

# 嘉实超短债证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 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

送出日期：2012 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本半年度报告已经由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 2012 年 8 月 20 日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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
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	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15

<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	31
7.2 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....	32
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	32
7.5 投资组合报告附注 .....	32
<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>33</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	33
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	33
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>33</b>
<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>34</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	34
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	34
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	34
10.4 基金投资策略的改变 .....	34
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	34
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	34
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	34
10.8 其他重大事件 .....	35
<b>§ 11 备查文件目录</b> .....	<b>36</b>
11.1 备查文件目录 .....	36
11.2 存放地点 .....	36
11.3 查阅方式 .....	36

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实超短债证券投资基金
基金简称	嘉实超短债债券
基金主代码	070009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 4 月 26 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	2,070,689,504.50 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资策略是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略。一方面，将基金的大部分资产投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具，为基金资产提供超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款的税后利率
风险收益特征	本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。

### 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
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95566
传真	(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100005	100818
法定代表人	安奎	肖钢

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>

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
-------------	-------------------------------------

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

## § 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(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	29,965,915.24
本期利润	36,512,145.88
加权平均基金份额本期利润	0.0215
本期加权平均净值利润率	2.12%
本期基金份额净值增长率	2.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	7,377,084.51
期末可供分配基金份额利润	0.0036
期末基金资产净值	2,101,414,043.07
期末基金份额净值	1.0148
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	20.39%

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) 本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；(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	0.18%	0.02%	0.27%	0.01%	-0.09%	0.01%
过去三个月	1.21%	0.03%	0.85%	0.01%	0.36%	0.02%
过去六个月	2.48%	0.03%	1.71%	0.01%	0.77%	0.02%
过去一年	4.59%	0.04%	3.49%	0.01%	1.10%	0.03%
过去三年	8.08%	0.03%	8.68%	0.01%	-0.60%	0.02%

自基金合同生效起至今	20.39%	0.03%	18.74%	0.01%	1.65%	0.02%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

