

嘉实超短债证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 06 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：2019 年 08 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。本半年度报告已经由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 2019 年 8 月 23 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 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	5
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	6
§ 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	11
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	13
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
7.3 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	42
7.4 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	43
7.5 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	43
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权证投资明细	43
7.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	43
7.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43

7.9 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
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	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.8 其他重大事件	48
§ 11 备查文件目录	49
11.1 备查文件目录	49
11.2 存放地点	49
11.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实超短债证券投资基金
基金简称	嘉实超短债债券
基金主代码	070009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 4 月 26 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	14,631,829,609.67 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资策略是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略。一方面，将基金的大部分资产投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具，为基金资产提供超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款的税后利率
风险收益特征	本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。

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
	联系电话	(010)65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95566
传真	(010)65215588	(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	经雷	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
----------------	---------

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(2019年01月01日-2019年06月30日)
本期已实现收益	344,984,612.55
本期利润	337,758,554.40
加权平均基金份额本期利润	0.0156
本期加权平均净值利润率	1.48%
本期基金份额净值增长率	1.54%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)
期末可供分配利润	44,876,305.99
期末可供分配基金份额利润	0.0031
期末基金资产净值	15,392,760,205.67
期末基金份额净值	1.0520
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)
基金份额累计净值增长率	57.74%

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) 本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；(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	0.32%	0.01%	0.12%	0.00%	0.20%	0.01%

过去三个月	0.74%	0.01%	0.37%	0.00%	0.37%	0.01%
过去六个月	1.54%	0.02%	0.74%	0.00%	0.80%	0.02%
过去一年	3.54%	0.02%	1.50%	0.00%	2.04%	0.02%
过去三年	11.80%	0.03%	4.57%	0.00%	7.23%	0.03%
自基金合同生效起至今	57.74%	0.04%	37.52%	0.01%	20.22%	0.03%

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

嘉实超短债债券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

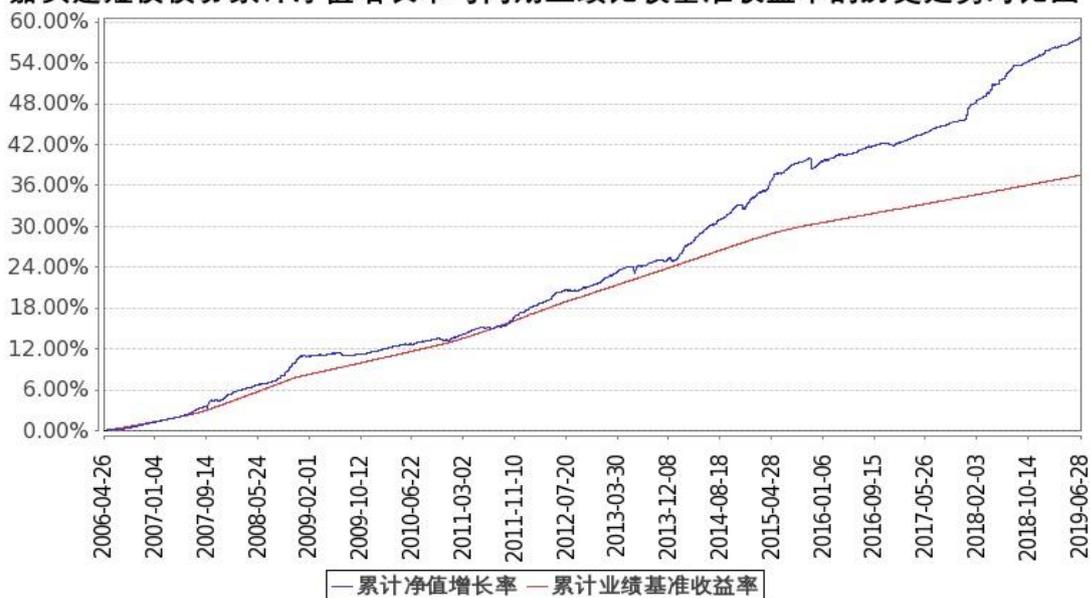


图: 嘉实超短债债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006 年 4 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日)

注: 按基金合同约定, 本基金自基金合同生效日起 3 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同十三(八)投资组合限制的约定: (1) 基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和, 不超过该证券的 10%; (2) 在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年, 债券回购到期后不展期; (3) 在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%; (4) 投资组合的久期在每个交易日均不得超过一年; (5) 持有的

剩余期限在 397 天以内的债券、现金、剩余期限在 14 天以内的回购余额不低于基金资产净值的 20%；（6）投资于除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的 5%，投资于同一公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的 10%；（7）中国证监会规定的其他比例限制。

§ 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、武汉设有分公司。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 2019 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、154 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 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）混合、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）、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实 H 股指数（QDII）、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 A/E、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、嘉实快线货币、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、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、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、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、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、嘉实现金添利货币、嘉实沪港深回报混合、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、嘉实战略配售混合、嘉实瑞享定期混合、嘉实新添康定期混合、嘉实资源精选股票、嘉实致盈债券、嘉实恒生港股通新经济指数（LOF）、嘉实中短债债券、嘉实致享纯债债券、嘉实互通精选股票、嘉实互融精选股票、嘉实养老 2040 混合（FOF）、嘉实消费精选股票、嘉实新添元定期混合、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实养老 2050 混合（FOF）、嘉实长青竞争优势股票、嘉实科技创新混合、嘉实基本面 50ETF、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券属于嘉实理财通系列基金。同时，基金管理人还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		
李金灿	本基金、嘉实安心货币、理财宝 7 天债券、嘉实宝、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	2015 年 6 月 9 日		9 年	曾任 Futex Trading Ltd 期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司债券交易员。2012 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任债券交易员，现任职于固定

