

信息披露 Disclosure

嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金

2013 年度 报告 摘要

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内部控制和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不正当投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度覆盖上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个关键环节符合公平交易的要求。各投资组合能够公平获得投资机会，投资决策，并在投资决策委员会的制度规范下独立执行，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易所保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易，各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行业务申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
报告期内，公司严格执行证监会《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，各投资组合投资决策流程独立决策，并未获得优先信息，投资决策和执行均按照投资决策方面享有公平的机会。通过交易范围内各类交易的公平交易执行机制，严格的流程控制、持续的技术支持，确保公平交易制度的实现，对投资交易行为进行多角度和全过程、通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期评估并完整记录相关信息，确保数据和年度完成公平交易专项稽核。
报告期内，公司对连续四个季度期间内，不同时间留下（日、内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间交易的价格差价进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 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，同日、反向交易或成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的，合计10次，均为旗下指数基金或ETF跟踪标的指数的指数的需要和其他组合发生反向交易，并不存在利益输送行为。

4.4 管理人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情况
2013年经济全年运行稳中有降，一、二季度在去库存和结构调整压力下小幅回落，三季度基建投资放量促发经济反弹，四季度经济再度下行，但下降速度较为缓和。从三季度开始，投资增速连续较快为稳定，出口回升，消费有底部复苏的迹象，因此整体经济走势仍然较为平稳，全年通胀、2013年消费贡献度下降，通胀温和上升，净流出贡献小幅回落，通胀水平较平稳，CPI全年2.6%，显著低于年初调控目标3.5%，PPI全年-1.9%，连续两年下降，尽管下半年止跌企稳，但回升趋势尚待确认。2013年影响资本市场最大变量是定期利率市场化大落下的资金价格，金融机构在盈利和竞争力压力下进行了广泛的金融创新包括银行同业、非银渠道、信托受益权以及互联网金融等各方面，央行为了控制系统性金融风险保证了流动性的总目标，使得银行间回购市场出现剧烈波动，以国债为代表的收益率曲线平坦化抬升。

债券市场回顾：债券市场在2013年演绎了先喜后悲的过程，一季度延续了2012年的强势表现，中低等级信用债继续领涨，二、三季度市场遭受监管风险和流动性冲击，收益率显著震荡上行，三四季度虽然经济基本面对债市的利空影响已经逐渐消除，但是由于央行实施中性偏紧的货币政策，银行间市场流动性持续紧张，使得中低等级信用债加大下行压力，使得债券市场整体在下半年继续呈现震荡，收益率曲线呈现平坦化上移，中债总财富指数全年下跌2.58%，10年期国债收益率全年上行幅度近100BP，10年期国债收益率金融债收益率上行136BP左右，而5年期AA企业债收益率上涨幅度在130个BP。
运作分析：基于对市场较为悲观的预期，本基金自成立以来控制中低等级信用债比例，保持较高比例协议存款，增配高等级短债，组合获取了小幅正收益。

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1.006元；本报告期基金份额净值增长率为1.00%，业绩比较基准收益率为1.50%。

4.5 管理人对外观经济、证券市场及行业走势的简要展望
经济整体走势将以稳增长为主，通胀相对平稳，市场更多地把关注点放在三中全会之后的改革举措落实上。从影响去年资本市场大落下的资金面来看，虽然春节的季节性行情，但预计不会出现12月末的超预期反弹行情，整体市场将在温和复苏和全年季度均较大体相当的水平。在春节之后资金利率有望得以宽松，全年来看，对于2014年通胀预期依然保持谨慎乐观的态度。

对于债券市场，我们认为从基本面的角度，利率将保持有利的表现机会，但在整体货币政策没有大幅转向之前，预计短期利率水平将存在高位震荡；着眼全年来看，流动性的边际改善和经济压力下对于资金需求的减弱弱于利率债的表现，我们将密切关注利率债的配置机会。在经济结构调整压力下，信用债受到基本面和资金面的双重挤压，加之各类金融机构资产配置调整的压力，利率继续上行应该是大概率的事情，特别是在信用风险事件没有爆发之前，市场对于低等级品种保持谨慎态度。对于权益市场，我们认为新一轮股市经济增速下滑容忍度提高，经济转型升级加大，市场还将维持波动震荡走势，缺少趋势性机会，但由于估值处于低位，流动性的边际改善使得市场出现阶段性机会。

