

嘉实稳宏债券型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 08 月 25 日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实稳宏债券型证券投资基金	
基金简称	嘉实稳宏债券	
基金主代码	003458	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 6 月 2 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	21,629,949.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉实稳宏债券 A	嘉实稳宏债券 C
下属分级基金的交易代码	003458	003459
报告期末下属分级基金的份 额总额	14,923,841.02 份	6,706,108.47 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负 责人	姓名	胡勇钦	郭明
	联系电话	(010)65215588	(010) 66105798
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn

客户服务电话	400-600-8800	95588
传真	(010)65215588	(010) 66105799

2.4 信息披露方式

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

§ 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(2018年01月01日-2018年06月30日)		
	嘉实稳宏债券 A	嘉实稳宏债券 C	
本期已实现收益	-193,848.77	-128,359.81	
本期利润	-537,691.73	-265,170.69	
加权平均基金份额本期利润	-0.0302	-0.0241	
本期加权平均净值利润率	-3.00%	-2.40%	
本期基金份额净值增长率	-4.51%	-4.69%	
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)		
	期末可供分配利润	-564,753.34	-280,796.95
	期末可供分配基金份额利润	-0.0378	-0.0419
	期末基金资产净值	14,359,087.68	6,425,311.52
期末基金份额净值	0.9622	0.9581	
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)		
	基金份额累计净	-3.78%	-4.19%

值增长率		
------	--	--

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）嘉实稳宏债券 A 收取认（申）购费和赎回费，嘉实稳宏债券 C 不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费。（3）上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；（4）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

嘉实稳宏债券 A

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	-2.66%	0.87%	0.00%	0.14%	-2.66%	0.73%
过去三个月	-4.86%	0.69%	0.57%	0.17%	-5.43%	0.52%
过去六个月	-4.51%	0.63%	1.36%	0.14%	-5.87%	0.49%
过去一年	-4.13%	0.48%	0.66%	0.12%	-4.79%	0.36%
自基金合同生效起至今	-3.78%	0.46%	1.93%	0.12%	-5.71%	0.34%

嘉实稳宏债券 C

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	-2.70%	0.88%	0.00%	0.14%	-2.70%	0.74%
过去三个月	-4.96%	0.69%	0.57%	0.17%	-5.53%	0.52%
过去六个月	-4.69%	0.63%	1.36%	0.14%	-6.05%	0.49%
过去一年	-4.51%	0.48%	0.66%	0.12%	-5.17%	0.36%
自基金合同生效起至今	-4.19%	0.46%	1.93%	0.12%	-6.12%	0.34%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

注:本基金业绩比较基准为:中债总全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率

*10%

中债总全价指数是中央国债登记结算公司编制的综合反映银行间债券市场、上海证券交易所债券市场、深圳证券交易所债券市场和柜台债券市场的跨市场债券指数。该指数样本券涵盖央票、国债和政策性金融债,能较好地反映债券市场的整体收益情况。中债总全价指数由中央国债登记结算公司编制并公开发布,具有较强的权威性和市场影响力;在中债指数体系中,中债总全价指数所代表的债券市场的风险收益特征与本基金较为贴近。因此,中债总全价指数比较适合作为本基金的比较基准。沪深 300 指数选取了 A 股市场上规模最大、流动性最好的 300 只股票作为其成份股,较好地反映了 A 股市场的总体趋势,是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准,适合作为本基金的权益投资部分业绩基准。

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:

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

$$\text{Return}(t)=90\%*(\text{中债总全价指数}(t)/\text{中债总全价指数}(t-1)-1)+10%*(\text{沪深 300 指数}(t)/\text{沪深 300 指数}(t-1)-1)$$

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

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

嘉实稳宏债券A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 1：嘉实稳宏债券 A 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

(2017 年 6 月 2 日至 2018 年 6 月 30 日)

