嘉实稳怡债券型证券投资基金 2019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:招商银行股份有限公司
送出日期:2019年08月29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。

基金托管人招商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。

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2019年1月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实稳怡债券型证券投资基金
基金简称	嘉实稳怡债券
基金主代码	004486
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月21日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	49,231,428.90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
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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	张燕
	联系电话	(010)65215588	(0755)83199084
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95555
传真		(010)65215588	(0755)83195201

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(2019年01月01日-2019年06月30日)
本期已实现收益	3,513,353.00
本期利润	1,631,507.42
加权平均基金份额本期利润	0.0203
本期加权平均净值利润率	1.89%
本期基金份额净值增长率	1.48%
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	4,070,193.42
期末可供分配基金份额利润	0.0827
期末基金资产净值	53,301,622.32
期末基金份额净值	1.0827
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	8.27%

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。

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	0.36%	0.02%	0.47%	0.07%	-0.11%	-0.05%
过去三个月	0.43%	0.03%	-0.53%	0.11%	0.96%	-0.08%
过去六个月	1.48%	0.04%	-0.37%	0.10%	1.85%	-0.06%
过去一年	4.66%	0.04%	2.70%	0.10%	1.96%	-0.06%
自基金合同生效起至今	8.27%	0.04%	3.85%	0.10%	4.42%	-0.06%

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:嘉实稳怡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
(2017年6月21日至2019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、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、嘉实快钱货币、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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王亚洲	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳盛债券、嘉实丰安6个月定期债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实致享纯债债券、嘉实中债1-3政金债指数基金经理	2017年10月17日	-	7年	曾任国泰基金管理有限公司债券研究员,2014年6月加入嘉实基金管理有限公司固定收益业务体系任研究员。具有基金从业资格,中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、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、嘉实稳宏债券、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21日	-	16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。
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、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、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳照纯债债券、嘉实新添辉定期混合基金经理	2017年6月21日	-	14年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理,现任职于固定收益业务体系全回报策略组。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理曲扬、胡永青的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理王亚洲的任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、《嘉实稳怡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

二季度经济基本面整体小幅下行,一季度信贷投放增长较快,宏观经济预期改善,但同时宏观杠杆率再度攀升引发关注,货币政策边际收紧,4月下旬政策基调发生微调,可见加杠杆的老路并不是政府所期望的。5月初中美贸易谈判突然逆转、形势出现恶化,中旬同业刚兑的打破,引发短期的流动性冲击,但在央行的呵护下,逐渐回归平稳。整体6月份资金面异常宽松,表明了央行在外部不确定性的背景下,确保资金面确定的决心。

在此期间,通胀预期提升,猪肉、水果价格轮番上涨,二季度前期原油价格反弹也带动PPI预期回升,我们认为这可能是未来一段时间的市场主线。

组合操作层面:

组合在二季度保持中等杠杆,4月初降低久期后,5月份小幅提升组合久期,但整体我们对市场保持谨慎的态度,久期控制在2年以内,随着收益率的下行,调整组合结构。利用套利策略,增厚组合收益。

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1.0827元;本报告期基金份额净值增长率为1.48%,业绩比较基准收益率为-0.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,由于一季度开始我们看到作为经济领先指标的社融已经出现边际的企稳,考虑到后续地方债的对冲作用和始终维持的低利率环境,信用条件的明显收缩在未来的一个季度内仍是小概率事件,市场担忧的对于地产融资的限制,负面影响更多的集中在投资端,且定量的看,影响的幅度整体有限,我们认为更为关键的点在于地产的终端需求,对此我们静态的看短期迅速滑落的可能较小,但值得密切关注,我们倾向于认为,如果利率环境没有显著变化,这种风险也较小。此外,我们看到年初以来各种价格的表现,包括食品价格也包括地产产业链的相关商品价格,都以上行为主。而债券的收益率也出现了明显的下行,且从价格体系观察,仍有较强的宽松预期,我们对这种判断持怀疑状态,在整体宏观环境有一定不确定性,债券收益率在相对低位的背景下,我们倾向于控制组合的久期风险暴露,以小幅的杠杆操作为主。

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

根据本基金基金合同(十六(三)基金收益分配原则)约定,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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度,我行在履行托管职责中,严格遵守有关法律法规、托管协议的规定,尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款,对托管产品的投资行为进行监督,并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则,独立地设置、登录和保管本产品的全套账册,进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确,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:嘉实稳怡债券型证券投资基金
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	780,129.79	9,071,915.19
结算备付金		776,553.90	596,214.05
存出保证金		67,987.46	119,396.62
交易性金融资产	6.4.7.2	56,820,996.10	185,700,908.30
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		56,820,996.10	185,700,908.30
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	1,058,090.89	4,033,178.66
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		59,503,758.14	199,521,611.82
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		6,079,870.88	29,999,755.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	21,347,765.10
应付管理人报酬		26,227.18	84,655.61
应付托管费		4,371.19	14,109.26
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,521.69	3,726.35
应交税费		275.39	18,618.68
应付利息		1,872.80	48,046.13
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	86,996.69	210,000.00
负债合计		6,202,135.82	51,726,676.13
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	49,231,428.90	138,521,018.19
未分配利润	6.4.7.10	4,070,193.42	9,273,917.50
所有者权益合计		53,301,622.32	147,794,935.69
负债和所有者权益总计		59,503,758.14	199,521,611.82

