

(上接D227版)

住所、办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心29楼
法定代表人	蔡蔚
电话	(0731) 194403219
网址	www.czfz.com
客服电话	(0731) 194403300

(100) 东莞证券股份有限公司	
住所、办公地址	东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人	张运勇
电话	(0769) 22112062
网址	www.dgzq.com.cn
客服电话	(0769) 19611310

(101) 中原证券股份有限公司	
住所、办公地址	郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人	曹国辉
电话	(0371) —69006882
网址	www.ccnew.com
客服电话	(0371) —69688899

(102) 国都证券股份有限公司	
住所、办公地址	北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人	常亮
电话	(010) 194185389
网址	www.guodu.com
客服电话	400-818-8118

(103) 东海证券股份有限公司	
住所、办公地址	江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层
法定代表人	刘广军
电话	(0519) 136239310
网址	www.donghai.com.cn
客服电话	95531; 400-888-8888

(104) 中银国际证券有限责任公司	
住所	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦30楼
办公地址	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40楼
法定代表人	许刚
电话	(021) 165272474
网址	www.bocichina.com
客服电话	4006238888

(105) 恒泰证券股份有限公司	
住所、办公地址	济南市经二路纬三路新恒泰大厦111号
法定代表人	陈兆欣
电话	(010) 166287386
网址	www.hstsec.com.cn
客服电话	(0471) 4061269

(106) 国盛证券有限责任公司	
住所	江西省南昌市北京西路98号江信国际金融大厦
办公地址	江西省南昌市北京西路98号江信国际金融大厦A座
法定代表人	曹小晋
电话	(0791) 186285337
网址	www.gsstock.com
客服电话	4006222111

(107) 华西证券股份有限公司	
住所	四川省成都市高新区天府二街229号
办公地址	深圳市南山区大道4001号时代金融中心18楼深圳总部
法定代表人	杨帆祥
电话	(0755) 16585723
网址	www.hx168.com.cn
客服电话	4006-888-818

(108) 宏源证券股份有限公司	
住所	新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址	北京朝阳区东三环北路38号宏源证券
法定代表人	陈立
电话	(010) 189358268
网址	www.hysec.com
客服电话	4008-000-562

(109) 齐鲁证券有限公司	
住所	山东省济南市市中区经七路89号
法定代表人	李海
电话	(0531) 168889156
网址	www.qlzq.com.cn
客服电话	95538

(110) 世纪证券有限责任公司	
住所、办公地址	深圳市福田区深南大道7088号招商证券大厦40—42层
法定代表人	魏强
电话	(0755) 183109609
网址	www.cscc.com.cn
客服电话	(0755) 183109511

(111) 第一创业证券股份有限公司	
住所、办公地址	广东省深圳市福田区福源路12号中国当代广场B座26、28层
法定代表人	刘学民
电话	(0755) 126532852
网址	www.fysec.com
客服电话	(0755) 162485091

(112) 金元证券股份有限公司	
住所	海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址	深圳市福田区金田路4030号现代金融大厦17层
法定代表人	林文
电话	(0755) 16303622
网址	www.jysec.com
客服电话	400-8888-228

(113) 中航证券有限公司	
住所、办公地址	南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A座14层
法定代表人	杜航
电话	(0791) 186769881
网址	www.avicsec.com
客服电话	400-8896-677

(114) 德邦证券股份有限公司	
住所、办公地址	上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴900号“城建国际中心”20楼
法定代表人	姚文平
电话	(021) 168767981
网址	www.tebon.com.cn
客服电话	4008888128

(115) 西部证券股份有限公司	
住所、办公地址	陕西省西安市东大街222号信达大厦16-17楼
法定代表人	刘建武
电话	(029) 187416787
网址	www.westsec.com
客服电话	95552

(116) 华福证券有限责任公司	
住所	福州市鼓楼区福寿路167号新天地大厦7、8层
办公地址	福州市鼓楼区福寿路167号新天地大厦9、10层
法定代表人	林福
电话	(0591) 16236223
网址	www.hfzq.com.cn
客服电话	(0591) 196326

(117) 华龙证券有限责任公司	
住所、办公地址	甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法定代表人	李耀安
电话	(0931) 4850265
网址	www.hlzq.com.cn
客服电话	(0931) 166665; 4006888888

(118) 中国国际金融有限公司	
住所、办公地址	北京建国门外大街1号国贸大厦28、27层及夹层
办公地址	北京建国门外大街1号国贸大厦28层
法定代表人	李国群
电话	(010) 165611166
网址	www.cicc.com.cn
客服电话	(010) 186769236; (010) 186769169

(119) 财通证券有限责任公司	
住所、办公地址	杭州市庆元路9号财通证券商务中心
法定代表人	陈锡喜
电话	(0571) 167626129
网址	www.ctsec.com
客服电话	(0571) 196336; 4622361; (上海地区)

