

嘉实债券开放式证券投资基金

2014 年年度报告摘要

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同意，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，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

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
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	367,447,161.89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报。
投资策略	采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，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的中国债券指数
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率低于股票基金，高于货币市场基金。

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
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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

§ 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

3.1.1 期间数据和指标	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	29,605,591.03	33,120,294.90	71,524,691.10
本期利润	56,391,713.32	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
本期加权平均净值利润率	9.13%	1.03%	6.59%
本期基金份额净值增长率	9.68%	0.47%	6.06%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	115,015,872.10	117,198,646.97	180,694,576.73
期末可供分配基金份额利润	0.3130	0.2522	0.2571
期末基金资产净值	549,573,846.19	638,453,836.23	995,615,404.75
期末基金份额净值	1.496	1.374	1.417
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	127.31%	107.25%	106.28%

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）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）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。

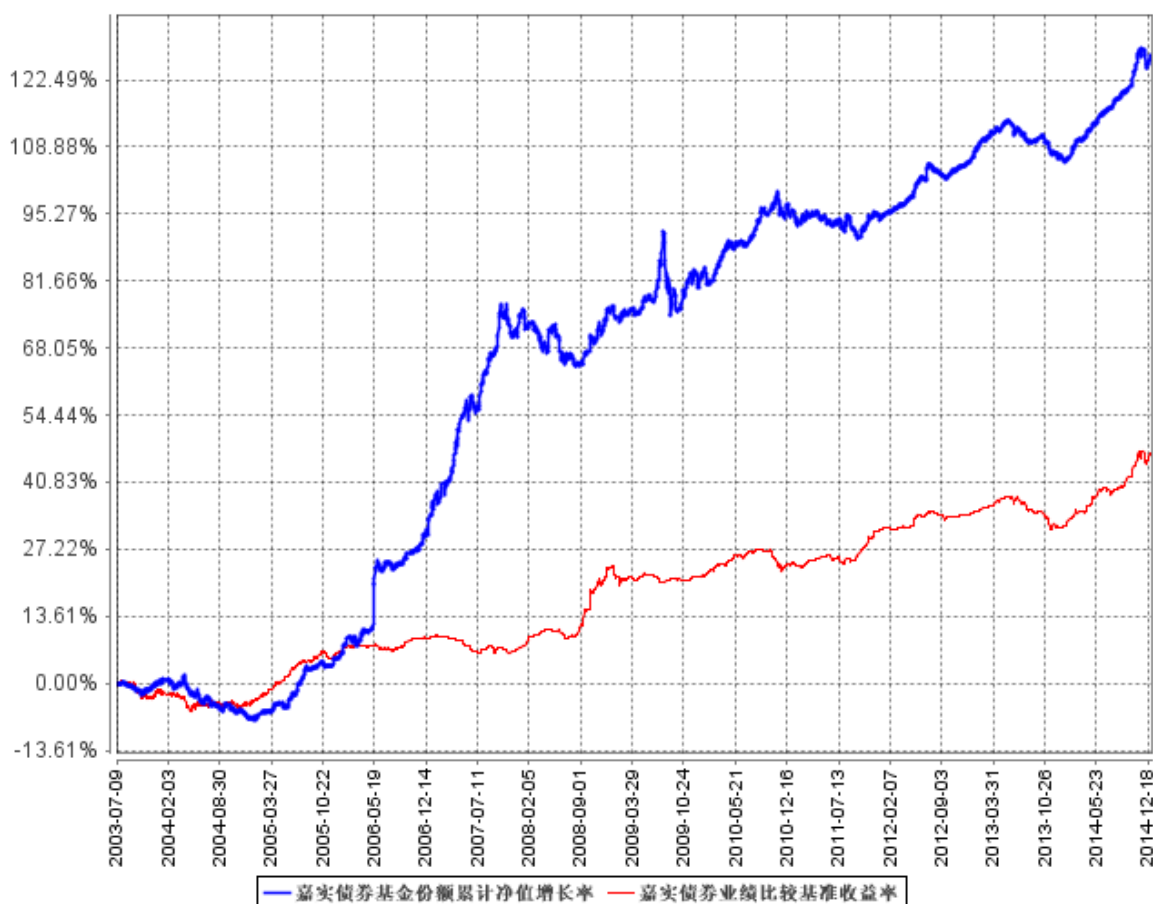
3.2 基金净值表现

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①	份额净值增长率标准差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	2.96%	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

