

# 嘉实债券开放式证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

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

送出日期：2011 年 8 月 24 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 8 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
<b>§6 半年度财务会计报告(未经审计)</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	34
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	34
7.9 投资组合报告附注.....	34
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>35</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	35
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>35</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>36</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4 基金投资策略的改变.....	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	36
10.8 其他重大事件.....	37
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>38</b>
11.1 备查文件目录.....	38
11.2 存放地点.....	39
11.3 查阅方式.....	39

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实债券开放式证券投资基金
基金简称	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 9 日
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
报告期末基金份额总额	931, 256, 897. 16 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金，长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594855
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100005	100818
法定代表人		王忠民	肖钢

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期( 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	9,382,471.37
本期利润	-14,786,155.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0129
本期加权平均净值利润率	-0.97%
本期基金份额净值增长率	-0.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	167,632,837.74
期末可供分配基金份额利润	0.1800
期末基金资产净值	1,237,239,401.47
期末基金份额净值	1.329
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	93.47%

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) 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；(3) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

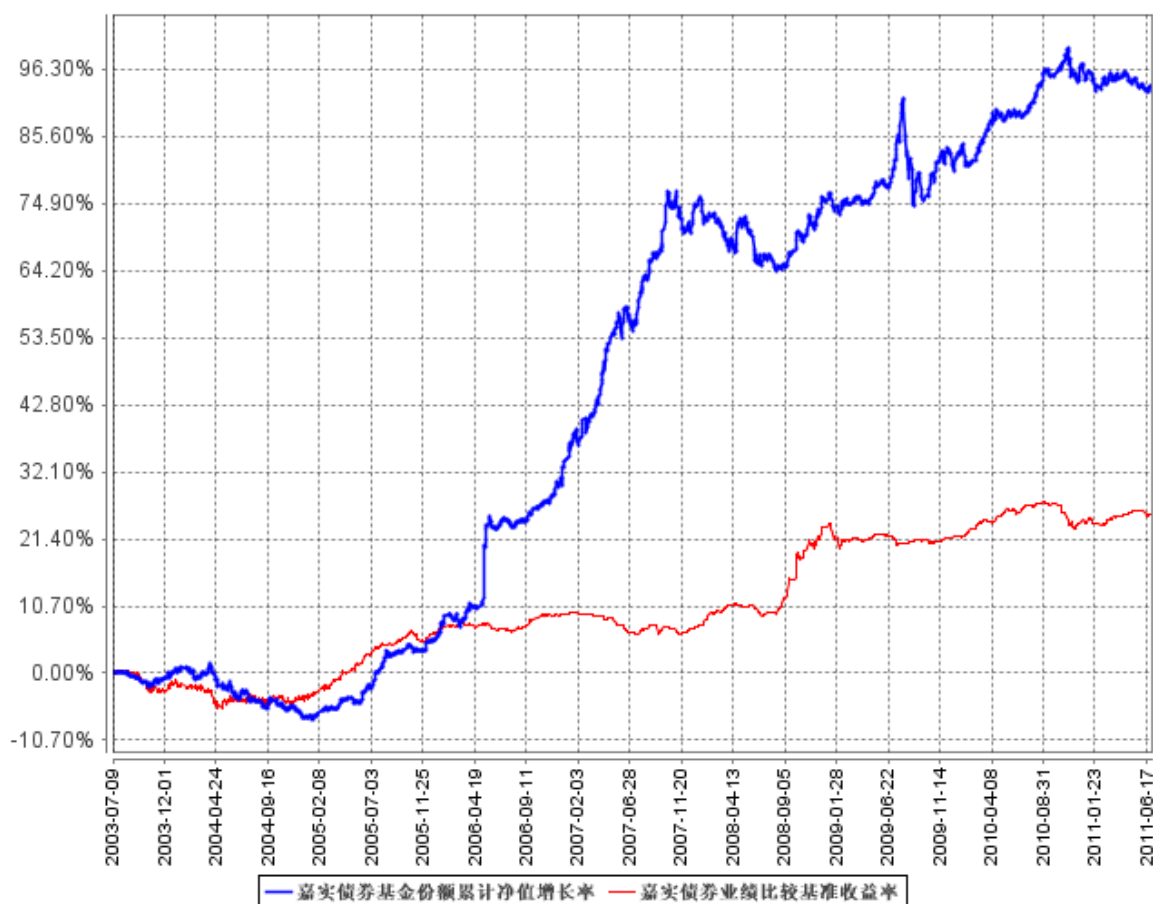
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.08%	0.12%	-0.42%	0.10%	0.34%	0.02%

