泰和证券投资基金2009年半年度报告摘要

2009年6月30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。公司董事Edouard Fernen Peter先生未出席本次董事会。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，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2009年8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。

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。

本报告期自2009年1月1日起至2009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(上交所上市简称：基金泰和)
交易代码	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	20亿份
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4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，重视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	尹东
	联系电话	(010)65215588	(010)67595003
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-600-8800	(010)67595096
传真		(010)65182266	(010)66275853
注册地址		上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼1702室	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(办公地址)	100140
法定代表人		王忠民	郭树清

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	北京市建国门北大街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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	本报告期(2009年1月1日至2009年6月30日)
本期已实现收益	336,787,281.90
本期利润	636,898,764.17
加权平均基金份额本期利润	0.3184
本期加权平均净值利润率	37.39%
本期基金份额净值增长率	46.30%
3.1.2 期末数据和指标	本报告期(2009年1月1日至2009年6月30日)
期末可供分配利润	-221,406,067.50
期末可供分配基金份额利润	-0.1107
期末基金资产净值	2,012,750,092.74
期末基金份额净值	1.0064
3.1.3 累计期末指标	本报告期(2009年1月1日至2009年6月30日)
基金份额累计净值增长率	565.00%

注：⑴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；⑵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；⑶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	12.61%	2.61%				
过去三个月	17.02%	2.40%				
过去六个月	46.30%	3.16%				
过去一年	14.34%	4.33%				
过去三年	195.35%	3.94%				
自基金合同生效起至今	565.00%	2.88%				

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：嘉实泰和封闭基金份额累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(1999年4月8日至2009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：⑴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%；⑵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%；⑶遵守中国证监会规定的其他比例限制。

注2：2009年1月16日，本基金管理人发布《关于增聘基金泰和基金经理的公告》，增聘忻怡任本基金基金经理，与原基金经理周可彦共同管理本基金。2009年3月11日《关于调整泰和证券投资基金基金经理的公告》，周可彦不再担任本基金基金经理。

§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2009年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式基金、15只开放式基金，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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周可彦	本基金基金经理	2008年2月28日	2009年3月11日	8年	曾任中国银河证券有限责任公司总部研究中心研究员，申万巴黎基金管理有限公司高级研究员，工银瑞信基金管理有限公司高级研究员。2006年12月加盟嘉实基金管理有限公司任高级研究员。北京大学MBA，CFA，具有基金从业资格，中国国籍。
忻怡	本基金基金经理	2009年1月16日	-	7年	曾任职于上海银行、渣打银行上海分行，曾任国泰君安证券香港公司研究员、博时基金管理有限公司研究员，2006年9月加盟嘉实基金，曾任嘉实稳健基金经理。硕士研究生，CFA，具有基金从业资格，中国国籍。

注：⑴任职日期、离任日期指公司作出决定后公告之日；⑵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情况的说明

在报告期内，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，本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，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基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与其他投资组合的投资风格不同，未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 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

截至报告期末本基金基金份额净值为1.0064元，本报告期基金份额净值增长率为46.30%。

报告期内，A股市场大幅度上涨，沪深300指数上涨了74%，仅次于07年上半年84%的涨幅，成为A股有史以来表现第二好的半年。A股市场表现比较好的三大行业分别是金融、地产和煤炭，主要反映了投资者的通胀预期。风格上，今年第一季度中小盘股表现较好，主要是投资者对宏观经济恢复的信心比较弱，主要投资于与宏观经济相关性弱的股票；二季度大盘股表现较好，宏观经济复苏的迹象已经非常明显，与宏观经济更加相关的大盘股更受到投资者的追逐。

报告期内，本基金在行业上超配地产和煤炭，主要看好中国经济的复苏，尤其看好中国的内需，同时集中持有了经过周期考验、业绩稳定的优势企业。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济很明显已经摆脱了最差的阶段，投资者的信心也有了很大的恢复，企业微观情况已经出现好转的迹象。但是复苏将是漫长的，未来还是有反复的，投资者对明年的业绩预期可能过于乐观。大量的流动性和通胀预期已经开始影响了资产价格，房地产价格的泡沫已经逐渐开始出现。目前决策层还是以保增长作为主要目标，短期还看不到明显的收缩信号。

从海外市场看，美国经济已经逐步见底，10年外需有望逐步恢复，这对中国经济又提供了额外的动力。

股票的估值目前看还不算离谱。短期还是继续看好A股市场。

我们将对本基金组合进行进一步优化，在行业配置层面和个股配置层面再次审视，主要采用自下而上的方法精选个股，坚持持有业绩可预见性强、竞争力强的优势公司。

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同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，委员由研究、固定收益、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历。报告期内，研究、固定收益部门负责人同时兼任基金经理，估值委员，参加估值专业委员会会议，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

