

嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

有利人的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度和控制方法
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、内控措施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，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保障投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场中申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，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执行保持隔离，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、非公开发行股票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、投资建议和实施的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；对交易所交易行为进行监督稽核，通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

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间发生反向交易的交易行为进行分析，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的5%的，合计72次，均为该组合按投资跟踪标的指数的需要和相其他组合发生反向交易，不存在利益输送等异常交易行为。

4.4 管理人对于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分析

2014年经济运行平稳，经济总体运行呈现出前高后低的走势，全年74%的GDP增速体现了经济持续低速的状况。其中，从结构来看主要运行的拖累来自于固定资产投资持续下滑，2014年初城镇固定资产投资增速为17.9%，而年末就下滑至16.7%，从行业角度来看，地产投资的大幅下滑是经济的主要拖累因素，2014年初地产投资增速高达19.3%，而年末该增速就已经大幅回落至10.5%。

1季度外汇占款增加，央行重启了正回购，但数量有限，市场流动性持续宽松；2-4季度央行则公开市场通过回购缩量、国库现金招标、央票到期等方式释放资金，正回购利率也逐步下行，并且间接引导银行间市场回购开盘利率，进行利率走廊管理。14年央行对市场资金面调控手段更具针对性和灵活性，期间两次定向下调存款准备金率，通过SLO、MLF、PSL等工具释放流动性，增加银行存贷比例额度季末考核，稳定市场对资金面预期，抑制增强金融对实体经济的支持。

在经济走势持续低迷，货币政策逐渐宽松的推动下，债券市场整体收益率出现大幅度下行。以10年期国债收益率来看，全年下降大约100个BP，同时，不同类型的信用利差也出现了真正意义上的分化走势，低等级信用利差持续维持历史高位，而高等级信用利差回落至历史偏低水平。

上半年，本基金维持较高组合仓位，增持中高等等级信用债，低配可转债，取得了稳定的净值增长，但由于对绝对收益的考虑组合久期较短，收益相对有限；下半年，持仓以信用债为底仓为主，三季度少量增持了可转债的投资，分享了股债双涨的行情成果。

4.4.2 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1.069元；本报告期基金份额净值增长率为11.83%，业绩比较基准收益率为11.66%。

4.5 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，经济整体下行态势将短期难以扭转，伴随着明年政府经济增速目标的下调，改革有望在低位稳定的经济环境中成为市场运行的主线，部分领域或先行，土地等深层次改革的破冰将告启行，我们仍着眼于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损耗，带来长期无风险收益率的下行；但本基金政府选择何种路径来实现经济层面的改革，是“刮骨疗毒”还是“扬汤止沸”，还有待观察，不同的路径可能会带来对利率曲线的不同影响。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内，本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的约定，日常估值由基金管理人跟基金托管人一同进行，基金份额净值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、年中和本年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。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；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基金业协会等。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
（1）本基金的基本管理人于2014年1月3日发布《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金2014年第三次收益分配公告》，收益分配基准日为2013年12月23日，每10份基金份额发放现金红利0.30元。

（2）本基金的基本管理人于报告期内实施了3次利润分配，符合基金合同十七（三）收益分配原则“3. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每三个月最少分配一次，每年最多分配12次，每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日单位份额可供分配利润的90%”的约定。

（3）本基金的基本管理人于2015年1月7日发布《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金2014年第四次收益分配公告》，收益分配基准日为2014年14月22日，每10份基金份额发放现金红利0.570元。

具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。本基金的收益分配符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金资产净值预警情况的说明
无。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明
托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守情况、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内基金管理人投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确完整发表意见
本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 审计报告
嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金2014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）、注册会计师许康祺、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[2015]第00709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 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体：嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金
报告截止日：2014年12月31日