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0827元,基金份额总额49,231,428.90份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实稳怡债券型证券投资基金
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		2,279,310.37	5,420,075.19
1.利息收入		2,042,581.58	3,695,600.41
其中:存款利息收入	6.4.7.11	21,436.28	15,775.89
债券利息收入		2,021,145.30	3,622,758.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	57,065.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		2,118,574.37	302,943.48
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	2,023,267.74	423,819.69
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	95,306.63	-120,876.21
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	-1,881,845.58	1,421,531.20
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	-	0.10
减:二、费用		647,802.95	1,339,353.13
1. 管理人报酬		260,751.48	400,672.83
2. 托管费		43,458.59	66,778.79
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	9,700.54	6,690.07
5. 利息支出		218,973.76	721,497.63
其中:卖出回购金融资产支出		218,973.76	721,497.63
6. 税金及附加		3,694.85	11,216.60
7. 其他费用	6.4.7.19	111,223.73	132,497.21
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,631,507.42	4,080,722.06
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		1,631,507.42	4,080,722.06

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实稳怡债券型证券投资基金
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)	138,521,018.19	9,273,917.50	147,794,935.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,631,507.42	1,631,507.42
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)	-89,289,589.29	-6,835,231.50	-96,124,820.79
其中:1.基金申购款	9,808.51	711.34	10,519.85
2.基金赎回款	-89,299,397.80	-6,835,942.84	-96,135,340.64
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)	49,231,428.90	4,070,193.42	53,301,622.32
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)	130,746,705.84	189,193.42	130,935,899.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,080,722.06	4,080,722.06
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)	8,666,805.38	534,601.09	9,201,406.47
其中:1.基金申购款	58,882,842.65	1,351,768.12	60,234,610.77
2.基金赎回款	-50,216,037.27	-817,167.03	-51,033,204.30
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	139,413,511.22	4,804,516.57	144,218,027.79

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 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
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人

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(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。

6.4.4.2 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 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
当期发生的基金应支付的管理费	260,751.48	400,672.83
其中:支付销售机构的客户维护费	139.21	141.40

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0.60%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×0.60%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的托管费	43,458.59	66,778.79

注:支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%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×0.10%/当年天数。

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(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。

6.4.4.4 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(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(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。

6.4.4.5 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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司_活期	780,129.79	13,163.53	331,783.17	5,800.92

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(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。

6.4.5 期末(2019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(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。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2019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

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6,079,870.88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
180208	18国开08	2019年7月4日	101.76	64,000	6,512,640.00
合计				64,000	6,512,640.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2019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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,820,996.10	95.49
	其中:债券	56,820,996.10	95.49
	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	1,556,683.69	2.62
8	其他各项资产	1,126,078.35	1.89
9	合计	59,503,758.14	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

报告期末,本基金未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

报告期内(2019年1月1日至2019年6月30日),本基金未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

报告期内(2019年1月1日至2019年6月30日),本基金未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期内(2019年1月1日至2019年6月30日),本基金未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,558,220.00	2.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	53,244,776.10	99.89
	其中:政策性金融债	53,244,776.10	99.89
4	企业债券	2,018,000.00	3.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	56,820,996.10	106.60

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	180208	18国开08	200,000	20,352,000.00	38.18
2	170209	17国开09	200,000	20,280,000.00	38.05
3	170205	17国开05	100,000	10,088,000.00	18.93
4	018007	国开1801	25,030	2,524,776.10	4.74
5	124433	PR沪闵行	100,000	2,018,000.00	3.79

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

本期国债期货操作主要通过国开债与国债期货配合交易,并在国开置换中起到了对冲作用,另外在部分市场调整阶段,国债期货提供了较好的降低久期的作用。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
T1909	T1909	-3	-2,924,850.00	-31,200.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-31,200.00
国债期货投资本期收益(元)					95,306.63
国债期货投资本期公允价值变动(元)					17,684.17

7.11.3 本期国债期货投资评价

整体操作上相对谨慎,对组合的收益以及波动性方面都有一定的提升作用,后期仍将努力把握确定性较大的机会,合理分配各个策略之间的仓位占比,力争提升组合收益的同时,将回撤保持在可控范围内。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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

7.12.2本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末