### 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

嘉实超短债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

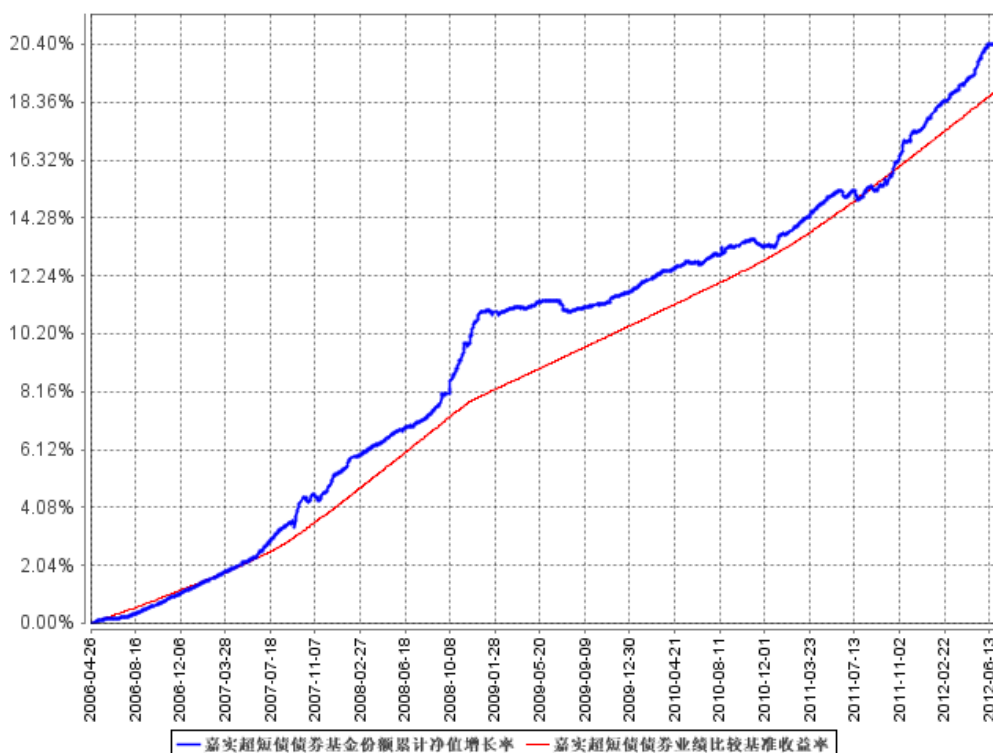


图: 嘉实超短债债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2006年4月26日至2012年6月30日)

注: 按基金合同约定, 本基金自基金合同生效日起 3 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同十三(八)投资组合限制的约定: (1) 基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和, 不超过该证券的 10%; (2) 在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年, 债券回购到期后不展期; (3) 在银行间市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%; (4) 投资组合的久期在每个交易日均不得超过一年; (5) 持有的剩余期限在 397 天以内的债券、现金、剩余期限在 14 天以内的回购余额不低于基金资产净值的 20%; (6) 投资于除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的 5%, 投资于同一公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的 10%; (7) 中国证监会规定的其他比例限制。

## § 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 2012 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、33 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实泰和封闭、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 300 指数 (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		
魏莉	本基金基金经理、嘉实货币基金经理	2009 年 1 月 16 日	-	9 年	曾任职于国家开发银行国际金融局，中国银行澳门分行资金部经理。2008 年 7 月加盟嘉实基金从事固定收益投资研究工作。金融硕士，CFA，CPA，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）任职日期、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合规守信情况的说明

在报告期内，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、



《嘉实超短债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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

### 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

2012 年上半年，债券市场在宏观经济面、资金面和政策面的多方影响下，1 季度整体持平调整，2 季度走出一波上涨行情。1 季度，春节期间资金较为紧张，之后逐步宽松，2 月下旬央行年内首次下调商业银行存款准备金率 0.5%，政策适度放松态势明确；但 2 月公布的 CPI 和 PMI 数据的高于市场预期，市场对经济基本面未来走势产生分歧，政策放松节奏也慢于预期，债市受压不同券种走势分化。1 年以下债券随着资金面宽松、央票停发、供给有限等原因，收益率回落；但 1 年以上的各期限收益率出现持续性抬升或高位震荡，其中国债相对稳定，10 年国债收益率在 3.5-3.6%之间波动，金融债跌幅明显，10 年金融债收益率由年初 3.9%一度升至季末 4.4%。2 季度，随着经济增速超预期回落和通胀形势缓解，“保增长”作为宏观经济政策重点更为明确。5 月中旬央行年内第二次下调商业银行存款准备金率 0.5 个百分点，6 月上旬下调银行存贷款基准利率。在宏观政策支持和市场一致预期推动下，2 季度债市走出一波牛市行情，收益率曲线陡峭化下行。1 年央票收益率从 4 月初的 3.3%降至 6 月中旬的 2.5%以下，同期 10 年期国债和 10 年期金融债收益率则分别从 3.50%和 4.40%下探至 3.3%和 4%左右。临近 6 月末，银行半年末吸收存款压力推动资金成本阶段性上升，债市才稍作调整。信用产品方面，收益率在跟随基准利率下行的同时，信用利差也大幅缩窄。高评级的 AAA 级短融收益率由年初的 4.9%降至 6 月中的 3.3%，同期中等评级的 AA 级短融收益率也由 6.5%降至 3.7%，降幅分别为 1.6%和 2.8%，直到季末才受资金紧张和供给

