

# 嘉实策略增长混合型证券投资基金

## 2007 年半年度报告

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

送出日期：2007 年 8 月 28 日

## 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告期为 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止，本报告财务资料未经审计。

## 目 录

<b>§1</b>	基金简介.....	1
<b>§2</b>	主要财务指标和基金净值表现.....	2
<b>§3</b>	管理人报告.....	4
	3.1 基金管理人及基金经理情况.....	4
	3.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明.....	5
	3.3 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释.....	5
	3.4 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望.....	5
<b>§4</b>	托管人报告.....	6
<b>§5</b>	财务会计报告.....	6
	5.1 基金会计报表.....	6
	5.2 半年度会计报表附注.....	8
<b>§6</b>	投资组合报告.....	17
<b>§7</b>	基金份额持有人情况.....	24
<b>§8</b>	开放式基金份额变动情况.....	24
<b>§9</b>	重大事件揭示.....	24
<b>§10</b>	备查文件目录.....	28

## §1 基金简介

### 1.1 基金基本资料

(1) 基金名称	嘉实策略增长混合型证券投资基金
(2) 基金简称	嘉实策略增长（深交所净值揭示简称：嘉实策略）
(3) 基金交易代码	070011（深交所净值揭示代码：160710）
(4) 基金运作方式	契约型开放式
(5) 基金合同生效日	2006 年 12 月 12 日
(6) 报告期末基金份额总额	15,994,079,706.85 份
(7) 基金合同存续期	不定期
(8) 基金份额上市的证券交易所	无
(9) 上市日期	无

### 1.2 基金产品说明

(1) 投资目标	通过有效的策略组合，为基金持有人创造较高的中长期资产增值。
(2) 投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析，在具备足够多预期收益率良好的投资标的时，优先考虑股票类资产配置，剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法，主策略为积极成长策略，辅之以廉价证券策略和周期反转策略等；债券投资采取“自上而下”策略，以久期管理策略为主，辅以收益率曲线策略等。
(3) 业绩比较基准	沪深 300 指数×75%+上证国债指数×25%
(4) 风险收益特征	较高风险，较高收益。

### 1.3 基金管理人

(1) 名称	嘉实基金管理有限公司
(2) 注册地址	上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室
(3) 办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层
(4) 邮政编码	100005（办公地址）
(5) 互联网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
(6) 法定代表人	王忠民

(7) 总经理	赵学军
(8) 信息披露负责人	胡勇钦
(9) 联系电话	(010) 65188866
(10) 传真	(010) 65185678
(11) 电子邮箱	service@jsfund.cn

#### 1.4 基金托管人

(1) 名称	中国工商银行股份有限公司
(2) 注册地址	北京市西城区复兴门内大街 55 号
(3) 办公地址	北京市西城区复兴门内大街 55 号
(4) 邮政编码	100032
(5) 互联网网址	<a href="http://www.icbc.com.cn">http://www.icbc.com.cn</a>
(6) 法定代表人	姜建清
(7) 信息披露负责人	蒋松云
(8) 联系电话	(010)66106912
(9) 传真	(010)66106904
(10) 电子邮箱	custody@icbc.com.cn

#### 1.5 信息披露

(1) 信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
(2) 登载半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
(3) 基金半年度报告置备地点	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