(120) 上海华信证券有限责任公司	
注册地	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法定代表人	陈亮
电话	021-387894837
网址	www.shhxzq.com
客服电话	68777177

(121) 华鑫证券有限责任公司	
住所、办公地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（二）单元
法定代表人	陈春
电话	(0755) 16280750
网址	www.huaxin.com.cn
客服电话	(0755) 16280400

(122) 瑞银证券有限责任公司	
住所、办公地址	北京西城区金融大街7号新国际金融中心12层、16层
法定代表人	陈学军
电话	(010) 163223112
网址	www.rbcsec.com.cn
客服电话	810166532748; (010) 16280962

(123) 中国中投证券有限责任公司	
住所	深圳市福田区益田路4000号新世界中心28层
办公地址	深圳市福田区益田路4000号新世界中心A座604、18层至21层
法定代表人	龙长喜
电话	(0755) 42223442
网址	www.cicc.com.cn
客服电话	400 600 0039

(124) 中山证券有限责任公司	
住所、办公地址	北京市西城区德胜门内大街1号华安兴融中心28层
法定代表人	吴永良
电话	(0755) 162570606
网址	www.zszq.com
客服电话	4001022011

(125) 日信证券有限责任公司	
住所	呼和浩特市新城区新华大街1号日信兴安融中心西楼11层
办公地址	北京市西城区广安门内大街1号广安兴融中心西楼11层
法定代表人	孔昭松
电话	(010) 83091743
网址	www.rdxzq.com.cn
客服电话	4006968639

(126) 江海证券有限公司	
住所、办公地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路66号
注册地	黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路66号
法定代表人	孙名扬
电话	0451-83637319
网址	www.jhzq.com.cn
客服电话	400-666-2288

(127) 国金证券股份有限公司	
住所、办公地址	成都市东城根上街55号
法定代表人	冉云
电话	(028) 199680126
网址	www.gjzq.com.cn
客服电话	4006600108

(128) 中国民族证券有限责任公司	
住所、办公地址	北京市西城区金融大街甲9号富国际金融中心A座9-10层
法定代表人	赵大建
电话	(010) 16056401
网址	www.mfzq.com.cn
客服电话	400-188-6555

(129) 华宝证券有限责任公司	
住所、办公地址	深圳市福田区福强路100号
法定代表人	陈宇
电话	(0755) 16280750
网址	www.hbsec.com.cn
客服电话	4006600108

住所、办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心27层
法定代表人	魏强
电话	(021) 168777222
网址	www.znhtstock.com
客服电话	4008200608

(130) 长城国瑞证券有限公司	
住所、办公地址	厦门湖里区西堤2号厦富大厦七楼
法定代表人	王珊
电话	(0592) 16161642
网址	www.wzhtstock.com
客服电话	(0592) 16163081

(131) 爱建证券有限责任公司	
住所、办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人	吕永光
电话	(021) 132228988
网址	www.ajzq.com
客服电话	(021) 163340678

(132) 英大证券有限责任公司	
住所	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
注册地	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人	梁毅
电话	0755-83007159
网址	www.ydsec.com.cn
客服电话	4000-188-688

(133) 华融证券股份有限公司	
住所	深圳市福田区金田路4001号
办公地址	北京市西城区金融大街20号中国华融大厦3层、5层
法定代表人	李海刚
电话	010-58588226
网址	www.huarong.com.cn
客服电话	(010) 158568118

(134) 天风证券股份有限公司	
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路90号保利广场A座37楼
注册地	湖北省武汉市武昌区中南路90号保利广场A座37楼
法定代表人	余磊
电话	027-87610062
网址	www.tfzq.com
客服电话	4008050000

(135) 宏信证券有限责任公司	
住所	四川省成都市人民南路2段18号川信大厦10楼
注册地	四川省成都市人民南路2段18号川信大厦1楼
法定代表人	吴玉明
电话	028-36190278
网址	www.hxscq.com
客服电话	4006368366

(二) 注册登记机构	
嘉实基金管理有限公司(同上)	
(三) 律师事务所和经办律师	
名称	国浩律师集团(北京)事务所
住所、办公地址	北京市朝阳区东三环北路38号泰康大厦10层
负责人	王洪
电话	(010) 165890661
经办律师	黄伟
电话	(010) 165179891

(四) 会计师事务所和经办注册会计师	
名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中天11楼
法定代表人	李丹
电话	(021) 122238888
经办注册会计师	齐瑞娟、周磊
电话	(021) 122238800

四、基金的名称	
本基金名称: 嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金	
五、基金的类型	
本基金类型: 契约型开放式	

六、基金的投资目标	
追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。	
七、基金的投资方向	
本基金投资于具有良好流动性的金融工具, 包括: 股票资产(A 股以及监管机构允许投资的其他市场的股票资产等)、衍生品工具(权证等)、债券资产(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等)、债券回购、以及法律、法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资股指期货等金融衍生品或其他品种, 可以根据有关规定且本基金管理人进行协商后将纳入投资范围, 并报证监会备案。	

