

# 嘉实多利分级债券型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 25 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 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.....	7
<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遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
<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.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
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.....	37
7.8 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贵金属投资明细.....	37
7.9 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.....	37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.12 投资组合报告附注.....	37
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>40</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>41</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
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.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>44</b>
11.1 备查文件目录.....	44
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实多利分级债券型证券投资基金		
基金简称	嘉实多利分级债券		
场内简称	嘉实多利		
基金主代码	160718		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011 年 3 月 23 日		
基金管理人	嘉实基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	251, 113, 451. 90 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2011 年 5 月 6 日		
下属分级基金的基金简称	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
下属分级基金的交易代码	160718	150032	150033
报告期末下属分级基金份额总额	165, 530, 396. 90 份	68, 466, 444. 00 份	17, 116, 611. 00 份

注：深圳证券交易所上市交易的基金份额为多利优先，基金代码：150032；多利进取，基金代码：150033。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险、保持适当流动性的前提下，力争持续稳定增值。
投资策略	为持续稳妥地获得高于存款利率的收益，本基金首先运用“嘉实下行风险波动模型”，控制基金组合的年下行波动风险。在此前提下，本基金综合分析宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等，挖掘风险收益优化、满足组合收益和流动性要求的投资机会，力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率 × 90% + 沪深 300 指数收益率 × 10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	张燕

	联系电话	(010) 65215588	(0755) 83199084
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95555
传真		(010) 65182266	(0755) 83195201
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		100005	518040
法定代表人		安奎	傅育宁

## 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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

# § 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	4,566,772.00
本期利润	12,807,277.78
加权平均基金份额本期利润	0.0412
本期加权平均净值利润率	4.44%
本期基金份额净值增长率	4.89%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	14,749,113.46
期末可供分配基金份额利润	0.0587
期末基金资产净值	236,501,418.98
期末基金份额净值	0.9418
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	6.64%

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	1.96%	0.27%	0.65%	0.11%	1.31%	0.16%
过去三个月	4.09%	0.23%	3.27%	0.13%	0.82%	0.10%
过去六个月	4.89%	0.28%	4.72%	0.14%	0.17%	0.14%
过去一年	0.45%	0.24%	1.46%	0.16%	-1.01%	0.08%
过去三年	6.99%	0.26%	7.08%	0.16%	-0.09%	0.10%
自基金合同生效起至今	6.64%	0.25%	6.93%	0.15%	-0.29%	0.10%

注：本基金业绩比较基准为中国债券总指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。中国债券总财富指数是全样本债券指数，包括市场上所有具有可比性的符合指数编制标准的债券（如交易所和银行间国债、银行间金融债等）。中国债券总财富指数是以债券全价计算的指数值，考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。中国债券总财富指数能表征中国债券市场趋势，是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。沪深 300 指数是沪深证券交易所联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，由上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，具有良好的 A 股市场代表性。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Benchmark}(0)=1000$$

