嘉实量化阿尔法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:中国工商银行股份有限公司
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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自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	嘉实量化阿尔法股票
基金主代码	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	243,046,687.52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	从宏观面、政策面、资金面和基本面等四个角度进行综合分析,根据市场情况灵活配置大类资产;股票投资以"定量投资"为主,依托内部自主研发的嘉实行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化器以及强大的数据库系统,同时辅以"定性投资"策略;债券投资采取"自上而下"的策略。
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

单位:人民币元

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	168,380,978.66
2.本期利润	89,449,136.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.3071
4.期末基金资产净值	412,745,144.01
5.期末基金份额净值	1.698

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。

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	①-③	②-④
过去三个月	18.99%	3.16%	8.44%	1.96%	10.55%	1.20%

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

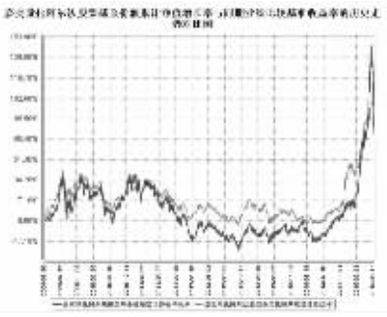

图:嘉实量化阿尔法股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月20日至2015年6月30日)

注:根据本基金基金合同和招募说明书的约定,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各项投资比例符合基金合同第十一部分(二、投资范围和五、(二)投资组合限制)的有关约定。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陶羽	本基金基金经理	2009年3月20日	-	11年	曾任美国高盛公司定量分析师,美国德意志资产管理公司高级定量分析师、基金经理。2006年8月加盟嘉实基金,任高级定量分析师。硕士,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 管理人对投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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,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细则、严格的流程控制、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中,同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在流动性宽松的大背景下,股票市场二季度整体上涨,沪深300上涨10.41%,中证500上涨22.79%,创业板指上涨22.42%。市场波动剧烈,风格轮换迅速,和新经济相关的互联网、计算机传媒以及并购重组概念板块涨幅较大,金融、地产、石油化工等传统产业相对落后。但由于受证监会开始彻查配资,新股上市冻结大量资金等不利因素影响,市场自6月15日以来大幅调整,经历了一场剧烈的去杠杆过程。

本组合该二季度整体超配计算机、电子、医药等行业,取得了一定的收益。但六月中之后,对由于去杠杆造成的系统性风险估计不足,没有及时对仓位以及持股结构相应调整,组合净值回撤较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.698元;本报告期基金份额净值增长率为18.99%,业绩比较基准收益率为8.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为宽松的货币政策,居民资产再配置等支撑牛市的因素并未改变。但本次下跌过于猛烈,市场极为恐慌,场外资金短期内很难大幅度入市。因此,我们认为指数迅速上行创新高难度较大。同时,在本次股市巨震平静下来之后,市场资金风险偏好会有所下降,由追逐题材和概念转为更加注重公司实际盈利能力。

我们计划依照定量模型,加强对标的公司的盈利能力、估值以及成长性筛选,重点在确定性相对较强的业绩超预期,以及低估值同时有国企改革事件催化的标的中寻找投资机会。 规避那些完全没有基本面支撑的品种。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	373,286,686.33	86.19
	其中:股票	373,286,686.33	86.19
2	固定收益投资	20,108,000.00	4.64
	其中:债券	20,108,000.00	4.64
	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	27,047,561.04	6.24
7	其他资产	12,674,733.01	2.93
	合计	433,116,980.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	259,428,093.17	62.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,030,562.73	1.70
E	建筑业	3,431,000.00	0.83
F	批发和零售业	6,897,568.00	1.67
G	交通运输、仓储和邮政业	4,630,541.20	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,562,902.19	16.13
J	金融业	7,916,920.00	1.92
K	房地产业	12,104,228.88	2.93
L	租赁和商务服务业	1,689.60	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,063,440.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	1,874,400.00	0.45
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,345,340.56	0.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	373,286,686.33	90.44

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	300113	顺网科技	220,500	11,818,800.00	2.86
2	600703	三安光电	374,847	11,732,711.10	2.84
3	600521	华海药业	360,000	11,250,000.00	2.73
4	300345	红宇新材	249,953	10,628,001.56	2.57
5	300115	长盈精密	299,900	9,989,669.00	2.42
6	300327	中颖电子	455,840	9,695,716.80	2.35
7	300136	信维通信	388,114	9,664,038.60	2.34
8	002002	鸿达兴业	294,800	8,997,296.00	2.18
9	300188	美亚柏科	289,400	8,655,954.00	2.10
10	300296	利亚德	417,800	7,771,080.00	1.88

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	20,108,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	20,108,000.00	4.87
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	20,108,000.00	4.87

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	150202	15国开02	200,000	20,108,000.00	4.87

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
报告期内本基金投资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	312,270.81
2	应收证券清算款	11,144,533.18
3	应收股利	-
4	应收利息	298,484.47
5	应收申购款	919,444.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	12,674,733.01

