

# 嘉实多利分级债券型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 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：2015 年 8 月 29 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 2015 年 8 月 26 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 2015 年 1 月 1 日起至 2015 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合规守信情况的说明.....	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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	40

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>41</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	41
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	45
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>46</b>
11.1 备查文件目录.....	46
11.2 存放地点.....	47
11.3 查阅方式.....	47

## § 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	123,790,363.02 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	96,805,928.02 份	21,587,548.00 份	5,396,887.00 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 46 层 06-08 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		邓红国	李建红

## 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(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	18,017,371.71
本期利润	16,699,224.38
加权平均基金份额本期利润	0.1130
本期加权平均净值利润率	10.77%
本期基金份额净值增长率	10.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	29,523,922.61
期末可供分配基金份额利润	0.2385
期末基金资产净值	129,019,533.85
期末基金份额净值	1.0422
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	29.66%

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	-1.75%	0.72%	-0.40%	0.34%	-1.35%	0.38%
过去三个月	4.31%	0.65%	3.25%	0.29%	1.06%	0.36%
过去六个月	10.49%	0.62%	5.07%	0.25%	5.42%	0.37%
过去一年	21.58%	0.48%	15.31%	0.23%	6.27%	0.25%
过去三年	26.26%	0.36%	18.33%	0.19%	7.93%	0.17%
自基金合同生效起至今	29.66%	0.32%	23.30%	0.18%	6.36%	0.14%

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，由上海和深圳证券交易所中选取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：

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

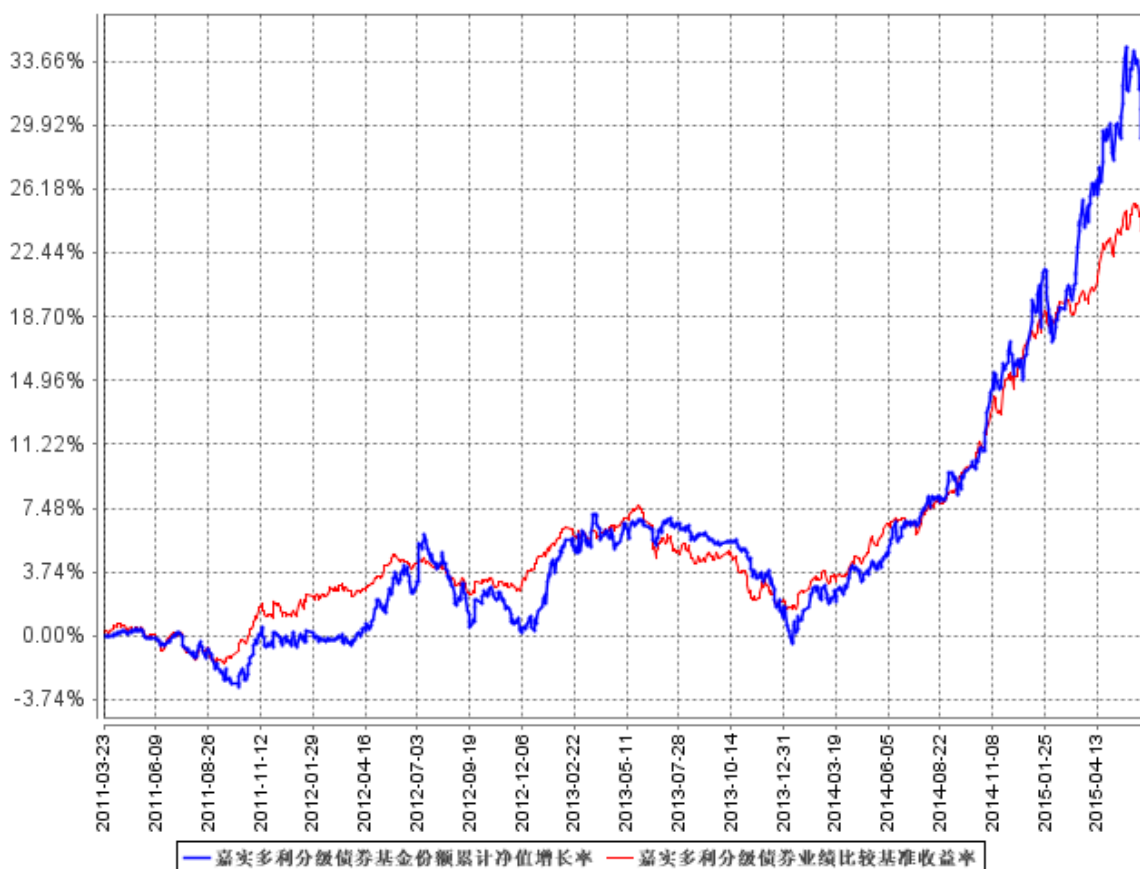
$$\text{Return}(t)=90\%*(\text{中国债券总指数}(t)/\text{中国债券总指数}(t-1)-1)+10%*(\text{沪深300指数}(t)/\text{沪深300指数}(t-1)-1)$$

