嘉实安心货币市场基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实安心货币	
交易代码	070028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月28日	
报告期末基金份额总额	2,546,049,299.15份	
投资目标	以有效控制投资风险和保持较高流动性为优先目标,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金以确保组合安全性为首要任务,兼顾流动性和收益性。根据宏观经济指标决定债券组合的剩余期限和比例分布;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;根据债券的信用等级及担保状况决定组合的风险级别。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	嘉实安心货币A	嘉实安心货币B
下属两级基金的交易代码	070028	070029
报告期末下属两级基金的份额总额	50,797,114.12份	2,495,252,185.03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(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	嘉实安心货币A	嘉实安心货币B
1. 本期已实现收益	676,849.66	3,828,123.91
2.本期利润	676,849.66	3,828,123.91
3.期末基金资产净值	50,797,114.12	2,495,252,185.03

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)嘉实安心货币A与嘉实安心货币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)本基金收益分配按月结转份额。

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

嘉实安心货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6700%	0.0035%	0.3329%	0.0000%	0.3371%	0.0035%

嘉实安心货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7307%	0.0035%	0.3329%	0.0000%	0.3978%	0.0035%

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

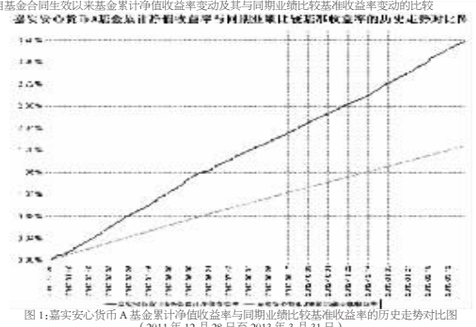

图1:嘉实安心货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年12月28日至2013年3月31日)

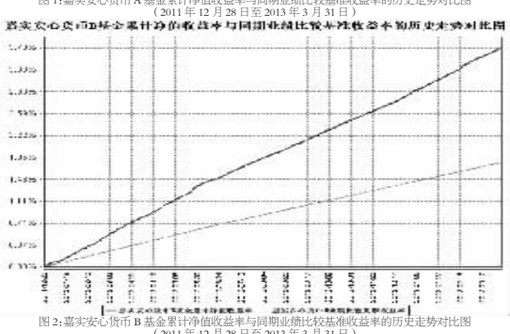

图2:嘉实安心货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年12月28日至2013年3月31日)

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(十四(二)投资范围和(八)投资组合比例限制)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		
桑迎	本基金基金经理、嘉实理财宝7天债券基金经理	2011年12月28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、《嘉实安心货币市场基金基金合同》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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,资金市场偏宽松,资金利率和短期债券收益率快速下行,1季度相比去年,最大的变化在于外汇占款量再度冲高。外汇占款和较高的信贷投放,为银行间市场带来充沛的流动性。同时,央行在公开市场操作中并未表现出强硬态度,1季度公开市场净回笼7060亿,并未完全对冲外汇占款。此外,央行为平滑资金市场波动推出SLO机制,央行可应机构要求随时提供资金。央行暧昧的态度引发市场猜测,央行是否出于稳定经济的考虑在上半年采取偏宽松的货币政策。1季度银行间市场隔夜回购利率均值2.36%,远低于2011年以来均值2.98%的水平。银行间短期债券收益同样出现快速下滑。13年1月初银行间市场1年期AAA级别短期融资券收益在4.40%附近,1季度末该级别短期融资券收益率已经降到3.9%附近,收益下行接近50个基点。总体而言,1季度货币政策实际操作中性,央行并没有在公开市场加大回笼力度。货币市场维持宽松状态。

报告期内,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,以保证组合安全性为首要任务。操作中始终注意保持组合久期处于中性水平,并通过适时增加同业存款等高收益品种来提高组合静态收益。通过上述操作,本基金1季度顺利应对了市场的波动,保证了组合安全。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实安心货币A的基金份额净值收益率为0.6700%,嘉实安心货币B的基金份额净值收益率为0.7307%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

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13年2季度,政策走势仍将是影响货币市场的主要因素。在政府换届后,新政府对于清理影子银行,规范地方政府融资等问题出台了一系列政策。为了配合中央的政策,预计央行不会抽紧市场流动性。另一方面,考虑到下半年通胀可能再度温和回升,我们预计央行大概率将维持货币政策稳定以及货币市场稳定。针对上述市场环境,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 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	固定收益投资	811,364,529.19	31.22
	其中:债券	811,364,529.19	31.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,161,000,000.00	44.67
	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	577,814,462.73	22.23
4	其他资产	48,733,526.01	1.88
	合计	2,598,912,517.93	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