八、基金的投资策略	
本基金根据中国证监会对基金投资权证的比例有新的规定, 适用新的规定。	
九、基金的投资策略	
(一) 投资策略	
1. 资产配置	

本基金将根据从宏观面、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, 在具备足够多预期收益率良好的投资标的时, 将优先考虑股票类资产的投资, 剩余资产将配置于债券类和现金类大类资产上。	
2. 股票投资策略	
本基金以“定量投资”为主(Quantitative Investment Approach), 辅以“定性投资”(Traditional Investment Approach), 力争实现稳定超额回报。	

定量投资方面, 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, 核心模型数量筛选行业选择模型、嘉实Alpha多因素模型以及嘉实组合优化模型。数量小组将根据市场变化趋势, 定期或不定期地对模型进行复核, 并做相应调整, 以不断改善模型的适用性。	
(1) 嘉实行业选择模型	
嘉实行业选择模型, 通过定量分析行业盈利能力、分析师的盈利预期、市场认同度等因素, 捕捉具有投资吸引力的行业。	

根据各行业的投资吸引力, 决定各行业相对于业绩比较基准中股票指数的相对偏离度。提高投资吸引力高的行业配置, 降低投资吸引力低的行业配置。	
(2) 嘉实Alpha多因素模型	
通过嘉实行业选择模型筛选的行业进入个股筛选程序。本基金在个股筛选方面, 采用“嘉实Alpha多因素模型”。	

嘉实基金根据对中国证券市场运行特征的长期研究, 选取估值因子(Valueuation)、成长因子(Growth)、盈利趋势(Operting)、分析师情绪(Sentiment)、市场因素(Market)五大类对A股股价波动具有较强解释度的指标, 建立“嘉实Alpha多因素模型”, 并使该模型成为股票选择的重要依据。	
定性投资主要利用基本面研究成果, 对模型自动选股的结果进行复核, 剔除明显满足某些特殊条件的股票, 即在嘉实Alpha多因素模型筛选出的股票名单中, 根据分析师定性研究成果, 剔除限制买入人类股票, 从而进行定性优选。	

需要考虑的定性因素包括:	
A) 上市公司治理结构存在问题;	
B) 存在对股价有负面影响的潜在事件;	
C) 存在压制股价的其它非基本面因素。	

本基金通过量化技术, 对上述定量模型和定性因素筛选的结果进行优化, 以确定个股投资, 实现风险收益的最佳匹配。定量投资方法以科学性、系统性和严谨性, 将在严格的纪律化模型制约下, 精准跟踪策略, 使投资风险最小化, 并力争取得较高收益。在现阶段, 本基金使用“稳健优化”的方法, 在所有可能的期望回报的最坏条件下, 计算最优组合。与其他优化方法相比, 使用“稳健优化”方法获得的最优组合, 更加稳定, 更加分散化, 交易成本和换手率更低。	
3. 债券投资策略	
本基金的投资组合主要作为基金流动性管理的工具。	

债券投资策略采取“自上而下”的策略, 深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素, 以价值发现为基础, 采取以久期管理策略为主, 辅以收益率曲线策略、收益率利差策略等, 确定和构造能够提供稳定收益、较高流动性的债券和货币市场工具组合。	
4. 权证投资策略	
本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究, 结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值, 主要考虑运用的策略包括: 杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略, 卖空有保护的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。	

(二) 投资决策	
1. 决策依据	
(1) 法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。	
(2) 宏观经济和上市公司的基本面数据。	
(3) 投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承受适度风险的范围, 选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。	

2. 决策程序	
(1) 公司研究部通过内部独立研究, 并借鉴其他研究机构的研究成果, 形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告, 为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。(2) 投资决策委员会定期和不定期召开会议, 根据基金投资目标和市场的判断决定基金的投资策略, 审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决策。	
(3) 在既定的投资目标与原则下, 根据定量投资模型以及分析师基本面的研究成果, 由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。	

(4) 独立的交易执行: 基金管理人设置独立的中央交易室, 通过严格的交易制度和实时的一线监控功能, 保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。	
--	--

(5) 动态的组合管理: 基金经理将跟踪证券市场和上市公司的发展变化, 结合基金申购和赎回导致的现金流量情况, 以及组合风险和流动性的评估结果, 对投资组合进行动态的调整, 使之不断得到优化。	
(6) 风险管理部根据市场变化对基金投资组合进行风险评估与监控, 并授权风险控制小组进行日常跟踪, 出具风险分析报告。监察稽核部对基金投资过程进行日常监督。	
(7) 基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资组合作出调整。	

基金投资过程进行日常监督。

(7) 基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要对上述投资程序作出调整。

九、基金的业绩比较基准