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

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 2015 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、73 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实元和、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、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实机构快线货币。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、嘉实新机遇混合发起式基金经理、公司固定收益部总监。	2011年3月23日	-	12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 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

上半年经济整体呈现底部企稳的走势，两个季度 GDP 增速均为 7.0%，较去年出现小幅回落。从主要项目来看，第三产业对经济的贡献度有所抬升，成为超预期的主要项目，其中主要的来源包括金融业利润的大幅增加。从投资端来看，整体呈现先抑后平的走势，1 季度城镇固定资产投资增速回落至 13.5%，2 季度虽然继续回落，但进入 5、6 月份出现企稳态势。其中，基建增速相对稳定，体现了政策效果。地产增速持续低迷。通胀方面，受到前期经济相对弱势，国外大宗商品价格下跌的影响，整体通胀处于较低水平。CPI 上半年进入探底的过程，整体区间维持在 1.2%-1.5% 之间。PPI 则持续大幅负增长，上半年累计跌幅达到 4.6%。货币政策方面，在经济相对弱势，通胀维持较低水平的背景下，整体政策呈现持续宽松的态势。上半年共计降息三次，降准两次。

就债券市场而言，我们认为上半年债市的表现符合经济周期由衰退走向复苏的特征。即，虽然数据相对低迷，但是由于政策持续宽松，使得大家对未来的经济存在较乐观预期，因此长端收益率整体处于大的箱体震荡格局。同时，持续宽松的货币政策在 2 季度对短端收益率产生的明显的拉低作用。整体收益率曲线出现陡峭化下行。在信用利差方面，受到宽松政策的推动，各等级信用利差都出现回落。但按照历史分位比较来看，利差分化依然明显。其中高等级信用利差处于历史低位，而低等级信用利差仍然处于历史篇高水平。在权益方面，上半年出现大幅震荡走势。起初在经济预期相对稳定，政策宽松的作用下，权益市场整体出现大幅上涨，尤其是创业板为代表的中小市值股票。但半年期末端，在政策对配资监管逐渐增强的背景下，去杠杆行为引发权益类市场出现大幅下跌。

报告期内，本基金在债券资产配置方面，坚持以中短期中等级信用债券为底仓，以利率债券为波段操作标的，获取了较高的息票收入并较好的分享了债券市场的阶段性收益机会。在权益类资产配置方面，二季度中前期均保持了权益类仓位的较高配置，尽量分享了股票牛市收益。但 6 月中后期，由于对市场杠杆融资现实状况缺乏深刻认识及对政策预期过于乐观，未能完全规避市场系统性大幅下跌，造成基金净值收益的较大回吐。

