

嘉实优质精选混合型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 嘉实优质精选混合 |
| 基金主代码 | 010275 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 12 月 9 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,457,062,468.82 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，通过对优质企业的研究和精选，力争实现基金资产的持续稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>资产配置策略：本基金将根据对宏观经济周期的分析研究，结合基本面、市场面、政策面等多种因素的综合考量，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，以确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。</p> <p>股票投资策略：</p> <p>(1) 个股投资策略：本基金的股票投资立足于对发展目标长远且优质的企业的研究和精选，主要采用“自下而上”的股票精选策略，通过深入的基本面研究分析，力争选择具有核心竞争力且盈利具备持续稳定增长性的目标企业进行投资组合构建。除了企业的基本面和成长性达到要求外，本基金投资过程中也将同时关注企业估值的合理性，要求买入价格具有一定的安全边际。</p> <p>(2) 港股通投资策略：港股通标的股票投资策略方面，本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将遵循上述</p> |

| | | |
|-----------------|--|-----------------|
| | <p>投资策略，将符合上述选股标准的优质港股纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。</p> <p>本基金其他投资策略包括衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资策略、风险管理策略。</p> | |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 嘉实优质精选混合 A | 嘉实优质精选混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 010275 | 010276 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,359,615,576.15 份 | 97,446,892.67 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|---------------|
| | 嘉实优质精选混合 A | 嘉实优质精选混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -35,359,362.98 | -2,534,912.05 |
| 2. 本期利润 | 136,257,966.63 | 9,581,742.87 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0992 | 0.0976 |
| 4. 期末基金资产净值 | 796,657,652.33 | 56,234,536.98 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.5859 | 0.5771 |

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

嘉实优质精选混合 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 | 20.75% | 2.38% | 13.39% | 1.25% | 7.36% | 1.13% |
| 过去六个月 | 11.96% | 1.90% | 12.02% | 1.00% | -0.06% | 0.90% |
| 过去一年 | 1.35% | 1.69% | 8.24% | 0.91% | -6.89% | 0.78% |
| 过去三年 | -46.60% | 1.51% | -10.78% | 0.88% | -35.82% | 0.63% |
| 自基金合同生效起至今 | -41.41% | 1.58% | -10.28% | 0.89% | -31.13% | 0.69% |

