

**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:2013年8月26日**

**§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2013年8月20日复核了本报告中财务数据、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。本报告中财务资料未经审计。

本报告自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

**§2 基金简介**

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	845,075,805.67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“总量投资”为主,依托内部自主研发的量化行业选择模型,嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化软件以强大的数据库系统,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
姓名	胡明秋	赵会琴
信息披露负责人	联系电话 (010)65215588 电子邮箱 service@jsfund.cn	(010)66105799 custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-600-8800	95588
传真	(010)65182266	(010)66105798

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:北京市建国门内大街8号华润大厦8层 嘉实基金管理有限公司

**§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**

项目	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	23,961,953.20
本期利润	-41,959,500.49
加权平均基金份额本期利润	-0.0469
本期加权平均净值增长率	-5.53%
本期基金份额净值增长率	-6.39%

**3.1.2 期末数据和指标**

项目	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	-188,166,307.36
期末可供分配基金份额总额	-0.2227
期末基金份额净值	656,909,498.31
期末基金份额总额	0.777

**3.1.3 累计期末指标**

项目	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-17.24%

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率要低于所列数字;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 基金业绩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	份额净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去一个月	-11.40%	1.45%	-11.78%	1.40%	0.38%	0.05%
过去三个月	-6.27%	1.19%	-8.69%	1.09%	2.42%	0.10%
过去六个月	-6.39%	1.33%	-9.14%	1.12%	2.75%	0.21%
过去一年	-9.33%	1.24%	-6.92%	1.02%	-2.41%	0.22%
过去三年	-17.86%	1.34%	-7.49%	1.03%	-10.37%	0.31%
自基金合同生效之日起至今	-17.24%	1.47%	-0.34%	1.14%	-16.90%	0.33%

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,具有较好的代表性和权威性;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管理人投资理念。

本基金的风险收益特征按照按照基金合同交易方式进行计算,计算方式如下:

Benchmark 0=1000  
Return 0=75%×沪深300指数+25%×上证国债指数(1-1)×25%×(上证国债指数-1)  
Benchmark(1)=0.75×Return(1)+0.25×Benchmark(1-1)  
其中1=2,3,...

**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2013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十一部分C、投资范围和五、C、投资组合比例的有关约定。

**§4 管理人报告**

**4.1 基金管理人及基金经理情况**

**4.1.1 基金管理人及基金经理的经验**

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2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金,47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、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、嘉实货币债券、嘉实债券基金、嘉实中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元收益股票、嘉实量化阿尔法股票、嘉实基本面50指数LOF、嘉实价值优势股票、嘉实稳健收益债券、嘉实分红股票(QDII-LOF)、嘉实主题驱动型股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实中证基本面临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、嘉实中证400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球视野(QDII)、嘉实财富宝7大债券、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、嘉实中证全指中期国债ETF联接、嘉实中证全指成长定期债券、嘉实阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实投资级债券、嘉实稳健增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券5只开放式基金属与嘉实国际通系基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产管理计划。

**4.1.2 基金经理 魏成基**(经理1人)及**基金助理**胡介

姓名	在本基金中的基金经理(助理)年限	证券从业年限	说明
陶明	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员,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守《证券法》、《证券投资基金法》及其他相关法律法规、部门规章及《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》和《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金托管协议》,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,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有关规定和约定,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,各投资组合投资决策和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;通过完善交易流程和管理制度,确保公平交易原则的贯彻,通过完善系统和人工监控等方式进行日常监控,公司对所有投资组合的持仓进行了严格监控。

**4.3.2 异常交易行为的专项说明**

报告期内本基金不存在异常交易行为。

**4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

**4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析**

上半年股票市场大幅震荡,一月份市场在经济复苏的预期下持续上涨,之后经济不达预期等利空连续打压市场,尤其是在六月份银行间市场资金紧张、IPO重启等多重因素冲击下,大盘大跌,市场板块分化较大,今年前六月份沪深300涨幅达12.78%,而创业板指数逆市上涨41.7%。稳定消费类板块以及成长类板块表现优秀,传统周期类表现落后。