嘉实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



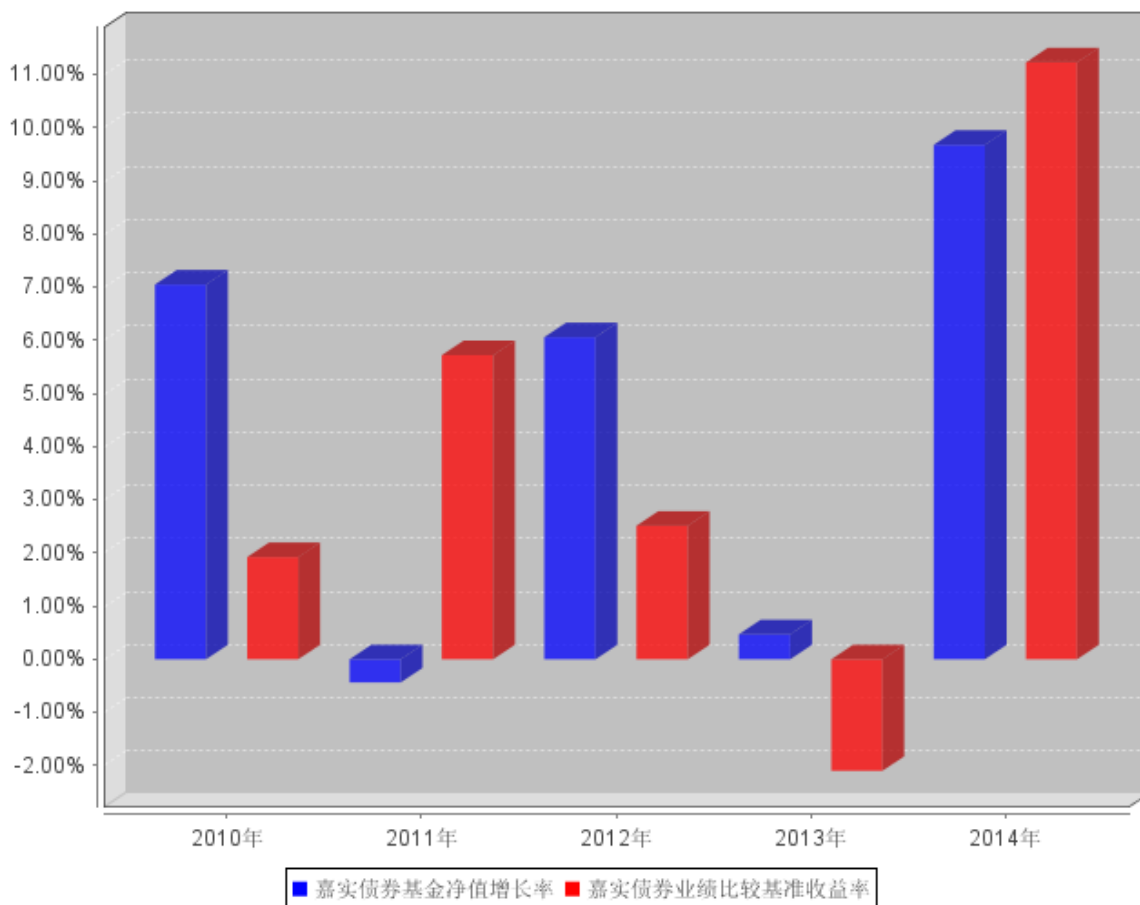
图：嘉实债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(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或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权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期不超过六个月；（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