报告期末本基金可供分配利润为-221,406,067.50元，报告期内本基金未实施分配利润。

§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：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产			
银行存款	6.4.7.1	4,417,569.85	136,107,249.18
结算备付金		5,353,910.42	8,302,963.96
存出保证金		4,255,219.36	1,530,570.34
交易性金融资产	6.4.7.2	1,995,461,539.93	1,154,349,706.58
其中：股票投资		1,581,173,855.93	812,283,165.17
基金投资		-	-
债券投资		414,287,684.00	342,066,541.41
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	2,004,791.52	1,746,364.31
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		6,235,994.31	73,989,303.08
应收利息	6.4.7.5	8,674,723.40	6,732,949.73
应收股利		121,490.12	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,026,525,238.91	1,382,759,107.18

负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008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		4,782,727.61	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,357,166.33	1,831,690.05
应付托管费		392,861.03	305,281.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,795,454.68	3,451,977.40
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,446,936.52	1,318,829.46
负债合计		13,775,146.17	6,907,778.61
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	12,750,092.74	-624,148,671.43
所有者权益合计		2,012,750,092.74	1,375,851,328.57
负债和所有者权益总计		2,026,525,238.91	1,382,759,107.18

注：报告截止日2009年6月30日，基金份额净值1.0064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：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入		667,009,916.56	-1,825,005,311.44
1.利息收入		5,962,129.51	17,106,543.54
其中：存款利息收入	6.4.7.11	248,017.63	1,240,146.23
债券利息收入		5,714,111.88	15,556,003.35
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	310,393.96
其他利息收入		-	-
2.投资收益		360,936,304.78	-24,152,562.20
其中：股票投资收益	6.4.7.12	356,632,534.03	-29,528,868.15
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,319,264.56	336,122.78
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-1,676,467.84
股利收益	6.4.7.15	5,623,035.31	6,716,651.01
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	300,111,482.27	-1,817,959,292.78
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	-	-
二、费用		-30,111,152.39	-108,616,736.70
1.管理人报酬		-12,516,837.03	-32,232,064.02
2.托管费		-2,086,139.51	-5,390,278.29
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	-15,255,885.32	-65,542,748.16
5.利息支出		-	-4,196,556.78
其中：卖出回购金融资产支出		-	-4,196,556.78
6.其他费用	6.4.7.19	-252,290.53	-1,255,089.45
三、利润总额		636,898,764.17	-1,933,622,048.14
所得税费用		-	-
四、净利润		636,898,764.17	-1,933,622,048.14

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：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009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	-624,148,671.43	1,375,851,328.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	636,898,764.17	636,898,764.17
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	12,750,092.74	2,012,750,092.74

项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	4,973,971,298.44	6,973,971,298.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,933,622,048.14	-1,933,622,048.14
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	-	-3,280,000,000.00	-3,280,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-239,650,749.70	1,760,349,250.30

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 差错更正的说明

报告期内，本基金不存在重大会计差错事项。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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
广发证券股份有限公司	基金发起人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

⑴股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	-	-	1,413,537,328.75	7.96%

⑵权证交易

本报告期，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

⑶债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券	-	-	42,783,781.50	13.61%

⑷债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	-	-	136,000,000.00	24.37%

⑸应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	1,201,503.80	8.07%	-	-

本报告期，本基金无应支付关联方的佣金。

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究服务。

6.4.4.2 关联方报酬

⑴基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	12,516,837.03	32,232,064.02
其中：当期已支付	10,159,670.70	29,906,800.81
期末未支付	2,357,166.33	2,325,263.21

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。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。

⑵基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	2,086,139.51	5,390,278.29
其中：当期已支付	1,693,278.48	5,002,734.42
期末未支付	392,861.03	387,543.87

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。

6.4.4.3 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国建设银行股份有限公司	19,883,988.49	-	-	-	-	-

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国建设银行股份有限公司	99,275,769.23	-	-	-	1,241,680,000.00	1,006,386.24

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

⑴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 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
期初持有的基金份额	15,858,600	15,858,600
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	15,858,600	15,858,600
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。

⑵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 2009年6月30日 持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	上年度末 2008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
中诚信托有限责任公司	6,250,000	0.31%	6,250,000	0.31%
立信投资有限责任公司	6,250,000	0.31%	6,250,000	0.31%
广发证券股份有限公司	6,250,000	0.31%	6,250,000	0.31%

