嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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2月9日(基金合同生效日)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	嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金
基金简称	嘉实润和量化定期混合
基金主代码	005166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月9日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	690,077,541.77份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略,在严格控制投资组合风险的前提下,追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	在封闭期内,本基金运用量化模型构建A股选股策略,在有效控制风险的条件下,建立量化股票投资组合。在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势等因素,以久期控制和结构分布策略,力争构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。同时将及时跟踪市场环境变化,采用动态调整策略,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。在开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,将通过合理配置组合期限结构等方式,在满足组合流动性需求的同时,尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债总财富指数收益率×70%+中证500指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	田青
	联系电话	(010)65215588	(010)67595096
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-600-8800	(010)67595096
传真		(010)65215588	(010)66275853

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)
本期已实现收益	1,027,500.68
本期利润	-7,973,749.80
加权平均基金份额本期利润	-0.0116
本期加权平均净值利润率	-1.15%
本期基金份额净值增长率	-1.16%
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	-7,973,749.80
期末可供分配基金份额利润	-0.0116
期末基金资产净值	682,103,791.97
期末基金份额净值	0.9884
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.16%

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)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;(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。(4)本基金合同生效日为2018年2月9日,本报告期自2018年2月9日起至2018年6月30日止。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.12%	0.27%	-2.12%	0.54%	1.00%	-0.27%
过去三个月	-1.49%	0.25%	-2.71%	0.43%	1.22%	-0.18%
自基金合同生效起至今	-1.16%	0.21%	0.23%	0.44%	-1.39%	-0.23%

注:本基金业绩比较基准为:中债总财富指数收益率×70%+中证500指数收益率×30%

中债总财富(总值)指数为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布。中债总财富(总值)指数隶属于中债总指数族下的综合系列,该指数成份券由记账式国债、央行票据和政策性银行债组成,是一个反映境内利率类债券整体价格走势情况的分类指数,也是中债指数应用最广泛指数之一,适合作为本基金债券部分的业绩比较基准。中证500指数是从上海和深圳证券市场中选取500只A 股作为样本编制而成的成份股指数,综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况,具有良好的投资价值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护,编制方法的透明度高,具有独立性,适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。

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:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=70%*(中债总财富指数(t)/ 中债总财富指数(t-1)-1)+30%*(中证500指数(t)/ 中证500指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t))*Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,…。

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

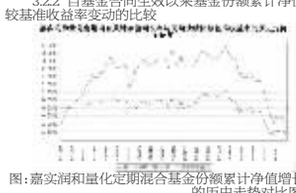

图:嘉实润和量化定期混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年2月9日至2018年6月30日)

注:1:本基金基金合同生效日2018年2月9日至报告期末未满1年。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,本报告期处于建仓期内。

2:2018年3月27日,本基金管理人发布《关于增补嘉实润和量化定期混合基金经理的公告》,增聘刘宁女士担任本基金基金经理职务,与基金经理刘斌先生、胡永青先生共同管理本基金。

§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、嘉实稳健收益债券、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、嘉实中证500ETF 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、嘉实快钱货币、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、嘉实荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、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、嘉实定期混合、嘉实6个月定期债券、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、嘉实稳年纯债债券、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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘斌	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实对冲套利定期混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实润泽量化定期混合基金经理	2018年2月9日	-	12年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部,从事投资、研究工作。博士,具有基金从业资格。
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实新添华定期混合、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、嘉实润泽量化定期混合、嘉实新添荣定期混合、嘉实战略配售混合基金经理	2018年3月27日	-	14年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2006年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合投资控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。
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、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、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、嘉实策略优选混合、嘉实稳健混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、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、嘉实稳年纯债债券、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。	2018年2月9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国报策略组组长。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理刘斌、胡永青的任职日期是指本基基金基金合同生效之日,基金经理刘宁的任职日期是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、《嘉实润和量化6个月定期开放混合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。

权益资产,A股市场在多重因素叠加影响和冲击下,呈现出剧烈的波动,这种波动体现在指数的波动幅度、风格的切换方向以及投资者的风险偏好,整体来看,在短期和中期利空因素的集中反应下,权益市场录得较大跌幅,上半年上证综指累计下跌达到14%。行业方面,仅少数行业取得正收益,消费类表现居前,而部分周期和通信行业则相对较差,餐饮旅游、医药和食品饮料相对较好,综合、电力设备、通信和有色金属则下跌幅度更大。总体而言,在预期经济增速下滑、去杠杆和贸易战加剧背景下,伴随着市场波动率的显著上行,投资者的投资偏好发生了明显转变,更加关注受经济波动影响偏小的行业和个股。

