嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实增强信用定期债券
基金主代码	000005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月8日
报告期末基金份额总额	1,138,440,732.86份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	本基金为达到控制基金组合风险,实现良好收益率的目标,优先考虑对短期融资券及债项信用评级在AA-级以上(含AA-级)的其他信用类固定收益金融工具的配置。同时密切关注经济运行趋势,深入分析财政及货币政策对经济运行的影响,结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素,做出最佳的资产配置,在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%
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型基金、混合型基金,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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,603,690.17
2.本期利润	11,738,117.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金资产净值	1,180,109,469.47
5.期末基金份额净值	1.037

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	0.97%	0.16%	0.78%	0.01%	0.19%	0.15%

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

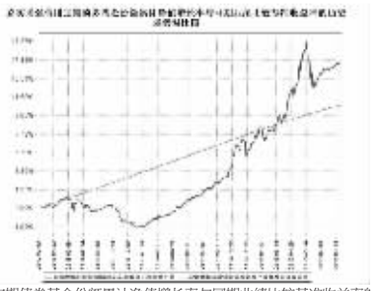

图:嘉实增强信用定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年3月8日至2015年9月30日)

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"第十三部分(二)投资范围和(四)投资限制"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		
刘宁	本基金、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券基金经理	2013年3月8日	-	11年	经济学硕士,2004年5月加入嘉实基金管理有限公司,在公司多个业务部门工作,2005年开始从事投资相关工作,曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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、《嘉实增强信用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未超过该证券当日成交量的5%,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

三季度,宏观经济整体运行格局依然低迷,数据持续低于预期。其中工业增加值增速持续在6.0%左右的低位徘徊,城镇固定资产投资增速由6月末的11.4%回落至8月份的10.9%,出口增速也在7、8月份连续两个月出现负增长。同时在稳增长措施推动下,广义货币增速近两月有所反弹,贷款增速也有所回升,财政支出力度有所加大。CPI已经呈现出底部抬升走势,而PPI受制于内需不振,外部大宗商品价格持续下跌的影响,同比增速依然不断创出新低。

三季度在基本面低迷以及权益类市场大幅调整的背景下,天量资金开始回流银行理财及广义基金,投资标的由权益及权益类相关产品向债券产品转变,配置压力加大,资产荒带来了债券市场的上涨。八月的汇改对债市走势带来扰动,对资本外流的担忧引发了债券的调整,但随着汇率预期逐步稳定,债市重回基本面和资金面推动的局面,季度范围内出现一波明显的上涨行情,中长端利率债下行20-30bp,信用息差进一步压缩。

权益市场在3季度出现巨幅震荡,触发因素是监管层对于配资问题的查处,而深层原因我们认为是市场估值和基本面的持续背离以及在前期蕴含了较大的风险。

报告期内本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。在获取绝对回报为主的前提下,增强策略灵活性,大类资产配置上清空权益类仓位,增加债券品种投资,特别加大利率品种的投资力度,维持中性杠杆。

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1.037元;本报告期基金份额净值增长率为0.97%,业绩比较基准收益率为0.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期高频数据仍然显示经济前景并不乐观,前期货币政持续宽松,地产销量持续恢复,财政支出力度明显加大,管理层稳增长举措不断推出等政策,很难估计对经济的作用会何时体现,但相比较于目前市场对经济的悲观预期,下阶段经济数据继续大幅低于预期的概率在降低,有望出现阶段性的平稳走势。同时CPI与PPI均面临着较低的基数效应,外围大宗商品进入9月份以后也进入底部震荡,停止了进一步的下跌。因此我们预计四季度CPI将延续低位回升,PPI可能出现拐点。

目前整个债券市场增量资金进入明显,整体收益持续下行,利率债收益率处于历史中枢偏低水平,高等级信用债利差已经处于历史最低水平区间。在宏观经济趋势持续,央行货币政策保持宽松的大格局下整体风险尚可。但部分债券品种出现估值泡沫迹象,需要特别关注部分行业信用基本面持续恶化现象,当前此类行业债券的信用利差并未充分反映,季度内有几个信用风险的关注点,需要密切关注事件进展。从大类资产配置角度而言,由于目前债市整体收益率也出现下降,而权益市场经过前期大幅下跌,风险收益比也逐渐落入合理水平,若权益类市场的触底反弹,前期避险资金对于债市的推动作用可能也会有所减弱。

综合来看,我们认为四季度债市将进入震荡休整状态,需要观察资金面的波动水平,当前的收益率水平或已经部分蕴含了经济继续下滑的预期,需要关注经济超预期企稳的风险。

本基金将继续本着稳健投资的原则,以中高等级信用债为主,积极运用杠杆策略,自下而上精选中低等级信用债提高票息收益,控制久期,关注可能的可转债再融资开闸,提高对权益类关注度,加大对中长期利率债的关注,整体操作上中性,平衡类属配置。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	-	-
3	固定收益投资	1,667,736,979.31	96.50
	其中:债券	1,667,736,979.31	96.50
	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	20,949,285.56	1.21
8	其他资产	39,627,829.52	2.29
	合计	1,728,314,094.39	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	53,035,000.00	4.49
	其中:政策性金融债	53,035,000.00	4.49
4	企业债券	469,680,979.31	39.80
5	企业短期融资券	171,817,000.00	14.56
6	中期票据	973,204,000.00	82.47
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	1,667,736,979.31	141.32