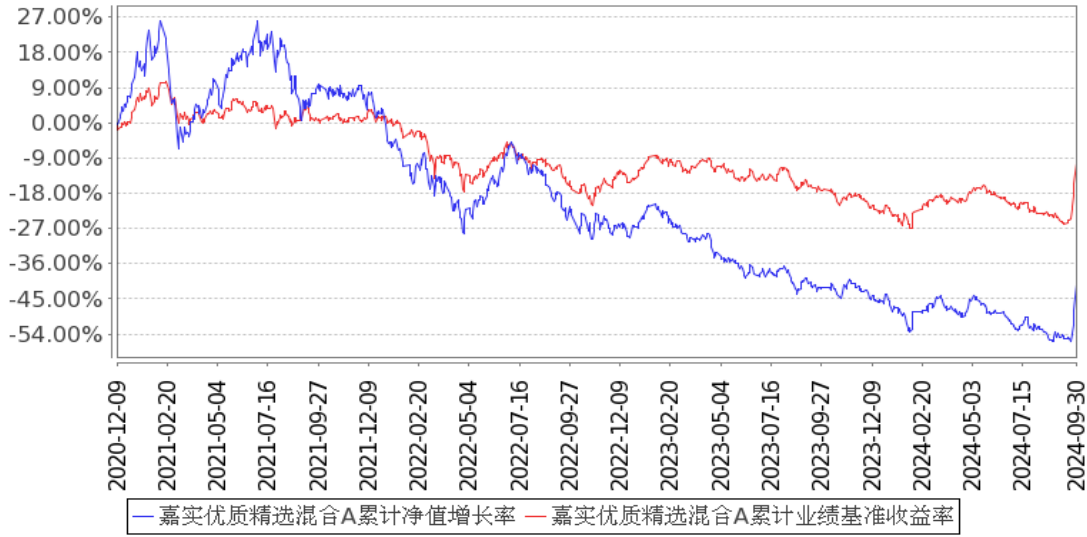
嘉实优质精选混合 C

| 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 |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 20.66% | 2.38% | 13.39% | 1.25% | 7.27% | 1.13% |
| 过去六个月 | 11.75% | 1.90% | 12.02% | 1.00% | -0.27% | 0.90% |
| 过去一年 | 0.96% | 1.69% | 8.24% | 0.91% | -7.28% | 0.78% |
| 过去三年 | -47.23% | 1.51% | -10.78% | 0.88% | -36.45% | 0.63% |
| 自基金合同生效起至今 | -42.29% | 1.58% | -10.28% | 0.89% | -32.01% | 0.69% |

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

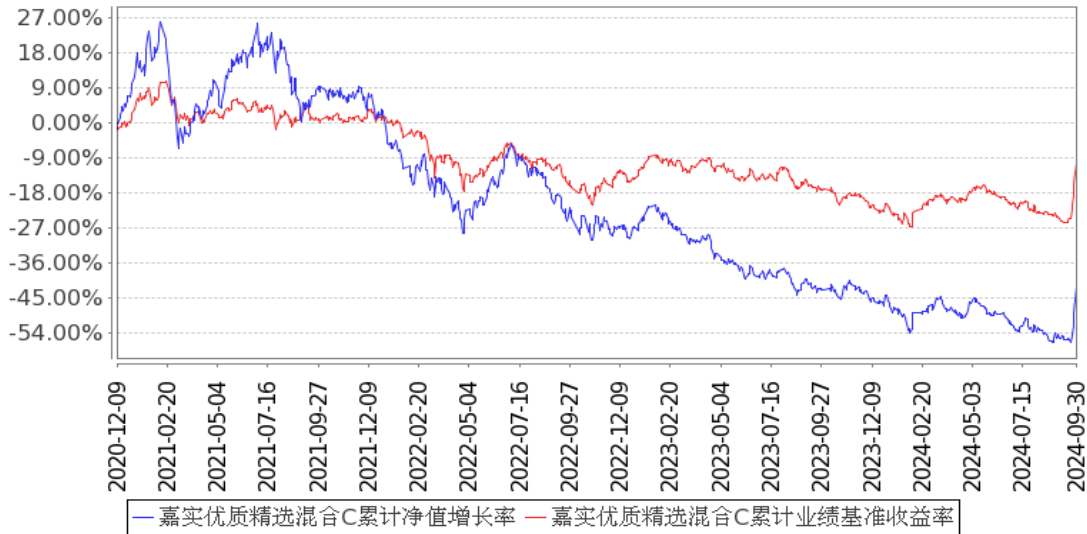
嘉实优质精选混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020年12月09日至2024年09月30日)



嘉实优质精选混合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12月09日至2024年09月30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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----|---|-----------------|---|------|--|
| 胡涛 | 本基金、嘉实成长收益混合、嘉实优质企业混合、嘉实新收益混合、嘉实远见企业精选两年持有期混合、嘉实优质核心两年持有期混合基金经理 | 2020 年 12 月 9 日 | - | 22 年 | 曾任北京证券投资银行部经理,中金公司股票研究经理,长盛基金研究员,友邦华泰基金基金经理助理,泰达宏利基金专户投资部副总经理、研究部研究主管、基金经理等职务。2014 年 3 月加入嘉实基金管理有限公司,曾任 GARP 策略组投资总监。现任平衡风格投资总监。MBA,具有基金从业资格。中国国籍。 |
|----|---|-----------------|---|------|--|

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《嘉实优质精选混合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 1 次,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

