

嘉实基础产业优选股票型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实基础产业优选股票
基金主代码	009126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	270,735,541.89 份
投资目标	本基金主要在基础产业中优选公司质地优良并具有长期回报潜力的个股，力争在风险可控的前提下获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金聚焦投资于基础产业领域，主要集中在基础设施、基础工业和基础服务等领域。本基金将重点配置行业景气度较高、发展前景良好、技术基本成熟、政策重点扶持的基础产业子行业，优选长期竞争力突出、具有长期回报潜力的优质公司进行投资。具体包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证全指资本品指数收益率*30%+中证全指运输指数收益率*30%+中证全指原材料指数收益率*20%+恒生指数收益率*5%+中债综合财富指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
下属分级基金的交易代码	009126	009127
报告期末下属分级基金的份额总额	203,736,555.99 份	66,998,985.90 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
1. 本期已实现收益	-3,290,773.85	-497,989.86
2. 本期利润	-4,338,640.00	-2,185,570.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0214	-0.0724
4. 期末基金资产净值	242,137,891.62	78,467,704.08
5. 期末基金份额净值	1.1885	1.1712

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实基础产业优选股票 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.97%	1.07%	2.73%	0.66%	-4.70%	0.41%
过去六个月	9.51%	1.54%	4.35%	0.86%	5.16%	0.68%
过去一年	-0.97%	1.52%	-0.70%	1.07%	-0.27%	0.45%
自基金合同生效起至今	18.85%	1.39%	31.92%	1.06%	-13.07%	0.33%

嘉实基础产业优选股票 C

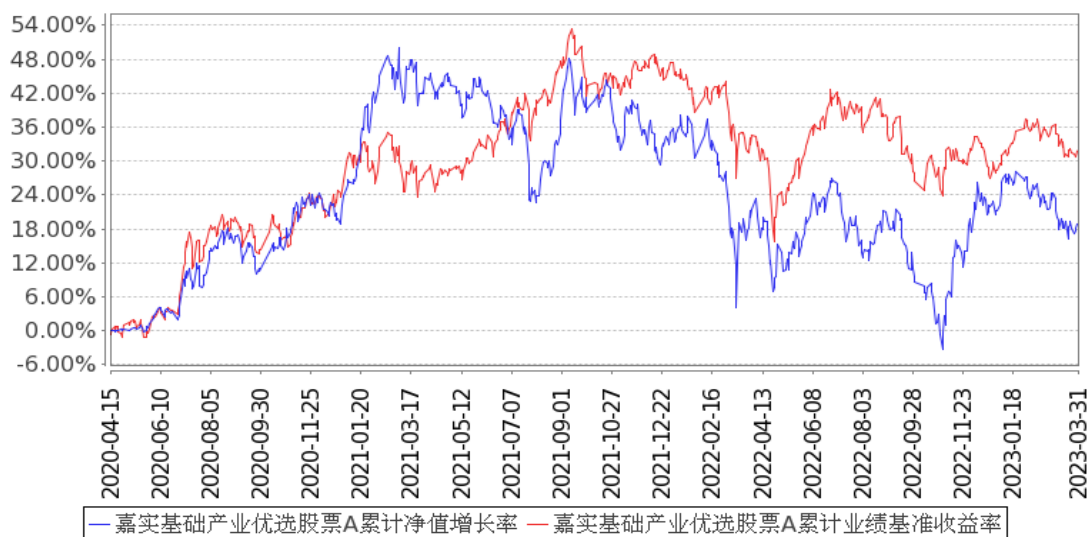
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	-2.08%	1.07%	2.73%	0.66%	-4.81%	0.41%
过去六个月	9.24%	1.54%	4.35%	0.86%	4.89%	0.68%
过去一年	-1.46%	1.52%	-0.70%	1.07%	-0.76%	0.45%
自基金合同 生效起至今	17.12%	1.39%	31.92%	1.06%	-14.80%	0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

