嘉实稳固收益债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月18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2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳固收益债券
基金主代码	070020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月1日
报告期末基金份额总额	2,041,957,797.32份
投资目标	本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下,力争持续稳定地获得高于存款利率的收益。
投资策略	运用本金保护机制(包括嘉实护本目标治升机制、嘉实固定比例投资组合保险机制、嘉实债券组合风险控制措施),谋求有效控制投资风险。以3年运作周期滚动"的方式,实施开放式运作。 优先配置债券类资产,投资于剩余期限匹配组合当期运作期剩余期限、具有较高信用等级的中短期债券,以持有到期策略为主;择机少量投资权益类资产;采用收益增强型权益类投资策略。
业绩比较基准	本基金当期运作期平均年化收益率=三年期定期存款利率+1.6%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-9,069,103.67
2.本期利润	-8,641,926.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	2,008,704,969.79
5.期末基金份额净值	0.984

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	-0.51%	0.14%	1.22%	0.01%	-1.73%	0.13%

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

嘉实稳固收益债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

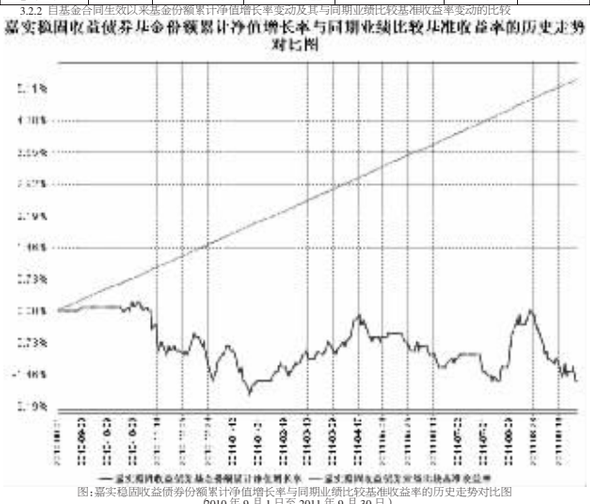

图:嘉实稳固收益债券份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年9月1日至2011年9月30日)

注: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。建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同《第十一部分基金的投资二、投资范围和六、2.投资组合限制》的有关约定。

§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		
刘熹	本基金、嘉实债券基金经理,公司固定收益部总监	2010年9月1日	-	18年	曾任平安证券福田营业部分析师、中国平安保险投资管理中心投资经理,巨田证券公司投资部副经理,招商证券公司债券研究员。2003年2月加盟嘉实基金,曾任嘉实策略混合基金经理、嘉实多元债券基金经理。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①)任职日期是指本基金基金合同生效之日;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、《嘉实稳固收益债券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,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

回顾前三季度,国内通胀形势有所缓解,但仍维持高位,预计短期难以形成趋势性下降。紧缩政策随之进入观察期。海外金融市场动荡,尤其是欧债危机深化给全球资本市场带来冲击,同时A股市场成为全球融资额最高的市场,因此跌幅更大,其中周期股、权重股成为投资者减持重点,而随着股指跌幅扩大,估值中枢下移,成长类股票亦快速补跌。本基金根据市场风格转换节奏,显著削减成长类、中小板股票仓位,主要集中在科技、消费等行业,转向跌幅较大的大盘股,主要集中在煤炭、汽车等行业。由于转换时机不够精确,带来一定超额损失。总体上,A股市场在三季度,无论从风格上还是行业上都处于轮跌的状态中。

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0.984元;本报告期基金份额净值增长率为-0.51%,业绩比较基准收益率为1.22%。

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,预计经济下行趋势放缓,CPI逐步回落,货币政策稳健,财政政策逐步积极。因此,宏观环境相对有利于债市。

本基金在四季度将严格按照CPPI策略,立足于绝对回报,降低组合的波动率,力争为投资者取得稳定回报。

§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	91,856,203.90	4.23
	其中:股票	91,856,203.90	4.23
2	固定收益投资	1,891,514,487.96	87.13
	其中:债券	1,891,514,487.96	87.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,990,269.99	4.61
	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	44,654,289.18	2.06
6	其他资产	42,970,917.52	1.98
7	合计	2,170,986,168.55	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	53,723,999.26	2.67
C0	食品、饮料	-	-
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	3,293,784.00	0.16
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	13,528,735.80	0.67
C7	机械、设备、仪表	36,901,479.46	1.84
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,945,804.64	0.74
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	906,000.00	0.05
H	批发和零售贸易	-	-
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	22,280,400.00	1.11
M	综合类	-	-
	合计	91,856,203.90	4.57

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	300251	光线传媒	360,000	22,280,400.00	1.11
2	002608	舜天船舶	740,000	19,092,000.00	0.95
3	601636	旗滨集团	1,422,580	13,528,735.80	0.67
4	601886	江河幕墙	568,408	11,015,747.04	0.55
5	601633	长城汽车	771,538	9,613,363.48	0.48
6	601908	京运通	261,606	8,196,115.98	0.41
7	601789	宁波建工	521,920	3,930,057.60	0.20
8	600882	大成股份	280,800	3,293,784.00	0.16
9	300168	万达信息	40,000	906,000.00	0.05