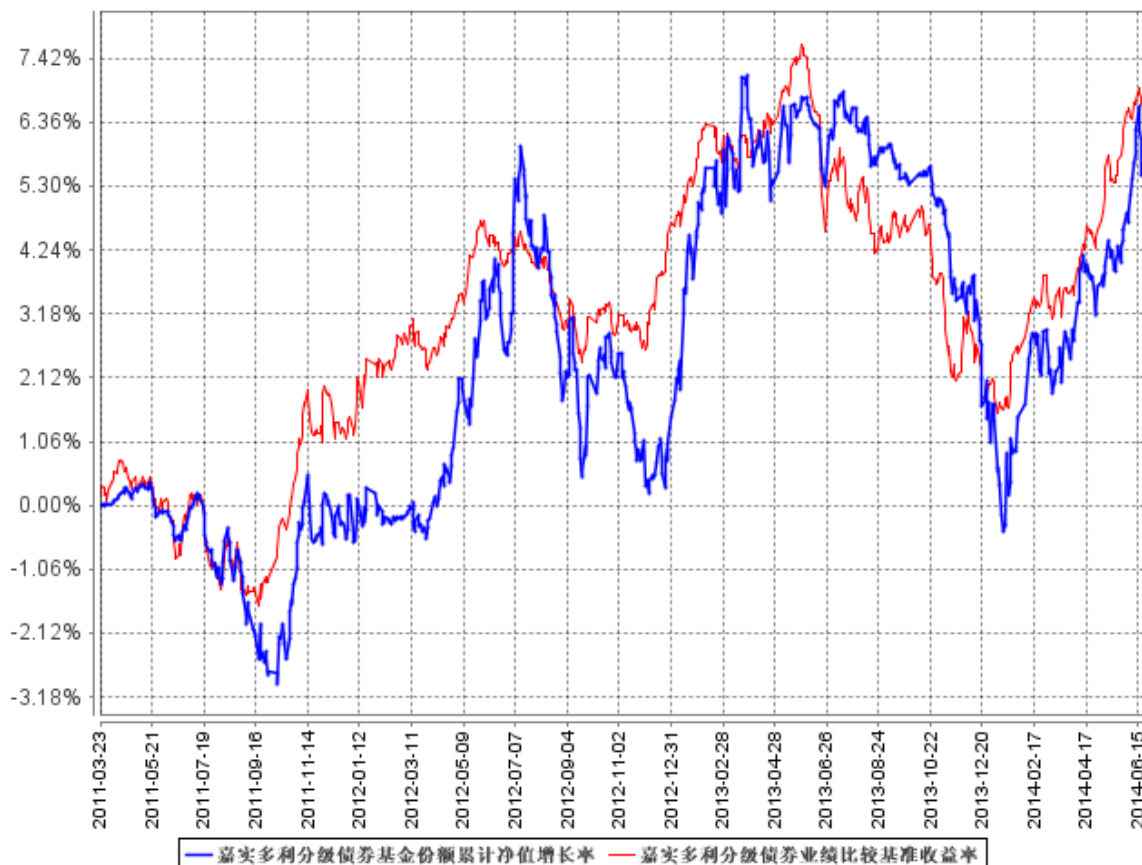
$$\text{Return}(t)=90\%*(\text{中国债券总指数}(t)/\text{中国债券总指数}(t-1)-1)+10\%*(\text{沪深 300 指数}(t)/\text{沪深 300 指数}(t-1)-1)$$

$$\text{Benchmark}(t)=(1+\text{Return}(t))*\text{Benchmark}(t-1)$$

其中  $t=1,2,3,\dots$ 。

### 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

#### 嘉实多利分级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：嘉实多利分级债券累计份额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3月23日至2014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（十六（二）投资范围和（五）投资限制2.基金投资组合限制）的有关约定。

## § 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 2014 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、62 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、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 300ETF 联接 (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、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、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		
王茜	本基金基金经理、嘉实多元债券基金经理、公司固定收益部总监。	2011 年 3 月 23 日	-	11 年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理，中信证券固定收益部，长盛债券基金基金经理、长盛货币基金经理。2008 年 11 月加盟嘉实基金。工商管理硕士，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；(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、《嘉实多利分级债券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 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，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超过该证券当日成交量的 5% 的，合计 3 次，均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要和其他组合发生反向交易，但不存在利益输送行为。

## 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，经济基本面经历了前低后高的走势。以 PMI 数据为例，四月份较三月份仅出现小幅回升，且低于历史平均的环比变化水平，随后在微刺激以及微刺激加码的背景下，经济出现回升。从结构上看，基建投资近期发力比较明显，成为拉动经济回升的最主要动力。随着政府短期内对经济增长的关注度逐步提升，预期仍有相关措施确保经济增长水平。通胀方面，一季度 CPI 数据持续低于预期后，二季度 CPI 总体水平有所回升，基本符合市场预期，短期内 CPI 对市场无明显方向性影响。政策方面，在经济下行压力下，微刺激体现在货币政策上也是从中性偏松倾斜，定向降准、再贷款以及抵押补充贷款等逐步实施，叠加公开市场的灵活操作，多种方式降低融资

成本。

债券市场：在资金面宽松以及对基本面不乐观的一致预期推动下，债券市场二季度走出了牛平的行情。长端利率出现 40-50BP 的下行。信用债同样表现不俗，虽然负面事件仍在出现，但宽松的资金面、对信用事件的充分心理准备使得低等级信用债出现自下而上的个券行情。可转债在微刺激作用下，也取得一定幅度的上涨。

报告期内本基金本着稳健投资原则，在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主，配置上选择确定性强的品种，维持中性偏低杠杆，交易中进行了部分品种的波段操作、并在长端收益出现快速下行之后进行了部分结构调整等，并且积极参与了可转债二级市场的阶段性行情投资。