放量影响有所回调。与基准利率变化一致，中票和企业债收益率下降幅度小于短融，曲线相对陡峭化。

上半年，本基金秉持稳健投资原则，谨慎把握政策方向，深入分析宏观经济走势和资金面变化，灵活调整投资策略，在确保组合安全性和流动性的前提下，谨慎操作，努力创造相对稳定的投资收益。组合规模一直波动较大，基础配置整体保持中性偏长久期，在控制信用风险的前提下，选择高流动性和高收益短融进行平衡配置，适当配置高等级交易所企业债和银行间中票，在获取稳定票息收入的同时也可享受市场上涨带来的资本利得；此外，通过配置不同期限的同业存款和银行间回购来进行现金流管理，搭配高评级短融为组合提供流动性储备，以应对规模波动。通过上述操作，组合在 2 季度实现了较为稳定的正收益。

#### 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 1.0148 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.48%，同期业绩比较基准收益率为 1.71%。

#### 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 2012 年下半年，宏观经济、通胀走势和资金面仍将是影响债市的主要因素。在货币政策报告中，央行提出的今年主要政策思路是，“继续优化流动性管理，根据经济金融形势和资本流动的变化，合理安排工具组合、期限结构和操作力度，保持银行体系流动性处于适当水平，合理引导货币市场利率”。当前经济和通胀“双下行”的态势基本确立，市场一致预期 GDP 增长率将跌破 8%，而 CPI 也将回到 3% 以下，未来政策放松的力度和节奏将直接关系到经济底部形成的区间和时间。整体来看，下半年稳增长是宏观政策调控的首要目标，货币政策的基调是适度放松，央行进一步下调存款准备金率和存贷款利率的概率比较大，对债市构成支撑。但是政策放松力度将是影响市场的关键因素，如果下一步财政支持、信贷投放等配套措施刺激力度到位，经济回升顺利，对未来债市预期则要更加谨慎。而且下半年预计债市供给较多。整体来看，下半年债券市场处于经济预期、宏观数据、政策支持和资金面的交互影响下。

鉴于此，本基金将秉持控制风险、谨慎操作的原则，密切关注宏观经济面及市场资金面情况，合理配置资产类属和期限结构，控制信用持仓比例和久期，保持较大的组合弹性应对未来可能的流动性风险和市场波动风险，力求为基金份额持有人创造安全稳定的收益。

#### 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、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成，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验。报告期内，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

(1) 报告期内实施了 2011 年第 9 次基金利润分配，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(2) 根据本基金基金合同（十八（二）收益分配原则）的约定：“6. 在符合有关基金分红条件且每份基金份额可分配收益超过 0.001 元的前提下，本基金每个月应将至少 90%的可分配收益进行分红。每年分红次数不超过 20 次”。根据基金合同的约定，本基金报告期内共实施了 5 次分配利润合计 26,075,265.71 元，符合基金合同要求。报告期内利润分配具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

(3) 本基金的基金管理人于 2012 年 7 月 6 日发布《嘉实超短债证券投资基金 2012 年第六次收益分配公告》，实施本基金 2012 年度第 6 次利润分配，每 10 份基金份额发放红利 0.033 元，具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

## § 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”）在对嘉实超短债证券投资基金（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：嘉实超短债证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	548,558,326.56	54,342,497.55
结算备付金		7,847,539.96	1,380,834.74
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,989,395,768.93	654,800,499.50
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,989,395,768.93	654,800,499.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	61,600,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	26,878,980.49	9,654,186.47
应收股利		-	-
应收申购款		43,734,550.66	143,281,620.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,678,015,166.60	863,459,639.14
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年6月30日</b>	<b>上年度末 2011年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		527,710,364.50	13,439,859.84
应付证券清算款		35,456,080.20	-
应付赎回款		10,830,615.03	166,521.06
应付管理人报酬		1,024,325.45	271,651.04
应付托管费		349,769.69	92,758.87
应付销售服务费		624,588.71	165,640.88
应付交易费用	6.4.7.7	36,906.55	16,120.60
应交税费		86,548.55	86,520.23
应付利息		93,414.17	4,216.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	388,510.68	314,717.46
负债合计		576,601,123.53	14,558,006.92
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,070,689,504.50	842,783,681.72
未分配利润	6.4.7.10	30,724,538.57	6,117,950.50
所有者权益合计		2,101,414,043.07	848,901,632.22
负债和所有者权益总计		2,678,015,166.60	863,459,639.14

