嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实如意宝定期债券	
基金主代码	000113	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月4日	
报告期末基金份额总额	152,226,783.84份	
投资目标	本基金谋求本金稳妥和稳定收益,在此基础上力争较高回报。	
投资策略	本基金运用“嘉实”行风险波动模型”控制组合较低波动幅度。在此基础上,本基金将深刻的基本面研究、严谨的债券分析与主动的投资风格相结合,通过“自上而下”的宏观研究与“自下而上”的微观分析,挖掘风险收益优化、满足组合收益和流动性要求的投资机会,确定和调整基金资产在非信用类固定收益类证券(国债、央行票据、政策性金融债等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例,力争持续稳定的收益,并择机少量投资可转债,谋求增强收益。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+0.5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
下属分级基金的交易代码	000113	000115
报告期末下属分级基金的份额总额	104,947,749.11份	47,279,034.73份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
1. 本期已实现收益	5,662,795.70	2,492,642.32
2. 本期利润	5,381,077.72	2,366,573.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0513	0.0501
4. 期末基金资产净值	116,864,131.12	52,480,597.26
5. 期末基金份额净值	1.114	1.110

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)嘉实如意宝定期债券A/B收取认(申)购费,嘉实如意宝定期债券C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

嘉实如意宝定期债券A/B

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.90%	0.20%	0.71%	0.01%	4.19%	0.19%

嘉实如意宝定期债券C

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.72%	0.20%	0.71%	0.01%	4.01%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

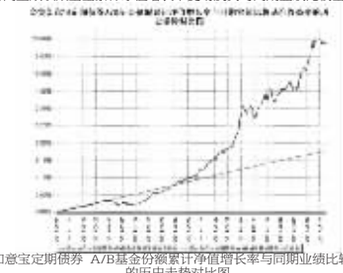

图1:嘉实如意宝定期债券 A/B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2015年6月30日)

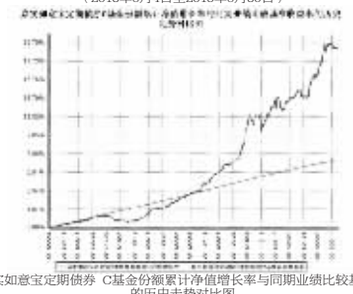

图2:嘉实如意宝定期债券 C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年6月4日至2015年6月30日)

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“第十二部分(二)投资范围和(四)投资限制”的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实丰益信用定期债券基金经理	2013年6月4日	-	11年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司。在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实如意宝定期开放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 公平交易专项说明

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未超过该证券当日成交量的5%,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经济基本面看,虽然稳增长措施频出,货币政策也频频出手,但2季度实际数据依然处于市场一致预期的偏下限水平,预计2季度GDP单季增速在6.9%-7.0%之间,基本与一季度持平。总体上来看,我们认为2季度数据持续低迷的原因包括:短周期的库存回补迟迟没有出现,政策刺激效果存在滞后效应,地产周期的正向循环并不明显。从大周期来看,经济的内生性动力依然疲弱。权益类四五月份涨幅明显,进入六月之后,市场大幅震荡,月中后期急跌,全月录得明显负收益。

2季度债券市场走势出现分化,随着央行货币政策的放松,资金面宽松带来短端利率全面大幅度下行,降幅超过100BP;而对经济企稳预期作用下,长端利率进入箱体震荡行情,并没有出现趋势性走势;全季度来看收益率曲线出现强烈的陡峭化下行,同时在资金面宽松推动以及绝对收益追求下,信用利差出现全面回落。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。一季度本组合在获取绝对回报为主的前提下,提高对利率产品、可转债产品的关注度,进入六月随着开放日期临近,清空了原有可转债仓位,仅以可转债ipo为主。配置上选择确定性强的品种,维持中性偏低杠杆。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实如意宝定期债券A/B基金份额净值为1.114元,本报告期基金份额净值增长率为4.90%;截至报告期末嘉实如意宝定期债券C基金份额净值为1.110元,本报告期基金份额净值增长率为4.72%;同期业绩比较基准收益率为0.71%。

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,出口、房地产双杀等负面因素和政府竭力稳增长的正面因素共同作用下,预计经济仍然维持贴地飞行的状态;同时基于去年下半年油价暴跌带来的低基数效应等因素,物价从底部温和走高;而货币政策预计将宽松延续,一些过激限制政策暂缓执行,但不可避免的政策本身来看边际上很难继续超市场预期。降息降准仍然有空间,降准空间相对较大,降息相对较少,因为从中国短周期经验总结而言,没有出现过通胀水平进入底部,央行依然能够降息的案例。但是由于目前我国处于转型期,通胀回升压力不大,而经济增长压力存在,因此我们判断虽然处于保增长压力仍然存在降息空间,但是预计将比较有限。除去传统的降准降息等工具,预计psl等定向政策使用频率将提升。

