嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金 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	嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实元和
场内简称	嘉实元和
基金主代码	505888
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2014年9月29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	10,000,000,000.00份
基金合同存续期	5年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015年3月16日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金拟通过对目标公司的增资来参与其混合所有制改制,让改制的红利惠及社会大众和目标公司目身。
投资策略	基金合同生效后,本基金根据与目标公司所签订增资协议等相关协议约定的程序和时间,一次性向目标公司增资。本基金对目标公司增资之外的基金资产将投资于依法发行或上市的债券和货币市场工具等固定收益类资产。
业绩比较基准	五年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金属于主要投资特定、单一投资标的的封闭式基金,存续期内集中持有目标公司权益。因此与普通封闭式基金和混合型基金有不同的风险收益特征,本基金预期风险和收益高于普通封闭式基金和混合型基金。

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)66105799
	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)
本期已实现收益	332,637,854.20
本期利润	97,298,773.77
加权平均基金份额本期利润	0.0097
本期加权平均净值利润率	0.86%
本期基金份额净值增长率	0.86%
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	249,433,208.82
期末可供分配基金份额利润	0.0249
期末基金资产净值	11,191,442,864.66
期末基金份额净值	1.1191
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	24.19%

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	0.12%	0.03%	0.54%	0.04%	-0.42%	-0.01%
过去三个月	0.27%	0.04%	1.64%	0.03%	-1.37%	0.01%
过去六个月	0.86%	0.04%	3.29%	0.03%	-2.43%	0.01%
过去一年	4.45%	0.35%	6.75%	0.03%	-2.30%	0.32%
过去三年	20.82%	0.49%	21.67%	0.02%	-0.85%	0.47%
自基金合同生效起至今	24.19%	0.44%	27.81%	0.02%	-3.62%	0.42%

注:本基金业绩比较基准为:五年期银行定期存款利率(税后)+2%

上述“五年期银行定期存款利率”是指中国人民银行公布并执行的金融机构五年期人民币存款基准利率。

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)=100% ×(五年期银行定期存款税后收益率+2%)/365

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

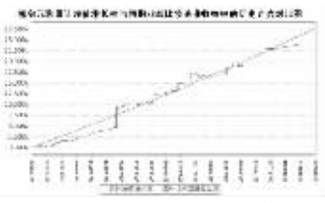

图:嘉实元和基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年9月29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(六)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、嘉实稳恒债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合基金经理	2014年10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回报策略组组长。硕士研究生,具有基金从业资格。
郭东谋	本基金、嘉实稳健混合、嘉实迎向策略股票、嘉实价值增强混合、嘉实稳恒债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润和量化定期混合基金经理	2014年9月29日	-	13年	曾任招商证券研究员,2007年9月加入嘉实基金管理有限公司任研究员/研究主管,基金经理助理,现任主题策略组基金经理,硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理郭东谋的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理胡永青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。(3)2018年7月5日,本基金管理人发布《关于嘉实元和基金经理变更的公告》,郭东谋先生不再担任本基金基金经理职务,增聘张琦女士担任本基金基金经理,与现任基金经理胡永青先生共同管理本基金。

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、《嘉实元和直投封闭混合型发起式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。

报告期内本基金继续保持低信用风险的暴露思路,重点配置匹配产品期限的高等级短久期信用债,利用市场资金面变化节奏在资金紧张的月末和季末加大配置力度,但整体上由于到期量较大,存在一定的配置压力。

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1.1191元;本报告期基金份额净值增长率为0.86%,业绩比较基准收益率为3.29%。

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。

本基金纯债部分维持一定杠杆,寻求更好套利空间,做好标的的选择,在继续把控好信用风险的前提下加大配置,增强组合稳定套利空间。结构上适度增加以优质AA+为代表的信用债配置。

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

本基金的基金管理人于2018年5月25日发布《嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金2018年第一次现金分配公告》,收益分配基准日为2018年5月17日,每10份基金份额发放现金红利0.2122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,本基金托管人在对嘉实元和直投封闭混合型发起式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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实元和直投封闭混合型发起式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。本报告期内,嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为212,199,995.25元。

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元和直投封闭混合型发起式证券投资基金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:嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金

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	607,688.39	682,112.09
结算备付金		3,474,897.78	2,483,353.32
存出保证金		27,953.92	24,489.89
交易性金融资产	6.4.7.2	11,154,021,216.00	11,972,639,178.80
其中:股票投资		5,960,000,000.00	6,224,000,000.00
基金投资		-	-
债券投资		5,110,051,216.00	5,349,414,178.80
资产支持证券投资		83,970,000.00	399,225,000.00
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	93,780,380.67	-
应收证券清算款		-	815,614.04
应收利息	6.4.7.5	89,945,507.35	117,454,607.65
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	185,046.37	-
资产总计		11,342,042,690.48	12,094,099,355.79
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		-	693,999,650.00
应付证券清算款		-	926,303.43
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		10,340,758.26	15,278,808.79
应付托管费		517,037.92	763,940.47
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	27,517.89	21,400.45
应交税费		139,436,814.31	76,279,525.13
应付利息		-	-14,358.62
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	277,697.44	500,000.00
负债合计		150,599,825.82	787,758,269.65
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
未分配利润	6.4.7.10	1,191,442,864.66	1,306,344,086.14
所有者权益合计		11,191,442,864.66	11,306,344,086.14
负债和所有者权益总计		11,342,042,690.48	12,094,099,355.79