#### 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 0.9418 元；本报告期基金份额净值增长率为 4.89%，业绩比较基准收益率为 4.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3 季度经济展望：在稳增长政策的持续推动下，我们预计中短期经济会筑底回升；总体通胀水平受制于前期的较弱基本面影响，而持续保持在相对低位水平，但后期有走高风险。货币政策方面，再稳增长的前提下，货币政策大概率延续 2 季度以来总量中性偏松，定点发力的态势。

3 季度债市展望：由于基本面阶段性有所筑底回升，同时流动性边际进一步改善的空间比较有限，上半年由对弱势经济、宽松政策推动的行情在下半年将难以再演绎，叠加上半年收益较大，获利了结操作等使得市场面临一定的调整压力。信用债由于资金面相对宽松以及稳增长大环境下的基本面好转，依然存在配置机会，但资本利得空间有限，收入将主要来自票息收入。我们预计债券市场总体可能呈现窄幅波动格局。

因此本基金将继续本着稳健投资的原则，中高等级信用债为主，控制久期，择优参与可转债打新，控制仓位参与二级市场可转债投资，整体操作上中性不激进，平衡类属配置。

#### 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、运营、风险管理、监察稽核等

部门负责人组成，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验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，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

根据本基金基金合同二十（三）收益分配原则“本基金（包括嘉实多利基金份额、嘉实多利优先份额、嘉实多利进取份额）不进行收益分配。”因此本基金报告期内未实施利润分配，符合基金合同的约定。

## § 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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：嘉实多利分级债券型证券投资基金  
报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,733,203.28	275,358.15
结算备付金		6,542,023.75	10,484,470.93
存出保证金		62,361.51	117,849.18
交易性金融资产	6.4.7.2	252,308,014.68	439,036,727.02
其中: 股票投资		17,414,462.25	31,321,386.54
基金投资		-	-
债券投资		234,893,552.43	407,715,340.48
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,342,809.98	1,323,077.80
应收利息	6.4.7.5	4,413,184.44	6,556,749.95
应收股利		-	-
应收申购款		3,974.02	2,682.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.17	-
资产总计		267,435,818.83	457,796,915.31
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2013 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		26,000,000.00	108,299,966.90
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		3,659,234.79	1,011,003.89
应付管理人报酬		141,542.31	214,830.68
应付托管费		40,440.69	61,380.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	31,179.86	57,030.57
应交税费		872,045.89	872,045.89
应付利息		-	109,049.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	189,956.31	380,035.22
负债合计		30,934,399.85	111,005,343.30
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	221,752,305.52	341,070,671.46
未分配利润	6.4.7.10	14,749,113.46	5,720,900.55
所有者权益合计		236,501,418.98	346,791,572.01

负债和所有者权益总计		267,435,818.83	457,796,915.31
------------	--	----------------	----------------

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，嘉实多利分级债券基金份额净值 0.9418 元，基金份额总额 165,530,396.90 份；多利优先份额净值 1.0133 元，基金份额总额 68,466,444.00 份；多利进取份额净值 0.6558 元，基金份额总额 17,116,611.00 份。本基金基金份额总额合计 251,113,451.90 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实多利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		16,500,795.78	46,149,700.13
1.利息收入		8,619,470.77	18,709,496.23
其中：存款利息收入	6.4.7.11	81,313.95	259,974.57
债券利息收入		8,538,156.82	18,449,521.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-407,193.14	25,556,946.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-701,873.58	10,527,072.66
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-29,432.76	14,872,550.33
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	324,113.20	157,323.79
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	8,240,505.78	1,772,016.13
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	48,012.37	111,240.99
<b>减：二、费用</b>		3,693,518.00	10,617,460.12
1. 管理人报酬		1,005,727.75	2,333,690.03
2. 托管费		287,350.83	666,768.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	127,222.33	816,019.79
5. 利息支出		2,029,437.19	6,534,283.92
其中：卖出回购金融资产支出		2,029,437.19	6,534,283.92
6. 其他费用	6.4.7.19	243,779.90	266,697.78

三、利润总额		12,807,277.78	35,532,240.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润		12,807,277.78	35,532,240.01

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实多利分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	341,070,671.46	5,720,900.55	346,791,572.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,807,277.78	12,807,277.78
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-119,318,365.94	-3,779,064.87	-123,097,430.81
其中：1.基金申购款	1,348,592.49	31,164.73	1,379,757.22
2.基金赎回款	-120,666,958.43	-3,810,229.60	-124,477,188.03
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）	221,752,305.52	14,749,113.46	236,501,418.98
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	803,347,477.73	11,841,775.90	815,189,253.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	35,532,240.01	35,532,240.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-305,159,470.91	-16,634,518.21	-321,793,989.12
其中：1.基金申购款	34,659,332.38	1,539,770.27	36,199,102.65
2.基金赎回款	-339,818,803.29	-18,174,288.48	-357,993,091.77
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)	498,188,006.82	30,739,497.70	528,927,504.52

