

## 嘉实研究精选股票型证券投资基金

### 【2015】第二季度报告

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7月18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法律责任。  
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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,基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,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。  
本报告期内基金的投资组合符合基金合同。  
本报告自2015年4月1日起至2015年6月30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	2,114,963,211.07份
投资目标	通过持续、系统、深入的基本面研究,挖掘基金业内在价值,寻求长期持续增值。
投资策略	优先考虑股票类资产的配置,采用“自下而上”的精选策略,重点研究与挖掘具有核心竞争力、成长性好、估值合理的上市公司,以获取基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+上证国债指数×5%
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	中国银行股份有限公司

#### § 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,161,582,990.00
2.本期利润	1,561,197,940.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.5149
4.期末基金资产净值	6,865,947,032.34
5.期末基金份额净值	3.246

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水平要低于所列数字。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准③	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.42%	3.05%	10.04%	2.48%	3.38%	0.57%

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

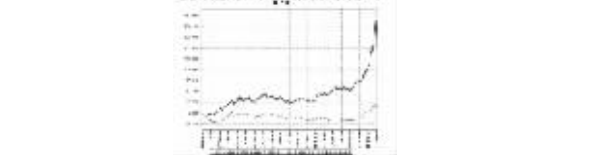


图:嘉实研究精选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:1.本基金合同约定,自基金合同生效之日起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”(二)投资组合的投资。(七)12.投资组合比例限制”的约定。  
注:2.2015年4月10日,本基金管理人发布《关于嘉实研究精选股票基金基金经理变更的公告》,张俊先生不再担任本基金基金经理,南鹏刚先生担任本基金基金经理。

#### § 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
陈少平	本基金基金经理、研究部负责人	2015年4月10日	12年	曾任同安投资管理公司研究员,泰达宏利基金管理有限公司研究部副经理,2014年加入嘉实基金管理有限公司,历任研究员,现任嘉实研究精选股票基金基金经理。
张俊	本基金基金经理	2015年6月8日	11年	曾任广发证券有限责任公司资产管理部,2006年9月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究员,现任嘉实研究精选股票基金基金经理,现任嘉实研究精选股票基金基金经理。

注:(1)任职日期、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 管理人对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了《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约定和规定,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  
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,严格执行公平交易制度,确保公平交易制度的有效执行。报告期内,基金管理人严格执行公平交易制度,确保公平交易制度的有效执行。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
1. 报告期内,本基金管理人严格遵守了《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约定和规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
报告期内,本基金管理人严格遵守了《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约定和规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

#### § 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,465,399,473.80	89.96
2	其中:股票	6,465,399,473.80	89.96
3	固定收益投资	332,168,000.00	4.60
4	其中:债券	332,168,000.00	4.60
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
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	363,223,171.45	5.03
10	其他资产	29,204,827.82	0.40
11	合计	7,219,565,473.07	100.00

注:(1)本基金投资于权益类资产的比例不低于基金资产的85%。

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	886,610,414.24	12.62
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,762,064,143.52	26.66
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	48,028,261.46	0.70
F	批发和零售业	1,248,709,845.68	18.19
G	交通运输、仓储和邮政业	563,163,084.87	8.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	436,946,586.09	6.36
J	金融业	635.58	0.00
K	房地产业	387,244,027.20	5.64
L	租赁和商务服务业	614,434,106.16	8.96
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	568,158,067.00	8.28
S	综合	-	-
合计	-	6,465,399,473.80	94.60

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	002400	广力股份	23,989,216	605,967,506.16	8.83
2	601933	华彬集团	50,686,662	587,458,412.58	8.56
3	300133	华彬集团	21,042,881	568,158,067.00	8.28
4	601021	春秋航空	4,711,479	563,163,084.87	8.20
5	002714	牧原股份	8,567,728	503,388,225.24	7.33
6	300203	聚光科技	9,761,395	402,070,624.26	5.86
7	002285	世联行	18,061,755	387,244,027.20	5.64
8	002229	圣农发展	17,898,630	363,342,189.00	5.29
9	000963	华东医药	5,474,762	342,172,625.00	4.98
10	300136	华彬集团	12,365,034	307,660,346.60	4.46

序号	债券品种	品种公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	332,168,000.00	4.60
4	其中:政策性金融债	332,168,000.00	4.60
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
合计	-	332,168,000.00	4.60

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	152007	15国债07	1,100,000	110,893,000.00	1.61
2	152006	15国债06	1,000,000	100,920,000.00	1.47
3	152011	15国债11	500,000	50,175,000.00	0.73
4	140443	14国债43	400,000	40,108,000.00	0.58
5	152032	15国债32	300,000	30,162,000.00	0.44

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	152007	15国债07	1,100,000	110,893,000.00	1.61
2	152006	15国债06	1,000,000	100,920,000.00	1.47
3	152011	15国债11	500,000	50,175,000.00	0.73
4	140443	14国债43	400,000	40,108,000.00	0.58
5	152032	15国债32	300,000	30,162,000.00	0.44

6.6 报告期内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  
报告期内,本基金未持有资产支持证券。

6.7 报告期内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  
报告期内,本基金未持有贵金属投资。

6.8 报告期内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  
报告期内,本基金未持有权证。

6.9 报告期内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。

6.10 报告期内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。

6.11 投资组合报告附注  
6.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体未受监管部门立案调查,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。

6.11.2 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。

6.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,448,674.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,104,695.18
5	应收申购款	17,651,485.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计	-	29,204,827.82

6.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 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	601021	春秋航空	563,163,084.87	8.20	重大资产重组
2	300203	聚光科技	402,070,624.26	5.86	重大资产重组
3	000963	华东医药	342,172,625.00	4.98	重大资产重组

注:报告期内本基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 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	601021	春秋航空	563,163,084.87	8.20	重大资产重组
2	300203	聚光科技	402,070,624.26	5.86	重大资产重组
3	000963	华东医药	342,172,625.00	4.98	重大资产重组

注:报告期内本基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 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	601021	春秋航空	563,163,084.87	8.20	重大资产重组
2	300203	聚光科技	402,070,624.26	5.86	重大资产重组
3	000963	华东医药	342,172,625.00	4.98	重大资产重组

注:报告期内本基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 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	601021	春秋航空	563,163,084.87	8.20	重大资产重组
2	300203	聚光科技	402,070,624.26	5.86	重大资产重组
3	000963	华东医药	342,172,625.00	4.98	重大资产重组

注:报告期内本基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 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	601021	春秋航空	563,163,084.87	8.20	重大资产重组
2	300203	聚光科技	402,070,624.26	5.86	重大资产重组
3	000963	华东医药	342,172,625.00	4.98	重大资产重组

注:报告期内本基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期内,本基金未持有处于转股期的可转换债券。