嘉实债券开放式证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014 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
报告送出日期:2014 年 7 月 19 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 7 月 16 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实债券
基金主代码	070005
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	440,798,085.93 份
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。
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

§ 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(2014 年 4 月 1 日 – 2014 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	8,381,973.94
2.本期利润	16,840,859.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0388
4.期末基金资产净值	627,852,398.11
5.期末基金份额净值	1.424

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	2.82%	0.07%	3.51%	0.11%	-0.69%	-0.04%

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

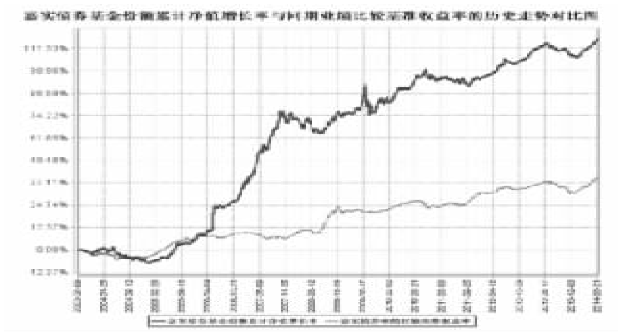

图:嘉实债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003 年 7 月 9 日至 2014 年 6 月 30 日)

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的各项投资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、嘉实稳固收益债券基金经理	2011年 11 月 18 日	-	9年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员、光大银行债券自营投资业务副主管,2010 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)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

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 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超过该证券当日成交量的 5%的,合计 3 次,均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

4.4 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

总体来看 2 季度经济基本面经历了先回落,后回升的走势。以汇丰 PMI 数据为例,4 月份较 3 月份仅出现小幅回升,且低于历史平均的环比变化水平。但 5、6 月份,汇总 PMI 总值就出现了持续的超预期回升。从结构来看,基建投资近期明显发力,成为拉动经济回升的最主要动力。通胀方面,在 1 季度 CPI 数据持续低于预期之后,2 季度 CPI 总体有所回升,基本符合市场预期。2 季度债市回顾:整体资金面维持较低位波动,收益率曲线出现平坦化下行,短端利率窄幅波动,长端利率出现大幅下行。

本报告期,基金加大杠杆操作力度,积极参与利率债和高等级信用债的波段操作机会。

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 1.424 元,本报告期基金份额净值增长率为 2.82%,业绩比较基准收益率为 3.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在稳增长政策的持续推动下,我们预计中短期经济会筑底回升。同时总体通胀水平受制于前期的较弱基本面影响,而持续保持在较低水平。货币政策,延续 2 季度以来总量中性偏松,定点发力的态势。3 季度债市展望:由于基本面阶段性有所筑底回升,同时流动性边际进一步改善的空间比较有限,上半年市场对弱势经济、宽松政策的乐观预期可能会有所降温,但债市整体性风险仍然不大。我们预计债券市场总体可能呈现窄幅波动格局。

本基金将逐步降低组合久期风险暴露,保持组合弹性和中性杠杆,自下而上精选信用持仓,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

§ 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	916,616,092.81	95.16
	其中:债券	916,616,092.81	95.16
	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	24,353,199.46	2.53
7	其他资产	22,279,936.66	2.31
	合计	963,249,228.93	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	32,768,155.00	5.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	104,090,000.00	16.58
	其中:政策性金融债	104,090,000.00	16.58
4	企业债券	253,135,469.98	40.32
5	企业短期融资券	171,099,000.00	27.25
6	中期票据	311,399,000.00	49.60
7	可转债	44,124,467.83	7.03
8	其他	-	-
	合计	916,616,092.81	145.99

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	041454020	14兰花 CP001	500,000	50,440,000.00	8.03
2	101459023	14人福 MTN001	500,000	50,255,000.00	8.00
3	041460034	14川水电 CP001	500,000	50,175,000.00	7.99
4	120490	04南网(2)	429,810	43,754,658.00	6.97
5	1182402	11盘江 MTN1	400,000	40,564,000.00	6.46

