泰和证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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:2012年3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。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2012年3月22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。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31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

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:嘉金泰和")
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、固债上的投资比例。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	尹东
	联系电话	010)65215588	010)67595003
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yindong.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8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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-180,297,628.78	370,547,415.05	662,276,654.52
本期利润	-508,001,191.57	346,147,504.94	971,226,888.41
加权平均基金份额本期利润	-0.2540	0.1731	0.4856
本期加权平均净值利润率	-24.29%	15.20%	50.01%
本期基金份额净值增长率	-21.66%	15.41%	70.59%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-252,775,470.09	380,630,718.97	104,083,305.12
期末可供分配基金份额利润	-0.1264	0.1903	0.0520
期末基金资产净值	1,747,224,529.91	2,599,225,720.72	2,347,078,216.98
期末基金份额净值	0.8736	1.2996	1.1735
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	601.10%	794.90%	675.41%

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
过去三个月	-6.37%	3.06%				
过去六个月	-16.12%	2.37%				
过去一年	-21.66%	2.24%				
过去三年	54.24%	2.58%				
过去五年	95.56%	3.40%				
自基金合同生效起至今	601.10%	2.80%				

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

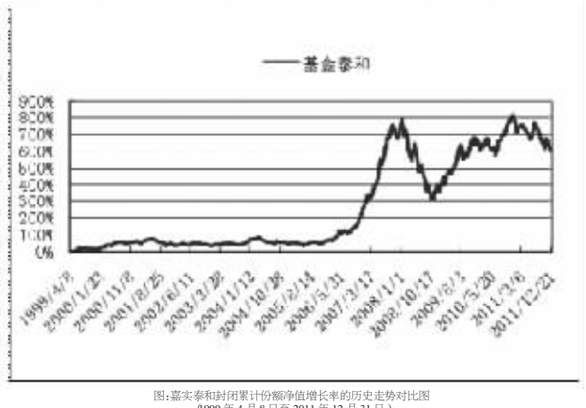
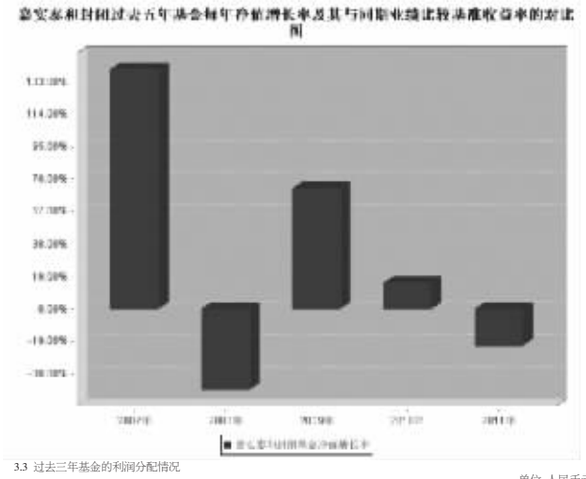


图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(1999年4月8日至2011年12月31日)

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%,投资于固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。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

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
2011	1.7200	343,999,999.24	-	343,999,999.24	2010年度利润分配于2011年实施
2010	0.4700	94,000,001.20	-	94,000,001.20	2009年度利润分配于2010年实施
2009	-	-	-	-	
合计	2.1900	438,000,000.44	-	438,000,000.44	

§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。公司注册地在上海,总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。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2011年12月31日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、29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。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券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		
任竞辉	本基金基金经理	2010年10月12日	-	6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、《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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2011年,国内经济是货币政策管理当局与通货膨胀坚决而艰苦斗争的一年,以存款准备金率和利率为主的调控手段持续升级,直到第四季度通胀上升势头初步被遏制。实体经济为宏观调控付出一定代价,企业投资资金需求难以满足,以至周期性行业,尤其是其中的投资品部门先后进入去库存的小周期,企业利润增速前高后低,放缓明显。与此同时,欧债危机进一步升级,欧元区成员退出风险加大,引发国际资金风险偏好降低,新兴资本市场资金流出明显,估值中枢持续下移,特别是中小板创业板,由于企业利润增速快速下调,整体估值水平亦快速下滑,股票跌幅较大。总体上,2011年的经济状况是后危机时代宽松货币政策副作用充分暴露并战略退出的一年,未来经济走势更多依赖于真实GPD增长状况。

