嘉实信用债券型证券投资基金

【2014】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:2014年8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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月20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2014年1月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实信用债券型证券投资基金	
基金简称	嘉实信用债券	
基金主代码	070025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月14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	698,547,347.93份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
下属分级基金的交易代码:	070025	070026
报告期末下属分级基金的份额总额	458,083,513.24份	240,463,834.69份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。
投资策略	本基金将深刻的基本面研究、严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合,通过自上而下与自下而上的战略、战术运用,力争持续达到或超越业绩比较基准,为投资者长期稳定地保值增值。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其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。

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)65215588	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(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

基金级别	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	9,512,209.35	2,447,575.02
本期利润	22,334,706.34	5,297,756.09
加权平均基金份额本期利润	0.0545	0.0501
本期加权平均净值利润率	5.56%	5.12%
本期基金份额净值增长率	5.75%	5.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
期末可供分配利润	-7,576,237.02	-5,756,948.72
期末可供分配基金份额利润	-0.0165	-0.0239
期末基金资产净值	463,728,463.17	241,576,195.47
期末基金份额净值	1.012	1.005
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	11.92%	10.74%

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。(4)嘉实信用债券A收取认(申)购费和赎回费;嘉实信用债券C不收取认(申)购费但收取赎回费、计提销售服务费。

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

嘉实信用债券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	1.20%	0.10%	0.68%	0.09%	0.52%	0.01%
过去三个月	4.12%	0.10%	3.51%	0.11%	0.61%	-0.01%
过去六个月	5.75%	0.11%	6.05%	0.11%	-0.30%	0.00%
过去一年	0.60%	0.12%	1.63%	0.12%	-1.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.92%	0.10%	11.63%	0.10%	0.29%	0.00%

嘉实信用债券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	1.31%	0.13%	0.68%	0.09%	0.63%	0.04%
过去三个月	4.15%	0.11%	3.51%	0.11%	0.64%	0.00%
过去六个月	5.68%	0.12%	6.05%	0.11%	-0.37%	0.01%
过去一年	0.30%	0.12%	1.63%	0.12%	-1.33%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.74%	0.10%	11.63%	0.10%	-0.89%	0.00%

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

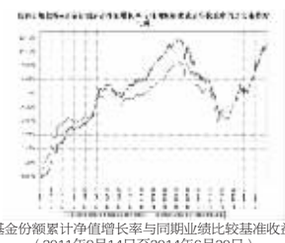

图1:嘉实信用债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2014年6月30日)

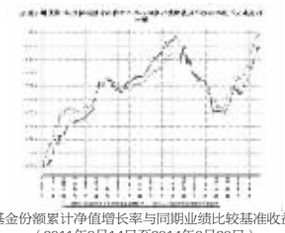

图2:嘉实信用债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年9月14日至2014年6月30日)

注1: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(十四(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。

注2:2014年3月28日,本基金管理人发布《关于嘉实信用债券基金经理变更的公告》,聘请胡永青先生担任本基金基金经理职务,与现任基金经理万晓西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2014年6月30日,基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金、62只开放式证券投资基金,具体包括嘉实丰和价值封闭、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、嘉实优质企业股票、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)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、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、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、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、嘉实新兴市场双币分级债券、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个月理财债券等证券投资基金。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		
万晓西	本基金基金经理、嘉实增强收益定期债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实3个月理财债券基金经理、公司现金管理部负责人	2013年7月5日	-	13年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理、首席宏观研究员、南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理,2013年2月加入嘉实基金管理有限公司,2013年12月至今担任现金管理部负责人。经济学硕士,中国国籍。
胡永青	本基金基金经理、嘉实增强收益定期债券、嘉实丰益策略定期债券基金经理	2014年3月28日	-	11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固定收益部,硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理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)2014年7月16日,本基金管理人发布《关于嘉实信用债券基金经理变更的公告》,万晓西先生不再担任本基金基金经理,由现任基金经理胡永青先生独立管理。

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、《嘉实信用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3次,均为旗下ETF因被动跟踪标的指数的需要而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

2014年上半年,经济先下后稳,刺激政策加码和海外经济复苏引领经济逐步回稳,上半年经济实现7.4%的增速,后期将小幅反弹。在经济下行压力下,同时也为改革创造较好的经济环境,政府微刺激政策在往强刺激力度演进,货币政策也从中性走向偏松,定向降准、再贷款以及抵押补充贷款等逐步实施,降低全社会融资成本成为了一项政治任务。

债券市场回顾:银行间市场流动性持续宽松,机构逐步对政策和基本面达成一致预期,配置债券的意愿强烈,整体收益率曲线平坦化下移,利率债、信用债收益率全面下行,信用利差收窄,尽管违约风险始终为市场所关注,但低等级的高收益债表现同样突出。6月份以来市场上涨幅度显著放缓,收益率下行压力加大。

