

# 嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>41</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>42</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	45
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>46</b>
11.1 备查文件目录.....	46
11.2 存放地点.....	46
11.3 查阅方式.....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金
基金简称	嘉实量化阿尔法股票
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 20 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	610,701,288.20 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报
投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析，根据市场情况灵活配置大类资产：股票投资以“定量投资”为主，依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实 Alpha 多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统，同时辅以“定性投资”策略；债券投资采取“自上而下”的策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	较高风险，较高收益。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95588
传真	(010) 65182266	(010) 66105798
注册地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市建国门北大街 8 号 华润大厦 8 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100005	100140
法定代表人	安奎	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	9,556,494.86
本期利润	-31,914,249.94
加权平均基金份额本期利润	-0.0500
本期加权平均净值利润率	-5.93%
本期基金份额净值增长率	-5.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-108,150,312.14
期末可供分配基金份额利润	-0.1771
期末基金资产净值	502,550,976.06
期末基金份额净值	0.823
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-12.34%

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) 所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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.75%	0.92%	0.40%	0.59%	2.35%	0.33%
过去三个月	0.86%	0.98%	0.96%	0.66%	-0.10%	0.32%
过去六个月	-5.84%	1.18%	-4.82%	0.78%	-1.02%	0.40%
过去一年	5.92%	1.18%	-0.21%	0.88%	6.13%	0.30%
过去三年	-23.80%	1.27%	-19.67%	0.97%	-4.13%	0.30%
自基金合同生效起至今	-12.34%	1.42%	-0.55%	1.10%	-11.79%	0.32%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数×75%+上证国债指数×25%。

采用该业绩比较基准主要基于：①沪深 300 指数和上证国债指数编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性；②作为股票型基金，选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Benchmark}(0) = 1000$$

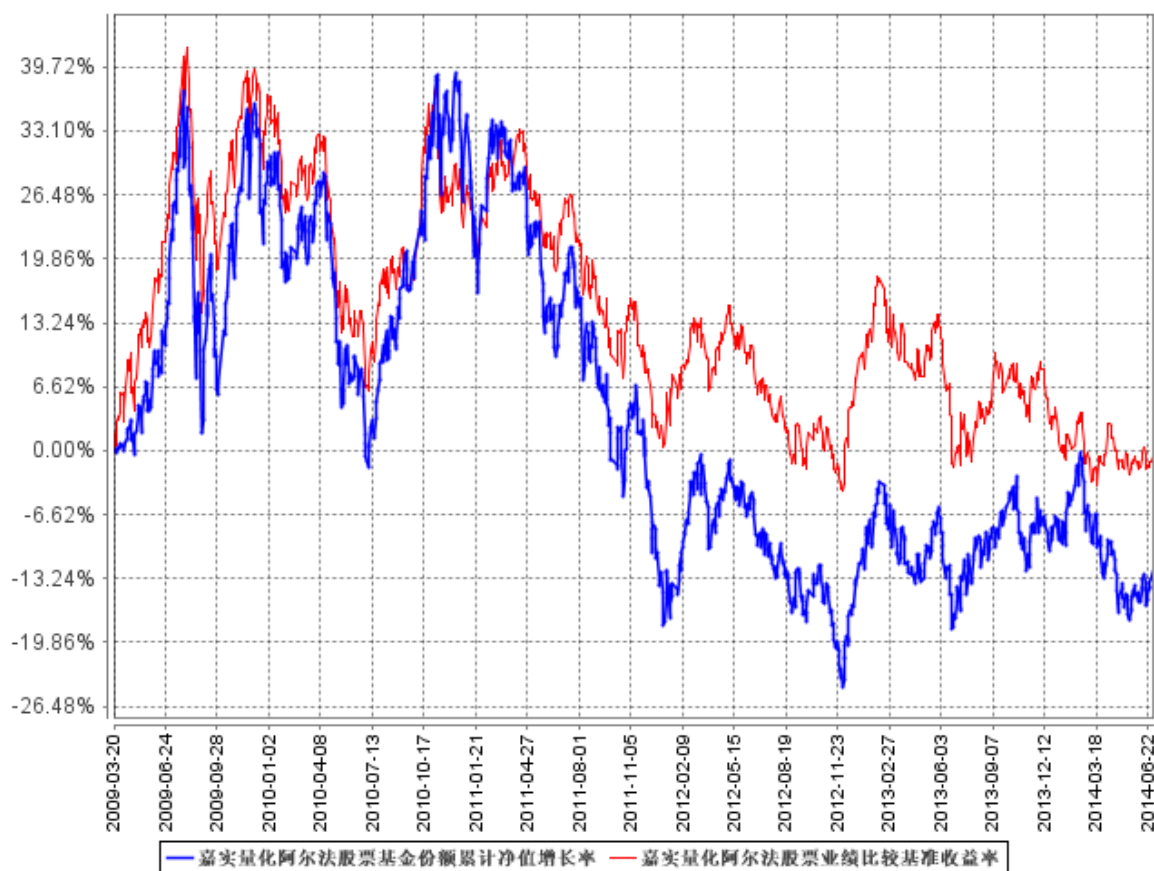
$$\text{Return}(t) = 75\% \times (\text{沪深 300 指数}(t) / \text{沪深 300 指数}(t-1) - 1) + 25\% \times (\text{上证国债指数}(t) / \text{上证国债指数}(t-1) - 1)$$

