嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF) 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: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

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	嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)
基金简称	嘉实中证中期企业债指数(LOF)
基金主代码	160720
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2013年2月5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	12,093,815.56份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013年4月1日
下属分级基金的基金简称	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A 嘉实中证中期企业债指数(LOF)C
下属分级基金的场内简称	中期企债 -
下属分级基金的交易代码	160720 160721
报告期末下属分级基金的份额总额	8,693,670.92份 3,400,144.64份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为被动式指数基金,主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的部分成份债券,或选择非成份债券作为替代,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况,通过“久期匹配”、“信用等级匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样优化调整,降低交易成本,以期在规定的风险承受限度之内,尽量控制跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证中期企业债指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,具长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用代表性分层抽样复制策略跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。

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	王永民
	联系电话	(010)66594896	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	ksyh@bank.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)66594942	(010)66594942

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B区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)	
	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A	嘉实中证中期企业债指数(LOF)C
本期已实现收益	359,591.61	146,147.26
本期利润	199,941.40	65,368.93
加权平均基金份额本期利润	0.0189	0.0135
本期加权平均净值利润率	1.67%	1.19%
本期基金份额净值增长率	1.73%	1.17%
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	-554,886.65	-225,149.67
期末可供分配基金份额利润	-0.0638	-0.0662
期末基金资产净值	9,903,614.33	3,866,226.55
期末基金份额净值	1.1392	1.1371
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	25.21%	24.44%

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)嘉实中证中期企业债指数(LOF)A收取认(申)购费和赎回费,嘉实中证中期企业债指数(LOF)C从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认(申)购费,但对持有期限少于30日的本类别基金份额的赎回收取赎回费;(3)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;(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

嘉实中证中期企业债指数(LOF)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	0.16%	0.05%	0.51%	0.04%	-0.35%	0.01%
过去三个月	0.11%	0.06%	1.06%	0.06%	-0.95%	0.00%
过去六个月	1.73%	0.08%	2.38%	0.07%	-0.65%	0.01%
过去一年	5.60%	0.08%	6.41%	0.06%	-0.81%	0.02%
过去三年	5.33%	0.11%	10.33%	0.07%	-5.00%	0.04%
自基金合同生效起至今	25.21%	0.10%	34.67%	0.08%	-9.46%	0.02%

嘉实中证中期企业债指数(LOF)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	0.13%	0.05%	0.51%	0.04%	-0.38%	0.01%
过去三个月	0.04%	0.06%	1.06%	0.06%	-1.02%	0.00%
过去六个月	1.17%	0.07%	2.38%	0.07%	-1.21%	0.00%
过去一年	4.84%	0.07%	6.41%	0.06%	-1.57%	0.01%
过去三年	4.20%	0.11%	10.33%	0.07%	-6.13%	0.04%
自基金合同生效起至今	24.44%	0.10%	34.67%	0.08%	-10.23%	0.02%

注:本基金业绩比较基准为:中证中期企业债指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

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)=95%×(中证中期企业债指数(t)/中证中期企业债指数(t-1)-1)+5%×银行活期存款利率(税后)

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

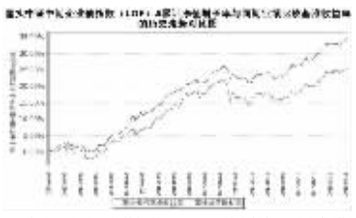

图1:嘉实中证中期企业债指数(LOF)A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年2月5日至2019年6月30日)

图2:嘉实中证中期企业债指数(LOF)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
(2013年2月5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“第十五部分(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制2.基金投资组合比例限制”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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
崔思维	本基金、嘉实稳鸿纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实中证1-3政金债指数基金经理	2018年7月7日	-	7年	2011年7月加入嘉实基金管理有限公司,曾任产品管理/高产品经理。现任职于固定收益业务体系全回报策略组。
王亚洲	本基金、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、嘉实稳怡债券、嘉实稳安享纯债债券、嘉实中债1-3政金债指数基金经理	2015年7月9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、嘉实新趋势混合、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、嘉实稳定债券、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	2015年12月15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、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实新添康定期混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实新添辉定期混合基金经理	2015年4月18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)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、《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)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 报告期内本基金投资策略和运作分析