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	300113	顺网科技	11,818,800.00	2.86	重大事项停牌
2	002002	鸿达兴业	8,997,296.00	2.18	重大事项停牌
3	300188	美亚柏科	8,655,954.00	2.10	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	367,276,279.41
报告期期间基金总申购份额	94,450,292.27
减:报告期期间基金总赎回份额	218,679,884.16
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	243,046,687.52

注:报告期期间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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
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的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
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的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(1)中国证监会核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点
北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式
(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。
(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015年7月18日

嘉实领先成长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:中国农业银行股份有限公司
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责任。

基金托管人中国农业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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自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	嘉实领先成长股票
基金主代码	070022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月31日
报告期末基金份额总额	902,399,164.40份
投资目标	本基金致力于挖掘中国经济中快速成长的行业,并投资于其中领先成长的企业,在严格控制风险的前提下,力争为基金持有人获取长期、持续的超额收益。
投资策略	在大类资产配置上,首先参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围,在控制风险的前提下优先配置股票资产;在股票选择层面,本基金将在快速成长行业备选库中寻找市场占有率较高、具有较强竞争优势的领先成长公司。在债券投资方面,以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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

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	204,090,396.82
2.本期利润	59,869,367.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0836
4.期末基金资产净值	2,476,303,359.97
5.期末基金份额净值	2.744

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。

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	①-③	②-④
过去三个月	33.85%	3.26%	10.04%	2.48%	23.81%	0.78%

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

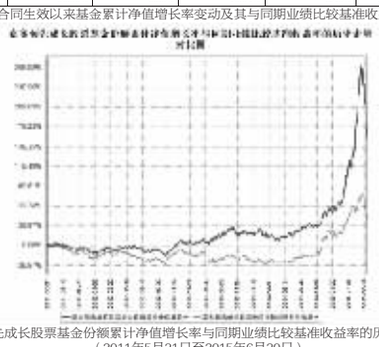

图:嘉实领先成长股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年5月31日至2015年6月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,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各项投资比例符合基金合同"十二、基金的投资(三)投资范围和(七)投资限制"的有关约定。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邵秋涛	本基金基金经理、嘉实成长收益混合基金经理	2011年5月31日	-	17年	曾任职于成都证券、大鹏证券、国信证券,从事行业研究工作,先后担任研究员、高级研究员;2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司,历任公司商品研究员、投资经理、嘉实策略混合基金经理、金融硕士,具有基金从业资格,澳大利亚籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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 管理人对投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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实领先成长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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,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细则、严格的流程控制、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中,同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度A股市场先扬后抑。4-5月A股市场延续了14年以来的上涨,在5月出现了加速上涨态势,而6月则出现短期快速调整,震荡剧烈。

究其原因,一是2014年以来的累积涨幅较大,速度较快,本身就有调整的压力;二是资金杠杆加速了上涨速度,放大了短期风险;当市场进入反向的去杠杆阶段时,就陷入了流动性危机,导致股价快速下跌。

本组合在2季度加大了对中国制造2025、环保、大数据、航空航天等新兴产业的投资,取得了一定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为2.744元;本报告期基金份额净值增长率为33.85%,业绩比较基准收益率为10.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然在去杠杆资金的反向作用之下,A股市场近期出现了历史罕见的猛烈下跌。虽然人心从以前的极度乐观迅速转变为近期的极度恐慌,但是中国经济的基本面和长期前景其实并没有大的变化。

1930年代美国大萧条之际,坐在轮椅上的罗斯福总统说,"唯一值得恐惧的是恐惧本身"。回首中国经济历史和资本市场历史,比目前险恶和困难的情景比比皆是,事后都在当时的一片绝望和恐惧中不知不觉的走了出来。

极端的天气不会持续,前期的狂热、近期的绝望,这些极端的市场情绪也不可持续,市场情绪终究恢复到平静状态。投资者会重新审视这个世界,它没有以前大家想的那么好,但也更没有大家现在想的这么差。

政府依然在努力营造良好创新氛围、传统经济平稳发展、新兴经济蓬勃生长、优秀企业家勤奋工作,自然环境也在逐步改善。

当我们认识到,市场近期调整主要是资金面的短期问题,而不是经济基本面的问题时,就会坦然许多。

优秀公司的业绩会继续快速增长,而股价大幅下跌之后,安全边际大幅提高,长线投资收益率将逐步具备吸引力。

中国经济转型创新的方向不变。经济增长动力从钢铁水泥切换到科技创新,将有一批新支柱产业、新蓝筹诞生,提供了良好的投资机会。

政策友好的大局不变。前期鸡犬升天的暴涨不可持续。杠杆资金退出导致市场短期恐慌,但长期有利于市场健康发展。后续财政货币依然宽松,鼓励转型创新的政策陆续出台。

优秀企业的前进步伐不变。真正优秀的企业家,是永远不会停止发展脚步的。他们看到了中国经济转型创新的巨大机会,利用新技术、采用新模式、应对新需求、抓住新机遇,将持续快速增长,成为新传奇。