嘉实债券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对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2014	0.1000	1,344,506.94	3,209,512.73	4,554,019.67	
2013	0.5000	9,922,824.31	24,226,784.71	34,149,609.02	
2012	-	-	-	-	
合计	0.6000	11,267,331.25	27,436,297.44	38,703,628.69	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设

立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地在上海，总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2014 年 12 月 31 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、66 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和封闭、嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 300 指数 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票 (QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场双币分级债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实稳固收益债	2011 年 11 月 18 日	-	10 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，

	券基金经理				具有基金从业资格，中国国籍。
--	-------	--	--	--	----------------

注：(1) 任职日期、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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨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 管理人对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，保护投资者合法权益。

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；对投资交易行为进行监察稽核，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详实记录相关信息，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向交易的交易价差进行分析，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的 5%的，合计 7 次，均为旗下组合被动跟踪标的指数的需要而和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

经济回顾：经济总体运行呈现出前高后低的走势，全年 7.4% 的 GDP 增速体现了经济持续低迷的状况。其中，从结构来看主要的拖累来自于固定资产投资的持续下滑，2014 年初城镇固定资产投资增速为 17.9%，而年末就已经回落至 15.7%。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%。年内政策方面的多次调整、多次稳增长措施均未能产生理想效果，经济增长虽未失速，但一直处于下行态势。走势上看，二季度在微刺激以及微刺激加码的预期下，经济出现小幅回升，但随后再次出现下行，三季度初已显复苏乏力，八月份后经济开始全面回落，9 月份暂时显示企稳但中观数据显示长期下行风险依然未消除，并且基本面依然较弱。基本面角度，2014 年利好债券市场。

资金面回顾：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、央票到期等方式净投放资金，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，增加银行存款偏离度季末考核，稳定市场对资金面预期，切实增强金融对实体经济的支持。四季度中后期随着权益类市场的上涨，资金宽松略有收缩，但全年角度看，资金面依然是逐步宽松的过程。

政策面回顾：随着经济的下行，稳健的政策实际是略偏宽松，包括定向降准、各种货币政策工具的灵活使用、降低基准利率等政策推出，相对利多债券市场。但年内的去杠杆因素、对信用风险的防范措施等也为市场带来了一定冲击，比如部分债券质押比例下调，比如中登新规等。

市场回顾：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 年国债收益率来看，全年下降大约 100 个 BP。同时，不同等级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。可转债全年录得明显正收益。下半年权益类市场在改革预期、资产配置转变、资金面宽松等多重因素下录得了较好正收益，客观上对债券市场的行情起到了一些抑制作用。

报告期内，本着稳健投资原则，本基金在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，提高对利率产品、可转债产品的关注度，配置上选择确定性强的品种，维持中性偏低杠杆，加大了利率债、可转债的投资和波段操作比例，设置止盈止损控制可转债风险。

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 1.496 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.68%，业绩比较基准收益率为 11.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年展望：美国经济温和复苏，将成功结束量化宽松政策；欧洲和日本经济差强人意；油价大跌，国际资本流动不确定性增加，由此带来的影响将错综复杂；国内经济我们认为在内生动力下降，政策适度托底的综合作用下，全年经济呈现前低后平的走势，整体仍然维持底部走势。

通胀方面，市场一致预期在 1.8%左右，略低于 2014 年实际运行，结合经济的低迷，预计 2015 年 cpi 将不会成为债券市场的负面因素。

货币政策，我们认为 2015 年在综合当前国内外整体经济和货币环境的前提下，央行将持续释放流动性，方式预计从 2014 年的定向为主向全面和定向相结合的方式，全面降息降准均成为可能选项。

综合来看，2015 年不确定性显著增加，市场中的各种隐性风险将逐步显性化，市场波动性加强。本基金将谨慎择机参与转债投资，保持组合弹性、相对灵活的久期和杠杆，自下而上精选信用债，力求为持有人带来稳定的收益。