	薪金宝货币、嘉实 3 个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实 6 个月理财债券、嘉实中短债债券、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券基金经理				收益业务体系短端 alpha 策略组。硕士研究生，CFA、具有基金从业资格。
李瞳	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实宝、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实中短债债券基金经理	2017 年 5 月 24 日		9 年	曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固定收益业务体系短端 alpha 策略组。硕士研究生，具有基金从业资格。

注：（1）任职日期、离职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

在报告期内，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、《嘉实超短债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

今年以来，国内经济面临较大下行压力，以及中美贸易谈判的不确定性有所增加，在这样的背景下央行进行了全面降准、定向中期借贷便利（TMLF）和普惠金融定向降准，流动性总体合理充裕。随后政策托底和地产边际放松的提振效果有所显现，经济小幅回升，流动性边际上收紧。然后地产调控再次收紧，企业融资在年初提前放贷和政策集中发力提振后再次疲弱，同时中美贸易摩擦由持续好转突然升级加剧，经济下行压力再次显现，于是 5 月份央行及时进行了定向降准，超额续作了 MLF，并大量投放逆回购，流动性再次回归合理充裕。5 月底，包商银行突然被监管机构接管，释放出监管层有意打破银行“刚兑”信号，短期对市场信心有所影响，引发交易对手和质押券的重新梳理，以及信用风险偏好的回收，流动性分层现象较为突出。此前，1 年期 AAA 国股存单和城商行存单利差在 10bps 左右；包商事件后，1 年期 AAA 国股存单、AAA 城商行存单、AA+ 存单发行利率利差明显走阔至 20-30bps。央行而后连续三周进行了大量流动性投放，至 6 月中旬监管部门通过召开座谈会、对锦州银行存单发行进行增信、及时公告处置进度等措施对市场情绪予以平稳，流动性供需基本平衡。

年初以来，资金面总体合理充裕，局部时间边际走紧，松紧程度的波动较大。截至 6 月 30 日，由于全面降准、定向降准，以及财政支出力度增大等措施释放较多增量资金，央行公开市场操作净回笼 10451 亿元（含国库现金定存）。其中，逆回购到期 40550 亿元，投放 37750 亿元；

MLF 到期 24100 亿元，投放 11400 亿元；TMLF 投放 5249 亿元。年初全面降准和普惠金融定向降准释放增量资金约 5400 亿元，5 月定向降准释放增量资金约 2800 亿元。

2019 年以来货币市场中枢有所下行，半年末银行间隔夜、7 天、1 个月和 3 个月回购加权利率较去年末分别-98bps、-47bps、-11bps 和-27bps 至 1.58%、2.66%、3.41%、3.58%；短端资产价格也有一定幅度下行：3 个月、6 个月和 1 年期 AAA 存单收益率较去年末分别-48bps、-32bps、-30bps 至 2.49%、2.93%和 3.03%。1 年期国债较去年末上行 4bps 至 2.64%；1 年期国开债较去年末持平下行 3bps 至 2.72%。

2019 年上半年，本基金秉持稳健投资原则，谨慎操作，以确保组合安全性和流动性为首要任务；灵活配置债券、同业存单和同业存款，管理现金流分布，保障组合充足流动性；控制债券整体仓位。整体看，2019 年上半年本基金成功应对了市场波动，投资业绩平稳提高，实现了安全性、流动性和收益性的目标，并且整体组合的持仓结构相对安全，流动性和弹性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

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 1.0520 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.54%，业绩比较基准收益率为 0.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

向后看三季度基本面和政策面对债券市场比较友好。基本面来看，地产投资高位回落、出口消费乏力，基建和社融增速短期内难以快速回升，通胀上行压力也逐步减弱。在此背景下货币政策从宽货币向紧货币的转变将会有所延迟，经济基本面和政策面共同对债券市场形成支撑。但同时三季度债券供给较大，且贸易谈判不确定性一直存在，可能对市场形成一定冲击。四季度基本面可能逐步趋于平稳，政策可能在边际上有所调整。货币政策逐步减少短期操作，预计等量续作 MLF 的降准搭配以 LPR 为贷款报价利率机制降息操作。宽信用的前提是宽货币，故降准旨在维稳资金面，亦不会“大水满贯”；降息旨在进一步降低小微企业融资实际利率。央行货币政策委员会 2019 年二季度提出“在推动高质量发展中防范化解风险，把握好处置风险的力度和节奏，稳定市场预期”。

包商银行接管事件将会对银行业结构产生深远影响，低等级中小银行同业负债利率中将包含合理的信用利差，其继续通过同业负债去参与其他投资，以此来增加杠杆、增加盈利的行为将逐步收缩，中小银行的同业业务占比也会下降。包商事件后产生流动性分层及杠杆投资模式的变迁，同业存单刚兑的打破督促市场普遍加强交易对手和质押券的风险管理，非银机构赖以生存的加杠

杆套利模式会被迫进行调整，双重影响下将直接影响中低评级个券的投资和估值。

本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格，强化投资风险控制，以确保组合安全性和流动性为首要任务，兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，平衡配置同业存款和债券投资，谨慎控制组合的信用配置，保持合理流动性资产配置，细致管理现金流，以控制利率风险和应对组合规模波动，努力为投资人创造安全稳定的收益。

