

基金管理人:嘉实基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
送出日期:2013年8月26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。本半年度报告已经全部由独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月20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。

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告自财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

### § 2 基金简介

#### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰和证券投资基金
基金简称	嘉实泰和封闭(场内简称:基金泰和)
基金代码	500002
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	1999年4月8日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	1999年04月20日

#### 2.2 基金产品说明

投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金采用“自上而下”的资产配置与“自下而上”的个股选择相结合的投资方法。在综合宏观经济发展情况、政策取向、证券市场走势等多种因素的基础上,确定基金在股票、国债、可转债的投资比例。坚持以基本分析为基础,重视数量化分析,系统考察上市公司的投资价值,最终确定所投资的股票,并以技术分析辅助个股投资的投资时机选择。

#### 2.3 基金管理人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
姓名	胡勇斌	田青
信息披露负责人	联系电话 (010)65215588	(010)67595096
电子邮箱	service@jfund.cn	tiangqing123@ccb.com
客户服务电话	400-600-8800	(010)67595096
传真	(010)65182266	(010)66275853

#### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市建国门内大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

项目	金额单位:人民币元
本期已实现收益	394,356,886.60
本期利润	293,497,733.21
加权平均基金份额本期利润	0.1467
本期加权平均净值利润率	13.47%
本期基金份额净值增长率	14.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	166,037,065.12
期末可供分配基金份额利润	0.0830
期末基金资产净值	2,295,952,377.20
期末基金份额净值	1.1480
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	821.32%

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
过去一个月	-2.66%	0.09%	-	-	-	-
过去三个月	4.97%	2.10%	-	-	-	-
过去六个月	14.66%	1.95%	-	-	-	-
过去一年	17.67%	2.14%	-	-	-	-
过去三年	34.12%	2.15%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	821.32%	2.72%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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:嘉实泰和封闭基金份额净值增长率的历史走势对比图

注1:报告期内,本基金的各项投资比例符合基金合同(七、四)投资组合的有关约定;① 本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%;投资于国家债券的比例不低于本基金资产总值的20%;② 本基金持有每一家上市公司的股票,不超过该上市公司10%;本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司的发行的证券总和,不超过该证券的10%;③ 遵守中国证监会规定的其他比例限制。

注2:2013年6月19日,本基金管理人发布《关于嘉实泰和封闭基金经理变更的公告》,任宪辉先生不再担任本基金基金经理,聘请张锐先生担任本基金基金经理职务。

### § 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。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、广州设有分公司。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2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金,47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实泰和、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实沪港深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、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实核心动力混合(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳健收益债券、嘉实回报混合(QDII-LOF)、嘉实主题动力股票、嘉实领先分级股票、嘉实领先成长股票、嘉实深证100ETF、嘉实深证100ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债、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、嘉实沪深300ETF联接、嘉实全球精选(QDII)、嘉实理财至7天货币、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、嘉实中证中期国债ETF联接、嘉实中证红利ETF、嘉实中证红利ETF联接、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中,嘉实成长收益混合、嘉实稳健混合和嘉实泰和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、特定客户资产管理组合。

#### 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	任期日期	任期日期		
张锐	本基金 嘉实研究精选股票 嘉实策略混合基金经理	2013年6月19日	10年	曾任兴安证券有限责任公司行业分析师,投资经历:2005年9月加盟嘉实基金管理有限公司任行业分析师,曾任社保基金基金经理,嘉实增长混合基金基金经理,嘉实增长混合基金经理,经济导报主笔,CFA,具有基金从业资格。
任宪辉	本基金基金经理,嘉实成长收益混合基金经理	2010年10月12日	2013年6月19日	7年 曾任汇丰银行嘉实基金管理有限公司行业研究员,2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司任高级分析师,2008年2月加盟嘉实基金管理有限公司任高级分析师,具有基金从业资格,中国国籍。

注:① 任职日期、离任日期是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基金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  
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其他各项法律法规、泰和证券投资基金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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《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,各项投资组合按投资管理制度和流程统一决策,并在获得投资建议、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;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

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  
上半年内,大部分中期票据流动性仍紧张,经济复苏的迹象并不清晰,工业投资、消费数据尚可,进出口数据稍有亮色。两会后政府政策调整还是偏向市场化的,上投资产看到中长期经济企稳和通胀压力可控,但是短期经济调整不可避免。国际方面,两大因素左右全球市场的态势:全球复苏节奏,日本量化宽松,美国的货币政策影响国际资金的流动,而日本超预期量化宽松使得日元大幅贬值,这些政策影响的、深刻的影响中国经济的大环境和未来发展的态势,进入2季度后,流动性明显弱于1季度,并且造成了短期中国经济高度紧张的状态。政策基调日益清晰,市场化的调控构成对政府的取向,短期经济下滑迹象难以扭转。

上半年的市场大致分成四个阶段:第一阶段:1到5月,较好的流动性给投资人一定的心理信心,因此,初期市场小幅上涨,延续了去年底的价值股修复行情,行情体现了投资人的谨慎预期,随着之后疲弱的经济数据,市场逐步下跌,整体5个月大盘持平。第二阶段:6月银行信贷的紧张快速缓解了投资人的预期,市场出现快速大幅下跌。

除了上述大的市场表现,市场最大的特点就是分化,上证综指跌幅 10%左右,而创业板指数上涨 50%左右。两极分化的原因主要有:第一、传统投资领域权益类资产减持,基金纷纷撤出这些领域;第二、以 TMT 为代表的经济新业绩表现突出;第三、在上述两个原因的背景下,机构投资者资金腾挪加大了这一分化的表现。