### 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 1.0422 元；本报告期基金份额净值增长率为 10.49%，业绩比较基准收益率为 5.07%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，我们认为经济将会延续上半年的走势，即低位稳定。一方面经济内生动力依然较弱，制约了上涨的空间。另一方面，政策保增长力度较强，效果也将在下半年逐渐显现。通胀方面，受到前期基数效应的推动，我们预计下半年 CPI、PPI 均将有所回升，但基本面的因素将使得两者的回升力度均偏弱，并不会对货币政策宽松形成明显制约。货币政策方面，在经济持续低位，通胀整体不严重的背景下，我们认为持续宽松是大方向。但是，由于通胀筑底回升趋势确立，因此持续大幅降息的空间将会比较有限。

就债券市场而言，我们认为基本面、通胀水平方面对债市整体构成中性略偏负面的影响，货币政策中性偏正面，几方面因素综合来看债市整体不存在大的风险与机会。在这种情况下，自下而上选取信用债的票息收益将会是主要的配置策略。需要关注的风险因素包括，地方债方面规模是否会持续超出市场预期。权益类市场经过前大幅波动，我们认为风险得到了较大释放，未来仍有明显上升空间，但相较于上半年鸡犬升天的格局，未来权益类市场的走势将会更加看重基本面，以及估值的合理性。自下而上来看，我们会重点关注超跌之后有业绩支撑的优质成长股，以及业绩稳定估值合理的相关行业个股。

基于以上判断，下半年本基金在操作上将总体遵循稳健原则。一方面保持组合中信用债券的底仓配置，以期获得稳定的利息收入，同时，如遇非市场因素导致的中短期收益率快速上行，可对中短期利率债进行一定仓位的波段操作。对于权益类资产，基于我们对市场并不悲观的方向判断，在市场反弹初期，我们将保持高仓位，尽可能分享市场超跌后带来的反弹机会；至中后期，我们将以绝对收益为目标，以自下而上个股精选为主，仓位管理为辅，期望能给投资人带来稳定、可观的回报。

#### 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，

中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 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。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 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：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
----	-----	-------------------	---------------------

<b>资产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	4,081,872.56	2,869,174.08
结算备付金		5,107,668.31	5,438,505.35
存出保证金		61,864.19	61,784.91
交易性金融资产	6.4.7.2	184,158,465.84	217,550,813.94
其中: 股票投资		26,794,547.28	33,421,181.89
基金投资		-	-
债券投资		157,363,918.56	184,129,632.05
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		-	1,708,446.27
应收利息	6.4.7.5	3,168,486.26	3,563,015.49
应收股利		-	-
应收申购款		53,573.11	196,255.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		196,631,930.27	231,387,995.18
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014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		63,999,747.50	55,999,973.50
应付证券清算款		2,418,511.62	2,786,574.82
应付赎回款		652,266.73	1,610,959.04
应付管理人报酬		76,594.94	106,463.28
应付托管费		21,884.25	30,418.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	82,829.44	85,019.68
应交税费		-	-
应付利息		51,649.94	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	308,912.00	362,566.47
负债合计		67,612,396.42	60,981,974.86
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	99,495,611.24	145,197,188.00
未分配利润	6.4.7.10	29,523,922.61	25,208,832.32
所有者权益合计		129,019,533.85	170,406,020.32
负债和所有者权益总计		196,631,930.27	231,387,995.18

