

嘉实中证中期企业债指数证券投资基金(LOF)

[2015] 第一季度报告

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

报告告日期:2015年3月21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承诺根据本基金合同规定，于2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告和基金管理人报酬等信息，并表示复核结果与之相符。

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。投资者有风险，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1月1日起至2015年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:嘉实中证中期企业债指数(LOF)

场内简称:中企债

基金代码:160720

基金契约型开放式(LOF)

基金合同生效日:2013年5月5日

报告期末基金份额总额:45,424,268.36份

基金资产净值:人民币45,424,268.36元

投资目标:本基金通过被动指数化投资，通过严格的投研纪律和数量化的优化管理，力争在绝对回报的基础上超越业绩比较基准，年回报率不超过4%。

投资策略:本基金主要通过被动指数化投资，采取完全复制法，投资于标的指数成份券和备选成份券，采用完全复制法，即尽可能地复制标的指数的构成及权重，以期在限定的风险承受限度之内，获取与标的指数相似的投资收益。

业绩比较基准:中证中证中期企业债指数×95%+银行存款利率(税后)×5%

风险收益特征:本基金为债券型基金，长期平均预期收益率低于股票型基金，风险收益特征介于股票型基金和货币市场基金之间，主要采用代销费率较低的指数基金进行投资，风险收益特征类似于货币市场基金。

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:嘉实中证中期企业债指数(LOF/A)

基金代码:160720

报告期末下属分级基金的份额总额:39,007,743.47份

基金资产净值:6,736,524.89元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)

嘉实中证中期企业债指数(LOF)

C

1.本期已实现收益:6,985,387.72

2.本期利润:636,087.94

3.加权平均基金份额本期利润:0.031

0.0147

4.期末基金资产净值:41,781,363.36

5.期末基金份额净值:1.0713

1.0662

注:(1)本期应收利息指本基金本期利息收入、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，本期利润为已实现的利息收入加上本期公允价值变动收益；(2)嘉实中证中期企业债指数(LOF)A收取收入(申购)费用，嘉实中证中期企业债指数(LOF)C不收取收入(申购)费用并计提销售服务费。(3)上述基金业绩报酬不包括持有人认购交易基金的各项费用，认计划后实际收益水平要低于定期定额计划。

3.2.1 基金净值表现增长率为及其同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实中证中期企业债指数(LOF-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

过去三个月 1.16% 1.28% 0.08% -0.12% 0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

图1:嘉实中证中期企业债指数(LOF)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2月5日至2015年3月31日)

注:按基金合同和招募说明约定,从2013年2月5日至2015年3月31日。

注:按基金合同和招募说明约定,从2013年2月5日至2015年3月31日,本基金合同生效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“第十五部分(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制”的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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

吴晓辉 嘉实基金管理有限公司 2014年6月20日 - 9年

担任任本基金的基金经理,同时担任嘉实中证中期企业债指数(LOF)ETF及嘉实中证中期企业债指数(LOF)基金经理的管理工作,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。本基金运作管理适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。

4.2 公平交易专项说明

4.3 公平交易制度的执行情况

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成交量的5%,合计30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 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2015年一季度,经济低位开局,经济整体数据出现持续低于预期的走势,以工业增加值为例,1-2月规模以上工业增加值同比增速为6.8%,是2008年货币紧缩以来的最低值,显著低于预期的7.9%。

社会消费品零售同比增长率为10.7%,比去年12月份的11.2%,比去年全年回落1.8%。全国固定资产投资也大幅下滑,比去年全年回落1.8%,其中固定资产投资增速跌回超跌。

通胀数据超预期下行,一月同比达到0.8%以下,环比上升0.4%,即使计算上个月,2月通胀,仍只有1.1%,通胀水平依然位于低位运行。

政策面:宽松为主,财政、货币政策均有作为,包括财政刺激、信贷放量、3月末的房地产政策放松等,直接降低了信贷成本,M2数据反弹趋势明显,1-2月份企业贷款投放创历史新高,同时配合财政政策和稳定的货币政策,为实体经济提供资金支持,确保经济平稳运行;通过系统和人控监管等方式进行日常监控,公平对待旗下所有的所有投资组合。

4.4.2 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成交量的5%,合计30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。

4.4.3 基金经理运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金经理本人持有本基金的变动情况

报告期内,基金经理人未运用自有资金买入本基金的基金份额。

7.2 基金经理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内,基金经理人未运用自有资金买入本基金的基金份额。

7.3 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.4 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.5 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.6 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.7 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.8 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.9 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.10 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.11 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.12 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.13 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.14 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.15 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.16 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.17 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.18 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.19 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.20 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.21 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.22 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.23 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.24 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.25 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.26 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.27 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.28 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.29 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.30 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.31 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.32 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.33 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.34 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.35 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.36 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.37 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.38 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.39 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.40 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.41 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.42 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.43 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.44 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.45 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理人未买卖本基金管理公司的固有资金。

7.46 基金经理人买卖本基金管理公司固有资金交易情况

报告期内,基金经理