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0148 元，基金份额总额 2,070,689,504.50 份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实超短债证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		45,608,465.49	12,593,872.93
1.利息收入		35,056,065.59	13,037,728.21
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,715,044.93	2,775,273.60
债券利息收入		25,983,851.66	8,647,253.86
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,357,169.00	1,615,200.75
其他利息收入		-	-
2.投资收益		4,006,169.26	-1,775,412.19
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	4,006,169.26	-1,775,412.19
资产支持证券投资收益		-	-
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	6,546,230.64	1,331,556.91
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	-	-
<b>减：二、费用</b>		9,096,319.61	3,737,018.01
1. 管理人报酬		3,402,163.18	1,452,070.19
2. 托管费		1,161,714.33	495,828.85
3. 销售服务费		2,074,489.77	885,408.67
4. 交易费用	6.4.7.18	19,879.51	18,899.94
5. 利息支出		2,238,453.12	701,629.91
其中：卖出回购金融资产支出		2,238,453.12	701,629.91
6. 其他费用	6.4.7.19	199,619.70	183,180.45
<b>三、利润总额</b>		36,512,145.88	8,856,854.92
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		36,512,145.88	8,856,854.92

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实超短债证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	842,783,681.72	6,117,950.50	848,901,632.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,512,145.88	36,512,145.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,227,905,822.78	17,055,971.38	1,244,961,794.16
其中：1.基金申购款	19,344,576,089.48	223,351,060.41	19,567,927,149.89
2. 基金赎回款	-18,116,670,266.70	-206,295,089.03	-18,322,965,355.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-28,961,529.19	-28,961,529.19
五、期末所有者权益（基金净值）	2,070,689,504.50	30,724,538.57	2,101,414,043.07
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	528,785,187.42	-360,371.68	528,424,815.74
二、本期经营活动产生	-	8,856,854.92	8,856,854.92

的基金净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	33,248,677.56	1,505,282.12	34,753,959.68
其中：1.基金申购款	6,256,871,626.22	13,131,111.03	6,270,002,737.25
2.基金赎回款	-6,223,622,948.66	-11,625,828.91	-6,235,248,777.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-10,354,181.16	-10,354,181.16
五、期末所有者权益（基金净值）	562,033,864.98	-352,415.80	561,681,449.18

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            
 基金管理公司负责人                    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 基金基本情况

嘉实超短债证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 48 号《关于同意嘉实超短债证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实超短债证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 6,145,562,606.12 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第 51 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实超短债证券投资基金基金合同》于 2006 年 4 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 6,146,255,272.70 份基金份额,其中认购资金利息折合 692,666.58 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实超短债证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为固定收益类金融工具,具体包括国债、金融债、信用等级为投资级及以上的企业债和次级债券等;债券回购;央行票据、银行存款、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金不投资于可转换债券。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期储蓄存款的税后利率。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下

合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实超短债证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2012年6月30日的财务状况以及2012年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	8,558,326.56
定期存款	540,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	50,000,000.00
存款期限1个月以内	390,000,000.00
存款期限3个月-1年	100,000,000.00
其他存款	-
合计：	548,558,326.56



**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	349,023,904.29	350,830,768.93
	银行间市场	1,631,976,236.80	1,638,565,000.00
	合计	1,981,000,141.09	1,989,395,768.93
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,981,000,141.09	1,989,395,768.93	8,395,627.84

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本期末（2012年6月30日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

**6.4.7.4 买入返售金融资产****6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产款	-	-
交易所市场买入返售金融资产款	61,600,000.00	-
合计	61,600,000.00	-