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) 本基金的基金管理人于 2019 年 1 月 15 日发布《嘉实超短债证券投资基金 2018 年第十二次收益分配公告》，收益分配基准日为 2018 年 12 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.0200 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(2) 本基金的基金管理人于报告期内实施了 5 次利润分配，符合基金合同十八（二）收益分配原则“在符合有关基金分红条件且每份基金份额可分配收益超过 0.001 元的前提下，本基金每个月应将至少 90%的可分配收益进行分红。每年分红次数不超过 20 次”的约定，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(3) 本基金的基金管理人于 2019 年 7 月 12 日发布《嘉实超短债证券投资基金 2019 年第六次收益分配公告》，收益分配基准日为 2019 年 6 月 30 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.0280 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(4) 本基金的基金管理人于 2019 年 8 月 14 日发布《嘉实超短债证券投资基金 2019 年第七次收益分配公告》，收益分配基准日为 2019 年 7 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.0270 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。本基金的收益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”）在嘉实超短债证券投资基金（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：嘉实超短债证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	12,840,805,863.11	15,338,456,079.70
结算备付金		8,057,688.80	793,096.90
存出保证金		176,717.72	90,923.87
交易性金融资产	6.4.7.2	8,059,392,200.00	18,453,138,370.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		7,999,392,200.00	18,448,008,370.00

资产支持证券投资		60,000,000.00	5,130,000.00
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	458,179,130.69	354,321,390.68
应收股利		-	-
应收申购款		134,238,706.89	150,603,144.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		21,500,850,307.21	34,297,403,005.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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		6,091,048,618.34	9,163,253,155.11
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		500,291.47	873,146.08
应付管理人报酬		5,708,119.41	9,129,501.93
应付托管费		1,949,113.94	3,117,390.91
应付销售服务费		3,480,560.60	5,566,769.47
应付交易费用	6.4.7.7	168,469.11	245,713.13
应交税费		813,308.83	1,190,882.46
应付利息		4,055,536.70	18,205,566.05
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	366,083.14	549,280.64
负债合计		6,108,090,101.54	9,202,131,405.78
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	14,631,829,609.67	23,877,636,458.52
未分配利润	6.4.7.10	760,930,596.00	1,217,635,140.85
所有者权益合计		15,392,760,205.67	25,095,271,599.37
负债和所有者权益总计		21,500,850,307.21	34,297,403,005.15

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0520 元，基金份额总额 14,631,829,609.67 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实超短债证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019年1月1日至2019 年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至 2018年6月30日
一、收入		525,274,923.85	14,783,326.22
1. 利息收入		538,571,810.59	8,441,727.39
其中：存款利息收入	6.4.7.11	269,161,813.78	3,390,675.07
债券利息收入		267,306,493.78	4,553,644.33
资产支持证券利息收入		196,662.96	20,072.65
买入返售金融资产收入		1,906,840.07	477,335.34
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,123,114.75	3,308,853.49
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-10,123,114.75	3,307,999.25
资产支持证券投资收益		-	854.24
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	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-7,226,058.15	2,518,998.93
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	4,052,286.16	513,746.41
减：二、费用		187,516,369.45	2,893,814.52
1. 管理人报酬		46,631,009.02	714,272.91
2. 托管费		15,922,783.53	243,898.07
3. 销售服务费		28,433,542.02	435,532.26
4. 交易费用	6.4.7.18	143,765.47	14,648.87
5. 利息支出		95,459,923.13	1,301,741.47
其中：卖出回购金融资产支出		95,459,923.13	1,301,741.47
6. 税金及附加		738,012.46	13,738.47
7. 其他费用	6.4.7.19	187,333.82	169,982.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		337,758,554.40	11,889,511.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		337,758,554.40	11,889,511.70

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实超短债证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日 至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日 至 2019 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)	23,877,636,458.52	1,217,635,140.85	25,095,271,599.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	337,758,554.40	337,758,554.40
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)	-9,245,806,848.85	-461,124,911.35	-9,706,931,760.20
其中：1. 基金申购款	33,376,378,185.31	1,777,288,460.79	35,153,666,646.10
2. 基金赎回款	-42,622,185,034.16	-2,238,413,372.14	-44,860,598,406.30
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)	-	-333,338,187.90	-333,338,187.90
五、期末所有者权益(基金净值)	14,631,829,609.67	760,930,596.00	15,392,760,205.67
项目	上年度可比期间 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)	240,642,571.16	12,721,284.76	253,363,855.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,889,511.70	11,889,511.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	622,271,825.75	30,421,226.69	652,693,052.44

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	1, 575, 402, 873. 74	76, 815, 846. 83	1, 652, 218, 720. 57
2. 基金赎回款	-953, 131, 047. 99	-46, 394, 620. 14	-999, 525, 668. 13
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)	-	-12, 304, 861. 28	-12, 304, 861. 28
五、期末所有者权益(基金净值)	862, 914, 396. 91	42, 727, 161. 87	905, 641, 558. 78

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：

经雷

王红

张公允

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

嘉实超短债证券投资基金(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”)证监基金字[2006]48 号《关于同意嘉实超短债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《嘉实超短债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 6,145,562,606.12 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(2006)第 51 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实超短债证券投资基金基金合同》于 2006 年 4 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 6,146,255,272.70 份基金份额,其中认购资金利息折合 692,666.58 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,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实超短债证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为固定收益类金融工具,具体包括国债、金融债、信用等级为投资级及以上的企业债和次级债券等;债券回购;央行票据、银行存款、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金不投资于可转换债券。本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期储蓄存款的税后利率。

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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实超短债证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协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本报告期末的财务状况以及本报告期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[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》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对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,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让

2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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,股票的股息、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。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,暂免征收个人所得税。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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	805,863.11
定期存款	12,840,000,000.00
其中:存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月及以上	12,840,000,000.00
其他存款	-
合计	12,840,805,863.11

