

嘉实研究精选股票型证券投资基金

[2015] 第一季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2015年4月21日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，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。投资人应在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告书中的财务资料未经审计。

本报告书自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实研究精选股票
基金代码	070013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月27日
报告期末基金份额总额	4,512,666,876.86份

投资目标 通过深入、细致、全面的基本面研究，挖掘企业内在价值，寻找具备行业领先地位、增长潜力充分且估值合理的个股，构建股票投资组合，力求资产配置在股票类资产和现金类资产之间实现动态平衡。

投资策略 在先期对资产的筛选应用“自下而上”的选股策略，结合行业分析和相对估值方法，精选个股，构建股票投资组合，力求资产配置在股票类资产和现金类资产之间实现动态平衡。

业绩比较基准 沪深300指数*95%+银行存款利率*5%

风险收益特征 稳健回报，投资收益。

基金管理人 嘉实基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

§ 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

报告期(2015年1月1日—2015年3月31日)

1.本期已实现收益 1,691,125,783.46

2.期初利润 3,636,958,171.96

3.加权平均基金份额本期利润 0.7849

4.期末基金资产净值 12,916,903,793.01

5.期末基金份额净值 2.862

(注:1)本期已实现收益指基金本期利润收入、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,本期利润为期间公允价值变动收益。(2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

过去三个月 36.92% 1.59% 34.01% 0.10%

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

图:嘉实研究精选股票基金份额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(2008年5月27日至2015年3月31日)

注:按基金合同约定,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投资组合比例符合基金合同“十四、基金的投资”之“投资范围、(7)投资组合比例限制”的约定。

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间 证券从业年限 说明

张弢 本基金基金经理 2010年6月8日 - 12年 担任嘉实基金管理有限公司基金经理,曾任公司分析师、行业研究员,2009年加入公司,历任行业分析师、曾任行业组负责人,现任基金经理,具有12年证券从业经验,其中10年基金管理经验,具有丰富的行业研究经验。

(1)任职日期/离任日期即公司作出决定后公告之日;(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;(3)2010年1月10日,本基金管理人发布了关于基金研究精选股票基金经理变更的公告,张弢先生不再担任本基金基金经理,聘请孙少平女士担任本基金基金经理职务。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性的情况的说明

报告期内,本基金严格按照《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实研究精选股票型证券投资基金合同》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 公平交易执行的情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金交易行为指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合遵循投资管理流程和统一公平交易原则,并在获得投资信息、投资决策和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易制度、风险管理机制、绩效评估机制,确保投资组合在授权范围内公平地使用交易资源,从而保证公平交易原则的实现;通过日常监控、定期报告、绩效评估、独立监察稽核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5%的,合计3次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资的债券品种和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资的债券品种

4.4.2 报告期内基金投资的债券品种的业绩表现

截至报告期末本基金的债券投资净值为2,642亿元;本基金份额净值增长率为36.92%,业绩比较基准收益率为14.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

中长期看,通过过去多年各种渠道的融资再分配,大量的资金配置到代表未来方向的新经济、新产业上,真正促进了实体经济的直接融资,并为未来的经济转型打好了很好的资金基础。短期上,经济转好得力于政策发力时间,传统经济体系的乏力依然会是的经济数据乏善可陈,这样的背景下,我们仍然可以判断市场的资金会处于宽松的环境。

基于上面的经济和流动性的看,我们判断2季度有可能继续延续1季度的行情,市场活跃着各种预期成形和转场型的资金机会。

本基金将保持股票中等偏高仓位,配置上会采取均衡配置,保持一定的泛行业配置外,积极寻找板块和品种。本基金重点看好:连锁超市、廉价航空、农业、互联网医药、金融地产板块或主题的投资机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预告说明

4.7 报告期内基金投资组合报告

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 11,451,387,102.80 86.53

2 固定收益投资 11,451,387,102.80 86.53

3 货币市场基金 330,080,000.00 2.49

4 其他资产 330,080,000.00 2.49

5 其他负债 - -

6 银行存款和结算备付金合计 1,284,070,995.33 9.70

7 其他资产 168,901,293.02 1.28

合计 13,234,439,391.15 100.00

(注:1)本基金报告期对基金资产的构成按摊余成本法进行核算。

5.2 报告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) 占基金净资产比例(%)

A 农、林、牧、渔业 1,115,398,887.18 8.64

B 采矿业 - -

C 制造业 3,758,363,035.94 29.10

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 - -

E 建筑业 - -

F 批发零售业 1,975,372,087.51 15.29

G 交通运输、仓储和邮政业 783,270,000.00 6.06

H 餐饮住宿业 - -

I 信息传输、软件和信息技术服务业 489,552,562.40 3.79

J 金融业 773,517,690.96 5.99

K 房地产业 638,365,014.22 4.94

L 租赁和商务服务业 939,050,916.48 7.27

M 科学研究、技术服务业 - -

N 水利、环境和公共设施管理业 132,778,244.36 1.03

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 845,118,663.81 6.54

S 综合 - -

合计 11,451,387,032.80 88.65

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 行业代码 公允价值(元) 占基金净资产比例(%)

1 009532 1,163,177,496.41 9.01

2 006651 23,633,344.88 0.81

3 002400 21,124,126 6.70

4 300133 845,118,638.81 6.54

5 601021 9,000,000 6.06

6 001601 773,517,690.96 5.99

7 002299 644,921,418.16 4.99

8 00285 16,466,349 4.94

9 000625 26,305,477 607,986,081.93 4.70

10 00963 78,577,000 4.78

合计 11,451,387,032.80 88.65

5.4 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) 占基金净资产比例(%)

1 009532 永辉超市 100,826,97 1,163,177,496.41 9.01

2 006651 精功科技 23,633,344.88 0.81

3 002400 万向钱潮 21,124,126 6.70

4 300133 华策影视 22,445,349 845,118,638.81 6.54

5 601021 中国国航 9,000,000 6.06

6 001601 中国巨石 773,517,690.96 5.99

7 002299 京东方A 35,488,797 644,921,418.16 4.99

8 00285 一汽夏利 16,466,349 638,565,014.22 4.94

9 000625 长安汽车 26,305,477 607,986,081.93 4.70

10 00963 华东医药 78,577,000 487,925,910.00 4.38

合计 11,451,387,032.80 88.65

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) 占基金净资产比例(%)

1 109212 国债 500,000,000.00 508,107.15

2 109213 国债 274,727.91

3 109214 平银债 6,073.07

4 109215 国债 35,858,962.37

5 109216 国债 104,637.00

合计 508,107.15

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

序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金净资产比例(%)