

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：2014年8月25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2014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。

嘉实泰和混合型证券投资基金由泰和证券投资基金转型而成，根据中国证监会《关于泰和证券投资基金基金份额持有人大会决议的函》（基金部函[2014]148号）生效的泰和证券投资基金基金份额持有人大会决议，泰和证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金，调整存续期限、终止上市、调整投资策略、修订基金合同，并更名为“嘉实泰和混合型证券投资基金”。自2014年4月4日起，由《泰和证券投资基金基金合同》修订而成的《嘉实泰和混合型证券投资基金基金合同》生效。

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。

本报告中财务资料未经审计。

嘉实泰和混合型证券投资基金报告期自2014年4月4日起至2014年6月30日止，原泰和证券投资基金报告期自2014年1月1日起至2014年4月3日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型前）	
基金名称	泰和证券投资基金
基金简称	嘉实泰和
场内简称	嘉实泰和
基金代码	500002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	1999年4月20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
报告期末基金总资产	2,000,000,000.00份
基金合同的期限	15年
基金的上市地	上海证券交易所
上市交易的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	1999-04-20

2.2 基金产品说明（转型前）	
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增值。
投资策略	本基金采取“自下而上”的资产配置与“自下而上”的资产选择相结合的策略方法。通过宏观经济发展形势、政策、市场价格、资金流向等多方面的因素分析，综合考虑宏观经济、货币、利率、资金供求、行业景气、公司基本面、估值、技术分析、量价关系、资金流向、资金成本、资金规模、资金效率、资金结构、资金成本、资金收益、资金风险、资金流动性和资金稳定性等，通过综合分析和评估，选择具有投资价值、最佳风险收益的个股进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数×40%+上证国债指数×30%+银行存款利率(税后)×30%。
风险收益特征	高风险、高收益。

2.3 基金管理人和基金托管人	
项目	基金管理人
名称	嘉实基金管理有限公司
住所	中国建设银行股份有限公司
法定代表人	何晓勇
信息披露负责人	(010)65215588
电子邮箱	service@qfund.m
客户服务电话	400-600-8800
传真	(010)65182266
2.4 信息披露方式	
登载基金半年度报告的管理人互联网网址	http://www.qfund.h
基金半年度报告备置地点	北京市建国门北大街8号华龙大厦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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	转型前		转型后		报告期(2014年1月1日至2014年4月3日(基金合同生效日)-2014年6月30日)
	本期已实现收益	报告期(2014年1月1日至2014年4月3日(基金合同生效日)-2014年6月30日)	本期已实现收益	报告期(2014年1月1日至2014年4月3日(基金合同生效日)-2014年6月30日)	
本期已实现收益	63,886,481.08	42,301,780.10	-105,220,402.87	177,661,414.13	
本期利润	-0.0528	0.0722			
加权平均基金份额本期利润	-0.12%	0.16%			
末期基金份额净值增长率	-4.56%	7.16%			
3.1.2 期末数据和指标					
基金合同终止日(2014年4月31日)					报告期(2014年1月1日至2014年4月31日)
期初可供分配利润	6,843,038.00	126,686,992.78			
期初可供分配基金份额总额	0.0319	0.0475			
期末基金资产净值	2,078,496,185.83	2,809,201,800.72			
期末基金份额净值	1.0392	1.0583			
3.1.3 累计期末指标					
基金合同终止日(2014年4月31日)					报告期(2014年1月1日至2014年4月31日)
期末可供分配利润增长率为	926,780%	7.16%			

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率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。

(4) 本基金已于2014年4月30日对原泰和证券投资基金退市时的基金份额进行了折算，基金折算比例为1:1.05/531085。

3.2 基金净值表现（转型前）

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

转型前

阶段 份额净值增长 率 单位: % 份额净值增长 率 单位: % 业绩比较基准 收益率 单位: % 业绩比较基准 收益率 单位: % ①-③ ②-④

过去一个月 0.00% 0.00% 0.39% 0.35% 5.02% 0.21%

过去三月 -0.35% 0.00% 0.36% 0.35% 7.16% 0.21%

过去六个月 -4.56% 2.01% 7.16% 7.16% 7.16% 7.16%

过去一年 11.45% 2.14% 1.0392 1.0583 7.16% 7.16%

过去三年 22.84% 2.13% 1.0392 1.0583 7.16% 7.16%

自基点合同期 926.78% 2.69% 1.0392 1.0583 7.16% 7.16%

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数×70%+上证国债指数×30%。

采用该业绩比较基准主要基于：(1)沪深300指数和上证国债指数编制合理、透明，运用广泛，具有较强的代表性和权威性；(2)作为混合型基金，选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动向的资产配置目标和风险收益特征。

本基金的业绩基准指数按照构成公式每交易日进行计算，计算方式如下：

Benchmark=(1-1000) ×Return(t) +1000 ×Benchmark(t)

Return(t)=70% ×(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+30% ×(上证国债指数(t)/上证国债指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=(1+Return(t)) ×Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,..。

3.2.2 自基金转型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变动的比较

图：嘉实泰和封闭累计份额净值增长率历史走势图

(1999年4月6日至2014年4月3日)

注：1. 本基金转型日期为2014年4月4日，本基金基金合同生效日为2014年4月4日至报告期末未满1年；

注：2. 按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，本报告期处于建仓期内。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

4.1.1 基金管理人系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。公司注册资本1亿元，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、南京、福州、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2014年6月30日，基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金，62只开放式证券

嘉实泰和混合型证券投资基金 (原泰和证券投资基金转型)

2014 年 度 报 告 摘 要

止日2014年4月3日止，报告截止日2014年4月3日，基金份额净值1.0392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：2014年1月1日至2014年4月3日

流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600588	新华联	2014年2月18日	停牌	84.56	2014年4月21日	83.87	177,953	5,486,550.28

6.4.5.3 期末回购正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.4 银行间市场债券正回购

本期末(2014年4月3日(基金合同终止日))，本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.5 交易所市场债券正回购

本期末(2014年4月3日(基金合同终止日))，本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.5 半年度财务报告(转型后)

会计主体：泰和证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	2014年6月30日
资产			
银行存款	6.4.7.1		17,726,415.13
结算备付金			4,728,751.45
库存保证金			650,608.49
交易性金融资产	6.4.7.2		2,663,746,275.08
其他债权投资</td			