嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月21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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证金边中期国债ETF联接
基金主代码	000087
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月10日
报告期末基金份额总额	71,002,324.13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,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	在投资运作过程中,本基金将在综合考虑合规、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。本基金还将适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回的组合套利,以增强基金收益。
业绩比较基准	中证金边中期国债指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为嘉实中期国债ETF的联接基金,主要通过投资于嘉实中期国债ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与中证金边中期国债指数及嘉实中期国债ETF的表现密切相关。本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	嘉实中证金边中期国债ETF联接A	嘉实中证金边中期国债ETF联接C
下属两级基金的交易代码	000087	000088
报告期末下属两级基金的份额总额	67,612,740.04份	3,389,584.09份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159926
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年5月10日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013年8月5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	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.25%,年跟踪误差不超过3%。
投资策略	本基金主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的成份券及备选成份券,或选择非成份券作为替代,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申赎赎回情况、市场流动性以及交易所和银行间债券交易特性及交易惯例等情况,通过“久期匹配”、“信用等级匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样化调整,降低交易成本,以期在规定的风险承受限度之内,尽量控制跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证金边中期国债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用代表性分层抽样复制策略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债券市场相似的风险收益特征。

§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7月1日 - 2014年9月30日)	
	嘉实中证金边中期国债ETF联接A	嘉实中证金边中期国债ETF联接C
1.本期已实现收益	926,230.02	60,062.04
2.本期利润	436,658.01	3,590.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0005
4.期末基金资产净值	69,642,388.98	3,475,532.60
5.期末基金份额净值	1.0300	1.0254

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)嘉实中证金边中期国债ETF联接A收取认(申)购费,嘉实中证金边中期国债ETF联接C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(3)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实中证金边中期国债ETF联接A

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	0.96%	0.10%	0.11%	0.08%	0.85%	0.02%

嘉实中证金边中期国债ETF联接C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	0.10%	0.11%	0.08%	0.78%	0.02%

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

图1:嘉实中证金边中期国债ETF联接A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年5月10日至2014年9月30日)

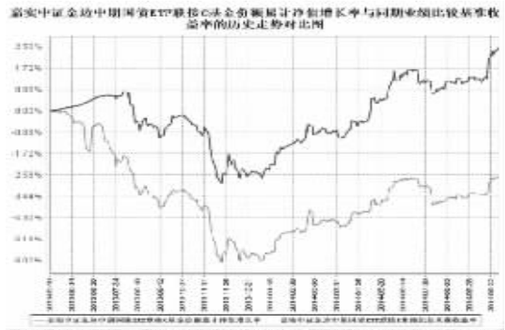

图2:嘉实中证金边中期国债ETF联接C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年5月10日至2014年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起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“第十四部分(二)投资范围和(八)投资禁止行为与限制”的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
裴晓辉	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债ETF基金经理	2014年6月20日	-	8年	曾任人保健康投资部处长、国泰基金固定收益总监等职务。2014年1月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部,担任执行总监,从事投资、研究工作。硕士,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、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、《嘉实中证金边中期国债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2次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年10月1日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布的中国制造业采购经理指数显示,2014年9月中国制造业PMI为51.1%,与上月持平,表明我国制造业总体上仍然延续扩张态势。

从不同企业规模看,大型企业PMI为52.0%,比上月微升0.1个百分点,持续位于临界点以上;中型企业PMI为50.0%,比上月上升0.1个百分点,升至临界点;小型企业PMI为48.6%,比上月下降0.5个百分点,连续位于临界点以下,表明小型企业在产业结构调整过程中面临的困难依然较大。从进口情况看,由于近期国内市场需求偏弱,制造业企业对进口原材料的需求有所放缓,进口指数为48.0%,连续处于临界点以下。从企业采购情况看,采购量指数为51.2%,比上月回落0.7个百分点,原材料采购量增幅收窄,同时随着国际大宗商品价格走低等因素影响,主要原材料购进价格指数降至47.4%,连续2个月位于临界点以下,表明企业采购意愿有所下降。

从近期PMI和其他主要经济指标走势来看,我国经济增长步入新常态,制造业中的小微企业仍然面临较多困难。下一步要加大落实已经出台的支持实体经济和小微企业发展的“定向”改革调整措施,促进经济稳中向好和转型升级。

利率债二级市场延续了上季度趋势,交易持续放量,收益率持续下行,我们对后市依然看好。信用债行情持续上涨,二级市场成交量继续上升,且市场偏向于中长期限品种,其收益率下降趋势比较明显。此外,城投债利差小幅收窄,尽管现阶段来看,城投债依然是高收益低风险的稀缺品种,但随着经济增速和财税收入增加的放缓,我们要警惕地方政府对城投债担保能力的减弱。