年初我们判断经济复苏比较乐观,配置的部分低估值周期板块跌幅很大,使整体组合表现不尽人意。

**4.4.2 报告期内本基金的业绩表现**

截至报告期末本基金份额净值为0.777元;本报告期基金份额净值增长率为-6.39%,业绩比较基准收益率为-9.14%。

**4.5 管理人**对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对下半年整体宏观经济形势比较谨慎。目前,制造PMI等数据虽显示实体经济景气较弱,之后一段时间内宏观经济数据好转的可能性较大。政策要同时兼顾稳增长、防通胀、控制债务风险等多重目标,稳增长空间有限。目前工业企业以及金融企业都处于去杠杆的进程,整体盈利能力将逐渐下降,市场估值水平大幅高估。

在这种情况下,我们认为市场系统性机会有限,但结构性行情仍将持续。本基金在资产配置上将采取中等仓位。在股票投资上继续严格执行依据定量模型,寻找那些估值合理、业绩确定性高、盈利增长稳定的蓝筹股,以及那些受益于经济结构转型、预期盈利增速更有吸引力的投资标的。

**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,日常估值由本基金管理人估值小组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、半年度和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

# 嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

## 【2013】半年度报告摘要

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。

**6.4.4.2.2 基金托管费**

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。

**6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 交易**

注:2013年1月1日至2013年6月30日,及上年度可比期间 2012年1月1日至2012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 交易。

**6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	941,942.06	1,146,905.59

**6.4.4.2 基金托管费**

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	941,942.06	1,146,905.59

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。

**6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 交易**

注:2013年1月1日至2013年6月30日,及上年度可比期间 2012年1月1日至2012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 交易。

**6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
基金合同生效日(2009年3月20日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	44,407,344.51	88,407,344.51
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	44,407,344.51	88,407,344.51
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.25%	8.59%

注:2010年11月12日,基金管理人持有的嘉实超短债债券109,105,450.70基金份额转换为嘉实量化阿尔法股票,转换为1,000元。

注:2012年12月28日,本基金管理人通过嘉实量化阿尔法股票基金代销机构赎回本基金管理人持有的嘉实量化阿尔法股票44,000,000.00基金份额,适用赎回费率为0%。

**6.4.4.2 报告期内除基金管理人之外其他关联方投资本基金的情况**

注:2013年1月1日至2013年6月30日,及上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日,本基金未持有本基金。

**6.4.4.5 有关关联方持有的银行存款余额及当期产生的利息收入**

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
中国工商银行	9,655,933.77	103,378.00
期末余额	103,378.00	16,723,452.95
当期利息收入	-	178,777.09

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。

**6.4.4.6 基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注:2013年1月1日至2013年6月30日,及上年度可比期间 2012年1月1日至2012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。

**6.4.5 期末** (2013年6月30日) 本基金持有的流通受限证券

**6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注:2013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。

**6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票**

股票代码	股票名称	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000999	招商三九	29,600	235,030	6,612,569.96	6,956,880.00
300133	华星光电	24,430	26,870	3,923,041.20	5,374,600.00
600436	兴发集团	136,820	118,730	4,229,787.84	4,780,490.80
600547	山东黄金	32,130	28,770	953,123.18	950,341.14
601918	南京港	7,550	5,050	6,863,989.91	5,582,817.30

**6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购**

注:2013年6月30日,本基金无银行间市场债券正回购余额。

**6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购**

注:2013年6月30日,本基金无交易所市场债券正回购余额。

**§7 投资组合报告**

**7.1 期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	581,939,784.78	87.99
2	其中:股票	581,939,784.78	87.99
3	固定收益投资	38,376,299.30	5.80
4	其中:债券	38,376,299.30	5.80
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	23,000,000.00	3.48
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	10,875,273.09	1.64
10	其他各项资产	7,164,216.94	1.08
11	合计	661,355,574.11	100.00

