

泰和证券投资基金 2013 年半年度报告

2013 年 6 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

送出日期：2013 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 2013 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	15
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
7.6 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.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8 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.....	35
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	35
7.10 投资组合报告附注.....	35
§8 基金份额持有人信息	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	36

§9 重大事件揭示	36
9.1 基金份额持有人大会决议.....	36
9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
9.4 基金投资策略的改变.....	37
9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	37
9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
9.8 其他重大事件.....	38
§10 备查文件目录	39
10.1 备查文件目录.....	39
10.2 存放地点.....	39
10.3 查阅方式.....	39

§ 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
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

2.2 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。

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	胡勇钦	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
注册地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 23 楼 01-03 单元	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号 华润大厦 8 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100005	100033
法定代表人		安奎	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

§ 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	报告期(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
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中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

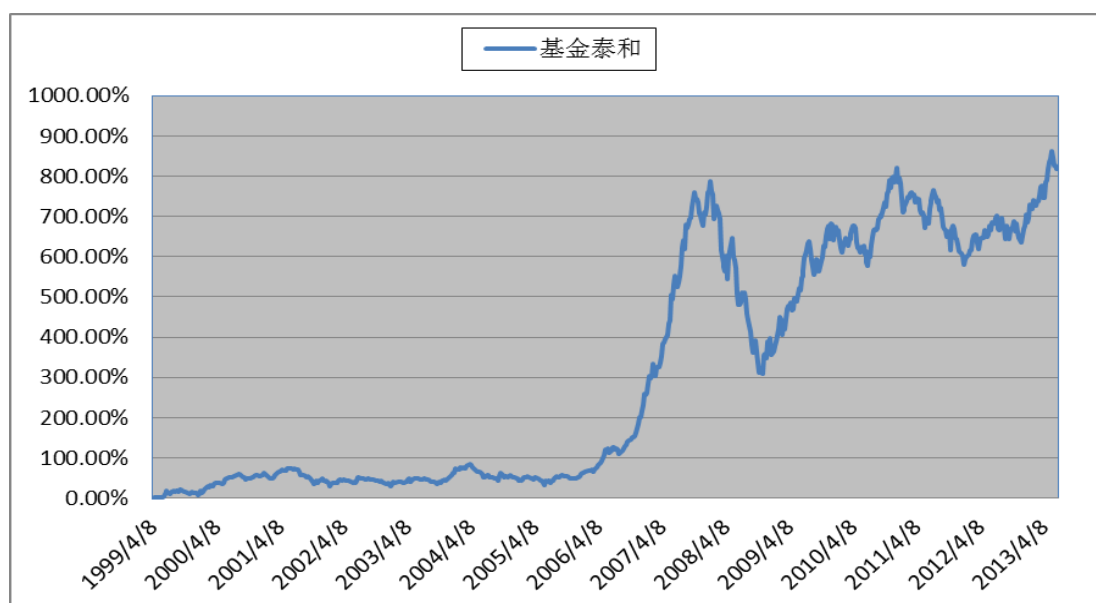
3.2 基金净值表现

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%	0.99%				
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8日至2013年6月30日)

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上市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 2：2013 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》，任竞辉先生不再担任本基金基金经理；聘请张弢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、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 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、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深 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、嘉实多元债券、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、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、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、嘉实优化红利股票、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、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 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

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	离任日期		
张弢	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、投资经理。2005 年 9 月加盟嘉实基金管理有限公司任行业分析师，曾任社保组合基金经理、嘉实增长混合基金经

					理，经济学硕士，CFA，具有基金从业资格。
任竞辉	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	曾任申万巴黎基金管理有限责任公司行业研究员、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

在上半年的大部分时期较好流动性的背景下，经济复苏的迹象并不清晰，工业投资、消费数据乏善可陈，进出口数据稍有亮点。两会的政府基调整体还是比较市场化的，让投资人看到了长期经济稳定和健康发展的可能，但是短期经济的调整不可避免。国际方面，两大因素左右全球市场的态势：美国复苏节奏、日本量化放松，美国的复苏将影响国际资金的流动，而日本超预期的量化放松使得日元大幅贬值，这些都将系统性的、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，并且造成了短期银行间资金高度紧张的状态。政策基调日益清晰，市场化的调结构成为政府的取向，短期经济的下滑迹象难以扭转。