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
基金管理人负责人	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

嘉实多利分级债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]180号《关于核准嘉实多利分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,339,574,092.96 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 088 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》于 2011 年 3 月 23 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,340,210,108.68 份基金份额,其中认购资金利息折合 636,015.72 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》和《嘉实多利分级债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金的基金份额包括基础份额及分级份额。基础份额是基金组合份额(简称“嘉实多利基础份额”),分为场外份额和场内份额。分级份额包括两类,稳健收益类份额(简称“嘉实多利优先份额”)和积极收益类份额(简称“嘉实多利进取份额”)。嘉实多利优先份额与嘉实多利进取份额的基金份额配比始终保持 8:2 的比例不变。嘉实多利基础份额只接受场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。嘉实多利优先份额与嘉实多利进取份额只可上市交易,不可单独进行申购或赎回。在符合法律法规和深圳证券交易所规定的上市条件的情况下,嘉实多利优先份额、嘉实多利进取份额分别在深圳证券交易所上市与交易,交易代码不同。投资者可选择将其在场内申购的嘉实多利基础份额按 8:2 的比例分拆成嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额,但不得申请将其场外申购的嘉实多利基础份额进行分拆。投资者可将其持有的场外嘉实多利基础份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额后上市交易,也可按 8:2 的配比将其持有的嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额申请合并为场内的嘉实多利基础份额。



本基金定期进行基金份额到期折算。基金合同生效后第 12 个自然月的对应日(若该对应日不是工作日,则顺延至下一个工作日),是第一个到期折算日。自第一个到期折算日起,每个到期折算日后第 12 个自然月的对应日(若该对应日不是工作日,则顺延至下一个工作日),是后续的到期折算日。

本基金还定期进行基金份额到点折算。如果某个工作日嘉实多利进取份额的份额净值小于或等于 0.4000 元,则基金管理人确定该日后的第二个工作日为到点折算日。以到点折算日为基准日实施的基金份额折算,为基金份额到点折算(如果发生极端变化,到点折算日折算前嘉实多利进取份额的份额净大于或等于 1.0000 元,本基金不实施到点折算)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2011]第 134 号文审核同意,本基金嘉实多利优先份额 27,767,732.00 份和嘉实多利进取份额 6,941,933.00 份于 2011 年 5 月 6 日在深交所上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、政府机构债、地方政府债、政策性金融债、商业银行金融债、非银行金融机构金融债、资产支持证券、央行票据、债券回购、银行存款等固定收益类资产。本基金可以投资所有一级、二级市场股票等权益类资产、权证,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:债券(含可转换债券)等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 80%,股票等权益类资产占基金资产的比例不超过 20%,持有现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。本基金业绩比较基准为中国债券总指数收益率 $\times 90\%$  + 沪深 300 指数收益率 $\times 10\%$ 。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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 2014 年 6 月 30 日的

财务状况以及 2014 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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 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 2014 年 6 月 30 日
活期存款	1,733,203.28
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

其他存款	-
合计:	1,733,203.28

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	18,327,964.47	17,414,462.25	-913,502.22
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	183,826,303.76	182,630,152.43
	银行间市场	52,656,545.97	52,263,400.00
	合计	236,482,849.73	234,893,552.43
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	254,810,814.20	252,308,014.68	-2,502,799.52

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2014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

本期末（2014年6月30日），本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2014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 2014年6月30日
应收活期存款利息	909.49
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	2,943.90
应收债券利息	4,409,302.90
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.15
其他	28.00
合计	4,413,184.44

**6.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	30,247.17
合计	30,247.17

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	22,242.88
银行间市场应付交易费用	8,936.98
合计	31,179.86

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,519.02
预提费用	188,437.29
应付指数使用费	-
其他	-
合计	189,956.31

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	369,924,427.97	341,070,671.46
本期申购	834,284.80	769,224.37
本期赎回	-65,269,358.76	-60,178,477.38
2014 年 3 月 25 日 基金拆分/份额 折算前	305,489,354.01	281,661,418.45
基金拆分/份额折算变动份额	13,465,093.74	-
本期申购	656,082.33	579,368.12
本期赎回	-68,497,078.18	-60,488,481.05
本期末	251,113,451.90	221,752,305.52

