

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金 2015 年半年度报告

2015 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：北京银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 29 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 债券回购融资情况.....	34
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	34
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细.....	35
7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	36
7.8 投资组合报告附注.....	36
§8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	37
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	38

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	38
§9 开放式基金份额变动.....	38
§10 重大事件揭示.....	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
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	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	39
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	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	40
10.9 其他重大事件	40
§11 备查文件目录.....	41
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金	
基金简称	嘉实宝	
基金主代码	519808	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 12 月 11 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	52,997,381,781.00 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	嘉实宝 A	嘉实宝 B
下属分级基金的交易代码:	519808	519809
报告期末下属分级基金的份额总额	47,193,664,170.00 份	5,803,717,611.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	根据宏观经济指标（主要包括：市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP 增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等），决定组合的平均剩余期限（长/中/短）和比例分布。 根据各类资产的流动性特征（主要包括：平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等），决定组合中各类资产的投资比例。 根据各类资产的信用等级及担保状况，决定组合的风险级别。
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

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	北京银行股份有限公司
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	95526
传真	(010) 65182266	010-66226045
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 46 层	北京市西城区金融大街甲 17 号首层

	06-08 单元	
办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京市西城区金融大街丙 17 号
邮政编码	100005	100033
法定代表人	邓红国	闫冰竹

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》、《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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	嘉实宝 A	嘉实宝 B
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	9,631,550.44	2,321,201.58
本期利润	9,631,550.44	2,321,201.58
本期净值收益率	1.9775%	2.2827%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)	
期末基金资产净值	471,936,641.70	58,037,176.11
期末基金份额净值	0.0100	0.0100
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)	
累计净值收益率	6.8177%	7.8176%

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；(2)

嘉实宝 A 与嘉实宝 B 适用不同的销售服务费率，嘉实宝 A 计提增值服务费；（3）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；（4）本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实宝 A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.2049%	0.0066%	0.0287%	0.0000%	0.1762%	0.0066%
过去三个月	0.9554%	0.0100%	0.0871%	0.0000%	0.8683%	0.0100%
过去六个月	1.9775%	0.0078%	0.1734%	0.0000%	1.8041%	0.0078%
过去一年	3.9377%	0.0091%	0.3500%	0.0000%	3.5877%	0.0091%
自基金合同生效起至今	6.8177%	0.0137%	0.5442%	0.0000%	6.2735%	0.0137%

嘉实宝 B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.2562%	0.0069%	0.0287%	0.0000%	0.2275%	0.0069%
过去三个月	1.1083%	0.0100%	0.0871%	0.0000%	1.0212%	0.0100%
过去六个月	2.2827%	0.0079%	0.1734%	0.0000%	2.1093%	0.0079%
过去一年	4.5654%	0.0093%	0.3500%	0.0000%	4.2154%	0.0093%
自基金合同生效起至今	7.8176%	0.0139%	0.5442%	0.0000%	7.2734%	0.0139%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉实宝A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