过去三个月	-0.75%	0.12%	0.36%	0.07%	-1.11%	0.05%
过去六个月	-0.96%	0.16%	1.03%	0.08%	-1.99%	0.08%
过去一年	2.45%	0.20%	-0.44%	0.10%	2.89%	0.10%
过去三年	17.05%	0.28%	14.74%	0.15%	2.31%	0.13%
自基金合同生效起至今	93.47%	0.34%	25.43%	0.19%	68.04%	0.15%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉实债券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



图：嘉实债券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

(2003 年 7 月 9 日至 2011 年 6 月 30 日)

注：按基金合同规定，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三部分（四、（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制）的规定：（1）投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%；（2）投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%；（3）投资于国债及信用等级为 BBB 级及以上（或者具有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；（4）本基金所投

资的新股上市流通后持有期不超过六个月；（5）新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于 1999 年 3 月 25 日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2011 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式基金、23 只开放式基金，具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 300 指数（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票（QDII）、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数（LOF）、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数（QDII-LOF）、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘熹	本基金、嘉实稳固收益债券基金经理, 公司固定收益部总监	2008 年 4 月 11 日	-	18	曾任平安证券福田营业部分析师、中国平安保险投资管理中心投资经理, 巨田证券公司投资部副经理, 招商证券公司债券研究员。2003 年 2 月加盟嘉实基金, 曾任嘉实策略混合基金经理、嘉实多元债券基金经理。经济学硕士, 具有基金从业资格, 中国国籍。

注：（1）任职日期是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合规守信情况的说明

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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本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，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基金和组合。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内，嘉实债券基金份额净值增长率为-0.96%；投资风格相似的嘉实稳固收益债券基金份额净值增长率为 0.10%，嘉实多利分级债券基金份额净值增长率为-0.32%，嘉实多元债券 A 基金份额净值增长率为-0.90%、嘉实多元债券 B 基金份额净值增长率为-1.09%；某债券组合份额净值增长率为-0.41%。

主要原因：报告期内，相对于嘉实稳固收益的资产配置，嘉实债券和嘉实多元债券在权益类资产配置过重，因股票市场及转债市场的下跌给其净值增长带来了较大损失；嘉实多利是一只新建仓基金，严格高风险资产的仓位控制，因此相对受损较小。此外，由于转债相对于股票下跌幅度较小，因此某债券组合净值增长率的负增长情况相对较少。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，经济增速平稳回落：扣除通胀影响后的消费低位徘徊；投资相对稳定；随着全球经济的逐步放缓，进出口增速继续温和放缓；6月 PMI 快速降到 50.9%，处于历史低位，企业生产活动放缓。通胀逐步走高：6月 CPI 6.4%再创这轮通胀以来新高，但由于海外需求走软，国际大宗商品价格出现下跌，PPI 环比继续回落。货币供应量 M1、M2 同比增速从 2010 年 12 月份的 21.19%

和 19.72% 下降到今年 6 月的 13.1% 和 15.9%。上半年，控通胀是管理层进行宏观经济调控的首要目标，央行主要通过数量工具实现紧缩货币控制通胀的目标，每月上调 1 次准备金率，2 月、4 月各加息 1 次。债市方面，流动性是影响今年债券市场走势的重要因素，在 6 月准备金率缴款后，7 天回购利率上升到 9% 以上，紧张程度甚至超过了今年 1 月 8.6%，债券收益率曲线明显扁平化，中长期国债收益率并未超过春节前后高位，其中金融债收益率更因国开债的大量供给创今年以来新高（平均升幅 40bp 左右）。

报告期内，本基金坚持谨慎的权益投资策略，进一步降低权益类产品仓位；债券方面，考虑到下半年通胀预期的回落和紧缩性货币政策不再进一步加强的影响，组合久期逐步向基准久期靠拢。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金基金份额净值为 1.329 元；本报告期基金份额净值增长率为 -0.96%，同期业绩比较基准收益率为 1.03%。

