嘉 实 泰 和 混 合

【2014】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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

嘉实泰和混合将以投资基金收益和增值,依据中国证监会《关于泰和证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》(基金部函[2014]48号)生效的泰和证券投资基金基金份额持有人大会决议,泰和证券投资基金封闭式基金转为开放式基金,调整投资目标、投资方向、调整投资比例、范围和限额,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》修订后的《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。

嘉实泰和混合将以泰和证券投资基金报告期自2014年4月4日起至2014年12月31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。

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(转型前)

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
基金主代码	500002
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年4月4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	1999-04-20

2.1 基金基本情况(转型后)

基金名称	嘉实泰和混合
基金简称	嘉实泰和混合
基金主代码	000595
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月4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	2,085,304,326.53份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	为投资者减少积分数投资风险,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”的股票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、国债上的投资比例。坚持以基本分析为基础,重视数量分析,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时机选择。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡鹏钦	田青
	联系电话	(010)65215588	(010)67595096
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tianqing1.zh@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9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
	转型前(2014年1月1日-2014年4月3日(基金合同失效日))	转型后(2014年4月4日(基金合同生效日)-2014年12月31日)		
本期已实现收益	63,886,481.08	567,087,946.29	725,476,379.25	-84,652,912.43
本期利润	-105,520,402.87	590,595,029.43	678,761,945.56	255,230,114.08
加权平均基金份额本期利润	-0.0528	0.2352	0.3394	0.1276
本期加权平均净值利润率	-4.12%	21.03%	28.52%	13.55%
本期基金份额净值增长率	-4.56%	22.73%	33.90%	14.61%
3.1.2 期末数据和指标	2014年4月3日	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	63,843,038.00	529,772,330.69	497,156,557.77	-228,319,821.48
期末可供分配基金份额利润	0.0319	0.2541	0.2486	-0.1142
期末基金资产净值	2,078,496,185.83	2,515,903,073.21	2,681,216,589.55	2,002,454,643.99
期末基金份额净值	1.0392	1.206	1.3406	1.0012
3.1.3 累计期末指标	2014年4月3日	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	926.78%	22.73%	975.89%	703.51%

注:(1)本期已实现收益指本期利息收入、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有关费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
(3)期末可供分配利润期末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进市时的基金份额进行了折算,基金折算比例为1:1.067931081。
(5)2014年4月4日,原泰和证券投资基金转型为嘉实泰和混合型证券投资基金。

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

阶段	份额净值增长率①1	份额净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③	②-④
过去三个月	1.52%	1.21%	29.99%	1.13%	-28.47%	0.06%
过去六个月	14.53%	1.03%	42.33%	0.93%	-27.80%	0.10%
自基金合同生效起至今	22.73%	0.96%	42.84%	0.85%	-20.11%	0.11%

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

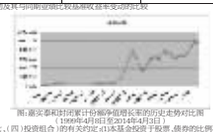


图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(1999年4月4日至2014年4月3日)

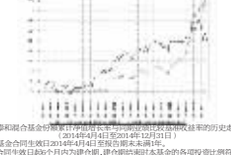
注1:报告期内,本基金的各项投资比例符合基金合同(七、八)投资组合(的有关约定;(2)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%。(3)本基金持有一家上市公司的股票,不超过基金资产净值10%;本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不超过该证券的10%;(3)遵守中国证监会规定的其他比例限制。

注2: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,原《泰和证券投资基金基金合同》自起失效。

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

注:本基金基金合同失效的日为2014年4月3日,2014年度的相关数据根据当年实际存续期(2014年1月1日至2014年4月3日)计算。

3.2.4 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率变动的比较



注:本基金基金合同生效的日为2014年4月4日,2014年度的相关数据根据当年实际存续期(2014年4月4日至2014年12月31日)计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

转型前

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	2.4860	497,200,000.85	-	497,200,000.85	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	2.4860	497,200,000.85	-	497,200,000.85	

转型后

本基金自基金合同生效以来未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其投资管理经验

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26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、厦门、广州分公司。公司获得商务部批准的证券投资基金、企业年金投资管理人和QDII特定资产管理资格。

截止2014年12月31日,基金管理人共管理21封闭式证券投资基金、66只开放式证券投资基金,其体现基金风格特征的封闭式基金有:嘉实泰和封闭、嘉实成长收益封闭、嘉实增长封闭、嘉实精选封闭、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实策略增长、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实稳健混合、嘉实多元收益、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、嘉实稳健收益债券、嘉实纯债债券A、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实增长分级债券、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实基金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实薪资优选股票、嘉实安心货币、嘉实中债-3000ETF、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证中期国债ETF联接、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500ETF、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证全边中期国债ETF联接、嘉实丰越纯债定期债券、嘉实利安债券A股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实周成长股票(QDII)、嘉实平稳策略定期债券、嘉实主题回报定期分级债券、嘉实稳定收益债券、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实沪深300ETF、嘉实沪深300ETF联接、嘉实新兴产业股票、嘉实混合证券市、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35个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(转型前)

姓名	职务	任本基金的基金经理(处理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张强	本基金、嘉实研究精选股票基金经理	2013年6月19日	2014年4月3日	11年	曾任长安证券行业分析师。2008年9月加盟嘉实基金,曾任行业分析师、社保组合基金经理。经济学硕士,CFA,具有基金从业资格,中国籍。

注:(1)任职日期是指公司作出决定的公告之日,离任日期是指泰和证券投资基金基金合同终止之日;(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》及其各项配套法规,《泰和证券投资基金基金合同》、《嘉实泰和混合型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,无投资基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内本基金投资管理遵规守信的说明

报告期内,本基金管理人在投资决策、投资授权、投资比例、投资限制、信息披露、关联交易、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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内本基金交易所涉及的证券品种为:A股、债券、权证、股指期货、股票型证券投资基金、债券型证券投资基金、货币市场工具、银行存款、证券公司短期融资券、中期票据、资产支持证券投资基金、股票型证券投资基金、债券型证券投资基金、货币市场工具、银行存款、证券公司短期融资券、中期票据、资产支持证券、股指期货、权证