#### 1.6 基金注册登记机构

名称	嘉实基金管理有限公司
办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

## §2 主要财务指标和基金净值表现

下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。

## 2.1 主要财务指标

单位：元

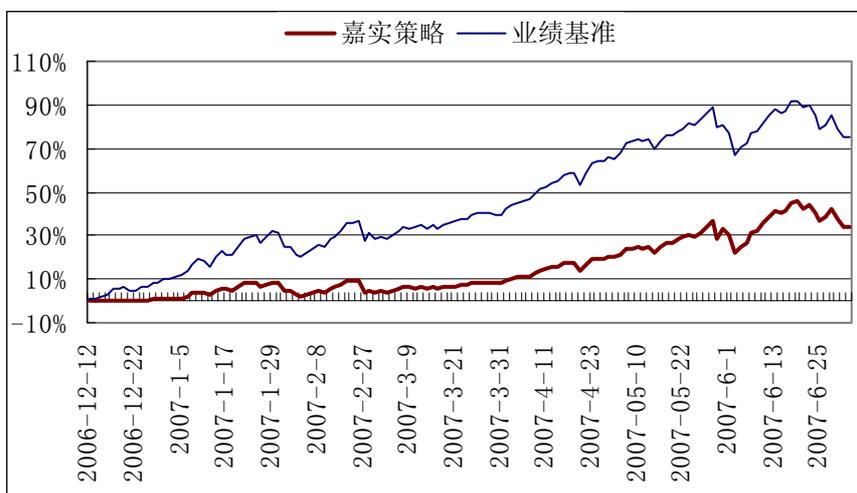
序号	项目	2007年1月1日至2007年6月30日
1	基金本期净收益	4,103,349,169.25
2	基金份额本期净收益	0.1413
3	期末可供分配基金收益	3,199,117,035.77
4	期末可供分配基金份额收益	0.2000
5	期末基金资产净值	21,401,351,821.19
6	期末基金份额净值	1.338
7	基金加权平均净值收益率	12.5699%
8	本期基金份额净值增长率	32.3442%
9	基金份额累计净值增长率	33.8000%

## 2.2 基金净值表现

## 2.2.1 本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去一个月	0.38%	2.58%	-3.19%	2.29%	3.57%	0.29%
过去三个月	23.66%	2.04%	25.33%	1.89%	-1.67%	0.15%
过去六个月	32.34%	1.65%	58.78%	1.88%	-26.44%	-0.23%
自基金合同生效 起至今	33.80%	1.55%	75.32%	1.80%	-41.52%	-0.25%

## 2.2.2 本基金合同生效以来基金份额净值变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较



图：嘉实策略基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年12月12日至2007年6月30日)

注1：本基金合同于2006年12月12日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

注2：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同第十一部分（二、投资范围和六、（二）投资组合限制）的有关约定。

## §3 管理人报告

### 3.1 基金管理人及基金经理情况

#### 3.1.1 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，注册资本 1 亿元，注册地上海，公司总部设在北京，并在深圳、成都设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理资格和 QDII 资格。2005 年公司引入新股东德意志资产管理（亚洲）有限公司，成为中外合资基金管理公司。

截止 2007 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、11 只开放式证券投资基金，具体包括基金泰和、基金丰和、嘉实成长收益基金、嘉实增长基金、嘉实稳健基金、嘉实债券基金、嘉实服务增值行业基金、嘉实浦安保本基金、嘉实货币市场基金、嘉实 300 指数基金、嘉实超短债基金、嘉实主题精选基金和嘉实策略增长基金，其中嘉实增长基金、嘉实稳健基金、嘉实债券基金 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金。同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金投资组合。

#### 3.1.2 基金经理简介

邵健先生，经济学硕士，9 年证券从业经历。曾任国泰君安证券研究所研究员、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 月加入嘉实基金管理有限公司投资部工作，2006 年 12 月至今任本基金基金经理。

邹唯先生，硕士研究生，5 年证券从业经历。2001 年至 2003 年任长城证券有限责任公司研究发展中心研究员。2003 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司研究部工作，2006 年 12 月至今任本基金基金经理。

党开宇女士，上海交通大学管理科学与工程硕士，5 年证券从业经历。2001 年 4 月至 2003 年 10 月任招商证券股份有限公司证券投资部投资经理；2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，2004 年 5 月至 2005 年 1 月任诺安平衡基金基金经理助理，2005 年 1 月至 2006 年 9 月任诺安平衡基金基金经理，2005 年 12 月至 2006 年 9 月任诺安股票基金基金经理。2006 年 9 月加盟嘉实基金管理有限公司，2006 年 12 月至今任本基金基金经理。

