



嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金

2007年第三季度报告

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 10 月 22 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。

本报告期为 2007 年 7 月 1 日起至 2007 年 9 月 30 日止。本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

(1) 基金简称	嘉实浦安保本（深交所净值揭示简称：嘉实保本）
(2) 基金代码	070007（深交所净值揭示代码：160707）
(3) 基金运作方式	契约型开放式
(4) 基金合同生效日	2004 年 12 月 1 日
(5) 报告期末基金份额总额	236,348,934.19 份
(6) 投资目标	运用投资组合保险技术，力争在保本到期日，保证投资本金安全的同时，谋求基金资产的稳定增值。
(7) 投资策略	在保本期内，按照固定比例投资组合保险机制，动态调整股票、债券投资比例。债券投资以追求本金安全为目的，主要投资于交易所和银行间债券市场债券；股票投资采取灵活配置、积极管理，选择优势行业和优势企业，基于市场有效性研究、寻找套利机会的策略。
(8) 业绩比较基准	保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率。



(9) 风险收益特征	在保本期内，本基金为证券投资基金中的低风险投资品种。
(10) 基金管理人	嘉实基金管理有限公司
(11) 基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：元

序号	主要财务指标	2007年7月1日至2007年9月30日
1	本期利润	47,250,240.39
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	25,852,520.99
3	加权平均基金份额本期利润	0.1978
4	期末基金资产净值	412,199,485.17
5	期末基金份额净值	1.744

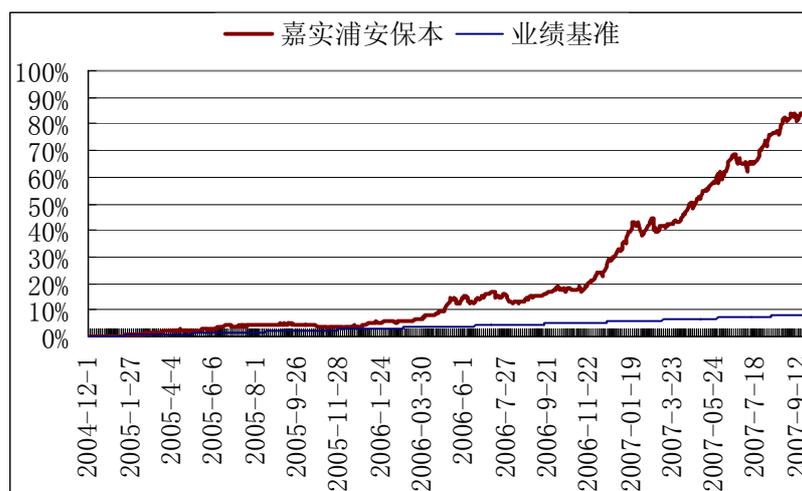
注：(1) 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。(2) 2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/(第1项/第3项)。

3.2 基金净值表现

(1) 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	12.88%	0.59%	1.04%	0.01%	11.84%	0.58%

(2) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准收益率的变动比较



图：嘉实浦安保本基金累计份额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

(2004年12月1日至2007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。本报告期内，本基金的各项投资比例符合基金合同第十九条（一）、2、投资范围和（五）投资组合比例限制）的规定：

（1）持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的 10%；（2）本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券，不得超过该证券的 10%；（3）基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；（4）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；（5）在本基金合同生效后一个月内，股票投资比例不超过基金资产净值的 20%。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内，但应在 10 个交易日内进行调整，并符合相应的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理情况介绍

邹唯先生，硕士研究生，5 年证券从业经历。曾任职于长城证券研究发展中心，2003 年 6 月进入嘉实基金管理有限公司研究部工作，2006 年 8 月至今任本基金基金经理。

4.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

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、《嘉实浦安保混合型基金合同》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 报告期内基金的投资策略和业绩表现

（1）行情回顾及运作分析

报告期内，经济继续平稳增长，但 8 月份通胀上升超过预期，同时出口增速迅速下降，需要在接下来的月份密切关注，判断是否出现趋势性特征。过去一个季度市场继续攀升，沪深 300 指数上涨 48.26%，其中，煤炭、有色、钢铁、贸易、民航等跑赢大盘，而计算机硬件、纺织服装、交通仓储、软件、商业表现不佳。市场投资主题以趋势投资为主，其中，周期类股票由于景气度提升以及并购题材不断收到市场的追捧。