$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

其中  $t=1, 2, 3, \dots$ 。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉实量化阿尔法股票基金份额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



图：嘉实量化阿尔法股票基金份额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

(2009年3月20日至2014年6月30日)

注：根据本基金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个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同第十一部分（二、投资范围和五、（二）投资组合限制）的有关约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业



年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2014 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、62 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 300ETF 联接 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票 (QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陶羽	本基金基金经理	2009 年 3 月 20 日	-	9 年	曾任美国高盛公司定量分析师，美国德意志资产管理公司高级定量分析师、基金经理。2008 年 8 月加盟嘉实基金，任高级定量分析师。硕士，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）任职日期是指本基金基金合同生效之日；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从

业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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、《嘉实量化阿尔法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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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，均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易，但不存在利益输送行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内股票市场风格切换频繁、分化剧烈。春节前后市场延续 2013 年整体走势，以创业板为代表的成长股大幅跑赢以沪深 300 为代表的大盘价值股。三月份之后，在人民币贬值、经济先行指标并无好转以及 IPO 重启等因素影响下，市场愈发趋于谨慎，成长股大幅回调，市场风格切换至大盘蓝筹。二季度随着 PMI 的逐渐回升，政府逐渐开始微刺激，市场风格再次切换到成长股。上半年沪深 300 下跌 7.68%，中证 500 上涨 2.5%，创业板上涨 7.69%。

本基金根据量化选股模型以及风险模型进行投资，但上半年频繁的风格切换对模型的有效性产生了很大的考验。三月份之后的风格轮动使组合回撤较大。

##### 4.4.2 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 0.823 元；本报告期基金份额净值增长率为-5.84%，业绩

比较基准收益率为-4.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看，下半年股票市场面临的情况十分复杂。从好的方面来说，PMI 以及工业企业利润处于底部企稳逐渐回升态势，政策仍然在逐渐宽松，沪港通以及网上打新为股市带来了一定的潜在增量资金。从不利的方面来说，中报业绩披露显示以创业板为代表的部分新经济、高成长公司盈利增速开始下降，中报不达预期风险增大；长期来看制约经济转型的因素并未消失，企业盈利改善的基础比较脆弱；地缘政治也为可能给市场以及经济带来不定因素。

在这种情况下，我们判断场外资金整体对股票市场仍然将持观望态度，大规模的新增资金入场概率较小，下半年市场将继续保持区间震荡。在这种复杂的投资环境下，我们认为应该尽量排除市场噪音，坚持量化投资的本质，寻找那些估值合理、增长稳定的投资标的。同时，鉴于高成长、高估值股票业绩不达预期风险加大，我们将对整个组合在高估值、高波动等风险因子上的暴露进行适当控制，以减少组合的波动性，争取更稳定的收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、监察稽核等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本报告 3.1.1 “本期利润”为-31,914,249.94 元、3.1.2 “期末可供分配基金份额利润”为-0.1771 元、3.1.2 “期末基金份额净值”为 0.823 元，以及本基金基金合同第十五部分三、收益分配原则“4、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值”，因此本基金报告期内未实施利润分配，符合基金合

同的约定。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金 2014 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	3,147,355.21	5,326,635.09
结算备付金		1,157,767.07	2,719,122.95
存出保证金		113,109.78	185,900.47
交易性金融资产	6.4.7.2	459,269,943.11	565,513,030.03

其中：股票投资		421,864,621.11	528,018,271.13
基金投资		-	-
债券投资		37,405,322.00	37,494,758.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	40,000,000.00	15,000,000.00
应收证券清算款		9,351.12	10,089.16
应收利息	6.4.7.5	1,142,823.39	524,443.69
应收股利		-	-
应收申购款		37,567.58	221,465.27
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		504,877,917.26	589,500,686.66
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,038,950.00	497,471.45
应付管理人报酬		609,267.93	748,617.74
应付托管费		101,544.67	124,769.62
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	388,506.71	532,286.23
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	188,671.89	380,265.85
负债合计		2,326,941.20	2,283,410.89
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	610,701,288.20	672,102,647.19
未分配利润	6.4.7.10	-108,150,312.14	-84,885,371.42
所有者权益合计		502,550,976.06	587,217,275.77
负债和所有者权益总计		504,877,917.26	589,500,686.66

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.823 元，基金份额总额 610,701,288.20 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年6月30日
<b>一、收入</b>		-25,191,455.30	-32,203,745.57
1.利息收入		997,452.29	819,836.40
其中：存款利息收入	6.4.7.11	70,213.68	121,593.19
债券利息收入		626,410.23	504,786.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		300,828.38	193,457.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益		15,272,533.47	32,866,471.71
其中：股票投资收益	6.4.7.12	11,653,775.31	25,389,505.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	6,880.85	5,095.40
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	3,611,877.31	7,471,871.06
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-41,470,744.80	-65,921,453.69
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	9,303.74	31,400.01
<b>减：二、费用</b>		6,722,794.64	9,755,754.92
1. 管理人报酬		4,009,326.63	5,651,652.43
2. 托管费		668,221.15	941,942.06
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,844,393.52	2,956,037.99
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	200,853.34	206,122.44
<b>三、利润总额</b>		-31,914,249.94	-41,959,500.49
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		-31,914,249.94	-41,959,500.49