注：(1) 根据《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》规定，投资者可申购、赎回嘉实多

利分级债券份额，嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额不能单独申购赎回，只可在深圳证券交易所上市交易，因此上表不再单独披露嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额的情况。2014 年 6 月 30 日，本基金实收基金份额 251,113,451.90 份为嘉实多利分级债券、嘉实多利优先、嘉实多利进取三级份额的合计，本期末嘉实多利分级债券、嘉实多利优先、嘉实多利进取的份额分别为：165,530,396.90 份、68,466,444.00 份、17,116,611.00 份。

(2) 根据《嘉实多利分级债券型证券投资基金招募说明书》和《关于嘉实多利分级债券型证券投资基金办理基金份额到期折算业务的公告》的有关规定，本基金的基金管理人嘉实基金管理有限公司确定 2014 年 3 月 25 日为本基金的本次折算基准日。当日基金资产净值为 289,451,599.01 元，折算前基金份额总额为 305,489,354.01 份。根据基金份额折算公式，折算基准日后嘉实多利优先份额的份额净值调整为 1.0000 元，份额数量不变，本次到期折算不改变嘉实多利进取份额的份额数量和份额净值。折算后基金份额总额为 318,954,447.75 份，折算后嘉实多利基础份额份额净值为 0.9075 元、嘉实多利优先份额净值为 1.0000 元、嘉实多利进取份额净值为 0.5375 元。中国证券登记结算有限责任公司已根据上述折算结果，于 2014 年 3 月 26 日对全体基金份额持有人持有的基金份额进行了变更登记。

#### 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	19,018,610.37	-13,297,709.82	5,720,900.55
本期利润	4,566,772.00	8,240,505.78	12,807,277.78
本期基金份额交易产生的变动数	-7,252,991.45	3,473,926.58	-3,779,064.87
其中：基金申购款	80,503.24	-49,338.51	31,164.73
基金赎回款	-7,333,494.69	3,523,265.09	-3,810,229.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,332,390.92	-1,583,277.46	14,749,113.46

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

活期存款利息收入	20,503.29
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	60,046.19
其他	764.47
合计	81,313.95

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	54,634,872.21
减：卖出股票成本总额	55,336,745.79
买卖股票差价收入	-701,873.58

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	398,082,318.38
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	390,685,733.43
减：应收利息总额	7,426,017.71
债券投资收益	-29,432.76

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2014年1月1日至2014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 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	324,113.20
基金投资产生的股利收益	-
合计	324,113.20

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	8,240,505.78
——股票投资	-1,289,948.22
——债券投资	9,530,454.00
——资产支持证券投资	-

——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	8,240,505.78

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	48,012.37
合计	48,012.37

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	123,292.33
银行间市场交易费用	3,930.00
合计	127,222.33

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	18,000.00
银行划款手续费	7,189.78
指数使用费	-
上市年费	29,752.83
红利手续费	-
其他	400.00
合计	243,779.90

### 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、基金销售机构
招商银行股份有限公司（招商银行）	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

下述关联方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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,005,727.75	2,333,690.03
其中：支付销售机构的客户维护费	177,725.53	433,604.24

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 0.7% 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 × 0.7% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	287,350.83	666,768.60



注：支付基金托管人招商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 2014 年 1 月 1 日至 2014 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
招商银行	-	-	-	-	20,160,000.00	1,524.62

注：上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 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

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），基金管理人未运用固有资金投资本产品。

##### 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（2014 年 06 月 30 日）及上年度末（2013 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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
招商银行	1,733,203.28	20,503.29	10,612,479.64	50,483.47

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 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

根据本基金基金合同二十（三）收益分配原则，本基金（包括嘉实多利基础份额、嘉实多利

优先份额、嘉实多利进取份额) 不进行收益分配。

#### **6.4.12 期末 ( 2014 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**

本期末 (2014 年 6 月 30 日), 本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本期末 (2014 年 6 月 30 日), 本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### **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 (2014 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 2014 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 26,000,000.00 元, 于 2014 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券, 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**

本基金为债券型证券投资基金, 其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金, 高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是利用多元化的低风险赢利模式, 在控制基金组合下行波动幅度和保持适当流动性的前提下, 追求收益最大化。

本基金的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, 公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会, 负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况, 充分发挥独立董事监督职能, 保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险, 本基金的基金管理人设立风险控制委员会, 由公司总经理、督察长以及部门总监组成, 负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险, 并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度, 积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制