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	7,094.18
2	应收证券清算款	1,996,957.86
3	应收股利	-
4	应收利息	19,961,970.77
5	应收申购款	313,913.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	22,279,936.66

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	110023	民生转债	18,964,608.00	3.02
2	113005	平安转债	6,932,618.00	1.10
3	110015	石化转债	3,239,100.00	0.52
4	113002	工行转债	2,951,200.00	0.47
5	113003	重工转债	57,915.60	0.01
6	113006	深燃转债	11,715.60	0.00

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

报告期期初基金份额总额	431,691,455.33
报告期期间基金总申购份额	57,940,207.33
减:报告期期间基金总赎回份额	48,833,576.73
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	440,798,085.93

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)中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实理财通系列开放式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》;

(3)《嘉实理财通系列开放式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招募说明书》;

(4)《嘉实理财通系列开放式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)报告期内嘉实债券开放式证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

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
2014 年 7 月 19 日

嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 第二季度 报告

2014 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 7 月 19 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 2014 年 7 月 16 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 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	嘉实中创 400ETF 联接
基金主代码	070030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	98,137,038.45 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年化跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金,主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪;将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上,决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 的买卖。
业绩比较基准	中创 400 指数收益率 ×95% + 银行活期存款税后利率 ×5%。
风险收益特征	本基金为中创 400ETF 的联接基金,主要通过投资于中创 400ETF 来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中创 400 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年 3 月 22 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年 5 月 11 日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%,年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中创 400 指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

§ 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(2014 年 4 月 1 日 – 2014 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-91,105.20
2.本期利润	6,477,883.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0653
4.期末基金资产净值	132,042,754.28
5.期末基金份额净值	1.3455

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	5.04%	1.14%	5.03%	1.15%	0.01%	-0.01%

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

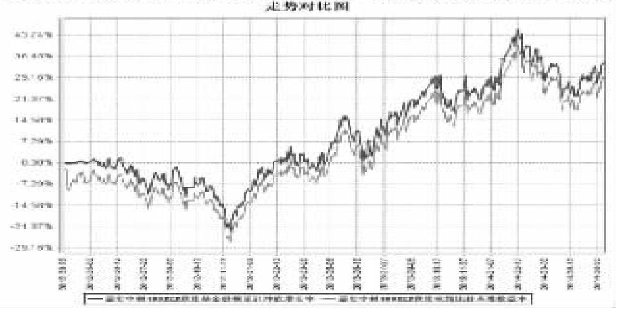

图:嘉实中创 400ETF 联接基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012 年 3 月 22 日至 2014 年 6 月 30 日)

注 1:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起 3 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“第十一部分二、投资范围和六、投资限制(一)投资组合限制”的有关约定。

注 2:2014 年 5 月 9 日,本基金管理人发布《关于嘉实中创 400ETF 联接基金经理变更的公告》,杨宇先生不再担任本基金基金经理;聘请何如女士担任本基金基金经理职务。

§ 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		
何如	本基金、嘉实中创 400ETF、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 基金经理	2014年 5 月 9 日	-	8年	曾任职于 IA 克莱灵顿投资管理公司(IA-Clarington Investments Inc),富兰克林坦普顿投资管理公司 (Franklin Templeton Investments Corp.)。2007 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司,先后任职于产品管理部、指数投资部,现任公司指数投资部基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,加拿大籍。
杨宇	本基金、嘉实沪深 300ETF、嘉实沪深 300ETF 联接(LOF)、嘉实中证 500ETF 及其联接、嘉实基本面 50 指数(LOF)、嘉实 H 股指数(QDII-LOF)、嘉实深证基本面 120ETF 及其联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理,公司指数投资部总监	2012年 3 月 22 日	2014年 5 月 9 日	16年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180 指数基金经理。2004 年 7 月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理杨宇的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理何如的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、《嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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超过该证券当日成交量的 5%的,合计 3 次,均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