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，嘉实多利分级债券基金份额净值 1.0422 元，基金份额总额 96,805,928.02 份；多利优先份额净值 1.0133 元，基金份额总额 21,587,548.00 份；多利进取份额净值 1.1578 元，基金份额总额 5,396,887.00 份。本基金基金份额总额合计 123,790,363.02 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		18,899,735.62	16,500,795.78
1.利息收入		4,721,894.36	8,619,470.77
其中：存款利息收入	6.4.7.11	47,261.26	81,313.95
债券利息收入		4,674,633.10	8,538,156.82
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		15,453,461.18	-407,193.14
其中：股票投资收益	6.4.7.12	12,526,992.24	-701,873.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,752,445.53	-29,432.76
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	174,023.41	324,113.20
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-1,318,147.33	8,240,505.78
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	42,527.41	48,012.37
<b>减：二、费用</b>		2,200,511.24	3,693,518.00
1. 管理人报酬		539,293.82	1,005,727.75
2. 托管费		154,083.92	287,350.83
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	281,388.40	127,222.33
5. 利息支出		992,677.30	2,029,437.19
其中：卖出回购金融资产支出		992,677.30	2,029,437.19
6. 其他费用	6.4.7.19	233,067.80	243,779.90
<b>三、利润总额</b>		16,699,224.38	12,807,277.78
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		16,699,224.38	12,807,277.78

### 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	145,197,188.00	25,208,832.32	170,406,020.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,699,224.38	16,699,224.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-45,701,576.76	-12,384,134.09	-58,085,710.85
其中：1.基金申购款	42,999,375.82	11,511,121.71	54,510,497.53
2.基金赎回款	-88,700,952.58	-23,895,255.80	-112,596,208.38
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）	99,495,611.24	29,523,922.61	129,019,533.85
项目	上年度可比期间 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	221,752,305.52	14,749,113.46	236,501,418.98



金净值)			
------	--	--	--

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	_____ 王红	_____ 常旭
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。

本基金还不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×90% + 沪深 300 指数收益率×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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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 2015 年上半年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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

本报告期所采用的其他会计政策、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,应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 2015 年 6 月 30 日
活期存款	4,081,872.56
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	4,081,872.56

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	26,706,737.14	26,794,547.28	87,810.14	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	78,827,827.69	79,184,518.56	356,690.87
	银行间市场	77,871,751.49	78,179,400.00	307,648.51
	合计	156,699,579.18	157,363,918.56	664,339.38
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	183,406,316.32	184,158,465.84	752,149.52	

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2015 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（2015 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（2015 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 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	482.89
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	2,298.50
应收债券利息	3,165,674.76
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	2.21
其他	27.90
合计	3,168,486.26

**6.4.7.6 其他资产**

本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金无其他资产（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 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	80,178.65
银行间市场应付交易费用	2,650.79
合计	82,829.44

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	640.73
预提费用	308,271.27
应付指数使用费	-
其他	-
合计	308,912.00

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	164,421,957.03	145,197,188.00

本期申购	7,386,340.38	6,522,661.24
本期赎回	-29,777,768.99	-26,296,064.91
基金拆分/份额折算前	142,030,528.42	125,423,784.33
基金拆分/份额折算变动份额	14,019,609.10	-
本期申购	45,383,091.84	36,476,714.58
本期赎回	-77,642,866.34	-62,404,887.67
本期末	123,790,363.02	99,495,611.24

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。2015年6月30日，本基金实收基金份额123,790,363.02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：96,805,928.02份、21,587,548.00份、5,396,887.00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2015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156,050,510.97元，折算前基金份额总额为142,030,528.42份。本次份额折算基准日（即2015年3月25日）前，嘉实多利进取份额的份额净值大于1.0000元。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；嘉实多利进取份额的约定收益折算为新增嘉实多利基金份额的场内份额数，折算基准日后嘉实多利进取份额的份额净值调整为1.0000元，份额数量不变。折算后基金份额总额为156,050,137.52份，折算后嘉实多利基础份额份额净值为1.0000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1.0000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2015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	23,020,256.43	2,188,575.89	25,208,832.32
本期利润	18,017,371.71	-1,318,147.33	16,699,224.38
本期基金份额交易产生的变动数	-10,869,676.54	-1,514,457.55	-12,384,134.09
其中：基金申购款	9,857,920.08	1,653,201.63	11,511,121.71
基金赎回款	-20,727,596.62	-3,167,659.18	-23,895,255.80

本期已分配利润	-	-	-
本期末	30,167,951.60	-644,028.99	29,523,922.61

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	9,592.44
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	36,713.04
其他	955.78
合计	47,261.26