刘熹先生，南京大学经济学硕士，13 年证券从业经历。1993 年至 1999 年任平安证券有限责任公司国债部投资经理；1999 年至 2000 年任平安集团投资管理中心组合经理；2000 年至 2002 年任巨田证券有限责任公司证券投资部副经理；2003 年 2 月加盟嘉实基金管理有限公司，2006 年 12 月至今任本基金基金经理。

### 3.2 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守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》及其他有关法律法规、规章、行业监管规则和《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》的规定和约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 3.3 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

截至报告期末本基金份额净值为 1.338 元，本报告期基金份额净值增长率为 32.34%，同期业绩比较基准增长率为 58.78%。这一期间业绩增长低于业绩比较基准的主要原因是本基金在今年 5 月上旬前处于持续的建仓期，仓位低于业绩比较基准。

报告期内，中国经济增长继续保持强劲，GDP 增速高达 11.5%。证券市场表现亦再度超越市场预期，上市公司预期盈利增长超过 80%，上证指数涨幅高达 42.8%。

报告期内本基金的投资主要分为二个阶段：

第一阶段：稳健建仓阶段。这一阶段从年初至 4 月中旬，在此期间，本基金采取了精选个股、低仓位运行、稳健建仓的投资原则，主要基于以下考虑：（1）本基金首发规模高达 419 亿元，未来可能有一定规模的赎回；（2）市场的总体估值已升至全球较高水平，在这种情况下，本基金需精选个股，进行中长投资，以规避未来潜在较高的调仓成本。

第二阶段：持续增仓、组合优化阶段。在这一阶段，随着个股的逐步投资及部分的赎回，本基金的仓位逐步上升，个股精选的效果逐步体现，进入 6 月以后，本基金进入组合正常管理，持续优化的阶段。

本组合持仓较高的行业主要是金融、商业、机械、房地产、交通运输等行业。

### 3.4 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望

展望未来市场，我们看到，一方面，中国证券市场面临的宏观经济增长较快、人民币升值、制度改良及部分行业产业整合加快、景气超预期等良好的基本面因素依然存在，但另一方面，市场估值高企、宏观调控压力增大、股票供给加大以及 QDII 带来的潜在资金分流等风险因素带来的压力正在增加，A 股市场面临的中短期不确定性将进一步增加。

在这种情况下，我们将保持持续增长类资产的较高配置。在行业上，我们将重点关注金融、地产、商业、机械等行业的投资机会；从投资主题上，我们将保持对消费升级、人民币升值、资产价格上涨、长周期装备制造、制度变迁等主题的关注。

## §4 托管人报告

2007年上半年,本基金托管人在对嘉实策略增长证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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。

2007年上半年,嘉实策略增长证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实策略增长证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的嘉实策略增长证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007年8月21日

## §5 财务会计报告

### 5.1 基金会计报表

以下各项除特别注明外,金额单位为人民币元。

#### 5.1.1 资产负债表

项目	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
<b>资产</b>			
银行存款		1,685,343,047.31	23,363,141,866.63
清算备付金		51,527,917.22	
交易保证金		11,417,712.81	250,000.00
应收证券清算款			2,330,434,988.48
应收股利		376,629.37	
应收利息	5.2.4(1)	7,414,120.11	69,481,477.68
应收申购款		29,023,410.34	
其他应收款			57,750,000.00
股票投资市值	5.2.4(3)	19,534,473,750.47	5,920,604,849.44
其中:股票投资成本		14,937,282,633.32	5,489,012,962.45
债券投资市值	5.2.4(3)	1,060,867,208.96	3,836,392,218.21
其中:债券投资成本		1,055,321,871.32	3,832,140,140.88
权证投资市值	5.2.4(3)		