上半年的股市大致分成两个阶段：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憧憬预期，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 月银行间资金的紧张快速恶化了投资人的预期，市场出现快速大幅下跌。

除了上述大市的表现外，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、传统投资领域机会乏善可陈，市场资金纷纷撤出这些领域；第二、以 TMT 为代表的新经济业绩表现突出；第三、在上述两个原因的背景下，机构投资者们的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，结构上以大消费、TMT、先进装备制造业为主体配置，并适当的参与了移动互联网等新经济的投资。

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还难以明显感知，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风险。

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，将重点关注代表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》以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与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和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。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

(1) 报告期内本基金未实施利润分配；

(2) 根据本基金基金合同（十七（三）收益分配原则）“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内容的真实、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）

6.1 资产负债表

会计主体：泰和证券投资基金

报告截止日：2013年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	147,440,812.55	118,059,182.08
结算备付金		1,245,108.68	2,658,882.84
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	1,538,760,818.22
基金投资		-	-
债券投资		607,528,425.20	410,915,152.60
资产支持证券投资		-	-
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		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,361,988,457.80	2,081,921,514.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
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		58,721,895.91	73,672,734.54
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,845,798.35	2,416,580.89
应付托管费		474,299.71	402,763.49
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,547,150.11	1,455,962.49
应交税费		968,829.46	968,829.46
应付利息		-	-
应付利润		-	-
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

单位：人民币元

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	-22,652,044.39
其中：股票投资收益	6.4.7.12	404,633,557.57	-28,220,357.64
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

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	2,454,643.99	2,002,454,643.99
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	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	2,295,952,377.20
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-252,775,470.09	1,747,224,529.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	203,912,755.24	203,912,755.24
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	-48,862,714.85	1,951,137,285.15

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

赵学军
基金管理人负责人

李松林
主管会计工作负责人

王红
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰和证券投资基金(以下简称“本基金”)由嘉实基金管理有限公司、广发证券股份有限公司、北京证券有限责任公司、中诚信托有限责任公司和吉林省信托投资有限责任公司五家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和《泰和证券投资基金基金合同》发起,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[1999]7号文批准,于1999年4月8日募集成立。本基金为契约型封闭式,存续期为15年,发行规模为20亿份基金份额。

本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字(99)第19号文审核同意,于1999年4月20日在上交所挂牌交易。根据中国证监会证监基金字[1999]7号文的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰和证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年6月30日的财务状况以及2013年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通

知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(2) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(3) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日
活期存款	147,440,812.55
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	147,440,812.55

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,465,309,077.46	1,597,493,184.34	132,184,106.88
债券	交易所市场	902,000.00	940,425.20
	银行间市场	608,895,220.00	606,588,000.00
	合计	609,797,220.00	607,528,425.20
资产支持证券	-	-	-

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,075,106,297.46	2,205,021,609.54	129,915,312.08

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末（2013年6月30日），本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末（2013年6月30日），本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2013年6月30日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应收活期存款利息	28,424.09
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	560.30
应收债券利息	7,397,408.26
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	384.40
合计	7,426,777.05

6.4.7.6 其他资产

本期末（2013年6月30日），本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,544,675.11
银行间市场应付交易费用	2,475.00
合计	2,547,150.11

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2013 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
预提费用	228,107.06
其他	-
合计	478,107.06

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-228,319,821.48	230,774,465.47	2,454,643.99
本期利润	394,356,886.60	-100,859,153.39	293,497,733.21
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	166,037,065.12	129,915,312.08	295,952,377.20

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	752,536.51
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	34,327.18
其他	6,022.54
合计	792,886.23

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	3,078,010,972.88
减：卖出股票成本总额	2,673,377,415.31
买卖股票差价收入	404,633,557.57

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券及债券到期兑付成交总额	381,788,000.00
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	369,876,730.00
减：应收利息总额	11,788,000.00
债券投资收益	123,270.00

6.4.7.14 衍生工具收益

本期（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），本基金无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	9,810,561.55
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,810,561.55