注:定期存款的存款期限指票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2019 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	892,315,423.54	891,463,700.00	-851,723.54
	银行间市场	7,087,489,808.78	7,107,928,500.00	20,438,691.22
	合计	7,979,805,232.32	7,999,392,200.00	19,586,967.68
资产支持证券		60,000,000.00	60,000,000.00	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		8,039,805,232.32	8,059,392,200.00	19,586,967.68

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末(2019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(2019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(2019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 2019年6月30日
应收活期存款利息	250.20
应收定期存款利息	312,701,653.71
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,263.40
应收债券利息	145,310,165.80
应收资产支持证券利息	163,726.03
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	71.55
合计	458,179,130.69

6.4.7.6 其他资产

本期末(2019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 2019年6月30日

交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	168,469.11
合计	168,469.11

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	3,738.46
预提费用	112,344.68
合计	366,083.14

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	23,877,636,458.52	23,877,636,458.52
本期申购	33,376,378,185.31	33,376,378,185.31
本期赎回（以“-”号填列）	-42,622,185,034.16	-42,622,185,034.16
本期末	14,631,829,609.67	14,631,829,609.67

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

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	52,345,448.18	1,165,289,692.67	1,217,635,140.85
本期利润	344,984,612.55	-7,226,058.15	337,758,554.40
本期基金份额交易产生的变动数	-19,115,566.84	-442,009,344.51	-461,124,911.35
其中：基金申购款	108,866,768.19	1,668,421,692.60	1,777,288,460.79
基金赎回款	-127,982,335.03	-2,110,431,037.11	-2,238,413,372.14
本期已分配利润	-333,338,187.90	-	-333,338,187.90
本期末	44,876,305.99	716,054,290.01	760,930,596.00

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	151,638.56
定期存款利息收入	268,978,824.78
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	29,988.14
其他	1,362.30

合计	269,161,813.78
----	----------------

6.4.7.12 股票投资收益

本期（2019年1月1日至2019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
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	24,519,127,775.38
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	24,065,651,881.94
减：应收利息总额	463,599,008.19
买卖债券差价收入	-10,123,114.75

6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2019年1月1日至2019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（2019年1月1日至2019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
	2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	-7,226,058.15
股票投资	-
债券投资	-7,214,058.15
资产支持证券投资	-12,000.00
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-7,226,058.15

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	4,020,258.82
基金转出费收入	32,027.34
债券认购手续费返还	-

印花税手续费返还	-
其他	-
合计	4,052,286.16

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	4,402.97
银行间市场交易费用	139,362.50
合计	143,765.47

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	58,859.86
银行划款手续费	65,389.14
债券托管账户维护费	17,853.84
其他	600.00
合计	187,333.82

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

(1) 2019年7月12日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金2019年第六次收益分配公告》，收益分配基准日为2019年6月30日，权益登记日、除息日为2019年7月16日，红利发放日为2019年7月17日，收益分配方案为每10份基金份额派发现金红利0.0280元。

(2) 2019年8月14日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金2019年第七次收益分配公告》，收益分配基准日为2019年7月31日，权益登记日、除息日为2019年8月16日，红利发放日为2019年8月19日，收益分配方案为每10份基金份额派发现金红利0.0270元。

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
嘉实财富管理有限公司（“嘉实财富”）	基金管理人的控股子公司

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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	46,631,009.02	714,272.91
其中：支付销售机构的客户维护费	14,213,872.00	180,971.77

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 0.41% 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 × 0.41% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	15,922,783.53	243,898.07

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.14% 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 × 0.14% / 当年天数。

6.4.10.2.3 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
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
	嘉实超短债债券
嘉实基金管理有限公司	6,462,210.51

中国银行	1,708,027.33
嘉实财富	5,186.06
合计	8,175,423.90
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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
	嘉实超短债债券
嘉实基金管理有限公司	42,982.67
中国银行	38,664.20
嘉实财富	109.92
合计	81,756.79

注:本基金销售服务费年费率为 0.25%, 每日计提, 逐日累计至每月月末, 按月支付。其计算公式为: 日销售服务费=前一日基金资产净值×0.25% / 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

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018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(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018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(2019年6月30日)及上年度末(2018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	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018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
中国银行股份有限公司活期	805,863.11	151,638.56	634,636.51	15,450.31

注:本基金的银行存款由基金托管人保管, 按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2019年1月1日至2019年6月30日)及上年度可比期间(2018年1月1日至2018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

单位：人民币元

序号	权益 登记日	场内 除息 日	场外 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
1	2019 年 1 月 17 日	-	2019 年 1 月 17 日	0.0200	39,982,301.34	10,068,990.80	50,051,292.14	2018 年 年度收 益分配 于 2019 年实施
2	2019 年 2 月 25 日	-	2019 年 2 月 25 日	0.0280	65,409,797.85	21,963,610.41	87,373,408.26	-
3	2019 年 3 月 18 日	-	2019 年 3 月 18 日	0.0220	38,390,246.03	14,791,873.68	53,182,119.71	-
4	2019 年 4 月 17 日	-	2019 年 4 月 17 日	0.0290	40,293,894.15	17,580,089.88	57,873,984.03	-
5	2019 年 5 月 21 日	-	2019 年 5 月 21 日	0.0260	28,943,154.02	14,850,069.89	43,793,223.91	-
6	2019 年 6 月 19 日	-	2019 年 6 月 19 日	0.0260	26,433,251.01	14,630,908.84	41,064,159.85	-
合计	-	-	-	0.1510	239,452,644.40	93,885,543.50	333,338,187.90	-