感谢持有人对我们的长期信任,尤其是在近期资本市场的惊涛骇浪中依然坚守。

我们坚信,在中国经济转型创新的大趋势中,与真正优秀的企业为伴,长期投资,最终可以获得良好收益。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,168,312,151.23	79.12
	其中:股票	2,168,312,151.23	79.12
2	固定收益投资	30,162,000.00	1.10
	其中:债券	30,162,000.00	1.10
	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	292,578,510.70	10.68
7	其他资产	249,385,389.25	9.10
	合计	2,740,438,051.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	1,499,669,645.47	60.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,663,426.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	466,701,871.89	18.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	73,760,460.15	2.98
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	124,516,747.72	5.03
S	综合	-	-
	合计	2,168,312,151.23	87.56

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	300353	东土科技	4,682,673	356,913,336.06	14.41
2	300302	同有科技	6,376,407	226,043,628.15	9.13
3	300296	利亚德	9,373,671	174,350,280.60	7.04
4	002614	蒙发利	8,162,618	145,539,478.94	5.88
5	002111	威海广泰	4,201,919	135,890,060.46	5.49
6	002465	海格通信	3,000,000	96,570,000.00	3.90
7	300066	三川股份	6,001,934	94,650,499.18	3.82
8	002739	万达院线	418,919	92,949,747.72	3.75
9	002253	川大智胜	1,968,222	87,684,290.10	3.54
10	600855	航天长峰	1,949,300	84,053,816.00	3.39

注:报告期末本基金持有的"东土科技"市值占净值比例被动超过10%,东土科技自2015年6月3日起停牌,本基金将自该股复牌后在基金合同约定的期限内调整至10%以下。

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	30,162,000.00	1.22
	其中:政策性金融债	30,162,000.00	1.22
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	30,162,000.00	1.22

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	150202	15国开02	300,000	30,162,000.00	1.22

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
报告期内本基金投资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	589,795.25
2	应收证券清算款	237,358,127.07
3	应收股利	-
4	应收利息	485,192.89
5	应收申购款	10,952,274.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	249,385,389.25

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	300353	东土科技	356,913,336.06	14.41	重大事项停牌
2	002739	万达院线	92,949,747.72	3.75	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	348,037,398.20
报告期期间基金总申购份额	1,412,695,344.22
减:报告期期间基金总赎回份额	858,333,578.02
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	902,399,164.40

注:报告期期间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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
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的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
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的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(1)中国证监会批准嘉实领先成长股票型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实领先成长股票型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实领先成长股票型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实领先成长股票型证券投资基金基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实领先成长股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点
北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式
(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。
(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015年7月18日

嘉实美国成长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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自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	嘉实美国成长股票(QDII)
基金主代码	000043
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月14日
报告期末基金份额总额	30,031,756.74份
投资目标	本基金主要投资于美国大盘成长型股票,在股票选择及组合构建方面均运用量化投资方法并结合风险管理手段,力争获取长期资本增值。
投资策略	本基金采用主动的量化投资策略。本基金将依托内部自主研发的定量投资模型以及强大的数据库系统,构建投资组合。其中,核心模型包括成长性模型、多因子Alpha模型、风险预测模型、交易成本模型以及先进的投资组合优化器。嘉实量化投资团队将根据市场外在与内在变化趋势,定期或不定期地对模型进行复核,并做出相应调整,以不断改善模型的适用性。
业绩比较基准	95%×罗素1000成长指数收益率+5%×境内银行活期存款税后利率
风险收益特征	本基金主要投资于美国大盘成长型股票,属于主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金,为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。
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
境外资产托管人	本基金基金托管人尚未委托任何第三方机构担任本基金的境外托管人。本基金的境外资产托管业务由基金托管人中国银行有限公司承担。
下属分级基金的基金简称	嘉实美国成长股票型证券投资基金-人民币 / 嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元现汇
下属分级基金的交易代码	000043 / 000044
报告期末下属分级基金的份额总额	24,464,680.16份 / 5,567,076.58份

§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

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	嘉实美国成长股票型证券投资基金-人民币	嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元现汇
1.本期已实现收益	1,425,124.80	1,751,617.38
2.本期利润	-194,553.36	-369,384.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0067	-0.0630
4.期末基金资产净值	30,179,449.82	42,147,854.25
5.期末基金份额净值	1.234	1.238

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)嘉实美国成长股票型证券投资基金-人民币份额以人民币申购获得人民币份额,赎回获得人民币份额;嘉实美国成长股票型证券投资基金-美元现汇份额以美元申购获得美元份额,赎回获得美元赎回款;(3)所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;(4)2015年6月30日,嘉实美国成长股票(QDII)美元现汇基金份额净值为1.238美元,当日人民币对美元汇率为6.1