3季度债券市场展望:目前进入周期中的典型衰退阶段。虽然经济基本面持续低迷,但与此同时刺激货币政策越来越多的保增长举措,从而使得市场形成对货币政策的持续宽松预期。基本面中期走势进入难以证实和证伪阶段。因此,经济数据对债市的短期影响呈中性。货币政策放松意愿强烈,但短端水平的继续下行空间有限,更多的是低位维持。长端的关键影响指标:经济、通胀、短端水平,目前来看阶段性可能都进入底部区间,而同时回升的力度都将很小或者持续底部。预计三季度债券市场震荡为主,当前收益率水平反映了市场对经济企稳的预期,可能出现的经济超预期下滑将为中长债券资本利得机会值得关注。

本基金将继续本着稳健投资的原则,中高等级信用债为主,积极运用杠杆策略,自下而上精选中低等级信用债,同时做好久期管理,积极参与可转债打新,控制仓位参与二级市场可转债投资,加大对利率债机会的关注,整体操作上中性,平衡类属配置。三季度初因为组合年度开放期,做好组合开放期准备工作。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	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	186,672,529.60	94.38
	其中:债券	186,672,529.60	94.38
	资产支持证券	-	-
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	6,589,281.24	3.33
7	其他资产	4,523,179.56	2.29
	合计	197,784,990.40	100.00

5.2 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。

5.3 报告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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,740,000.00	12.25
	其中:政策性金融债	20,740,000.00	12.25
4	企业债券	102,391,022.20	60.46
5	企业短期融资券	22,235,600.00	13.13
6	中期票据	40,864,000.00	24.13
7	可转债	441,907.40	0.26
8	其他	-	-
	合计	186,672,529.60	110.23

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140219	14国开19	200,000	20,740,000.00	12.25
2	122905	10南昌债	126,700	12,961,410.00	7.65
3	011499082	14山钢SCP001	120,000	12,129,600.00	7.16
4	112044	11中泰01	100,000	10,799,000.00	6.38
5	112002	08中联债	105,000	10,716,300.00	6.33

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,403.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,514,776.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	4,523,179.56

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113501	洛银转债	139,440.00	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实如意宝定期债券A/B	嘉实如意宝定期债券C
报告期期初基金份额总额	104,947,749.11	47,279,034.73
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	104,947,749.11	47,279,034.73

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实如意宝定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

8.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015年7月18日

嘉实泰和混合

【2015】第二季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实泰和混合
基金主代码	000595
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月4日
报告期末基金份额总额	1,218,062,228.21份
投资目标	分享中国改革与发展成果,密切跟踪中国经济发展背景下产业转移、格局变迁、主题带动和企业成长的投资机会,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要参考公司股票投资决策委员会形成的大类资产配置建议,综合考虑宏观经济因素、资本市场因素、主要大类资产的相对估值等因素,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,081,083,936.58
2.本期利润	676,686,587.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.4657
4.期末基金资产净值	2,411,207,423.62
5.期末基金份额净值	1.980

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	25.63%	2.51%	8.02%	1.83%	17.61%	0.68%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:嘉实泰和混合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4月4日至2015年6月30日)

注1:本基金转型日期为2014年4月4日。

注2: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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王汉博	本基金、嘉实新兴产业股票基金经理	2014年11月26日	-	6年	2008年7月加入嘉实基金管理有限公司,历任研究部行业研究员、研究部新兴产业组组长、基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理任职日期指公司作出决定后公告之日,离任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、《嘉实泰和混合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 公平交易专项说明

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。

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未超过该证券当日成交量的5%,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年二季度尽管政府进行了较为积极的货币政策与财政政策,但整体经济依然乏善可陈,贴地飞行。但二级市场巨幅震荡,上演了过山车行情。此轮牛市的最显著不同在于杠杆资金的参与,导致市场波动急剧放大,显著的提高了投资操作的难度。

本基金15年二季度表现较好,在坚持成长风格的同时,高位及时减持了涨幅巨大估值较高的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰和混合份额净值为1.980元,本报告期基金份额净值增长率为25.63%,业绩比较基准收益率为8.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,短期急速杀跌泥沙俱下,但预计未来个股将分化加大,估值市值较为匹配的优质成长股将获得较大阿尔法。