其中：权证投资成本			
买入返售证券			6,939,200,000.00
待摊费用	5.2.4(2)		
<b>资产总计</b>		22,380,443,796.59	42,517,255,400.44
<b>负债与持有人权益</b>			
<b>负债</b>			
应付证券清算款		99,992,649.11	88,706,614.80
应付赎回款		123,660,222.50	
应付赎回费		469,218.81	
应付管理人报酬		28,008,652.68	32,810,684.12
应付托管费		4,668,108.76	5,468,447.37
应付佣金	5.2.4(4)	17,037,482.28	3,953,670.73
应付利息		123,265.76	
其他应付款	5.2.4(5)	1,884,430.84	250,000.00
卖出回购证券款		703,000,000.00	
预提费用	5.2.4(6)	247,944.66	
负债合计		979,091,975.40	131,189,417.02
<b>持有人权益</b>			
实收基金		15,994,079,706.85	41,916,951,504.01
未实现利得/(损失)		2,208,155,078.57	435,843,964.32
未分配基金净收益		3,199,117,035.77	33,270,515.09
持有人权益合计		21,401,351,821.19	42,386,065,983.42
<b>负债及持有人权益总计</b>		22,380,443,796.59	42,517,255,400.44
附注：基金份额资产净值		1.338	1.011

### 5.1.2 经营业绩表及收益分配表

#### (1) 经营业绩表

项目	附注	本期
<b>收入</b>		
股票差价收入	5.2.4(9)	4,057,899,813.22
债券差价收入	5.2.4(10)	-2,922,844.62
债券利息收入		54,905,986.53
存款利息收入		47,080,208.08
股利收入		74,716,998.97
买入返售证券收入		11,595,362.03
权证差价收入		111,231,000.81
其他收入	5.2.4(11)	41,361,572.91
<b>收入合计</b>		4,395,868,097.93
<b>费用</b>		
基金管理人报酬		245,619,578.07
基金托管费		40,936,596.34
卖出回购证券支出		5,536,422.46
其他费用	5.2.4(12)	426,331.81

其中：信息披露费		148,765.71
审计费用		99,178.95
<b>费用合计</b>		<b>292,518,928.68</b>
<b>基金净收益</b>		<b>4,103,349,169.25</b>
加：未实现估值增值变动数		4,166,892,490.47
<b>基金经营业绩</b>		<b>8,270,241,659.72</b>

## (2) 收益分配表

项目	附注	本期
<b>基金净收益</b>		<b>4,103,349,169.25</b>
加：期初基金净收益		33,270,515.09
加：本期申购基金份额的损益平准金		77,403,078.18
减：本期赎回基金份额的损益平准金		1,014,905,726.75
<b>可供分配基金净收益</b>		<b>3,199,117,035.77</b>
减：本期已分配基金净收益		0.00
<b>未分配基金净收益</b>		<b>3,199,117,035.77</b>

### 5.1.3 基金净值变动表

项目	附注	本期
<b>一、期初基金净值</b>		<b>42,386,065,983.42</b>
<b>二、本期经营活动</b>		
基金净收益		4,103,349,169.25
未实现估值增值/(减值)变动数		4,166,892,490.47
经营活动产生的基金净值变动数		8,270,241,659.72
<b>三、本期基金份额交易</b>		
基金申购款		3,835,700,123.92
其中：分红再投资		0.00
基金赎回款		-33,090,655,945.87
基金份额交易产生的基金净值变动数		-29,254,955,821.95
<b>四、本期向持有人分配收益</b>		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		0.00
<b>五、期末基金净值</b>		<b>21,401,351,821.19</b>

## 5.2 半年度会计报表附注

### 5.2.1 主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本基金的会计报表按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### (二) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### **(三) 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

### **(四) 记账基础和计价原则**

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

### **(五) 基金资产的估值原则**

#### **1、股票投资**

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；2006 年 11 月 13 日之前由定向增发形成的暂时流通受限股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；2006 年 11 月 13 日起由定向增发形成的暂时流通受限股票，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于定向增发股票的初始成本，按市场交易收盘价估值，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于定向增发股票的初始成本，按两者差价在定向增发股票锁定期的摊销金额与初始成本之和估值。

