

嘉实量化阿尔法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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21日

§ 1 重要提示

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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。
本报告期内未发生涉及基金的重大诉讼、仲裁事项。

§ 2 基金产品概况

基金名称	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
报告期末基金份额总额	367,276,279.41份
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	本基金采用“股票量化模型+资产配置+风险控制”的投资策略,在股票量化模型中,本基金采用“多因子模型+机器学习”的方法,对股票进行量化分析,并根据量化分析的结果,对股票进行投资。在资产配置方面,本基金采用“自上而下”的方法,对资产配置进行决策。在风险控制方面,本基金采用“波动率模型+止损线”的方法,对基金资产进行风险控制。
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
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	94,032,700.83
2.本期利润	141,636,914.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.3641
4.期末基金资产净值	524,112,114.46
5.期末基金份额净值	1.427

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)上述基金业绩指标中不考虑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。

3.2 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	净值增长率基准②	净值增长率超越基准③	①-②	①-③
过去三个月	33.86%	11.47%	22.39%	22.39%	0.51%

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

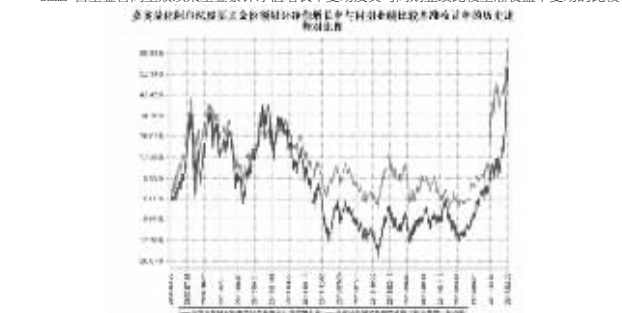


图:嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
注:本基金基金合同于2009年3月20日生效,自2009年3月20日至2015年3月31日,本基金建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(二)、投资范围条款、(三)投资组合比例限制的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经营(或基金经理)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任职日期	证券从业年限	说明
陶闯	本基金基金经理	2009年3月20日	10年	曾任美国高盛公司证券分析师,美国高盛资产管理公司美国固定收益、基金投资、2008年6月加盟嘉实基金,任固定收益分析师、基金经理,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,离任日期指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。
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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其配套法规、《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约定的投资范围,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合投资管理流程和流程独立决策,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机制,严格的事前控制、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,同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的,合计2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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内股票资产市场保持震荡,年初受证监会对券商两融核查等事件影响,市场略有回落,但随后迅速反弹,新增资金不断进入股市等多重利好刺激下,A股大幅上涨,沪深300上涨14.64%,而创业板指数大涨66.7%,中小盘成长股大幅跑赢大盘指数。年初市场风格切换明显,之后加大了在中小盘成长风格股票的配置,取得了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的投资组合

截至本报告期末基金资产净值为1,427.7亿元;本报告期基金份额净值增长率为33.86%,业绩比较基准收益率为11.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一季度,我们认为推动本轮牛市的几方面因素仍然存在。货币面仍然保持宽松,新增资金持续流入,监管层对市场发展保持积极支持态度。因此,我们对二季度市场保持乐观。本组合将继续遵循稳健投资策略,选择那些成长性强、估值合理的标的。同时,我们将减少组合在短期流动性及波动率较高的品种配置,提高组合的流动性,希望取得较好的超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.1 按不同资产类别资产组合情况			
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	487,273,336.40	85.20
	其中:股票	487,273,336.40	85.20
2	固定收益投资	19,204,000.00	3.36
	其中:债券	19,204,000.00	3.36
	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	--	--
	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	32,158,973.30	5.62
7	其他资产	53,291,040.58	9.42
	合计	571,927,350.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	金额(元)	占基金股票资产比例(%)
农林、牧、渔	-	-
采矿业	4,602,435.71	0.88
制造业	266,254,488.24	50.80
D 电力、热力、燃气生产和供应业	6,633,018.00	1.63
E 建筑业	12,102,134.00	2.31
F 批发和零售业	9,335,800.00	1.78
G 交通运输、仓储和邮政业	15,414,293.60	2.94
H 住宿和餐饮业	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	121,522,315.35	23.19
J 金融业	11,885,972.32	2.27
K 房地产业	13,819,014.88	2.64
L 租赁和商务服务业	3,891,479.20	0.74
M 其他行业	5,032,422.00	0.96
N 水利、环境和公共设施管理业	-	-
O 教育	-	-
P 医疗保健、医药和其他服务业	-	-
Q 卫生和社公工作	8,910,367.44	1.70
R 文化、体育和娱乐业	8,869,720.66	1.62
S 综合	-	-
合计	487,273,336.40	92.97

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	4,602,435.71	0.88
C	制造业	266,254,488.24	50.80
D	电力、热力、燃气生产和供应业	6,633,018.00	1.65
E	建筑业	12,102,134.00	2.31
F	批发和零售业	9,335,800.00	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	15,414,293.60	2.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,522,315.35	23.19
J	金融业	11,885,972.32	2.27
K	房地产业	13,819,014.88	2.64
L	租赁和商务服务业	3,891,479.20	0.74
M	科学研究和技术服务业	5,032,422.00	0.96
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	8,910,367.44	1.70
R	文化、体育和娱乐业	8,869,720.66	1.12
S	综合	-	-
	合计	487,273,336.40	92.97

5.3 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)	占基金资产净值比例(%)
1	300347	泰康医药	163,553	8,910,367.44	1.70
2	300130	新宙邦	19,490	8,369,971.90	1.60
3	300274	阳光电源	256,925	8,324,370.00	1.59
4	300300	汉鼎股份	181,900	8,274,631.00	1.58
5	300113	顺网科技	200,500	7,981,905.00	1.52
6	002467	二六三	299,900	7,632,455.00	1.46
7	002542	中化岩土	401,800	7,501,606.00	1.43
8	300179	四方达	284,700	7,326,577.00	1.41
9	300264	佳讯视讯	449,300	7,269,674.00	1.39
10	300203	聚利科技	251,200	7,232,048.00	1.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,204,000.00	3.66
	其中:政策性金融债	19,204,000.00	3.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	19,204,000.00	3.66

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)	占基金资产净值比例(%)
1	140338	14债通38	200,000	19,204,000.00	3.66

注:报告期末,本基金仅持有上述1只债券。

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期末本基金持有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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,527,104.00
2	应收证券清算款	26,438,895.40
3	应收股利	-
4	应收利息	618,622.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	3,917,851.92
7	预缴税款	-
8	其他	-
合计	63,291,040.58	

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300130	新宙邦	8,369,971.90	1.60	重大资产重组
2	300274	阳光电源	8,324,370.00	1.59	重大资产重组

§ 6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	445,609,099.84
报告期内基金份额净增加额	30,578,547.60
报告期内基金份额总额	108,911,366.03
报告期内基金份额净减少额	-
报告期末基金份额总额	367,276,279.41

注:报告期内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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金基金份额。