#### 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 2011 年下半年，保持经济稳定增长和控制通胀预期将是下半年的政策基调，随保障房、水利、区域经济建设提速，经济增长整体出现大幅回落的概率较低，经济环比低点已过，同比基本稳定；世界经济继续缓慢复苏，但面临的风险因素仍然较多。通胀见顶缓慢回落，紧缩性货币政策进一步加强的可能性降低，加息、上调 RRR 几近尾声，流动性趋暖，但货币政策难松，否则会导致通胀再起。在这种情形下，债券收益率仍将在高位整理，长期配置价值逐步显现。考虑到地方政府融资平台的偿债风险已经开始显现，我们将精选信用债，尽量规避城投和低评级品种。

本基金将采取灵活的久期策略，有选择性地地进行新股申购，遵循“不追求过高风险回报”的投资理念，密切跟踪国内外经济形势变化，充分考虑国内资本市场的风险和机会，在严格控制基金净值波动的基础上，寻求基金净值的稳定增长。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金

会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实稳健开放式证券投资基金、嘉实增长开放式证券投资基金和嘉实债券开放式证券投资基金基金合同》第三部分十一（二）收益分配原则“5、如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配”，以及本报告 3.1 “本期利润”为-14,786,155.37 元，因此报告期内本基金未实施当期利润分配。

附说明：本基金的基金管理人于 2011 年 1 月 18 日发布《嘉实债券证券投资基金 2010 年年度收益分配公告》，实施本基金 2010 年度利润分配，每 10 份基金份额发放红利 0.10 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对嘉实债券证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：嘉实债券开放式证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,011,560.03	42,162,497.37
结算备付金		21,203,914.41	22,305,633.13
存出保证金		573,940.42	506,668.84
交易性金融资产	6.4.7.2	1,276,259,818.71	1,602,937,059.87
其中：股票投资		44,939,941.76	104,436,585.17
基金投资		-	-
债券投资		1,231,319,876.95	1,498,500,474.70
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	48,500,192.75	-
应收证券清算款		25,009,648.39	153,727,505.47
应收利息	6.4.7.5	18,793,633.85	25,570,945.26
应收股利		-	-
应收申购款		167,574.17	726,764.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,395,520,282.73	1,847,937,074.43
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		138,600,000.00	-
应付证券清算款		-	109,500,221.37
应付赎回款		16,115,043.35	2,889,851.48
应付管理人报酬		627,448.21	892,081.73
应付托管费		209,149.40	297,360.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	173,912.47	308,026.91
应交税费		2,195,893.72	1,923,900.52
应付利息		26,831.07	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	332,603.04	325,487.37
负债合计		158,280,881.26	116,136,929.95
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	931,256,897.16	1,280,700,669.88
未分配利润	6.4.7.10	305,982,504.31	451,099,474.60
所有者权益合计		1,237,239,401.47	1,731,800,144.48
负债和所有者权益总计		1,395,520,282.73	1,847,937,074.43

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.329 元，基金份额总额 931,256,897.16 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-4,467,295.09	55,854,778.54
1. 利息收入		25,759,982.96	24,957,192.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	525,122.57	372,134.08
债券利息收入		24,654,781.84	24,585,057.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		580,078.55	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		-6,415,623.96	28,817,074.87
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,856,404.31	28,510,329.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-3,821,228.82	100,931.58
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	262,009.17	205,814.18
3. 公允价值变动收益	6.4.7.16	-24,168,626.74	1,842,054.27
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	6.4.7.17	356,972.65	238,457.40
<b>减：二、费用</b>		10,318,860.28	8,882,856.07
1. 管理人报酬		4,571,064.98	4,736,426.91
2. 托管费		1,523,688.34	1,578,808.96
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	707,900.41	740,779.13
5. 利息支出		3,398,062.63	1,733,699.56
其中：卖出回购金融资产支出		3,398,062.63	1,733,699.56
6. 其他费用	6.4.7.19	118,143.92	93,141.51
<b>三、利润总额</b>		-14,786,155.37	46,971,922.47

减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		-14,786,155.37	46,971,922.47

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,280,700,669.88	451,099,474.60	1,731,800,144.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-14,786,155.37	-14,786,155.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-349,443,772.72	-117,837,985.99	-467,281,758.71
其中：1. 基金申购款	155,837,194.23	52,696,074.26	208,533,268.49
2. 基金赎回款	-505,280,966.95	-170,534,060.25	-675,815,027.20
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-12,492,828.93	-12,492,828.93
五、期末所有者权益（基金净值）	931,256,897.16	305,982,504.31	1,237,239,401.47
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,128,730,824.66	296,883,744.70	1,425,614,569.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	46,971,922.47	46,971,922.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	439,598,546.70	138,292,246.13	577,890,792.83
其中：1. 基金申购款	821,316,783.55	246,300,378.64	1,067,617,162.19
2. 基金赎回款	-381,718,236.85	-108,008,132.51	-489,726,369.36
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-