投资回顾:本季度组合主要以调整债券持仓品种,保证跟踪误差。同时组合加大短久期债券配置,积极增强收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实中证金边中期国债ETF联接A基金份额净值为1.0300元,本报告期基金份额净值增长率为0.96%;截至报告期末嘉实中证金边中期国债ETF联接C基金份额净值为1.0254元,本报告期基金份额净值增长率为0.89%;同期业绩比较基准收益率为0.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在改革预期的持续推动下,我们预计权益市场会筑底回升。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3季度以来总量中性偏松,定点发力的态势。

4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,对弱势经济,央行采取温和货币政策的预期,债市整体性风险仍然不大,但有可能进行短期调整。

本基金将谨慎跟踪债券指数,降低流动性风险暴露,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	基金投资	67,409,890.39	90.71
3	固定收益投资	1,802,913.40	2.43
	其中:债券	1,802,913.40	2.43
	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	4,933,190.26	6.64
8	其他资产	168,294.54	0.23
	合计	74,314,288.59	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	1,802,913.40	2.47
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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	1,802,913.40	2.47

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	101413	国债1413	9,600	958,886.40	1.31
2	101403	国债1403	8,300	844,027.00	1.15

注:报告期末,本基金仅持有上述2只债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
报告期末,本基金未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
报告期末,本基金未持有贵金属投资。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
报告期末,本基金未持有权证。
5.9 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	嘉实中证中期国债ETF	债券型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	67,409,890.39	92.19

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	102,502.00
2	应收证券清算款	28,290.85
3	应收股利	-
4	应收利息	36,703.67
5	应收申购款	798.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	168,294.54

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
报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实中证金边中期国债ETF联接A	嘉实中证金边中期国债ETF联接C
报告期期初基金份额总额	123,101,808.55	10,135,360.82
报告期期间基金总申购份额	424,469.24	221,635.93
减:报告期期间基金总赎回份额	55,913,537.75	6,967,412.66
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	67,612,740.04	3,389,584.09

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(1)中国证监会核准嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;
(2)《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》;
(3)《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》;
(4)《嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实中证金边中期国债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10月24日

嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月21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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证中期企业债指数(LOF)
场内简称	中期企债
基金主代码	160720
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	95,538,184.93份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为被动式指数基金,主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的部分成份债券,或选择非成份债券作为替代,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申赎赎回情况、市场流动性以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况,通过“久期匹配”、“信用等级匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样化调整,降低交易成本,以期在规定的风险承受限度之内,尽量控制跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证中期企业债指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用代表性分层抽样复制策略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债券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	中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A	嘉实中证中期企业债指数(LOF)C
下属两级基金的交易代码	160720	160721
报告期末下属两级基金的份额总额	76,708,013.91份	18,830,171.02份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A	嘉实中证中期企业债指数(LOF)C
1.本期已实现收益	401,139.68	64,928.62
2.本期利润	1,697,671.40	376,347.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0168	0.0156
4.期末基金资产净值	80,723,698.53	19,702,046.00
5.期末基金份额净值	1.0524	1.0463

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)嘉实中证中期企业债指数(LOF)A收取认(申)购费,嘉实中证中期企业债指数(LOF)C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(3)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实中证中期企业债指数(LOF)A

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	1.85%	0.09%	1.87%	0.05%	-0.02%	0.04%

嘉实中证中期企业债指数(LOF)C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.75%	0.09%	1.87%	0.05%	-0.12%	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

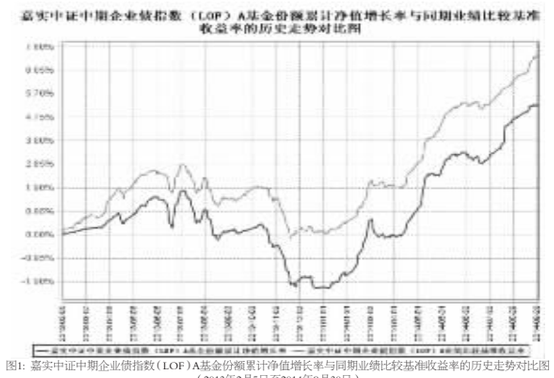

图1:嘉实中证中期企业债指数(LOF)A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年2月5日至2014年9月30日)

