

嘉实债券开放式证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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：2016 年 8 月 27 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 2016 年 8 月 24 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
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.....	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
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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
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
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
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.....	35
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.....	35
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.....	36
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.....	36
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.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12 投资组合报告附注.....	36

§8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
8.3 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.....	37
§9 开放式基金份额变动	37
§10 重大事件揭示	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录	41
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	42
11.3 查阅方式.....	42

§ 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	361,019,306.45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	王永民
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期53层09-11单元	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		邓红国	田国立

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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	19,130,285.43
本期利润	8,564,423.76
加权平均基金份额本期利润	0.0221
本期加权平均净值利润率	1.37%
本期基金份额净值增长率	1.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	156,523,760.52
期末可供分配基金份额利润	0.4336
期末基金资产净值	587,695,124.89
期末基金份额净值	1.628
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	153.92%

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。

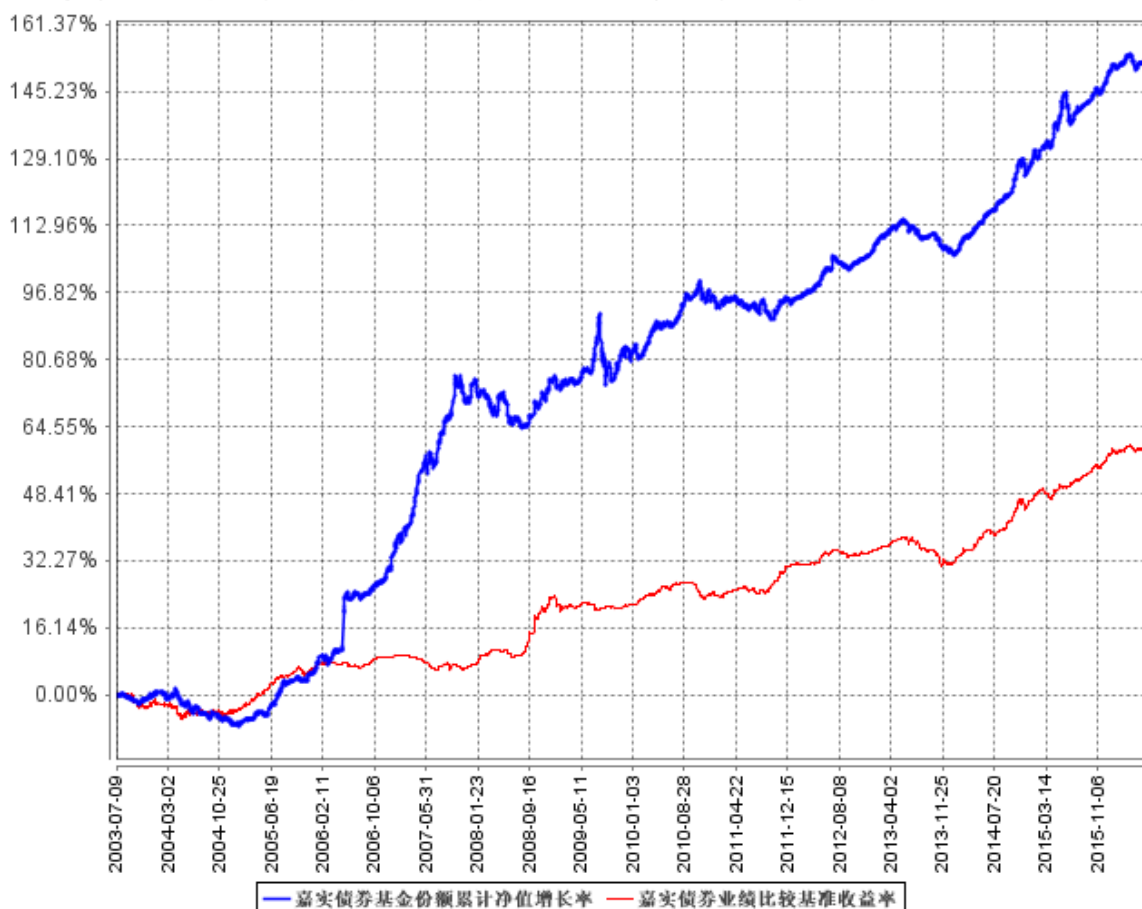
3.2 基金净值表现

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	0.68%	0.04%	0.74%	0.04%	-0.06%	0.00%
过去三个月	0.06%	0.08%	0.24%	0.08%	-0.18%	0.00%
过去六个月	1.49%	0.08%	1.35%	0.09%	0.14%	-0.01%
过去一年	6.03%	0.09%	6.71%	0.09%	-0.68%	0.00%
过去三年	19.73%	0.14%	16.71%	0.13%	3.02%	0.01%
自基金合同生效起至今	153.92%	0.28%	60.41%	0.16%	93.51%	0.12%

