

# 泰和证券投资基金 2012 年第三季度报告

2012 年 9 月 30 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

报告送出日期：2012 年 10 月 26 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2012 年 10 月 19 日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实泰和封闭（上交所上市简称“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 8 日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
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	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	中国建设银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日—2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-33,411,390.38
2. 本期利润	-41,004,884.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0205
4. 期末基金资产净值	1,910,132,400.44
5. 期末基金份额净值	0.9551

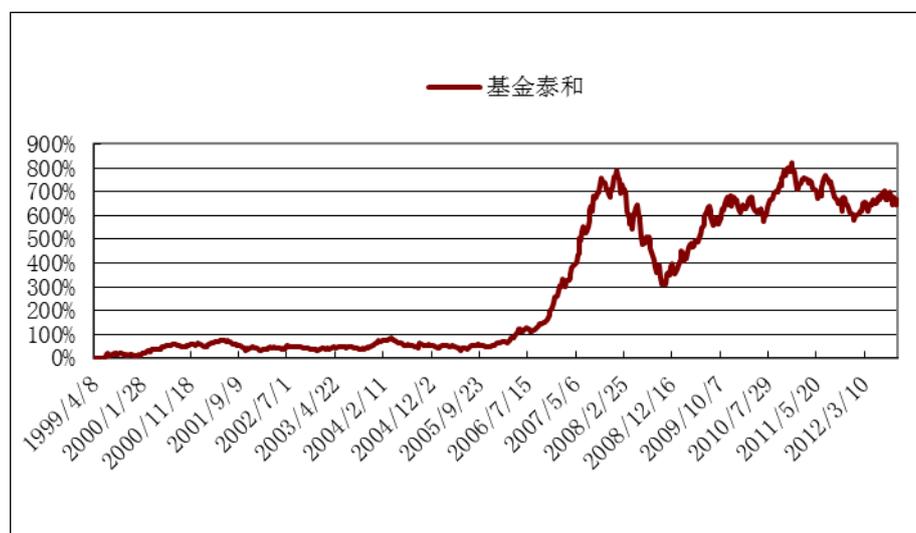
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本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①	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	-2.10%	2.62%				

##### 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对比图



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8日至2012年9月30日）

注：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净值的20%；（2）本基金持有一家上市公司的股票，不超过基金资产净值10%；本基金与由

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。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）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
		任职日期	离任日期		
任竞辉	本基金基金经理	2010 年 10 月 12 日	-	7 年	曾任申万巴黎基金管理有限公司行业研究员、中国国际金融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。MBA, 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《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合规守信情况的说明

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、《泰和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 公平交易专项说明

#### 4.3.1 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；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，本基金未发生异常交易行为。

## 4.4 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

回顾三季度，经济触底预期落空，财政与货币政策力度亦低于预期，悲观情绪下上证指数创出 09 年反弹以来的新低，前期强势的成长类股票在三季度补跌明显，安防、电子等板块维持强势。本基金较好地执行了中报中提出的风格均衡、择优配置的策略，在回避上游品种的基础上逐步加大周期类，尤其是汽车等制造业龙头公司股票配置，有效降低了净值波动，在三季度仍然取得了比较理想的相对收益。

### 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 0.9551 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.10%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，随着美国 QE3 的推出，原油等大宗商品价格恢复强势，国内通胀压力仍将在一定时期内存在，货币政策放松空间有限。宏观经济方面并不支持市场的持续上涨，持续、可操作的获利机会仍将集中在少数盈利增长可靠性高、估值平移可能性较大的行业和个股，如食品饮料、汽车、家电等。

本基金四季度的总体策略是深度挖掘预期差，综合平衡未来业绩增长可预见性、估值水平、政策环境等因素，自上而下和自下而上相结合构建跨年度组合，以应对可能会突然出现的经济拐点和政策拐点。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,483,150,586.27	75.94
	其中：股票	1,483,150,586.27	75.94
2	固定收益投资	407,938,741.60	20.89
	其中：债券	407,938,741.60	20.89
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	51,598,887.89	2.64

6	其他资产	10,294,160.17	0.53
	合计	1,952,982,375.93	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,368,165,079.67	71.63
C0	食品、饮料	319,070,892.00	16.70
C1	纺织、服装、皮毛	25,724,275.47	1.35
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,907,159.60	0.89
C5	电子	398,683,163.02	20.87
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	555,699,311.12	29.09
C8	医药、生物制品	52,080,278.46	2.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	59,268,997.18	3.10
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	38,101,367.82	1.99
H	批发和零售贸易	17,615,141.60	0.92
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,483,150,586.27	77.65

## 5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002241	歌尔声学	4,780,020	178,246,945.80	9.33
2	000651	格力电器	7,297,815	156,027,284.70	8.17
3	600519	贵州茅台	609,012	149,695,149.60	7.84
4	601633	长城汽车	6,415,732	112,467,781.96	5.89
5	002236	大华股份	2,703,418	110,840,138.00	5.80
6	000157	中联重科	10,846,856	93,499,898.72	4.89
7	000568	泸州老窖	2,369,004	91,206,654.00	4.77
8	600104	上汽集团	6,622,508	89,668,758.32	4.69
9	000858	五粮液	2,248,406	76,220,963.40	3.99
10	002415	海康威视	2,102,436	58,279,525.92	3.05

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	186,831,000.00	9.78
3	金融债券	220,196,000.00	11.53
	其中：政策性金融债	220,196,000.00	11.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	911,741.60	0.05
8	其他	-	-
	合计	407,938,741.60	21.36

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	120211	12 国开 11	2,000,000	200,180,000.00	10.48
2	1001037	10 央行票据 37	800,000	79,856,000.00	4.18
3	1101088	11 央行票据 88	500,000	48,335,000.00	2.53
4	1101094	11 央行票据 94	400,000	38,680,000.00	2.03
5	120305	12 进出 05	200,000	20,016,000.00	1.05

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

**5.8.1** 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。

**5.8.2** 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。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,434,738.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,859,421.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	10,294,160.17

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110007	博汇转债	911,741.60	0.05

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

份额单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	15,858,600.00
报告期期间买入总份额	0.00
报告期期间卖出总份额	0.00
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	15,858,600.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.79

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准泰和证券投资基金设立的文件；
- (2) 《泰和证券投资基金基金合同》；
- (3) 《泰和证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《泰和证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内泰和证券投资基金公告的各项原稿。

### 7.2 存放地点

- (1) 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
- (2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管服务部

### 7.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可

按工本费购买复印件。

(2) 网站查询: 基金管理人网址: <http://www.jsfund.cn>

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, 或发电子邮件, E-mail: [service@jsfund.cn](mailto:service@jsfund.cn)。

**嘉实基金管理有限公司**  
**2012 年 10 月 26 日**