2011年本基金低配金融、地产和消费行业,组合持仓大部分集中于机械、电子等制造业龙头企业股票。反思投资损失的原因,在于过度关注自下而上的个股跟踪,对全行业以及整个资本市场的周期阶段预见性不够,对市场风险偏好的下降估计不足,忽视了系统性风险,虽然重仓股公司在2011年宏观不利的背景下仍然达到盈利预期,仍然没有有效避免来自整体估值水平的降低所带来的净值损失。

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0.8736元;本报告期基金份额净值增长率为-21.66%。

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2012年,中国经济仍将是国内宏观调控、欧债危机以及美国经济复苏,甚至地缘政治危机等方面因素综合作用的结果。国际经济环境机遇与挑战并存,美国经济有企稳并持续缓慢复苏的迹象,是全球经济的有力稳定因素;欧债危机悬而未决,仍然是制约风险资产估值水平的中期因素。国内宏观调控接近尾声,然而通胀压力仍在,货币政策短期难以转向;国内财政政策方面,给逢政府换届,如果内外环境不出现超预期的危机,我们亦不期望激进的刺激举措出台。基于以上判断,我们认为2012年的经济增速和企业利润增速将创近年新低,是调整并配酿新的增长的一年。

投资策略上,本基金认为股票市场已经先于实体经济反映了2012年的放缓,估值水平的大幅降低为股票市场提供了较大的安全边际。鉴于经济增速低谷以及复苏时点的不确定性,组合构建上将淡化对指数的判断,大类资产配置保持中高股票仓位,风格和行业配置趋于均衡,头寸集中于机械、IT、消费、汽车等竞争格局良好的成长行业,重点投资竞争力突出、盈利增长确定性高的龙头企业。同时我们认为股票市场的触底和反转是一个长期反复的过程,本基金在操作上会适当提高灵活性和周转率,积极捕捉市场情绪波动带来的战术性机会,在优质股票中波段操作,在股票质量和反向操作中力争求得双重的超额收益。

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《会计法律制度》、《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、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成,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,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)本基金的基金管理人于2011年3月28日发布《泰和证券投资基金2010年年度收益分配公告》,实施本基金2010年度利润分配,每10份基金份额派发现金红利1.72元,具体参见本报告7.4.11"利润分配情况"。

②)根据本报告3.1.1"本期利润"为-508,001,191.57元、3.1.2"期末可供分配利润"为-252,775,470.09元,以及本基金基金合同(十七、三)"收益分配原则")4、基金投资当年亏损、则不进行收益分配;",因此本基金未实施2011年度分配利润,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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为343,999,999.24元。

5.3 托管人对本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 审计报告

泰和证券投资基金2011年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、吴海微签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2012)第20266号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰和证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	166,810,864.06	97,061,207.33
结算备付金		3,284,275.42	7,988,737.87
存出保证金		2,747,321.27	2,643,613.28
交易性金融资产	7.4.7.2	1,606,280,919.24	2,532,797,233.34
其中:股票投资		1,197,635,765.14	1,976,932,564.14
基金投资		-	-
债券投资		408,645,154.10	555,864,669.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	8,790,860.51	11,588,080.28
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,787,914,240.50	2,652,078,872.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		35,055,466.06	40,219,357.66
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,255,377.60	3,313,739.06
应付托管费		375,896.28	552,289.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,684,141.19	7,448,935.34
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	7.4.7.8	350,000.00	350,000.00
负债合计		40,689,710.59	52,853,151.38
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	7.4.7.10	-252,775,470.09	599,225,720.72
所有者权益合计		1,747,224,529.91	2,599,225,720.72
负债和所有者权益总计		1,787,914,240.50	2,652,078,872.10

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.8736元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