本基金将坚持成长风格,坚持“中观画龙,微观点睛”的投资理念,在科技、消费以及高端装备制造这三大领域精耕细作。目前本基金重点配置的方向为金融、消费与医药。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,677,052,920.42	67.18
	其中:股票	1,677,052,920.42	67.18
2	固定收益投资	110,410,000.00	4.42
	其中:债券	110,410,000.00	4.42
	资产支持证券	-	-
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	686,915,957.24	27.52
7	其他资产	22,060,355.64	0.88
	合计	2,496,439,233.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	87,529,558.30	3.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	401,361,981.63	16.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	260,515,617.85	10.80
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	155,115,325.95	6.43
J	金融业	521,449,923.14	21.63
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	212,574,880.32	8.82
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	38,505,633.23	1.60
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,677,052,920.42	69.55

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000963	华东医药	2,225,392	139,087,000.00	5.77
2	601888	中国国旅	1,813,145	120,211,513.50	4.99
3	300228	富瑞特装	1,398,279	111,526,733.04	4.63
4	600517	置信电气	6,456,985	101,051,815.25	4.19
5	600835	上海机电	2,914,449	96,001,950.06	3.98
6	002649	博彦科技	1,526,695	94,059,678.95	3.90
7	002400	省广股份	3,656,507	92,363,366.82	3.83
8	000028	国药一致	1,196,535	89,153,822.85	3.70
9	000998	隆平高科	3,229,873	87,529,568.30	3.63
10	300226	上海钢联	729,145	59,060,745.00	2.45

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,410,000.00	4.58
	其中:政策性金融债	110,410,000.00	4.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	110,410,000.00	4.58

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	15国开11	500,000	50,175,000.00	2.08
2	140443	14农发43	300,000	30,081,000.00	1.25
3	140230	14国开30	200,000	20,096,000.00	0.83
4	150301	15进出01	100,000	10,058,000.00	0.42

注:报告期末,本基金仅持有上述4只债券。

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,198,229.74
2	应收证券清算款	17,747,129.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,079,961.05
5	应收申购款	1,035,035.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	22,060,355.64

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000963	华东医药	139,087,000.00	5.77	重大事项停牌
2	300228	富瑞特装	111,526,733.04	4.63	重大事项停牌
3	002649	博彦科技	94,059,678.95	3.90	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,583,153,923.57
报告期期间基金总申购份额	216,983,654.55
减:报告期期间基金总赎回份额	582,075,349.91
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,218,062,228.21

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准泰和证券投资基金转型的文件;

(2)《嘉实泰和混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实泰和混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实泰和混合型证券投资基金基金托管协议》;

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实泰和混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

(1)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

(2)北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行投资托管业务部

8.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015年7月18日

嘉实稳固收益债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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
报告送出日期:2015年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳固收益债券
基金主代码	070020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1日
报告期末基金份额总额	601,236,573.43份
投资目标	本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下,力争持续稳定地获得高于存款利率的收益。
投资策略	运用本金保护机制(包括嘉实护本目标护升机制、嘉实固定比例投资组合保险机制、嘉实债券组合风险控制措施),谋求有效控制投资风险。以“3年运作周期滚动”的方式,实施开放式运作。 优先配置债券类资产:投资于剩余期限匹配组合当期运作期剩余期限,具有较高信用等级的中短期债券,以持有到期策略为主;择机少量投资权益类资产:采用收益增强型权益类投资策略。
业绩比较基准	本基金当期运作期平均年化收益率=三年期定期存款利率+1.6%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	103,171,503.09
2.本期利润	67,682,298.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0772
4.期末基金资产净值	733,567,142.84
5.期末基金份额净值	1.220

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	6.74%	0.61%	1.43%	0.01%	5.31%	0.60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

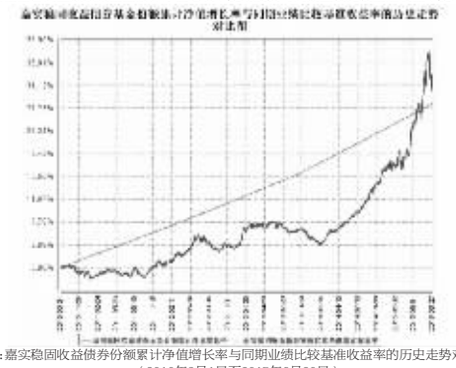

图:嘉实稳固收益债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年9月1日至2015年6月30日)

注1:按基金合同约定,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投资组合比例符合基金合同“十一、基金的投资(二)投资范围和(六)2.投资组合限制”的有关约定。

注2:2015年4月18日,本基金管理人发布《关于嘉实稳固收益债券基金经理变更的公告》,裴晓辉先生不再担任本基金基金经理;聘请胡永青先生担任本基金基金经理职务,与基金经理曲扬女士共同管理本基金。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曲扬	本基金基金经理,嘉实纯债债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实债券、嘉实中证中期企业债指数、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF,嘉实中证企边中期国债ETF联接