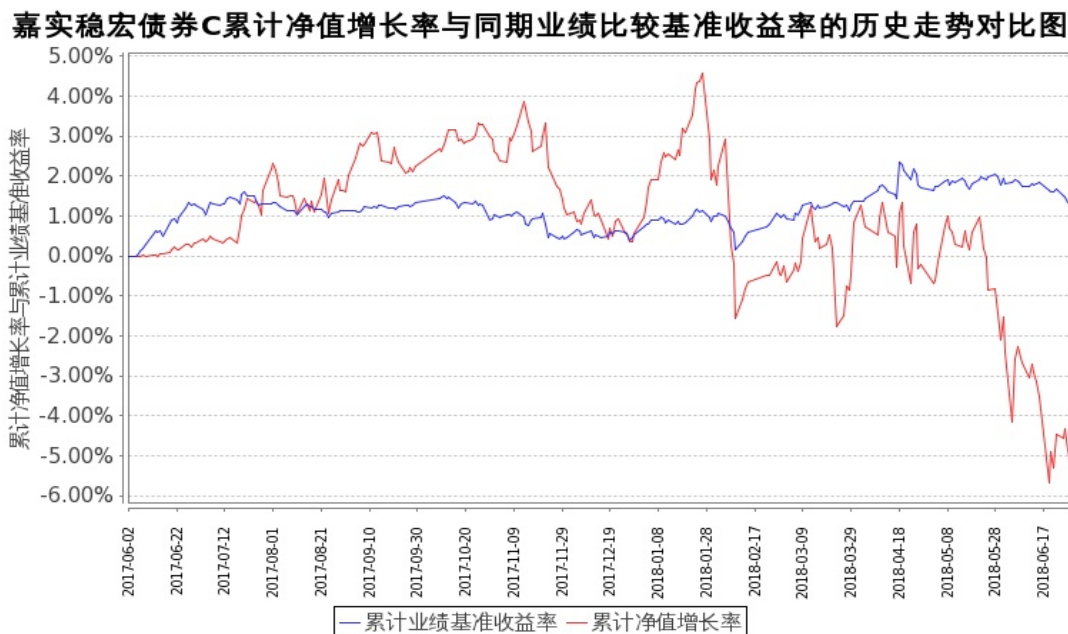


图 2：嘉实稳宏债券 C 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 6 月 2 日至 2018 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（十二（二）投资范围和（四）投资限制）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、北京怀柔设有分公司。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 2018 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、142 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实元和、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、嘉实主题精选混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国混合（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 400ETF 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、嘉实新消费股票基金、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、嘉实新起点灵活配置混合、嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽混合（LOF）、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实稳熙纯债债券、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实新添华定期混合、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、嘉实原油（QDII-LOF）、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村 A 股 ETF、嘉实稳华纯债债券、嘉实 6 个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国 A50ETF 联接、嘉实富时中国 A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实创业板 ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实新添辉定期混

合、嘉实领航资产配置混合（FOF）、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实核心优势股票、嘉实润和量化定期混合、嘉实金融精选股票、嘉实新添荣定期混合、嘉实致兴定期纯债债券。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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数（LOF）、嘉实丰益策略定期债券、嘉实元和、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、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实稳怡债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合基金经理	2017 年 6 月 2 日	-	15 年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理，信诚基金管理有限公司投资经理，国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理、基金经理。2013 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司现任固定收益业务体系全回报策略组组长硕士研究生，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理的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遵规守信情况的说明

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、《嘉实稳宏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 4 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

报告期内，债券市场整体触底反弹，结构分化。利率及类利率品种收益大幅下行，中低等级信用债表现落后，信用息差大幅走阔。

年初在全球通胀、加息预期走强以及对监管加码担忧的基础上，债券收益率继续大幅走高，信用债交投清淡，信用债净供给大幅收缩。随后资金面的超预期宽松从短端点燃了市场的做多热情；同时，权益市场在海外影响、美联储加息等大背景下大幅调整，监管政策并未落地、中美贸易战风波、节后复工偏缓和大宗商品下跌引发基本面预期的下行推动行情进一步发展。二季度宏观经济形势仍严峻，地方政府债务清理整顿、严肃地方财政纪律等行动叠加资管新规影响，信用收缩情况加剧，地方政府融资规范和整肃情况下，虽然信贷增长相对稳定，但表外融资大幅收缩，社融大幅下滑。外部贸易战一波三折，内忧外患的背景下，政策边际有所放松，从而推动了债市收

益率大幅下行，但信用风险的加剧、非标转标不畅、一级市场信用债发行难度加大等使得信用利差快速拉大，债市类属表现分化。

权益市场方面，年初海外资金通过沪港深大幅流入 A 股市场，带动大盘蓝筹连续上扬，1 月末至 2 月初，美国数据通胀、就业数据好于预期，全球流动性收紧的预期加强，带动全球股市整体大幅调整。二季度后贸易战、内部经济下行及信用风险爆发等，使得整体上权益市场出现了风险偏好大幅下行，录得明显负收益。