上半年宏观流动性总体有所改善,杠杆率回升,基本面预期改善。一季度广义流动性宽松,实体经济预期边际改善。地产方面,一二线城市地产销量回升,活跃度明显改善;消费虽仍在下滑,但减税降费可能使消费早于GDP触底;随着地方债提前发行,基建仍在延续2018年4季度的向上修复。通胀方面,2月下旬开始生猪价格大幅反弹,春节提前使得工业品价格整体较去年水平抬升,国际油价有所反弹,通胀中枢较去年年末预期有所抬升。中美方面,谈判也偏向积极,市场风险偏好回升。

但由于一季度的流动性宽松很大程度上推高了短期的通胀, 并再度点燃了地产开发商拿地以及居民购房的热情,在房住不炒的大背景下,二季度整体流动性边际有所回收。5月初中美谈判突然逆转,形势出现恶化,美国对中国2000亿出口产品关税从10%提升至25%,并宣布将对另外3000亿举行听证。5月下旬央行宣布包商银行被接管,金融机构信用光环打破,导致整个6月银行间资金面出现大幅分化,中小机构、非银、产品户、低等级信用债融资能力显著恶化。尽管整体半年末银行间流动性保持宽松,但部分中低等级及民企信用债出现分化情况。

总体来看,上半年政策保持相对节制的逆周期调控,经济增长下行压力有所加大,但是政策在改革和增长之间寻找新的平衡点,一方面通过相对积极的政策提振制造业、民营企业和小微企业信心,另一方面守住底线,坚持房住不炒、控制隐性债务、推动金融供给侧改革。利率水平总体震荡,年初的流动性宽松带来了信用利差的压缩,但改革过程中,仍有部分弱资质主体不可避免地出现违约和信用利差的走扩。权益市场也随宏观流动性及风险偏好波动,1-4月总体表现较好,但中美冲突之后消费等“核心资产”与市场指数整体表现分化。

报告期内,本基金保持对标的指数的跟踪,根据市场情况变化做好组合风险敞口控制,力争减小跟踪误差。组合操作方面,我们密切跟踪相关指数。报告期内本基金日均跟踪误差为0.03%(A类)、0.03%(C类), 年度化拟合偏离度为0.93%(A类)、0.61%(C类),符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%的限制。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实中证中期企业债指数 (LOF)A基金份额净值为1.1392元,本报告期基金份额净值增长率为1.73%;截至本报告期末嘉实中证中期企业债指数(LOF)C基金份额净值为1.1371元,本报告期基金份额净值增长率为1.17%;业绩比较基准收益率为2.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年来看,基本面来大概率继续筑底,近期平台隐性债务再提置换,部分银行出台隐性债务化解办法,但另一方面地产融资政策再度收紧,从地产ABS、房地产信托、再到海外地产债发行。城投和地产形成有保有压的模式,未来经济下行压力依然较大,政府坚持房住不炒的态度也较为坚决,因此市场仍面临继续出清。

通胀方面,M1同比仍处在低位显示经济活力尚未恢复, 基础货币增速为历史最低水平,核心CPI同比降至2017年来新低,均显示未来内生性通胀压力有限;黑色涨价源于铁矿石供给收缩、环保限产和钢铁行业供给侧改革,总体工业品跌价由于需求持续放缓。在CPI和PPI均呈现走高之后,三季度特别7-8月随着翘尾因素转负,物价或将明显回落。四季度或重新回升,但目前来看,较难超过3%这个关口。

政策和流动性方面,由于基本面走弱和贸易摩擦很可能长期化,财政和货币政策都将有所松动以应对;其中,财政政策发力空间相对较大,见效较快;而在金融周期下行期,货币政策(尤其是信用政策)的进一步宽松短期内仍受房地产和杠杆率的掣肘,另外,在金融严监管约束下,宽货币向宽信用的传导有较大制约。包商银行受到接管是一个开始,短期内央行将会呵护市场流动性以维护市场平稳;中长期而言,由于银行同业存单和存款的刚性兑付被打破,其对信用定价分层将会带来深远影响。