#### **2、债券投资**

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的的净价估值。

银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

#### **3、权证投资**

从获赠确认日、买入成交确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

4. 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

#### **5. 资产支持证券**

资产支持证券按成本估值。

6. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值, 本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后, 按最能反映公允价值的价格估值。

#### **(六) 证券投资的成本计价方法**

##### **1. 股票投资**

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价时冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

##### **2. 债券投资**

买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资; 买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按交易日应支付的全部价款入账, 其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息, 作为应收利息单独核算, 不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于交易日先按支付的全部价款确认为债券投资, 后于权证实际取得日按本会计报表附注 5.2.1 (六) 3 中所示的方法单独核算权证成本, 并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券, 根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后, 按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入; 卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

##### **3. 权证投资**

获赠权证(包括配股权证)在确认日, 按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量; 买入权证于交易日确认为权证投资, 相应成本按交易日应支付的全部价款入账。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日, 按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。本基金未发生主动投资权证的交易。

##### **4. 资产支持证券**

资产支持证券的成本计价方法参照债券的成本计价方法。

#### **(七) 待摊费用的摊销方法和摊销期限**

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

### （八）收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券、资产支持证券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券、资产支持证券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额确认，资产支持证券利息收入按凭证票面价值与基金管理人预期的收益率计算的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

### （九）费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

### （十）基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的情况下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，全年分配比例不得低于年度可分配收益的 30%。当年基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

4、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

6、每一基金份额享有同等分配权；

7、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### （十一）其他会计政策和会计估计

报告期内，本基金无涉及为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

### （十二）会计政策、会计估计变更

报告期内，本基金无涉及会计政策、会计估计的变更。

## 5.2.2 重大会计差错内容和更正金额

报告期内，本基金无涉及重大会计差错的内容和更正金额。

## 5.2.3 关联方关系及关联方交易

### （一）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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中诚信托投资有限责任公司	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
国都证券有限责任公司	基金管理人控股股东的子公司、基金代销机构
中诚期货经纪有限责任公司	基金管理人控股股东的子公司

### （二）关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立（金额单位：人民币元）。

#### 1. 通过关联方席位进行的交易

本报告期本基金未通过关联方交易席位进行证券交易。

#### 2. 关联方报酬

##### （1）基金管理费

支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金管理费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。

计算公式：日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理费 245,619,578.07 元。

##### （2）基金托管费

支付基金托管人中国银行的基金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。

计算公式：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 40,936,596.34 元。

### 3. 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

报告期内本基金与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项目	本期
回购成交金额	
回购利息收入	
回购利息支出	
债券成交金额	1,854,166,493.64

### 4. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 1,685,343,047.31 元。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 46,265,327.73 元。

### 5 关联方投资本基金情况

报告期内关联方未投资于本基金份额。

### 6. 报告期末基金管理人基金从业人员持有本基金情况：无

## 5.2.4 基金会计报表重要项目说明

以下各项除特别注明外，金额单位为人民币元。

#### (1) 应收利息

项目	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	295,847.17
应收清算备付金利息	20,868.84
应收权证保证金利息	
应收债券利息	7,097,404.10
应收买入返售证券利息	
合计	7,414,120.11

#### (2) 待摊费用：无

#### (3) 投资估值增值

项目	2007 年 6 月 30 日
股票投资	4,597,191,117.15
债券投资	5,545,337.64
合计	4,602,736,454.79

#### (4) 应付佣金

证券公司名称	2007 年 6 月 30 日
国泰君安证券股份有限公司	1,196,241.82
银河证券股份有限公司	963,929.07
申银万国证券股份有限公司	688,133.97