注：（1）2019 年 7 月 12 日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金 2019 年第六次收益分配公告》，收益分配基准日为 2019 年 6 月 30 日，权益登记日、除息日为 2019 年 7 月 16 日，红利发放日为 2019 年 7 月 17 日，收益分配方案为每 10 份基金份额派发现金红利 0.0280 元。

（2）2019 年 8 月 14 日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金 2019 年第七次收益分配公告》，收益分配基准日为 2019 年 7 月 31 日，权益登记日、除息日为 2019 年 8 月 16 日，红利发放日为 2019 年 8 月 19 日，收益分配方案为每 10 份基金份额派发现金红利 0.0270 元。

6.4.12 期末(2019 年 06 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（2019 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 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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 5,507,748,618.34 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
041800282	18 汇金 CP004	2019 年 7 月 1 日	100.71	1,968,000	198,197,280.00
101900586	19 中油股 MTN005	2019 年 7 月 1 日	100.51	1,505,000	151,267,550.00
101900724	19 中电投 MTN009B	2019 年 7 月 1 日	100.09	100,000	10,009,000.00
120323	12 进出 23	2019 年 7 月 1 日	100.61	48,000	4,829,280.00
150402	15 农发 02	2019 年 7 月 1 日	100.71	57,000	5,740,470.00
160420	16 农发 20	2019 年 7 月 1 日	100.04	300,000	30,012,000.00
180209	18 国开 09	2019 年 7 月 1 日	100.03	600,000	60,018,000.00
190301	19 进出 01	2019 年 7 月 1 日	99.84	500,000	49,920,000.00
011801939	18 首钢 SCP010	2019 年 7 月 2 日	100.56	1,000,000	100,560,000.00
011801962	18 福州城投 SCP005	2019 年 7 月 2 日	100.55	151,000	15,183,050.00
011802201	18 亦庄控股 SCP004	2019 年 7 月 2 日	100.53	500,000	50,265,000.00
011802266	18 厦翔业 SCP010	2019 年 7 月 2 日	100.56	500,000	50,280,000.00
011802331	18 陕有色 SCP005	2019 年 7 月 2 日	100.52	500,000	50,260,000.00
011802401	18 华能 SCP016	2019 年 7 月 2 日	100.48	500,000	50,240,000.00
011900275	19 申能股 SCP001	2019 年 7 月 2 日	100.29	375,000	37,608,750.00
011900333	19 京汽股 SCP001	2019 年 7 月 2 日	100.38	652,000	65,447,760.00
011901082	19 深圳地铁 SCP002	2019 年 7 月 2 日	100.10	863,000	86,386,300.00
101451031	14 蓉城地铁 MTN001	2019 年 7 月 2 日	101.27	500,000	50,635,000.00
101453021	14 粤城建 MTN001	2019 年 7 月 2 日	101.45	900,000	91,305,000.00
101453025	14 京国资 MTN002	2019 年 7 月 2 日	101.32	36,000	3,647,520.00
101462034	14 金隅 MTN001	2019 年 7 月 2 日	101.42	145,000	14,705,900.00
101800842	18 华侨城 MTN002	2019 年 7 月 2 日	101.64	800,000	81,312,000.00
101800956	18 萧山国资 MTN003	2019 年 7 月 2 日	102.27	500,000	51,135,000.00
101900586	19 中油股 MTN005	2019 年 7 月 2 日	100.51	28,000	2,814,280.00
011802223	18 苏交通 SCP022	2019 年 7 月 3 日	100.42	189,000	18,979,380.00
011900930	19 深圳特发 SCP001	2019 年 7 月 3 日	100.18	400,000	40,072,000.00
041800252	18 河钢集 CP007	2019 年 7 月 3 日	100.92	600,000	60,552,000.00
041800282	18 汇金 CP004	2019 年 7 月 3 日	100.71	112,000	11,279,520.00
041800366	18 汇金 CP006	2019 年 7 月 3 日	100.68	20,000	2,013,600.00
101452016	14 大唐 MTN001	2019 年 7 月 3 日	101.26	300,000	30,378,000.00
101653029	16 东方电气 MTN001	2019 年 7 月 3 日	100.26	1,000,000	100,260,000.00
101654080	16 船重 MTN001	2019 年 7 月 3 日	100.61	1,100,000	110,671,000.00