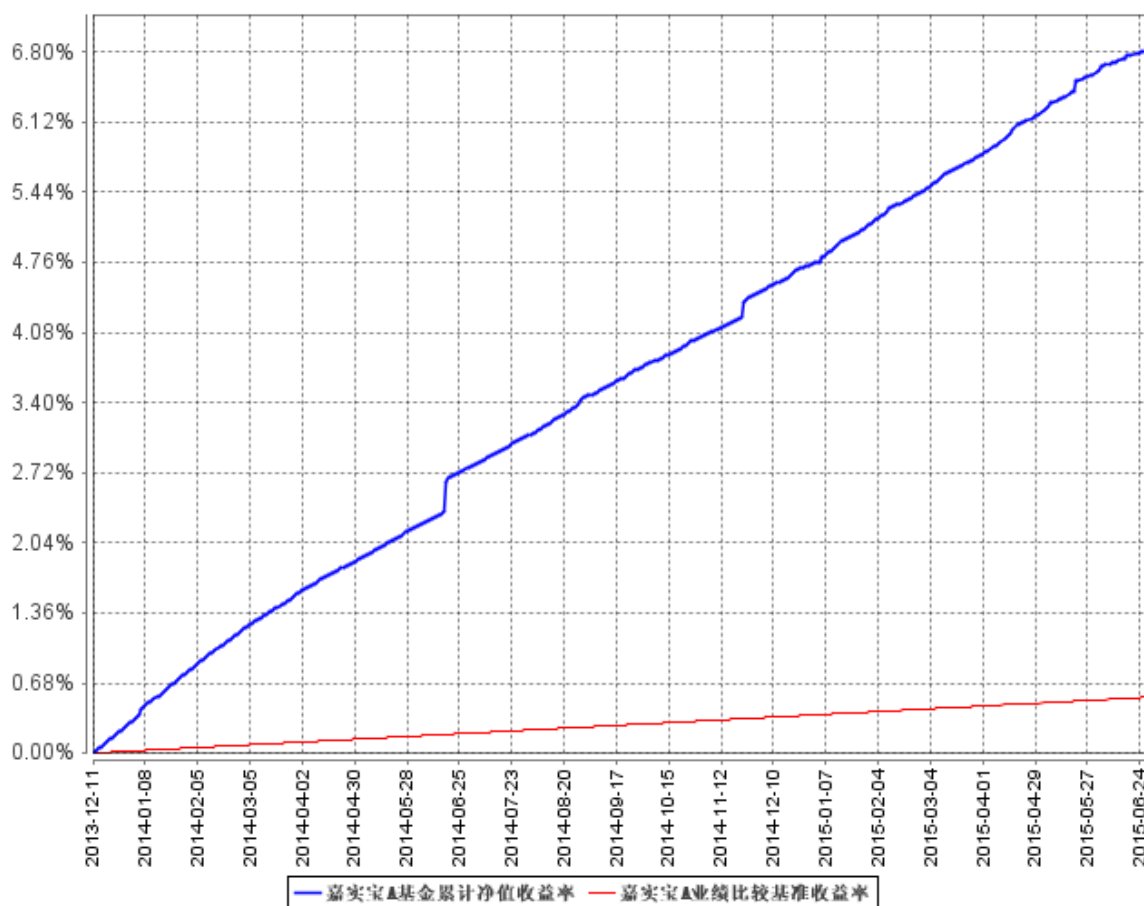


图 1：嘉实宝 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 12 月 11 日至 2015 年 6 月 30 日)

