

# 嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金

## 2014 年度 报告 摘要

降息之后,由于组合配置的大盘股较少,收益不佳,导致全年组合收益跑输业绩比较基准。

4.4.2 报告期内本基金的投资策略:本报告期本基金份额净值增长率为21.97%,业绩比较基准收益率为38.62%。

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2015年,我们认为市场情绪趋稳,从好的方面来说,流动性边际放松仍在持续,新增资金继续入场,投资者对国企改革、一带一路以及区域经济增长的一系列改革措施保持积极的热情,但另一方面,经济下滑、企业盈利与估值背离、IPO的加速进行给整体指数上升空间均有一定压制。我们预期市场大盘维持结构性行情,国企改革、消费、新兴产业等板块均有表现的机会。本组合将继续奉行稳健型策略,寻找成长性超出市场预期、估值合理的标的。同时,在年报期,将会加大事件驱动策略的配置,希望增强组合的适应性,力争取得良好的业绩。

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/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。

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均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益组/负责人同时兼任估值管理、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基金业协会。

4.7 管理人对于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97,608,199.29元、3.1.2“期末可供分配利润”为-2,906,416.07元、3.1.2“期末可供分配基金份额利润”为-0.0085元,以及本基金基金合同第十五部分三、收益分配原则“本基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配”,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。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人人数或基金资产净值预警情形的说明  
无。

### 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守信托信情况声明  
本报告期,本基金托管人在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  
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,在各项重要方面运作均严格按照基金合同的约定进行。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 审计报告

嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金2014年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师许康祺、洪祺签字出具了“无保留意见的审计报告”(普华永道中天审字(2015)第20099号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### 7 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12月31日

		单位:人民币元	
资产	附注	本期 2014年12月31日	上年度期末 2013年12月31日
货币资金		19,268,860.28	5,326,635.09
结算备付金		1,199,714.64	1,719,122.95
应收利息		113,674.78	185,900.47
买入返售金融资产		466,368,689.37	563,511,030.03
应收申购款		445,796,889.37	520,018,271.13
其他资产		—	—
资产总计		20,588,760.06	37,494,788.30
负债和所有者权益			
负债			
应付赎回款		—	—
应付管理人费		—	—
应付托管费		—	—
应付销售服务费		—	—
应付利息		—	—
其他负债		—	—
负债合计		—	—
所有者权益			
实收基金		382,360.03	380,268.85
未分配利润		19,634,252.95	2,803,410.09
所有者权益合计		19,634,252.95	2,803,410.09
所有者权益总计		19,634,252.95	2,803,410.09
负债和所有者权益总计		20,588,760.06	37,494,788.30

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.066元,基金份额总额945,609,099.94份。

7.2 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12月31日

		单位:人民币元	
项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		11,029,669.69	5,969,566.87
1.利息收入		1,867,862.46	1,960,672.67
其中:存款利息收入		135,913.58	231,330.39
债券利息收入		1,219,144.87	1,070,245.26
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		512,805.01	605,101.45
其他利息收入		—	—
2.投资收益		93,576,688.83	23,611,797.18
其中:股票投资收益		86,599,417.11	14,012,426.61
基金投资收益		—	—
债券投资收益		327,654.48	30,937.30
资产支持证券投资收益		—	—
其他投资收益		—	—
3.公允价值变动收益		7,474.16	—
其中:交易性金融资产公允价值变动收益		7,474.16	—
4.公允价值变动收益		7,474.16	—
5.其他收入		31,822.54	111,556.89
其中:公允价值变动收益		13,522,675.32	17,814,537.47
6.其他收入		476,796.48	407,664.62
二、费用		1,299,750.06	1,758,644.91
1.管理费		4,012,307.19	5,116,137.19
2.托管费		3,565.92	1,261.71
3.销售服务费		3,565.92	1,261.71
4.其他费用		97,608,199.28	36,661,190.88
减:其他费用		—	—
三、净利润		97,608,199.28	36,661,190.88

7.3 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12月31日

		单位:人民币元	
项目	附注	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上期 2013年1月1日至2013年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)		672,102,447.19	-84,885,371.42
二、本期基金投资运作产生所有者权益变动		97,608,199.28	36,661,190.88
三、本期基金费用分摊产生所有者权益变动		-236,493,547.35	-16,737,291.93
四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生所有者权益变动		34,531,280.65	-2,435,743.22
五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生所有者权益变动		-261,024,828.04	-241,851,792.89
六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生所有者权益变动		445,609,999.94	29,530,119.79
七、期末所有者权益(基金净值)		672,102,447.19	-84,885,371.42

注:本报告期为财务报表编制组成部分。  
本报告附后 7.4 财务报表由下列负责人签署:  
基金管理人负责人 王正 主管会计工作负责人 王正 会计机构负责人 王正