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2016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 2016 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、93 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、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300 ETF 联接（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合（QDII）、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数（LOF）、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数（QDII-LOF）、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、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、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、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、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 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、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯债债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券。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		
曲扬	本基金、嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实稳固收益债券，嘉实中证中期企业债指数，嘉实中证中期国债 ETF，嘉实中证中期国债 ETF 联接、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳丰纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券基金经理	2011 年 11 月 18 日	-	11 年	曾任中信基金债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管，2010 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理，现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）任职日期、离任日期指公司作出决定后公告之日；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对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，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 1 次，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

基本面上看，上半年基本平稳，GDP 保持在 6.7%，结构上看地产投资增速明显提升，超出市场预期，对经济下行压力起到了较好的对冲作用，需要注意的是，制造业投资仍然低迷，尤其民间投资下行压力较大。通胀方面，受到蔬菜价格、猪肉价格影响，通胀一季度小幅上行，后期有所回落。货币政策仍是中性，一季度的降准仍以流动性对冲为主。财政政策仍相对积极，但在财政收入下降，以及赤字率提升幅度有限的限制下，空间仍有限。

回顾上半年的市场，对债券市场扰动较大的有以下几个因素：一是年初的信贷规模显著增加，二是四月份的信用风险暴露，三是五月份权威人士讲话。年初由于商业银行的机构行为，加速了信贷的投放，总体去向仍以城投平台为主，同时大量的信贷投放叠加去产能的预期以及蔬菜价格的上行使得市场形成了较强的通胀预期。四月份的信用事件冲击使得市场对于流动性的担忧加剧，市场出现了大幅度调整，随着权威人士在五月份的讲话中对基本面的政策的定调，债券市场重回

牛市。上述事件使得市场对于实际中较为平稳的基本面和流动性的预期出现了显著波动，对市场有短期冲击，也决定了中期走势，整体来看，收益率先上后下，6月末基本回到年初的水平。

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。在获取绝对回报为主的前提下，增强策略灵活性，大类资产配置上二季度维持较低权益仓位，积极参与可转债和可交换债的一级市场申购，加大利率债和中期高等级信用债投资力度。

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 1.628 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.49%，业绩比较基准收益率为 1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

如前所述，基本面波动较小的背景下，债券市场的风险更多的来自非基本面的因素，对于风险的预测难度将大幅上升，而冲击后的应对在组合管理中的重要性显著提升。展望三季度，考虑潜在的对冲政策，经济仍将相对平稳，考虑基数效应，通胀也将小幅下行。此外，我们后期将重点关注理财新规的影响以及房地产市场的表现，理财新规方面，对未来的理财规模增速和理财资产配置都将影响显著，一方面理财产品的投资将更多的集中于标准化的债券品种，另一方面随着收益率的下行，理财的增速也将有所下行。目前来看，短期内对于债券市场仍较为正面，中期影响需要动态观察，需要特别注意的是债券市场的配置逻辑也从“增量配置需求”转为“存量结构调整”；房地产方面，房地产的持续热销已经持续 7 个季度，已为历史较高水平，且二季度再次明显提升，三季度以来地产销量的出现一定的同比下滑，这会明显降低居民的信贷需求，进而影响商业银行的资产配置行为，后续需要进一步观察销售数据以及对于地产投资增速的潜在影响。