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	116,583,041.06
减：卖出股票成本总额	104,056,048.82
买卖股票差价收入	12,526,992.24

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	100,949,045.62
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	96,292,494.63
减：应收利息总额	1,904,105.46
债券投资收益	2,752,445.53

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2015年1月1日至2015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 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	174,023.41
基金投资产生的股利收益	-

合计	174,023.41
----	------------

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-1,318,147.33
——股票投资	-476,132.22
——债券投资	-842,015.11
——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	-1,318,147.33

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	42,527.41
合计	42,527.41

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	280,890.90
银行间市场交易费用	497.50
合计	281,388.40

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	29,752.78
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	6,596.53
指数使用费	-
上市年费	29,752.78
红利手续费	-
其他	200.00



合计	233,067.80
----	------------

## 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（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2014 年 1 月 1 日至 2014 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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	539,293.82	1,005,727.75
其中：支付销售机构的客户维护费	103,969.50	177,725.53

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 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	154,083.92	287,350.83

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

银行间市场交易 的各关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日					
	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：本期（2015年1月1日至2015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自有资金投资本基金的情况

本报告期内（2015年1月1日至2015年6月30日）及上年度可比期间（2014年1月1日至2014年6月30日），基金管理人未运用自有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

##### 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（2015年6月30日）及上年度末（2014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	
	2015年1月1日至2015年6月30日		2014年1月1日至2014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	4,081,872.56	9,592.44	1,733,203.28	20,503.29
------	--------------	----------	--------------	-----------

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（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2014 年 1 月 1 日至 2014 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（2015 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（2015 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601633	长城汽车	2015 年 6 月 19 日	重大事项停牌	42.76	2015 年 7 月 13 日	38.50	31,960	1,295,394.81	1,366,609.60	-
603111	康尼机电	2015 年 5 月 18 日	重大事项停牌	36.39	-	-	24,600	747,298.00	895,194.00	-

##### 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

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 34,999,747.50 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
150309	15 进出 09	2015 年 7 月 1 日	101.12	300,000	30,336,000.00
150206	15 国开 06	2015 年 7 月 1 日	100.92	50,000	5,046,000.00

		日			
合计				350,000	35,382,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 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 29,000,000.00 元，于 2015 年 7 月 2 日先后到期。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。嘉实多利基金份额具有本基金组合份额的风险收益特征。嘉实多利优先份额和嘉实多利进取份额，具有与本基金组合份额不同的风险收益特征。嘉实多利优先份额较低风险、预期收益相对稳定；嘉实多利进取份额较高风险、预期收益相对较高。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。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。

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。

基金的银行存款存放在托管人招商银行和其他股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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 12 月 31 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。

##### 6.4.13.2.2 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 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
AAA	-	18,537,261.83
AAA 以下	119,963,518.56	153,592,370.22
未评级	-	-
合计	119,963,518.56	172,129,632.05

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。本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金所持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 2015 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 63,999,747.50 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，因此账面余额即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 2015 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	4,081,872.56	-	-	-	4,081,872.56
结算备付金	5,107,668.31	-	-	-	5,107,668.31
存出保证金	61,864.19	-	-	-	61,864.19
交易性金融资产	63,227,200.00	94,136,718.56	-	26,794,547.28	184,158,465.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	3,168,486.26	3,168,486.26
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	994.04	-	-	52,579.07	53,573.11
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	72,479,599.10	94,136,718.56	-	30,015,612.61	196,631,930.27
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	63,999,747.50	-	-	-	63,999,747.50
应付证券清算款	-	-	-	2,418,511.62	2,418,511.62
应付赎回款	-	-	-	652,266.73	652,266.73
应付管理人报酬	-	-	-	76,594.94	76,594.94
应付托管费	-	-	-	21,884.25	21,884.25
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	82,829.44	82,829.44
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	51,649.94	51,649.94
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	308,912.00	308,912.00