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
----	----------------------------

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	672,102,647.19	-84,885,371.42	587,217,275.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-31,914,249.94	-31,914,249.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-61,401,358.99	8,649,309.22	-52,752,049.77
其中：1.基金申购款	13,217,953.26	-1,829,500.74	11,388,452.52
2.基金赎回款	-74,619,312.25	10,478,809.96	-64,140,502.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	610,701,288.20	-108,150,312.14	502,550,976.06
	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	940,874,180.44	-160,224,371.19	780,649,809.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-41,959,500.49	-41,959,500.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-95,798,374.77	14,017,564.32	-81,780,810.45
其中：1.基金申购款	28,382,961.87	-4,271,069.27	24,111,892.60
2.基金赎回款	-124,181,336.64	18,288,633.59	-105,892,703.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	845,075,805.67	-188,166,307.36	656,909,498.31

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
赵学军

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
李松林

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
王红

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1424号《关于核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,960,807,901.27 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 028 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 20 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,961,222,796.80 份基金份额,其中认购资金利息折合 414,895.53 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为股票资产(A股以及监管机构允许投资的其他市场的股票资产等)、衍生工具(权证等)、债券资产(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等)、债券回购、以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:股票等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%;现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-40%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数 X 75% + 上证国债指数 X 25%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的



财务状况以及 2014 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	3,147,355.21
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

其他存款	-
合计:	3,147,355.21

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	416,426,908.16	421,864,621.11	5,437,712.95
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	7,403,322.00	-810,257.17
	银行间市场	30,002,000.00	145,220.00
	合计	37,405,322.00	-665,037.17
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	454,497,267.33	459,269,943.11	4,772,675.78

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2014年6月30日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产款	-	-
交易所市场买入返售金融资产款	40,000,000.00	-
合计	40,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2014年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	2,253.49
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-

应收结算备付金利息	468.90
应收债券利息	1,140,055.19
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	45.81
合计	1,142,823.39

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末（2014年6月30日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	388,506.71
银行间市场应付交易费用	-
合计	388,506.71

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	234.60
预提费用	188,437.29
应付指数使用费	-
其他	-
合计	188,671.89

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	672,102,647.19	672,102,647.19
本期申购	13,217,953.26	13,217,953.26
本期赎回	-74,619,312.25	-74,619,312.25
本期末	610,701,288.20	610,701,288.20

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-107,901,420.88	23,016,049.46	-84,885,371.42
本期利润	9,556,494.86	-41,470,744.80	-31,914,249.94
本期基金份额交易产生的变动数	8,596,623.05	52,686.17	8,649,309.22
其中：基金申购款	-1,826,916.29	-2,584.45	-1,829,500.74
基金赎回款	10,423,539.34	55,270.62	10,478,809.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-89,748,302.97	-18,402,009.17	-108,150,312.14

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	50,850.39
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,376.04
其他	987.25
合计	70,213.68

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	718,952,271.02
减：卖出股票成本总额	707,298,495.71
买卖股票差价收入	11,653,775.31

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券及债券到期兑付成交总额	1,046,628.80
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	1,039,605.48
减：应收利息总额	142.47
债券投资收益	6,880.85

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本期（2014年1月1日至2014年6月30日），本基金无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,611,877.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,611,877.31

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-41,470,744.80
——股票投资	-41,362,665.71
——债券投资	-108,079.09
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-41,470,744.80

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	5,793.93
基金转出费收入	3,509.81
合计	9,303.74

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	1,844,393.52
银行间市场交易费用	-
合计	1,844,393.52

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	39,671.58

信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	3,016.05
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	400.00
合计	200,853.34

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（中国工商银行）	基金托管人、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2014年1月1日至2014年6月30日）及上年度可比期间（2013年1月1日至2013年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支	4,009,326.63	5,651,652.43

付的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	781,532.56	1,043,341.38

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	668,221.15	941,942.06

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），基金管理人未运用自有资金投资本产品。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2014 年 06 月 30 日）及上年度末（2013 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	3,147,355.21	50,850.39	9,655,933.77	103,378.00