运作分析:报告初期,组合利用较低的资金成本保持较高杠杆水平,增持中高等级信用债,较为成功地进行了利率债的波段操作,6月初将7、10年的国开金融债卖出获利了结,继续增加优质城投和短期产业债配置,适度降低杠杆。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实信用债券A基金份额净值为1.012元,本报告期基金份额净值增长率为5.75%;截至报告期末嘉实信用债券C基金份额净值为1.005元,本报告期基金份额净值增长率为5.68%;同期业绩比较基准收益率为6.05%。

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2014年下半年,经济整体走势将以企稳反弹为主,通胀则先低后高,货币政策滞后效果应有显现,同时配合财政和制度改革政策的加码,经济反弹是大概率事件。但长远来观察,中国经济转型的进程远未完成,伴随着房地产市场进入调整时间,经济增速的中枢再下台阶可能是无奈而又必须的选择,预计明年经济增速目标可能将再度下调,如此改革力度和广度也有望进一步深入推进。

对于债券市场,利率债收益率面临一定的调整压力,利率市场化进程决定了银行负债成本的刚性上升,利率债长期下行空间有限,在没有显著调整之前预计难有表现空间。信用债则受益于流动性宽松和基本面有所好转,银行间市场新机构开户逐步解禁将增加刚性配置力度,信用利差将继续缩窄,但经历了上半年收益率大幅度下行后预计下行幅度会降低,同时个券和等级分化将更为明显,需要更多地按照自下而上角度去参与信用债投资。

我们将按照绝对收益、稳定增值的思路,重点配置中高等级信用品种,控制久期,运用较高杠杆,做好流动性安排,适度地参与可转债投资,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

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、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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本报告3.1.2"期末可供分配利润" 嘉实信用债券A为-7,576,237.02元、嘉实信用债券C为-5,756,948.72元以及基金合同的约定,报告期内未实施利润分配,符合基金合同的约定。

§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")在对嘉实信用债券型证券投资基金(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:嘉实信用债券型证券投资基金

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
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	5,707,698.54	193,895.13
结算备付金		8,723,254.61	1,757,379.98
存出保证金		4,057.46	237,659.39
交易性金融资产	6.4.7.2	797,919,370.62	547,179,661.40
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		757,919,370.62	507,179,661.40
资产支持证券投资		40,000,000.00	40,000,000.00
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	-	-
应收证券清算款		9,993,617.42	928,528.50
应收利息	6.4.7.5	13,627,977.05	10,535,056.09
应收股利		-	-
应收申购款		1,702,302.58	25,886.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		837,678,278.28	560,858,067.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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		119,999,877.00	100,999,905.70
应付证券清算款		4,888,191.53	-
应付赎回款		4,363,414.04	1,294,891.92
应付管理人报酬		378,063.65	282,223.72
应付托管费		108,018.20	80,635.35
应付销售服务费		57,100.75	19,669.25
应付交易费用	6.4.7.7	20,623.27	11,657.33
应交税费		2,367,538.92	2,367,538.92
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	190,792.28	380,458.84
负债合计		132,373,619.64	105,436,981.03
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	698,547,347.93	476,173,529.35
未分配利润	6.4.7.10	6,757,310.71	-20,752,443.18
所有者权益合计		705,304,658.64	455,421,086.17
负债和所有者权益总计		837,678,278.28	560,858,067.20

注:报告截止日2014年6月30日,嘉实信用债券A基金份额净值1.012元,基金份额总额458,083,513.24份;嘉实信用债券C基金份额净值1.005元,基金份额总额240,463,834.69份。嘉实信用债券基金份额总额合计为698,547,347.93份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实信用债券型证券投资基金

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	附注号	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
一、收入		33,617,245.60	55,906,134.54
1.利息收入		17,208,431.63	48,558,960.46
其中:存款利息收入	6.4.7.11	141,853.34	363,530.94
债券利息收入		16,114,468.70	47,120,395.87
资产支持证券利息收入		952,109.59	952,109.59
买入返售金融资产收入		-	122,924.06
其他利息收入		-	-
2.投资收益		697,410.95	9,845,286.21
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	697,410.95	9,845,286.21
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	6.4.7.16	15,672,678.06	-3,005,787.83
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	38,724.96	507,675.70
减:二、费用		5,984,783.17	20,378,024.56
1.管理人报酬		1,743,305.85	5,503,694.49
2.托管费		498,087.36	1,572,484.12
3.销售服务费		175,732.75	591,990.81
4.交易费用	6.4.7.18	7,843.47	27,343.66
5.利息支出		3,320,917.25	12,433,806.75
其中:卖出回购金融资产支出		3,320,917.25	12,433,806.75
6.其他费用	6.4.7.19	238,896.49	248,704.73
三、利润总额		27,632,462.43	35,528,109.98
减:所得税费用		-	-
四、净利润		27,632,462.43	35,528,109.98