本基金规模较小，债券部分保持较低杠杆，少量运作交易所长久期国债进行波段操作。权益部分年初仓位适中，2 月份在市场大幅调整后进行整体加仓并重点进行可转债的配置，因此在后续市场的震荡调整中受到较大冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实稳宏债券 A 的基金份额净值为 0.9622，本报告期基金份额净值增长率为-4.51%；截至本报告期末嘉实稳宏债券 C 的基金份额净值为 0.9581，本报告期基金份额净值增长率为-4.69%；同期业绩基准收益率为 1.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年信用快速收缩叠加外部环境不确定性加剧，使得短期内维稳经济、防范系统性风险的诉求有所上升，二季度以来，降准、MLF、资管新规过渡期延迟等方面均可以看出政策维稳的意图，判断下半年信用收缩的情况将会有所缓解，基建投资大幅下滑对经济的拖累减弱。下半年将面临着市场，经济与政策的三重唱，目前看资本市场已经走在经济与政策的前面，但对于经济的内生矛盾以及外部环境的恶化是否已经充分反应，参与者仍有较大分歧。政策的应对方式，是重走老路还是知难而进，奋起改革，也会决定长期经济运行方向，左右市场的风险偏好。三季度经济下行在房地产调控继续，基建乏力，消费低迷，出口承压下将得以验证，但货币政策放水的尺度，房地产信贷松动与否都值得密切关注。

债券市场在上半年利率债和类利率品种一枝独秀，下半年则机会更趋于均衡，在政策着力信用定向扩张方向推进背景下，信用收缩一刀切的情形概率下降，中高等级信用债面临信用利差合理回归的机会。股票市场则仍在寻底过程中，整体信用收缩放缓但未到扩张坏掉，企业盈利下行风险并未解除，但市场中部分行业过于悲观估值在政策边际正向变化的影响下，存在显著反弹的机会。随着股票市场寻底过程的延续，可转债左侧交易机会显现，但自下而上的机会分布可能性更大一些。

本基金规模较小，运作空间小，债券部分尽量提高杠杆水平，交易所债券持仓为主，少量运作交易所长久期国债进行波段操作。

权益部分，可转债自下而上优选估值合理的基本面扎实品种，兼顾触发条款博弈品种。股票则整体保持积极防御思路，短期稳杠杆的基调下，传统内需方向的基建，水泥，建材等周期行业有反弹机会，金融保险受益于资管新规落地，信用收缩暂缓可能有配置机会，但中期保持对顺周期行业的警惕，还是集中配置于免受贸易战和信用收缩影响的行业，比如大消费，化工，自主创新科技方向的优质企业。

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但不限于上海、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) 报告期内本基金未实施利润分配。

(2) 根据本报告嘉实稳宏债券 A 3.1.1 “本期利润”为-537,691.73 元、3.1.2 “期末可供分配利润”为-564,753.34 元；嘉实稳宏债券 C 3.1.1 “本期利润”为-265,170.69 元、3.1.2 “期末可供分配利润”为-280,796.95 元，以及本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）的约定，因此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

报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2018-1-1 至 2018-6-30；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情况。

鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境的影响，本基金将继续运作。

§ 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，本基金托管人在对嘉实稳宏债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证

券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，嘉实稳宏债券型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实稳宏债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、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，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

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的嘉实稳宏债券型证券投资基金 2018 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：嘉实稳宏债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	662,600.16	2,470,120.88
结算备付金		589,982.96	329,799.60
存出保证金		13,709.61	32,427.10
交易性金融资产	6.4.7.2	22,347,410.75	53,496,897.50
其中：股票投资		1,529,437.00	4,080,632.00
基金投资		-	-
债券投资		20,817,973.75	49,416,265.50
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	277,195.45	852,044.44
应收股利		-	-
应收申购款		1,110.00	10.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		23,892,008.93	57,181,299.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		3,000,000.00	9,999,865.00
应付证券清算款		2,739.45	-
应付赎回款		-	3,942,301.87
应付管理人报酬		13,800.42	32,961.81
应付托管费		2,587.61	6,180.37
应付销售服务费		1,859.00	7,066.03
应付交易费用	6.4.7.7	8,042.69	17,436.68
应交税费		203.04	-
应付利息		-913.15	24,215.62
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	79,290.67	210,248.19
负债合计		3,107,609.73	14,240,275.57
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	21,629,949.49	42,662,071.52
未分配利润	6.4.7.10	-845,550.29	278,952.43
所有者权益合计		20,784,399.20	42,941,023.95
负债和所有者权益总计		23,892,008.93	57,181,299.52