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公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司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 workflows、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。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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，违约风险发生的可能性很小；本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本期末（2014 年 6 月 30 日）及上年度末（2013 年 12 月 31 日），本基金未持有短期信用评级的债券投资。

### 6.4.13.2 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 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
AAA	56,640,748.57	69,926,197.00
AAA 以下	166,274,403.86	317,791,143.48
未评级	-	-
合计	222,915,152.43	387,717,340.48

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在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的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，因此除附注 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，其余均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 26,000,000.00 元将在一个月内到期

且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014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	1,733,203.28	-	-	-	1,733,203.28
结算备付金	6,542,023.75	-	-	-	6,542,023.75
存出保证金	62,361.51	-	-	-	62,361.51
交易性金融资产	35,236,800.00	157,133,235.56	42,523,516.87	17,414,462.25	252,308,014.68
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,342,809.98	2,342,809.98
应收利息	-	-	-	4,413,184.44	4,413,184.44
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	994.04	-	-	2,979.98	3,974.02
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	30,247.17	30,247.17
资产总计	43,575,382.58	157,133,235.56	42,523,516.87	24,203,683.82	267,435,818.83

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	26,000,000.00	-	-	-	26,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	3,659,234.79	3,659,234.79
应付管理人报酬	-	-	-	141,542.31	141,542.31
应付托管费	-	-	-	40,440.69	40,440.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	31,179.86	31,179.86
应交税费	-	-	-	872,045.89	872,045.89
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	189,956.31	189,956.31
负债总计	26,000,000.00	-	-	4,934,399.85	30,934,399.85
利率敏感度缺口	17,575,382.58	157,133,235.56	42,523,516.87	19,269,283.97	236,501,418.98
上年度末 2013 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	275,358.15	-	-	-	275,358.15
结算备付金	10,484,470.93	-	-	-	10,484,470.93
存出保证金	117,849.18	-	-	-	117,849.18
交易性金融资产	68,811,600.00	163,081,266.18	175,822,474.30	31,321,386.54	439,036,727.02
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,323,077.80	1,323,077.80
应收利息	-	-	-	6,556,749.95	6,556,749.95
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	596.42	-	-	2,085.86	2,682.28
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	79,689,874.68	163,081,266.18	175,822,474.30	39,203,300.15	457,796,915.31
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	108,299,966.90	-	-	-	108,299,966.90
应付证券清算款	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	1,011,003.89	1,011,003.89
应付管理人报酬	-	-	-	214,830.68	214,830.68
应付托管费	-	-	-	61,380.21	61,380.21
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	57,030.57	57,030.57
应交税费	-	-	-	872,045.89	872,045.89
应付利息	-	-	-	109,049.94	109,049.94
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	380,035.22	380,035.22
负债总计	108,299,966.90	-	-	2,705,376.40	111,005,343.30
利率敏感度缺口	-28,610,092.22	163,081,266.18	175,822,474.30	36,497,923.75	346,791,572.01

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规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（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	774,956.16	2,963,577.98
	市场利率上升 25 个基点	-768,901.90	-2,926,748.36

#### 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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金

管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 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	17,414,462.25	7.36	31,321,386.54	9.03
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	17,414,462.25	7.36	31,321,386.54	9.03

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 7.36% (2013 年 12 月 31 日：9.03%)，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

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法



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)。

#### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 年 6 月 30 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 200,044,614.68 元, 属于第二层级的余额为 52,263,400.00 元, 无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日: 第一层级 258,712,676.14 元, 第二层级 180,324,050.88 元, 无属于第三层级的余额)。

#### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级; 并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

#### (iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	17,414,462.25	6.51
	其中: 股票	17,414,462.25	6.51
2	固定收益投资	234,893,552.43	87.83
	其中: 债券	234,893,552.43	87.83
	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	8,275,227.03	3.09
7	其他各项资产	6,852,577.12	2.56
	合计	267,435,818.83	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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,230,890.25	6.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	798,504.00	0.34
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,385,068.00	1.01
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,414,462.25	7.36

## 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	000039	中集集团	292,180	3,932,742.80	1.66

2	601369	陕鼓动力	690,945	3,876,201.45	1.64
3	601989	中国重工	579,600	2,793,672.00	1.18
4	600309	万华化学	164,400	2,492,304.00	1.05
5	000002	万科A	288,400	2,385,068.00	1.01
6	601633	长城汽车	44,900	1,135,970.00	0.48
7	600820	隧道股份	164,640	798,504.00	0.34