4.6 管理人对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与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、年中和年末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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1) 本基金的基金管理人于 2014 年 1 月 15 日发布《嘉实债券开放式证券投资基金 2013 年年度收益分配公告》，收益分配基准日为 2013 年 12 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.100 元，具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

(2) 本基金的基金管理人于 2015 年 1 月 20 日发布《嘉实债券开放式证券投资基金 2014 年年度收益分配公告》，收益分配基准日为 2014 年 12 月 31 日，每 10 份基金份额发放现金红利 0.30 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数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对嘉实债券证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

嘉实债券开放式证券投资基金 2014 年度财务会计报告已由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计、注册会计师李慧民、王珊珊签字出具了“无保留意见的审计报告”（安永华明（2015）审字第 60468756_A01 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：嘉实债券开放式证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	21,888,698.31	3,558,245.19
结算备付金		14,883,374.15	21,496,657.99
存出保证金		51,438.45	56,778.46
交易性金融资产	7.4.7.2	748,224,954.98	910,081,201.44
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		748,224,954.98	899,969,301.44
资产支持证券投资		-	10,111,900.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	9,831,385.50
应收利息	7.4.7.5	15,095,387.78	17,898,422.82

应收股利		-	-
应收申购款		178,000.57	118,465.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		800,321,854.24	963,041,156.44
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		230,299,974.10	309,059,724.46
应付证券清算款		17,975,970.68	10,004,647.59
应付赎回款		1,508,456.12	2,169,111.85
应付管理人报酬		297,002.46	337,815.26
应付托管费		99,000.83	112,605.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	60,603.53	42,589.29
应交税费		-	2,435,820.48
应付利息		95,603.94	13,677.42
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	411,396.39	411,328.76
负债合计		250,748,008.05	324,587,320.21
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	367,447,161.89	464,627,056.48
未分配利润	7.4.7.10	182,126,684.30	173,826,779.75
所有者权益合计		549,573,846.19	638,453,836.23
负债和所有者权益总计		800,321,854.24	963,041,156.44

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.496 元，基金份额总额 367,447,161.89 份。

7.2 利润表

会计主体：嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
一、收入		73,846,603.43	31,081,733.72
1. 利息收入		46,701,498.39	56,465,307.34
其中：存款利息收入	7.4.7.11	307,453.17	489,520.39

债券利息收入		46,266,442.47	55,549,181.63
资产支持证券利息收入		127,602.75	426,605.32
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		204,341.49	-1,990,277.03
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	204,341.49	-1,990,277.03
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3. 公允价值变动收益	7.4.7.16	26,786,122.29	-23,719,180.23
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.17	154,641.26	325,883.64
减：二、费用		17,454,890.11	21,680,619.05
1. 管理人报酬		3,704,412.13	5,507,034.88
2. 托管费		1,234,804.15	1,835,678.32
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	156,891.11	165,218.61
5. 利息支出		12,115,610.29	13,927,350.47
其中：卖出回购金融资产支出		12,115,610.29	13,927,350.47
6. 其他费用	7.4.7.19	243,172.43	245,336.77
三、利润总额		56,391,713.32	9,401,114.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（		56,391,713.32	9,401,114.67

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实债券开放式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	464,627,056.48	173,826,779.75	638,453,836.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	56,391,713.32	56,391,713.32

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-97,179,894.59	-43,537,789.10	-140,717,683.69
其中：1. 基金申购款	197,303,080.57	86,791,656.28	284,094,736.85
2. 基金赎回款	-294,482,975.16	-130,329,445.38	-424,812,420.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-4,554,019.67	-4,554,019.67
五、期末所有者权益（基金净值）	367,447,161.89	182,126,684.30	549,573,846.19
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	702,685,146.58	292,930,258.17	995,615,404.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,401,114.67	9,401,114.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-238,058,090.10	-94,354,984.07	-332,413,074.17
其中：1. 基金申购款	294,647,526.61	118,125,894.92	412,773,421.53
2. 基金赎回款	-532,705,616.71	-212,480,878.99	-745,186,495.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-34,149,609.02	-34,149,609.02
五、期末所有者权益（基金净值）	464,627,056.48	173,826,779.75	638,453,836.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 赵学军 _____ 李松林 _____ 王红
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告不一致，会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企