嘉实宝B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

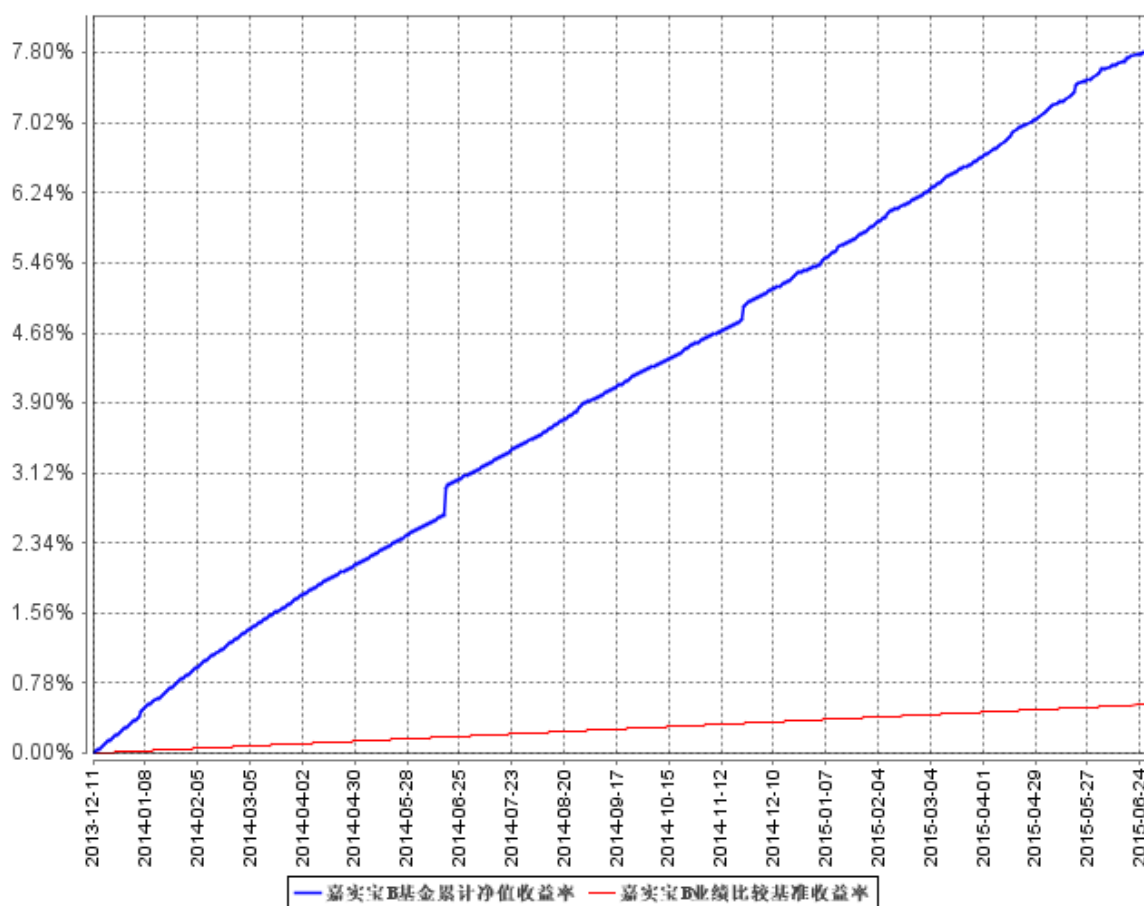


图 2：嘉实宝 B 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 12 月 11 日至 2015 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（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

注 2：2015 年 6 月 9 日，本基金管理人发布《关于新增嘉实宝基金经理的公告》，增聘李金灿先生担任本基金基金经理职务，与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 2015 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、73 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、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、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、嘉实机构快线货币。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，嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实3个月理财债券、嘉实机构快线货币基金经理，公司现金管理部总监	2013年12月11日	-	14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，现任现金管理部总监。经济学硕士，中国国籍。
李金灿	本基金，嘉实超短债债券基金经理	2015年6月9日	-	6年	曾任 Futex Trading Ltd 期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司担任债券交易员。2012年8月加入嘉实基金管理有限公司，曾任债券交易员，现任职于现金管理部。硕士研究生，CFA，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理万晓西任职日期是指本基金基金合同生效之日；基金经理李金灿任职日期是指公司作出决定后公告之日，离任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合规守信情况的说明

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、《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》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

2015 年上半年，宏观经济数据显示整体经济仍处低位。从经济数据来看，1 季度我国国内生产总值同比增长 7.0%，2 季度我国国内生产总值同比增长 7.0%，工业增加值同比增速由 1 季度低点 3 月份的 5.6% 小幅回升至 6 月份的 6.8%，政府稳增长压力较大。2015 上半年年初市场资金面延续了 2014 年底的紧张情况，人民币贬值压力倍增，新股效应和春节效应叠加，导致春节之前资金面紧张。而春节后为了降低实际利率，促进信贷发放，央行加大了货币政策放松力度并向市场投放资金。央行持续引导银行间回购利率逐步下行；继续下调公开市场逆回购利率；并通过 SLO、SLF、MLF 等定向方式向银行体系投放资金；在 2 月初和 4 月中旬下调法定存款准备金率，其中 4 月 19 日超预期降低金融机构法定存款准备金率 1 个百分点；5 月 10 日年内第二次降息；6 月继续对银行开展中期借贷便利 (MLF)，对政策性银行提供抵押补充贷款 (PSL) 支持提供长期稳定资金来源；6 月 28 日更同时采取了定向降准和降息的双重措施。央行的量价配合操作取得了明显效果，市场流动性持续改善。1 季度银行间隔夜和 7 天回购利率均值分别为 3.09% 和 4.36%，2 季度已经分别大幅下行至 1.54% 和 2.50%，创 09 年以来的最低点。上半年债券市场也在资金面影响下波动，1 季度受流动性紧张、资金成本维持高位影响走势偏弱，2 季度收益率曲线随着央行对于短期利率的向下引导呈现陡峭化下行。但是，受地方债务置换计划影响，2 季度债券市场供给压力增加，中长端利率下行中呈震荡趋势。1 季末 1 年期国开金融债收益率 3.97%，与年初的 3.95% 基本持平，但 2 季末已大幅下行至 2.78%。信用产品方面，短融收益率跟随基准利率波动，1 季度资金成本高企，投资者更为看重信用债票息收入。2 季度信用债收益率下降，因为资金成本下行，票息收入和资本利得都比较可观，但是由于市场信用违约风险逐渐暴露，不同信用等级之间的利差有所拉