报告期内本基金未发生债券回购融资交易。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20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

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	29
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	69
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

注:报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过75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	75.38	2.03
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	9.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.18	-
4	90天(含)-180天	6.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	1.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.27	2.03

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	439,897,570.80	17.28
3	金融债券	160,367,651.02	6.30
	其中:政策性金融债	160,367,651.02	6.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	211,099,307.37	8.29
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
	合计	811,364,529.19	31.87
	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	30,104,851.41	1.18

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	1001032	10央行票据32	2,000,000	199,979,449.54	7.85
2	1001047	10央行票据47	1,700,000	169,937,323.37	6.67
3	041251015	12铁通CP001	1,200,000	120,685,402.45	4.74
4	1001042	10央行票据42	700,000	69,980,797.89	2.75
5	041254016	12长电CP002	400,000	40,284,692.41	1.58
6	080213	08国开13	300,000	30,179,105.30	1.19
7	110206	11国开06	300,000	30,106,823.80	1.18
8	100236	10国开36	300,000	30,104,851.41	1.18
9	011201004	12中石油SCP004	300,000	30,087,779.93	1.18
10	120218	12国开18	300,000	29,998,196.25	1.18

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	0.0604%
报告期内偏离度的最低值	0.0029%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0268%

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	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	28,195,128.91
3	应收利息	19,431,113.79
4	应收申购款	1,107,283.31
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	48,733,526.01

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实安心货币A	嘉实安心货币B
本报告期期初基金份额总额	271,904,548.60	2,122,516,184.43
本报告期基金总申购份额	222,869,130.52	2,459,567,081.59
减:本报告期基金总赎回份额	443,976,565.00	2,086,831,080.99
本报告期期末基金份额总额	50,797,114.12	2,495,252,185.03

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额自动升降级调增份额;总赎回份额含转换出及基金份额自动升降级调减份额。

§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安心货币市场基金募集的文件;
(2)《嘉实安心货币市场基金基金合同》;
(3)《嘉实安心货币市场基金招募说明书》;
(4)《嘉实安心货币市场基金托管协议》;
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;
(6)报告期内嘉实安心货币市场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4月19日

嘉实纯债债券型发起式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实纯债债券	
交易代码	070037	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月11日	
报告期末基金份额总额	624,163,953.79份	
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上,以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心,自上而下地决定债券组合久期、动态调整各类金融资产比例,结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析,优化债券组合的期限结构和类属配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	嘉实纯债债券A	嘉实纯债债券C
下属两级基金的交易代码	070037	070038
报告期末下属两级基金的份额总额	156,203,938.50份	467,960,015.29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(2013年1月1日-2013年3月31日)	
	嘉实纯债债券A	嘉实纯债债券C
1.本期已实现收益	2,375,944.21	13,064,733.43
2.本期利润	2,766,074.86	16,712,345.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169	0.0156
4.期末基金资产净值	159,116,652.16	476,033,352.26
5.期末基金份额净值	1.019	1.017

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)嘉实纯债债券A收取认(申)购费,嘉实纯债债券C不收取认(申)购费但计提销售服务费。(3)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

嘉实纯债债券A

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	1.70%	0.05%	1.22%	0.03%	0.48%	0.02%

嘉实纯债债券C

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	1.60%	0.05%	1.22%	0.03%	0.38%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

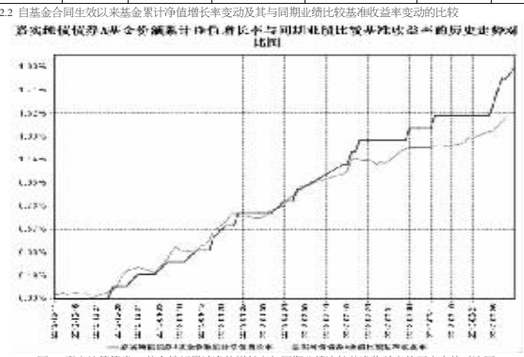

图1:嘉实纯债债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月11日至2013年3月31日)

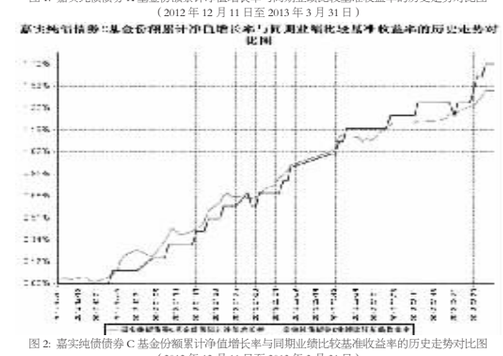

图2:嘉实纯债债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月11日至2013年3月31日)