101800629	18 河钢集 MTN005	2019 年 7 月 3 日	102.69	185,000	18,997,650.00
101800842	18 华侨城 MTN002	2019 年 7 月 3 日	101.64	106,000	10,773,840.00
101800901	18 光明 MTN002	2019 年 7 月 3 日	101.60	484,000	49,174,400.00
120323	12 进出 23	2019 年 7 月 3 日	100.61	403,000	40,545,830.00
140227	14 国开 27	2019 年 7 月 3 日	100.59	1,000,000	100,590,000.00
190201	19 国开 01	2019 年 7 月 3 日	99.96	1,825,000	182,427,000.00
011802358	18 首钢 SCP012	2019 年 7 月 4 日	100.56	788,000	79,241,280.00
011900333	19 京汽股 SCP001	2019 年 7 月 4 日	100.38	46,000	4,617,480.00
011900674	19 新希望 SCP001	2019 年 7 月 4 日	100.18	600,000	60,108,000.00
041800259	18 汇金 CP003	2019 年 7 月 4 日	100.84	700,000	70,588,000.00
041800265	18 海淀国资 CP002	2019 年 7 月 4 日	100.84	200,000	20,168,000.00
041900008	19 平安租赁 CP001	2019 年 7 月 4 日	100.45	300,000	30,135,000.00
0980135	09 铁道 01	2019 年 7 月 4 日	101.22	2,100,000	212,562,000.00
101451048	14 锦江 MTN001	2019 年 7 月 4 日	101.24	44,000	4,454,560.00
101453024	14 中联 MTN001	2019 年 7 月 4 日	101.47	900,000	91,323,000.00
101456053	14 渝交投 MTN001	2019 年 7 月 4 日	101.39	500,000	50,695,000.00
101460039	14 闽能源 MTN002	2019 年 7 月 4 日	101.30	500,000	50,650,000.00
101656037	16 首农 MTN001	2019 年 7 月 4 日	100.53	31,000	3,116,430.00
101664060	16 国电 MTN001	2019 年 7 月 4 日	100.44	110,000	11,048,400.00
101678005	16 首钢 MTN002	2019 年 7 月 4 日	101.14	570,000	57,649,800.00
101751027	17 大悦城 MTN001BC	2019 年 7 月 4 日	102.35	500,000	51,175,000.00
101800629	18 河钢集 MTN005	2019 年 7 月 4 日	102.69	115,000	11,809,350.00
101800842	18 华侨城 MTN002	2019 年 7 月 4 日	101.64	94,000	9,554,160.00
101800983	18 海淀国资 MTN001	2019 年 7 月 4 日	102.31	300,000	30,693,000.00
101801144	18 冀港集 MTN002	2019 年 7 月 4 日	102.64	300,000	30,792,000.00
101900586	19 中油股 MTN005	2019 年 7 月 4 日	100.51	10,000	1,005,100.00
101900593	19 华润 MTN004	2019 年 7 月 4 日	100.76	800,000	80,608,000.00
101900602	19 汇金 MTN007	2019 年 7 月 4 日	100.62	1,297,000	130,504,140.00
101900730	19 汇金 MTN010	2019 年 7 月 4 日	99.88	30,000	2,996,400.00
1080001	10 华润电力 01	2019 年 7 月 4 日	101.36	800,000	81,088,000.00
011801752	18 川高速 SCP001	2019 年 7 月 5 日	100.52	100,000	10,052,000.00
011801920	18 鲁黄金 SCP016	2019 年 7 月 5 日	100.57	500,000	50,285,000.00
011801961	18 南方水泥 SCP007	2019 年 7 月 5 日	100.56	200,000	20,112,000.00
011802304	18 福州城投 SCP006	2019 年 7 月 5 日	100.52	200,000	20,104,000.00
011802381	18 京能电力 SCP003	2019 年 7 月 5 日	100.58	200,000	20,116,000.00
011802430	18 北控集 SCP002	2019 年 7 月 5 日	100.40	200,000	20,080,000.00
011802548	18 首钢 SCP014	2019 年 7 月 5 日	100.54	900,000	90,486,000.00
011900153	19 招金 SCP001	2019 年 7 月 5 日	100.44	300,000	30,132,000.00
011900177	19 齐鲁交通	2019 年 7 月 5 日	100.34	500,000	50,170,000.00

	SCP001				
011900210	19 厦翔业 SCP001	2019 年 7 月 5 日	100.41	200,000	20,082,000.00
011900269	19 甬开投 SCP001	2019 年 7 月 5 日	100.33	200,000	20,066,000.00
011901126	19 深航空 SCP013	2019 年 7 月 5 日	100.05	400,000	40,020,000.00
011901289	19 日照港 SCP004	2019 年 7 月 5 日	100.04	300,000	30,012,000.00
101451048	14 锦江 MTN001	2019 年 7 月 5 日	101.24	295,000	29,865,800.00
101462034	14 金隅 MTN001	2019 年 7 月 5 日	101.42	355,000	36,004,100.00
101651028	16 核风电 MTN001	2019 年 7 月 5 日	100.15	500,000	50,075,000.00
101652028	16 河钢集 MTN002	2019 年 7 月 5 日	101.02	600,000	60,612,000.00
101659053	16 中建材 MTN003	2019 年 7 月 5 日	100.73	228,000	22,966,440.00
101659055	16 苏广电 MTN001	2019 年 7 月 5 日	99.85	300,000	29,955,000.00
101800037	18 金隅 MTN001	2019 年 7 月 5 日	106.41	500,000	53,205,000.00
101800901	18 光明 MTN002	2019 年 7 月 5 日	101.60	212,000	21,539,200.00
101900569	19 川发展 MTN001	2019 年 7 月 5 日	101.16	116,000	11,734,560.00
1282406	12 北汽集 MTN1	2019 年 7 月 5 日	101.37	300,000	30,411,000.00
1282435	12 闽高速 MTN2	2019 年 7 月 5 日	101.68	1,200,000	122,016,000.00
1628013	16 兴业绿色金融 债 02	2019 年 7 月 5 日	100.66	400,000	40,264,000.00
170402	17 农发 02	2019 年 7 月 5 日	100.45	1,000,000	100,450,000.00
1820039	18 南京银行 02	2019 年 7 月 5 日	102.98	100,000	10,298,000.00
190201	19 国开 01	2019 年 7 月 5 日	99.96	521,000	52,079,160.00
011802212	18 粤交投 SCP002	2019 年 7 月 8 日	100.53	500,000	50,265,000.00
011900728	19 南电 SCP014	2019 年 7 月 8 日	100.24	400,000	40,096,000.00
011901022	19 京汽股 SCP002	2019 年 7 月 8 日	100.22	1,000,000	100,220,000.00
011901216	19 中铁建 SCP001	2019 年 7 月 8 日	100.01	356,000	35,603,560.00
101455023	14 豫投资 MTN001	2019 年 7 月 8 日	101.47	300,000	30,441,000.00
101466006	14 鄂长投 MTN001	2019 年 7 月 8 日	101.43	200,000	20,286,000.00
101651045	16 华侨城 MTN003	2019 年 7 月 8 日	100.54	88,000	8,847,520.00
101651059	16 南京安居 MTN001	2019 年 7 月 8 日	101.54	100,000	10,154,000.00
101654065	16 中建材 MTN002	2019 年 7 月 8 日	100.74	800,000	80,592,000.00
101656037	16 首农 MTN001	2019 年 7 月 8 日	100.53	169,000	16,989,570.00
101659053	16 中建材 MTN003	2019 年 7 月 8 日	100.73	1,272,000	128,128,560.00
101664074	16 粤建筑 MTN002	2019 年 7 月 8 日	100.74	100,000	10,074,000.00
101759009	17 金融街 MTN001B	2019 年 7 月 8 日	102.90	100,000	10,290,000.00
101769023	17 北排水 MTN001	2019 年 7 月 8 日	105.07	100,000	10,507,000.00
101900051	19 华润 MTN001	2019 年 7 月 8 日	99.78	700,000	69,846,000.00
101900615	19 龙源电力 MTN001	2019 年 7 月 8 日	101.09	500,000	50,545,000.00
101900694	19 宁夏国资 MTN001	2019 年 7 月 8 日	100.33	200,000	20,066,000.00
101900730	19 汇金 MTN010	2019 年 7 月 8 日	99.88	1,396,000	139,432,480.00
131800018	18 三峡 GN001	2019 年 7 月 8 日	101.32	1,000,000	101,320,000.00
011802006	18 青岛城投	2019 年 7 月 12 日	100.55	500,000	50,275,000.00