我们将按照对收益、稳定增值的思路，重点配置高等级信用品种，控制久期，适度运用杠杆，做好流动性安排，耐心等待债券市场出现超季节性机会，谨慎参与可转债投资，争取为持有人谋求长期稳定的回报。
4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内，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约定的，日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行，基金净值信息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、年中度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。基金管理人及基金托管人具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内，固定估值委员会负责人周明担任基金估值、估值委员，基金估值和估值专业委员会委员，但不参与基金日常估值业务，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 管理人报告期内基金利润分配情况的说明
本基金基金合同生效日为2013年7月30日，报告期内本基金实施了1次利润分配，符合基金合同第十六条规定的收益分配原则的约定。具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵守情况的说明
2013年度，基金托管人嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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
2013年度，嘉实基金管理有限公司在嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

2013年度，嘉实基金管理有限公司在嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
2013年度，由嘉实基金管理有限公司编制并经过基金托管人复核的嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、投资组合分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6 审计报告
6.1 审计报告
嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金2013年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师王洪、洪磊签字出具了“无保留意见的审计报告”（普华永道中天审字[2014]21032号）。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

7.1 资产负债表
会计主体：嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金
报告截止日：2013年12月31日

资产	附注号	期末 2013年12月31日	期初 2013年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	420,114,724.72	-
结算备付金	-	3,320,539.34	-
存出保证金	-	20,651.28	-
交易性金融资产	7.4.7.2	311,497,636.00	-
其中：股票投资	-	-	-
基金投资	-	-	-
债券投资	-	311,497,636.00	-
资产支持证券投资	-	-	-
金融负债	-	-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	3,964,951.37	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款	-	-	-
应收利息	7.4.7.5	9,977,736.05	-
应收股利	-	-	-
应收申购款	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计	-	744,931,187.39	-
负债和所有者权益			
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-
交易性金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款	-	57,000,000.00	-
应付证券清算款	-	45,013.09	-
应付赎回款	-	-	-
应付管理人报酬	-	407,184.53	-
应付托管费	-	116,338.41	-
应付销售服务费	-	-	-
应付交易费用	7.4.7.7	7,904.37	-
应交税费	-	-	-
应付利息	-	-	-
应付利润	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	7.4.7.8	180,000.00	-
负债合计	-	57,756,440.40	-
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	683,209,795.62	-
未分配利润	7.4.7.10	687,174,746.99	-
所有者权益合计	-	687,174,746.99	-
负债和所有者权益总计	-	744,931,187.39	-

注：本基金合同生效日为2013年7月30日，本报告期自基金合同生效日起至2013年12月31日止。

7.2 利润表
会计主体：嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金
本报告期：2013年7月30日基金合同生效日至2013年12月31日

项目	附注号	本期 2013年7月30日 基金合同生效日至 2013年12月31日	上期 2013年12月31日
一、收入		11,760,810.32	-
1.利息收入		11,064,644.26	-
其中：存款利息收入	7.4.7.11	10,089,240.87	-
债券利息收入	-	5,743,340.14	-
资产支持证券利息收入	-	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,232,063.25	-
其他利息收入	-	-	-
2.投资收益		-337,224.54	-
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-337,224.54	-
资产支持证券投资收益	-	-	-
贵金属投资收益	-	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收入	7.4.7.15	-	-
公允价值变动收益	7.4.7.16	-4,967,672.40	-
4.汇兑收益	-	-	-
5.其他收入	7.4.7.17	1,063.00	-
减：二、费用		5,063,347.81	-
减：管理费用		2,020,158.63	-
2.托管费		577,188.17	-

注：本基金合同生效日为2013年7月30日，本报告期自基金合同生效日起至2013年12月31日止。

7.3 所有者权益变动表
会计主体：嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金
本报告期：2013年7月30日基金合同生效日至2013年12月31日

项目	附注号	本期 2013年7月30日 基金合同生效日至 2013年12月31日	上期 2013年12月31日
一、实收基金		683,209,795.62	-
未分配利润		687,174,746.99	-
所有者权益合计		687,174,746.99	-
负债和所有者权益总计		744,931,187.39	-

注：本基金合同生效日为2013年7月30日，本报告期自基金合同生效日起至2013年12月31日止。

7.4 关联方关系
7.4.1 关联方名称
关联方名称：嘉实基金管理有限公司
基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）
基金托管人、基金代销机构
中信银行股份有限公司
基金管理人的股东
立信投资有限公司
基金管理人的股东
德意志资产管理(中国)有限公司
基金管理人的股东