4.4 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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为 0.03%,年度化拟合偏离度为 0.44%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 0.35%的限制。

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 1.3455 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.04%，业绩比较基准收益率为 5.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为目标 ETF 的联接基金。主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪,本基金将在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力求获得与目标 ETF 所跟踪的标的指数相近的平均收益率。

§ 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	2,505,363.56	1.89
	其中:股票	2,505,363.56	1.89
2	基金投资	122,493,451.35	92.18
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,360,979.66	5.54
8	其他资产	529,470.71	0.40
	合计	132,889,265.28	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	22,038.50	0.02
B	采矿业	25,308.00	0.02
C	制造业	1,883,107.68	1.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,750.00	0.01
E	建筑业	74,163.72	0.06
F	批发和零售业	49,547.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	8,188.00	0.01
H	住宿和餐饮业	17,603.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	262,564.29	0.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,863.00	0.01
L	租赁和商务服务业	14,524.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	36,694.11	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	46,479.60	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,362.66	0.01
R	文化、体育和娱乐业	23,170.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	2,505,363.56	1.90

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	300026	红日药业	700	20,510.00	0.02
2	002551	尚荣医疗	600	20,406.00	0.02
3	300295	三六五网	200	19,362.00	0.01
4	300147	香雪制药	700	18,900.00	0.01
5	300273	和佳股份	600	18,420.00	0.01
6	002266	浙富控股	2,500	17,725.00	0.01
7	002240	威华股份	700	17,367.00	0.01
8	002440	闰土股份	900	16,650.00	0.01
9	300077	国民技术	600	16,524.00	0.01
10	300257	开山股份	500	15,845.00	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	嘉实中创 400ETF	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	122,493,451.35	92.77

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,724.99
2	应收证券清算款	445,064.64
3	应收股利	-
4	应收利息	1,302.01
5	应收申购款	64,379.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	529,470.71

5.12.4 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。

5.12.5 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	002551	尚荣医疗	20,406.00	0.02	重大事项停牌
2	300295	三六五网	19,362.00	0.01	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	101,341,220.37
报告期期间基金总申购份额	15,868,997.34
减:报告期期间基金总赎回份额	19,073,179.26
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	98,137,038.45

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)中国证监会批准嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

(2)《嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;

(3)《嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》;

(4)《嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金托管协议》;

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实中创 400 交易型开放式指数证券投资基金联接基金公告的各项原稿。

8.2 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

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
2014 年 7 月 19 日

中创 400 交易型开放式指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 7 月 19 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 2014 年 7 月 16 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 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实中创 400ETF(场内简称:中创 400)
基金主代码	159918
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	95,561,264.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%,年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中创 400 指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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(2014 年 4 月 1 日 – 2014 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	2,187,381.29
2.本期利润	6,608,704.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0687
4.期末基金资产净值	130,565,406.80
5.期末基金份额净值	1.3663

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	5.34%	1.20%	5.27%	1.21%	0.07%	-0.01%

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

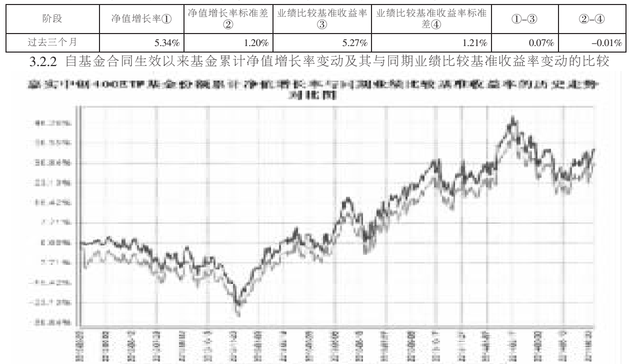

图:嘉实中创 400ETF 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012 年 3 月 22 日至 2014 年 6 月 30 日)

