嘉实债券开放式证券投资基金2009年半年度报告摘要

§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。公司董事 Edouard Fernen Peter 先生未出席本次董事会。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，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 2009 年 8 月 28 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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 6 月 30 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实债券开放式证券投资基金
基金简称	嘉实债券
交易代码	070005(深交所净值揭示代码:160704)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	1,430,951,318.03 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以本金安全为前提,追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略,通过对投资组合的相对价值分析,充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会;应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合,实现基金的保值增值。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金，长期平均的风险和预期收益率低于股票基金,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	胡男钦	宁敏
	联系电话	(010)65215588	(010)66594977
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(010)66594942
注册地址		上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室	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(办公地址)	100818
法定代表人		王忠民	肖钢

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

3.1.1 期间数据和指标	本报告期(2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	123,878,366.30
本期利润	28,439,231.65
加权平均基金份额本期利润	0.0156
本期加权平均净值利润率	1.27%
本期基金份额净值增长率	1.64%
3.1.2 期末数据和指标	本报告期(2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	69,871,119.92
期末可供分配基金份额利润	0.0488
期末基金资产净值	1,766,305,470.69
期末基金份额净值	1.234
3.1.3 累计期末指标	本报告期(2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	78.30%

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。

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	0.24%	0.12%	-0.31%	0.03%	0.55%	0.09%
过去三个月	1.48%	0.14%	0.30%	0.04%	1.18%	0.10%
过去六个月	1.64%	0.16%	-1.24%	0.14%	2.88%	0.02%
过去一年	7.88%	0.20%	11.43%	0.22%	-3.55%	-0.02%
过去三年	43.62%	0.33%	13.74%	0.14%	29.88%	0.19%
自基金合同生效起至今	78.30%	0.34%	21.82%	0.21%	56.48%	0.13%

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:嘉实债券基金份额累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003 年 7 月 9 日至 2009 年 6 月 30 日)

注:按基金合同规定,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各项资产配置比例符合基金合同第三部分(四、(一)投资范围和(四)各基金投资组合比例限制)的规定:(1)投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%;(2)投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%;(3)投资于国债及信用等级为 BBB 级及以上(或者有高信用等级机构或相当优质资产担保)的金融债、企业(公司)债(包括可转债)等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级;(4)本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月;(5)新股投资比例不超过基金资产总值的 20%。

§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 2009 年 6 月 30 日,基金管理人共管理 2 只封闭式基金、15 只开放式基金,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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理及基金经理助理简介

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		
刘熹	嘉实债券、嘉实多元债券基金经理,公司固定收益部总监	2008 年 4 月 11 日	-	15年	曾任平安证券福田营业部分析师、中国平安保险投资管理中心投资经理,巨田证券公司投资部副经理,招商证券公司债券研究员。2003 年 2 月加盟嘉实基金,曾任嘉实策略混合基金经理。经济学硕士,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遵规守信情况的说明

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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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,本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,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基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内,本基金份额净值增长率为 1.64%,投资风格相似的嘉实多元债券 A 基金份额净值增长率 4.99%、嘉实多元债券 B 基金份额净值增长率 4.79%、某债券组合份额净值增长率为 0.43%。

主要原因是:(1)嘉实多元债券可主动投资于二级市场股票;本基金及某债券组合受合同约束,禁止投资二级市场股票,而报告期股票市场收益明显好于债券市场收益。(2)相对于本基金,某债券组合可转债投资比例上限受到合同约束,可转债仓位相对较低,影响收益水平。(3)报告期内债券市场疲弱,尤其是中期非信用债券的表现较差。

4.3.3 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

截至报告期末本基金基金份额净值为 1.234 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.64%,同期业绩比较基准收益率为-1.24%。

报告期内,宏观经济在宽松货币与积极财政政策的刺激下见底转暖,逐步回升。上半年新增信贷额超过 7 万亿元,绝对量和同比增速均为历史罕见,与之相伴随的是固定资产投资增速快速上升,中央政府投资逐步向地方政府投资扩散,并在二季度扩散到民间投资领域,尤其是房地产开发投资。在高速投资和稳定消费的共同作用下,尽管出口领域未见好转,今年上半年的 GDP 增速回升到 7.1%,符合政府的经济调控目标。另一方面,虽然经济逐步企稳回升,但 08 年的高基数效应和当前的产能过剩问题仍使物价水平呈现通缩状态,直至二季度后期,在货币增速屡创新高的环境下,市场的通胀预期开始抬头。

报告期内,债券市场经历两次显著下跌,一次是在 1-2 月份,另一次是在 6 月份后期,报告期内中债总指数净价指数累计下跌 3.22%。年初的下跌主因是收益率水平已降至历史低位,相比股票市场的预期收益失去吸引力,基金尤其是在 08 年四季度转入债券市场的混合型基金大量抛售债券而转投股市。二季度末的下跌主因则是经济复苏形势确立和通胀预期抬头,导致收益率曲线整体上移。我们在上半年一直维持短久期的操作策略,较好地规避了组合的利率风险,但在债券类属配置策略上存在偏差,没有充分把握一季度含权金融债和二季度信用债的波段行情机会,介入时机稍晚。