大。上半年 1 年期高评级的 AAA 级短融收益率先由年初的 4.72%略升至 1 季末的 4.81%，后又大幅降至 2 季末的 3.43%；同期中等级别的 AA 级短融收益率则由年初的 5.63%降至 1 季末的 5.39%，然后进一步降至 2 季末的 4.35%。

上半年，本基金秉持稳健投资原则，谨慎操作，以确保组合安全性为首要任务；灵活配置债券投资和同业存款，管理现金流分布，保障组合充足流动性，并由于交易所特殊性保留较多活期存款；合理配置债券仓位，前期适当提高组合久期，后期则相对谨慎通过短期投资过渡。在实现组合较高静态收益的同时，市场收益率下行也为组合带来部分资本利得收益。整体看，上半年本基金成功应对了市场和规模波动，投资业绩平稳提高，实现了安全性、流动性和收益性的目标，并且整体组合的持仓结构相对安全，流动性和弹性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实宝 A 的基金份额净值收益率为 1.9775%，嘉实宝 B 的基金份额净值收益率为 2.2827%，同期业绩比较基准收益率为 0.1734%。

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 2015 年下半年，宏观经济、货币政策和短期资金面仍将是影响货币市场的主要因素。整体看，美国经济温和复苏，市场加息预期较强；欧洲和日本经济差强人意；国际资本流动不确定性增加，由此带来的影响将错综复杂。国内经济向新常态转型，改革攻坚难度增加，需要警惕经济增速下行太快带来的负面影响，经济结构仍需改善，股票市场波动加剧，通胀缓慢回升。综合当前国内外整体经济和货币环境，预计下半年央行将持续稳健偏宽松的货币政策，以支持稳定的经济增长，存在继续降息和降准的概率，但会更注重政策的前瞻性、针对性和灵活性，运用各类创新工具进行预调微调，根据经济情况调整。央行公开市场操作、回购利率和各种定向工具运用将是影响资金面、资金利率、和投资者政策预期的关键指标。3 季度通常是债券发行密集期，政府地方债置换计划继续实施，债市供给增长股票市场波动加剧、存款保险制度正式施行、存贷比考核的取消、利率市场化的全面推进，将对商业银行的信贷投放和吸收同业存款行为产生新的影响，这对货币基金也会带来新的机遇和挑战，投资者要重点关注这方面的政策。针对上述复杂的市场环境，本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格，强化投资风险控制，以确保组合安全性和流动性为首要任务，兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，平衡配置同业存款和债券投资，谨慎控制组合的信用配置，保持合理流动性资产配置，细致管理现金流，以控制利率风险和应对组合规模波动，努力为投资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、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验。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

根据本基金基金合同第十六部分（二）基金收益分配原则“1、本基金收益分配采用红利再投资方式；3、“每日分配、每日支付”，本基金根据每日基金收益情况，以基金净收益为基准，为投资者每日计算当日收益并全部分配，当日所得收益结转为基金份额参与下一日收益分配；”，本期 A 类份额已实现收益为 9,631,550.44 元，每日分配，每日支付，合计分配 9,631,550.44 元，B 类份额已实现收益为 2,321,201.58 元，每日分配，每日支付，合计分配 2,321,201.58 元，符合本基金基金合同的约定。

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

无。

§ 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

在本报告期内，本基金托管人在托管嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金（以下称“本基金”）过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、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

本托管人复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、投资组合报告的内容（“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内），保证复核内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	154,287,906.27	239,480,398.09
结算备付金		32,974,081.79	14,646,367.28
存出保证金		7,847,643.66	13,587,801.98
交易性金融资产	6.4.7.2	250,982,410.23	100,009,415.82
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		250,982,410.23	100,009,415.82
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	99,700,469.55	-
应收证券清算款		-	109,999,660.73
应收利息	6.4.7.5	4,362,117.51	7,423,964.18
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		550,154,629.01	485,147,608.08
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014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		-	-
应付证券清算款		19,506,630.62	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		118,080.78	74,920.29
应付托管费		47,232.34	29,968.10
应付销售服务费		120,417.77	81,918.65
应付交易费用	6.4.7.7	19,199.93	2,100.00
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	369,249.76	313,001.74
负债合计		20,180,811.20	501,908.78
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	529,973,817.81	484,645,699.30
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		529,973,817.81	484,645,699.30
负债和所有者权益总计		550,154,629.01	485,147,608.08