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-100,859,153.39
——股票投资	-98,477,665.99
——债券投资	-2,381,487.40
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-100,859,153.39

6.4.7.17 其他收入

本期（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），本基金无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	9,073,569.15
银行间市场交易费用	3,825.00
合计	9,077,394.15

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71
上市费	29,752.78
银行费用	3,141.14
账户维护费	9,000.00
合计	240,248.20

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国建设银行股份有限公司（中国建设银行）	基金托管人

6.4.10 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。

6.4.10.1 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），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	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比例超过基金资产净值的 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 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	9,823,601.64	-	-	-	-	-

注：本期（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	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总份额比例	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 5,858,600 份，交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	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
中诚信托有限责任公司	6,250,000.00	0.31%	6,250,000.00	0.31%
立信投资有限责任公司	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）中诚信托有限责任公司（原中煤信托投资有限责任公司）、广发证券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 元，其中：面值为 1.00 元；发行费用为 0.01 元。截止 2013 年 6 月 30 日，中诚信托有限责任公司、广发证券股份有限公司均持有本基金 6,250,000 份。

（2）吉林省信托投资有限责任公司作为本基金发起人，其持有的本基金 6,250,000 份转让给立信投资有限责任公司，于 2005 年 8 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理过户手续。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	147,440,812.55	752,536.51	133,790,721.82	612,296.59

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本期（2013年1月1日至2013年6月30日），本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2013年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末（2013年6月30日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末（2013年6月30日），本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2013年6月30日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2013年6月30日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，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。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投

资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、督察长以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2013 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券公允价值占基金资产净值的比例为 0.04%(2012 年 12 月 31 日：0.04%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2013 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013 年 6 月	1 年以内	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
-------------------	-------	-------	-----------	-----	----

30 日					
资产					
银行存款	147,440,812.55	-	-	-	147,440,812.55
结算备付金	1,245,108.68	-	-	-	1,245,108.68
存出保证金	854,149.98	-	-	-	854,149.98
交易性金融资产	606,588,000.00	940,425.20	-	1,597,493,184.34	2,205,021,609.54
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	7,426,777.05	7,426,777.05
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	756,128,071.21	940,425.20	-	1,604,919,961.39	2,361,988,457.80
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	58,721,895.91	58,721,895.91
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	2,845,798.35	2,845,798.35
应付托管费	-	-	-	474,299.71	474,299.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	2,547,150.11	2,547,150.11
应交税费	-	-	-	968,829.46	968,829.46
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税	-	-	-	-	-

负债					
其他负债	-	-	-	478,107.06	478,107.06
负债总计	-	-	-	66,036,080.60	66,036,080.60
利率敏感度缺口	756,128,071.21	940,425.20	-	1,538,883,880.79	2,295,952,377.20
上年度末 2012年12 月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	118,059,182.08	-	-	-	118,059,182.08
结算备付金	2,658,882.84	-	-	-	2,658,882.84
存出保证金	-	-	-	2,624,007.35	2,624,007.35
交易性金融资产	410,021,000.00	894,152.60	-	1,538,760,818.22	1,949,675,970.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	8,903,471.77	8,903,471.77
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	530,739,064.92	894,152.60	-	1,550,288,297.34	2,081,921,514.86
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	73,672,734.54	73,672,734.54
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	2,416,580.89	2,416,580.89
应付托管费	-	-	-	402,763.49	402,763.49
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费	-	-	-	1,455,962.49	1,455,962.49

用					
应交税费	-	-	-	968,829.46	968,829.46
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税 负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	550,000.00	550,000.00
负债总计	-	-	-	79,466,870.87	79,466,870.87
利率敏感度 缺口	530,739,064.92	894,152.60	-	1,470,821,426.47	2,002,454,643.99

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2013年6月30日）	上年度末（2012年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	832,173.99	337,014.78
市场利率上升 25 个基点	-829,536.36	-336,288.23	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、债券的投资比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,597,493,184.34	69.58	1,538,760,818.22	76.84
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,597,493,184.34	69.58	1,538,760,818.22	76.84

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2013 年 6 月 30 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	51,658,928.49	60,484,142.52
	沪深 300 指数下降 5%	-51,658,928.49	-60,484,142.52

