

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

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预示其未来表现。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	嘉实丰益策略定期债券
基金代码	000163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月30日
报告期末基金份额总额	88,623,514.25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，以求求长期资本增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济运行趋势、深入分析财政及货币政策对经济运行的影响，结合中长期利率趋势、各类资产的预期收益水平、流动性及其波动性等因素，自上而下确定资产配置久期，对投资组合内各资产的配置比例进行动态调整和再调整，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

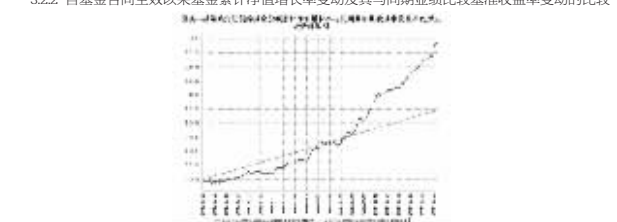
主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	15,290,689.68
2.本期利润	12,684,464.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0244
4.期末基金份额净值	95.616,371.66
5.期末基金份额净值	1.079

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。

§2.1 本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对比

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	2.86%	0.07%	0.89%	0.01%	1.97%	0.06%

§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：1.本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(二)投资范围和(四)投资限制”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(二)投资范围和(四)投资限制”的有关约定。

注2:2014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》，万晓西女士、刘宁女士不再担任本基金基金经理。

§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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
胡永青	本基金、嘉实增强收益定期债券、嘉实A股、嘉实纯债基金经理	2014年3月28日 -	11年	曾任天安保险股份有限公司固定收益部总经理，恒基基金管理公司投资经理，国海基金管理公司固定收益部总监助理，嘉实基金。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司任固定收益部、硕士研究生，具有基金从业资格。
刘宁	本基金、嘉实增强收益定期债券、嘉实A股、嘉实纯债基金经理	2013年7月30日 1911	10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年开始从事投资管理相关工作，先后担任嘉实基金固定收益部、基金组合经理助理、投资经理助理、资产配置助理、基金经理助理、固定收益部副经理。
万晓西	本基金、嘉实信用债、嘉实增强收益定期债券、嘉实A股、嘉实纯债基金经理	2013年9月4日 2014年9月19日	14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年开始从事投资管理相关工作，先后担任嘉实基金固定收益部、基金组合经理助理、投资经理助理、资产配置助理、基金经理助理、固定收益部副经理。

注：(1)基金经理刘宁的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理万晓西、胡永青的任职日期是指公司作出决定后公告之日，离任日期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、《嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金合同》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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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。

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%。

4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来，经济整体下陷态势将短期难以扭转，二季度我们预测的经济增速目标下调，改革力度和广度进一步深入这一图景实际已经提前逐步铺开，十八届四中全会将讨论的主题“依法治国”以及后续财税、土地、人口户籍体制改革如果能够循序渐进落实，我们将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行；但本轮政府选择何种路径来实现经济结构面的改革，是“削骨长肉”还是“扬汤止沸”，还有待观察，不同的路径可能会对利率曲线有不同的影响。

债券市场短期而言，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，只是相对前三季度而言，幅度会略小；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来推进改革，同时，利率市场化的进程还会持续推进，结构性的利率定价在所难免，因此，更多地从目下而上角度参与信用债投资是较为理性的选择。

我们将保持绝对收益、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，做好流动性安排，适度地参与可转债投资，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	121,813,646.40	93.49
	其中：债券	121,813,646.40	93.49
3	贵金属投资	-	-
4	衍生金融资产	-	-
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	2,255,048.13	1.73
7	其他资产	6,229,738.09	4.78
合计		130,298,432.62	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	国债	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债	92,199,965.40	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	9,366,681.00	9.80
合计		121,813,646.40	127.40

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	124302	13广博债	200,000	19,840,000.00	20.75
2	1480242	14晋公债	100,000	10,341,000.00	10.82
3	1480391	14晋公债	100,000	10,208,000.00	10.68
4	041365013	13唐山债	100,000	10,137,000.00	10.60
5	041360075	13南钢CP001	100,000	10,110,000.00	10.57

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
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本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.12 本基金投资的十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,364.02
2	应收证券清算款	2,995,199.76
3	应收股利	-
4	应收利息	3,197,174.31
5	其他应收款	-
6	其他流动资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		6,229,738.09

5.14 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	南证转债	5,004,500.00	5.86
2	110023	民生转债	2,806,800.00	2.94
3	128003	华天转债	955,381.00	1.00

5.15 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

报告期初基金份额总额	663,269,795.62
报告期内基金总申购份额	3,702,297.27
报告期内基金总赎回份额	59,288,506.64
报告期内基金净申购份额	88,623,514.25

注：报告期内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、赎回或购买本基金基金份额。

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、赎回或购买本基金基金份额。

§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)基金管理人业务资格批件、营业执照；
(6)报告期内嘉实丰益策略定期开放债券型证券投资基金公告的各项资料。

8.2 存放地点
北京市西城区北大路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：查询时间每工作日8:30—11:30、13:00—17:30，投资者可免费查询，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

嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金

【2014】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：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预示其未来表现。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	嘉实丰益纯债定期债券
基金代码	000165
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月21日
报告期末基金份额总额	178,551,421.90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，以求求长期资本增值。
投资策略	本基金通过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，结合中长期利率趋势、各类资产的预期收益水平、流动性及其波动性等因素，做出最佳的资产配置，并定期对投资组合内各资产的配置比例进行动态调整和再调整，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+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	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

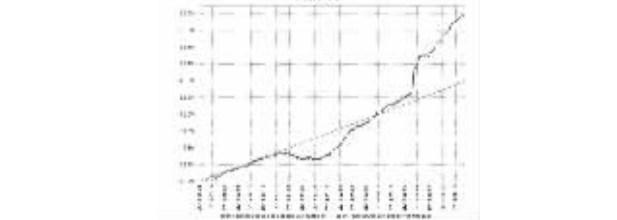
主要财务指标	报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
1.本期已实现收益	3,221,935.24
2.本期利润	4,527,029.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金份额净值	181,964,024.43
5.期末基金份额净值	1.019

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。

§2.1 本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对比

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	2.46%	0.08%	0.89%	0.01%	1.57%	0.07%

§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(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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
曲杨	本基金、嘉实纯债、嘉实A股、嘉实纯债基金经理	2013年5月21日 -	10年	曾任中信基金任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投资经理、硕士研究生，具有基金从业资格。

注：(1)任何日期指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、《嘉实丰益纯债定期开放债券型证券投资基金合同》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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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最超过该证券当日成交量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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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最超过该证券当日成交量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
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，各投资组合按照投资管理流程和独立决策，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机制，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最超过该证券当日成交量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。