注： 报告截止日 2018 年 6 月 30 日，嘉实稳宏债券 A 份额净值 0.9622 元，基金份额总额 14,923,841.02 份；嘉实稳宏债券 C 份额净值 0.9581 元，基金份额总额 6,706,108.47 份。基金份额总额合计为 21,629,949.49 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实稳宏债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年06月02日（基 金合同生效日）至 2017年06月30日
一、收入		-385,573.47	1,443,753.21
1. 利息收入		372,217.82	878,764.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,171.58	621,053.75
债券利息收入		363,046.24	30,025.17

资产支持证券利息收入		-	16,293.70
买入返售金融资产收入		-	211,392.06
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-280,840.42	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	30,619.02	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-339,789.58	-
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	28,330.14	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-480,653.84	556,705.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,702.97	8,282.81
减：二、费用		417,288.95	330,640.91
1. 管理人报酬		114,732.46	202,277.56
2. 托管费		21,512.35	37,927.04
3. 销售服务费		19,169.07	65,393.15
4. 交易费用	6.4.7.18	48,845.93	15,906.15
5. 利息支出		113,301.95	-
其中：卖出回购金融资产支出		113,301.95	-
6. 税金及附加		100.70	-
7. 其他费用	6.4.7.19	99,626.49	9,137.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-802,862.42	1,113,112.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-802,862.42	1,113,112.30

注：本基金合同生效日为 2017 年 6 月 2 日，上年度可比期间是指 2017 年 6 月 2 日至 2017 年 6 月 30 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实稳宏债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	42,662,071.52	278,952.43	42,941,023.95
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-802,862.42	-802,862.42
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-21,032,122.03	-321,640.30	-21,353,762.33
其中: 1. 基金申购款	2,220,104.31	42,361.68	2,262,465.99
2. 基金赎回款	-23,252,226.34	-364,001.98	-23,616,228.32
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	21,629,949.49	-845,550.29	20,784,399.20
项目	上年度可比期间 2017年06月02日(基金合同生效日)至2017年06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)	329,306,843.04	-	329,306,843.04
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	1,113,112.30	1,113,112.30
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	329,306,843.04	1,113,112.30	330,419,955.34

注:本基金合同生效日为2017年6月2日,上年度可比期间是指2017年6月2日至2017年6月30日。

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>经雷</u>	<u>王红</u>	<u>张公允</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 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。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构

6.4.4 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。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2017 年 6 月 2 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 06 月 02 日（基金合 同生效日）至 2017 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	114,732.46	202,277.56
其中：支付销售机构的客户维护费	48,214.14	19,873.38

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 0.80%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×0.80%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年06月02日(基金合 同生效日)至2017年 06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	21,512.35	37,927.04

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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×0.15%/当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关 联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实稳宏债券 A	嘉实稳宏债券 C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	2,513.32	2,513.32
中国工商银行	-	14,316.84	14,316.84
合计	-	16,830.16	16,830.16
获得销售服务费的各关 联方名称	上年度可比期间 2017年06月02日(基金合同生效日)至2017年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实稳宏债券 A	嘉实稳宏债券 C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	512.02	512.02
中国工商银行	-	58,912.20	58,912.20
合计	-	59,424.22	59,424.22

注:(1)本基金C类份额销售服务费年费率为0.35%,每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。其计算公式为:日C类基金份额销售服务费=前一日C类基金份额资产净值×0.35%/当年天数。(2)本基金A类基金份额不收取销售服务费。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年06月02日(基金合

同生效日)至 2017 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。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 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(2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日)及上年度可比期间(2017 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2017 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。

6.4.4.4.2 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(2018 年 6 月 30 日)及上年度末(2017 年 12 月 31 日), 其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 06 月 02 日(基金合同生效日) 至 2017 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司_活期	662,600.16	4,769.18	17,782,145.04	44,803.77