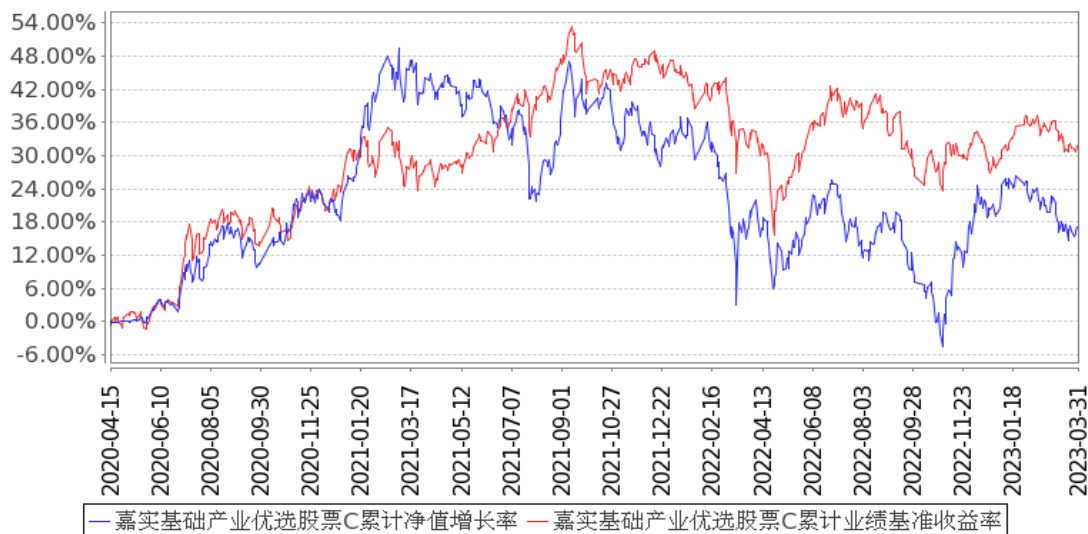
嘉实基础产业优选股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势 对比图

(2020年04月15日至2023年03月31日)



嘉实基础产业优选股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020年04月15日至2023年03月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
肖觅	本基金、嘉实研究精选混合、嘉实周期优选混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实新财富混合、嘉实物流产业股票、嘉实核心蓝筹混合、嘉实品质	2020年4月15日	-	13年	2009年7月加入嘉实基金管理有限公司任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位，现任大周期研究总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

蓝筹一年 持有期混 合基金经 理				
---------------------------	--	--	--	--

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
肖觅	公募基金	8	9,729,871,377.52	2016年12月29日
	私募资产管理计划	1	553,377,730.20	2022年3月24日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	10,283,249,107.72	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的，合计 3 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略

不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入 2023 年，疫情的影响逐渐远离，中国经济也开始了复苏的进程。首先看到的是线下服务相关行业的复苏：航空、旅游、酒店、餐饮等行业都看到了相比疫情时明显的人流恢复，机票、酒店价格甚至还出现了明显的上涨，线下场景相关的消费品复苏也比较明显，休闲食品、白酒等品类也看到了显著的复苏。随即在春节后，我们看到了地产销售的快速修复，从二手房开始启动，到季度末新房销售也出现了明显的正增长：从中央到地方的各种政策支持开始体现出作用，而部分房企暴雷影响较大的城市保交楼相关措施的落地推进，也在一定程度上修复了潜在购房者的信心。体量最大、影响就业最多的这两个经济部门的复苏还是比较确定的，不过从绝对体量来看，其中有相当一部分行业还没有恢复到疫情前的水平。体量较大的经济部门中，复苏相对滞后的一个是出口，而内需这边汽车行业还是相对困难。总体上中国经济的复苏呈现的是所谓“弱复苏”的状态，背后的原因在各个行业差别不小，归纳有一定共性的，一是疫情对居民收入和资产负债表的冲击还是一定程度上伤害了潜在购买力，这一点需要时间去完成财富的再次积累过程；二是疫情期间新兴的远程办公、线上会议等工作方式对服务业产生了相当大的结构性影响，反过来也带来了服务业在不同形态下发展的机会；三是部分行业遇到了保有量或者渗透率已经达到较高水平的问题，作为流量的每年的销售量进一步增长有一定压力；四是国际关系和海外经济局势不确定性较大。如果更积极地去看这些影响因素，其中至少有一些偏周期性的因素，会随着时间的推移得到显著改善，那么至少在某些行业里，复苏有可能体现为一个加速的过程。

在市场层面，一方面是市场越来越有效，投资者越来越“卷”，另一方面看到了这种确定但偏弱的复苏，于是出现了所谓“强预期弱现实”的现象：很多行业复苏是非常确定的，但在还没有太多基本面数据验证的情况下，市场已经在用基本面完全复苏后的业绩预期来给估值。这就带来了一个问题，即使相关行业的基本面完全复苏，甚至出现了超过市场预期的复苏，到了具体投资标的的层面预期回报空间也相当有限。这一点可以一定程度上解释为什么在春节前的反弹后，除了个别主题外，其他板块没有看到明显的线索：基本面的正面变化已经体现在股价的预期中了，而一旦出现基本面的负面变化，就有可能带来表现股价的明显波动。同样因为这个原因，公募基金作为一个整体在这种情况下也没有能跑赢主要的宽基指数，在超额收益的创造上有比较大的压力。

作为公募基金的从业者，必须要思考的就是如何解决这个问题，我们认为要解决这个问题还是要从寻找非线性变化入手，这一点在上个季度的季报中我们已经有所涉及。这里我们先做出解释：为什么是寻找非线性变化而不是寻找超预期变化，这两者有什么区别？简单点说，超预