报告期内,股票市场持续上涨,上证指数累计涨幅达到 57.8%,宽松货币政策带来的流动性极度宽裕是前期股市上涨的主因,而在经济复苏态势确立后,对于企业盈利的改善预期和通胀预期成为进一步推动市场上涨的动力。在正股的带动下,可转债涨幅相当可观,报告期内中信标普转债指数上涨了 33.5%。我们基于对股市向好的判断,积极提升可转债的配置仓位,同时注重选择业绩确定性强的品种,以防转债溢价率不断提升下风险暴露过高。报告期内,转债投资为本基金贡献了较大的收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为,宏观经济将继续回升,房地产开发投资将大幅拉动与之相关的上下游产业,同时政府的刺激重心将从投资转向消费,进一步稳定和改善经济复苏态势。可见的风险主要来自外围经济尤其是美国经济能否在年内复苏,从而改善我国出口状况。另一方面,央行已经通过公开市场操作抬升短端利率向市场传递货币政策微调的信号,下半年的银行新增信贷将大幅缩减,以防止未来重新出现高通胀。因此下半年债市整体下跌的态势不变,但银行资金配置向债券转移和不会出现高通胀预期决定了跌幅不会很高,收益率曲线将平坦化上移,收益率水平将向历史均值回归。

我们将在本基金债券资产上继续采取短久期策略,尽可能降低利率风险,集中投资绝对收益较高的品种,主要包括转债资产,力争为基金份额持有人获取正收益。

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同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,委员由研究、固定收益、运营、风险管理、法律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,研究、固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,参加估值专业委员会会议,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 3.1.1 本期利润 28,439,231.65 元"以及本基金基金合同《第三部分十一(二)收益分配原则》7、在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至少一次;年度分配在基金会计年度结束后 4 个月内完成",报告期内本基金实施 1 次分配利润 25,124,341.48 元。

§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")在对嘉实债券证券投资基金(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)、投资组合报告中的数据核对无误。

§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:嘉实债券开放式证券投资基金

报告截止日:2009 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年 6 月 30 日	上年度末 2008年 12 月 31 日
资 产			
银行存款	6.4.7.1	59,110,457.99	208,562,963.59
结算备付金		12,699,220.93	89,936,651.91
存出保证金		253,959.33	369,120.43
交易性金融资产	6.4.7.2	1,693,308,476.58	3,203,290,540.90
其中:股票投资	6.4.7.2	16,777,048.68	959,072.94
基金投资	6.4.7.2	-	-
债券投资	6.4.7.2	1,676,531,427.90	3,202,331,467.96
资产支持证券投资	6.4.7.2	-	-
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		36,034,157.35	10,320,983.09
应收利息	6.4.7.5	32,172,920.25	46,030,998.64
应收股利		-	-
应收申购款		1,744,981.30	1,819,408.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,835,324,173.73	3,560,330,667.47
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年 6 月 30 日	上年度末 2008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		50,254,854.87	539,123,991.31
应付证券清算款		780,100.42	-
应付赎回款		14,650,928.48	10,970,685.75
应付管理人报酬		919,010.37	1,604,074.34
应付托管费		306,336.77	534,691.45
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	161,386.91	279,752.00
应交税费		1,587,418.02	1,076,883.62
应付利息		1,651.95	14,972.29
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	357,015.25	346,113.14
负债合计		69,018,703.04	553,951,163.90
所有者权益			
实收基金	6.4.7.9	1,430,951,318.03	2,446,709,474.47
未分配利润	6.4.7.10	335,354,152.66	559,670,029.10
所有者权益合计		1,766,305,470.69	3,006,379,503.57
负债和所有者权益总计		1,835,324,173.73	3,560,330,667.47

注:报告截止日 2009 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.234 元,基金份额总额 1,430,951,318.03 份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期:2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
一、收入		39,333,457.05	-298,465,282.54
1.利息收入		39,431,446.06	95,497,273.66
其中:存款利息收入	6.4.7.11	341,740.67	3,703,539.36
债券利息收入		39,089,705.39	91,716,973.73
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	76,760.57
其他利息收入		-	-
2.投资收益		94,453,600.84	28,777,718.25
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-812,078.46	120,189,768.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	95,265,679.30	-109,027,370.95
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	13,227,741.42
股利收益	6.4.7.15	-	4,387,579.21
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-95,439,134.65	-424,824,827.41
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	887,544.80	2,084,552.96
二、费用		-10,894,225.40	-49,489,919.85
1.管理人报酬		-6,728,528.96	-19,032,722.48
2.托管费		-2,242,842.93	-6,344,240.78
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	-449,418.80	-2,238,076.77
5.利息支出		-1,351,776.53	-21,767,175.21
其中:卖出回购金融资产支出		-1,351,776.53	-21,767,175.21
6.其他费用	6.4.7.19	-121,658.18	-107,704.61
三、利润总额		28,439,231.65	-347,955,202.39
所得税费用		-	-
四、净利润		28,439,231.65	-347,955,202.39