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，嘉实宝 A 基金份额净值 0.0100 元，基金份额总额 47,193,664,170.00 份；嘉实宝 B 基金份额净值 0.0100 元，基金份额总额 5,803,717,611.00 份。嘉实宝基金份额总额合计为 52,997,381,781.00 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年1月1日至2015 年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014 年6月30日
一、收入		14,981,160.35	45,995,111.84
1.利息收入		13,937,527.61	43,814,538.17
其中：存款利息收入	6.4.7.11	11,215,756.61	39,131,594.75
债券利息收入		2,208,803.38	4,651,924.05
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		512,967.62	31,019.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益		1,043,632.74	2,180,573.67
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	1,043,632.74	2,180,573.67
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-

衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益		-	-
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.13	-	-
减：二、费用		3,028,408.33	5,964,892.11
1. 管理人报酬		623,384.42	1,734,560.20
2. 托管费		249,353.83	693,824.13
3. 销售服务费		651,764.68	1,445,710.65
4. 交易费用	6.4.7.14	-	-
5. 利息支出		378,085.32	-
其中：卖出回购金融资产支出		378,085.32	-
6. 其他费用	6.4.7.15	1,125,820.08	2,090,797.13
三、利润总额		11,952,752.02	40,030,219.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润		11,952,752.02	40,030,219.73

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	484,645,699.30	-	484,645,699.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,952,752.02	11,952,752.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	45,328,118.51	-	45,328,118.51
其中：1. 基金申购款	16,557,181,945.31	-	16,557,181,945.31
2. 基金赎回款	-16,511,853,826.80	-	-16,511,853,826.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-11,952,752.02	-11,952,752.02
五、期末所有者权益（基金净值）	529,973,817.81	-	529,973,817.81
项目	上年度可比期间 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)	3,332,959,126.86	-	3,332,959,126.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	40,030,219.73	40,030,219.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,711,943,352.18	-	-2,711,943,352.18
其中：1. 基金申购款	20,257,663,407.29	-	20,257,663,407.29
2. 基金赎回款	-22,969,606,759.47	-	-22,969,606,759.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-40,030,219.73	-40,030,219.73
五、期末所有者权益(基金净值)	621,015,774.68	-	621,015,774.68

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_____

基金管理人负责人

_____王红_____

主管会计工作负责人

_____常旭_____

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金(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”)证监许可[2013]1196号《关于核准嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金募集的批复》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《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》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3,322,364,400.00元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第854号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》于2013年12月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,322,693,288.00份基金份额,其中认购资金利息折合328,888.00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,基金托管人为北京银行股份有限公司。

根据《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》和《嘉实保证金理财场内实时

申赎货币市场基金招募说明书》并报中国证监会备案，本基金根据投资者单个账户中持有的基金份额数量，将基金份额分为不同的类别，每类基金份额按照不同的费率计提销售服务费用，代理销售机构收取不同的增值服务费。投资者单个账户持有的基金份额数量低于 300,000,000 份的，设置为 A 类基金份额；投资者单个账户持有的基金份额数量达到或超过 300,000,000 份的，设置为 B 类基金份额。若 A 类基金份额持有人在单个账户保留的基金份额数量达到或超过 300,000,000 份时，该账户持有的 A 类基金份额将自动升级为 B 类基金份额。若 B 类基金份额持有人在单个账户保留的基金份额数量低于 300,000,000 份时，该账户持有的 B 类基金份额将自动降级为 A 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金、银行协议存款、通知存款、短期融资券、超短期融资券、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、资产支持证券、中期票据，以及中国证监会及/或中国人民银行认可的其他具有良好流动性的金融工具。本基金的业绩比较基准为人民币活期存款税后利率。

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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》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 2015 年上半年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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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[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。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

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 2015年6月30日
活期存款	124,287,906.27
定期存款	30,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 1 个月以内	30,000,000.00
其他存款	-
合计：	154,287,906.27

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2015年6月30日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	250,982,410.23	251,187,000.00	204,589.77	0.0386%
	合计	250,982,410.23	251,187,000.00	204,589.77	0.0386%