五、期末所有者权益(基金净值)	1,568,329,371.36	482,147,913.30	2,050,477,284.66
-----------------	------------------	----------------	------------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 赵学军	_____ 李松林	_____ 王红
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实理财通系列开放式证券投资基金系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]67 号文《关于同意嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的批复》，由嘉实基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，嘉实理财通系列开放式证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长开放式证券投资基金、嘉实稳健开放式证券投资基金和嘉实债券开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)，基金合同于 2003 年 7 月 9 日正式生效。本基金首次设立募集规模为 586,521,597.17 份基金单位。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为嘉实基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业(公司)债(包括可转债)、回购，以及中国证监会允许基金投资的其它固定收益类金融工具。本基金还可择机参与新股申购，但新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。本基金投资组合中投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%；国债的比例不低于基金资产净值的 20%；新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。本基金的业绩比较基准为：中央国债登记结算公司的中国债券指数。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》等问题的通知及

其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

报告期内，本基金不存在重大会计差错事项。

#### 6.4.6 税项

##### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### 2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

##### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题



的通知》，对基金取得的股票的股息、红利，债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	5,011,560.03
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	5,011,560.03

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	47,104,664.00	44,939,941.76	-2,164,722.24	
债券	交易所市场	850,700,156.74	845,748,876.95	-4,951,279.79
	银行间市场	389,074,749.62	385,571,000.00	-3,503,749.62
	合计	1,239,774,906.36	1,231,319,876.95	-8,455,029.41
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,286,879,570.36	1,276,259,818.71	-10,619,751.65	

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2011 年 6 月 30 日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产款	48,500,192.75	-
交易所市场买入返售金融资产款	-	-
合计	48,500,192.75	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2011年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	4,415.51
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	8,587.62
应收债券利息	18,548,167.19
应收买入返售证券利息	232,462.65
应收申购款利息	0.88
其他	-
合计	18,793,633.85

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末（2011年6月30日），本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	160,167.67
银行间市场应付交易费用	13,744.80
合计	173,912.47

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	3,261.69
预提费用	79,341.35
合计	332,603.04

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,280,700,669.88	1,280,700,669.88
本期申购	155,837,194.23	155,837,194.23
本期赎回	-505,280,966.95	-505,280,966.95
本期末	931,256,897.16	931,256,897.16

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	236,341,916.16	214,757,558.44	451,099,474.60
本期利润	9,382,471.37	-24,168,626.74	-14,786,155.37
本期基金份额交易产生的变动数	-65,598,720.86	-52,239,265.13	-117,837,985.99
其中：基金申购款	28,566,912.67	24,129,161.59	52,696,074.26
基金赎回款	-94,165,633.53	-76,368,426.72	-170,534,060.25
本期已分配利润	-12,492,828.93	-	-12,492,828.93
本期末	167,632,837.74	138,349,666.57	305,982,504.31

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	401,538.40
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	120,397.75
其他	3,186.42
合计	525,122.57

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	258,439,246.18
减：卖出股票成本总额	261,295,650.49
买卖股票差价收入	-2,856,404.31

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	2,753,615,614.40
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	2,719,921,692.96
减：应收利息总额	37,515,150.26
债券投资收益	-3,821,228.82

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2011年1月1日至2011年6月30日），本基金无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	262,009.17
基金投资产生的股利收益	-
合计	262,009.17

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-24,168,626.74
——股票投资	-30,210,319.88
——债券投资	6,041,693.14
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-24,168,626.74

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------

基金赎回费收入	331,433.55
基金转出费收入	25,539.10
合计	356,972.65

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	680,150.41
银行间市场交易费用	27,750.00
合计	707,900.41

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	44,629.17
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	29,802.57
合计	118,143.92

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(中国银行)	基金托管人、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,571,064.98	4,736,426.91
其中：支付销售机构的客户维护费	234,340.07	261,778.89

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.6% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,523,688.34	1,578,808.96

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	159,338,379.18	69,843,948.73	-	-	1,218,235,000.00	746,001.35
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	20,549,078.63	226,523,524.49	-	-	2,540,681,000.00	456,657.27