综上，考虑到基本面整体平稳，但地产可能带来一些潜在的扰动，资产配置上看，随着未来理财收益率的被动下行，债券收益率虽然也已出现了较大幅度的下行，但整体来说仍是机构配置的“合意”资产，整体上我们仍看好三季度债券市场的表现，信用风险的无序释放是后续的主要风险点。

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、合规部等部门负责人组成，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

(1) 本基金的基金管理人于 2016 年 1 月 15 日发布《嘉实债券开放式证券投资基金 2015 年年度收益分配公告》，收益分配基准日为 2015 年 12 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.10 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(2) 报告期内本基金未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在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：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	31,870,403.60	1,177,005.23
结算备付金		8,263,509.06	8,942,118.69
存出保证金		18,456.57	163,447.54
交易性金融资产	6.4.7.2	776,812,700.78	864,856,923.76
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		776,812,700.78	864,856,923.76
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		730,534.57	48,502,486.14
应收利息	6.4.7.5	15,632,199.32	19,071,918.66
应收股利		-	-
应收申购款		1,707,491.11	1,073,238.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		835,035,295.01	943,787,138.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负债：			
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		214,824,664.96	327,232,360.00
应付证券清算款		21,215,842.60	-
应付赎回款		10,498,539.86	904,010.69
应付管理人报酬		286,145.20	306,417.19
应付托管费		95,381.73	102,139.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	22,173.32	33,184.68

应交税费		-	-
应付利息		36,509.83	185,618.48
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	360,912.62	411,173.20
负债合计		247,340,170.12	329,174,903.30
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	361,019,306.45	380,788,068.27
未分配利润	6.4.7.10	226,675,818.44	233,824,166.48
所有者权益合计		587,695,124.89	614,612,234.75
负债和所有者权益总计		835,035,295.01	943,787,138.05

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.628 元，基金份额总额 361,019,306.45 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		14,657,880.00	33,746,105.24
1.利息收入		22,113,875.43	17,061,128.11
其中：存款利息收入	6.4.7.11	116,656.99	119,444.58
债券利息收入		21,997,218.44	16,941,683.53
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		2,910,070.20	14,611,631.24
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	4,508,801.42
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,910,070.20	9,934,823.57
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	-	168,006.25
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-10,565,861.67	1,895,464.12
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	199,796.04	177,881.77
减：二、费用		6,093,456.24	6,817,858.32
1. 管理人报酬		1,869,355.59	1,569,494.08
2. 托管费		623,118.54	523,164.75

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	32,137.76	200,170.02
5. 利息支出		3,452,803.53	4,409,967.34
其中：卖出回购金融资产支出		3,452,803.53	4,409,967.34
6. 其他费用	6.4.7.19	116,040.82	115,062.13
三、利润总额		8,564,423.76	26,928,246.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润		8,564,423.76	26,928,246.92

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：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	380,788,068.27	233,824,166.48	614,612,234.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,564,423.76	8,564,423.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-19,768,761.82	-11,836,353.35	-31,605,115.17
其中：1.基金申购款	164,515,883.25	101,769,810.67	266,285,693.92
2.基金赎回款	-184,284,645.07	-113,606,164.02	-297,890,809.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-3,876,418.45	-3,876,418.45
五、期末所有者权益（基金净值）	361,019,306.45	226,675,818.44	587,695,124.89
项目	上年度可比期间 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）	367,447,161.89	182,126,684.30	549,573,846.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	26,928,246.92	26,928,246.92

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-29,558,436.83	-13,901,552.40	-43,459,989.23
其中：1.基金申购款	203,429,071.96	107,778,328.06	311,207,400.02
2.基金赎回款	-232,987,508.79	-121,679,880.46	-354,667,389.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-10,996,297.65	-10,996,297.65
五、期末所有者权益(基金净值)	337,888,725.06	184,157,081.17	522,045,806.23