注：⑴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2009年06月30日，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分别持有本基金6,250,000份。

⑵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完过户手续。

6.4.4.5 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 2009年1月1日至2009年6月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	4,417,569.85	192,785.83	14,333,882.57	1,117,719.69

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

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000400	许继电气	2009-06-05	筹划重大资产重组	18.28	2009-07-06	20.11	2,148,101	32,926,245.00	39,267,286.28

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

⑴银行间市场债券正回购

期末(2009年6月30日)本基金无银行间市场债券正回购余额。

⑵交易所市场债券正回购

期末(2009年6月30日)本基金无交易所债券正回购余额。

§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	1,581,173,855.93	78.02
	其中：股票	1,581,173,855.93	78.02
2	固定收益投资	414,287,684.00	20.44
	其中：债券	414,287,684.00	20.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	2,004,791.52	0.10
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	9,771,480.27	0.48
6	其他资产	19,287,427.19	0.95
	合计	2,026,525,238.91	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	采掘业	150,525,583.09	7.48
C	制造业	560,476,403.65	27.85
C0	食品、饮料	98,073,085.57	4.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,437,801.75	1.96
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	160,383,624.94	7.97
C7	机械、设备、仪表	156,631,469.42	7.78
C8	医药、生物制品	105,950,421.97	5.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,345,000.00	1.86
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	11,025,806.67	0.55
H	批发和零售贸易	95,261,863.49	4.73
I	金融、保险业	216,241,812.26	10.74
J	房地产业	428,021,892.85	21.27
K	社会服务业	26,124,791.00	1.30
L	传播与文化产业	56,150,702.92	2.79
M	综合类	-	-
	合计	1,581,173,855.93	78.56

7.3 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

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	600036	招商银行	7,099,696	159,104,187.36	7.90
2	000002	万科A	11,999,845	152,998,023.75	7.60
3	600048	保利地产	5,220,266	145,593,218.74	7.23
4	600383	金地集团	4,199,923	67,702,758.76	3.36
5	000983	西山煤电	2,149,953	64,283,594.70	3.19
6	000060	中金岭南	2,959,801	63,606,123.49	3.16
7	600809	山西汾酒	2,336,500	61,473,315.00	3.05
8	600694	大商股份	1,763,874	57,837,428.46	2.87
9	600880	博瑞传播	2,649,868	56,150,702.92	2.79
10	601699	潞安环能	1,249,990	49,362,105.10	2.45

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.jsfund.cn)的半年度报告正文。

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	000002	万科A	281,928,133.96	20.49
2	600036	招商银行	281,592,006.74	20.47
3	000983	西山煤电	183,296,228.07	13.32
4	600048	保利地产	146,744,599.21	10.67
5	000001	深发展A	127,769,109.44	9.29
6	601699	潞安环能	115,175,323.81	8.37
7	601318	中国平安	113,720,311.69	8.27
8	600383	金地集团	110,249,325.11	8.01
9	600016	民生银行	107,547,918.32	7.82
10	002001	新和成	106,199,510.96	7.72
11	000157	中联重科	103,625,650.28	7.53
12	600694	大商股份	99,342,590.63	7.22
13	600031	三一重工	96,777,016.91	7.03
14	600519	贵州茅台	94,797,424.27	6.89
15	000932	华菱钢铁	83,676,571.87	6.08
16	600325	华发股份	80,528,203.81	5.85
17	000878	云南铜业	79,497,345.33	5.78
18	600169	太原重工	72,181,531.73	5.25
19	601958	金钼股份	69,818,241.11	5.07
20	600306	商业城	68,754,381.69	5.00
21	000060	中金岭南	67,744,002.46	4.92
22	000425	徐工科技	64,948,494.35	4.72
23	002024	苏宁电器	64,433,128.81	4.68
24	000069	华侨城A	62,716,648.10	4.56
25	000960	锡业股份	62,542,919.35	4.55
26	600809	山西汾酒	60,766,730.35	4.42
27	600111	包钢稀土	60,434,985.99	4.39
28	000400	许继电气	57,670,587.94	4.19
29	600008	首创股份	57,557,991.95	4.18
30	000898	鞍钢股份	56,718,080.42	4.12
31	000402	金融街	56,415,657.94	4.10
32	600880	博瑞传播	54,739,438.74	3.98
33	600761	安徽合力	50,790,112.46	3.69
34	600649	城投控股	48,191,603.66	3.50
35	600276	恒瑞医药	45,657,590.24	3.32
36	600418	江淮汽车	45,469,557.21	3.30
37	600664	哈药股份	44,415,753.51	3.23
38	600196	复星医药	44,164,431.06	3.21
39	600535	天士力	44,039,042.52	3.20
40	600089	特变电工	41,729,150.58	3.03
41	600308	华泰股份	41,536,263.56	3.02
42	601390	中国中铁	41,217,142.39	3.00
43	600585	海螺水泥	41,212,906.56	3.00
44	601088	中国神华	40,578,650.72	2.95
45	000768	西飞国际	39,594,517.72	2.88
46	600176	中国玻纤	37,919,597.09	2.76
47	600030	中信证券	35,828,284.33	2.60
48	600337	美克股份	34,439,471.08	2.50
49	600779	水井坊	34,308,239.59	2.49
50	600000	浦发银行	33,925,362.95	2.47
51	600533	栖霞建设	33,918,746.66	2.47
52	600432	吉恩镍业	33,857,590.43	2.46
53	600475	华光股份	33,048,436.36	2.40
54	000063	中兴通讯	30,979,733.15	2.25
55	600015	华夏银行	30,967,045.27	2.25

