

嘉实绿色主题股票型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 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：2025 年 7 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 17 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 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实绿色主题股票发起式
基金主代码	017744
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	152,417,479.89 份
投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过系统化研究挖掘兼具竞争力和成长潜力的优质上市公司进行投资，力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	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。 本基金根据绿色主题范畴选出备选股票池，并在此基础上通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。 具体投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略（绿色主题的界定、个股精选策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略）、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资策略、风险管理策略等。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本

	基金可投资港股通标的股票，一旦投资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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实绿色主题股票发起式 A	嘉实绿色主题股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	017744	017745
报告期末下属分级基金的份额总额	37, 216, 825. 49 份	115, 200, 654. 40 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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	
	嘉实绿色主题股票发起式 A	嘉实绿色主题股票发起式 C
1. 本期已实现收益	-233, 461. 14	-1, 107, 069. 19
2. 本期利润	-485, 124. 94	-4, 773, 186. 49
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0132	-0. 0316
4. 期末基金资产净值	38, 152, 226. 84	116, 449, 234. 73
5. 期末基金份额净值	1. 0251	1. 0108

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

嘉实绿色主题股票发起式 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. 11%	2. 02%	1. 61%	1. 13%	-2. 72%	0. 89%
过去六个月	17. 06%	2. 10%	2. 81%	1. 02%	14. 25%	1. 08%
过去一年	55. 96%	2. 53%	16. 51%	1. 27%	39. 45%	1. 26%
自基金合同	2. 51%	2. 07%	-0. 23%	1. 03%	2. 74%	1. 04%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

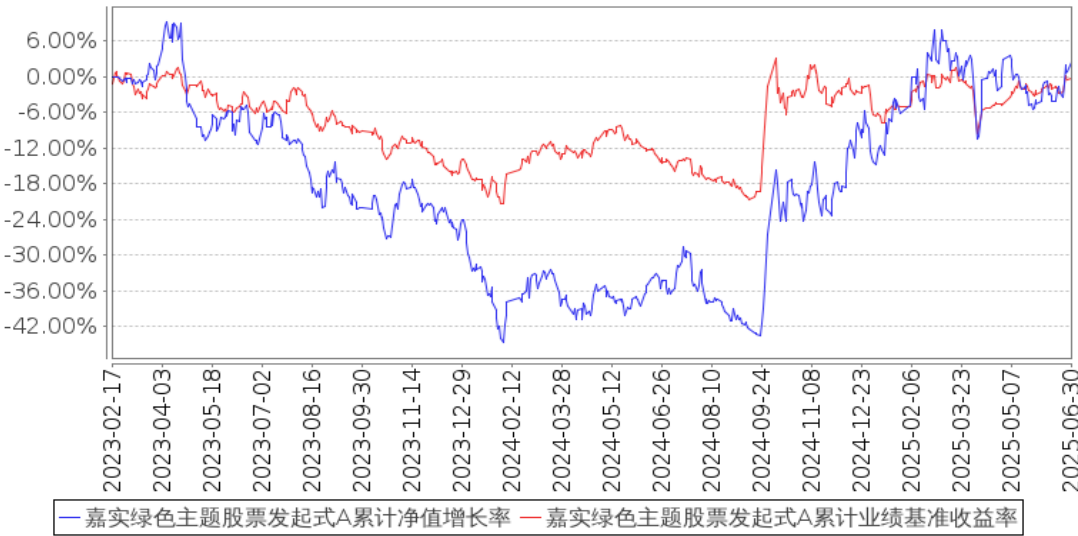
嘉实绿色主题股票发起式 C

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	-1.26%	2.02%	1.61%	1.13%	-2.87%	0.89%
过去六个月	16.71%	2.10%	2.81%	1.02%	13.90%	1.08%
过去一年	55.01%	2.53%	16.51%	1.27%	38.50%	1.26%
自基金合同生效起至今	1.08%	2.07%	-0.23%	1.03%	1.31%	1.04%

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

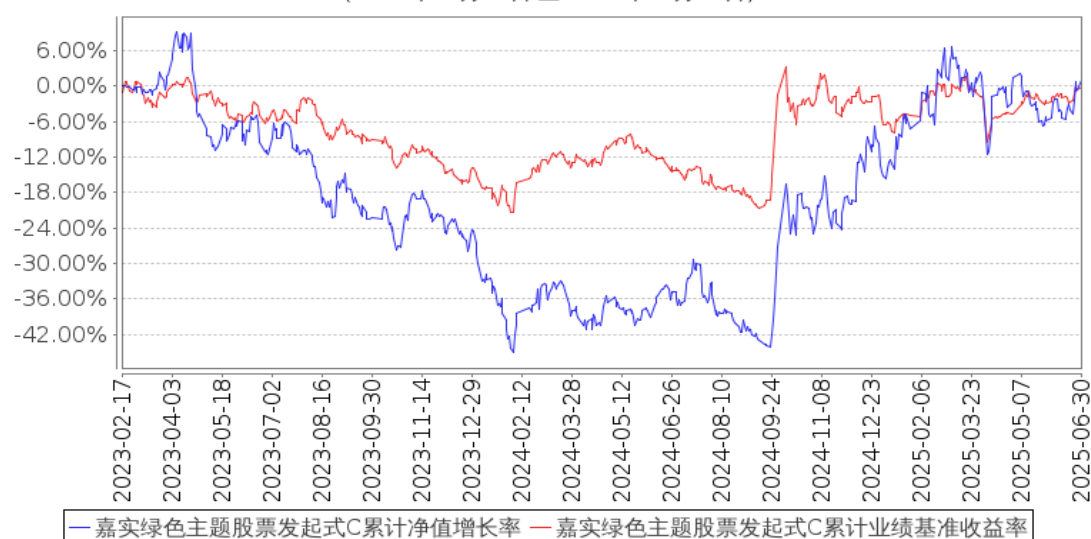
嘉实绿色主题股票发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023年02月17日至2025年06月30日)