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013

年 6 月 30 日)，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末（2014 年 6 月 30 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300199	翰宇药业	2014 年 2 月 20 日	重大事项停牌	24.40	2014 年 8 月 20 日	29.00	416,438	10,431,817.58	10,161,087.20	-
300379	东方通	2014 年 6 月 23 日	重大事项停牌	62.17	2014 年 8 月 15 日	67.39	141,921	9,501,933.31	8,823,228.57	-
600637	百视通	2014 年 5 月 29 日	重大事项停牌	32.03	未知	未知	142,761	4,880,868.16	4,572,634.83	-
002100	天康生物	2014 年 5 月 27 日	重大事项停牌	9.82	未知	未知	263,073	3,234,692.61	2,583,376.86	-
300253	卫宁软件	2014 年 5 月 28 日	重大事项停牌	40.53	2014 年 8 月 1 日	37.50	44,579	1,182,703.61	1,806,786.87	-
600832	东方明珠	2014 年 5 月 29 日	重大事项停牌	10.98	未知	未知	151,500	1,633,771.88	1,663,470.00	-
601012	隆基股份	2014 年 6 月 19 日	重大事项停牌	15.50	2014 年 7 月 1 日	15.60	69,485	1,109,090.16	1,077,017.50	-
002035	华帝股份	2014 年 6 月 27 日	重大事项停牌	9.89	2014 年 7 月 2 日	10.58	101,200	1,012,812.02	1,000,868.00	-
300137	先河环保	2014 年 6 月 16 日	重大事项停牌	20.86	2014 年 8 月 15 日	14.31	44,623	1,045,373.18	930,835.78	-



002554	惠博普	2014年6月30日	重大事项停牌	10.76	2014年7月1日	11.84	85,730	1,077,074.93	922,454.80	-
600507	方大特钢	2014年6月30日	重大事项停牌	3.16	2014年7月2日	3.03	278,000	958,320.86	878,480.00	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2014年6月30日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2014年6月30日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，以追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、督察长以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和工作流程、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券公允价值占基金资产净值的比例为 1.47% (2013 年 12 月 31 日：1.32%)。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变

现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,147,355.21	-	-	-	3,147,355.21
结算备付金	1,157,767.07	-	-	-	1,157,767.07
存出保证金	113,109.78	-	-	-	113,109.78
交易性金融资产	30,002,000.00	5,700,611.20	1,702,710.80	421,864,621.11	459,269,943.11

衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	9,351.12	9,351.12
应收利息	-	-	-	1,142,823.39	1,142,823.39
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	997.02	-	-	36,570.56	37,567.58
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	74,421,229.08	5,700,611.20	1,702,710.80	423,053,366.18	504,877,917.26
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,038,950.00	1,038,950.00
应付管理人报酬	-	-	-	609,267.93	609,267.93
应付托管费	-	-	-	101,544.67	101,544.67
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	388,506.71	388,506.71
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	188,671.89	188,671.89
负债总计	-	-	-	2,326,941.20	2,326,941.20
利率敏感度缺口	74,421,229.08	5,700,611.20	1,702,710.80	420,726,424.98	502,550,976.06
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,326,635.09	-	-	-	5,326,635.09
结算备付金	2,719,122.95	-	-	-	2,719,122.95
存出保证金	185,900.47	-	-	-	185,900.47
交易性金融资产	29,767,000.00	6,318,453.90	1,409,305.00	528,018,271.13	565,513,030.03
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	15,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	10,089.16	10,089.16
应收利息	-	-	-	524,443.69	524,443.69
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	3,479.14	-	-	217,986.13	221,465.27
递延所得税资产	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	53,002,137.65	6,318,453.90	1,409,305.00	528,770,790.11	589,500,686.66
负债					
短期借款	-	-	-	-	0.00
交易性金融负债	-	-	-	-	0.00
衍生金融负债	-	-	-	-	0.00
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	0.00
应付证券清算款	-	-	-	-	0.00
应付赎回款	-	-	-	497,471.45	497,471.45
应付管理人报酬	-	-	-	748,617.74	748,617.74
应付托管费	-	-	-	124,769.62	124,769.62
应付销售服务费	-	-	-	-	0.00
应付交易费用	-	-	-	532,286.23	532,286.23
应交税费	-	-	-	-	0.00
应付利息	-	-	-	-	0.00
应付利润	-	-	-	-	0.00
递延所得税负债	-	-	-	-	0.00
其他负债	-	-	-	380,265.85	380,265.85
负债总计	-	-	-	2,283,410.89	2,283,410.89
利率敏感度缺口	53,002,137.65	6,318,453.90	1,409,305.00	526,487,379.22	587,217,275.77

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 7.44%(2013 年 12 月 31 日：6.39%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏

观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%；现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-40%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	421,864,621.11	83.94	528,018,271.13	89.92
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	421,864,621.11	83.94	528,018,271.13	89.92

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	29,238,537.39	30,430,890.93
	业绩比较基准下降 5%	-29,238,537.39	-30,430,890.93

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

## (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

## (b) 以公允价值计量的金融工具

## (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

## (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 394,847,702.70 元，属于第二层级的余额为 64,422,240.41 元，无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层级 526,856,270.31 元，第二层级 38,656,759.72 元，无属于第三层级的余额)。