注:报告期末,本基金仅持有上述9只股票。

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	123,739,581.50	6.16
2	央行票据	127,673,000.00	6.36
3	金融债券	602,072,000.00	29.97
	其中:政策性金融债	602,072,000.00	29.97
4	企业债券	863,951,506.46	43.01
5	企业短期融资券	159,520,000.00	7.94
6	中期票据	-	-
7	可转债	14,558,400.00	0.72
8	其他	-	-
9	合计	1,891,514,487.96	94.17

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	112006	08万科G2	1,641,048	165,417,638.40	8.24
2	1001032	10央行票据32	1,300,000	127,673,000.00	6.36
3	110219	11国开19	1,100,000	108,218,000.00	5.39
4	110217	11国开17	1,100,000	107,184,000.00	5.34
5	100236	10国开36	1,000,000	99,440,000.00	4.95

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	301,233.72
2	应收证券清算款	14,829,186.49
3	应收股利	-
4	应收利息	27,428,397.31
5	应收申购款	412,100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,970,917.52

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	113001	中行转债	14,558,400.00	0.72

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300251	光线传媒	22,280,400.00	1.11	IPO网下锁定三个月
2	002608	舜天船舶	19,092,000.00	0.95	IPO网下锁定三个月
3	601636	旗滨集团	13,528,735.80	0.67	IPO网下锁定三个月
4	601886	江河幕墙	11,015,747.04	0.55	IPO网下锁定三个月
5	601633	长城汽车	9,613,363.48	0.48	IPO网下锁定三个月
6	601908	京运通	8,196,115.98	0.41	IPO网下锁定三个月
7	601789	宁波建工	3,930,057.60	0.20	IPO网下锁定三个月

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,614,329,860.48
本报告期基金总申购份额	22,809,765.12
减:本报告期基金总赎回份额	595,181,828.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,041,957,797.32

注:报告期间基金总申购份额含转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会《关于核准嘉实稳固收益债券型证券投资基金募集的批复》;

(2)《嘉实稳固收益债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实稳固收益债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实稳固收益债券型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实稳固收益债券型证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

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。

嘉实基金管理有限公司
2011年10月24日

嘉实增长开放式证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月18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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一,嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成,包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式,适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实增长混合
基金主代码	070002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月9日
报告期末基金份额总额	918,475,188.69份
投资目标	投资于具有高速成长潜力的中小企业上市公司,以获取未来资本增值的机会,并谋求基金资产的中长期稳定增值,同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
投资策略	从公司基本面分析入手挑选具有成长潜力的股票,重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司的股票。投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
业绩比较基准	巨潮500(小盘)指数
风险收益特征	本基金属于中高风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	6,722,907.25
2.本期利润	-261,384,264.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2833
4.期末基金资产净值	4,136,259,479.94
5.期末基金份额净值	4.503

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	-5.99%	0.86%	-15.13%	1.55%	9.14%	-0.69%

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

嘉实增长混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

图:嘉实增长混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月9日至2011年9月30日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同第三部分《一、投资范围和四、投资组合比例限制》的规定:①)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%;②)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的10%;③)本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;④)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;⑤)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容;⑥)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

§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		
邵隆	本基金、嘉实策略混合基金经理,公司总经理助理	2004年4月6日	-	13年	曾任职于国泰君安证券研究所,历任研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理,从事行业研究、行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月加盟嘉实基金。经济学硕士,具有基金从业资格,中国国籍

注:①)任职日期、离任日期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遵规守信情况的说明

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、《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券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,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

报告期内,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

2011年三季度,国内的宏观背景主要是通胀再创新高,流动性进一步趋紧,经济增速小幅回落,同时政策持续较紧,与此同时,国际金融市场则在欧债危机快速升级的背景下进一步动荡与恶化,这些都对国内的A股市场形成较大的压制。从A股市场内部的情况来看,新发与再融资供给持续巨大,导致投资者对于A股市场重融资、轻投资者回报的看法加剧,而诸多主板与中小板新上市公司的业绩迅速变脸,则强化了这一看法,并带来投资者对A股公司诚信缺失及缺少上市公司与发行人监管的忧虑,在这种背景下,A股市场进一步出现了深幅调整。

在三季度中,本基金在仓位上基本保持稳定,结构上进一步加强了食品饮料、信息技术等防御类资产的配置,相对回报有所提升,但绝对回报水平受系统性下跌影响有所下降。

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4.503元;本报告期基金份额净值增长率为-5.99%,业绩比较基准收益率为-15.13%,本报告期基金份额净值增长率超越业绩比较基准收益率9.14个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于未来一段时间的A股市场而言,国内宏观环境将略有改善:通胀见顶是大概率事件,政策与流动性将略有放松,但持续巨大的股票发行与供给及新发公司的业绩变脸将持续压制A股市场。从国际方面来看,欧债仍将是较大的影响因素,我们预期近期欧债问题将有所缓和,但根本解决仍将需要假以时日。

