

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  
送出日期：2015年3月31日

## 1 重要提示

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。本年度报告已经全部独立董事签字确认，并由董事长签发。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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及其更新。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

## 2 基本简介

## 2.1 基金基本情况

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 基金名称       | 嘉实债券开放式证券投资基金   |
| 基金简称       | 嘉实债券            |
| 基金代码       | 070005          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式          |
| 基金合同生效日    | 2003年7月9日       |
| 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      |
| 报告期末基金资产总额 | 367,447,161.89份 |
| 报告期末的日期    | 不定期             |

## 2.2 基金产品说明

|                 |   |
|-----------------|---|
| 投资目标            | 以本基金为前提，追求较高的组合回报。  |
| 投资策略            | 采取主动的自下而上的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分识别单只债券之间的差异，选择性价比更高的债券进行配置，实现基金的保值增值。 |
| 业绩比较基准          | 中央国债登记结算公司编制的中债国债指数   |
| 风险收益特征          | 本基金属于低风险证券投资基金，长期平均的风险和预期收益水平较低。                                      |
| 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 中国银行股份有限公司   |
| 姓名              | 胡勇钢 王永民   |
| 信息披露负责人         | 胡勇钢 (010)65215588 (010)66594896                                       |
| 电子邮箱            | service@jrufund.cn fund@bankofchina.com                               |
| 客户服务电话          | 400-600-8800 95566  |
| 传真              | (010)65182266 (010)66594942   |

## 2.4 信息披露方式

|                     |                             |
|---------------------|-----------------------------|
| 基金份额持有人通过正大管理的互联网网址 | http://www.jrfund.cn        |
| 基金份额持有人地点           | 北京市建国门北大街8号华贸大厦8层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

| 主要期间          | 2014年                  | 2013年                  | 2012年                  |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 本期已实现收益       | 29,65,591.03           | 33,120,294.90          | 71,524,691.10          |
| 本期利润          | 56,917,13.32           | 9,401,114.67           | 69,228,422.65          |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.1301                 | 0.0144                 | 0.0911                 |
| 本期平均基金份额净值增长率 | 9.13%                  | 1.03%                  | 6.59%                  |
| 基金净值增长率       | 9.68%                  | 0.47%                  | 6.00%                  |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2014年末 115,058,727.00  | 2013年末 117,198,646.97  | 2012年末 180,694,576.73  |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.3130                 | 0.2522                 | 0.2571                 |
| 基金资产净值        | 549,573,864.19         | 638,435,836.23         | 995,615,404.75         |
| 基金总份额         | 1,496                  | 1,374                  | 1,417                  |
| 3.1.3 利润分配指标  | 2014年末 127,31% 107.25% | 2013年末 127,31% 106.28% | 2012年末 127,31% 106.28% |

注：(1)本公司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）加上相关费用后的余额，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)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将低于所列数字；(3)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

## 3.2.1 基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率为 <sup>①</sup> | 份额净值增长率为 <sup>②</sup> | 业绩比较基准收益率 <sup>③</sup> | 业绩比较基准收益率 <sup>④</sup> | ①-③    | ②-④    |
|------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------|--------|
| 过去三个月      | 2.96%                 | 0.23%                 | 3.22%                  | 0.23%                  | -0.26% | 0.00%  |
| 过去六个月      | 5.06%                 | 0.16%                 | 4.89%                  | 0.18%                  | 0.17%  | -0.02% |
| 过去一年       | 9.68%                 | 0.13%                 | 11.23%                 | 0.15%                  | -1.55% | -0.02% |
| 过去三年       | 16.88%                | 0.11%                 | 11.63%                 | 0.12%                  | 5.25%  | -0.01% |
| 过去五年       | 24.56%                | 0.15%                 | 20.28%                 | 0.11%                  | 4.28%  | 0.04%  |
| 自基金合同生效起至今 | 127.31%               | 0.29%                 | 46.52%                 | 0.17%                  | 80.79% | 0.12%  |

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较

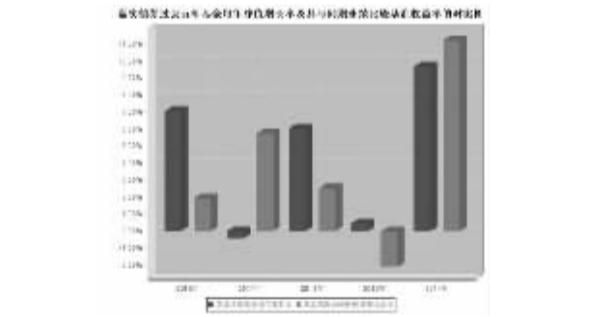


图：嘉实债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月9日至2014年12月31日)

注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同规定的三部分（四）（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制的规定；(1)投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%；(2)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；(3)投资于国债及信用等级为BBB级及以上（或者有高信用等级机构相当优质担保）的金融债、企业（公司）债（包括转债）等债券的比例不低于基金净资产的20%。前述信用评级是指由国家有关机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；(4)本基金所投资的新股上市流通后持有时间不超过六个月；(5)新股投资比例不超过基金资产总值的20%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



图：过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

(2003年7月9日至2014年12月31日)

注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同规定的三部分（四）（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制的规定；(1)投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%；(2)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；(3)投资于国债及信用等级为BBB级及以上（或者有高信用等级机构相当优质担保）的金融债、企业（公司）债（包括转债）等债券的比例不低于基金净资产的20%。前述信用评级是指由国家有关机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；(4)本基金所投资的新股上市流通后持有时间不超过六个月；(5)新股投资比例不超过基金资产总值的20%。

3.2.4 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

3.2.5 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.6 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.7 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.8 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.9 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.10 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.11 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.12 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.13 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.14 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.15 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.16 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.17 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.18 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.19 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.20 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.21 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.22 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.23 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.24 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.25 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.26 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.27 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.28 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.29 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.30 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.31 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.32 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.33 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.34 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.35 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.36 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.37 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.38 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.39 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.40 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.41 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.42 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.43 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.44 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.45 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.46 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.47 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.48 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.49 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.50 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.