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	600036	招商银行	240,523,754.87	17.48
2	000001	深发展A	152,981,079.70	11.12
3	000002	万科A	152,760,742.29	11.10
4	000983	西山煤电	142,561,055.15	10.36
5	600016	民生银行	131,395,791.75	9.55
6	000651	格力电器	123,740,691.31	8.99
7	601318	中国平安	123,462,638.68	8.97
8	000157	中联重科	119,409,252.35	8.68
9	600519	贵州茅台	115,085,245.73	8.36
10	600582	天地科技	114,010,919.24	8.29
11	000012	南玻A	106,634,036.27	7.75
12	002001	新和成	92,727,636.03	6.74
13	600325	华发股份	90,618,949.34	6.59
14	000680	山推股份	86,956,538.00	6.32
15	000878	云南铜业	83,746,127.10	6.09
16	600196	复星医药	82,908,479.29	6.03
17	600031	三一重工	80,700,318.03	5.87
18	601958	金钼股份	78,516,303.95	5.71
19	601699	潞安环能	75,687,293.60	5.50
20	000932	华菱钢铁	73,840,254.23	5.37
21	600649	城投控股	72,303,556.14	5.26
22	600694	大商股份	68,335,627.32	4.97
23	000960	锡业股份	67,718,179.18	4.92
24	002024	苏宁电器	66,385,031.75	4.83
25	000425	徐工科技	64,690,314.25	4.70
26	600383	金地集团	63,234,130.40	4.60
27	600535	天士力	62,661,596.61	4.55
28	600008	首创股份	61,277,947.52	4.45
29	600809	山西汾酒	57,260,967.04	4.16
30	000069	华侨城A	53,704,989.82	3.90
31	600268	国电南自	51,995,479.35	3.78
32	000402	金融街	49,737,834.19	3.62
33	600761	安徽合力	49,174,417.78	3.57
34	000898	鞍钢股份	48,610,996.13	3.53
35	600169	太原重工	47,361,350.62	3.44
36	600308	华泰股份	46,803,788.67	3.40
37	600585	海螺水泥	45,688,775.06	3.32
38	600048	保利地产	44,945,008.39	3.27
39	600306	商业城	44,740,633.73	3.25
40	600176	中国玻纤	42,180,579.74	3.07
41	600089	特变电工	41,609,031.49	3.02
42	600664	哈药股份	41,545,489.25	3.02
43	000768	西飞国际	39,159,211.93	2.85
44	600000	浦发银行	38,790,465.56	2.82
45	600030	中信证券	36,914,396.30	2.68
46	600015	华夏银行	36,481,656.83	2.65
47	600475	华光股份	35,920,906.60	2.61
48	002269	美邦服饰	35,915,155.34	2.61
49	600432	吉恩镍业	34,729,494.46	2.52
50	002202	金风科技	34,456,367.98	2.50
51	600337	美克股份	33,681,701.09	2.45
52	601088	中国神华	33,451,407.10	2.43
53	600418	江淮汽车	33,441,511.78	2.43
54	600816	安信信托	32,695,028.70	2.38
55	000063	中兴通讯	32,539,498.87	2.37
56	600227	赤天化	28,167,378.62	2.05

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	5,080,942,431.71
卖出股票收入(成交)总额	4,970,135,299.20