（2）本基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.744 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.88%，业绩比较基准收益率为 1.04%。报告期内本基金份额净值增长率超越同期业绩比较基准收益率 11.84 个百分点。



(3) 市场展望和投资策略

本基金保本期将在今年四季度结束，为满足本基金基金合同约定以及保持保本期后的流动性和安全性，本基金将逐渐减持流动性低的资产。在满足流动性要求的前提下，本基金在股票投资方面将继续看好有稳定成长预期，直接受益于经济快速增长的金融、商业、食品饮料等行业，这一方面由于市场投资主线正在由“重估”向“成长”转换，另一方面，成长类股票抵御市场下跌风险的能力更强。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
股票	120,997,255.35	26.28%
债券	164,680,636.50	35.76%
权证		
资产支持证券		
银行存款及清算备付金合计	170,961,853.49	37.13%
其他资产	3,806,155.24	0.83%
合计	460,445,900.58	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值（元）	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业		
B 采掘业	8,058,414.40	1.95%
C 制造业	52,235,744.01	12.67%
C0 食品、饮料	3,009,400.00	0.73%
C1 纺织、服装、皮毛	1,862,400.00	0.45%
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷	4,572,040.00	1.11%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,131,313.00	1.73%
C5 电子	3,047,000.00	0.74%
C6 金属、非金属	9,600,000.00	2.33%
C7 机械、设备、仪表	19,068,533.10	4.62%
C8 医药、生物制品	2,452,800.00	0.60%
C99 其他制造业	1,492,257.91	0.36%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,511,155.64	0.61%
E 建筑业		
F 交通运输、仓储业	15,891,705.00	3.85%
G 信息技术业	4,977,200.00	1.21%
H 批发和零售贸易	8,908,286.20	2.16%
I 金融、保险业	19,288,839.60	4.68%



J 房地产业		
K 社会服务业	3,239,500.00	0.79%
L 传播与文化产业	5,886,410.50	1.43%
M 综合类		
合计	120,997,255.35	29.35%

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	200,000	7,654,000.00	1.86%
2	601939	建设银行	440,000	4,114,000.00	1.00%
3	601088	中国神华	110,000	4,068,900.00	0.99%
4	600423	柳化股份	157,700	4,051,313.00	0.98%
5	600386	*ST 北巴	160,000	3,904,000.00	0.95%
6	600880	博瑞传播	100,000	3,529,000.00	0.86%
7	000625	长安汽车	150,000	3,495,000.00	0.85%
8	000718	苏宁环球	80,000	3,409,600.00	0.83%
9	600352	浙江龙盛	160,000	3,080,000.00	0.75%
10	600519	贵州茅台	20,000	3,009,400.00	0.73%

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券品种	市值(元)	市值占基金资产净值比例
国债	46,924,636.50	11.38%
金融债		
央行票据	117,756,000.00	28.57%
企业债		
可转换债券		
资产支持证券		
合计	164,680,636.50	39.95%

5.5 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券代码	债券简称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	0701080	07 央行票据 80	49,655,000.00	12.05%
2	0601078	06 央行票据 78	48,645,000.00	11.80%
3	010214	02 国债(14)	46,924,636.50	11.38%
4	0601080	06 央行票据 80	19,456,000.00	4.72%

注：报告期末本基金仅持有上述 4 只债券。

5.6 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细：无

5.7 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细：无

5.8 投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名股票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。

(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。



(3) 其他资产的构成

项目	期末余额(元)
交易保证金	250,000.00
应收证券交易清算款	
应收利息	3,221,223.49
待摊费用	
应收申购款	334,931.75
合计	3,806,155.24

(4) 持有的处于转股期的可转换债券明细：无

(5) 报告期内获得的权证资产：无

§6 开放式基金份额变动

项目	基金份额(份)
报告期期初基金份额总额	241,420,888.58
报告期间基金总申购份额	41,463,906.49
报告期间基金总赎回份额	46,535,860.88
报告期期末基金份额总额	236,348,934.19

§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浦安保本混合型开放式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实浦安保本混合型开放式证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》；
- (6) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (7) 报告期内嘉实浦安保本混合型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、 (010)65185566, 或发电子邮件, E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2007年10月25日