

嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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法律责任。
基金托管人交通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业绩,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。
本报告期内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

基金名称	嘉实丰益策略定期债券
基金代码	000162
基金运作方式	定期开放式
基金合同生效日	2013年7月20日
报告期末基金份额总额	86,623,514.2599
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制的前提下,力争实现长期稳定增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济运行、深入分析财政及货币政策对经济运行影响,综合考虑利率走势、各类资产的预期收益、政策预期、估值等因素,自上而下地确定债券组合久期,对投资组合类属资产的配置进行动态调整,在规避组合风险的同时进一步增加组合收益。
业绩比较基准	一年定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

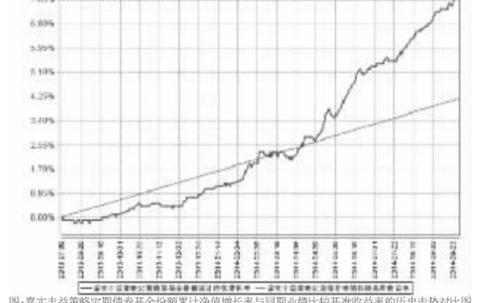
单位:人民币元	
报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)	
1.本期已实现收益	45,290,869.68
2.本期利润	12,684,461.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.1024
4.期末基金份额净值	95.616,371.66
5.期末基金资产净值	1,079

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	2.86%	0.07%	0.89%	0.01%	1.97%	0.06%

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



注:按基金合同和招募说明书约定,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“第十二部分(四)投资范围”的有关约定。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“第十二部分(四)投资范围”的有关约定。

注:2014年9月19日,本基金管理人发布《关于嘉实丰益策略定期债券基金经理变更的公告》,万晓岐女士、刘宁女士不再担任本基金基金经理。

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
胡春	本基金基金经理、基金增值收益基金经理、基金托管人	2014年3月28日 -	11年	曾任长安银行股份有限公司固定收益部副经理,恒泰证券股份有限公司资产管理部,国泰基金管理有限公司固定收益部副经理,基金托管人,2013年11月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部,现任嘉实基金管理有限公司固定收益部副经理。
刘宁	本基金基金经理、基金增值收益基金经理、基金托管人	2013年7月30日 2014年9月19日	10年	高学历硕士,2004年加入嘉实基金管理有限公司,先后担任多个业务部门主任,2008年开始从事固定收益工作,先后担任固定收益部副经理、副经理、经理、投资经理助理、机构投资部副经理。
万晓岐	本基金基金经理、基金增值收益基金经理、基金托管人	2013年9月14日	14年	曾任中国工商银行总行资产负债管理部,南方基金固定收益部副经理,普华永道会计师事务所,第一证券资产管理部副经理兼收益基金经理、执行总经理,民生证券资产管理部副经理,2013年12月加入嘉实基金管理有限公司,2014年12月至今担任嘉实基金基金经理。

注:(1)基金经理刘宁的任职日期指本基金基金合同生效之日,基金经理万晓岐、胡春先生的任职日期指基金合同作出决定后公告之日;(2)证券从业年限指从业行为符合《证券投资基金法》规定的从业年限。

4.2 管理人对于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《证券投资基金法》及其各项配套法规,《嘉实丰益策略定期开放债券型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,在严格控制风险的前提下,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有关规定,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,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,各投资组合按投资管理制度和流程执行决策,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,确保公平交易专项说明;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,同日反向交易成交的单一交易金额超过该证券当日成交量的5%,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

报告期内,经济下滑速度超出市场预期,新一届政府在改革和增长之间做出了决策性的选择,推动了经济发展预期,增强了市场对于中国长期转型的信心,短期经济下行压力加大,为了给改革创造较好的

基金管理人:嘉实基金管理有限公司**基金托管人:交通银行股份有限公司**
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法律责任。
基金托管人交通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业绩,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。
本报告期内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

基金名称	嘉实丰益策略定期债券
基金代码	000162
基金运作方式	定期开放式
基金合同生效日	2013年7月20日
报告期末基金份额总额	178,551,421.9999
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制的前提下,力争实现长期稳定增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济运行、深入分析财政及货币政策对经济运行影响,综合考虑利率走势、各类资产的预期收益、政策预期、估值等因素,自上而下地确定债券组合久期,对投资组合类属资产的配置进行动态调整,在规避组合风险的同时进一步增加组合收益。
业绩比较基准	一年定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

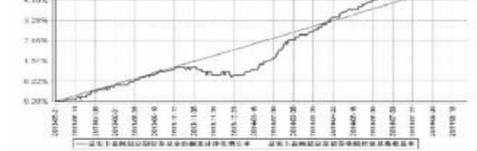
单位:人民币元	
报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)	
1.本期已实现收益	3,221,838.24
2.本期利润	4,527,629.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金份额净值	181.964,024.42
5.期末基金资产净值	1,019

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	2.46%	0.08%	0.89%	0.01%	1.57%	0.07%

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



注:按基金合同和招募说明书约定,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“第十二部分(四)投资范围”的有关约定。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“第十二部分(四)投资范围”的有关约定。

注:2014年9月19日,本基金管理人发布《关于嘉实丰益策略定期债券基金经理变更的公告》,万晓岐女士、刘宁女士不再担任本基金基金经理。

的资金环境,货币政策持续宽松,降低社会融资成本这项任务或央行中长期的政策目标。
债券市场流动性:银行间市场流动性持续宽松,工业增加值和固定资产投资数据显著低于预期,机构和对于货币政策进一步宽松的预期增强,短中长期的利率收益率普遍在7月以来呈现逐步回落态势,其中8月中长期经济数据化以及央行公开市场操作引导下,再度出现一波下行行情;而信用债则在流动性配置需求下,走出了连续收权下行的持续行情,城投、企业债的信用利差出现历史新低。