期追求的是结果，而非线性更强调达到这个结果的方法论。

首先，“超预期”一词隐含的是需要去了解市场的预期到底在什么水平？逻辑上看这件事情本身是不容易做到的，预期肯定不是简单的资讯软件直接能查到的盈利预测的一致预期。其次，既然是“超”预期，那很有可能超的就是我们自己的预期，我们并没有什么把握最后的结果就一定如我们所料的超出市场其他人的预期，我们对自己的评价没有这么高。

那有没有什么办法去寻找有可能超预期的线索呢？非线性变化的可能性是一个比较好的出发点。从我们对市场的理解来看，在大多数情况下，市场对一家公司乃至一个行业都会用偏线性的方式做出预判：今年这个行业增长 30%，明年可能就是 25%，后年 20%，年化下来还挺快，很好。至于价格？多数行业用现价外推，因为多数情况下我们没法拿出太强的理由去对价格变化给出判断。于是我们可以看到，在相当多的行业都会用一个稳定略有下滑的增速来预期未来的盈利，最多会体现一些规模效应：收入增长了，盈利增速给得略高一些。然而真实世界的商业运行充满了不确定性：新产品成为了爆款、供需错配后本来稳定的价格也有可能出现较大的波动、央行加息给负债端以浮动利率为主的银行带来了利率风险引发挤兑、房住不炒的号召下投资性需求突然完全消失……那么，如果对于一个行业，我们先建立合适的框架，有一个基准假设做出预测，然后充分考虑各种因素影响下，行业出现非线性变化的可能性，再对这些因素进行评估，到底出现的概率有多大，我们就可以建立一个方法论，去对这个行业是否能出现变化、会出现什么样的变化做出一定的预判，或者至少能建立一个更具敏感性的跟踪方法。进一步，如果我们做出了非线性变化的预判，接下来需要根据市场给出的定价考虑这些非线性变化还能带来多少预期回报，市场是否已经对这些变化进行了充分定价，这才有可能形成一些真正有意义的结论。这里我们更多强调非线性的思维方法，通过这种方法去找到可能超预期的结果，而不是单纯去问什么东西会超预期。

接下来的问题就是：目前市场环境下有什么行业有出现非线性变化的可能？

一季度权益市场已经给与了极大关切的显然是 AI。ChatGPT 惊艳亮相，大语言模型和生成式 AI 迅速成为了全球科技圈关注的焦点。大语言模型中涌现的从信息到知识到推理的神奇能力，第一次让人类看到了通用人工智能可能的实现路径；而生成式 AI 在文字、图片等领域逐渐形成的生产力，则直接对应着变现手段，未来非常确定的可以看到各种盈利模式落地。这是科技进步带来非线性变化的一次典型案例，因为看得见的明显生产力优势也没有什么人能提出有分量的质疑，而且有相当多上市公司已经在开展相关的工作甚至已经有了收入贡献，唯一的问题就是这种非线性变化的幅度确实难以评估，在相关标的已经有明显市值膨胀，定价已经计入了相当程度非线性变化的情况下，进一步获得丰厚回报率的可能性已经下降了很多。在这个板块需要做的是

继续积累，等待更合适的机会出现。

房地产是我们相对熟悉的行业中可能会出现非线性变化的一个。过去几年，地产行业已经发生的变化是销量明显下滑，但还能留在行业里的全国性玩家消失得更快，基本上只剩下央企和地方国企，再加少数两三家民营企业，这个格局相比几年前已经有了显著的优化。理论上在这个格局下，存量玩家的价值是明显提升的，但实际上从市场表现来看，包括部分 A 股地方国企、包括大部分港股地产企业，都没有体现出这种潜在价值的提升，甚至市场给出的市值水平在相当一部分标的上远远低于我们以资产负债表为基础，用最保守的假设测算的权益价值。这里我们理解市场一是对相关标的资产负债表的坚实程度仍有质疑，还是存在 0 和 1 的灵魂拷问，二是对销售是否能够复苏也存有相当大的疑虑。最终能够驱动价值发现的，可能还是要销售真正意义上出现复苏。那么这种复苏能不能出现？我们理解在这一点上，非线性变化是有可能出现的：中央层面，金融政策已经给出了相当充分的支持，舆论层面的压制也在放松；地方层面，作为地方政府的必答题，也已经在相当多区域看到了限购限贷政策的调整，可以说政策层面的条件已经具备了。甚至销售本身也已经看到了实质上的改善，从二手房到一手房，从一二线到三四线，销售数字已经在好转。同时因为过去几年拿地强度不足，库存本身也是健康水平，那么，一旦压制了几年的需求在收入端得到一定修复后开始释放，是不是有可能在销售端出现非线性的变化？一旦出现这种变化，仅仅是价值发现的过程，可能就能带来相当可观的预期回报。当然，地产销售是个特别宏大的命题，我们不敢说能做出特别准确的判断，这里的讨论更多在于，是不是有可能出现销售端的非线性变化是很重要的，我们提出了这个问题，后续更多需要去寻找证据，判断概率。