## (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

## (iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例
----	----	----	-----------

			(%)
1	权益投资	421,864,621.11	83.56
	其中：股票	421,864,621.11	83.56
2	固定收益投资	37,405,322.00	7.41
	其中：债券	37,405,322.00	7.41
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	40,000,000.00	7.92
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,305,122.28	0.85
7	其他各项资产	1,302,851.87	0.26
	合计	504,877,917.26	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	0.00	0.00
B	采矿业	12,672,677.16	2.52
C	制造业	253,351,389.24	50.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,084,748.30	1.81
E	建筑业	8,949,395.91	1.78
F	批发和零售业	16,496,799.45	3.28
G	交通运输、仓储和邮政业	8,001,400.58	1.59
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,205,191.70	10.98
J	金融业	17,752,381.19	3.53
K	房地产业	12,927,414.43	2.57
L	租赁和商务服务业	8,133,999.96	1.62
M	科学研究和技术服务业	4,534,735.51	0.90
N	水利、环境和公共设施管理业	8,997,266.32	1.79
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	3,643,990.05	0.73
S	综合	2,113,231.31	0.42



	合计	421,864,621.11	83.94
--	----	----------------	-------

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300199	翰宇药业	416,438	10,161,087.20	2.02
2	300379	东方通	141,921	8,823,228.57	1.76
3	300273	和佳股份	284,255	8,726,628.50	1.74
4	002038	双鹭药业	162,900	7,260,453.00	1.44
5	300212	易华录	215,823	6,759,576.36	1.35
6	603288	海天味业	195,615	6,619,611.60	1.32
7	002446	盛路通信	281,342	6,527,134.40	1.30
8	300017	网宿科技	100,052	6,383,317.60	1.27
9	000333	美的集团	313,865	6,063,871.80	1.21
10	002583	海能达	199,252	5,431,609.52	1.08
11	600887	伊利股份	159,963	5,297,974.56	1.05
12	300055	万邦达	176,007	5,289,010.35	1.05
13	601601	中国太保	272,500	4,847,775.00	0.96
14	002439	启明星辰	226,300	4,840,557.00	0.96
15	600637	百视通	142,761	4,572,634.83	0.91
16	600138	中青旅	206,530	4,498,223.40	0.90
17	002508	老板电器	155,625	4,399,518.75	0.88
18	300084	海默科技	175,000	4,166,750.00	0.83
19	601515	东风股份	347,640	4,129,963.20	0.82
20	000625	长安汽车	329,939	4,061,549.09	0.81
21	300146	汤臣倍健	164,500	4,054,925.00	0.81
22	000028	国药一致	99,938	3,992,523.10	0.79
23	002410	广联达	146,998	3,886,627.12	0.77
24	002520	日发精机	177,800	3,733,800.00	0.74
25	300045	华力创通	183,500	3,642,475.00	0.72
26	600739	辽宁成大	234,200	3,566,866.00	0.71
27	600835	上海机电	228,286	3,556,695.88	0.71
28	300014	亿纬锂能	225,407	3,554,668.39	0.71
29	300157	恒泰艾普	262,845	3,401,214.30	0.68
30	300252	金信诺	123,700	3,380,721.00	0.67
31	002056	横店东磁	171,800	3,343,228.00	0.67
32	601877	正泰电器	149,149	3,267,854.59	0.65
33	600000	浦发银行	354,400	3,207,320.00	0.64

34	300145	南方泵业	169,560	3,201,292.80	0.64
35	601318	中国平安	81,289	3,197,909.26	0.64
36	000712	锦龙股份	211,800	3,162,174.00	0.63
37	002563	森马服饰	115,590	3,138,268.50	0.62
38	600196	复星医药	154,530	3,119,960.70	0.62
39	600990	四创电子	114,569	3,103,674.21	0.62
40	300008	上海佳豪	185,200	3,092,840.00	0.62
41	300315	掌趣科技	172,900	3,087,994.00	0.61
42	002023	海特高新	160,020	3,056,382.00	0.61
43	300070	碧水源	101,472	2,968,056.00	0.59
44	002275	桂林三金	193,288	2,934,111.84	0.58
45	300144	宋城演艺	107,829	2,866,094.82	0.57
46	002415	海康威视	168,471	2,853,898.74	0.57
47	000899	赣能股份	595,400	2,846,012.00	0.57
48	300124	汇川技术	90,017	2,808,530.40	0.56
49	600855	航天长峰	163,917	2,806,259.04	0.56
50	600486	扬农化工	135,706	2,769,759.46	0.55
51	600050	中国联通	850,000	2,745,500.00	0.55
52	600612	老凤祥	106,200	2,687,922.00	0.53
53	600009	上海机场	208,237	2,686,257.30	0.53
54	002032	苏泊尔	195,212	2,672,452.28	0.53
55	002572	索菲亚	160,400	2,636,976.00	0.52
56	000997	新大陆	150,900	2,619,624.00	0.52
57	002481	双塔食品	194,700	2,608,980.00	0.52
58	002100	天康生物	263,073	2,583,376.86	0.51
59	000651	格力电器	86,729	2,554,169.05	0.51
60	600660	福耀玻璃	300,000	2,520,000.00	0.50
61	002117	东港股份	143,914	2,489,712.20	0.50
62	600519	贵州茅台	17,215	2,444,185.70	0.49
63	000001	平安银行	245,378	2,431,695.98	0.48
64	600535	天士力	62,276	2,414,440.52	0.48
65	002440	闰土股份	129,900	2,403,150.00	0.48
66	600048	保利地产	480,000	2,380,800.00	0.47
67	300170	汉得信息	184,019	2,373,845.10	0.47
68	000786	北新建材	171,551	2,353,679.72	0.47
69	600976	武汉健民	116,500	2,327,670.00	0.46
70	600801	华新水泥	345,616	2,305,258.72	0.46
71	300005	探路者	143,988	2,223,174.72	0.44
72	000697	炼石有色	160,300	2,216,949.00	0.44