## 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	600820	隧道股份	17,205,333.67	4.96
2	601369	陕鼓动力	4,740,895.03	1.37
3	000039	中集集团	3,785,940.00	1.09
4	601989	中国重工	2,796,935.00	0.81
5	600309	万华化学	2,763,218.00	0.80
6	000002	万科A	2,390,836.00	0.69
7	601992	金隅股份	1,580,638.91	0.46
8	000006	深振业A	1,579,873.39	0.46
9	601633	长城汽车	1,315,188.00	0.38
10	601318	中国平安	572,736.00	0.17
11	600649	城投控股	516,182.72	0.15
12	600050	中国联通	346,359.00	0.10
13	000932	华菱钢铁	346,290.00	0.10
14	600499	科达洁能	346,104.00	0.10
15	300274	阳光电源	345,715.00	0.10
16	603008	喜临门	345,497.00	0.10
17	002466	天齐锂业	345,088.00	0.10
18	002465	海格通信	344,863.00	0.10
19	300101	振芯科技	344,555.00	0.10
20	002595	豪迈科技	343,112.00	0.10

### 7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

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	600820	隧道股份	16,439,460.52	4.74
2	000963	华东医药	3,015,529.75	0.87
3	300101	振芯科技	2,709,437.43	0.78
4	600079	人福医药	2,629,562.96	0.76
5	600649	城投控股	2,615,103.09	0.75
6	000538	云南白药	2,363,432.65	0.68
7	600594	益佰制药	2,301,100.15	0.66
8	600655	豫园商城	2,266,042.02	0.65
9	601992	金隅股份	2,079,811.16	0.60
10	601369	陕鼓动力	1,935,199.94	0.56
11	000333	美的集团	1,783,872.32	0.51
12	600475	华光股份	1,585,807.42	0.46
13	600535	天士力	1,567,136.71	0.45
14	000006	深振业 A	1,522,519.02	0.44
15	002202	金风科技	1,159,497.05	0.33
16	601318	中国平安	1,002,488.86	0.29
17	600976	武汉健民	820,606.00	0.24
18	002400	省广股份	457,195.00	0.13
19	000811	烟台冰轮	456,163.00	0.13
20	000039	中集集团	416,523.00	0.12

### 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	42,719,769.72
卖出股票收入（成交）总额	54,634,872.21

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,978,400.00	5.06
	其中：政策性金融债	11,978,400.00	5.06
4	企业债券	155,005,603.86	65.54

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	67,909,548.57	28.71
8	其他	-	-
	合计	234,893,552.43	99.32

## 7.6 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

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	1180087	11 彬煤债	300,000	30,030,000.00	12.70
2	112129	12 辽通债	228,920	21,651,940.36	9.16
3	122076	11 康恩贝	200,000	20,100,000.00	8.50
4	112031	11 晨鸣债	200,000	20,060,000.00	8.48
5	122182	12 九州通	180,000	18,036,000.00	7.63

## 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 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。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 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。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

### 7.12.3 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	62,361.51
2	应收证券清算款	2,342,809.98
3	应收股利	-
4	应收利息	4,413,184.44
5	应收申购款	3,974.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.17
8	其他	-
	合计	6,852,577.12

#### 7.12.4 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	110015	石化转债	16,209,536.10	6.85
2	127002	徐工转债	12,080,916.87	5.11
3	113003	重工转债	12,036,224.40	5.09
4	113005	平安转债	10,682,000.00	4.52
5	110024	隧道转债	7,553,000.00	3.19
6	110022	同仁转债	5,632,071.20	2.38
7	113006	深燃转债	1,952,600.00	0.83
8	110023	民生转债	1,763,200.00	0.75

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 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

份额级别	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
嘉实多利分级债券	3,019	54,829.55	21,122,868.30	12.76%	144,407,528.60	87.24%
多利优先	378	181,128.16	60,617,312.00	88.54%	7,849,132.00	11.46%
多利进取	1,210	14,145.96	30,000.00	0.18%	17,086,611.00	99.82%

合计	4,607	54,506.94	81,770,180.30	32.56%	169,343,271.60	67.44%
----	-------	-----------	---------------	--------	----------------	--------

注：(1)嘉实多利分级债券：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实多利分级债券份额占嘉实多利分级债券总份额比例、个人投资者持有嘉实多利分级债券份额占嘉实多利分级债券总份额比例；