注：偏离金额=影子定价-摊余成本，偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2015 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 2015 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	99,700,469.55	-
交易所市场买入返售金融资产款	-	-
合计	99,700,469.55	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2015 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 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,121,977.38
应收定期存款利息	23,916.69
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	14,838.30
应收债券利息	3,181,702.49
应收买入返售证券利息	16,151.25
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	3,531.40
合计	4,362,117.51

6.4.7.6 其他资产

本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金无其他资产（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 2015 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	19,199.93
合计	19,199.93

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	202,250.53
应付增值服务费	166,999.23
合计	369,249.76

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实宝 A		
项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	44,258,740,658.00	442,587,406.58
本期申购	1,336,832,189,778.00	13,368,321,897.78
本期赎回	-1,333,897,266,266.00	-13,338,972,662.66
本期末	47,193,664,170.00	471,936,641.70

金额单位：人民币元

嘉实宝 B		
项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,205,829,272.00	42,058,292.72
本期申购	318,886,004,753.00	3,188,860,047.53
本期赎回	-317,288,116,414.00	-3,172,881,164.14
本期末	5,803,717,611.00	58,037,176.11

注：申购含红利再投及基金份额自动升降级调增份额；赎回含基金份额自动升降级调减份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

嘉实宝 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	-	-	-
本期利润	9,631,550.44	-	9,631,550.44
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-9,631,550.44	-	-9,631,550.44
本期末	-	-	-

单位：人民币元

嘉实宝 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	2,321,201.58	-	2,321,201.58
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-2,321,201.58	-	-2,321,201.58
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	9,777,103.79
定期存款利息收入	1,208,360.17
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	157,637.36
其他	72,655.29
合计	11,215,756.61

6.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券及债券到期兑付成交总额	677,990,637.69
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	670,681,640.63
减：应收利息总额	6,265,364.32
买卖债券差价收入	1,043,632.74

6.4.7.13 其他收入

本期（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），本基金无其他收入。

6.4.7.14 交易费用

本期（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），本基金无交易费用。

6.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	17,853.84
银行划款手续费	9,334.53
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
增值服务费	905,035.02
其他	200.00
合计	1,125,820.08

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

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

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
北京银行股份有限公司（“北京银行”）	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方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（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2014 年 1 月 1 日至 2014 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	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	623,384.42	1,734,560.20
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

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 0.20% 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 × 0.20% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	249,353.83	693,824.13

注：支付基金托管人北京银行的托管费按前一日基金资产净值 0.08% 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 × 0.08% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实宝 A	嘉实宝 B	合计
嘉实基金管理有限公司	85,701.98	1,622.71	87,324.69
北京银行	-	-	-

合计	85,701.98	1,622.71	87,324.69
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	嘉实宝 A	嘉实宝 B	合计
嘉实基金管理有限公司	134,513.68	2,859.58	137,373.26
北京银行	-	-	-
合计	134,513.68	2,859.58	137,373.26

注：本基金 A 类基金份额的销售服务费年率为 0.25%，B 类基金份额的销售服务费年率为 0.01%。

计算方法： $H=E \times R \div \text{当年天数}$ 。H 为各类别基金份额每日应计提的销售服务费，E 为各类别基金份额前一日资产净值，R 为各类别基金份额适用的销售服务费率。基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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 2015年1月1日至2015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
北京银行	-	-	-	-	131,760,000.00	10,678.32

注：上年度可比期间（2014年1月1日至2014年6月30日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本报告期内（2015年1月1日至2015年6月30日）及上年度可比期间（2014年1月1日至2014年6月30日），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。

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（2015年6月30日）及上年度末（2014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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
北京银行	124,287,906.27	10,543,102.79	423,290,016.50	36,800,123.31

注 1：本基金的银行存款由基金托管人北京银行保管，按适用利率计息，定期银行存款按银行约定利率计息。

注 2：本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金无存于北京银行的定期存款，本期（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），由北京银行保管的银行存款产生的利息收入含定期存款利息收入 765,999.00 元。

注 3：上年度可比期间末（2014 年 6 月 30 日），本基金由北京银行保管的银行存款余额含定期存款 100,000,000.00 元，上年度可比期间（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日），由北京银行保管的银行存款产生的利息收入含定期存款利息收入 3,434,583.72 元。

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（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2014 年 1 月 1 日至 2014 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

嘉实宝A

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
9,631,550.44	-	-	9,631,550.44	-

嘉实宝B

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
2,321,201.58	-	-	2,321,201.58	-

6.4.12 期末（2015 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

本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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