嘉实绿色主题股票发起式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

(2023年02月17日至2025年06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		
蔡丞丰	本基金、嘉实品质发现混合、嘉实ESG可持续投资混合基金经理	2023年2月17日	—	17年	曾任台湾联越企业顾问有限公司、台湾华彦资产管理有限公司、北京阳光保险资管研究员，台湾全球人寿、北京金石中睿投资管理有限公司投资经理，泓德基金管理有限公司基金经理。2021年3月加入嘉实基金管理有限公司，从事股票研究工作。硕士研究生，具有基金从业资格。中国台湾籍。

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

实绿色主题股票型发起式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 4 次，其中 2 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，另 2 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

本基金聚焦在以芯片设计为核心的半导体产业链。作为具有强 Beta 属性的板块，轻资产的芯片设计公司在高景气或新产品周期时往往具有巨大的业绩弹性；过去一年，我们已见证一批优秀的中国本土公司实现超越国内外竞争对手的增速以及超预期的业绩弹性，GPU/SoC/ASIC/CIS/高速连接/存储/显示驱动等都是我们重点布局的芯片品类。

本基金不依赖景气度和追热点方法论，而是基于芯片设计公司商业模式最底层的第一性原则“寻找爆款”，挑选坚持创新，投入产出比高的芯片公司。基于嘉实企业家评分模型，以企业第一性的量化指标（人财物，公司治理，执行力）及基本面指标（估值，投入产出，库存周期，业绩弹性）优选股票池，并结合传统分析方法深化认知，得以在股价底部有信心配较大权重。例如去年选出的可穿戴 SoC 和 3D DRAM 公司，以及今年 AI 芯片 ASIC 以及 CIS 芯片公司都陆续被市场挖掘出来，正因如此，本基金在今年上半年相较科创芯片指数有超过 10% 的超额收益。我们相信组合里仍有未被市场充分认知潜力，市值增长空间被低估的企业。

实际组合操作层面，报告期内本基金结构变化不大，仍以具有爆款潜力的数字芯片为主，并

加入个别具有明星相的数模芯片公司，对于整体模拟芯片板块我们仍持保守态度，主因为竞争格局恶化及库存周期见顶。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实绿色主题股票发起式 A 基金份额净值为 1.0251 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.11%；截至本报告期末嘉实绿色主题股票发起式 C 基金份额净值为 1.0108 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.26%；业绩比较基准收益率为 1.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用。

§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	138,698,972.41	85.73
	其中：股票	138,698,972.41	85.73
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	19,352,528.53	11.96
8	其他资产	3,729,302.50	2.31
9	合计	161,780,803.44	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	84,438,242.53	54.62
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	54,246,826.04	35.09
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	13,903.84	0.01
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	138,698,972.41	89.71

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	688008	澜起科技	189,174	15,512,268.00	10.03
2	688213	思特威	150,936	15,428,677.92	9.98
3	603986	兆易创新	118,765	15,027,335.45	9.72
4	688041	海光信息	101,157	14,292,472.53	9.24
5	688521	芯原股份	116,452	11,237,618.00	7.27
6	688608	恒玄科技	26,789	9,322,036.22	6.03
7	688252	天德钰	334,618	8,157,986.84	5.28
8	688591	泰凌微	161,004	7,712,091.60	4.99
9	688798	艾为电子	111,432	7,599,662.40	4.92
10	603893	瑞芯微	37,500	5,694,750.00	3.68

注：报告期末本基金持有的“澜起科技”市值占净值比例被动超过 10%，已于 2025 年 7 月 1 日调整至 10%以下。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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	42,270.43
2	应收证券清算款	1,687,683.18
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,999,348.89
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,729,302.50

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	嘉实绿色主题股票发起式 A	嘉实绿色主题股票发起式 C
报告期期初基金份额总额	33,872,169.57	144,948,955.91
报告期期间基金总申购份额	16,587,342.16	300,048,777.83
减：报告期期间基金总赎回份额	13,242,686.24	329,797,079.34
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	37,216,825.49	115,200,654.40

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

单位：份

项目	嘉实绿色主题股票发起式 A	嘉实绿色主题股票发起式 C
----	---------------	---------------

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	26.87	—

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.04	6.56	10,000,450.04	6.56	3 年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,000,450.04	6.56	10,000,450.04	6.56	3 年

§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绿色主题股票型发起式证券投资基金注册的批复文件。
- （2）《嘉实绿色主题股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- （3）《嘉实绿色主题股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- （4）《嘉实绿色主题股票型发起式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）报告期内嘉实绿色主题股票型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

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

2025 年 7 月 21 日