在我们相对熟悉的其他行业中，我们在快递行业也观察到了出现非线性变化的可能性。基本属性上，快递行业是一个非常强调规模经济的行业，一旦某家公司规模失去竞争力，丢失市场份额，首先是派件端因为无法给小哥提供足够的收入，服务质量下降，随后揽件端因为派件质量下降无法获得溢价，盈利能力出现下降，继而全网不稳定，如果总部没有及时做出调整就有可能陷入死亡螺旋，网络很快瘫痪并退出市场，中国快递市场过去的一些案例，基本上都是这个套路。这里要注意的重点，第一是如果某家快递公司真的出问题，退出市场可能非常快，剩下的玩家则会面临非常有利的竞争格局变化：份额直接提升，但大伙都接不过来单量，只能全行业提价，这是一个有可能出现非线性变化的点。第二是总部这个过程中可以起到非常重要的作用，通过精细化管理、价格调整、直接补贴等手段都可以缓解甚至逆转这个过程。我们目前的观察，行业里的头部玩家正在探讨通过各种竞争手段进一步获得市场份额，也就意味着如果有玩家在份额竞争中掉队，可能就会出现上面第一点所提到的非线性变化。在这个过程中，跟踪各玩家的行为就非常重要，目前市场上留存的玩家能力都很强，份额流失的玩家如果能妥善应对，压力可能也不会

特别大。

我们仍然用低波动权益投资的框架去运作组合，希望可以为持有人创造良好的持有体验。对持有人我们也仍然建议用闲钱去投资，拉长持有期限，这样才能真正赚到基金经理所擅长的长期超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 A 基金份额净值为 1.1885 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.97%；截至本报告期末嘉实基础产业优选股票 C 基金份额净值为 1.1712 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.08%；业绩比较基准收益率为 2.73%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	297,723,192.39	91.09
	其中：股票	297,723,192.39	91.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	602,837.42	0.18
	其中：债券	602,837.42	0.18
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	28,443,420.44	8.70
8	其他资产	59,932.07	0.02
9	合计	326,829,382.32	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 108,377,516.70 元，占基金资产净值的比例为 33.80%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,602,142.00	1.75
C	制造业	1,011,223.40	0.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,177,153.01	13.16
E	建筑业	26,631.44	0.01
F	批发和零售业	9,203,861.10	2.87
G	交通运输、仓储和邮政业	89,288,615.94	27.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,572,361.00	4.86
J	金融业	-	-
K	房地产业	11,894,212.80	3.71
L	租赁和商务服务业	14,569,475.00	4.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	189,345,675.69	59.06

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	39,510,850.36	12.32
非必需消费品	14,946,610.27	4.66
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	20,119,915.71	6.28
工业	14,566,122.07	4.54
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	16,634,260.69	5.19
公用事业	2,599,757.60	0.81
合计	108,377,516.70	33.80

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	700 HK	腾讯控股	85,900	29,011,279.99	9.05
2	600233	圆通速递	1,541,150	28,233,868.00	8.81

3	002120	韵达股份	1,839,407	21,760,184.81	6.79
4	002352	顺丰控股	355,300	19,676,514.00	6.14
5	600803	新奥股份	802,200	16,725,870.00	5.22
6	1030 HK	新城发展	8,386,000	14,902,612.17	4.65
7	600057	厦门象屿	1,355,300	14,569,475.00	4.54
8	601155	新城控股	727,920	11,894,212.80	3.71
9	1801 HK	信达生物	346,000	10,646,648.88	3.32
10	1055 HK	中国南方航空股份	2,028,000	9,941,856.29	3.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	602,837.42	0.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	602,837.42	0.19

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019688	22 国债 23	6,000	602,837.42	0.19

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	50,584.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,347.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	59,932.07

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实基础产业优选股票 A	嘉实基础产业优选股票 C
报告期期初基金份额总额	208,875,948.73	19,445,358.84
报告期期间基金总申购份额	9,914,205.19	59,386,460.19
减：报告期期间基金总赎回份额	15,053,597.93	11,832,833.13
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	203,736,555.99	66,998,985.90

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2023-01-01 至 2023-03-31	70,968,839.95	-	-	70,968,839.95	26.21
	2	2023-02-17 至	51,516,167.17	25,057,144.92	10,040,320.03	66,532,992.06	24.57

	2023-02-28				
产品特有风险					
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>					

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实基础产业优选股票型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实基础产业优选股票型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实基础产业优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

- 1) 北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

9.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。
 - (2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>
- 投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2023 年 4 月 21 日