注:本基金的银行存款由基金托管人保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日)及上年度可比期间(2017 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2017 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。

6.4.5 期末(2018 年 06 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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(2018 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。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2018 年 6 月 30 日), 本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2018 年 6 月 30 日), 本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 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 3,000,000.00 元，于 2018 年 7 月 2 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。

§ 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	1,529,437.00	6.40
	其中：股票	1,529,437.00	6.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,817,973.75	87.13
	其中：债券	20,817,973.75	87.13
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,252,583.12	5.24
8	其他各项资产	292,015.06	1.22
9	合计	23,892,008.93	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	885,837.00	4.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
J	金融业	528,800.00	2.54
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	114,800.00	0.55
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	1,529,437.00	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前十名股票投资明细

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	20,000	528,800.00	2.54
2	600352	浙江龙盛	40,000	478,000.00	2.30
3	600884	杉杉股份	10,000	221,000.00	1.06
4	600409	三友化工	21,700	186,837.00	0.90
5	300012	华测检测	20,000	114,800.00	0.55

注：报告期末，本基金仅持有上述 5 只股票。

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	300567	精测电子	1,587,973.00	3.70
2	300271	华宇软件	1,182,256.00	2.75
3	600183	生益科技	1,137,259.00	2.65
4	600887	伊利股份	1,063,430.00	2.48
5	600522	中天科技	877,596.00	2.04
6	600340	华夏幸福	828,157.00	1.93
7	000100	TCL 集团	812,000.00	1.89
8	600048	保利地产	795,182.00	1.85
9	600197	伊力特	739,220.90	1.72
10	002410	广联达	729,272.00	1.70
11	300170	汉得信息	727,370.65	1.69
12	601155	新城控股	718,888.00	1.67
13	601668	中国建筑	656,626.00	1.53
14	600884	杉杉股份	632,833.00	1.47
15	600036	招商银行	631,051.00	1.47

16	600115	东方航空	569,894.00	1.33
17	300012	华测检测	474,616.00	1.11
18	600352	浙江龙盛	474,531.00	1.11
19	300009	安科生物	387,045.00	0.90
20	002562	兄弟科技	376,099.00	0.88

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	300567	精测电子	1,912,729.00	4.45
2	600466	蓝光发展	1,878,006.00	4.37
3	600197	伊力特	1,446,824.00	3.37
4	600887	伊利股份	1,053,899.00	2.45
5	300271	华宇软件	961,615.00	2.24
6	600183	生益科技	943,701.48	2.20
7	600566	济川药业	840,114.00	1.96
8	002410	广联达	836,633.00	1.95
9	300170	汉得信息	825,309.82	1.92
10	002222	福晶科技	783,115.00	1.82
11	600522	中天科技	779,395.00	1.82
12	600703	三安光电	770,803.40	1.80
13	000100	TCL 集团	720,405.55	1.68
14	600340	华夏幸福	702,094.00	1.64
15	600048	保利地产	686,429.00	1.60
16	601155	新城控股	617,145.00	1.44
17	601668	中国建筑	585,720.00	1.36
18	600115	东方航空	552,487.00	1.29
19	300012	华测检测	457,639.00	1.07
20	600884	杉杉股份	456,568.82	1.06

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	16,431,733.55
卖出股票收入（成交）总额	18,884,875.66

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	878,249.30	4.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,019,000.00	48.20
	其中：政策性金融债	10,019,000.00	48.20
4	企业债券	1,478,100.00	7.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,442,624.45	40.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,817,973.75	100.16

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	018005	国开 1701	50,000	5,019,000.00	24.15
2	170207	17 国开 07	50,000	5,000,000.00	24.06
3	112277	15 金街 03	15,000	1,478,100.00	7.11
4	113013	国君转债	10,000	1,013,100.00	4.87
5	128028	赣锋转债	9,000	935,730.00	4.50

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1) 2018 年 5 月 4 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银监罚决字〔2018〕1 号），对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则，违规批量转让以

个人为借款主体的不良贷款等违规事实，于 2018 年 2 月 12 日作出行政处罚决定，罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

本基金投资于“招商银行（600036）”的决策程序说明：基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“招商银行”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、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	13,709.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	277,195.45
5	应收申购款	1,110.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	292,015.06