7.4.2 本报告按照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。

7.4.1 通过关联方交易而发生的关联交易
本期（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.2 关联方报酬
7.4.2.1 基金管理费
单位：人民币元

项目	本期 2013年7月30日 基金合同生效日至 2013年12月31日	上期 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,020,158.63	-
其中：支付销售机构的客户维护费	799,447.82	-
注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的托管人报酬按前一日基金资产净值0.7%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×0.7%÷当年天数。		

7.4.2.2 基金托管费
单位：人民币元

项目	本期 2013年7月30日 基金合同生效日至 2013年12月31日	上期 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	577,188.17	-
注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的托管人报酬按前一日基金资产净值0.2%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×0.2%÷当年天数。		

7.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
本期（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31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。

7.4.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本期（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.2 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（2013年12月31日）其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 由关联方为银行间存款及当期产生的利息收入

关联方名称	本期 2013年7月30日 基金合同生效日至 2013年12月31日	上期 2013年12月31日
交通银行	114,724.72	2,348,477.37

注：（1）本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，活期银行存款按适用利率计息，定期银行存款按银行约定利率计息。（2）本期末（2013年12月31日），本基金无存于交通银行的定期存款。本期（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，由交通银行保管的银行存款产生的利息收入定期存款利息收入2,266,833.4元。

7.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本期（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末本基金持有的公允价值处于锁定状态的股票
7.4.5.1 受限证券类别：股票
本期（2013年12月31日），本基金未持有因认购关联方/增发证券而期末未持有的受限股票。
7.4.5.2 受限证券类别：债券
本期（2013年12月31日），本基金未持有因认购关联方/增发证券而期末未持有的受限股票。

7.4.5.3 受限证券类别：其他
本期（2013年12月31日），本基金未持有受限的其他证券。

7.4.5.4 期末持有的限售股票中受限原因说明
本期（2013年12月31日），本基金未持有暂时停牌等受限股票。

7.4.5.5 期末持有的限售债券中受限原因说明
7.4.5.5.1 银行间市场债券正回购
本期末（2013年12月31日），本基金无银行间市场债券正回购余额。
7.4.5.5.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2013年12月31日止，基金从事证券正回购交易形成的卖出回购证券款余额7,000,000.00元，于2014年1月2日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为质押券后，不低于债券回购余额的余额。

8 投资组合组合情况
8.1 期末基金投资组合情况
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	-	-
1.1	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	311,497,636.00	41.82
2.1	其中：债券	311,497,636.00	41.82
2.2	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	-	-
5.1	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和备付金合计	423,435,264.06	56.84
7	其他各项资产	9,998,287.33	1.34
8	合计	744,931,187.39	100.00

8.2 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。

8.3 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。

8.4 报告期末股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细
报告期末（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，本基金未持有股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细
报告期末（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，本基金未持有股票。

8.4.3 买入股票的成本及买卖价差产生的损益
报告期末（2013年7月30日基金合同生效日）至2013年12月31日，本基金未持有股票。

8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
3.1	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	241,939,636.00	35.21
5	企业短期融资券	69,558,000.00	10.12
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	311,497,636.00	45.33

8.6 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
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	122154	12国债02	448,990	33,327,535.00	4.91
2	112022	10国债02	339,300	43,760,350.00	6.31
3	122036	09沪国债	300,000	29,790,000.00	4.34
4	041351048	CP006	300,000	29,790,000.00	4.34
5	122214	12国债06	270,000	26,400,600.00	3.84

8.7 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。

8.8 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融债券投资
报告期末，本基金未持有金融债券。

8.9 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
报告期末，本基金未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明
报告期内，本基金未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
报告期内，本基金未参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注
8.12.1 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发生公开谴责、处罚。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中，未有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

8.12.3 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	20,551.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,977,736.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,998,287.33

8.12.4 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。

8.12.5 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。

9 基金份额持有人信息
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	机构投资者持有份额	个人投资者持有份额
4,420	154,572.35	298,225.57	0.04%
		682,911,570.05	99.96%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况
9.2.1 本公司基金从业人员持有本基金情况

项目	持有份额总份数(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	4,972.89	0.00%

9.2.2 本公司高级管理人员、基金投资和研究人员、基金基金经理持有本基金情况
本期，基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究人员、基金基金经理未持有本基金。