

## 丰和价值证券投资基金

## [2011] 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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2011年4月22日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事及董事会就本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同规定,于2011年4月19日复核了本报表中的财务指标、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。

本报告期的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	基金净值和份额净值(深交所上市简称;基金丰和)
交易主代码	184721
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年3月22日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份

本基金为价值型证券投资基金,主要投资于依照有关分级基金价,折合特征的指标,界定的股票型基金,通过二级投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。

本基金采用“自下而上”相结合的投资方法,在综合宏观经济、政策取向、证券走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、债券的资产比例,坚持价值投资理念,确立以相对价值投资为原则的资产配置策略,通过二级投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 无

风险收益特征 无

基金管理人 嘉实基金管理有限公司

基金托管人 中国农业银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	74,531,230.40
2.本期利润	-351,188,997.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1171
4.期末基金份额净值	3,403,744,097.91
5.期末基金资产净值	1,1346

注:①本期已实现收益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申购基金的各项费用,采用“份额申购后实际收益水平低于所列数字”。

3.2 基金业绩指标

3.2.1 本期报告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比较

阶段 净值增长率(%) 净值增长率(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -9.35% 1.88%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图

嘉实丰和价值证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势图

图:嘉实丰和价值证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起3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的约定。①本基金投资于股票,债券的比例不低于基金资产的80%;②本基金投资于一家上市公司股票,不高于基金资产净值的10%;③本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的股票,不高于该证券的10%;④本基金投资组合的平均BP值高于沪深A股市场的平均BP值;

6 遵守中国证监会规定的其他限制

## § 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理)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
顾义河	本基金基金经理	2009年6月17日	- 10年	曾任职于中银国际控股有限公司,2002年9月加盟嘉实基金管理有限公司,高级分析师。硕士研究生,具有金融学、金融硕士、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合规性守信情况的说明

报告期内,本基金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、《公平交易制度》、《信息披露办法》、《基金合同》及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取最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规的规定和约定,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,本基金基金经理严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《公平交易制度》、《信息披露办法》、《基金合同》及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取最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金基金经理严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《公平交易制度》、《信息披露办法》、《基金合同》及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取最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2011年中国经济将面临复杂的国际国内形势,一方面,全球经济流动性及东北非的的地缘政治冲突带来的通胀压力将不断加剧,对经济形成下行压力,会增加保增长、中西部基础设施建设,以避免出现国内投资不足的风险,因此内需相关各板块表现较好;第三、中东北非地缘政治风险将高推国际原材料价格,资源股表现较好。

本基金本季度对价格转换估计不准确,成长股、中小市值股票表现较好,我们主要基于以下几点原因:第一、

2010年小盘股大幅度反弹后,市场对小盘股的预测不达预期,而减持压力增大;第二、场内预期政府在严厉调控房产的同时,为了防止经济下滑,会增加保增长,中西部基础设施建设,以避免出现国内投资不足的风险,因此内需相关各板块表现较好;第三、中东北非地缘政治风险将高推国际原材料价格,资源股表现较好。

4.6 遵守中国证监会规定的其他限制

## § 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

单位:人民币元

报告期初基金资产总额 12,010,000.00

报告期间买入股票 -

报告期间卖出股票 -

报告期末管理人持有的封闭式基金总额 12,010,000.00

报告期末持有的封闭式基金份额总额比例 0.40%

## § 6 基金管理人运用固有资金投资封闭式基金情况

单位:份

报告期初管理人持有的封闭式基金份额 12,010,000.00

报告期间买入股票 -

报告期间卖出股票 -

报告期末管理人持有的封闭式基金总额 12,010,000.00

报告期末持有的封闭式基金份额总额比例 0.40%

## § 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

① 中国证监会批准基金设立的文件;

② 《证券投资基金法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《公平交易制度》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他相关法律法规;

③ 中国证监会准予基金募集注册的文件;

④ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑤ 基金合同、基金招募说明书、基金托管协议及基金合同、基金招募说明书、基金合同、基金托管协议及基金合同的任何补充协议和修改意见;

⑥ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑦ 基金合同、基金招募说明书、基金托管协议及基金合同的任何补充协议和修改意见;

⑧ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑨ 基金合同、基金招募说明书、基金托管协议及基金合同的任何补充协议和修改意见;

⑩ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑪ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑫ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑬ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑭ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑮ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑯ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑰ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑱ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑲ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

⑳ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉑ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉒ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉓ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉔ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉕ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉖ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉗ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉘ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉙ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉚ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉛ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉜ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉝ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉞ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金宣传推介材料;

㉟ 基金管理人关于基金募集的公告、基金宣传推介材料、基金销售机构的基金