中国国际金融有限公司	2,052,983.76
兴业证券有限责任公司	818,536.99
中信证券有限责任公司	2,018,298.31
华泰证券有限责任公司	1,357,840.11
联合证券股份有限公司	114,118.30
广发证券股份有限公司	202,740.28
高华证券有限责任公司	1,272,973.69
国金证券有限责任公司	1,409,779.89
广发华福证券有限责任公司	63,371.78
国信证券有限责任公司	4,878,534.31
合计	17,037,482.28

**(5) 其他应付款**

项目	2007年6月30日
应付红利利息税	56,060.00
应付深圳证券交易所席位保证金	1,750,000.00
应付席位通讯费	78,370.84
合计	1,884,430.84

**(6) 预提费用**

项目	2007年6月30日
审计费用	99,178.95
信息披露费	148,765.71
合计	247,944.66

**(7) 实收基金**

项目	本期	
	基金份额(份)	实收基金
期初数	41,916,951,504.01	41,916,951,504.01
本期申购(含转入)	3,427,556,197.18	3,427,556,197.18
其中: 红利再投资		
本期赎回(含转出)	29,350,427,994.34	29,350,427,994.34
期末数	15,994,079,706.85	15,994,079,706.85

**(8) 未实现利得**

项目	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2006年12月31日	435,843,964.32		435,843,964.32
本期净变动数	4,166,892,490.47	-2,394,581,376.22	1,772,311,114.25
本期申购基金份额		330,740,848.56	330,740,848.56
其中: 红利再投资			
本期赎回基金份额		-2,725,322,224.78	-2,725,322,224.78
2007年6月30日	4,602,736,454.79	-2,394,581,376.22	2,208,155,078.57

**(9) 股票差价收入**

项目	本期
卖出股票成交总额	19,495,522,948.09
减: 卖出股票成本总额	15,421,193,356.79

减：应付佣金	16,429,778.08
股票差价收入	4,057,899,813.22

**(10) 债券差价收入**

项目	本期
卖出债券成交总额	7,949,362,215.99
减：卖出债券成本总额	7,831,198,268.10
减：应收利息总额	121,086,792.51
债券差价收入	-2,922,844.62

**(11) 权证差价收入**

项目	本期
卖出权证成交总额	124,539,085.66
减：卖出权证成本总额	13,308,084.85
权证差价收入	111,231,000.81

**(12) 其他收入**

项目	本期
新股申购手续费返还	
赎回手续费	38,167,323.81
转换费收入	3,194,249.10
其他	
合计	41,361,572.91

**(13) 其他费用**

项目	本期
信息披露费	148,765.71
审计费用	99,178.95
银行费用	54,103.98
银行间账户维护费	21,120.00
回购交易费用	75,861.85
外汇交易中心手续费	27,301.32
其他	
合计	426,331.81

**(14) 本期已分配基金净收益：**无**(15) 银行存款**

项目	2007年6月30日
活期存款	1,685,343,047.31
定期存款	
合计	1,685,343,047.31

(16) 报告期内本基金因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，对股票投资成本的累计影响金额：无

**5.2.5 报告期末流通转让受到限制的基金资产****(1) 报告期末本基金持有因股权分置改革而暂时停牌的股票：**无

**(2) 报告期末本基金持有非公开发行的股票**

序号	股票简称	股票代码	数量 (股)	总成本 (元)	账面价值 (元)	总成本占 基金 净值比例	账面价值 占基金 净值比例	锁定期
1	山东药玻	600529	3,480,000	29,928,000.00	34,765,200.00	0.1398%	0.1624%	2007.2.27-2008.2.26
2	天士力	600535	3,200,000	28,780,000.00	40,352,000.00	0.1345%	0.1885%	2007.1.24-2008.1.23
3	万科	000002	27,000,000	189,000,000.00	350,730,000.00	0.8831%	1.6388%	2006.12.27-2008.12.26
4	金融街	000402	5,500,000	57,750,000.00	100,485,000.00	0.2698%	0.4695%	2007.1.25-2008.1.25