**7.2 期末按行业分类的股票投资组合**

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	19,094,477.38	2.91
C	制造业	372,442,482.67	56.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,725,075.66	3.00
E	建筑业	21,751,110.39	3.31
F	批发和零售业	21,623,582.67	3.29
G	交通运输、仓储和邮政业	9,680,619.44	1.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	11,666,452.50	1.78
J	金融业	35,923,723.94	5.47
K	房地产业	36,886,628.90	5.62
L	租赁和商务服务业	9,339,707.10	1.42
M	科学研究和技术服务业	4,922,756.64	0.75
N	水利、环境和公共设施管理业	3,872,400.00	0.59
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	12,063,663.49	1.84
S	综合	2,947,104.00	0.45
合计	-	581,939,784.78	88.59

**7.1 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	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	528,123	16,519,687.44	2.51
2	000527	美的电器	1,039,339	12,908,590.38	1.97
3	600422	昆明钢铁	446,383	11,829,149.50	1.80
4	000651	格力电器	463,431	11,613,580.86	1.77
5	000895	双汇发展	279,436	10,711,519.84	1.64
6	600085	同仁堂	439,600	9,618,448.00	1.46
7	600309	万华化学	585,660	9,382,273.20	1.43
8	600563	法拉电子	487,320	8,606,071.20	1.31
9	600923	永辉超市	708,271	8,242,182.57	1.25
10	600518	美药股份	424,100	8,165,443.00	1.24

注:投资者欲了解本基金报告期内基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站 <http://www.jsfund.cn> 的半年度报告正文。

**7.2 报告期内股票投资组合的重大变动**

**7.2.1 累计买入金额前20名的股票明细**

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	601318	中国平安	15,501,395.35	1.99
2	600010	浦发银行	12,239,284.97	1.57
3	603366	日出东方	11,953,085.42	1.53
4	000651	格力电器	11,678,888.76	1.50
5	600422	昆明钢铁	11,049,532.20	1.46
6	000895	双汇发展	11,084,472.97	1.42
7	600887	伊利股份	11,018,044.15	1.41
8	600030	中信证券	10,912,477.99	1.40
9	601800	中国交建	10,840,499.94	1.39
10	600036	招商银行	10,812,970.77	1.39
11	600015	同仁堂	10,596,200.89	1.36
12	000562	安源证券	10,550,286.00	1.35
13	600309	万华化学	10,546,308.99	1.35
14	600138	中青旅	10,403,968.24	1.33
15	600261	阳光照明	9,818,792.12	1.26
16	000028	国药一致	9,470,024.13	1.21
17	002511	顺顺顺顺	9,250,624.75	1.18
18	601933	永辉超市	9,182,273.09	1.18
19	600858	海康水泥	8,963,857.31	1.15
20	600586	金晶科技	8,772,542.12	1.12

**7.2.2 累计卖出金额前20名的股票明细**

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	000001	平安银行	15,736,358.05	2.02
2	600060	海信电器	14,862,045.97	1.90
3	600755	厦门国贸	13,747,828.34	1.76
4	600067	冠城大通	13,736,142.04	1.76
5	601169	北京银行	13,482,900.50	1.73
6	603366	日出东方	12,376,340.55	1.59
7	600329	中国医药	12,300,230.28	1.58
8	600015	华夏银行	11,938,356.51	1.53
9	600500	中化国际	11,756,839.61	1.51
10	000876	新希望	11,691,906.82	1.50
11	600000	浦发银行	11,358,732.53	1.46
12	601318	中国平安	11,023,869.51	1.41
13	600586	金晶科技	10,610,045.60	1.36
14	002308	威创股份	10,488,106.66	1.26
15	000562	安源证券	9,797,286.82	1.26
16	600016	民生银行	9,766,866.76	1.25
17	601908	中信银行	9,679,654.58	1.24
18	601088	中国神华	9,621,517.95	1.23
19	000002	万科A	9,584,101.15	1.23
20	600066	宇通客车	9,564,811.17	1.23

**7.2.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

项目	金额
买入股票成本(成交)总额	895,343,620.50
卖出股票收入(成交)总额	1,005,744,967.18

注:7.4.1项“买入金额”7.4.2项“卖出金额”及7.