

嘉实新消费股票型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 07 月 01 日起至 2022 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实新消费股票
基金主代码	001044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	460,426,154.11 份
投资目标	本基金优选消费行业股票，在严格控制投资风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，淡化大类资产配置，主要通过消费行业子行业间的灵活配置和行业个股的精选实现基金资产的保值增值。具体包括：股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、衍生品投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×95%+中债总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，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。
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

§ 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	-9,049,794.00
2. 本期利润	-83,053,178.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1786
4. 期末基金资产净值	951,862,138.33
5. 期末基金份额净值	2.067

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。

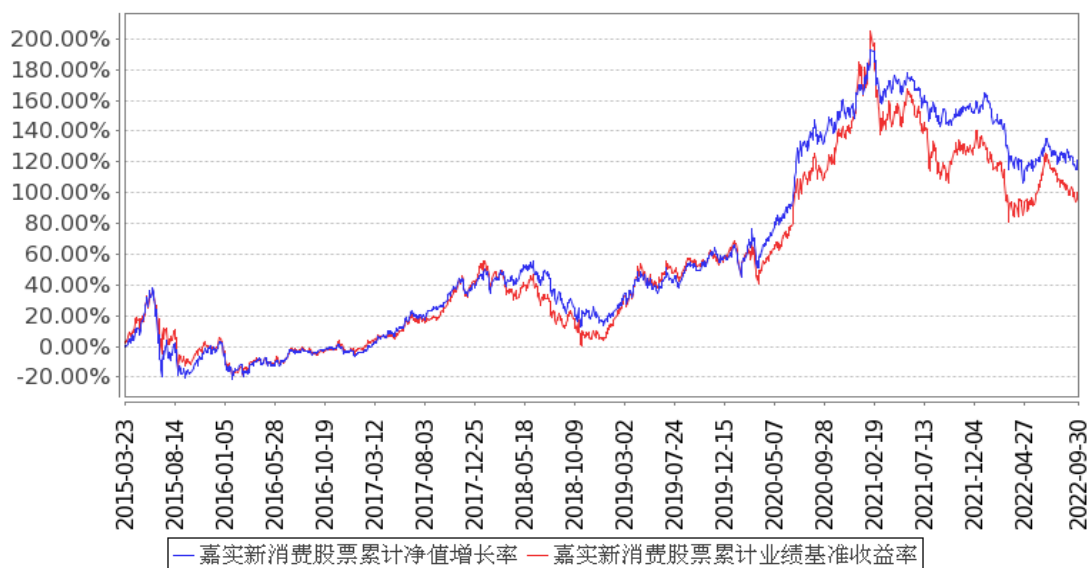
3.2 基金净值表现

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

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	-7.93%	0.89%	-12.53%	0.91%	4.60%	-0.02%
过去六个月	-0.67%	1.07%	3.80%	1.26%	-4.47%	-0.19%
过去一年	-11.93%	1.04%	-11.03%	1.37%	-0.90%	-0.33%
过去三年	44.75%	1.19%	29.10%	1.50%	15.65%	-0.31%
过去五年	69.18%	1.26%	57.31%	1.51%	11.87%	-0.25%
自基金合同 生效起至今	116.72%	1.44%	96.21%	1.57%	20.51%	-0.13%

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

嘉实新消费股票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
(2015年03月23日至2022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		
谭丽	本基金、嘉实价值优势混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实价值精选股票、嘉实价值发现三个月定期混合、嘉实价值长青混合、嘉实价值臻	2017年4月11日	-	21年	曾在北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及泰达荷银基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理、策略组投资总监，现任价值风格投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

选混合、嘉实价值驱动一年持有期混合、嘉实价值创造三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
谭丽	公募基金	9	24,737,007,629.04	2017年4月11日
	私募资产管理计划	1	1,007,697,411.14	2022年6月29日
	其他组合	2	6,857,307,756.54	2019年11月30日
	合计	12	32,602,012,796.72	-

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、《嘉实新消费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 4 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

经历了剩余流动性推动的二季度 A 股的“V 型反弹”后，三季度市场整体再度走弱，背后的原因是国内外的经济进一步走弱，同时海外通胀持续，加息逐渐落地。三季度可能是全年经济压力最大的一个季度，在疫情反复和地产低迷的双重影响下，经济活动处于较为低迷的状态，海外持续的加息，以及能源危机都导致海外需求也难言乐观。流动性方面，考虑到全球通胀形势，国内货币政策已难进一步宽松，核心还是向信用的传导，需要等待需求端的改善带动信贷增长。

我们对消费行业一直都比较谨慎，背后的原因是一方面经济较为低迷，需求疲弱，但更重要的原因是整体估值偏高，优质的标的估值太高，普通的标的也不便宜，在疫情反复和地产低迷的双重压力下，消费者的收入预期显然受到影响，导致消费需求不振，疫情对消费领域的服务业更是造成很大的负面影响。在这种背景下，作为消费行业基金，我们的行业配置较为分散，在消费品、出行服务、医药以及轻工都有所配置，消费品内我们在家电、食品饮料以及服装及其辅料也都有配置，目的就是在行业没有贝塔的情况下，通过自下而上的精选个股来获得收益。

3 季度我们仍然坚持这个原则，基本维持总体的中等偏低仓位，不断寻找个股加入组合，我们看到随着股价的下跌，看到更多的机会出来，在估值趋于合理的情况下，我们可选的标的范围也随之扩大，后续希望能够通过不断的寻找个股来提高仓位整体水平，等待经济的复苏和消费需求的回暖。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.067 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.93%，业绩比较基准收益率为-12.53%。

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	788,532,552.47	82.67
	其中：股票	788,532,552.47	82.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,843,040.97	1.56
	其中：债券	14,843,040.97	1.56
	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	149,932,554.85	15.72
8	其他资产	523,512.48	0.05
9	合计	953,831,660.77	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	590,068,574.63	61.99
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	34,225,158.78	3.60
G	交通运输、仓储和邮政业	62,706,334.60	6.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	53,970,567.12	5.67
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,013.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	96,391.68	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	13,841.10	0.00
R	文化、体育和娱乐业	47,434,671.56	4.98
S	综合	-	-
	合计	788,532,552.47	82.84

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	600519	贵州茅台	46,345	86,781,012.50	9.12
2	002078	太阳纸业	6,555,151	75,056,478.95	7.89
3	002003	伟星股份	5,532,498	64,508,926.68	6.78
4	601021	春秋航空	1,210,547	62,706,334.60	6.59
5	601128	常熟银行	6,780,222	53,970,567.12	5.67
6	600060	海信视像	4,814,600	53,586,498.00	5.63
7	603866	桃李面包	3,817,230	50,960,020.50	5.35
8	002832	比音勒芬	2,240,664	49,317,014.64	5.18
9	603096	新经典	2,830,231	47,434,671.56	4.98
10	600887	伊利股份	1,382,298	45,588,188.04	4.79

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	-	-
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）	14,843,040.97	1.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,843,040.97	1.56

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	113062	常银转债	148,420	14,843,040.97	1.56

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	67,085.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	456,427.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	523,512.48

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

报告期期初基金份额总额	472,733,686.23
报告期期间基金总申购份额	13,023,209.14
减：报告期期间基金总赎回份额	25,330,741.26
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	460,426,154.11

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实新消费股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实新消费股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实新消费股票型证券投资基金托管协议》；

- (4) 《嘉实新消费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) 报告期内嘉实新消费股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

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

2022 年 10 月 25 日