

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2014年3月26日

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。本基金年度报告已全部独立董事签字同意，并由基金经理签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年3月20日复核了本报告中的财务数据、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信、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。投资人对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。

本报告期内自2013年8月21日(本基金合同生效日)起至2013年12月31日止。

本年度报告摘要自年度报告正文发布之日起，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

§ 2 基金简介

基金名称	嘉实丰益信用定期开放债券型证券投资基金
基金简称	嘉实丰益信用定期债券
基金代码	000177
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月21日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	670,797,912.49份
基金份额净值	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在审慎的投资管理与风险控制下，力争当期总回报最大化，以求长期增值。
本基金通过对宏观经济运行趋势、深入分析财政及货币政策及流动性等方面因素，做出最佳的资产配置，并定期对投资组合进行调整和调整，在新规基金组合风险的控制上进一步增强基金收益。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率+1.1%。
风险收益特征	本基金为债券基金，其预期风险和预期收益低于股票基金，风险收益特征为“稳健”。

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	中国农业银行股份有限公司
姓名	胡勇皓	李芳华
信息披露负责人	(010)65215588	(010)66006069
联系电话	service@jrufund.cn	litanglei@abcchina.com
电子邮箱		
客户服务电话	400-600-8800	95599
传真	(010)65182266	(010)63201816

2.4 信息披露方式

报告期内基金年度报告的管理人互联网网址	http://www.jrfund.cn
基金年度报告备置地点	北京市建国门北大街8号华润大厦A座嘉实基金管理有限公司

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

2013年8月21日(基金合同生效日)-2013年12月31日	
本期已实现收益	9,906,661.96
本期利润	7,486,227.94
加权平均基金份额本期利润	0.0112
本期平均净值增长率	1.11%
本期基金份额净值增长率	1.10%
2013年末	
期末可供分配利润	2,791,530.31
期末可供分配利润	0.0042
期末基金净值	673,589,442.80
期末基金份额净值	1.004
2013年末	
基金份额净值增长率	1.10%

注:(1)本基金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，本期利润为本期公允价值变动收益；(2)上述基金份额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示；(3)本期可供分配利润即期末可供分配利润减去未分配利润中已实现部分的孰低数；(4)本基金合同生效日为2013年8月21日，本报告期自2013年8月21日起至2013年12月31日止。

3.2 基金的基本表现

3.2.1 基金份额净值增长率为与其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长	业绩比较基准	份额净值增长	业绩比较基准	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.08%	1.04%	0.01%	-0.34%	0.04%
自基金合同生	1.10%	0.05%	1.51%	0.01%	-0.41%	0.04%

注:本基金业绩比较基准:一年期银行定期存款税后收益率+1.1%。

上述“一年期银行定期存款税后收益率”系指该封闭期的第一个工作日从中国人民银行公布执行的一年期金融机构人民币基准利率。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

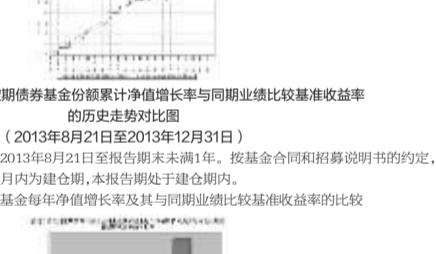
Benchmark(0)=1000

Return(1)=100%*(一年期银行定期存款税后收益率+1.1%)/365

Benchmark(0)=(1+Return(1))×Benchmark(1)

其中t=1,2,3,..。

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



投资者可通过登录基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

嘉实丰益信用定期开放债券型证券投资基金

2013 年度报告摘要

控制和定期分析评估并完善详实记录相关信息，每季度和每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，不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合向交易所的交易差进行分析，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%，合计100%，均为旗下指数基金或ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组织发生反向交易，但不存在利益输送行为。

4.4 管理人报告期内基金的投資策略和业绩表现的说明

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%，合计100%，均为旗下指数基金或ETF因被动跟踪标的指数的需要而和其他组织发生反向交易，但不存在利益输送行为。

4.4.1 报告期内基金的投資策略和运作分析

经济基本面来看，全年经济呈现近年来少有的窄幅波动形态，上半年走势偏弱，下半年有所走强。货币政策方面呈现中性态度，上半年宽松，下半年有所收紧。

债券市场表现看，上半年债市在经济数据疲弱、流动性较为宽松的背景下有所走强。但是随后由于内部政策僵化，以及外围市场动荡，引发资金面持续大幅波动，债市出现调整，整体来看，上半年长端收益率率有所波动，短端收益率率有所抬升。下半年，多重重叠因素使得债市调整加剧。主要是经济阶段性预期超预期，同时央行政策力度加强，引发金融杠杆开始去杠杆。整体来看，下半年债市出现了单边下跌的走势，收益率曲线出现整体性上移，上移幅度在100BP左右。进入4季度之后，债市调整步伐更加剧烈。

报告期内本基金管理人根据自身的投资理念和风格，坚持在宏观和微观两个层面进行操作。

报告期内，公司旗下基金通过严格的风险控制，力争在控制风险的前提下获得超越基准的收益。

报告期内，公司旗下基金的业绩表现良好，整体跑赢基准，超额收益明显。

报告期内，公司旗下基金的业绩表现良好，整体跑赢基准，超额收益明显。