在这种背景下,我们将仍以成长性与防御性的投资策略为主,重点投资于受益于中国扩大内需和经济转型的、具有良好的成长的持续性,并且估值相对合理的股票,重点关注的领域包括食品饮料、医药、家电、信息服务、保险、地产、先进制造等,力争为投资人获得良好的投资回报。

§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	2,884,567,580.42	69.47
	其中:股票	2,884,567,580.42	69.47
2	固定收益投资	986,293,859.68	23.75
	其中:债券	986,293,859.68	23.75
	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	266,554,450.05	6.42
6	其他资产	14,666,385.27	0.35
7	合计	4,152,082,275.42	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	3,415,640.67	0.08
B	采掘业	58,996,718.94	1.43
C	制造业	1,955,644,126.64	47.28
C0	食品、饮料	710,934,283.59	17.19
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,899,390.89	0.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,242,028.36	1.00
C5	电子	130,183,498.07	3.15
C6	金属、非金属	27,600,492.06	0.67
C7	机械、设备、仪表	523,139,856.05	12.65
C8	医药、生物制品	517,644,577.62	12.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	42,455,131.20	1.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	478,298,182.52	11.56
H	批发和零售贸易	10,409,875.08	0.25
I	金融、保险业	186,423,472.27	4.51
J	房地产业	148,003,868.65	3.58
K	社会服务业	920,564.45	0.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,884,567,580.42	69.74

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	000858	五粮液	5,512,331	200,097,615.30	4.84
2	002304	洋河股份	1,444,880	196,503,680.00	4.75
3	600570	恒生电子	13,986,598	192,455,588.48	4.65
4	600406	国电南瑞	4,829,249	168,851,597.64	4.08
5	000895	双汇发展	2,468,248	160,436,120.00	3.88
6	600750	江中药业	6,538,040	151,355,626.00	3.66
7	000651	格力电器	7,448,813	148,901,771.87	3.60
8	000157	中联重科	14,959,146	142,261,478.46	3.44
9	000650	仁和药业	8,132,098	111,735,026.52	2.70
10	600031	三一重工	6,874,574	99,062,611.34	2.39

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	70,127,907.50	1.70
2	央行票据	780,667,000.00	18.87
3	金融债券	109,770,000.00	2.65
	其中:政策性金融债	109,770,000.00	2.65
4	企业债券	1,800,656.00	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	23,928,296.18	0.58
8	其他	-	-
9	合计	986,293,859.68	23.85

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	1101051	11央行票据51	2,400,000	238,128,000.00	5.76
2	1101018	11央行票据18	1,600,000	154,656,000.00	3.74
3	1101016	11央行票据16	1,000,000	96,670,000.00	2.34
4	1001032	10央行票据32	900,000	88,389,000.00	2.14
5	1101022	11央行票据22	800,000	77,280,000.00	1.87

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1)2011年5月27日,宜宾五粮液股份有限公司发布了《关于收到中国证监会<行政处罚决定书>的公告》,中国证监会决定对五粮液给予警告,并处以60万元罚款。

本基金投资于"五粮液(000858)"的决策程序说明:基于五粮液基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"五粮液"股票,其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中其他九名证券发行主体无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中其他九名证券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	1,220,674.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,979,352.77
5	应收申购款	466,357.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,666,385.27

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	110015	石化转债	18,097,366.40	0.44
2	125887	中鼎转债	5,830,929.78	0.14

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600406	国电南瑞	7,930,899.90	0.19	非公开发行流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	928,624,120.66
本报告期基金总申购份额	39,336,411.37
减:本报告期基金总赎回份额	49,485,343.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	918,475,188.69

注:报告期间基金总申购份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实理财通系列开放式证券投资基金设立的文件;

(2)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实增长开放式证券投资基金公告的各项原稿。

7.2 存放地点

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

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。

嘉实基金管理有限公司
2011年10月24日

泰和证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:2011年10月24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2011年10月18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2011年7月1日起至2011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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	8,321,198.51
2.本期利润	-216,910,125.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1085
4.期末基金资产净值	1,866,074,250.23
5.期末基金份额净值	0.9330

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	-10.42%	1.59%				

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

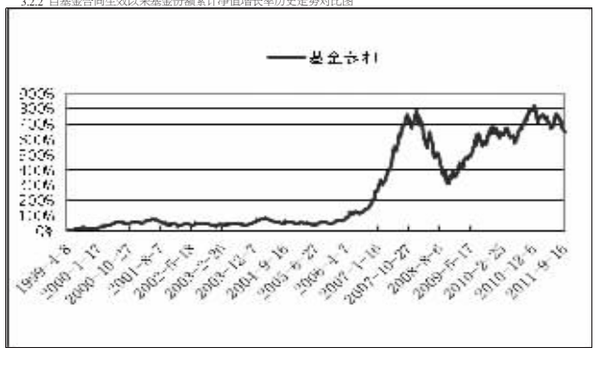

图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图

(1999年4月8日至2011年9月30日)

注:报告期内,本基金