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：

<u> 赵学军 </u>	<u> 王红 </u>	<u> 常旭 </u>
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%。本基金投资于国债及信用等级为 BBB 级及以上(或者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%。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

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 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

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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[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、增值税

根据财政部、国家税务总局财税[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；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，质押式买入返售金融商品及持有政策性金融债券的利息收入免征增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，买断式买入返售金融商品、同业存单以及持有金融债券的利息收入免征增值税。

3. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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；

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。

4. 个人所得税

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

通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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；上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	31,870,403.60
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	31,870,403.60

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	262,400,072.74	103,628.04
	银行间市场	507,871,578.11	6,437,421.89
	合计	770,271,650.85	6,541,049.93
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	770,271,650.85	776,812,700.78	6,541,049.93

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2016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（2016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（2016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 2016年6月30日
应收活期存款利息	962.65
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	3,346.74
应收债券利息	15,627,675.76
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	206.70
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	7.47
合计	15,632,199.32

6.4.7.6 其他资产

本期末（2016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 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	14,393.33
银行间市场应付交易费用	7,779.99
合计	22,173.32

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,347.68
预提费用	109,564.94
应付指数使用费	-
其他	-
合计	360,912.62

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	380,788,068.27	380,788,068.27
本期申购	164,515,883.25	164,515,883.25
本期赎回	-184,284,645.07	-184,284,645.07
本期末	361,019,306.45	361,019,306.45

注：申购含转换入、红利再投份额，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	149,982,314.61	83,841,851.87	233,824,166.48
本期利润	19,130,285.43	-10,565,861.67	8,564,423.76
本期基金份额交易	-8,712,421.07	-3,123,932.28	-11,836,353.35

产生的变动数			
其中：基金申购款	66,539,944.37	35,229,866.30	101,769,810.67
基金赎回款	-75,252,365.44	-38,353,798.58	-113,606,164.02
本期已分配利润	-3,876,418.45	-	-3,876,418.45
本期末	156,523,760.52	70,152,057.92	226,675,818.44

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	53,481.97
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	59,922.92
其他	3,252.10
合计	116,656.99

6.4.7.12 股票投资收益

本期（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	405,116,056.63
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	392,123,751.68
减：应收利息总额	10,082,234.75
买卖债券差价收入	2,910,070.20

6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本期（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-10,565,861.67
——股票投资	-
——债券投资	-10,565,861.67
——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	-10,565,861.67

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	144,638.31
基金转出费收入	55,157.73
债券认购手续费返还	-
印花税手续费返还	-
其他	-
合计	199,796.04

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	28,690.26
银行间市场交易费用	3,447.50
合计	32,137.76

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	34,809.32
信息披露费	44,755.62
债券托管账户维护费	18,000.00

银行划款手续费	17,675.88
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	800.00
合计	116,040.82

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、基金注册登记机构、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（2016年1月1日至2016年6月30日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	1,869,355.59	1,569,494.08
其中：支付销售机构的客户维护费	117,676.99	109,841.81

注：本基金的基金管理费按前一日的基金资产净值的0.6%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

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
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	623,118.54	523,164.75

注：本基金的基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

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 2016年1月1日至2016年6月30日						
银行间市场交易各关联方名称	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	-	-	-	-	41,250,000.00	4,867.50
上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日						
银行间市场交	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	

易的各关联方名称	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	-	-	-	-	85,040,000.00	63,793.84

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

本报告期内（2016年1月1日至2016年6月30日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015年6月30日），基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

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（2016年6月30日）及上年度末（2015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	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015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	31,870,403.60	53,481.97	7,676,189.02	48,798.70

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按适用利率计息。

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（2016年1月1日至2016年6月30日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015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	2016年1月19日	-	2016年1月19日	0.1000	1,395,411.10	2,481,007.35	3,876,418.45	2015年年度收益分配于2016年实施
合计	-	-		0.1000	1,395,411.10	2,481,007.35	3,876,418.45	