注:本基金基金合同生效日2012年12月11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		
曲扬	本基金基金经理,嘉实债券基金经理	2012年12月11日	-	8年	曾任中信基金任债券研究员和债券交易员,光大银行债券自营投资业务副主管,2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理,曾任嘉实稳健收益债券基金经理。硕士研究生,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、《嘉实纯债债券型发起式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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,资金市场偏宽松,资金利率和短期债券收益率快速下行,短端下行幅度大于长端。信用产品表现更为显著,各品种收益率曲线下降10-60bps不等,短端幅度大于长端。分类属来看,中债财富总指数上涨1.22%,中债企业债总财富指数上涨1.22%,中债金融债总财富指数上涨2.30%。报告期内股市先涨后跌,沪深300指数下跌1.10%,可转债指数上涨5.63%。

报告期内,考虑到经济处于弱复苏,通胀缓慢回落和政策将相对稳定,组合处于建仓期,逐步增加组合久期和杠杆比例,重点进行信用债券的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉实纯债债券A基金份额净值为1.019元,本报告期基金份额净值增长率为1.70%;截至报告期末嘉实纯债债券C基金份额净值为1.017元,本报告期基金份额净值增长率为1.60%;同期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

结合最新的经济数据及草根调研结果,我们认为经济呈现复苏,但较为虚弱;通胀短期不会成为问题。货币政策适度,资金面将维持较为宽松。银监会对理财产品的治理对社会融资、债券市场供求的影响待观察,但短期内更可能增加标准产品需求,对信用债市场利好。利率产品存在阶段性机会,而信用产品在甄选个券基础上,仍将可以提供较好回报。

资产配置上我们将以债券为核心资产,适当延长久期,重点投资收益率相对较高的信用债券,同时关注利率品种投资机会。

§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	811,743,940.04	84.39
	其中:债券	811,743,940.04	84.39
	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	75,192,096.32	7.82
6	其他资产	74,988,675.04	7.80
	合计	961,924,711.40	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	2,308,457.90	0.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,965,000.00	11.02
	其中:政策性金融债	69,965,000.00	11.02
4	企业债券	436,355,482.14	68.70
5	企业短期融资券	120,886,000.00	19.03
6	中期票据	182,229,000.00	28.69
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
	合计	811,743,940.04	127.80

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	041256040	12大唐托电CP001	500,000	50,420,000.00	7.94
2	120245	12国开45	400,000	39,980,000.00	6.29
3	1282535	12正泰MTN1	300,000	30,447,000.00	4.79
4	1282556	12德泰MTN1	300,000	30,351,000.00	4.78
5	041256043	12天士力CP002	300,000	30,270,000.00	4.77

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 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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、处罚。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	40,039.29
2	应收证券清算款	28,001,117.70
3	应收股利	-
4	应收利息	14,947,491.22
5	应收申购款	32,000,026.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	74,988,675.04

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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,本基金未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实纯债债券A	嘉实纯债债券C
本报告期期初基金份额总额	170,370,073.73	1,214,077,728.76
本报告期基金总申购份额	40,219,037.86	9,721,501.21
减:本报告期基金总赎回份额	54,385,173.09	755,839,214.68
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	156,203,938.50	467,960,015.29

注:报告期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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	10,001,981.79	1.60%	10,001,981.79	1.60%	3年
基金管理公司高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理公司股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,981.79	1.60%	10,001,981.79	1.60%	-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准嘉实纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件;
(2)《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;
(3)《嘉实纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》;
(4)《嘉实纯债债券型发起式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)报告期内嘉实纯债债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

8.3 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4月19日

泰和证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月19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4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2013年1月1日起至2013年3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:嘉金泰和")
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	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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,012,701.24
2.本期利润	184,798,959.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0924
4.期末基金资产净值	2,187,253,603.43
5.期末基金份额净值	1.0936

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	9.23%	1.83%				

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

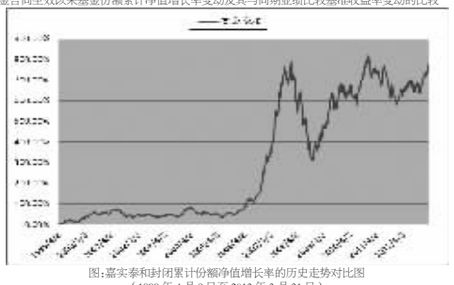

图:嘉实泰和封闭累计份额净值增长率的历史走势对比图
(1999年4月8日至2013年3月31日)

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