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	129,341,684.00	6.43
2	央行票据	154,351,000.00	7.67
3	金融债券	130,595,000.00	6.49
	其中：政策性金融债	130,595,000.00	6.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转换债券	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
	合计	414,287,684.00	20.58

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	0801092	08央行票据92	1,300,000	125,372,000.00	6.23
2	090404	09农发04	700,000	69,902,000.00	3.47
3	009908	99国债(8)	600,000	60,420,000.00	3.00
4	010203	02国债(3)	333,000	33,766,200.00	1.68
5	080219	08国开19	300,000	30,375,000.00	1.51

7.7 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

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

金额单位：人民币元

序号	权证代码	权证简称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	031005	国安GAC1	377,266	2,004,791.52	0.10

注：期末本基金仅持有国安GAC1。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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和处罚。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	项目	金额
1	存出保证金	4,255,219.36
2	应收证券清算款	6,235,994.31
3	应收股利	121,490.12
4	应收利息	8,674,723.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	19,287,427.19

注：7.9.3"其他资产"为报告期末(2009年6月30日)的金额。

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

期末本基金持有的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 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
80,982	24,696.85	706,389,923.00	35.32%	1,293,610,077.00	64.68%

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	171,809,454	8.59%
2	中国人寿保险股份有限公司	163,349,642	8.17%
3	中诚信托有限责任公司-交银FOF	50,236,165	2.51%
4	宝钢集团有限公司	45,440,000	2.27%
5	中融国际信托有限公司-双重精选2号	40,322,398	2.02%
6	山东银铭投资有限公司	20,601,941	1.03%
7	中粮集团有限公司	16,700,000	0.84%
8	嘉实基金管理有限公司	15,858,600	0.79%
9	信诚人寿保险有限公司	14,664,358	0.73%
10	国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	12,486,680	0.62%

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

9.2.1 基金管理人的重大人事变动情况

2009年1月16日，本基金管理人发布《关于增聘基金泰和基金经理的公告》，增聘忻怡任本基金基金经理，与原基金经理周可彦共同管理本基金。2009年3月11日《关于调整泰和证券投资基金基金经理的公告》，周可彦不再担任本基金基金经理。

9.2.2 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有限公司。

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

9.7.1 股票交易

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
中信建投证券有限责任公司	2	484,439,479.94	4.82%	393,611.90	4.69%	
申银万国证券股份有限公司	2	2,276,827,575.09	22.65%	1,849,946.74	22.05%	
招商证券股份有限公司	1	1,302,777,313.18	12.96%	1,058,517.43	12.61%	
国泰君安证券股份有限公司	1	295,450,490.11	2.94%	251,130.66	2.99%	
中国建银投资证券有限责任公司	1	1,439,213,003.51	14.32%	1,223,329.41	14.58%	
海通证券股份有限公司	1	1,312,339,973.75	13.06%	1,115,479.20	13.29%	
财富证券有限责任公司	1	1,600,012,519.15	15.92%	1,360,005.61	16.21%	
华西证券有限责任公司	1	71,540,641.54	0.71%	60,810.02	0.72%	
华泰证券股份有限公司	1	650,022,537.94	6.47%	552,517.65	6.58%	
北京高华证券有限责任公司	1	618,454,196.70	6.15%	525,681.89	6.26%	
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
信达证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
金元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
宏源证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
国元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	
国都证券有限责任公司	1	-	-	-	-	
广发证券股份有限公司	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

⑴经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；

⑵公司财务状况良好；

⑶有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；

⑷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；

⑸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。

注3：报告期内无席位变更。

9.7.2 债券交易

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券股份有限公司	34,266,812.90	32.90%
中国建银投资证券有限责任公司	11,681,067.00	11.22%
海通证券股份有限公司	22,407,713.30	21.52%
财富证券有限责任公司	12,130,599.00	11.65%
北京高华证券有限责任公司	23,655,263.00	22.71%

9.7.3 债券回购交易

报告期内，本基金无债券回购交易。

9.7.4 权证交易

报告期内，本基金无权证交易。

§10 影响投资者决策的其他重要信息

⑴2009年1月16日，基金托管人公告中国建设银行股份有限公司聘请胡哲一先生担任该行副行长；

⑵2009年5月14日，美国银行公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

⑶2009年5月26日，中国建银投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

⑷2009年5月26日，中央汇金投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

⑸2009年8月2日，基金托管人公告，自2009年7月24日起陈佐夫先生就任中国建设银行股份有限公司执行董事。

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

2009年8月29日