本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.2.2 交易所市场债券正回购

本期末（2015 年 6 月 30 日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

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

本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资。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在有效控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得高于业绩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。

基金的银行存款存放在托管人北京银行和其他具有基金托管资格的股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行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，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，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 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
A-1	150,682,549.74	80,013,890.46
A-1 以下	-	-
未评级	100,299,860.49	19,995,525.36
合计	250,982,410.23	100,009,415.82

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

本期末（2015 年 6 月 30 日）及上年度末（2014 年 12 月 31 日），本基金未持有按长期信用评级的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还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，本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%。

于 2015 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	154,287,906.27	-	-	-	154,287,906.27
结算备付金	32,974,081.79	-	-	-	32,974,081.79
存出保证金	7,847,643.66	-	-	-	7,847,643.66
交易性金融资产	190,406,263.04	60,576,147.19	-	-	250,982,410.23
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	99,700,469.55	-	-	-	99,700,469.55
应收证券清算款	-	-	-	-	-

应收利息	-	-	-	4,362,117.51	4,362,117.51
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	485,216,364.31	60,576,147.19	-	4,362,117.51	550,154,629.01
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	19,506,630.62	19,506,630.62
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	118,080.78	118,080.78
应付托管费	-	-	-	47,232.34	47,232.34
应付销售服务费	-	-	-	120,417.77	120,417.77
应付交易费用	-	-	-	19,199.93	19,199.93
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	369,249.76	369,249.76
负债总计	-	-	-	20,180,811.20	20,180,811.20
利率敏感度缺口	485,216,364.31	60,576,147.19	-	-15,818,693.69	529,973,817.81
上年度末 2014年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	239,480,398.09	-	-	-	239,480,398.09
结算备付金	14,646,367.28	-	-	-	14,646,367.28
存出保证金	13,587,801.98	-	-	-	13,587,801.98
交易性金融资产	60,151,025.94	39,858,389.88	-	-	100,009,415.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	109,999,660.73	109,999,660.73
应收利息	-	-	-	7,423,964.18	7,423,964.18
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	327,865,593.29	39,858,389.88	-	117,423,624.91	485,147,608.08
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	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	74,920.29	74,920.29
应付托管费	-	-	-	29,968.10	29,968.10
应付销售服务费	-	-	-	81,918.65	81,918.65
应付交易费用	-	-	-	2,100.00	2,100.00
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	313,001.74	313,001.74
负债总计	-	-	-	501,908.78	501,908.78
利率敏感度缺口	327,865,593.29	39,858,389.88	-	116,921,716.13	484,645,699.30

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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

于 2015 年 6 月 30 日，若市场利率变动 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将不会产生重大变动(2014 年 12 月 31 日：同)。

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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层级的余额为 250,982,410.23 元，无属于第一、第三层级的余额（2014 年 12 月 31 日：第二层级 100,009,415.82 元，无属于第一、第三层级的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2014 年 12 月 31 日：同）。

(d) 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。

(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	固定收益投资	250,982,410.23	45.62

	其中：债券	250,982,410.23	45.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	99,700,469.55	18.12
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	187,261,988.06	34.04
4	其他各项资产	12,209,761.17	2.22
	合计	550,154,629.01	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.19	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：（1）报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。（2）报告期内本基金每日债券正回购的资金余额均未超过资产净值的 20%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	9

注：报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过 120 天。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	72.63	3.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	5.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

3	60 天(含)—90 天	5.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	7.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	11.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.98	3.68

7.4 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	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	250,982,410.23	47.36
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	250,982,410.23	47.36
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

7.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	041553001	15 武钢 CP001	300,000	30,299,619.69	5.72
2	041554001	15 中建五局 CP001	300,000	30,276,527.50	5.71
3	011414008	14 中粮 SCP008	300,000	30,174,862.51	5.69
4	011599019	15 中电信 SCP002	300,000	30,070,703.31	5.67
5	071502004	15 国泰君安 CP004	300,000	30,029,802.26	5.67
6	071501005	15 招商 CP005	300,000	30,024,735.38	5.67
7	011524002	15 中冶 SCP002	200,000	20,054,262.86	3.78
8	041460114	14 合建投 CP001	200,000	20,052,443.67	3.78

9	011590006	15 苏交通 SCP006	200,000	20,000,031.81	3.77
10	071503005	15 中信 CP005	100,000	9,999,421.24	1.89