负债总计	63,999,747.50	-	-	3,612,648.92	67,612,396.42
利率敏感度缺口	8,479,851.60	94,136,718.56	-	26,402,963.69	129,019,533.85
上年度末 2014 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	2,869,174.08	-	-	-	2,869,174.08
结算备付金	5,438,505.35	-	-	-	5,438,505.35
存出保证金	61,784.91	-	-	-	61,784.91
交易性金融资产	26,616,925.40	151,088,936.85	6,423,769.80	33,421,181.89	217,550,813.94
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,708,446.27	1,708,446.27
应收利息	-	-	-	3,563,015.49	3,563,015.49
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	40,500.00	-	-	155,755.14	196,255.14
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	35,026,889.74	151,088,936.85	6,423,769.80	38,848,398.79	231,387,995.18
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	55,999,973.50	-	-	-	55,999,973.50
应付证券清算款	-	-	-	2,786,574.82	2,786,574.82
应付赎回款	-	-	-	1,610,959.04	1,610,959.04
应付管理人报酬	-	-	-	106,463.28	106,463.28
应付托管费	-	-	-	30,418.07	30,418.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	85,019.68	85,019.68
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	362,566.47	362,566.47
负债总计	55,999,973.50	-	-	4,982,001.36	60,981,974.86
利率敏感度缺口	-20,973,083.76	151,088,936.85	6,423,769.80	33,866,397.43	170,406,020.32

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（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	591,323.19	692,509.16
市场利率上升 25 个基点	-587,055.90	-687,005.34	

**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。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、债券及基金，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 2015年6月30日		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	26,794,547.28	20.77	33,421,181.89	19.61
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	26,794,547.28	20.77	33,421,181.89	19.61

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 ( 2015 年 6 月 30 日 )	上年度末 ( 2014 年 12 月 31 日 )
	沪深 300 指数上升 5%	10,124,109.49	-
	沪深 300 指数下降 5%	-10,124,109.49	-

注: 上年度末 (2014 年 12 月 31 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 19.61%, 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 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 24,532,743.68 元, 属于第二层级的余额为 159,625,722.16 元, 无属于第三

层级的余额（2014 年 12 月 31 日：第一层级 154,990,813.94 元，第二层级 62,560,000.00 元，无属于第三层级的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，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，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的公允价值列入第一层次；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，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），本基金于 2015 年 3 月 31 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值（附注 6.4.4），并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2014 年 12 月 31 日：同）。

(d) 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。

(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	26,794,547.28	13.63
	其中：股票	26,794,547.28	13.63
2	固定收益投资	157,363,918.56	80.03
	其中：债券	157,363,918.56	80.03
	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	9,189,540.87	4.67
7	其他各项资产	3,283,923.56	1.67
	合计	196,631,930.27	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	1,874,238.00	1.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,513,578.30	9.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,426,920.00	1.11
E	建筑业	-	-
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	2,129,400.00	1.65
J	金融业	7,501,526.98	5.81
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,348,884.00	1.05
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	26,794,547.28	20.77

注：报告期末本基金持有的股票合计市值占净值比例被动超过 20%，已于 2015 年 7 月 1 日调整至 20% 以下。

## 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	601166	兴业银行	139,372	2,404,167.00	1.86
2	600855	航天长峰	50,500	2,177,560.00	1.69
3	600037	歌华有线	67,600	2,129,400.00	1.65
4	601939	建设银行	291,000	2,074,830.00	1.61
5	601601	中国太保	62,411	1,883,563.98	1.46
6	002458	益生股份	71,700	1,874,238.00	1.45
7	002118	紫鑫药业	104,699	1,811,292.70	1.40
8	002450	康得新	53,100	1,624,860.00	1.26
9	600835	上海机电	43,800	1,442,772.00	1.12
10	000690	宝新能源	112,800	1,426,920.00	1.11
11	000625	长安汽车	67,200	1,421,280.00	1.10
12	601633	长城汽车	31,960	1,366,609.60	1.06
13	002400	省广股份	53,400	1,348,884.00	1.05
14	601318	中国平安	13,900	1,138,966.00	0.88
15	601989	中国重工	74,000	1,095,200.00	0.85
16	603111	康尼机电	24,600	895,194.00	0.69
17	600525	长园集团	33,000	678,810.00	0.53

