

嘉实研究阿尔法股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

截至本报告期末本基金份额净值为1.006元;本报告期基金份额净值增长率为-0.59%,业绩比较基准收益率为-6.48%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,在货币政策宽松和沪港通试点实施的环境下,主板有望维持区间震荡格局。个股层面,刺激政策对宏观经济的支撑作用还不明显,上市公司中期盈利增速下移趋势没有完结,同时小盘成长风格面临较大的估值压力,预计后期大盘蓝筹、价值类股票的估值将继续修复,成长股整体行情演绎的概率较小,我认为将明显分化,需要重点加强对个股的深入研究和精选,寻找在中国经济转型过程中受益的成长空间较大、同时具备估值优势的优质企业。

4.6 管理人对于报告期内本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会计部门进行,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、年中度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会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责日常计提基金估值、估值委员会、基金估值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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配,符合基金合同的约定。

5 托管人报告

在本基金基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—嘉实基金管理有限公司2014年1月1日至2014年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等情况的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资运作报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

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:嘉实研究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
资产:			
银行存款	6.4.7.1	1,766,743.71	15,753,216.41
结算备付金		112,631.19	579,940.34
存出保证金		40,845.01	99,796.02
交易性金融资产	6.4.7.2	159,410,261.21	170,125,514.24
其中:股票投资		159,410,261.21	169,232,121.74
基金投资			893,392.50
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		
应收证券清算款		26,510,997.77	
应收利息	6.4.7.5	6,339.05	4,693.75
应收股利			
应收申购款		886.71	30,238,199.98
递延所得税资产			
其他资产	6.4.7.6		
资产总计		187,848,704.65	216,783,360.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
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			18,893,878.86
应付赎回款		252,710.49	419,725.00
应付管理人报酬		207,817.82	206,697.22
应付托管费		34,636.28	34,449.53
应付销售服务费			
应付交易费用	6.4.7.7	43,132.28	267,371.39
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	179,022.10	235,581.82
负债合计		717,318.97	20,057,703.52
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	186,194,462.79	194,492,592.44
未分配利润	6.4.7.10	9,962,922.89	2,233,064.78
所有者权益合计		187,131,385.68	196,725,657.22
负债和所有者权益总计		187,848,704.65	216,783,360.74

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.006元,基金份额总额186,194,462.79份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实研究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

资产	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5月28日(基金合同生效日) 至2013年6月30日
一、收入		917,977.40	-5,159,262.40
1.利息收入		92,112.10	1,531,557.69
其中:存款利息收入	6.4.7.11	79,738.62	53,688.45
债券利息收入		817.94	0.00
资产支持证券利息收入			0.00
买入返售金融资产收入		11,555.54	1,477,869.24
其他利息收入			
2.投资收益		2,312,631.93	359,763.00
其中:股票投资收益	6.4.7.12	719,171.17	-24,971.05
基金投资收益			
债券投资收益	6.4.7.13	16,923.82	-
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		-
股利收入	6.4.7.15	1,576,536.94	384,734.05
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-1,565,688.45	-7,050,774.76
4.汇兑收益			-
5.其他收入	6.4.7.17	78,921.52	191.67
减:二、费用		1,825,127.56	65,978.82
1.管理人报酬		1,182,977.08	492,976.96
2.托管费		197,162.84	82,162.83
3.销售服务费			0.00
4.交易费用	6.4.7.18	252,786.27	80,403.30
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	192,201.37	2,435.73
三、利润总额		-907,150.16	-5,817,241.22
减:所得税费用			-
四、净利润		-907,150.16	-5,817,241.22

注:本基金基金合同生效日为2013年5月28日,上年度可比期间是2013年5月28日至2013年6月30日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实研究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	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	194,492,592.44	196,725,657.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-907,150.16	-907,150.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-8,298,129.65	-388,991.73
其中:1.基金申购款	56,282,270.04	-205,498.22
2.基金赎回款	-64,580,399.69	-183,493.51
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)	186,194,462.79	187,131,385.68
项目	2013年5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	365,790,517.47	365,790,517.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,817,241.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-
其中:1.基金申购款		-
2.基金赎回款		-
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)	365,790,517.47	359,973,276.25

注:本基金合同生效日为2013年5月28日,上年度可比期间是2013年5月28日至2013年6月30日。

报告附注为财务报表的组成部分。

本表附注 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人 王红 主管会计工作负责人 李松林 会计机构负责人 王红

6.4 报表附注

6.4.1 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保持一致的说明
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保持一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期内无须经调整的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的所有关联方

项目	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
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 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。

6.4.4.1 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5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,182,977.08	492,976.96
其中:支付销售机构的客户维护费	269,055.90	172,999.68

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

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	197,162.84	82,162.83

注:支付基金托管人中国农业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(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5月28日(基金合同生效日)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。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期(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。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年5月28日(基金合同生效日)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
中国农业	1,766,743.71	76,294.89	18,017,848.71	49,603.94

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期间参与关联方承销的情况

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5月28日(基金合同生效日)至2013年6月30日),本基金未在承销期间参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2014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
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。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

股票代码	停牌股票名称	停牌日期	停牌原因	期末停牌前收盘价	复牌日期	复牌前收盘价	数量(股)	期末成本总额	期末公允价值	备注
600582	天地科技	2014年6月26日	重大事项停牌	7.97	未知	未知	152,468	1,085,359.83	1,215,169.96	-
600418	江淮汽车	2014年4月14日	重大事项停牌	10.20	2014年7月11日	11.22	108,400	995,705.93	1,105,680.00	-
002100	天生物	2014年5月27日	重大事项停牌	9.82	未知	未知	58,885	706,466.27	578,250.70	-
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	173,454	673,979.30	548,114.64	-
002466	天齐锂业	2014年4月29日	重大事项停牌	43.16	未知	未知	8,600	259,342.00	371,176.00	-

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
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。

6.4.5.3.2 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。

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	159,410,261.21	84.86
其中:股票		159,410,261.21	84.86
2	固定收益投资	-	-
其中:债券		-	-
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
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	1,879,374.90	1.00
7	其他各项资产	26,559,068.54	14.14
合计		187,848,704.65	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	3,023,019.84	1.62
B	采矿业	6,564,339.93	3.51
C	制造业	68,976,424.15	36.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,273,691.84	1.75
E	建筑业	3,560,339.93	1.90
F	批发和零售业	4,263,159.32	2.28
G	住宿和餐饮业	3,964,057.00	2.12
H	交通运输业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,752,548.01	2.01
J	金融业	44,661,200.38	23.87
K	房地产业	9,986,624.24	5.34
L	租赁和商务服务业	2,141,235.36	1.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,331,731.79	2.31
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	911,849.42	0.49
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		159,410,261.21	85.19

7.3 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	601328	交通银行	1,984,246	7,698,874.48	4.11
2	600036	招商银行	680,923	6,972,651.52	3.73
3	601318	中国平安	171,968	6,765,221.12	3.62
4	000001	平安银行	669,676	6,636,489.16	3.55
5	600030	中信证券	541,900	6,210,174.00	3.32
6	601166	兴业银行	532,332	5,339,289.96	2.85
7	000625	长安汽车	287,863	3,543,593.53	1.89
8	000333	美的集团	162,988	3,148,928.16	1.68
9	000998	隆平高科	110,008	3,023,019.84	1.62
10	601601	中国太保	169,466	3,014,800.14	1.61

注:投资者欲了解本报告期末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。