运行分析:组合内使用的债券成本一直保持较高水平,8月初以来逐步减少,降低杠杆,以充足的流动性应对9月初的赎回压力。

4.4 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.079元;本报告期基金份额净值增长率为2.86%,业绩比较基准收益率为0.89%。

宏观经济:宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来,经济整体下台阶态势短期难以扭转,二季度我们预测的经济增速目标下调,改革力度和广度将进一步深入这一因素预计已经提前逐步交易,十八届中全会即将讨论的“依法治国”以及后续财税、土地、户籍等制度改革如果能够逐步落实,我们有望看到企业经营效率的提升,改变规模扩张的粗放经营模式,从而降低无效的资金消耗,带来长期无风险收益率的下降;但本阶段政府选择何种路径来实现预期的改革,是“弱增长”还是“扬汤止沸”,还有待观察,不同的路径可能会带来利率水平的不同影响。

债券市场:从期限而言,利率债和信用债收益率尽管已经下行幅度巨大,但依旧有配置的价值,只是相对前三类而言,幅度有限;中期来看,刚性兑付的系统性风险依旧不能排除,这取决于政府采用何种方式去化解债务,同时,利率市场化进程也将持续推进,结构性的利率波动亦不可避免,因此,更多地由下而上角度参与信用债投资是较为理性的选择。

我们按绝对收益、稳定增值的思路,重点配置中高等级信用品种,控制久期,运用较高杠杆,做好流动性管理,适度参与可转债投资,争取获得有追求长期稳定的正回报。

§4 投资组合报告**4.1 报告期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	121,813,646.40	93.49
	其中:债券	121,813,646.40	93.49
	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	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,251,048.13	1.73
7	其他资产	6,229,738.09	4.78
合计		130,294,432.62	100.00

4.2 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。

4.3 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。

4.4 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	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	其他短期融资券	-	-
4	企业债券	92,199,958.60	96.43
5	企业短期融资券	20,247,000.00	21.18
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,366,687.00	9.80
8	其他	-	-
合计		121,813,646.40	127.40

4.5 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	124202	13国债02	200,000	19,840,000.00	20.75
2	140624	14债06	100,000	10,341,000.00	10.82
3	140831	14债08	100,000	10,238,000.00	10.68
4	04135013	13国债13多	100,000	10,137,000.00	10.57
5	04136075	13国债07多	100,000	10,110,000.00	10.67

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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,本基金未持有权证投资。

4.9 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。

4.10 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。

4.11 投资组合报告附注

4.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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人主体未受到公开谴责、处罚。

4.11.2 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。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,364.02
2	应收证券利息	2,995,199.76
3	应收股利	-
4	应收利息	3,197,174.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	6,229,738.09

4.11.4 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	110012	民生转债	5,094,500.00	5.96
2	110023	海信转债	2,806,800.00	3.24
3	128003	华天转债	953,100.00	1.00

4.11.5 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

报告期期初基金份额总额	683,290,299.22
报告期内基金净申购份额	3,000,729.67
报告期内基金净赎回份额	598,288,560.64
报告期内基金总申购份额	86,623,514.26
报告期内基金总赎回份额	86,623,514.25

注:报告期期间基金总申购份额含转入份额,基金总赎回份额含转出份额。**7 基金管理人持有本基金份额变动情况**

报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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丰益策略定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
(5)《嘉实基金业务资格批复》;营业执照;
(6)《基金管理人嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿》。

8.2 存放地点

北京市西城区北大街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)书面查阅: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)网站查阅: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

实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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法律责任。
基金托管人交通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业绩,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。
本报告期内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

基金名称	嘉实主题精选
基金代码	070010
基金运作方式	定期开放式
基金合同生效日	2006年7月21日
报告期末基金份额总额	516,167,463.65份
投资目标	充分挖掘中国中期成长过程中的投资机会,谋求基金资产长期增值。
投资策略	采用“主题精选”策略,从主题领域、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先选择业绩优良的个股,剩余资产配置于固定收益类资产及现金类资产。
业绩比较基准	沪深300指数增长率+95%+银行同业存款利率*5%
风险收益特征	较高风险,较高收益。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元	
报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)	
1.本期已实现收益	-19,844,470.53
2.本期利润	714,088,037.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.1188
4.期末基金份额净值	7,485,027,461.62

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 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	10.29%	0.95%	12.53%	0.85%	-2.24%	-0.19%

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

3.2.2.1 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

注:按基金合同和招募说明书约定,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十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定。

3.2.2.2 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

注:按基金合同和招募说明书约定,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十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定;建仓期间,本基金的投资资产配置比例符合基金合同第十四条(二)“投资组合比例限制”的有关规定。

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
邵健	本基金基金经理	2013年10月29日 -	12年	曾任国泰君安证券股份有限公司研究所,嘉实基金管理有限公司研究部,现任嘉实基金管理有限公司研究部副经理,2013年10月加入嘉实基金管理有限公司,担任嘉实主题精选混合基金基金经理,2013年10月加入嘉实基金管理有限公司,担任嘉实主题精选混合基金基金经理,2013年10月加入嘉实基金管理有限公司,担任嘉实主题精选混合基金基金经理。

注:(1)任职日期指,聘任日期指基金合同聘任公告之日;(2)证券从业年限指从业行为符合《证券投资基金法》规定的从业年限。

4.2 管理人对于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《证券投资基金法》及其各项配套法规,《嘉实主题精选混合型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,在严格控制风险的前提下,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有关规定,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,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,各投资组合按投资管理制度和流程执行决策,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,确保公平交易专项说明;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。