报告期内本基金规模稳定,股票投资始终坚持量化投资模型和指数增强策略,从估值、成长、营运质量、动量、流动性等多维度刻画股票特征,选取最具投资价值的个股,同时剔除基本面和流动性较差的股票,在有效控制风险的条件下,建立股票增强投资组合。基于风险控制,在保持组合整体风格和投资策略的基础上,股票组合进行了相对灵活的策略调整,平衡大小市值因子权重占比,以适应当前的市场状态。固定收益资产,本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主,配置上选择短久期、中高评级品种。择优参与可转债一级市场申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9884元;本报告期基金份额净值增长率为-1.16%,业绩比较基准收益率为0.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年信用扶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,经济与政策的三重博,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水平,企业盈利下行风险并未解除,但市场中部分行业上行主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,但目下而上的机会分布可能性更大一些。

对于权益市场,展望未来,去杠杆、信用违约和金融监管带来的流动性冲击仍将继续,而中美贸易战的不确定性也变成了压制市场风险偏好的重要变量。市场仍将在中期压制因素下经历不断的反复和波动, 但股市整体估值已经回到长期底部区域的有利因素是未来市场演绎过程中的较好安全垫。面对分化的行情,进一步提高个股选择标准,提升选股确定性和准确度是当前行情中的优异策略。

具体操作上,固定收益资产,本基金将继续本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主,配置上选择短久期、中高评级品种,权益资产则坚持以量化选股模型为核心,精选个股,积极获取超额收益与绝对收益。

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历。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3.1.1"本期利润"为-7,973,749.80元、3.1.2"期末可供分配利润"为-7,973,749.80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

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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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:嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金

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
资 产:		
银行存款	6.4.7.1	3,160,555.30
结算备付金		2,880,989.17
存出保证金		59,144.60
交易性金融资产	6.4.7.2	699,829,461.02
其中:股票投资		88,695,461.02
基金投资		-
债券投资		611,134,000.00
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	29,800,284.70
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	11,629,963.10
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		747,360,397.89
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30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		64,039,703.94
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		675,518.65
应付托管费		112,586.47
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	261,807.18
应交税费		20,489.64
应付利息		116,009.80
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	30,490.24
负债合计		65,256,605.92
所有者权益:		
实收基金	6.4.7.9	690,077,541.77
未分配利润	6.4.7.10	-7,973,749.80
所有者权益合计		682,103,791.97
负债和所有者权益总计		747,360,397.89

注:本基金合同生效日为2018年2月9日,本报告期日基金合同生效日2018年2月9日起至2018年6月30日止。报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.9884元,基金份额总额690,077,541.77份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期:2018年2月9日(基金合同生效日)至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年2月9日(基金合同生效日)至2018年6月30日
一、收入		-2,810,404.35
1.利息收入		9,360,684.05
其中:存款利息收入	6.4.7.11	276,932.77
债券利息收入		7,787,248.56
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,296,502.72
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-3,183,919.89
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-4,747,707.21
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	245,445.48
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	1,318,341.84
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-9,001,250.48
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	14,081.97
减:二、费用		5,163,345.45
1. 管理人报酬		3,202,877.83
2. 托管费		533,812.99
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	650,062.13
5. 利息支出		731,009.88
其中:卖出回购金融资产支出		731,009.88
6. 税金及附加		4,621.96
7. 其他费用	6.4.7.19	40,960.66
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-7,973,749.80
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-7,973,749.80

注:本基金合同生效日为2018年2月9日,本期是指2018年2月9日至2018年6月30日,无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期:2018年2月9日(基金合同生效日)至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年2月9日(基金合同生效日)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)	690,077,541.77	-	690,077,541.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,973,749.80	-7,973,749.80
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)	690,077,541.77	-7,973,749.80	682,103,791.97

注:本基金合同生效日为2018年2月9日,本期是指2018年2月9日至2018年6月30日,无上年度可比期间数据。

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

嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2017]1438号《关于准予嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金注册的批复》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《嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集689,817,836.93元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0075号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》于2018年2月9日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为690,077,541.77份基金份额,其中认购资金利息折合259,704.84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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实润和量化6个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他依法发行上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、权证、股指期货、国债期货、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0-30%。开放期内,本基金每个交易日日终在扣除期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制,但每个交易日日终在扣除期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。如法律法规或中国证监会允许,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为:中债总财富指数收益率×70%+中证500指数收益率×30%。

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》、《嘉实润和量化6个月定期开放混合型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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2018年2月9日(基金合同生效日)至2018年6月30日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 在资产负债表中以交易性金融资产列示。基金目前以交易目的持有的衍生工具所产生的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 在资产负债表中以衍生金融资产列示。

基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。基金目前以交易目的持有的衍生工具所产生的金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 在资产负债表中以衍生金融负债列示。基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利、债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2) 该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3) 该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的, 按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日以前最近交