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本期末（2012年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	945.60
应收定期存款利息	2,852,277.72
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,178.26
应收债券利息	24,005,055.81
应收买入返售证券利息	15,515.51

应收申购款利息	2,007.59
其他	-
合计	26,878,980.49

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末（2012年6月30日），本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	36,906.55
合计	36,906.55

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	305.39
其他	-
预提费用	138,205.29
合计	388,510.68

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	842,783,681.72	842,783,681.72
本期申购	19,344,576,089.48	19,344,576,089.48
本期赎回	-18,116,670,266.70	-18,116,670,266.70
本期末	2,070,689,504.50	2,070,689,504.50

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,587,209.34	3,530,741.16	6,117,950.50
本期利润	29,965,915.24	6,546,230.64	36,512,145.88
本期基金份额交易	3,785,489.12	13,270,482.26	17,055,971.38

产生的变动数			
其中：基金申购款	52,819,521.20	170,531,539.21	223,351,060.41
基金赎回款	-49,034,032.08	-157,261,056.95	-206,295,089.03
本期已分配利润	-28,961,529.19	-	-28,961,529.19
本期末	7,377,084.51	23,347,454.06	30,724,538.57

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	41,880.94
定期存款利息收入	4,641,697.16
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	26,829.28
其他	4,637.55
合计	4,715,044.93

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本期（2012年1月1日至2012年6月30日），本基金无股票投资收益。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券成交总额	589,902,690.12
减：卖出债券成本总额	567,629,830.11
减：应收利息总额	18,266,690.75
债券投资收益	4,006,169.26

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2012年1月1日至2012年6月30日），本基金无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

本期（2012年1月1日至2012年6月30日），本基金无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	6,546,230.64
——股票投资	-
——债券投资	6,546,230.64
——资产支持证券投资	-

2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	6,546,230.64

#### 6.4.7.17 其他收入

本期（2012年1月1日至2012年6月30日），本基金无其他收入。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	2,929.51
银行间市场交易费用	16,950.00
合计	19,879.51

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	99,452.08
债券托管账户维护费	22,417.95
银行划款手续费	47,514.41
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	400.00
合计	199,619.70

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

2012年7月6日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金2012年第六次收益分配公告》，收益分配基准日为2012年6月30日，权益登记日、除息日为2012年7月10日，红利发放日为2012年7月11日，收益分配方案为每10份基金份额派发现金红利0.033元。

2012年8月7日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金2012年第七次收益分配公告》，收益分配基准日为2012年7月31日，权益登记日、除息日为2012年8月9日，红利发放

日为 2012 年 8 月 10 日，收益分配方案为每 10 份基金份额派发现金红利 0.034 元。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 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。

### 6.4.9.2 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
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
国都证券有限责任公司	与基金管理人同受重大影响的公司、基金代销机构

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,402,163.18	1,452,070.19
其中：支付销售机构的客户维护费	1,201,740.26	471,231.50

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 0.41% 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 × 0.41% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,161,714.33	495,828.85

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 0.14% 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 × 0.14% / 当年天数。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
嘉实基金管理有限公司	57,927.74	
中国银行	426,458.20	
国都证券有限责任公司	206.81	
合计	484,592.75	
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
嘉实基金管理有限公司	49,052.67	
中国银行	196,298.42	
国都证券有限责任公司	1,081.73	
合计	246,432.82	

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 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：日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

### 6.4.10.3 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 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	70,154,799.15	41,511,524.16	-	-	1,793,830,000.00	265,002.44
上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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	71,139,742.18	20,033,273.55	-	-	384,510,000.00	39,517.63

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日），基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.4.2 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（2012 年 6 月 30 日）及上年度末（2011 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

**6.4.10.5 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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	108,558,326.56	2,852,922.54	3,966,532.11	22,865.01

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。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2011 年 1 月 1 日至 2011 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。