7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	1
报告期内偏离度的最高值	0.2578%
报告期内偏离度的最低值	-0.0153%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0272%

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 0.01 人民币元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

7.8.2

报告期内，本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的 20%。

7.8.3

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。

7.8.4 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	7,847,643.66
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,362,117.51
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
	合计	12,209,761.17

§ 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

份额级别	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
嘉实宝 A	12,797	3,687,869.36	1,552,802,821.52	3.29%	45,640,861,348.48	96.71%
嘉实宝 B	11	527,610,691.91	0.00	0.00%	5,803,717,611.00	100.00%
合计	12,808	4,137,834.31	1,552,802,821.52	2.93%	51,444,578,959.48	97.07%

注：(1)嘉实宝 A:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实宝 A 份额占嘉实宝 A 总份额比例、个人投资者持有嘉实宝 A 份额占嘉实宝 A 总份额比例；

(2)嘉实宝 B:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有嘉实宝 B 份额占嘉实宝 B 总份额比例、个人投资者持有嘉实宝 B 份额占嘉实宝 B 总份额比例。

8.2 期末上市基金前十名持有人

嘉实宝 A			
序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	周黎明	299,379,606.00	0.63%
2	李丽	288,805,221.00	0.61%
3	刘建萍	276,852,603.00	0.59%
4	张德萍	253,863,183.00	0.54%
5	宝源(新会)光学有限公司	246,962,565.00	0.52%
6	潘美兰	242,756,641.00	0.51%
7	张丽华	235,473,648.00	0.50%
8	凌长民	223,527,187.00	0.47%
9	张樊	220,007,065.00	0.47%
10	卢秀珍	210,040,966.00	0.45%

嘉实宝 B			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	杨益	1,727,846,210.00	29.77%
2	吴志远	710,560,154.00	12.24%
3	张洋	603,227,210.00	10.39%
4	卞春英	454,784,566.00	7.84%
5	徐新菊	401,083,721.00	6.91%
6	王琍瑛	340,015,956.00	5.86%
7	郑巍	330,070,090.00	5.69%
8	张兰	313,951,672.00	5.41%
9	李忠文	312,097,375.00	5.38%
10	吴刚	309,661,400.00	5.34%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉实宝 A	0.00	0.00%
	嘉实宝 B	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	嘉实宝 A	0
	嘉实宝 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉实宝 A	0
	嘉实宝 B	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉实宝 A	嘉实宝 B
基金合同生效日（2013 年 12 月 11 日）基金份额总额	1,688,519,405.00	1,634,173,883.00
本报告期期初基金份额总额	44,258,740,658.00	4,205,829,272.00
本报告期基金总申购份额	1,336,832,189,778.00	318,886,004,753.00

减:本报告期基金总赎回份额	1,333,897,266,266.00	317,288,116,414.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	47,193,664,170.00	5,803,717,611.00

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投资份额、基金份额自动升降级调增份额;基金总赎回份额含基金份额自动升降级调减份额。

§ 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

2015年6月9日,本基金管理人发布《关于新增嘉实宝基金经理的公告》,增聘李金灿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。

2015年5月8日本基金管理人发布公告,张峰先生因工作变动不再担任公司副总经理。

(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(特殊普通合伙)。

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

2015年2月13日,北京证监局向我公司下发了“行政监管措施决定书”,责令公司进行为期3个月的整改,暂不受理公募基金注册申请,北京证监局对相关责任人采取了行政监管措施。对此公司高度重视,对公司内控制度进行了全面梳理,逐条落实整改方案,彻底排查业务中存在的

风险，进而提升了公司内部控制和风险管理的能力。2015 年 5 月份，公司已经完成相关整改工作并向北京证监局提交了整改完成报告，监管部门对公司整改完成情况进行了现场检查。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	债券回购交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源证券有限公司	2	70,000,000.00	100.00%	-	-	-

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：申银万国证券股份有限公司更名为申万宏源证券有限公司。

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

报告期内每个交易日，本基金偏离度绝对值均未超过 0.5%。

10.9 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	关于新增嘉实宝基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、管理人网站	2015 年 6 月 9 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保证金理财场内实时申赎货币市场基金募集的文件；
- (2) 《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金合同》；
- (3) 《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实保证金理财场内实时申赎货币市场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，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015 年 8 月 29 日