73	002233	塔牌集团	360,100	2,182,206.00	0.43
74	300217	东方电热	105,902	2,159,341.78	0.43
75	600805	悦达投资	229,949	2,113,231.31	0.42
76	600761	安徽合力	207,960	2,046,326.40	0.41
77	600305	恒顺醋业	136,400	2,039,180.00	0.41
78	600724	宁波富达	510,000	2,009,400.00	0.40
79	600081	东风科技	139,945	1,943,836.05	0.39
80	002609	捷顺科技	134,299	1,939,277.56	0.39
81	600585	海螺水泥	121,200	1,905,264.00	0.38
82	601766	中国南车	411,900	1,853,550.00	0.37
83	300253	卫宁软件	44,579	1,806,786.87	0.36
84	002215	诺普信	238,940	1,787,271.20	0.36
85	002675	东诚药业	95,300	1,768,768.00	0.35
86	600066	宇通客车	109,100	1,760,874.00	0.35
87	600832	东方明珠	151,500	1,663,470.00	0.33
88	002253	川大智胜	65,717	1,639,639.15	0.33
89	000553	沙隆达A	140,833	1,633,662.80	0.33
90	000916	华北高速	384,700	1,588,811.00	0.32
91	000848	承德露露	79,712	1,583,877.44	0.32
92	002507	涪陵榨菜	50,932	1,583,475.88	0.32
93	300058	蓝色光标	58,860	1,562,144.40	0.31
94	600563	法拉电子	45,700	1,519,525.00	0.30
95	000793	华闻传媒	128,392	1,508,606.00	0.30
96	000826	桑德环境	65,630	1,499,645.50	0.30
97	002521	齐峰新材	143,120	1,449,805.60	0.29
98	600240	华业地产	290,600	1,418,128.00	0.28
99	002482	广田股份	117,892	1,411,167.24	0.28
100	002360	同德化工	250,000	1,372,500.00	0.27
101	002367	康力电梯	185,900	1,366,365.00	0.27
102	000581	威孚高科	50,000	1,348,500.00	0.27
103	002501	利源精制	98,900	1,344,051.00	0.27
104	000516	开元投资	200,000	1,344,000.00	0.27
105	600742	一汽富维	65,000	1,343,550.00	0.27
106	300175	朗源股份	320,800	1,340,944.00	0.27
107	002219	恒康医疗	59,907	1,316,755.86	0.26
108	600741	华域汽车	131,900	1,289,982.00	0.26
109	000829	天音控股	150,000	1,269,000.00	0.25
110	002372	伟星新材	104,000	1,246,960.00	0.25
111	300054	鼎龙股份	102,300	1,237,830.00	0.25

112	600080	金花股份	123,500	1,237,470.00	0.25
113	002375	亚厦股份	54,350	1,226,136.00	0.24
114	002223	鱼跃医疗	49,925	1,210,681.25	0.24
115	600557	康缘药业	42,000	1,205,400.00	0.24
116	002547	春兴精工	100,300	1,200,591.00	0.24
117	600114	东睦股份	105,000	1,200,150.00	0.24
118	600816	安信信托	83,000	1,195,200.00	0.24
119	002651	利君股份	71,900	1,192,821.00	0.24
120	600177	雅戈尔	169,500	1,191,585.00	0.24
121	600510	黑牡丹	228,600	1,188,720.00	0.24
122	000537	广宇发展	207,300	1,187,829.00	0.24
123	600869	远东电缆	144,300	1,176,045.00	0.23
124	002003	伟星股份	149,907	1,161,779.25	0.23
125	300274	阳光电源	69,978	1,155,336.78	0.23
126	600057	象屿股份	187,500	1,149,375.00	0.23
127	000026	飞亚达 A	140,000	1,145,200.00	0.23
128	600880	博瑞传播	95,300	1,128,352.00	0.22
129	000043	中航地产	233,000	1,123,060.00	0.22
130	601678	滨化股份	149,983	1,121,872.84	0.22
131	300115	长盈精密	50,621	1,114,674.42	0.22
132	600018	上港集团	250,000	1,112,500.00	0.22
133	600562	国睿科技	20,748	1,111,055.40	0.22
134	601009	南京银行	138,500	1,108,000.00	0.22
135	300168	万达信息	60,000	1,101,000.00	0.22
136	603366	日出东方	80,000	1,080,800.00	0.22
137	601012	隆基股份	69,485	1,077,017.50	0.21
138	000716	南方食品	90,500	1,062,470.00	0.21
139	002124	天邦股份	119,700	1,054,557.00	0.21
140	603008	喜临门	112,720	1,052,804.80	0.21
141	300147	香雪制药	38,960	1,051,920.00	0.21
142	002104	恒宝股份	53,516	1,048,913.60	0.21
143	600865	百大集团	170,000	1,037,000.00	0.21
144	600079	人福医药	34,584	1,032,332.40	0.21
145	000065	北方国际	83,928	1,023,082.32	0.20
146	600089	特变电工	118,800	1,008,612.00	0.20
147	600587	新华医疗	13,518	1,007,766.90	0.20
148	300133	华策影视	31,519	1,007,032.05	0.20
149	000099	中信海直	113,459	1,005,246.74	0.20
150	300012	华测检测	51,237	1,003,732.83	0.20