业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人股东
立信投资有限责任公司	基金管理人股东
德意志资产管理（亚洲）有限公司	基金管理人股东

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,704,412.13	5,507,034.88
其中：支付销售机构的客户维护费	249,362.47	343,132.58

注：本基金的基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.6% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,234,804.15	1,835,678.32

注：本基金的基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	44,101,923.02	-	-	361,848,000.00	217,229.75
上年度可比期间						
2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	473,523,000.00	53,631.19

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日），基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2014 年 12 月 31 日）及上年度末（2013 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	21,888,698.31	87,807.28	3,558,245.19	90,527.28

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

7.4.5.1.1 受限证券类别：股票

本期末（2014 年 12 月 31 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的股票。

7.4.5.1.2 受限证券类别：债券

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	2014 年 12 月 30 日	2015 年 1 月 13 日	未上市	100.00	100.00	14,240	1,424,000.00	1,424,000.00	-

7.4.5.1.3 受限证券类别：其他

本期末（2014 年 12 月 31 日），本基金未持有流通受限的其他证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末（2014 年 12 月 31 日），本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2014 年 12 月 31 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 230,299,974.10 元，于 2015 年 2 月 25 日先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	748,224,954.98	93.49
	其中：债券	748,224,954.98	93.49
	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	36,772,072.46	4.59
7	其他各项资产	15,324,826.80	1.91
	合计	800,321,854.24	100.00

8.2 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。

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

报告期末，本基金未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

报告期内（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日），本基金未持有股票。

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

报告期内（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日），本基金未持有股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期内（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日），本基金未持有股票。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	95,121,274.30	17.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,627,168.00	7.03
	其中：政策性金融债	38,627,168.00	7.03
4	企业债券	240,184,929.68	43.70
5	企业短期融资券	30,037,000.00	5.47
6	中期票据	333,386,000.00	60.66
7	可转债	10,868,583.00	1.98
8	其他	-	-
	合计	748,224,954.98	136.15

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

金额单位：人民币元

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	010213	02 国债(13)	850,370	82,817,534.30	15.07
2	101459023	14 人福 MTN001	500,000	50,500,000.00	9.19
3	122157	12 广控 01	334,160	33,416,000.00	6.08
4	101473010	14 港中旅 MTN002	300,000	30,984,000.00	5.64
5	101469018	14 京汽 MTN001	300,000	30,972,000.00	5.64

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 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。

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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	51,438.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,095,387.78
5	应收申购款	178,000.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	15,324,826.80

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	125089	深机转债	2,532,340.00	0.46

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金未持有股票。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
25,391	14,471.55	78,671,585.88	21.41%	288,775,576.01	78.59%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	28,502.14	0.01%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2003 年 7 月 9 日) 基金份额总额	586,521,597.17
本报告期期初基金份额总额	464,627,056.48
本报告期基金总申购份额	197,303,080.57
减:本报告期基金总赎回份额	294,482,975.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	367,447,161.89

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2014 年 10 月 10 日本基金管理人发布公告，聘请邵健先生、李松林先生担任公司副总经理职务。

2014 年 12 月 10 日本基金管理人发布公告，安奎先生因任期届满不再担任公司董事长，邓红国先生任公司董事长。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任本行行长。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度应支付安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 70,000.00 元，该审计机构已连续 12 年提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券股份有限公司	1	-	-	126,923.99	93.58%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	8,704.59	6.42%	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
宏信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信证券股份有限公司	1,284,582,125.34	88.27%	26,747,600,000.00	94.27%
国泰君安证券股份有限公司	95,339,988.93	6.55%	1,625,086,000.00	5.73%
华泰证券股份有限公司	75,400,590.37	5.18%	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部。

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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2015 年 3 月 31 日