6.4.12 期末（2016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

本期末（2016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股票。

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
127003	海印转债	2016年6月15日	2016年7月1日	未上市	100.00	100.00	3,990	399,000.00	399,000.00	网下申购

6.4.12.1.3 受限证券类别：其他

本期末（2016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（2016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

截至本报告期末2016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90,024,664.96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
140209	14国开09	2016年7月4日	106.49	200,000	21,298,000.00
160206	16国开06	2016年7月4日	99.88	225,000	22,473,000.00
140219	14国开19	2016年7月4日	105.71	200,000	21,142,000.00
160001	16付息国债01	2016年7月4日	100.01	300,000	30,003,000.00
合计				925,000	94,916,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2016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124,800,000.00元，于2016年7月4日前先后到期。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、督察长以及部门总监组成，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；本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 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
A-1	-	12,139,800.00
A-1 以下	-	-
未评级	30,168,000.00	30,204,000.00
合计	30,168,000.00	42,343,800.00

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 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
AAA	91,471,781.80	116,889,319.70
AAA 以下	421,233,945.08	549,877,763.76
未评级	-	-
合计	512,705,726.88	666,767,083.46

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，或在银行间同业市场交易，因此，除在附注 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

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、结算保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	31,870,403.60	-	-	-	31,870,403.60
结算备付金	8,263,509.06	-	-	-	8,263,509.06
存出保证金	18,456.57	-	-	-	18,456.57
交易性金融资产	139,879,419.38	600,380,331.40	36,552,950.00	-	776,812,700.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	730,534.57	730,534.57
应收利息	-	-	-	15,632,199.32	15,632,199.32
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	20,948.22	-	-	1,686,542.89	1,707,491.11
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	180,052,736.83	600,380,331.40	36,552,950.00	18,049,276.78	835,035,295.01
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	214,824,664.96	-	-	-	214,824,664.96
应付证券清算款	-	-	-	21,215,842.60	21,215,842.60
应付赎回款	-	-	-	10,498,539.86	10,498,539.86
应付管理人报酬	-	-	-	286,145.20	286,145.20
应付托管费	-	-	-	95,381.73	95,381.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	22,173.32	22,173.32
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	36,509.83	36,509.83
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	360,912.62	360,912.62
负债总计	214,824,664.96	-	-	32,515,505.16	247,340,170.12
利率敏感度缺口	-34,771,928.13	600,380,331.40	36,552,950.00	-14,466,228.38	587,695,124.89
上年度末 2015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	1,177,005.23	-	-	-	1,177,005.23
结算备付金	8,942,118.69	-	-	-	8,942,118.69
存出保证金	163,447.54	-	-	-	163,447.54
交易性金融资产	198,049,492.86	571,462,180.10	95,345,250.80	-	864,856,923.76
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	48,502,486.14	48,502,486.14
应收利息	-	-	-	19,071,918.66	19,071,918.66
应收股利	-	-	-	-	-

应收申购款	65,755.06	-	-	1,007,482.97	1,073,238.03
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	208,397,819.38	571,462,180.10	95,345,250.80	68,581,887.77	943,787,138.05
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	327,232,360.00	-	-	-	327,232,360.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	904,010.69	904,010.69
应付管理人报酬	-	-	-	306,417.19	306,417.19
应付托管费	-	-	-	102,139.06	102,139.06
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	33,184.68	33,184.68
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	185,618.48	185,618.48
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	411,173.20	411,173.20
负债总计	327,232,360.00	-	-	1,942,543.30	329,174,903.30
利率敏感度缺口	-118,834,540.62	571,462,180.10	95,345,250.80	66,639,344.47	614,612,234.75

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	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	4,763,227.30	5,093,813.51
市场利率上升 25 个基点	-4,685,734.92	-5,031,431.30	

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具均以人民币计价，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。

本基金投资于国债及信用等级为 BBB 级及以上（或者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%。

于 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性权益类投资，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