注 1:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起 3 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“第十三部分二、投资范围和六、投资限制(一)投资组合限制”的有关约定。

注 2:2014 年 5 月 9 日,本基金管理人发布《关于嘉实中创 400ETF 基金经理变更的公告》,杨宇先生不再担任本基金基金经理;聘请何如女士担任本基金基金经理职务。

§ 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		
何如	本基金、嘉实中创 400ETF 联接、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 基金经理	2014年 5 月 9 日	-	8年	曾任职于 IA 克莱灵顿投资管理公司(IA-Clarington Investments Inc),富兰克林坦普顿投资管理公司 (Franklin Templeton Investments Corp.)。2007 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司,先后任职于产品管理部、指数投资部,现任公司指数投资部基金经理助理。硕士研究生,具有基金从业资格,加拿大籍。
杨宇	本基金、嘉实沪深 300ETF、嘉实沪深 300ETF 联接 (LOF)、嘉实中证 500ETF 及其联接、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实深证基本面 120ETF 及其联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)基金经理,公司指数投资部总监	2012年 3 月 22 日	2014年 5 月 9 日	16年	曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部总经理、万家(天同)180 指数基金经理。2004 年 7 月加入嘉实基金。南开大学经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理杨宇的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理何如的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、《中创 400 交易型开放式指数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超过该证券当日成交量的 5%的,合计 3 次,均为旗下 ETF 因被动跟踪标的指数的需要而和其他组合发生反向交易,但不存在利益输送行为。

4.4 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

本报告期内,本基金日均跟踪误差为 0.02%,年度化拟合偏离度为 0.35%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 0.2%的限制。

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 1.3663 元;本报告期基金份额净值增长率为 5.34%,业绩比较基准收益率为 5.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于中创 400 指数的被动投资管理产品，我们将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,力争进一步降低本基金的跟踪误差,给投资者提供一个标准化的中创 400 指数的投资工具。

§ 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	129,116,883.33	96.50
	其中:股票	129,116,883.33	96.50
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4,646,606.28	3.47
7	其他资产	31,710.09	0.02
	合计	133,795,199.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,041,580.61	0.80
B	采矿业	1,852,242.52	1.42
C	制造业	94,405,119.05	72.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	802,608.82	0.61
E	建筑业	3,624,482.28	2.78
F	批发和零售业	2,797,540.42	2.14
G	交通运输、仓储和邮政业	355,180.60	0.27
H	住宿和餐饮业	679,732.62	0.52
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,463,392.98	11.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	898,007.11	0.69
L	租赁和商务服务业	1,465,257.50	1.12
M	科学研究和技术服务业	1,900,821.94	1.46
N	水利、环境和公共设施管理业	2,250,053.30	1.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	955,236.46	0.73
R	文化、体育和娱乐业	1,625,627.12	1.25
S	综合	-	-
	合计	129,116,883.33	98.89

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	300026	红日药业	32,213	943,840.90	0.72
2	300273	和佳股份	30,356	931,929.20	0.71
3	002240	威华股份	32,978	818,184.18	0.63
4	002440	闰土股份	43,392	802,752.00	0.61
5	300147	香雪制药	29,610	799,470.00	0.61
6	300017	网宿科技	12,088	771,214.40	0.59
7	300077	国民技术	27,798	765,556.92	0.59
8	300124	汇川技术	23,353	728,613.60	0.56
9	300168	万达信息	39,696	728,421.60	0.56
10	002465	海格通信	45,447	723,970.71	0.55

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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	1,245.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	217.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.17
8	其他	-
	合计	31,710.09

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金未持有积极投资股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	96,561,264.00
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	1,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	95,561,264.00

§ 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)中国证监会批准中创 400 交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

(2)《中创 400 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

(3)《中创 400 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;

(4)《中创 400 交易型开放式指数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) 报告期内中创 400 交易型开放式指数证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

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

2014 年 7 月 19 日