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实信用债券型证券投资基金

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		
	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)	476,173,529.35	-20,752,443.18	455,421,086.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	27,632,462.43	27,632,462.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	222,373,818.58	-122,708.54	222,251,110.04
其中:1.基金申购款	503,801,097.91	-6,213,693.41	497,587,404.50
2.基金赎回款	-281,427,279.33	6,090,984.87	-275,336,294.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	698,547,347.93	6,757,310.71	705,304,658.64
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	1,567,572,154.83	26,156,875.04	1,593,729,029.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	35,528,109.98	35,528,109.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-431,280,995.70	-340,744.30	-431,621,740.00
其中:1.基金申购款	2,104,757,139.79	45,001,724.97	2,149,758,864.76
2.基金赎回款	-2,536,038,135.49	-45,342,469.27	-2,581,380,604.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-49,953,478.46	-49,953,478.46
五、期末所有者权益(基金净值)	1,136,291,159.13	11,390,762.26	1,147,681,921.39

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:

赵学军 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、基金注册登记机构、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(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	1,743,305.85	5,503,694.49
其中:支付销售机构的客户维护费	222,739.69	919,655.66

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0.7%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×0.7% / 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	498,087.36	1,572,484.12

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0.2%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

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	86,917.23	86,917.23
中国银行	-	69,305.00	69,305.00
合计	-	156,222.23	156,222.23
获得销售服务费的各关联方名称	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服务费		
	嘉实信用债券A	嘉实信用债券C	合计
嘉实基金管理有限公司	-	319,243.09	319,243.09
中国银行	-	217,176.36	217,176.36
合计	-	536,419.45	536,419.45

注:(1)支付基金销售机构的销售服务费按嘉实信用债券C类基金份额前一日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给嘉实基金管理有限公司,再由嘉实基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:日C类基金份额销售服务费=前一日C类基金份额资产净值×0.35%/当年天数。(2)嘉实信用债券A类基金份额不收取销售服务费。

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

单位:人民币元

本期 2014年1月1日至2014年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	11,520,000.00	1,482.91
上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	30,254,770.27	103,014,529.04	-	-	641,490,000.00	126,476.53

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),基金管理人未运用固有资金投资本产品。

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(2014年6月30日)及上年度末(2013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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	5,707,698.54	39,634.46	4,801,965.80	54,065.93

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。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(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),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.6 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.5.6.1 受限证券类别:股票

期末(2014年6月30日),本基金未持有流通受限的股票。

6.4.5.6.2 受限证券类别:债券

金额单位:人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128006	长青转债	2014年6月25日	2014年7月9日	新债未上市	100.00	100.00	45,030	4,503,000.00	4,503,000.00	-

6.4.5.6.3 受限证券类别:其他

本期末(2014年6月30日),本基金未持有流通受限的其他证券。

6.4.5.7 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2014年6月30日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.8 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.8.1 银行间市场债券正回购

本期末(2014年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.8.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额119,999,877.00元,于2014年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§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	固定收益投资	797,919,370.62	95.25
	其中:债券	757,919,370.62	90.48
	资产支持证券	40,000,000.00	4.78
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	14,430,953.15	1.72
7	其他各项资产	25,327,954.51	3.02
	合计	837,678,278.28	100.00

7.2 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

7.4.4 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(2014年1月1日至2014年6月30日),本基金未持有股票。

7.4.5 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(2014年1月1日至2014年6月30日),本基金未持有股票。

7.4.6 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,587,000.00	7.17
	其中:政策性金融债	50,587,000.00	7.17
4	企业债券	342,589,018.22	48.57
5	企业短期融资券	161,326,000.00	22.87
6	中期票据	128,059,000.00	18.16
7	可转债	75,358,352.40	10.68
8	其他	-	-
	合计	757,919,370.62	107.46

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	1480073	14唐山城投债	400,000	41,780,000.00	5.92
2	1182159	11威利MTN1	400,000	39,164,000.00	5.55
3	1480230	14青岛海创债	300,000	30,849,000.00	4.37
4	041458004	14澄星CP001	300,000	30,267,000.00	4.29
5	041356033	13苏交通CP006	300,000	30,264,000.00	4.29

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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119027	侨城05	400,000	40,000,000.00	5.67

注:报告期末,本基金仅持有上述1只资产支持证券。

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