7.4.1 财务报表变更的说明  
本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告一致,会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明  
财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第3号——投资性房地产》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求从《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则的施行对本基金本报告期及上年度可比期间无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明  
本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.2 差错更正的说明  
本基金在本报告期间无须经说明的会计差错更正。

7.4.3 关联方关系  
关联方关系  
与本基金的关系

7.4.4 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进行。

7.4.4.1 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12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬  
7.4.4.2.1 基金管理费  
单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生应付基金管理人报酬费	7,798,499.84	10,533,689.54
其中:支付销售机构的客户维护费	1,518,129.87	1,963,610.69

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。

7.4.4.2.2 基金托管费  
单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生应付基金管理人报酬费	1,299,750.06	1,758,644.91

注:支付基金管理人中国工商银行股份有限公司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。

7.4.4.3 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12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31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。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况  
7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况  
单位:份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
基金管理人报告期内(2013年3月20日)持有基金份额	—	—
报告期内基金管理人持有基金份额	—	44,487,343.51
报告期内基金管理人持有基金份额	—	—
报告期内基金管理人持有基金份额	—	44,487,343.51
报告期内基金管理人持有基金份额	—	—

注:本报告期(2014年1月1日至2014年12月31日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。  
7.4.4.2 报告期内未持有本基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况  
本期(2014年12月31日)及上年度末(2013年12月31日),其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入  
单位:人民币元

关联方	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
中国工商银行	99,587,372.37	5,526,635.09
中国工商银行	99,587,372.37	5,526,635.09

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。  
7.4.4.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况  
本期(2014年1月1日至2014年12月31日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日),本基金未在承销期间参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券  
7.4.5.1 因认购新股/增发证券而于期末持有的流通受限证券  
本期(2014年12月31日)及上年度末(2013年12月31日),本基金未持有因认购新股/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票  
单位:人民币元

股票代码	简称	停牌日期	期末 收盘价	停牌日期	停牌前 收盘价	期末 收盘价	期末 持仓数量	期末 持仓市值	备注
300315	天富能源	2014年7月14日	15.83	2015年2月16日	17.41	172,900	3,108,142.98	2,757,167.00	—
600714	商社集团	2014年12月26日	15.65	2015年1月6日	16.60	161,644	1,634,136.58	2,526,728.40	—
002313	申通快递	2014年12月11日	27.85	2015年1月30日	27.61	75,900	1,495,038.00	2,113,483.00	—
600216	兴业银行	2014年10月16日	7.19	2015年1月22日	7.91	296,000	1,171,143.00	2,085,444.00	—
000514	盐业银行	2014年12月24日	15.82	2015年1月16日	17.20	116,200	1,611,664.80	1,838,400.00	—
300212	金通灵	2014年11月11日	44.52	2015年1月28日	46.99	39,331	996,875.55	1,751,016.12	—
300114	兴民钢圈	2014年12月18日	30.12	2015年3月18日	33.13	57,829	1,339,434.44	1,741,469.48	—
600618	三友化工	2014年11月17日	14.58	2015年3月13日	16.04	112,720	1,158,612.42	1,603,487.40	—
600717	天津港	2014年9月26日	12.18	未知	未知	128,700	1,262,619.74	1,567,566.00	—
400216	迈克生物	2014年12月14日	4.70	2015年1月30日	5.17	320,000	1,327,987.00	1,304,000.00	—
600626	上海贝岭	2014年12月17日	18.02	未知	未知	80,000	1,256,984.00	1,441,000.00	—
000514	盐业银行	2014年11月27日	7.08	未知	未知	198,400	1,175,817.00	1,494,472.00	—
300011	三丰智能	2014年12月26日	16.40	2015年1月30日	16.00	81,000	1,147,388.00	1,238,400.00	—
600112	长江证券	2014年12月17日	22.15	2015年3月11日	24.37	59,302	772,179.06	1,116,182.00	—
300011	三丰智能	2014年12月11日	17.60	未知	未知	60,689	1,376,682.28	1,108,126.40	—
600112	长江证券	2014年12月17日	23.84	2015年3月12日	28.86	38,180	716,993.45	910,211.20	—
300114	兴民钢圈	2014年11月13日	16.35	2015年1月5日	14.72	66,848	488,068.68	705,964.80	—
600112	长江证券	2014年9月29日	9.79	未知	未知	77,400	621,297.20	757,746.00	—
600112	长江证券	2014年12月22日	29.15	未知	未知	15,500	561,483.23	568,035.00	—

7.4.5.2.1 受限证券类别:债券  
单位:人民币元

本期末(2014年12月31日),本基金未持有流通受限的其他证券。

1.1.1.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

1.1.1.2.1 银行间市场债券正回购

本期末(2014年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

1.1.1.2.2 交易所市场债券正回购

本期末(2014年12月31日),本基金无交易所市场债券正回购余额。