**6.4.11 利润分配情况**

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配合 计	备注
		场内	场外					
1	2012 年 1 月 16 日	-	2012 年 1 月 16 日	0.0310	1,693,704.95	1,192,558.53	2,886,263.48	2011 年第 9 次利润分配于 2012 年实施
2	2012 年 2 月 9 日	-	2012 年 2 月 9 日	0.0290	2,303,522.04	1,362,412.73	3,665,934.77	
3	2012 年 3 月 12 日	-	2012 年 3 月 12 日	0.0280	3,393,434.33	1,565,651.97	4,959,086.30	
4	2012 年 4 月 16 日	-	2012 年 4 月 16 日	0.0290	2,336,600.78	1,688,845.02	4,025,445.80	
5	2012 年 5 月 17 日	-	2012 年 5 月 17 日	0.0290	2,869,433.46	1,759,296.72	4,628,730.18	
6	2012 年 6 月 11 日	-	2012 年 6 月 11 日	0.0270	5,590,150.24	3,205,918.42	8,796,068.66	
合计	-	-	-	0.1730	18,186,845.80	10,774,683.39	28,961,529.19	

注：2012 年 7 月 6 日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金 2012 年第六次收益分配公告》，收益分配基准日为 2012 年 6 月 30 日，权益登记日、除息日为 2012 年 7 月 10 日，红利发放日为 2012 年 7 月 11 日，收益分配方案为每 10 份基金份额派发现金红利 0.033 元。

2012 年 8 月 7 日，本基金管理人发布《嘉实超短债证券投资基金 2012 年第七次收益分配公告》，收益分配基准日为 2012 年 7 月 31 日，权益登记日、除息日为 2012 年 8 月 9 日，红利发放日为 2012 年 8 月 10 日，收益分配方案为每 10 份基金份额派发现金红利 0.034 元。

**6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券****6.4.12.1.1 受限证券类别：股票**

本期末（2012 年 6 月 30 日），本基金未持有流通受限的股票。

**6.4.12.1.2 受限证券类别：债券**

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
122151	12 国电 01	2012 年 6 月 19 日	2012 年 7 月 9 日	未上市	100.00	100.00	500,000	50,000,000.00	50,000,000.00	网下申购
112090	12 中兴 01	2012 年 6 月 13 日	2012 年 7 月 16 日	未上市	100.00	100.00	300,000	30,000,000.00	30,000,000.00	网上申购
112090	12 中兴 01	2012 年 6 月 15 日	2012 年 7 月 16 日	未上市	100.00	100.00	300,000	30,000,000.00	30,000,000.00	网下申购

**6.4.12.1.3 受限证券类别：其他**

本期末（2012 年 6 月 30 日），本基金未持有流通受限的其他证券。

**6.4.12.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.2.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2012 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 401,599,479.20 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
070228	07 国开 28	2012 年 7 月 2 日	100.51	300,000	30,153,000.00
100236	10 国开 36	2012 年 7 月 2 日	101.09	1,900,000	192,071,000.00
120305	12 进出 05	2012 年 7 月 2 日	100.45	400,000	40,180,000.00
1101086	11 央行票据 86	2012 年 7 月 2 日	96.85	400,000	38,740,000.00
1101088	11 央行票据 88	2012 年 7 月 2 日	96.91	800,000	77,528,000.00
1101094	11 央行票据 94	2012 年 7 月 2 日	96.96	100,000	9,696,000.00
1282135	12 神华 MTN1	2012 年 7 月 2 日	103.00	300,000	30,900,000.00
合计				4,200,000	419,268,000.00

**6.4.12.2.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2012 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 126,110,885.30 元，于 2012 年 7 月 4 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为短期债券型基金，预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、督察长以及部门总监组成。负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行和信用风险较低的股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
A-1	1,078,438,000.00	442,330,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	1,078,438,000.00	442,330,000.00

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
AAA	423,656,616.10	82,268,499.50
AAA 以下	68,927,152.83	-
未评级	-	-
合计	492,583,768.93	82,268,499.50