## 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	601166	兴业银行	4,953,121.00	2.91
2	601601	中国太保	4,496,799.90	2.64
3	601988	中国银行	4,424,565.10	2.60
4	600219	南山铝业	3,962,490.78	2.33
5	000783	长江证券	3,938,947.92	2.31
6	000712	锦龙股份	3,920,326.10	2.30
7	002458	益生股份	3,707,954.81	2.18
8	600150	中国船舶	2,993,727.00	1.76
9	600525	长园集团	2,920,755.30	1.71

10	601628	中国人寿	2,894,660.30	1.70
11	600855	航天长峰	2,662,699.00	1.56
12	002118	紫鑫药业	2,630,939.00	1.54
13	600037	歌华有线	2,348,362.00	1.38
14	601688	华泰证券	2,264,561.00	1.33
15	600875	东方电气	2,252,793.60	1.32
16	000895	双汇发展	2,093,940.78	1.23
17	601939	建设银行	2,061,414.00	1.21
18	600030	中信证券	1,807,664.06	1.06
19	600048	保利地产	1,693,786.00	0.99
20	600340	华夏幸福	1,685,800.00	0.99

#### 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	600037	歌华有线	5,335,625.11	3.13
2	601988	中国银行	4,702,612.49	2.76
3	600219	南山铝业	4,628,280.59	2.72
4	000712	锦龙股份	4,212,946.00	2.47
5	600030	中信证券	4,185,663.33	2.46
6	600085	同仁堂	3,830,803.17	2.25
7	000783	长江证券	3,816,989.37	2.24
8	600150	中国船舶	3,780,892.00	2.22
9	601688	华泰证券	3,250,119.44	1.91
10	601628	中国人寿	3,163,563.57	1.86
11	000028	国药一致	2,965,737.81	1.74
12	600525	长园集团	2,696,221.09	1.58
13	600875	东方电气	2,628,940.28	1.54
14	601601	中国太保	2,591,917.98	1.52
15	002458	益生股份	2,337,253.00	1.37
16	300137	先河环保	2,286,361.21	1.34
17	601166	兴业银行	2,283,420.38	1.34
18	600276	恒瑞医药	2,251,047.98	1.32
19	600225	天津松江	2,234,565.20	1.31
20	600535	天士力	2,060,049.10	1.21

### 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	97,905,546.43
卖出股票收入（成交）总额	116,583,041.06

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	37,400,400.00	28.99
	其中：政策性金融债	37,400,400.00	28.99
4	企业债券	119,963,518.56	92.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	157,363,918.56	121.97

### 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	150309	15 进出 09	300,000	30,336,000.00	23.51
2	1180087	11 彬煤债	300,000	30,261,000.00	23.45
3	112129	ST 华锦债	228,920	21,912,222.40	16.98
4	122076	11 康恩贝	200,000	20,382,000.00	15.80
5	122094	11 海正债	160,000	16,404,800.00	12.71

### 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	61,864.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,168,486.26
5	应收申购款	53,573.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	3,283,923.56

### 7.12.4 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。

### 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	2,557	37,859.18	20,324,556.10	21.00%	76,481,371.92	79.00%
多利优先	604	35,740.97	15,284,749.00	70.80%	6,302,799.00	29.20%
多利进取	671	8,043.05	120,080.00	2.22%	5,276,807.00	97.78%
合计	3,341	37,051.89	35,729,385.10	28.86%	88,060,977.92	71.14%

