嘉实理财宝7天债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实理财宝7天债券	
基金主代码	070035	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月29日	
报告期末基金份额总额	1,765,078,341.49份	
投资目标	在有效控制风险和保持适当流动性的基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	根据宏观经济指标决定组合的平均剩余期限(6个月)和比例分布,根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例,根据各类资产的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别;根据利率曲线的剩余期限、资信等级、流动性指标以及个别债券的收益率与剩余期限的配比等指标进行投资。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金简称	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
下属两级交易代码	070035	070036
下属两级基金报告期末份额总额	969,964,071.01份	795,114,270.48份

§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10月1日-2012年12月31日)	
	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
1. 本期已实现收益	6,057,172.95	3,026,719.63
2.本期利润	6,057,172.95	3,026,719.63
3.期末基金资产净值	969,964,071.01	795,114,270.48

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。②嘉实理财宝7天债券A与嘉实理财宝7天债券B适用不同的销售服务费率。③本基金无持有人认购申购或交易基金的各项费用;④本基金收益在基金份额7天持有周期到期日"集中结转为基金份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉实理财宝7天债券A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.7012%	0.0034%	0.3403%	0.0000%	0.3609%	0.0034%

嘉实理财宝7天债券B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.7748%	0.0034%	0.3403%	0.0000%	0.4345%	0.0034%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

图1:嘉实理财宝7天债券A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年8月29日至2012年12月31日)

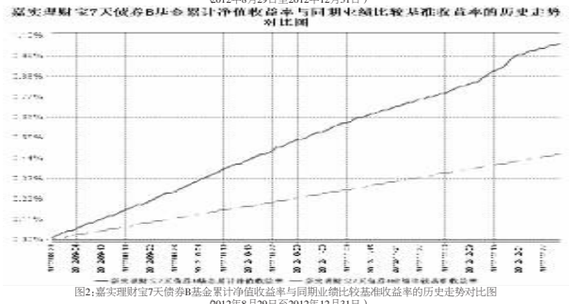

图2:嘉实理财宝7天债券B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年8月29日至2012年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年8月29日至报告期末未满1年。报告期内本基金各项资产配置比例符合基金合同第十二部分(二、投资范围和四、投资限制)的规定。

§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		
桑迎	本基金基金经理、嘉实心货币基金经理	2012年8月29日	-	8年	曾任交通银行外汇交易员,华夏银行总行交易员。2008年1月加入嘉实基金管理有限公司,历任交易部债券交易员、固定收益部基金经理助理。银行与金融专业硕士,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、《嘉实理财宝7天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,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报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值收益率为0.7012%,嘉实理财宝7天债券B的基金份额净值收益率为0.7748%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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2013年1季度,政策走势仍将是影响货币市场的主要因素。在政府换届明朗化后,央行货币政策走势的变化值得我们密切关注。对于清理影子银行,规范地方政府违法融资等问题上,新政府可能会有一系列整顿政策出台。为了配合中央的政策,预计央行大概率仍将维持货币政策中性以及货币市场稳定,过松或过紧都不是央行希望见到的。此外,2012年有海龙、塞维等企业爆发潜在信用事件,尽管未造成实质违约,但已经是够给市场敲响警钟。2013年随着宏观经济走势的变化,以及政府整顿经济的政策出台,不排除爆发真正违约的可能性。在2013年我们需要警惕信用违约事件的爆发。针对上述复杂市场环境,本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格,强化投资风险控制,以确保组合安全性为首要任务,兼顾流动性和收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,继续保持较高的流动性资产配置,谨慎控制组合的信用配置,以应对利率上行风险和组合规模波动,努力为投资人创造安全稳定的收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	961,065,788.32	52.66
	其中:债券	961,065,788.32	52.66
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	359,500,979.25	19.70
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	485,856,474.53	26.62
4	其他资产	18,497,041.87	1.01
	合计	1,824,920,283.97	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	15.09	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	58,559,850.72	3.32
	其中:买断式回购融资	-	-

注:①报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。②本基金基金合同第十二部分约定:本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。报告期内本基金每日债券正回购的资金余额均未超过资产净值的40%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

注:报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过127天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	53.00	3.32
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	9.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.21	-
4	90天(含)-180天	14.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	19.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.34	3.32

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	59,957,134.08	3.40
3	金融债券	169,576,900.76	9.61
	其中:政策性金融债	169,576,900.76	9.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	731,531,753.48	41.44
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	961,065,788.32	54.45
	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	109,620,509.43	6.21