对于债券市场总体而言,我们认为三季度随着名义增长的下行,利率有阶段性下行筑底的可能。而一些对冲性的宽信用政策可能伴随三季度后期和四季度名义价格的企稳而逐渐产生效果,风险偏好也有望提振。7月重点关注政治局会议对未来政策的定调,我们认为大概率维持相对节制的宽信用政策,延续不搞大水漫灌的政策思路。长期来看,潜在增长压力在未来几年压力降逐渐增大,制约逆周期刺激力度,也倒逼投资拉动的经济体被迫转型,过去10年资本形成效率下降、债券收益率中枢相对名义增长居高不下的状态会发生一些变化。

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)嘉实中证中期企业债A本报告3.1.2“期末可供分配利润”为-554,886.65元,嘉实中证中期企业债C3.1.2“期末可供分配利润”为-225,149.67元,以及本基金基金合同(十九(三)收益分配原则),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2019-01-01至2019-06-30,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形。

鉴于基金资产净值的下滑主要受市场环境影响,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,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)(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:嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)

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	110,392.57	181,311.14
结算备付金		4,621.69	447,048.64
存出保证金		2,503.30	6,607.28
交易性金融资产	6.4.7.2	14,385,560.60	20,669,637.70
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		14,385,560.60	20,669,637.70
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	295,594.53	327,015.69
应收股利		-	-
应收申购款		2,569.35	529,660.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		14,801,122.04	22,161,281.16
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		900,000.00	3,000,000.00
应付证券清算款		237.90	4,091.10
应付赎回款		35,566.36	5,412.80
应付管理人报酬		5,748.22	7,757.65
应付托管费		1,149.69	1,551.56
应付销售服务费		974.11	1,438.27
应付交易费用	6.4.7.7	578.00	-
应交税费		1,546.08	1,668.71
应付利息		-	-818.22
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	85,586.90	184,915.14
负债合计		1,031,387.16	3,206,008.61
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	12,093,815.56	16,906,826.80
未分配利润	6.4.7.10	1,675,919.32	2,048,445.75
所有者权益合计		13,769,734.88	18,955,272.55
负债和所有者权益总计		14,801,122.04	22,161,281.16

注:报告截止日2019年6月30日,嘉实中证中期企业债指数(LOF)A基金份额净值1.1392元,基金份额总额8,693,670.92份;嘉实中证中期企业债指数(LOF)C基金份额净值1.1371元,基金份额总额3,400,144.64份。基金份额总额合计为12,093,815.56份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)

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		471,994.31	3,305,995.34
1.利息收入		261,791.57	3,215,560.66
其中:存款利息收入	6.4.7.11	2,957.84	18,752.07
债券利息收入		348,833.73	3,196,861.59
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		292,307.26	-25,729,966.62
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	292,307.26	-25,729,966.62
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	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	-240,428.63	28,811,287.34
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	68,324.11	9,050.96
减:二、费用		206,683.98	1,275,169.78
1. 管理人报酬		43,611.63	326,360.41
2. 托管费		8,722.38	65,270.12
3. 销售服务费		8,287.87	11,388.83
4. 交易费用	6.4.7.18	640.91	10,994.18
5. 利息支出		13,412.94	560,078.96
其中:卖出回购金融资产支出		13,412.94	560,078.96
6. 税金及附加		1,066.88	10,492.37
7. 其他费用	6.4.7.19	130,941.37	290,584.91
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		265,310.33	2,030,815.56
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		265,310.33	2,030,815.56

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)

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)	16,906,826.80	2,048,445.75	18,955,272.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	265,310.33	265,310.33
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)	-4,813,011.24	-637,836.76	-5,450,848.00
其中:1.基金申购款	12,914,234.22	1,699,118.02	14,613,352.24
2.基金赎回款	-17,727,245.46	-2,336,954.78	-20,064,200.24
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)	12,093,815.56	1,675,919.32	13,769,734.88
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)	457,895,159.17	25,343,957.00	483,239,116.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,030,815.56	2,030,815.56
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)	-425,939,188.92	-24,822,473.19	-450,761,662.11
其中:1.基金申购款	14,162,300.93	1,021,041.66	15,183,435.59
2.基金赎回款	-440,101,582.85	-25,843,514.85	-465,945,097.70
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)	31,956,970.25	2,562,299.37	34,508,269.62

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一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间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

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	43,611.63	326,360.41
其中:支付销售机构的客户维护费	14,123.03	13,267.98

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0.5%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×0.5% / 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	8,722.38	65,270.12

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0.1%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×0.1% / 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 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		
	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A	嘉实中证中期企业