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于 2013 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 1,598,433,609.54 元，属于第二层级的余额为 606,588,000.00 元，无属于第三层级的余额(2012 年 12 月 31 日：第一层级 1,539,654,970.82 元，第二层级 410,021,000.00 元，无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,597,493,184.34	67.63
	其中：股票	1,597,493,184.34	67.63
2	固定收益投资	607,528,425.20	25.72
	其中：债券	607,528,425.20	25.72
	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	148,685,921.23	6.29
6	其他各项资产	8,280,927.03	0.35
	合计	2,361,988,457.80	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,353,081,654.73	58.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	32,072,008.20	1.40
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176,937,101.41	7.71
J	金融业	-	-
K	房地产业	35,402,420.00	1.54
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,597,493,184.34	69.58

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600315	上海家化	4,578,024	205,965,299.76	8.97
2	600887	伊利股份	5,785,256	180,962,807.68	7.88
3	000651	格力电器	6,947,819	174,112,344.14	7.58

4	000895	双汇发展	3,227,986	124,083,781.84	5.40
5	000538	云南白药	1,324,143	111,241,253.43	4.85
6	300017	网宿科技	2,390,473	93,156,732.81	4.06
7	600535	天士力	2,043,862	80,017,197.30	3.49
8	600637	百视通	2,715,502	76,034,056.00	3.31
9	601633	长城汽车	1,965,422	69,615,247.24	3.03
10	600587	新华医疗	1,604,942	66,508,796.48	2.90
11	000581	威孚高科	1,578,374	52,701,907.86	2.30
12	300037	新宙邦	2,237,595	45,423,178.50	1.98
13	000527	美的电器	3,622,883	44,996,206.86	1.96
14	600519	贵州茅台	225,808	43,438,684.96	1.89
15	000063	中兴通讯	3,330,185	42,459,858.75	1.85
16	002241	歌尔声学	637,106	23,120,576.74	1.01
17	000002	万科A	2,313,400	22,786,990.00	0.99
18	000513	丽珠集团	595,802	22,223,414.60	0.97
19	600418	江淮汽车	3,000,785	21,095,518.55	0.92
20	601258	庞大集团	3,562,220	21,052,720.20	0.92
21	002690	美亚光电	712,884	17,130,602.52	0.75
22	000625	长安汽车	1,707,420	15,861,931.80	0.69
23	600048	保利地产	1,273,000	12,615,430.00	0.55
24	002603	以岭药业	532,647	12,123,045.72	0.53
25	600697	欧亚集团	599,200	11,019,288.00	0.48
26	300113	顺网科技	182,052	7,746,312.60	0.34

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600104	上汽集团	190,605,524.57	9.52
2	600315	上海家化	190,099,597.61	9.49
3	600887	伊利股份	175,593,497.84	8.77
4	000581	威孚高科	138,105,532.31	6.90
5	000895	双汇发展	128,757,071.05	6.43
6	600519	贵州茅台	123,511,108.90	6.17
7	000538	云南白药	96,546,864.52	4.82
8	300017	网宿科技	83,072,181.16	4.15
9	600809	山西汾酒	82,949,650.18	4.14

10	000423	东阿阿胶	80,179,378.67	4.00
11	600031	三一重工	77,836,053.10	3.89
12	600535	天士力	75,992,539.29	3.79
13	600637	百视通	69,804,784.13	3.49
14	002294	信立泰	68,807,771.27	3.44
15	000625	长安汽车	64,488,801.08	3.22
16	000002	万科A	56,525,484.83	2.82
17	002456	欧菲光	54,665,763.35	2.73
18	300037	新宙邦	54,115,991.69	2.70
19	600048	保利地产	53,734,592.68	2.68
20	000970	中科三环	51,723,451.14	2.58
21	002241	歌尔声学	50,399,335.94	2.52
22	000568	泸州老窖	47,330,917.18	2.36
23	000527	美的电器	45,940,904.17	2.29
24	600837	海通证券	42,042,660.07	2.10
25	000651	格力电器	41,373,308.18	2.07
26	300024	机器人	40,634,156.17	2.03