(2)多利优先：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有多利优先份额占多利优先总份额比例、个人投资者持有多利优先份额占多利优先总份额比例；

(3)多利进取：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有多利进取份额占多利进取总份额比例、个人投资者持有多利进取份额占多利进取总份额比例。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

### 8.2.1 期末上市基金前十名持有人——多利优先份额

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中意人寿保险有限公司	11,287,545.00	16.49%
2	中国烟草总公司河南省公司企业年金计划 —中国建设银行	5,003,713.00	7.31%
3	中国人寿保险（集团）公司企业年金计划 —中国农业银行	3,822,453.00	5.58%
4	中国烟草总公司陕西省公司企业年金计划 —中国工商银行	3,629,949.00	5.30%
5	中国银行股份有限公司企业年金计划—中 国农业银行	3,316,538.00	4.84%
6	中意人寿保险有限公司—分红—团体年金	3,204,322.00	4.68%
7	中信信托有限责任公司—私人银行封基	2,726,700.00	3.98%
8	中国烟草总公司山东省公司企业年金计划 —中国建设银行	2,154,533.00	3.15%
9	吉林省农村信用社联合社企业年金计划— 交行	1,811,942.00	2.65%
10	上海铁路局企业年金计划—中国工商银行	1,731,574.00	2.53%

**8.2.2 期末上市基金前十名持有人——多利进取份额**

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	杨巨昇	721,153.00	4.21%
2	王侨	527,182.00	3.08%
3	张世和	330,000.00	1.93%
4	林文源	280,052.00	1.64%
5	宋晓红	263,426.00	1.54%
6	刘艳卓	219,600.00	1.28%
7	白武会	218,455.00	1.28%
8	张国庆	200,126.00	1.17%
9	李维克	190,000.00	1.11%
10	高来发	189,200.00	1.11%

注：上述基金持有人份额均为场内基金份额。

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

本期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

**8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

本期末，基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金。

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	嘉实多利分级债券	多利优先	多利进取
基金合同生效日（2011年3月23日）	2,340,210,108.68	-	-
基金份额总额			
本报告期期初基金份额总额	217,411,272.97	122,010,524.00	30,502,631.00
本报告期基金总申购份额	14,955,460.87	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	133,766,436.94	-	-
本报告期基金拆分变动份额	66,930,100.00	-53,544,080.00	-13,386,020.00
本报告期末基金份额总额	165,530,396.90	68,466,444.00	17,116,611.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换变动份额。



## § 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

报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

### 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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		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	
中银国际证券有限责任公司	1	53,294,101.30	66.49%	37,305.87	66.49%	-
中信证券股份有限公司	1	26,855,206.96	33.51%	18,799.03	33.51%	-

中国国际金融 有限公司	1	-	-	-	-
----------------	---	---	---	---	---

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	
	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
中银国际证券有限责任公司	101,577,473.69	47.38%	7,129,900,000.00	82.57%
中信证券股份有限公司	34,688,622.96	16.18%	1,504,919,000.00	17.43%
中国国际金融有限公司	78,120,344.40	36.44%	-	-

### 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	关于增加万银财富为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 1 月 7 日

	与万银财富费率优惠活动的公告		
2	嘉实多利分级债券型证券投资基金可能发生到点折算的风险提示公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 1 月 13 日
3	关于嘉实多利分级债券型证券投资基金办理基金份额到期折算业务的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 2 月 17 日
4	嘉实基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金网上直销申购、赎回及最低账面份额的单笔最低要求的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 2 月 26 日
5	关于嘉实多利分级债券型证券投资基金办理基金份额到期折算业务的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 18 日
6	嘉实基金管理有限公司关于嘉实多利分级债券型证券投资基金 2014 年 3 月 25 日、26 日暂停申购赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 19 日
7	关于多利优先、多利进取份额到期折算后次日收盘价调整的提示公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 20 日
8	关于嘉实多利分级债券型证券投资基金办理基金份额到期折算业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 20 日
9	关于嘉实多利分级债券型证券投资基金办理份额到期折算业务期间多利优先份额停牌的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 26 日
10	关于嘉实多利分级债券型证券投资基金份额折算结果及恢复交易	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 27 日

	的公告		
11	关于多利优先份额到期折算后复牌首日前收盘价调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014 年 3 月 27 日
12	关于增加和讯信息科技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	2014 年 4 月 28 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多利分级债券型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实多利分级债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实多利分级债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实多利分级债券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) 报告期内嘉实多利分级债券型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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司  
2014 年 8 月 25 日