三季度市场有所调整，季末在货币政策利好刺激下有所反弹。市场前期调整一方面有基金持续赎回因素，另一方面宏观经济基本面三季度环比有所下滑，宏观压力主要来自于地产投资销售持续下降，内需消费需求不佳，制造业投资也有压力，宏观 GDP 增长更多来自于外需出口贡献，但是持续性还有待观察。宏观好的方面来自于美联储降息超预期，国内货币政策季末出台很多利好，如降息降准等。但是我们认为后续市场能够持续好转的主要动力还是来自于宏观经济能否持续好转，目前来看还是有一定压力，特别是来自于地产和地缘政治的贸易壁垒等因素。在这种宏观背景下本基金操作还是趋于谨慎，在宏观不佳背景下更加注重个股的阿尔法成长性，更加注重公司的质地壁垒等。虽然市场目前高股息红利投资还有一定抗跌性，但是宏观经济不好对银行，资源品，公共事业等也会带来较大业绩压力，后续我们认为存在较大补跌压力。相比较来看我们还是更看好质地优秀壁垒较高的成长类公司，本基金的行业个股配置也基本都在长期成长赛道上的优质公司，但是优质公司在宏观经济压力下业绩增长也会有所压力，我们认为后续主要关注宏观政策方面特别是财政对基本面需求层面能否有更大利好刺激出台，从而较大改变目前经济的内需不足局面，从而才能够形成市场持续向好的根本扭转动力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实优质精选混合 A 基金份额净值为 0.5859 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.75%；截至本报告期末嘉实优质精选混合 C 基金份额净值为 0.5771 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.66%；业绩比较基准收益率为 13.39%。

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 | 786,936,377.75 | 92.13 |
| | 其中：股票 | 786,936,377.75 | 92.13 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 37,715,035.07 | 4.42 |
| | 其中：债券 | 37,715,035.07 | 4.42 |
| | 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 | 29,035,195.11 | 3.40 |
| 8 | 其他资产 | 469,271.43 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 854,155,879.36 | 100.00 |

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 | - | - |
| C | 制造业 | 606,391,301.45 | 71.10 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 66,863,340.04 | 7.84 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 59,347,033.87 | 6.96 |
| 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 | 54,334,702.39 | 6.37 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 786,936,377.75 | 92.27 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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 | 300661 | 圣邦股份 | 771,173 | 73,261,435.00 | 8.59 |
| 2 | 688188 | 柏楚电子 | 317,324 | 66,863,340.04 | 7.84 |
| 3 | 300760 | 迈瑞医疗 | 217,500 | 63,727,500.00 | 7.47 |
| 4 | 600809 | 山西汾酒 | 259,330 | 56,764,743.70 | 6.66 |
| 5 | 300015 | 爱尔眼科 | 3,415,129 | 54,334,702.39 | 6.37 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 27,100 | 47,370,800.00 | 5.55 |
| 7 | 600563 | 法拉电子 | 454,727 | 46,927,826.40 | 5.50 |
| 8 | 300347 | 泰格医药 | 666,718 | 45,996,874.82 | 5.39 |
| 9 | 688120 | 华海清科 | 273,461 | 44,265,132.07 | 5.19 |
| 10 | 300763 | 锦浪科技 | 499,749 | 41,579,116.80 | 4.88 |

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 | 37,715,035.07 | 4.42 |
| 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 | 37,715,035.07 | 4.42 |

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 | 019727 | 23 国债 24 | 369,000 | 37,715,035.07 | 4.42 |

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只债券。

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 | 18,977.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 450,294.37 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 469,271.43 |

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 | 嘉实优质精选混合 A | 嘉实优质精选混合 C |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,391,617,803.02 | 98,903,550.60 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,339,017.89 | 1,236,987.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 38,341,244.76 | 2,693,645.35 |
| 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 | 1,359,615,576.15 | 97,446,892.67 |

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- （1）中国证监会准予嘉实优质精选混合型证券投资基金注册的批复文件；
- （2）《嘉实优质精选混合型证券投资基金基金合同》；
- （3）《嘉实优质精选混合型证券投资基金托管协议》；
- （4）《嘉实优质精选混合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）报告期内嘉实优质精选混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

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

8.3 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

2024 年 10 月 25 日