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
基金合同生效日（2003年7月9日）持有的基金份额	-		-	
期初持有的基金份额	-		34,122,230.69	
期间申购/买入总份额	-		-	
期间因拆分变动份额	-		-	
减：期间赎回/卖出总份额	-		-	
期末持有的基金份额	-		34,122,230.69	
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-		2.18%	

注：(1)基金管理人于2005年10月19日，申购嘉实债券基金1000万元，申购费为1000元；2006年8月22日，申购嘉实债券基金1200万元，申购费为1000元；2007年2月5日通过代销机构申购嘉实债券基金1500万元，申购费为1000元。

(2)2010年11月10日，基金管理人持有的嘉实债券34,122,230.69份基金份额转换为嘉实价值优势股票，采用“赎回费+申购费率补差”计算转换费，本次无转换费。

## 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2011年6月30日）及上年度末（2010年12月31日），其他关联方未持有本基金。

## 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	5,011,560.03	401,538.40	43,682,283.14	278,622.25

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

## 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2011年1月1日至2011年6月30日）及上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

## 6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					

1	2011年1月21日	-	2011年1月21日	0.1000	3,191,078.81	9,301,750.12	12,492,828.93	2010年度利润分配于2011年实施
合计	-	-		0.1000	3,191,078.81	9,301,750.12	12,492,828.93	

#### 6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

###### 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002578	闽发铝业	2011年4月22日	2011年7月28日	ipo网下锁定三个月	15.18	14.11	1,430,000	21,707,400.00	20,177,300.00	-
002576	通达动力	2011年4月22日	2011年7月28日	ipo网下锁定三个月	19.00	17.97	800,000	15,200,000.00	14,376,000.00	-
601113	华鼎锦纶	2011年4月28日	2011年8月12日	ipo网下锁定三个月	14.00	14.26	728,376	10,197,264.00	10,386,641.76	-

###### 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

本期末（2011年6月30日），本基金未持有流通受限的债券。

###### 6.4.12.1.3 受限证券类别：其他

本期末（2011年6月30日），本基金未持有流通受限的其他证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末（2011年6月30日），本基金未持有暂时停牌的股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2011年6月30日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额138,600,000.00元，于2011年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券



回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，本基金管理人董事会对本基金管理人建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和本基金管理人合法权益。

为了有效控制本基金管理人运作和基金管理中存在的风险，本基金管理人设立风险控制委员会，由本基金管理人总经理、副总经理、督察长、总经理助理以及部门总监组成，负责全面评估本基金管理人经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金管理人设立督察长制度，积极对本基金管理人各项制度、业务的合法合规性及本基金管理人内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告本基金管理人内部控制执行情况。

监察稽核部具体负责本基金管理人各项制度、业务的合法合规性及本基金管理人内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。本基金管理人管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和工作流程、组织纪律。

业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金管理人建立了以董事会为领导的、由总经理、风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
A-1	-	29,835,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	29,835,000.00

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
AAA	54,019,257.25	90,691,765.60
AAA 以下	358,581,045.00	463,560,010.70
未评级	-	-
合计	412,600,302.25	554,251,776.30

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有

的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出权证保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,011,560.03	-	-	-	5,011,560.03
结算备付金	21,203,914.41	-	-	-	21,203,914.41
存出保证金	-	-	-	573,940.42	573,940.42
交易性金融资产	275,403,692.25	453,942,381.80	501,973,802.90	44,939,941.76	1,276,259,818.71
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	48,500,192.75	-	-	-	48,500,192.75
应收证券清算款	-	-	-	25,009,648.39	25,009,648.39
应收利息	-	-	-	18,793,633.85	18,793,633.85
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	167,574.17	167,574.17
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	350,119,359.44	453,942,381.80	501,973,802.90	89,484,738.59	1,395,520,282.73
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	138,600,000.00	-	-	-	138,600,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	16,115,043.35	16,115,043.35
应付管理人报酬	-	-	-	627,448.21	627,448.21
应付托管费	-	-	-	209,149.40	209,149.40
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	173,912.47	173,912.47
应交税费	-	-	-	2,195,893.72	2,195,893.72
应付利息	-	-	-	26,831.07	26,831.07
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	332,603.04	332,603.04
负债总计	138,600,000.00	-	-	19,680,881.26	158,280,881.26
利率敏感度缺口	211,519,359.44	453,942,381.80	501,973,802.90	69,803,857.33	1,237,239,401.47
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	42,162,497.37	-	-	-	42,162,497.37
结算备付金	22,305,633.13	-	-	-	22,305,633.13
存出保证金	-	-	-	506,668.84	506,668.84
交易性金融资产	826,192,535.60	666,039,327.00	6,268,612.10	104,436,585.17	1,602,937,059.87
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	153,727,505.47	153,727,505.47
应收利息	-	-	-	25,570,945.26	25,570,945.26
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	7,017.89	-	-	719,746.60	726,764.49
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	890,667,683.99	666,039,327.00	6,268,612.10	284,961,451.34	1,847,937,074.43
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	109,500,221.37	109,500,221.37
应付赎回款	-	-	-	2,889,851.48	2,889,851.48
应付管理人报酬	-	-	-	892,081.73	892,081.73
应付托管费	-	-	-	297,360.57	297,360.57