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期:2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 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)	2,446,709,474.47	559,670,029.10	3,006,379,503.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	28,439,231.65	28,439,231.65
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,015,758,156.44	-227,630,766.61	-1,243,388,923.05
其中:1.基金申购款	393,915,331.97	89,498,743.07	483,414,075.04
2.基金赎回款	-1,409,673,488.41	-317,129,509.68	-1,726,802,998.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-25,124,341.48	-25,124,341.48
五、期末所有者权益(基金净值)	1,430,951,318.03	335,354,152.66	1,766,305,470.69
项目	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 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)	4,915,169,296.03	1,101,106,116.65	6,016,275,412.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-347,955,202.39	-347,955,202.39
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-296,667,270.29	-25,033,446.61	-321,700,716.90
其中:1.基金申购款	2,831,802,782.71	582,592,415.40	3,414,395,198.11
2.基金赎回款	-3,128,470,053.00	-607,625,862.01	-3,736,095,915.01
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)	4,618,502,025.74	728,117,467.65	5,346,619,493.39

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

报告期内,本基金不存在重大会计差错事项。

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

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、基金注册登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人股东

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

(1)基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的管理费	6,728,528.96	19,032,722.48
其中:当期已支付	5,809,518.59	16,180,831.68
期末未支付	919,010.37	2,851,890.80

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 0.60%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×0.60%/当年天数。

(2)基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	2,242,842.93	6,344,240.78
其中:当期已支付	1,936,506.16	5,393,610.51
期末未支付	306,336.77	950,630.27

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×0.20%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:日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2009年 1 月 1 日至 2009 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
中国银行股份有限公司	264,488,128.09	1,195,939,982.70	-	-	661,333,000.00	17,302.67
上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 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
中国银行股份有限公司	843,591,904.35	1,129,107,002.70	-	-	8,959,287,000.00	5,742,635.61

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

(1)报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	34,122,230.69	34,122,230.69
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	34,122,230.69	34,122,230.69
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.38%	0.74%

注:(1)期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额,期间赎回/卖出总份额含转换出份额。(2)基金管理人于 2007 年 2 月 5 日通过本系列基金代销机构申购嘉实债券基金 1500 万元,申购费为 1000 元;2006 年 8 月 22 日,申购嘉实债券基金 1200 万元,申购费为 1000 元;2005 年 10 月 19 日,申购嘉实债券基金 1000 万元,申购费为 1000 元。

(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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2009年 6 月 30 日		上年度末 2008年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中诚信托有限责任公司	-	-	83,402,001.66	3.41%

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 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 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
中国银行股份有限公司	59,110,457.99	261,728.79	105,871,986.94	3,332,067.21

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

报告期内及上年度可比期间,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(2009 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

期末本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

(1)银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2009 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 50,254,854.87 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
0801017	08央行票据 17	2009-7-1	104.59	529,000	55,328,110.00

(2)交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止,本基金无从事证券交易所债券正回购交易。

§7 投资组合报告

7.1 报告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	16,777,048.68	0.91
	其中:股票	16,777,048.68	0.91
2	固定收益投资	1,676,531,427.90	91.35
	其中:债券	1,676,531,427.90	91.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	71,809,678.92	3.91
6	其他资产	70,206,018.23	3.83
	合计	1,835,324,173.73	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	9,551,909.12	0.54
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	9,551,909.12	0.54
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,225,139.56	0.41
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	16,777,048.68	0.95

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000528	柳 工	574,033	9,551,909.12	0.54
2	600368	五洲交通	1,073,572	7,225,139.56	0.41

注:报告期末本基金仅持有上述两只股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前 20 名股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000528	柳 工	22,947,968.66	0.76
2	600598	北 大 荒	15,634,897.12	0.52
3	000572	海马股份	12,813,992.28	0.43
4	600368	五洲交通	7,396,911.08	0.25

注:报告期内,上述 4 只股票为本基金持有的相应可转换债券转股获得。

7.4.2 累计卖出金额前 20 名股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600598	北 大 荒	15,661,586.60	0.52
2	000528	柳 工	13,781,506.67	0.46
3	000572	海马股份	12,381,942.75	0.41

注:报告期内本基金只卖出上述 3 只股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	58,793,769.14
卖出股票收入(成交)总额	41,825,036.02

注:7.4.1 项"买入金额"、7.4.2 项"卖出金额"及 7.4.3 项"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买入或卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

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	343,606,695.00	19.45
2	央行票据	621,759,000.00	35.20
3	金融债券	81,000,000.00	4.59
	其中:政策性金融债	81,000,000.00	4.59
4	企业债券	309,015,073.50	17.49
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	321,150,659.40	18.18
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	1,676,531,427.90	94.92

7.6 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	0801017	08央行票据 17	5,000,000	522,950,000.00	29.61
2	125709	唐钢转债	1,163,930	140,172,089.90	7.94
3	110002	南山转债	775,550	108,545,978.00	6.15
4	010112	21国债(2)	939,120	96,447,624.00	5.46
5	010203	02国债(3)	889,620	90,207,468.00	5.11

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

期末本基金未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

期末本基金未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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和处罚。

7.9.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.9.3 其他