注：(1) 本基金于 2006 年 12 月 25 日认购“万科 A”非公开发行的股票 1,800 万股，根据“万科 A2006 年度派息及资本公积金转增股本方案实施公告”，向全体股东每 10 股股份转增 5 股，2007 年 5 月 16 日本基金增加持有“万科 A”900 万股，合计持有 2700 万股。

(2) 本基金于 2007 年 1 月 25 日认购“天士力”非公开发行的股票 200 万股，根据天士力 2006 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告，每 10 股转增 6 股，2007 年 5 月 30 日本基金增加持有天力士 120 万股，合计持有 320 万股。

**(3) 报告期末本基金因认购新股（IPO及增发）而流通受限的股票**

序号	股票简称	股票代码	数量 (股)	总成本 (元)	总市值 (元)	估值 方法	转让受限原因 (上市之日起 计)	转让受限 期限
1	金陵饭店	601007	106,196	451,333.00	1,531,346.32	市价	锁定 3 个月	2007.4.6-2007.7.10
2	连云港	601008	138,007	687,274.86	2,014,902.20	市价	锁定 3 个月	2007.4.26-2007.7.26
3	中国远洋	601919	1,093,540	9,273,219.20	19,968,040.40	市价	锁定 3 个月	2007.6.26-2007.9.26
4	露天煤业	002128	87,837	860,802.60	3,170,915.70	市价	锁定 3 个月	2007.4.18-2007.7.18
5	中环股份	002129	98,899	574,603.19	1,534,912.48	市价	锁定 3 个月	2007.4.20-2007.7.20
6	利欧股份	002131	19,284	263,997.96	584,498.04	市价	锁定 3 个月	2007.4.27-2007.7.27
7	恒星科技	002132	44,423	355,384.00	835,152.40	市价	锁定 3 个月	2007.4.27-2007.7.27
8	东南网架	002135	46,891	450,153.60	1,089,746.84	市价	锁定 3 个月	2007.5.30-2007.8.30
9	安纳达	002136	14,784	119,454.72	337,223.04	市价	锁定 3 个月	2007.5.30-2007.8.30
10	实益达	002137	25,390	261,517.00	1,198,154.10	市价	锁定 3 个月	2007.6.13-2007-9.13
11	顺络电子	002138	19,675	267,580.00	675,049.25	市价	锁定 3 个月	2007.6.13-2007.9.13
合计				13,565,320.13	32,939,940.77			

**(4) 报告期末本基金流通受限制不能自由转让的债券：无**

**5.2.6 税项说明**

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税字[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税字[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和

实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税和企业所得税。
- (2) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% (此前按 100%) 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (3) 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳，从 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。
- (4) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

## §6 投资组合报告

### 6.1 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	19,534,473,750.47	87.28%
债券	1,060,867,208.96	4.74%
权证		
资产支持证券		
银行存款及清算备付金合计	1,736,870,964.53	7.76%
其他资产	48,231,872.63	0.22%
合计	22,380,443,796.59	100.00%

### 6.2 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	10,844,716.48	0.05%
B 采掘业	1,087,929,675.35	5.08%
C 制造业	6,193,240,045.74	28.93%
C0 食品、饮料	551,559,851.29	2.58%
C1 纺织、服装、皮毛	60,755,973.59	0.28%
C2 木材、家具	144,732,433.80	0.68%
C3 造纸、印刷	60,078,280.10	0.28%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	654,571,688.01	3.06%
C5 电子	236,430,119.29	1.10%
C6 金属、非金属	841,915,472.50	3.93%
C7 机械、设备、仪表	2,733,443,466.99	12.77%
C8 医药、生物制品	849,604,697.87	3.97%
C99 其他制造业	60,148,062.30	0.28%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	97,087,327.35	0.45%