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100236	10国开36	1,100,000	109,620,509.43	6.21
2	041253028	12中粮CP002	600,000	59,967,873.83	3.40
3	041261029	12中南方CP002	600,000	59,952,567.10	3.40
4	041252003	12联合水泥CP001	500,000	50,391,942.59	2.85
5	041264005	12电科院CP001	500,000	50,221,648.91	2.85
6	041253003	12中核建CP001	500,000	50,171,492.96	2.84
7	041252050	12海化CP002	500,000	50,056,331.21	2.84
8	011208001	12华能集SCP001	500,000	50,024,444.24	2.83
9	011219003	12国电SCP003	500,000	49,982,093.72	2.83
10	041258019	12中百CP001	400,000	40,298,187.08	2.28

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1492%
报告期内偏离度的最低值	-0.0534%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0618%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为1.00人民币元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,497,041.87
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	18,497,041.87

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实理财宝7天债券A	嘉实理财宝7天债券B
本报告期期初基金份额总额	1,121,786,089.57	288,739,237.18
本报告期基金总申购份额	3,740,377,423.13	3,127,546,864.48
减:本报告期基金总赎回份额	3,892,199,441.69	2,621,171,864.38
本报告期期末基金份额总额	969,964,071.01	795,114,270.48

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投及基金份额自动升级调增份额;总赎回份额含自动降级调减份额。

§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宝7天债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实理财宝7天债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实理财宝7天债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实理财宝7天债券型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)报告期内嘉实理财宝7天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
2013年1月21日

嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月15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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实增强收益定期债券
基金主代码	070033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月24日
报告期末基金份额总额	3,386,953,841.60份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下,力争当期总回报最大化,以谋求长期保值增值。
投资策略	在具备足够多预期风险可控、收益率良好的投资标的时,优先考虑短期融资券及非AAA级别的其他信用债券的配置。同时,还可通过其他债券、衍生工具等辅助投资策略,规避风险、增强收益;基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究,运用定性定量模型,采取适度分散的行业配置策略以及自下而上的个债精选策略。
业绩比较基准	中债企业债总财富指数收益率
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基金、混合基金,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	招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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	26,869,913.46
2.本期利润	23,759,205.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070
4.期末基金资产净值	3,412,871,766.61
5.期末基金份额净值	1.008

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。

3.2 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	0.70%	0.04%	1.37%	0.03%	-0.67%	0.01%

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

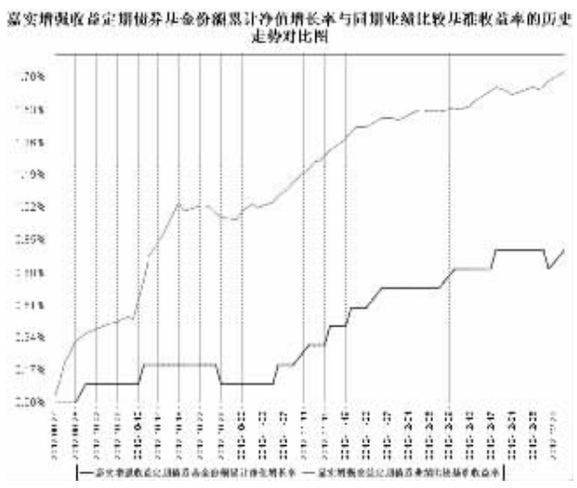

图:嘉实增强收益定期债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年9月24日至2012年12月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年9月24日至报告期末未满1年。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,报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
陈雯雯	本基金基金经理、嘉实信用债券基金经理	2011年9月14日	-	6年	2006年7月加盟嘉实基金管理有限公司,曾任固定收益部信用分析师、投资组合经理。会计学硕士,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、《嘉实增强收益定期开放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,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

报告期内,高收益信用债券所面对的宏观经济环境和市场环境都比较有利。首先,国内经济周期性回升,经济增长先行指标PMI连续上行,重新站上景气线,投资增速超预期,消费和进出口增速从季度来看较稳定,物价指标见底回升,CPI在11月份重回2%,商品房交易量价齐升;其次,十八大召开,新一届领导人平稳过渡并且释放积极改革的信号。这两方面因素使得市场的信心与乐观情绪有所恢复,其结果不仅有利于权益市场,也有利于高收益债券市场投资人的情绪。国际环境也体现出风险偏好持续上升的特点,美日欧发达经济体的货币宽松政策继续推动着国际资金追逐高风险收益资产,年末的美国财政悬崖问题的不确定性尽管造成了市场的波动,但并未改变大趋势。