图2:嘉实中证中期企业债指数(LOF)C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年2月5日至2014年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同“第十五部分(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制”的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
裴晓辉	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)及其联接基金经理	2014年6月20日	-	8年	曾任人保健康投资部处长、国泰基金固定收益总监等职务。2014年1月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部,担任执行总监,从事投资、研究工作。硕士,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、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、《嘉实中证金边中期国债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2次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年10月1日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布的中国制造业采购经理指数显示,2014年9月中国制造业PMI为51.1%,与上月持平,表明我国制造业总体上仍然延续扩张态势。

从不同企业规模看,大型企业PMI为52.0%,比上月微升0.1个百分点,持续位于临界点以上;中型企业PMI为50.0%,比上月上升0.1个百分点,升至临界点;小型企业PMI为48.6%,比上月下降0.5个百分点,连续位于临界点以下,表明小型企业在产业结构调整过程中面临的困难依然较大。从进口情况看,由于近期国内市场需求偏弱,制造业企业对进口原材料的需求有所放缓,进口指数为48.0%,连续处于临界点以下。从企业采购情况看,采购量指数为51.2%,比上月回落0.7个百分点,原材料采购量增幅收窄,同时随着国际大宗商品价格走低等因素影响,主要原材料购进价格指数降至47.4%,连续2个月位于临界点以下,表明企业采购意愿有所下降。

从近期PMI和其他主要经济指标走势来看,我国经济增长步入新常态,制造业中的小微企业仍然面临较多困难。下一步要加大落实已经出台的支持实体经济和小微企业发展的“定向”改革调整措施,促进经济稳中向好和转型升级。

利率债二级市场延续了上季度趋势,交易持续放量,收益率持续下行,我们对后市依然看好。信用债行情持续上涨,二级市场成交量继续上升,且市场偏向于中长期限品种,其收益率下降趋势比较明显。此外,城投债利差小幅收窄,尽管现阶段来看,城投债依然是高收益低风险的稀缺品种,但随着经济增速和财税收入增加的放缓,我们要警惕地方政府对城投债担保能力的减弱。

投资回顾:本季度组合主要以调整债券持仓品种,保证跟踪误差。同时组合加大短久期债券配置,积极增强收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实中证中期企业债指数(LOF)A基金份额净值为1.0524元,本报告期基金份额净值增长率为1.85%;截至报告期末嘉实中证中期企业债指数(LOF)C基金份额净值为1.0463元,本报告期基金份额净值增长率为1.75%;同期业绩比较基准收益率为1.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在改革预期的持续推动下,我们预计权益市场会筑底回升。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3季度以来总量中性偏松,定点发力的态势。

4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,对弱势经济,央行采取温和货币政策的预期,债市整体性风险仍然不大,但有可能进行短期调整。

本基金将谨慎跟踪债券指数,降低流动性风险暴露,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	131,155,000.00	94.19
	其中:债券	131,155,000.00	94.19
	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	3,775,130.99	2.71
7	其他资产	4,317,372.03	3.10
	合计	139,247,503.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
报告期末,本基金未持有股票。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
报告期末,本基金未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,023,000.00	9.98
	其中:政策性金融债	10,023,000.00	9.98
4	企业债券	111,187,000.00	110.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,945,000.00	9.90
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	131,155,000.00	130.60

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	124224	13朝国资	300,000	30,000,000.00	29.87
2	1280344	12大庆债	200,000	20,746,000.00	20.66
3	124074	12张公经	200,000	20,292,000.00	20.21
4	1280372	12铁道11	200,000	19,830,000.00	19.75
5	1380003	13通港闸债	100,000	10,373,000.00	10.33

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
报告期末,本基金未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
报告期末,本基金未持有贵金属投资。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
报告期末,本基金未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
报告期内,本基金未参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
报告期内,本基金未参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。
5.11.2
本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,034.14
2	应收证券清算款	95,666.90
3	应收股利	-
4	应收利息	4,190,410.66
5	应收申购款	9,137.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.29
8	其他	-
	合计	4,317,372.03

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
报告期末,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实中证中期企业债指数(LOF)A	嘉实中证中期企业债指数(LOF)C
报告期期初基金份额总额	164,037,096.53	31,575,439.41
报告期期间基金总申购份额	7,268,988.50	913,866.48
减:报告期期间基金总赎回份额	94,598,071.12	13,659,134.87
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	76,708,013.91	18,830,171.02

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)中国证监会批核嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)募集的文件;
(2)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)基金合同》;
(3)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;
(4)《嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)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10月24日

嘉实中证金边中期国债交易型开放式指数证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月21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7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证中期国债ETF
基金主代码	159926
基金运作方式	交易型开放式