7.2 利润表

会计主体:泰和证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-451,928,593.03	410,611,124.81
1.利息收入		16,370,605.67	12,141,617.72
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,343,253.71	1,081,006.69
债券利息收入		15,027,351.96	11,060,611.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-140,595,635.91	422,800,757.19
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-146,769,303.37	410,162,914.87
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,685,364.53	-237,949.33
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	243,210.77
股利收益	7.4.7.15	8,859,031.99	12,632,580.88
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-327,703,562.79	-24,399,910.11
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	-	68,660.01
减:二、费用		56,072,598.54	64,463,619.87
1.管理人报酬		31,351,992.86	34,196,837.59
2.托管费		5,225,332.12	5,699,472.97
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	17,606,669.60	23,771,851.04
5.利息支出		362,058.26	5,471.12
其中:卖出回购金融资产支出		362,058.26	5,471.12
6.其他费用	7.4.7.19	1,526,545.70	789,987.15
三、利润总额		-508,001,191.57	346,147,504.94
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-508,001,191.57	346,147,504.94

7.3 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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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	599,225,720.72	2,599,225,720.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-508,001,191.57	-508,001,191.57
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	-	-343,999,999.24	-343,999,999.24
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-252,775,470.09	1,747,224,529.91
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	347,078,216.98	2,347,078,216.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	346,147,504.94	346,147,504.94
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	-	-94,000,001.20	-94,000,001.20
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	599,225,720.72	2,599,225,720.72

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

赵学军 李松林 王红

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 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一致。

7.4.2 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。

7.4.3 关联方关系

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
中诚信托有限责任公司	基金发起人、基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
吉林省信托投资有限责任公司	基金发起人
广发证券股份有限公司	基金发起人
北京证券有限责任公司	基金发起人
国都证券有限责任公司	与基金管理人同受重大影响的公司

7.4.4 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。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国都证券有限责任公司	-	-	1,459,553,697.63	9.36%

注:本期(2011年1月1日至2011年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2 债券交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.4.1.3 债券回购交易

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.4.1.4 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国都证券有限责任公司	-	-	1,740,506.12	100.00%

注:本期(2011年1月1日至2011年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.5 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 2010年1月1日至2010年12月31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
国都证券有限责任公司	1,240,621.63	9.55%	795,350.53	10.68%

注1: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和经手费后的净额列示。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成果和市场信息服务。

注2:本期(2011年1月1日至2011年12月31日),本基金未发生应支付关联方的佣金。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	31,351,992.86	34,196,837.59
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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,225,332.12	5,699,472.97

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。

7.4.4.3 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

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	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	9,984,150.11	-	-	-	-	-
	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
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	9,990,894.07	-	-	-	-	-

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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。

7.4.4.4.2 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 2011年12月31日		上年度末 2010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2011年12月31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完过户手续。

7.4.4.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	166,810,864.06	1,261,936.77	97,061,207.33	996,134.46

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。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2011年1月1日至2011年12月31日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年12月31日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2011年12月31日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2011年12月31日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2011年12月31日),本基金无证券交易所债券正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,197,635,765.14	66.99
	其中:股票	1,197,635,765.14	66.99
2	固定收益投资	408,645,154.10	22.86
	其中:债券	408,645,154.10	22.86
	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	170,095,139.48	9.51
6	其他各项资产	11,538,181.78	0.65
	合计	1,787,914,240.50	100.00

8.2 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	26,430,975.12	1.51
B	采掘业	69,283,345.16	3.97
C	制造业	1,045,327,946.61	59.83
C0	食品、饮料	76,179,502.20	4.36
C1	纺织、服装、皮毛	72,865,595.04	4.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	352,296,655.99	20.16
C6	金属、非金属	90,868,970.60	5.20
C7	机械、设备、仪表	324,415,904.83	18.57
C8	医药、生物制品	128,701,317.95	7.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	34,778,158.33	1.99
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	21,815,339.92	1.25
	合计	1,197,635,765.14	68.55

8.3 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	002241	歌尔声学	5,536,237	132,869,688.00	7.60
2	000651	格力电器	7,678,737	132,765,362.73	7.60
3	002236	大华股份	1,848,292	91,675,283.20	5.25
4	600585	海螺水泥	5,806,324	90,868,970.60	5.20
5	000423	东阿阿胶	1,986,821	85,333,961.95	4.88
6	600031	三一重工	5,910,357	74,115,876.78	4.24
7	601566	九牧王	3,403,344	72,865,595.04	4.17
8	000568	泸州老窖	1,349,478	50,335,529.40	2.88
9	000157	中联重科	5,714,553	43,944,912.57	2.52
10	000538	云南白药	818,252	43,367,356.00	2.48

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)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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(%)