应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	308,026.91	308,026.91
应交税费	-	-	-	1,923,900.52	1,923,900.52
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	325,487.37	325,487.37
负债总计	-	-	-	116,136,929.95	116,136,929.95
利率敏感度缺口	890,667,683.99	666,039,327.00	6,268,612.10	168,824,521.39	1,731,800,144.48

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2011年6月30日）	上年度末 （2010年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	22,817,892.65	8,374,203.97
市场利率上升 25 个基点	-21,924,577.72	-8,146,836.51	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%；国债的比例不低于基金资产净值的 20%；新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	44,939,941.76	3.63	104,436,585.17	6.03
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	44,939,941.76	3.63	104,436,585.17	6.03

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例为 3.63%（2010 年 12 月 31 日：6.03%），因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

2011 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具均属于第一层级和第二层级，无属于第三层级的余额。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	44,939,941.76	3.22
	其中：股票	44,939,941.76	3.22
2	固定收益投资	1,231,319,876.95	88.23
	其中：债券	1,231,319,876.95	88.23
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	48,500,192.75	3.48
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	26,215,474.44	1.88
6	其他各项资产	44,544,796.83	3.19
7	合计	1,395,520,282.73	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	44,939,941.76	3.63
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	10,386,641.76	0.84
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	20,177,300.00	1.63
C7	机械、设备、仪表	14,376,000.00	1.16
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-

K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	44,939,941.76	3.63

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002578	闽发铝业	1,430,000	20,177,300.00	1.63
2	002576	通达动力	800,000	14,376,000.00	1.16
3	601113	华鼎锦纶	728,376	10,386,641.76	0.84

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000630	铜陵有色	79,155,484.36	4.57
2	300165	天瑞仪器	24,050,000.00	1.39
3	300185	通裕重工	22,500,000.00	1.30
4	002578	闽发铝业	21,707,400.00	1.25
5	002233	塔牌集团	21,196,657.16	1.22
6	002576	通达动力	15,200,000.00	0.88
7	601137	博威合金	14,870,277.00	0.86
8	601519	大智慧	12,997,800.00	0.75
9	601113	华鼎锦纶	10,197,264.00	0.59
10	601799	星宇股份	7,174,574.64	0.41
11	601116	三江购物	2,486,389.80	0.14
12	601558	华锐风电	180,000.00	0.01
13	601700	风范股份	70,000.00	0.00
14	300190	维尔利	29,250.00	0.00
15	002580	圣阳股份	25,800.00	0.00
16	300200	高盟新材	21,880.00	0.00
17	002557	洽洽食品	20,000.00	0.00
18	002540	亚太科技	20,000.00	0.00
19	002539	新都化工	16,940.00	0.00



20	300212	易华录	15,230.00	0.00
----	--------	-----	-----------	------

#### 7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000630	铜陵有色	78,520,935.91	4.53
2	002233	塔牌集团	22,420,738.99	1.29
3	300165	天瑞仪器	16,641,200.69	0.96
4	002493	荣盛石化	15,411,408.20	0.89
5	300185	通裕重工	15,111,618.65	0.87
6	601137	博威合金	11,933,209.89	0.69
7	300134	大富科技	11,514,271.48	0.66
8	002491	通鼎光电	10,141,039.27	0.59
9	601519	大智慧	9,605,664.97	0.55
10	601799	星宇股份	6,879,222.48	0.40
11	300133	华策影视	4,867,465.33	0.28
12	002501	利源铝业	4,734,160.80	0.27
13	600859	王府井	4,728,314.26	0.27
14	300138	晨光生物	4,002,067.28	0.23
15	300136	信维通信	3,806,505.60	0.22
16	600998	九州通	3,789,672.46	0.22
17	300142	沃森生物	3,083,143.00	0.18
18	300130	新国都	3,052,526.05	0.18
19	300126	锐奇股份	2,847,142.16	0.16
20	002439	启明星辰	2,796,000.00	0.16