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指

定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，投资于一家公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的 10%，投资于除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的 5%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金投资对象主要是交易所上市或银行间同业市场交易的短期固定收益类金融工具，均能及时变现。本基金通过控制投资组合的久期在每个交易日均不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和债券投资等。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	548,558,326.56	-	-	-	548,558,326.56
结算备付金	7,847,539.96	-	-	-	7,847,539.96
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	1,527,401,000.00	461,994,768.93	-	-	1,989,395,768.93
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	61,600,000.00	-	-	-	61,600,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	26,878,980.49	26,878,980.49
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	84,300.00	-	-	43,650,250.66	43,734,550.66
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,145,491,166.52	461,994,768.93	-	70,529,231.15	2,678,015,166.60
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	527,710,364.50	-	-	-	527,710,364.50
应付证券清算款	-	-	-	35,456,080.20	35,456,080.20
应付赎回款	-	-	-	10,830,615.03	10,830,615.03
应付管理人报酬	-	-	-	1,024,325.45	1,024,325.45
应付托管费	-	-	-	349,769.69	349,769.69
应付销售服务费	-	-	-	624,588.71	624,588.71
应付交易费用	-	-	-	36,906.55	36,906.55
应交税费	-	-	-	86,548.55	86,548.55
应付利息	-	-	-	93,414.17	93,414.17
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	388,510.68	388,510.68

负债总计	527,710,364.50	-	-	48,890,759.03	576,601,123.53
利率敏感度缺口	1,617,780,802.02	461,994,768.93	-	21,638,472.12	2,101,414,043.07
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	54,342,497.55	-	-	-	54,342,497.55
结算备付金	1,380,834.74	-	-	-	1,380,834.74
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	592,706,000.00	62,094,499.50	-	-	654,800,499.50
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	9,654,186.47	9,654,186.47
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	1,081,765.66	-	-	142,199,855.22	143,281,620.88
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	649,511,097.95	62,094,499.50	-	151,854,041.69	863,459,639.14
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	13,439,859.84	-	-	-	13,439,859.84
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	166,521.06	166,521.06
应付管理人报酬	-	-	-	271,651.04	271,651.04
应付托管费	-	-	-	92,758.87	92,758.87
应付销售服务费	-	-	-	165,640.88	165,640.88
应付交易费用	-	-	-	16,120.60	16,120.60
应交税费	-	-	-	86,520.23	86,520.23
应付利息	-	-	-	4,216.94	4,216.94
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	314,717.46	314,717.46
负债总计	13,439,859.84	-	-	1,118,147.08	14,558,006.92
利率敏感度缺口	636,071,238.11	62,094,499.50	-	150,735,894.61	848,901,632.22

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

动	本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
市场利率下降 25 个基点	5,746,882.05	1,734,074.86
市场利率上升 25 个基点	-5,702,740.51	-1,722,215.20

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，未持有权益类证券，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 350,830,768.93 元，属于第二层级的余额为 1,638,565,000.00 元，无属于第三层级的余额(2011

年 12 月 31 日：第一层级 27,801,232.00 元，第二层级 626,999,267.50 元，无第三层级）。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的债券，若出现交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金于交易不活跃期间不将相关债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	1,989,395,768.93	74.29
	其中：债券	1,989,395,768.93	74.29
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	61,600,000.00	2.30
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	556,405,866.52	20.78
6	其他各项资产	70,613,531.15	2.64
	合计	2,678,015,166.60	100.00

### 7.2 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	125,964,000.00	5.99
3	金融债券	292,410,000.00	13.91
	其中：政策性金融债	292,410,000.00	13.91
4	企业债券	371,254,768.93	17.67
5	企业短期融资券	1,078,438,000.00	51.32
6	中期票据	121,329,000.00	5.77
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
	合计	1,989,395,768.93	94.67