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	101472005	14宁国投MTN001	700,000	72,142,000.00	6.11
2	140209	14国开09	500,000	53,035,000.00	4.49
3	1282460	12川能投MTN1	500,000	52,105,000.00	4.42
4	101458011	14辽成大MTN001	500,000	51,860,000.00	4.39
5	041561015	15杭商旅CP001	500,000	50,445,000.00	4.27

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	130,260.56
2	应收证券清算款	2,303,327.24
3	应收股利	-
4	应收利息	37,194,241.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	39,627,829.52

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

报告期期初基金份额总额	1,264,700,411.12
报告期期间基金总申购份额	2,566,598.14
减:报告期期间基金总赎回份额	128,826,276.40
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,138,440,732.86

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	114,052.97
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	114,052.97
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.01

注: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增强信用定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实增强信用定期开放债券型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)报告期内嘉实增强信用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
2015年10月27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

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至2015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
场内简称	国债ETF
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
报告期末基金份额总额	1,992,698.00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0.25%,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、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所和银行间债券交易特性及交易费例等情况,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。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	793,493.79
2.本期利润	2,466,430.10
3.加权平均基金份额本期利润	1.8214
4.期末基金资产净值	212,831,839.02
5.期末基金份额净值	106.806

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	1.21%	0.10%	0.98%	0.10%	0.23%	0.00%

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:嘉实中证中期国债ETF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2015年9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"第十五部分(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制"的有关约定。

注2:2015年7月9日,本基金管理人发布《关于新增嘉实中证中期国债ETF基金经理的公告》,增聘王亚洲先生担任本基金基金经理职务,与基金经理曲扬女士共同管理本基金。

§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、嘉实债券、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实稳固收益债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证金边中期国债ETF联接基金经理	2015年4月18日	-	11年	曾任中信基金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。
王亚洲	本基金、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证金边中期国债ETF联接基金经理	2015年7月9日	-	3年	曾任国泰基金管理有限公司债券研究员,2014年6月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部任研究员。具有基金从业资格,中国国籍。

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未超过该证券当日成交量的5%,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

三季度经济基本面上看,亮点依旧较少。8月份的经济下行压力超出市场预期,三季度数据尚未公布,预计整体依旧疲软。随着与房地产相关的系列政策的实施,使得市场的成交量有一定提升,但由于三四线城市库存依旧较高叠加地价的调整幅度有限,投资数据的恢复仍需等待。通胀方面,猪肉价格的扰动在9月份逐渐消退,央行对物价中某一分项的短期波动关注度并不高,整体货币环境依旧宽松。三季度,债券市场收益率整体出现较为明显的下行,主要的下行动力来自于权益市场调整后,与其相关的低风险偏好的资金进行再配置。虽然8月份央行完善人民币兑美元汇率中间价报价机制,短期内引发了市场对于流动性的担忧,但随着后续货币政策的有效对冲,对于债券市场负面影响有限。在组合管理上,国债ETF基金三季度在组合运作中,维持对于指数的跟踪。

本报告期内,本基金日均跟踪误差为0.08%,年度化拟合偏离度为1.76%,符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.25%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106.806元;本报告期基金份额净值增长率为1.21%,业绩比较基准收益率为0.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,基本面的下行压力依旧存在,在保增长和调结构以及通胀压力有限的背景下,相对宽松的流动性将会延续。在经历前期的大幅调整后,随着基本面加速下行的压力减弱、汇率波动的逐步稳定以及改革的有序推进,预计四季度市场的风险偏好有一定修复空间,但仍旧较难回到二季度的水平。在这样的背景下,配置需求带动的债券市场行情仍有一定的空间,虽然短期内可能有IPO重启等因素的扰动,但对于市场中长期的表现我们仍相对乐观。此外,在目前时点上债券市场中部分品种有一定的高估压力,对应到组合的结构上有一定调整空间,但整体的估值水平仍较为合理。

本基金将谨慎跟踪债券指数,以及通过对组合久期的适当调整,争取为持有人谋求长期稳定的正回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至报告期末本基金连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人。

§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	191,512,653.40	89.80
	其中:债券	191,512,653.40	89.80
	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	17,930,808.97	8.41
7	其他资产	3,817,718.21	1.79
	合计	213,261,180.58	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	190,349,507.00	89.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,163,146.40	0.55
	其中:政策性金融债	1,163,146.40	0.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	191,512,653.40	89.98

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	150007	15附息国债07	500,000	50,830,000.00	23.88
2	150003	15附息国债03	500,000	50,535,000.00	23.74
3	150002	15附息国债02	410,400	41,265,720.00	19.39
4	101503	国债1503	184,400	18,637,308.00	8.76
5	101502	国债1502	178,100	17,907,955.00	8.41

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	414.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,817,303.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	3,817,718.21

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

报告期期初基金份额总额	222,698.00
报告期期间基金总申购份额	1,800,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	30,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,992,698.00

§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
2015年10月27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联接基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至2015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	19,308,621.33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
下属分级基金的基金简称	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
下属分级基金的交易代码	000087 / 000088
报告期末下属分级基金的份额总额	16,949,983.38份 / 2,358,637.95份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	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
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、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所和银行间债券交易特性及交易费例等情况,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(2015年7月1日 - 2015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	29,680.50	4,998.13
2. 本期利润	136,887.24	16,266.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0080
4. 期末基金资产净值	18,027,572.85	2,500,209.59
5. 期末基金份额净值	1.0636	1.0600

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	0.73%	0.10%	0.93%	0.09%	-0.20%	0.01%

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	0.78%	0.10%	0.93%	0.09%	-0.15%	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