6.4.14.1 公允价值

银行存款、结算备付金和存出保证金等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层次的余额为人民币 776,812,700.78 元，无属于第一、第三层次的余额（上年度末：第二层次的余额为人民币 864,856,923.76 元，无属于第一、第三层次的余额）。

(2) 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。本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈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〉的通知》的规定，自 2015 年 3 月 31 日起，交易所上市交易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)采用中证指数有限公司提供的估值数据进行估值。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具未发生转入或转出第三层次公允价值的情况(上年度:无)。

6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.14.3 其他事项

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	776,812,700.78	93.03
	其中:债券	776,812,700.78	93.03
	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	40,133,912.66	4.81
7	其他各项资产	18,088,681.57	2.17
	合计	835,035,295.01	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

报告期内（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日），本基金未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

报告期内（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日），本基金未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期内（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日），本基金未持有股票。

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	161,534,973.90	27.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,404,000.00	12.32
	其中：政策性金融债	72,404,000.00	12.32
4	企业债券	275,733,726.88	46.92
5	企业短期融资券	30,168,000.00	5.13
6	中期票据	236,573,000.00	40.25
7	可转债（可交换债）	399,000.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	776,812,700.78	132.18

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	1382081	13 豫水利 MTN1	400,000	41,628,000.00	7.08
2	101459032	14 云南公开 MTN001	350,000	37,989,000.00	6.46
3	101456074	14 豫高管 MTN001	300,000	31,770,000.00	5.41
4	019511	15 国债 11	306,190	31,133,399.20	5.30
5	1182226	11 首钢 MTN1	300,000	30,366,000.00	5.17

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	18,456.57
2	应收证券清算款	730,534.57
3	应收股利	-
4	应收利息	15,632,199.32
5	应收申购款	1,707,491.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	18,088,681.57

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，本基金未持有股票。

§ 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
21,482	16,805.67	84,675,559.50	23.45%	276,343,746.95	76.55%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	12,604.05	0.00%

8.3 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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 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	380,788,068.27

本报告期基金总申购份额	164,515,883.25
减:本报告期基金总赎回份额	184,284,645.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	361,019,306.45

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额、红利再投份额;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

2016年1月20日本基金管理人发布公告,戴京焦女士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

本报告期内,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,会计师事务所为安永华明会计师事务所(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	
中信证券股份有限公司	1	-	-	21,120.41	79.04%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	5,601.48	20.96%	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增

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，能及时提供准确的信息资讯服务。

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

中信证券股份 有限公司	223,817,566.29	76.96%	8,061,700,000.00	89.60%		
国泰君安证券 股份有限公司	67,024,490.66	23.04%	936,101,000.00	10.40%		

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	嘉实债券开放式证券投资基金 2015 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	2016 年 1 月 15 日
2	关于增加中证金牛为嘉实旗下基 金代销机构并开展定投业务及参 加费率优惠的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 1 月 20 日
3	关于增加福建海峡银行为嘉实旗 下基金代销机构并开展定投业务 及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 2 月 24 日
4	关于嘉实基金管理有限公司旗下 基金参与和讯信息科技有限公司 费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 3 月 18 日
5	关于增加大泰金石为嘉实旗下基 金代销机构并参加费率优惠的公 告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 4 月 6 日
6	关于增加北京葱次方嘉实旗下基 金代销机构并开展定投业务及参 加费率优惠的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 4 月 7 日
7	嘉实基金管理有限公司关于旗下 基金参与中国银河证券股份有限 公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、管 理人网站	2016 年 4 月 8 日
8	关于增加联讯证券为嘉实旗下基 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	2016 年 5 月 6 日

	加费率优惠的公告	理人网站	
9	关于增加天津银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年5月9日
10	关于增加利得基金为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年5月30日
11	关于增加中正达广为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月8日
12	关于嘉实基金管理有限公司旗下基金参与大同证券定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月14日
13	嘉实基金管理有限公司关于在京东店铺开展费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月30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
2016 年 8 月 27 日