从市场环境来说,四季度以理财产品和公募债券基金为代表的资产管理类投资组合新增资金量可观,对收益率较高的信用债券需求旺盛,尤其是以城投债为代表的高收益信用债,从而使得该板块出现供需两旺的情形。但在季度末出现两个风险点导致高收益债市场走势有所疲弱:一个风险点来自杠杆策略的可持续性,另一风险点来自政策不确定和信用事件冲击。由于从2013年起银行系统将实施资本新规,其中银行同业债权的风险权重上调导致以信用债为质押物的融资难度和融资成本显著提高,这是高收益债券杠杆策略遇到的挑战之一。此外,股票市场的回暖可能引发部分资金从债券市场向股票市场转移,这是高收益债券杠杆策略的挑战之二。在高收益债券市场上,大致可分为城投债和产业债两大板块,前者面临政策不确定的风险,而后者受到信用风险事件冲击的可能性在增加。四季度中公司债市场发生的康美、超日太阳负面消息事件对市场情绪已有一定负面影响。

本基金在9月末成立,受到国庆节长假的影响开户耗时较长,对基金的建仓和初期净值增长存在负面影响。此后,本基金坚持高收益+高杠杆的投资策略,积极配置风险收益具有较好价值的中等评级城投债与产业债,通过内部信用评级体系对信用风险进行行业与个体层面的严格筛选,并运用仓位限制手段确保组合整体信用风险暴露水平在合理范围内。

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1.008元,本报告期内基金份额净值增长率为0.70%,业绩比较基准收益率为1.37%。

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2013年一季度,我们认为债券市场整体面临一定的冲击,高收益信用债的系统性信用风险不高,但不排除个别债券出现信用违约事件的可能。从国际经验和国内债款市场的经验来看,企业借贷违约率的高发期多出现在经济底部之后,结合中国国情来看,产能过剩且不受政策支持的行业、周期性强经营模式杠杆高行业中的中小企业、民营企业是信用风险最大的领域。因此,我们将积极发挥内部信用评级体系的作用,在有效甄别个券信用风险的基础上,根据风险收益匹配的原则,继续实施符合基金风格定位的高收益债券投资策略,把市场非理性调整导致的下跌视为投资机会,发掘高收益债券中被错误定位的品种,力争为投资人创造更好的回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	4,459,728,850.00	97.17
	其中:债券	4,323,184,850.00	94.19
	资产支持证券	136,544,000.00	2.98
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	22,998,112.25	0.50
6	其他资产	106,975,954.87	2.33
	合计	4,589,702,917.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末,本基金未持有股票。

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

报告期末,本基金未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,685,156,850.00	49.38
5	企业短期融资券	2,015,324,000.00	59.05
6	中期票据	622,704,000.00	18.25
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	4,323,184,850.00	126.67

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	041264027	12郑煤CP001	1,300,000	130,130,000.00	3.81
2	122501	12寿财资	1,100,000	110,914,728.64	3.25
3	122996	08常城建	997,530	101,748,060.00	2.98
4	041260069	12梅花CP001	1,000,000	100,080,000.00	2.93
5	1280323	12余姚水投债	900,000	91,521,000.00	2.68

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119026	侨城04	300,000	30,000,000.00	0.88
2	119025	侨城03	230,000	23,000,000.00	0.67
3	119024	侨城02	210,000	21,000,000.00	0.62
4	119023	侨城01	190,000	19,000,000.00	0.56
5	061204003	12中银1B	200,000	18,052,000.00	0.53
6	061205001	12上元1A	200,000	15,906,000.00	0.47
7	061205002	12上元1B	100,000	9,586,000.00	0.28

注:报告期末,本基金仅持有上述7只资产支持证券。

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	应收证券清算款	54,027,996.38
3	应收股利	-
4	应收利息	52,947,958.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	106,975,954.87

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有可转换债券。

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,387,448,915.83
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	495,074.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,386,953,841.60

§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增强收益定期开放债券型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实增强收益定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实增强收益定期开放债券型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)报告期内嘉实增强收益定期开放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
2013年1月21日

泰和证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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
报告送出日期:2013年1月21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2013年1月15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10月1日起至2012年12月31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、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。
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-11,305,967.49
2.本期利润	92,322,243.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0462
4.期末基金资产净值	2,002,454,643.99
5.期末基金份额净值	1.0012

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	4.83%	2.07%				

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

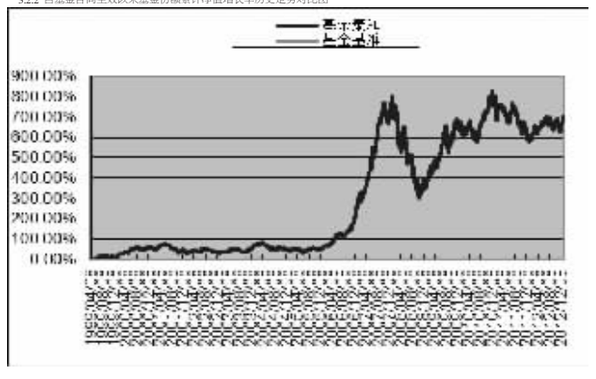

图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图

(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《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、嘉实成长收益混合基金经理	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 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