151	002433	太安堂	97,284	1,002,025.20	0.20
152	002035	华帝股份	101,200	1,000,868.00	0.20
153	002152	广电运通	58,372	994,658.88	0.20
154	002683	宏大爆破	40,500	990,225.00	0.20
155	600292	中电远达	51,532	981,169.28	0.20
156	601808	中海油服	55,434	975,084.06	0.19
157	000831	五矿稀土	46,193	969,129.14	0.19
158	002250	联化科技	68,223	968,766.60	0.19
159	600703	三安光电	41,227	965,948.61	0.19
160	300303	聚飞光电	52,520	965,842.80	0.19
161	002648	卫星石化	67,405	964,565.55	0.19
162	600580	卧龙电气	124,854	957,630.18	0.19
163	600337	美克股份	166,759	957,196.66	0.19
164	002467	二六三	82,963	956,563.39	0.19
165	601126	四方股份	67,359	956,497.80	0.19
166	000863	三湘股份	160,000	952,000.00	0.19
167	600376	首开股份	219,925	950,076.00	0.19
168	002595	豪迈科技	20,029	944,367.35	0.19
169	002480	新筑股份	131,290	943,975.10	0.19
170	300137	先河环保	44,623	930,835.78	0.19
171	600153	建发股份	170,328	928,287.60	0.18
172	002400	省广股份	37,602	924,257.16	0.18
173	002554	惠博普	85,730	922,454.80	0.18
174	300228	富瑞特装	18,005	921,135.80	0.18
175	000828	东莞控股	199,998	913,990.86	0.18
176	000531	穗恒运 A	71,000	913,770.00	0.18
177	300289	利德曼	34,959	910,681.95	0.18
178	600369	西南证券	106,489	910,480.95	0.18
179	600872	中炬高新	85,239	909,500.13	0.18
180	600690	青岛海尔	61,256	904,138.56	0.18
181	600475	华光股份	76,700	890,487.00	0.18
182	600180	瑞茂通	84,005	886,252.75	0.18
183	601218	吉鑫科技	150,000	885,000.00	0.18
184	002028	思源电气	94,059	884,154.60	0.18
185	600767	运盛实业	122,600	881,494.00	0.18
186	600507	方大特钢	278,000	878,480.00	0.17
187	300101	振芯科技	38,815	877,995.30	0.17
188	601998	中信银行	200,000	854,000.00	0.17
189	300075	数字政通	26,345	851,733.85	0.17

190	002146	荣盛发展	88,269	835,907.43	0.17
191	300104	乐视网	18,617	817,286.30	0.16
192	000876	新希望	70,300	793,687.00	0.16
193	600309	万华化学	52,232	791,837.12	0.16
194	002540	亚太科技	66,891	705,031.14	0.14
195	600897	厦门空港	45,700	665,392.00	0.13
196	601633	长城汽车	20,972	530,591.60	0.11
197	000690	宝新能源	119,508	487,592.64	0.10
198	600167	联美控股	44,936	479,916.48	0.10
199	600525	长园集团	40,800	450,432.00	0.09
200	002469	三维工程	38,068	438,162.68	0.09
201	300072	三聚环保	16,100	321,839.00	0.06
202	600795	国电电力	98,670	214,113.90	0.04
203	600261	阳光照明	4,311	42,592.68	0.01
204	300385	雪浪环境	1,321	33,896.86	0.01
205	601006	大秦铁路	4,628	29,202.68	0.01
206	600118	中国卫星	712	13,157.76	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300273	和佳股份	14,415,556.42	2.45
2	300212	易华录	14,290,052.13	2.43
3	300124	汇川技术	12,220,607.15	2.08
4	300055	万邦达	11,290,330.99	1.92
5	300199	翰宇药业	10,431,817.58	1.78
6	300289	利德曼	9,531,149.25	1.62
7	300379	东方通	9,501,933.31	1.62
8	300146	汤臣倍健	9,087,155.48	1.55
9	002456	欧菲光	8,559,916.33	1.46
10	000049	德赛电池	8,098,112.47	1.38
11	601877	正泰电器	7,915,357.19	1.35
12	000712	锦龙股份	7,787,962.90	1.33
13	300017	网宿科技	7,432,682.02	1.27
14	300014	亿纬锂能	7,071,128.93	1.20

15	600562	国睿科技	7,019,653.34	1.20
16	002446	盛路通信	6,929,711.00	1.18
17	300058	蓝色光标	6,903,798.43	1.18
18	603288	海天味业	6,809,181.89	1.16
19	002100	天康生物	6,787,036.13	1.16
20	300202	聚龙股份	6,656,792.66	1.13