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	100236	10 国开 36	1,900,000	192,071,000.00	9.14
2	041251009	12 三峡 CP001	1,000,000	100,660,000.00	4.79
3	041259029	12 北车 CP001	1,000,000	99,980,000.00	4.76
4	1101088	11 央行票据 88	800,000	77,528,000.00	3.69
5	041251014	12 国电集 CP001	700,000	70,539,000.00	3.36

### 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 7.5 投资组合报告附注

#### 7.5.1 基金计价方法说明

(1) 本基金的基金份额净值的计算, 精确到 0.0001 元, 小数点第五位四舍五入。

(2) 基金估值：在证券交易所市场，实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值，未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下按成本估值；在银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；其他资产按照国家有关规定或行业约定进行估值。

**7.5.2** 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。

#### 7.5.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,878,980.49
5	应收申购款	43,734,550.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-



8	其他	-
	合计	70,613,531.15

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
24,333	85,097.99	159,260,705.26	7.69%	1,911,428,799.24	92.31%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

#### 8.2.1 本公司基金从业人员持有本基金情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	444,288.45	0.02%

#### 8.2.2 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、基金经理持有本基金情况

本期末，基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年4月26日）基金份额总额	6,146,255,272.70
本报告期期初基金份额总额	842,783,681.72
本报告期基金总申购份额	19,344,576,089.48
减：本报告期基金总赎回份额	18,116,670,266.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,070,689,504.50

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2012 年 4 月 11 日, 本基金管理人发布《关于基金行业高级管理人员变更的公告》, 李道滨先生不再担任本公司副总经理。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内, 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内, 本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位: 人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		债券回购交易		备注
		成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	
中国中投证券有限责任公司	1	177,595,858.29	72.09%	4,707,700,000.00	75.73%	-
华泰证券股份有限公司	1	68,751,668.48	27.91%	1,508,711,000.00	24.27%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注 1: 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2: 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;
- (2) 公司财务状况良好;

- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

注 3: 华泰联合证券有限责任公司交易单元并入华泰证券股份有限公司。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加财富里昂证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 7 日
2	嘉实超短债证券投资基金 2011 年第九次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 12 日
3	关于嘉实直销网上交易有关建行卡功能升级和申购费率优惠调整的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 12 日
4	关于对中国工商银行借记卡持卡人通过嘉实直销网上交易的在线支付方式申购费率优惠促销的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 12 日
5	嘉实基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 12 日
6	关于嘉实超短债债券 2012 年春节前暂停申购及转入业务公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 1 月 17 日
7	嘉实超短债证券投资基金 2012 年第一次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 2 月 7 日
8	关于嘉实旗下开放式基金通过华夏银行开办定投业务及其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 2 月 21 日
9	嘉实超短债证券投资基金 2012 年第二次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 3 月 8 日
10	关于嘉实超短债债券 2012 年清明节前暂停申购及转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 3 月 27 日
11	关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 4 月 11 日
12	嘉实超短债证券投资基金 2012 年第三次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 4 月 12 日
13	关于嘉实超短债债券 2012 年劳动节前暂停申购及转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 4 月 25 日
14	嘉实超短债证券投资基金 2012 年第四次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 5 月 15 日
15	嘉实超短债证券投资基金 2012 年第五次收益分配公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 6 月 7 日

16	关于旗下开放式基金通过渤海证券开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 6 月 8 日
17	关于对中国银行长城借记卡持卡人开通嘉实直销网上交易在线支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 6 月 11 日
18	关于嘉实超短债债券 2012 年端午节前暂停申购及转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、管理人网站	2012 年 6 月 18 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准嘉实超短债证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实超短债证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实超短债证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实超短债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) 报告期内嘉实超短债证券投资基金公告的各项原稿。

### 11.2 存放地点

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

### 11.3 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 E-mail:service@jsfund.cn。

**嘉实基金管理有限公司**  
2012 年 8 月 28 日