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002241	歌尔声学	277,538,282.70	13.86
2	600104	上汽集团	203,557,616.48	10.17
3	002236	大华股份	195,505,428.40	9.76
4	600031	三一重工	169,292,717.66	8.45
5	600519	贵州茅台	158,515,114.41	7.92
6	601633	长城汽车	153,801,643.92	7.68
7	000157	中联重科	118,832,881.77	5.93
8	002456	欧菲光	110,784,224.56	5.53
9	000568	泸州老窖	105,851,323.10	5.29
10	002415	海康威视	94,003,065.16	4.69
11	000581	威孚高科	89,385,321.79	4.46
12	000538	云南白药	80,431,715.36	4.02
13	000423	东阿阿胶	78,309,714.82	3.91
14	002081	金螳螂	76,720,786.37	3.83
15	600809	山西汾酒	70,202,964.13	3.51

16	002294	信立泰	69,397,547.19	3.47
17	600309	万华化学	61,947,230.24	3.09
18	000625	长安汽车	61,666,903.18	3.08
19	601699	潞安环能	60,056,870.09	3.00
20	300115	长盈精密	51,830,108.02	2.59
21	000970	中科三环	51,500,726.29	2.57
22	300058	蓝色光标	50,215,103.44	2.51
23	300024	机器人	43,869,461.64	2.19

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,830,587,447.42
卖出股票收入（成交）总额	3,078,010,972.88

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	59,773,000.00	2.60
2	央行票据	59,524,000.00	2.59
3	金融债券	487,291,000.00	21.22
	其中：政策性金融债	487,291,000.00	21.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	940,425.20	0.04
8	其他	-	-
	合计	607,528,425.20	26.46

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	130201	13 国开 01	2,200,000	218,790,000.00	9.53
2	130218	13 国开 18	2,100,000	208,803,000.00	9.09
3	120019	12 付息国债 19	500,000	49,820,000.00	2.17
4	1301002	13 央行票据 02	500,000	49,550,000.00	2.16

5	120238	12 国开 38	200,000	19,932,000.00	0.87
---	--------	----------	---------	---------------	------

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 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，在本报告编制日以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。

7.10.2 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。

7.10.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	854,149.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,426,777.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	8,280,927.03

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110007	博汇转债	940,425.20	0.04

7.10.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
49,500	40,404.04	1,131,953,497.00	56.60%	868,046,503.00	43.40%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	中国人寿保险（集团）公司	194,567,960.00	9.73%
2	中国人寿保险股份有限公司	182,450,691.00	9.12%
3	泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人 分红—019L—FH002 沪	64,482,783.00	3.22%
4	中国平安人寿保险股份有限公司—分红— 银保分红	61,000,001.00	3.05%
5	中粮集团有限公司	47,000,095.00	2.35%
6	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	37,094,413.00	1.85%
7	中国人寿再保险股份有限公司	34,868,205.00	1.74%
8	幸福人寿保险股份有限公司—分红	31,120,158.00	1.56%
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统 —普通保险产品	30,396,655.00	1.52%
10	宝钢集团有限公司	30,000,000.00	1.50%

注：上表数据由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供。

§ 9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

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》，任竞辉先生不再担任本基金基金经理，聘请张弢先生为本基金基金经理。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

9.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券股份有限公司	2	2,724,804,174.99	46.12%	2,450,908.62	45.87%	-
中信证券股份有限公司	1	1,982,857,923.53	33.56%	1,805,191.68	33.78%	-
招商证券股份有限公司	1	850,589,231.92	14.40%	769,046.16	14.39%	-
海通证券股份有限公司	1	278,771,196.23	4.72%	253,793.83	4.75%	-
申银万国证券股份有限公司	2	71,575,893.63	1.21%	64,586.83	1.21%	-
财富证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华西证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国都证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
宏源证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
信达证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国元证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

(1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；

(2) 公司财务状况良好；

(3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；

(4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

(5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

9.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于嘉实财富管理有限 公司的公告	中国证券报、上海证券报、证 券时报、管理人网站	2013 年 1 月 22 日
2	关于嘉实泰和封闭基金 经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证 券时报、管理人网站	2013 年 6 月 19 日

§ 10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 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业务部

10.3 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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2013 年 8 月 26 日