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

多利优先

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	6,491,590.00	30.07%
2	中意人寿保险有限公司一分红一团体年金	3,204,322.00	14.84%
3	中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行	3,034,262.00	14.06%
4	辽宁省邮政公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	1,000,000.00	4.63%
5	张跃霞	991,800.00	4.59%
6	陕西煤业化工集团有限责任公司企业年金	700,000.00	3.24%

	计划一招商银行股份有限公司		
7	天津一汽丰田汽车有限公司企业年金计划 —中国银行股份有限公司	532,595.00	2.47%
8	徐云霞	464,900.00	2.15%
9	中国船舶重工集团公司企业年金计划—中 国工商银行股份有限公司	267,683.00	1.24%
10	李静华	231,024.00	1.07%

## 多利进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	沈晓丹	345,300.00	6.40%
2	汪首池	267,800.00	4.96%
3	秦怡文	258,500.00	4.79%
4	张秀涛	117,656.00	2.18%
5	蔡楚静	115,820.00	2.15%
6	孙惠新	110,800.00	2.05%
7	唐新友	105,902.00	1.96%
8	姜季	105,800.00	1.96%
9	刘峰	100,900.00	1.87%
10	姜季	98,900.00	1.83%

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

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额 比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	嘉实多利分级债券	34,581.64	0.04%
	多利优先	0.00	0.00%
	多利进取	0.00	0.00%
	合计	34,581.64	0.03%

## 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	123,341,582.03	32,864,300.00	8,216,075.00
本报告期基金总申购份额	66,789,041.32	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	107,420,635.33	-	-
本报告期基金拆分变动份额	14,095,940.00	-11,276,752.00	-2,819,188.00
本报告期期末基金份额总额	96,805,928.02	21,587,548.00	5,396,887.00

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  
2015 年 5 月 8 日本基金管理人发布公告，张峰先生因工作变动不再担任公司副总经理。

(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

2015 年 2 月 13 日，北京证监局向我公司下发了“行政监管措施决定书”，责令公司进行为期 3 个月的整改，暂不受理公募基金注册申请，北京证监局对相关责任人采取了行政监管措施。对此公司高度重视，对公司内控制度进行了全面梳理，逐条落实整改方案，彻底排查业务中存在的风险，进而提升了公司内部控制和风险管理的能力。2015 年 5 月份，公司已经完成相关整改工作

并向北京证监局提交了整改完成报告，监管部门对公司整改完成情况进行了现场检查。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 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	127,706,378.43	63.16%	89,394.50	63.16%	-
中信证券股份有限公司	1	74,474,377.04	36.84%	52,132.40	36.84%	-
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	75,291,431.54	76.84%	3,351,100,000.00	74.26%

责任公司				
中信证券股份有限公司	22,689,017.90	23.16%	1,161,400,000.00	25.74%

## 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	关于增加天风证券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	2015年1月26日
2	嘉实基金管理有限公司关于对华夏银行借记卡持卡人开通嘉实直销网上交易在线支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015年2月2日
3	关于增加众禄基金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	2015年2月10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电话交易申购、赎回单笔最低要求及最低账面份额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015年2月12日
5	关于对上海银行借记卡持卡人开通嘉实直销网上交易在线支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015年3月5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2015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	2015年3月20日
7	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	2015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份额到期折算业务期	中国证券报、上海证券报、证券时报、管	2015年3月26日

	间多利优先份额和多利进取份额停牌的公告	理人网站	
9	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的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015 年 3 月 27 日
10	关于多利优先份额、多利进取份额到期折算后复牌首日前收盘价调整的风险提示公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015 年 3 月 27 日
11	关于增加中金公司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	2015 年 3 月 30 日
12	中国农业银行关于开放式基金网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015 年 6 月 1 日
13	嘉实基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金申购、赎回、转换及最低账面份额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	2015 年 6 月 25 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  
2015 年 8 月 29 日