资产	附注3	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
货币存款	7.4.7.1	1,267,636.20	175,960,698.85
结算备付金		927,143.79	88,447.47
存出保证金		75,802.03	753,013.78
交易性金融资产	7.4.7.2	309,712,686.35	569,586,008.00
其中：股票投资		1,657,284.20	-
基金投资		-	-
资产支持证券		308,059,874.65	494,197,008.00
贵金属投资		-	75,389,000.00
衍生金融资产		-	-
应收利息	7.4.7.3	993,706.58	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
其他资产		-	-
负债和所有者权益			
短期借款		-	-
应付短期融资券		-	-
应付账款		-	-
应付利息	7.4.7.5	6,388,526.07	9,314,090.52
应付债券		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	-	-
所有者权益			
实收资本		319,369,977.52	756,397,258.62
未分配利润		-	-
所有者权益合计		319,369,977.52	756,397,258.62
负债合计		-	-
所有者权益合计		319,369,977.52	756,397,258.62
所有所有者权益		319,369,977.52	756,397,258.62
实收资本	7.4.7.7	243,864,776.76	626,530,066.12
未分配利润	7.4.7.10	16,796,439.73	2,805,499.27
所有者权益合计		260,661,216.49	629,335,565.39
负债和所有者权益总计		319,369,977.52	756,397,258.62

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.069元，基金份额总额243,864,776.76份。
7.2 利润表
会计主体：嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

项目	附注3	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
利息收入			
短期借款		-	-
应付短期融资券		-	-
应付账款		-	-
应付利息	7.4.7.3	2,005,975.04	23,306.12
应付债券		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	-	-
所有者权益			
实收资本	7.4.7.7	243,864,776.76	626,530,066.12
未分配利润	7.4.7.10	16,796,439.73	2,805,499.27
所有者权益合计		260,661,216.49	629,335,565.39
负债和所有者权益总计		319,369,977.52	756,397,258.62

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.069元，基金份额总额243,864,776.76份。
7.2 利润表
会计主体：嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A 农林牧渔	-	-	-
B 采矿业	-	-	-
C 制造业	1,657,294.20	0.64	-
D 电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-	-
E 建筑业	-	-	-
F 批发和零售业	-	-	-
G 交通运输、仓储和邮政业	-	-	-
H 住宿和餐饮业	-	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	-
J 金融业	-	-	-
K 房地产业	-	-	-
L 租赁和商业服务业	-	-	-
M 科学研究和技术服务业	-	-	-
N 水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O 居民服务、修理和其他服务业	-	-	-
P 教育	-	-	-
Q 卫生和社会工作	-	-	-
R 文化、体育和娱乐业	-	-	-
S 综合	-	-	-
合计	-	1,657,294.20	0.64

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

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000218	久立特材	55,465	1,657,294.20	0.64

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000218	久立特材	1,681,144.15	0.27

注：报告（2014年1月1日至2014年12月31日），本基金累计买入金额前20名的股票明细仅包括上述1只股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细
本报告期（2014年1月1日至2014年12月31日），本基金未卖出股票。
8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本(成交)总额	卖出股票收入(成交)总额
-	1,681,144.15

注：8.4.1项“买入金额”、8.4.2项“卖出金额”及8.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交金额乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
其中：政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	160,823,868.13	61.70
5	企业短期融资券	49,821,000.00	19.11
6	中期票据	89,988,000.00	34.52
7	可转债	7,427,006.52	2.85
8	合计	308,059,874.65	118.18

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

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	124721	14债南01	200,000	21,444,000.00	8.23
2	126555	12转债MTN1	200,000	20,002,000.00	7.67
3	041458078	14转债CP002	200,000	19,918,000.00	7.64
4	101461034	14债南01 MTN001	200,000	19,692,000.00	7.55
5	112360	12转债01	154,200	15,447,756.00	5.93

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 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。

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明细
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交易情况说明
报告期内，本基金未参与股指期货期货交易。

8.11 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。

12 投资组合报告附注
8.1.2.1 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，在本报告编制前一年，本基金投资的的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

8.1.2.2 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。

8.1.2.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。

8.1.2.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

9 基金份额持有人信息

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,802.03
2	应收证券清算款	993,700.58
3	应收利息	-
4	应收股利	6,388,526.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他资产	-
合计	-	7,458,028.68

8.1.2.4 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。