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.1191元,基金份额总额10,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金

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1月1日 至 2017年6月30日
一、收入		134,687,294.23	281,937,988.44
1.利息收入		141,319,368.11	178,305,041.79
其中:存款利息收入	6.4.7.11	274,762.83	125,607.14
债券利息收入		130,595,957.17	174,042,412.29
资产支持证券利息收入		5,853,585.10	3,878,907.47
买入返售金融资产收入		4,595,063.01	258,114.89
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		228,707,006.55	48,444,626.41
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	-20,438,163.05	-21,990,104.97
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	249,145,169.60	70,434,731.38
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	-235,339,080.43	55,188,320.24
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	-	-
减:二、费用		37,388,520.46	69,319,598.06
1. 管理人报酬		30,320,482.74	30,064,007.83
2. 托管费		1,516,024.11	1,503,200.32
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	13,198.89	11,725.00
5. 利息支出		4,716,581.60	37,428,084.02
其中:卖出回购金融资产支出		4,716,581.60	37,428,084.02
6. 税金及附加		485,213.90	-
7. 其他费用	6.4.7.19	337,019.22	312,580.88
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		97,298,773.77	212,618,390.39
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		97,298,773.77	212,618,390.39

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金

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)	10,000,000,000.00	1,306,344,086.14	11,306,344,086.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	97,298,773.77	97,298,773.77
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)	-	-212,199,995.25	-212,199,995.25
五、期末所有者权益(基金净值)	10,000,000,000.00	1,191,442,864.66	11,191,442,864.66
项目	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017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)	10,000,000,000.00	970,802,399.40	10,970,802,399.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	212,618,390.39	212,618,390.39
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)	10,000,000,000.00	1,183,420,789.79	11,183,420,789.79

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 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、基金发起人
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
嘉实资本管理有限公司(“嘉实资本”)	基金管理人的控股子公司

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1月1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1月1日 至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	30,320,482.74	30,064,007.83
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:1:目标公司上市前管理费的计提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经调整后的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按成本和估值价孰低数估值)0.6%的年费率计提。其计算公式为:日管理人报酬=前一日经调整后的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按成本和估值价孰低数估值)×0.6%/ 当年天数。

2:目标公司上市后管理费的计提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(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)0.6%的年费率计提。其计算公式为:日管理人报酬=前一日的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)×0.6%/ 当年天数。

3:基金管理费每日计算,逐日累计,出现基金现金分配的触发事件后,根据《嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金基金合同》第十六部分中的“基金现金分配的确定原则”支付管理费。

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1月1日 至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,516,024.11	1,503,200.32

注:1:目标公司上市前托管费的计提 支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日经调整后的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按成本和估值价孰低数估值)的 0.03%年费率计提。其计算公式为:日基金托管费=前一日经调整后的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按成本和估值价孰低数估值)×0.03%/当年天数。

2:目标公司上市后托管费的计提 A、如目标公司在境内上市 支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)的 0.03%年费率计提。其计算公式为:日基金托管费=前一日的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)×0.03%/当年天数。B、如目标公司在境外上市 如目标公司在境外上市,则自境外托管人履行境外托管职责之日起,支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按照前一日基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)的 0.06%年费率计提。其计算公式为:日基金托管费=前一日的基金资产净值(其中,持有的目标公司权益按估值价估值)×0.06%/当年天数。

3:基金托管费每日计算,逐日累计,出现基金现金分配的触发事件后,根据《嘉实元和直投封闭混合型发起式证券投资基金基金合同》第十六部分中的“基金现金分配的确定原则”支付托管费。

4:如基金托管人委托境外托管人,包括向其支付的相应服务费。

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1月1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

份额单位:份

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1月1日 至 2017年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.10%	0.10%

注1:基金管理人作为本基金发起人,于本基金2014年9月23日发行日通过承销商认购本基金份额10,000,000份,每份发行价格为1.005元,其中:面值为1.000元;发行费用为0.005元。

注2: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1月1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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2018年6月30日			
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)
嘉实资本	2,406,571.00	0.02	4,206,571.00	0.04

注:1.嘉实资本于2018年通过二级市场卖出本基金基金份额1,800,000.00份,交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

2.嘉实资本于2017年通过二级市场卖出本基金基金份额1,873,900.00份,交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

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			
	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	607,688.39	171,969.80	768,205.95	53,425.44

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1月1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

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可上市流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	2015年2月13日	-	未上市	12.50	14.90	400,000,000	5,000,000,000.00	5,960,000,000.00	-

注:本基金投资于中国石化销售有限公司的未上市股权如上列示于股票项下。

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

本期末(2018年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§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	5,960,000,000.00	52.55
	其中:股票	5,960,000,000.00	52.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,194,021,216.00	45.79
	其中:债券	5,110,051,216.00	45.05
	资产支持证券	83,970,000.00	0.74
4	贵金属投资