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	232,009,326.96
卖出股票收入（成交）总额	258,439,246.18

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	453,140,574.70	36.63

2	央行票据	214,430,000.00	17.33
3	金融债券	151,149,000.00	12.22
	其中：政策性金融债	151,149,000.00	12.22
4	企业债券	402,048,179.35	32.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,552,122.90	0.85
8	其他	-	-
9	合计	1,231,319,876.95	99.52

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019105	11 国债 05	2,600,000	260,332,770.00	21.04
2	1001032	10 央行票据 32	1,400,000	137,158,000.00	11.09
3	122964	09 龙湖债	1,155,500	120,310,660.00	9.72
4	122013	08 北辰债	1,028,270	108,482,485.00	8.77
5	122043	09 紫江债	855,580	89,835,900.00	7.26

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

## 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 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。

**7.9.2** 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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	573,940.42
2	应收证券清算款	25,009,648.39
3	应收股利	-
4	应收利息	18,793,633.85
5	应收申购款	167,574.17
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,544,796.83

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	10,552,122.90	0.85

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002578	闽发铝业	20,177,300.00	1.63	ipo 网下锁定三个月
2	002576	通达动力	14,376,000.00	1.16	ipo 网下锁定三个月
3	601113	华鼎锦纶	10,386,641.76	0.84	ipo 网下锁定三个月

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
36,268	25,677.10	307,620,013.31	33.03%	623,636,883.85	66.97%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	136,757.84	0.01%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2003 年 7 月 9 日 ) 基金份额总额	586,521,597.17
-----------------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	1,280,700,669.88
本报告期基金总申购份额	155,837,194.23
减:本报告期基金总赎回份额	505,280,966.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	931,256,897.16

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2011年5月起,王忠民先生因任期届满并退休,不再担任本基金管理人董事长职务,公司董事兼总经理赵学军先生代任董事长职务;2011年8月起安奎先生任本基金管理人董事长。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内,根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》,李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理;因工作调动,董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘用的会计师事务所为安永华明会计师事务所,报告期内未改聘。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	----	------	-----------	----

	单元数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰联合证券有限责任公司	1	215,851,943.93	83.52%	180,956.38	52.32%	-
中信证券股份有限公司	1	42,579,852.25	16.48%	164,883.79	47.68%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	7,450.00	0.00%	6.05	0.00%	-

注 1: 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2: 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;
- (3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;
- (4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;
- (5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰联合证券有限责任公司	110,835,011.90	5.18%	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	2,027,420,691.86	94.82%	19,280,600,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金在交通银行开办定投起点金额调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011 年 1 月 5 日
2	嘉实债券证券投资基金 2010 年年度收益分配公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011 年 1 月 18 日
3	关于旗下开放式基金通过天相投顾开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011 年 1 月 24 日
4	关于交通银行开办嘉实旗下基金日常转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011 年 2 月 22 日

5	关于对中国工商银行借记卡持有人开通直销网上交易定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 3 月 25 日
6	关于通过中国工商银行个人电子银行申购嘉实旗下开放式基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 4 月 1 日
7	关于增加烟台银行为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 4 月 22 日
8	关于旗下开放式基金通过中信证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 5 月 4 日
9	嘉实基金管理有限公司董事长变更公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 5 月 11 日
10	关于增加浙江稠州商业银行为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 5 月 18 日
11	关于旗下开放式基金通过烟台银行开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 5 月 25 日
12	关于对中国工商银行借记卡持卡人通过嘉实直销网上交易的在线支付方式申购费率优惠促销的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 6 月 9 日
13	关于增加哈尔滨银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2011 年 6 月 24 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实债券开放式证券投资基金公告的各项原稿。

## 11.2 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

## 11.3 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 E-mail:service@jsfund.cn。

**嘉实基金管理有限公司**  
**2011 年 8 月 24 日**