SCP006					
011802149	18 中建材 SCP019	2019 年 7 月 12 日	100.52	400,000	40,208,000.00
011900482	19 川高速 SCP005	2019 年 7 月 12 日	100.21	400,000	40,084,000.00
011901279	19 云投 SCP004	2019 年 7 月 12 日	100.12	500,000	50,060,000.00
041800273	18 皖投集 CP002	2019 年 7 月 12 日	100.79	600,000	60,474,000.00
101452023	14 中外运 MTN001	2019 年 7 月 12 日	101.63	500,000	50,815,000.00
101454057	14 建材集 MTN001	2019 年 7 月 12 日	101.52	500,000	50,760,000.00
101469017	14 国家核电 MTN002	2019 年 7 月 12 日	101.32	169,000	17,123,080.00
101660082	16 光明 MTN003	2019 年 7 月 12 日	100.76	700,000	70,532,000.00
101664060	16 国电 MTN001	2019 年 7 月 12 日	100.44	390,000	39,171,600.00
131800018	18 三峡 GN001	2019 年 7 月 12 日	101.32	500,000	50,660,000.00
合计				57,654,000	5,812,134,090.00

6.4.12.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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 583,300,000.00 元，于 2019 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为短期债券型基金，预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。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通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。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、资产支持证券投资、同业存单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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
A-1	463,476,000.00	2,330,397,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	1,740,938,500.00	6,467,233,000.00

合计	2,204,414,500.00	8,797,630,000.00
----	------------------	------------------

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

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末(2019年6月30日)及上年度末(2018年12月31日),本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末(2019年6月30日)及上年度末(2018年12月31日),本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	4,307,258,000.00	7,143,582,370.00
AAA 以下	6,111,000.00	16,279,000.00
未评级	-	-
合计	4,313,369,000.00	7,159,861,370.00

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。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	-	5,130,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	60,000,000.00	-
合计	60,000,000.00	5,130,000.00

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。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末（2019 年 6 月 30 日）及上年度末（2018 年 12 月 31 日），本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

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于开放日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于开放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。

于本报告期末，除附注 6.4.12.2 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，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%。本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 15%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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 2019 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	12,840,805,863.11	-	-	-	-12,840,805,863.11
结算备付金	8,057,688.80	-	-	-	8,057,688.80

存出保证金	176,717.72	-	-	-	176,717.72
交易性金融资产	5,145,992,200.00	2,913,400,000.00	-	-	8,059,392,200.00
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	-	-	-	458,179,130.69	458,179,130.69
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	134,238,706.89	134,238,706.89
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	17,995,032,469.63	2,913,400,000.00	-	592,417,837.58	21,500,850,307.21
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出	6,091,048,618.34	-	-	-	6,091,048,618.34

回购金融资产款					
应付证券清算款					
应付赎回款				500,291.47	500,291.47
应付管理人报酬				5,708,119.41	5,708,119.41
应付托管费				1,949,113.94	1,949,113.94
应付销售服务费				3,480,560.60	3,480,560.60
应付交易费用				168,469.11	168,469.11
应付税费				813,308.83	813,308.83
应付利息				4,055,536.70	4,055,536.70
应付利润					
递延所得税负债					
其他负债				366,083.14	366,083.14
负债总计	6,091,048,618.34			17,041,483.20	6,108,090,101.54
利率敏感度缺口	11,903,983,851.29	2,913,400,000.00		-575,376,354.38	15,392,760,205.67
上年	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

度末 2018 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	15,338,456,079.70	-	-	-	15,338,456,079.70
结算 备付 金	793,096.90	-	-	-	793,096.90
存出 保证 金	90,923.87	-	-	-	90,923.87
交易 性金 融资 产	13,843,083,370.00	4,250,588,000.00	359,467,000.00	-	18,453,138,370.00
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	-	-	-	-354,321,390.68	354,321,390.68
应收 股利	-	-	-	-	-
应收 申购 款	25,771,084.93	-	-	-124,832,059.07	150,603,144.00
递延 所得 税资 产	-	-	-	-	-
其他 资产	-	-	-	-	-
资产 总计	29,208,194,555.40	4,250,588,000.00	359,467,000.00	479,153,449.75	34,297,403,005.15

