

嘉实纯债债券型发起式证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

平交易执行细则、严格的流程控制、持续的工艺改进,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5%的,合计30次,均为旗下ETF因被动跟踪标的指数的需要和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

4.4 管理人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,一季度CPI数据持续低于预期,二季度CPI总体水平有所回升,基本符合市场预期。政策方面,在经济下行压力下,微刺激体现在货币政策上也是从中性向略宽松,定向降准、再贷款以及抵押补充贷款等逐步实施,公开市场灵活性增加,多种方式降低融资成本。

报告期内,上半年市场波动较频繁。春节后公开市场操作央行采取了相对呵护市场的方方式,防止季节性流动性方面的超预期,同时热钱回流流入较为充分,国内需求较为疲弱等因素使得一季度资金面情况好于预期,出现较为宽松的局面。叠加一季度常规配置需求的释放,一季度债券市场出现了较大幅度的上涨,收益率曲线整体呈现陡峭化下行的态势。二季度仅四月份出现小幅调整,随后在对经济不乐观以及资金面相对宽松的预期下,债券市场二季度走出了牛平的行情。长期利率出现40—50bp的下行,信用债同样表现不俗,虽然在负面事件仍存在,但宽松的债市,对信用事件的充分准备使得低等级信用债出现自下而上的个券行情。可转债在微刺激作用下,录得一定上涨。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩表现
截至报告期末嘉实纯债债券A基金份额净值为1.044元,本报告期基金份额净值增长率为48.2%;截至报告期末嘉实纯债债券C基金份额净值为1.039元,本报告期基金份额净值增长率为45.3%;同期业绩比较基准收益率为6.06%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
下半年经济展望:在稳增长政策的持续推动下,我们预计中短期经济会筑底回升,陆续出台的降低融资成本、稳增长措施将逐步发生作用,总体通胀水平受制于前期的较弱基本面影响,而持续保持在相对低位水平,但后期随着需求恢复,猪周期等因素,通胀有走高风险。货币政策,稳增长的前提下,货币政策大概率延续二季度以来总量中性偏松、定点发力的态势,若稳增长压力不减,定向降息等或为可选选项。

债市展望:由于基本面阶段性有所筑底回升,同时流动性边际进一步改善的空间比较有限,上半年由弱转强经济、宽松政策推动的行情在下半年将难以再演绎,叠加上半年收益较大,获利了结操作使得市场面临一定的调整压力,机会来自于流动性预期重新稳定后的超跌反弹。信用债由于资金面相对宽松以及稳增长大环境下的基本面好转,依然存在配置机会,但资本利得空间有限,收入将主要来自利息收入。我们预计债券市场总体可能呈现窄幅波动格局。可转债有望受益于稳增长以及沪港通等概念个股取得较好收益。

本基金将逐步降低组合久期和风险暴露,保持组合弹性和中性杠杆,自下而上精选信用债,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

4.6 管理人对外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/基金托管人对外进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中度和年末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、监察稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会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流程、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;与估值相关机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
报告期内本基金未实施利润分配,符合基金合同的约定。

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、托管协议及其他有关规定,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 托管人对外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、托管协议及其他有关规定,对本基金的基本资产净值计算、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关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对上半年度报告中财务信息内容的真实性、准确和完整发表意见
本托管人复核保证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。

6.1 资产负债表
会计主体:嘉实纯债债券型发起式证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产 附注号 本期末 2014年6月30日 上年度末 2013年12月31日

货币: 6.4.7.1 474,419.61 431,009.49

结算备付金 6.4.7.2 3,321,125.82 4,127,181.41

交易保证金 11,658.72 28,985.18

应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 127,421,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

其中:应收利息 6.4.7.2 131,560,863.47 122,365,650.45

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:嘉实纯债债券型发起式证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上期可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 98,395,414.32 -511,047.54 97,884,366.78

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) -3,739,288.41 3,739,288.41

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数 10,627,363.44 456,714.08 -10,170,649.36

其中:1.基金申购款 40,632,187.73 1,162,854.25 41,795,041.98

2.基金赎回款 -51,259,551.17 -706,140.17 -51,965,691.34

四、本期基金份额持有人分配/回产生的基金净值变动 87,768,050.88 3,684,954.95 91,453,005.83

五、期末所有者权益(基金净值) 87,768,050.88 3,684,954.95 91,453,005.83

六、上期可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 1,384,447,802.49 1,812,044.45 1,386,259,846.94

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) -26,275,736.00 26,275,736.00

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数 -929,323,585.41 -15,472,123.92 -944,794,709.33

其中:1.基金申购款 565,015,569.39 12,604,980.57 577,620,489.96

2.基金赎回款 -1,494,268,094.80 -28,077,104.49 -1,522,325,199.29

四、本期基金份额持有人分配/回产生的基金净值变动 455,215,217.08 12,615,656.53 467,830,873.61

五、期末所有者权益(基金净值) 455,215,217.08 12,615,656.53 467,830,873.61

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:

徐学军 李松林 王红

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
本基金在本报告期间内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

项目 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、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”) 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(2014年1月1日至2014年6月30日)及上年度可比期间(2013年1月1日至2013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 2014年1月1日至2014年6月30日 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费 27,480,061.60 3,117,618.92

其中:支付销售机构的客户维护费 69,728.35 1,761,947.32

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0.65%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×0.65% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费
单位:人民币元

项目 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

当期发生的基金应支付的托管费 84,500.11 959,267.35

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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×0.2% / 当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费
单位:人民币元

项目 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

当期发生的基金应支付的销售费 84,500.11 959,267.35

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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×0.2% / 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
单位:人民币元

项目 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

银行间市场交易 债券交易 基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

基金资产 基金负债 基金资产 基金负债

报告期内(2014年1月1日至2014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(2014年1月1日至2014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 5,040,000.00 5.51

2 央行票据 - -

3 金融债券 27,442,000.00 30.01

其中:政策性金融债 27,442,000.00 30.01

4 企业债券 89,052,863.47 97.38

5 企业短期融资券 10,026,000.00 10.96

6 中期票据 - -

7 可转换债券 - -

8 其他 - -

合计 131,560,863.47 143.86

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 140302 14债02 100,000 10,097,000.00 11.37

2 011404001 14广发安泽01 100,000 10,026,000.00 10.96

3 090029 09国债09 100,000 9,981,000.00 10.91

4 122743 12广发发 70,000 7,420,000.00 8.11

5 120400 04国债02 70,000 7,020,000.00 7.79

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
报告期内,本基金未参与国债期货交易。

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 11,658.72

2 应收证券清算款 9,999,971.70

3 应收股利 -

4 应收利息 2,881,085.08

5 应收申购款 441,117.79

6 其他资产 -

7 预提费用 -

8 其他 -

合计 13,333,833.29

7.12.4 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。

7.12.5 期末