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	113013	国君转债	1,013,100.00	4.87
2	128028	赣锋转债	935,730.00	4.5
3	113014	林洋转债	902,400.00	4.34
4	113015	隆基转债	891,360.00	4.29
5	110038	济川转债	837,412.50	4.03
6	110040	生益转债	782,541.60	3.77
7	123006	东财转债	721,620.00	3.47
8	128015	久其转债	468,000.00	2.25
9	123004	铁汉转债	460,192.89	2.21
10	128016	雨虹转债	142,337.22	0.68
11	110042	航电转债	77,811.00	0.37

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 (%)
嘉实稳宏债券 A	185	80,669.41	-	-	14,923,841.02	100.00
嘉实稳宏债券 C	114	58,825.51	-	-	6,706,108.47	100.00
合计	290	74,586.03	-	-	21,629,949.49	100.00

注：(1) 嘉实稳宏债券 A: 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稳宏债券 A 份额占嘉实稳宏债券 A 总份额比例、个人投资者持有嘉实稳宏债券 A 份额占嘉实稳宏债券 A 总份额比例；

(2) 嘉实稳宏债券 C: 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稳宏债券 C 份额占嘉实稳宏债券 C 总份额比例、个人投资者持有嘉实稳宏债券 C 份额占嘉实稳宏债券 C 总份额比例。

8.2 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	嘉实稳宏债券 A	1,203,325.08	8.06
	嘉实稳宏债券 C	4,838.86	0.07
	合计	1,208,163.94	5.59

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情况

项目	份额级别	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	嘉实稳宏债券 A	>=100
	嘉实稳宏债券 C	0
	合计	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉实稳宏债券 A	0
	嘉实稳宏债券 C	0

合计	0
----	---

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实稳宏债券 A	嘉实稳宏债券 C
基金合同生效日（2017 年 6 月 2 日）基金份额总额	85,962,059.60	243,344,783.44
本报告期期初基金份额总额	23,673,675.60	18,988,395.92
本报告期基金总申购份额	1,197,129.49	1,022,974.82
减：本报告期基金总赎回份额	9,946,964.07	13,305,262.27
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	14,923,841.02	6,706,108.47

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

2018 年 3 月 21 日本基金管理人发布公告，经雷先生任公司总经理，公司董事长赵学军先生不再代任公司总经理职务。

(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	
中信建投证券股份有限公司	2	18,992,904.78	53.78%	13,295.04	53.78%	
国金证券股份有限公司	1	9,552,419.50	27.05%	6,687.10	27.05%	
中国国际金融股份有限公司	2	4,280,868.11	12.12%	2,996.51	12.12%	
中信证券股份有限公司	2	2,490,416.82	7.05%	1,743.29	7.05%	
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	
东兴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
广发证券	1	-	-	-	-	

股份有限 公司						
国都证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
国泰君安 证券股份 有限公司	2		-	-	-	--
国信证券 股份有限 公司	2		-	-	-	--
海通证券 股份有限 公司	2		-	-	-	--
华泰证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
民生证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
申万宏源 证券有限 公司	1		-	-	-	--
天风证券 股份有限 公司	2		-	-	-	--
西藏东方 财富证券 股份有限	2		-	-	-	--

公司						
兴业证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
招商证券 股份有限 公司	2		-	-	-	--
中国银河 证券股份 有限公司	1		-	-	-	--
中国中投 证券有限 责任公司	1		-	-	-	--
中泰证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
长江证券 股份有限 公司	3		-	-	-	--
长城证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
中银国际 证券有限 责任公司	1		-	-	-	--
安信证券 股份有限 公司	1		-	-	-	--
北京高华	2		-	-	-	--

证券有限 责任公司						
--------------	--	--	--	--	--	--

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。

注 3：中银国际证券有限责任公司更名为中银国际证券股份有限公司。

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
中信建投证券股份有限公司	58,000,153.06	59.41%	411,600,000.00	65.62%	-	-
国金证券股份有限公司	18,825,971.96	19.28%	20,748,000.00	3.31%	-	-
中国国际金融股份有限公司	15,831,756.27	16.22%	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	4,965,978.21	5.09%	194,900,000.00	31.07%	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
个人	1	2018/04/27 至 2018/06/30	4,999,000.00	-	-	4,999,000.00	23.11
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

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

2018 年 8 月 25 日