基于对经济数据和流动性的担心,本基金保持中等的仓位,结构上以上消费、TMT、先进

# 泰和证券投资基金

## 【2013】半年度报告摘要

装备制造行业为主体配置,并适当的参与了移动互联网等新兴经济体的投资。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.1480元;本报告期基金份额净值增长率为14.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望下半年,流动性紧张的局面可能会有反复,经济复苏的迹象可能难以明显感知,政策的着力点判断依然在转型方面,传统投资链条的机会不大。市场两极分化的现象可能继续存在,但资金紧张的环境是对这一分化现象判断的阻碍。

基于对经济复苏力度的判断,我们预计大盘整体机会不大,本基金将以股票中等的偏低仓位作为资产配置的选择方向,板块上,以消费、医药、TMT作为主力配置品种。同时,将重点关注经济发展方向的新经济板块,在适当的时候择机介入。

### 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》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及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、法律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历。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证券业协会等。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

4.7 报告期内本基金未实施利润分配;  
② 根据本基金基金合同(七、七、C)收益分配原则① 2.基金收益分配采取现金方式,每年至少分配一次,分配在基金会计年度结束后的四个月内完成”,因此本基金报告期内未实施利润分配,符合基金合同的约定。

### § 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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。  
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、准确和完整发表意见  
本托管人复核审查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。

### § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
流动资产			
银行存款		147,440,812.55	118,059,182.08
结算备付金	6.4.7.1	1,245,108.68	2,638,882.84
存出保证金		854,149.98	2,624,007.35
交易性金融资产	6.4.7.2	2,205,021,609.54	1,949,675,970.82
其中:股票投资		1,597,493,184.34	1,538,700,818.22
基金投资		-	-
债券投资		607,528,425.20	410,915,152.60
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	7,426,777.05	8,903,471.77
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
资产总计	6.4.7.6	2,361,988,457.80	2,081,921,514.86
负债和所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		58,721,899.91	73,672,734.54
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,845,798.35	2,416,580.89
应付销售服务费		474,299.71	402,763.49
应付交易费用	6.4.7.7	2,547,150.11	1,455,962.49
应付税费		968,829.46	968,829.46
应付利息		-	-
应付股利		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	478,107.06	550,000.00
负债合计		66,036,080.60	79,466,870.87
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	6.4.7.10	295,952,377.20	2,454,643.99
所有者权益合计		2,295,952,377.20	2,002,454,643.99
负债和所有者权益总计		2,361,988,457.80	2,081,921,514.86

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.1480元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

### 6.2 利润表

会计主体:泰和证券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		321,658,802.27	228,700,921.83
1.利息收入		7,950,566.54	7,504,656.42
其中:存款利息收入	6.4.7.11	792,886.23	665,802.18
债券利息收入		7,126,045.47	6,588,661.06
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,634.84	250,193.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益		414,567,389.12	-22,652,044.34
其中:股票投资收益	6.4.7.12	404,633,57.57	-28,220,357.69
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	123,270.00	-165,732.17
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	9,810,561.55	5,734,045.42
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	-100,859,153.39	243,848,309.80
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	-	-
减:二、费用		28,161,069.06	24,788,166.59
1.管理人报酬		16,151,508.66	13,731,334.78
2.托管费		2,691,918.05	2,288,555.76
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	9,077,394.15	8,528,031.78
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	240,248.20	240,244.27
三、利润总额		293,497,733.21	203,912,755.24
减:所得税费用		-	-
四、净利润		293,497,733.21	203,912,755.24

6.3 所有者权益(基金净值)变动表  
会计主体:泰和证券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	2,454,643.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	293,497,733.21
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-
其中:1.基金申购款	-	-
2.基金赎回款	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	295,952,377.20
六、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	2,295,952,377.20

本报告附注为财务报表的组成部分。  
根据《关于基金信息披露的有关规定》,本财务报表由下列负责人签署:

基金管理人 基金托管人  
王红 李松林  
王红 李松林  
王红 李松林

6.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易  
下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.1 通过关联方交易单元进行的交易  
本期 2013年1月1日至2013年6月30日/及上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日

30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

### 6.4.4.2 关联方报酬

#### 6.4.4.2.1 基金管理费

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,151,508.66	13,731,334.78
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金或金融资产净值超过基金资产净值20%,超过部分不计提基金管理人报酬,其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值x1.5%/当年天数。

### 6.4.4.2.2 基金托管费

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,691,918.05	2,288,555.76

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值x0.25%/当年天数。

### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,691,918.05	2,288,555.76

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值x0.25%/当年天数。

### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
基金合同生效日(1999年4月8日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	15,858,600.00	15,858,600.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	15,858,600.00	15,858,600.00
期末持有的基金份额占基金份额总额的比例	0.79%	0.79%

注:基金管理人作为本基金发起人,于本基金1999年4月2日发行日认购本基金份额10,000,000份,每份发行价格为1.01元,其中,面值为1.00元;发行费用为0.01元;通过二级市场买入本基金基金份额8,858,600份,交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

### 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况

关联方名称	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中信信托有限责任公司	6,250,000.00	0.31%	6,250,000.00	0.31%
立信投资管理有限公司	6,250,000.00	0.31%	6,250,000.00	0.31%
广发证券股份有限公司	6,250,000.00	0.31%	6,250,000.00	0.31%

注:① 中信信托有限责任公司 领中国信托投资有限公司中国建设银行股份有限公司作为本基金发起人,于本基金1999年4月2日发行日分别认购本基金份额12,500,000份,每份发行价格为1.01