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	9,163,253,155.11	-	-	-	9,163,253,155.11
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	873,146.08	873,146.08
应付管理人报酬	-	-	-	9,129,501.93	9,129,501.93
应付托管费	-	-	-	3,117,390.91	3,117,390.91
应付销售服务费	-	-	-	5,566,769.47	5,566,769.47
应付交易费用	-	-	-	245,713.13	245,713.13
应付税费	-	-	-	1,190,882.46	1,190,882.46
应付利息	-	-	-	18,205,566.05	18,205,566.05
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得	-	-	-	-	-

税负债					
其他负债				549,280.64	549,280.64
负债总计	9,163,253,155.11			38,878,250.67	9,202,131,405.78
利率敏感度缺口	20,044,941,400.29	4,250,588,000.00	359,467,000.00	440,275,199.08	25,095,271,599.37

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
分析	市场利率下降 25 个基点	26,122,329.22	48,473,440.07
	市场利率上升 25 个基点	-25,860,622.94	-48,041,653.34

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。本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

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

于本报告期末，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二层次的余额为 8,059,392,200.00 元，无属于第一、第三层次的余额（上年度末：第二层次 18,453,138,370.00 元，无属于第一、第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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，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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(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

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

(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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,059,392,200.00	37.48
	其中：债券	7,999,392,200.00	37.21
	资产支持证券	60,000,000.00	0.28
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	12,848,863,551.91	59.76
8	其他各项资产	592,594,555.30	2.76
9	合计	21,500,850,307.21	100.00

7.2 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	1,999,400.00	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,530,171,300.00	9.94
	其中：政策性金融债	1,479,609,300.00	9.61
4	企业债券	1,188,725,000.00	7.72
5	企业短期融资券	2,204,414,500.00	14.32
6	中期票据	3,074,082,000.00	19.97
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,999,392,200.00	51.97

7.3 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	190203	19 国开 03	5,900,000	586,224,000.00	3.81
2	190201	19 国开 01	2,600,000	259,896,000.00	1.69
3	150402	15 农发 02	2,300,000	231,633,000.00	1.50
4	0980135	09 铁道 01	2,100,000	212,562,000.00	1.38

5	041800282	18 汇金 CP004	2,100,000	211,491,000.00	1.37
---	-----------	-------------	-----------	----------------	------

7.4 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	139724	苏宁 3A	600,000	60,000,000.00	0.39

7.5 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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 基金计价方法说明

(1) 本基金的基金份额净值的计算，精确到 0.0001 元，小数点第五位四舍五入。

(2) 基金估值：在证券交易所市场，实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值，未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下按成本估值；在银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；其他资产按照国家有关规定或行业约定进行估值。

7.9.2

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

7.9.3 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	176,717.72
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	458,179,130.69
5	应收申购款	134,238,706.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	592,594,555.30

7.9.4 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。

§ 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(%)
956,525	15,296.86	3,222,305,672.53	22.02	11,409,523,937.14	77.98

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	3,836,508.97	0.03

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	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	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年4月26日)基金份额总额	6,146,255,272.70
本报告期期初基金份额总额	23,877,636,458.52
本报告期基金总申购份额	33,376,378,185.31
减：本报告期基金总赎回份额	42,622,185,034.16
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	14,631,829,609.67

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，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

2019 年 2 月 2 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，自 2019 年 2 月 2 日起邵健先生不再担任公司副总经理，专注于专户产品的投资管理工作。

2019 年 6 月 6 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，李松林先生因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2019 年 6 月 12 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告》，公司法定代表人变更为经雷先生。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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、托管人的托管业务部门及其相关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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
东方证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

公司						
国泰君安证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 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。

2. 交易单元的选择标准和程序

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安证券股份有限公司	245,841,000.00	25.53%	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	716,783,800.00	74.42%	5,657,900,000.00	96.49%	-	-
华泰证券股份有限公司	501,900.00	0.05%	205,800,000.00	3.51%	-	-

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	关于增加大连网金为嘉实旗下基金代销机构并开展定投、转换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	2019年1月4日
2	嘉实超短债证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2019年1月10日
3	嘉实超短债证券投资基金2018年第十二次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2019年1月15日
4	关于增加财达证券为嘉实超短债证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2019年1月18日
5	关于增加唐鼎耀华为嘉实旗下基金代销机构并开展定投、转换业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2019年1月18日
6	关于增加日照银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投及转换业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019年1月25日
7	关于增加奕丰基金为嘉实旗下基金代销机构并开展定投、转换业务及参加费率优惠的公告	上海证券报、管理人网站	2019年1月28日
8	嘉实超短债证券投资基金2019年第一次收益分配公告	上海证券报、管理人网站	2019年2月21日
9	关于嘉实基金管理有限公司旗下基金参与嘉实财富定投业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019年3月8日
10	嘉实超短债证券投资基金2019年第二次收益分配公告	上海证券报、管理人网站	2019年3月14日
11	关于增加青岛农商行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投及转换业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019年3月26日
12	嘉实超短债证券投资基金2019年第三次收益分配公告	上海证券报、管理人网站	2019年4月15日
13	嘉实超短债证券投资基金2019年第四次收益分配公告	上海证券报、管理人网站	2019年5月17日
14	嘉实超短债证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	上海证券报、管理人网站	2019年5月17日
15	嘉实超短债证券投资基金2019年第五次收益分配公告	上海证券报、管理人网站	2019年6月17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超短债证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实超短债证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实超短债证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实超短债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) 报告期内嘉实超短债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

2019 年 08 月 29 日