#### 7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002353	杰瑞股份	15,685,390.24	2.67
2	300146	汤臣倍健	12,985,723.30	2.21
3	000915	山大华特	11,881,558.47	2.02
4	002456	欧菲光	11,738,394.37	2.00
5	600587	新华医疗	11,498,914.83	1.96
6	300253	卫宁软件	11,483,907.72	1.96
7	600309	万华化学	10,671,863.61	1.82
8	002429	兆驰股份	10,482,062.43	1.79
9	300202	聚龙股份	9,913,386.58	1.69
10	300124	汇川技术	9,628,422.52	1.64
11	300115	长盈精密	9,616,337.53	1.64
12	600535	天士力	9,554,324.44	1.63
13	300147	香雪制药	9,112,183.03	1.55
14	600887	伊利股份	9,072,773.81	1.55
15	000538	云南白药	8,980,954.39	1.53
16	300075	数字政通	8,974,444.10	1.53
17	300058	蓝色光标	8,863,916.23	1.51
18	002146	荣盛发展	8,499,277.04	1.45
19	600597	光明乳业	7,620,773.78	1.30
20	000690	宝新能源	7,533,005.11	1.28

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	642,507,511.40
卖出股票收入（成交）总额	718,952,271.02

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,002,000.00	5.97
	其中：政策性金融债	30,002,000.00	5.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,403,322.00	1.47
8	其他	-	-
	合计	37,405,322.00	7.44

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	130227	13 国开 27	200,000	20,000,000.00	3.98
2	130236	13 国开 36	100,000	10,002,000.00	1.99
3	110022	同仁转债	40,000	4,575,200.00	0.91
4	113005	平安转债	15,940	1,702,710.80	0.34
5	110023	民生转债	8,000	742,400.00	0.15

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

**7.8 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贵金属投资明细**

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

**7.9 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**

报告期末，本基金未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

报告期内，本基金未参与国债期货交易。



## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日  
前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

**7.12.2** 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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	113,109.78
2	应收证券清算款	9,351.12
3	应收股利	-
4	应收利息	1,142,823.39
5	应收申购款	37,567.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,302,851.87

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
1	110022	同仁转债	4,575,200.00	0.91
2	113005	平安转债	1,702,710.80	0.34
3	110023	民生转债	742,400.00	0.15
4	110020	南山转债	383,011.20	0.08

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允 价值	占基金资产净值比 例（%）	流通受限情况说明
1	300199	翰宇药业	10,161,087.20	2.02	重大事项停牌
2	300379	东方通	8,823,228.57	1.76	重大事项停牌

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
23,260	26,255.43	12,952,009.45	2.12%	597,749,278.75	97.88%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	68,459.41	0.01%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本期末，基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月20日）基金份额总额	2,961,222,796.80
本报告期期初基金份额总额	672,102,647.19
本报告期基金总申购份额	13,217,953.26
减：本报告期基金总赎回份额	74,619,312.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	610,701,288.20

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不

再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
北京高华证券有限责任公司	2	937,723,442.87	68.91%	656,413.60	67.72%	-
中信建投证券股份有限公司	2	138,364,163.17	10.17%	96,854.95	9.99%	-
长城证券有限责任公司	1	90,028,726.46	6.62%	63,020.13	6.50%	-
光大证券股份有限公司	1	79,475,361.98	5.84%	72,353.76	7.46%	-
中国中投证券有限责任公司	1	78,784,817.44	5.79%	55,149.38	5.69%	-
中国银河证券股份有限公司	1	20,751,248.45	1.52%	14,525.86	1.50%	-
国信证券股份	1	8,143,887.68	0.60%	5,700.71	0.59%	-

有限公司						
中信证券股份 有限公司	2	4,407,910.48	0.32%	3,085.54	0.32%	-
招商证券股份 有限公司	2	2,236,938.84	0.16%	1,565.97	0.16%	-
申银万国证券 股份有限公司	1	970,228.59	0.07%	679.16	0.07%	-
国泰君安证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华福证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信建投证券股份有限公司	1,046,628.80	49.64%	339,300,000.00	21.59%
长城证券有限责任公司	1,062,000.00	50.36%	445,500,000.00	28.35%
中国中投证券有限责任公司	-	-	247,000,000.00	15.72%
中国银河证券股份有限公司	-	-	15,200,000.00	0.97%
国信证券股份有限公司	-	-	144,600,000.00	9.20%
中信证券股份有限公司	-	-	84,700,000.00	5.39%
申银万国证券股份有限公司	-	-	198,000,000.00	12.60%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	97,100,000.00	6.18%

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金网上直销申购、赎回及最低基金份额的单笔最低要求的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年2月26日
2	关于调整嘉实旗下部分开放式基金的日常转换费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月16日
3	关于增加苏州银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月17日
4	关于增加和讯信息科技有限公司为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年4月28日
5	关于增加瑞丰银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参与瑞丰银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月16日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实量化阿尔法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) 报告期内嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金公告的各项原稿。

### 11.2 存放地点

北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

### 11.3 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  
2014 年 8 月 25 日