E 建筑业	140,292,480.64	0.66%
F 交通运输、仓储业	2,637,793,944.29	12.33%
G 信息技术业	636,479,789.15	2.97%
H 批发和零售贸易	2,813,366,891.60	13.15%
I 金融、保险业	2,911,531,741.65	13.60%
J 房地产业	1,120,230,114.00	5.23%
K 社会服务业	780,496,101.77	3.65%
L 传播与文化产业	1,031,225,226.07	4.82%
M 综合类	73,955,696.38	0.35%
合计	19,534,473,750.47	91.28%

### 6.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

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	600009	上海机场	22,834,218	867,928,626.18	4.06%
2	600037	歌华有线	32,097,730	840,318,571.40	3.93%
3	601166	兴业银行	23,808,688	835,446,861.92	3.90%
4	601628	中国人寿	20,214,120	831,002,473.20	3.88%
5	600859	王府井	13,808,753	678,700,209.95	3.17%
6	600717	天津港	25,481,635	641,372,752.95	3.00%
7	600036	招商银行	23,980,740	589,446,589.20	2.75%
8	000069	华侨城 A	14,534,197	578,461,040.60	2.70%
9	000402	金融街	20,725,258	542,017,482.00	2.53%
10	601318	中国平安	7,438,442	531,922,987.42	2.49%
11	600583	海油工程	13,740,014	497,388,506.80	2.32%
12	000410	沈阳机床	17,484,770	419,634,480.00	1.96%
13	600028	中国石化	30,172,915	398,885,936.30	1.86%
14	000002	万科 A	28,744,898	384,092,449.76	1.79%
15	600690	青岛海尔	23,196,993	371,151,888.00	1.73%
16	600694	大商股份	5,569,237	342,786,537.35	1.60%
17	002028	思源电气	5,275,557	331,727,024.16	1.55%
18	600361	华联综超	10,987,054	304,231,525.26	1.42%
19	600299	星新材料	6,569,049	298,957,419.99	1.40%
20	002097	山河智能	4,149,616	292,132,966.40	1.37%
21	600588	用友软件	5,155,425	251,739,402.75	1.18%
22	600118	中国卫星	7,764,840	242,495,953.20	1.13%
23	600150	沪东重机	1,736,507	240,054,727.68	1.12%
24	600616	第一食品	9,543,472	239,732,016.64	1.12%
25	601006	大秦铁路	15,816,866	239,467,351.24	1.12%
26	600761	安徽合力	8,390,999	239,143,471.50	1.12%
27	000061	农产品	10,506,634	230,095,284.60	1.08%
28	000848	承德露露	7,660,730	222,161,170.00	1.04%
29	002024	苏宁电器	4,698,126	220,623,996.96	1.03%

30	600628	新世界	11,142,780	214,052,803.80	1.00%
31	600029	南方航空	24,619,797	211,237,858.26	0.99%
32	000898	鞍钢股份	11,896,248	210,444,627.12	0.98%
33	600386	*ST 北巴	11,509,757	203,492,503.76	0.95%
34	000709	唐钢股份	15,136,628	193,446,105.84	0.90%
35	600456	宝钛股份	4,449,670	190,045,405.70	0.89%
36	600887	伊利股份	5,420,054	168,888,882.64	0.79%
37	600067	冠城大通	7,499,723	161,619,030.65	0.76%
38	600675	中华企业	7,014,190	159,292,254.90	0.74%
39	000423	东阿阿胶	6,040,266	157,771,747.92	0.74%
40	000538	云南白药	4,205,543	150,558,439.40	0.70%
41	600337	美克股份	6,519,479	144,732,433.80	0.68%
42	000419	通程控股	6,849,721	143,912,638.21	0.67%
43	600143	金发科技	3,558,585	137,147,865.90	0.64%
44	000983	西山煤电	4,720,218	133,251,754.14	0.62%
45	600824	益民百货	11,838,386	128,920,023.54	0.60%
46	002093	国脉科技	2,085,948	128,702,991.60	0.60%
47	600697	欧亚集团	5,960,177	121,051,194.87	0.57%
48	600315	上海家化	2,891,027	118,156,273.49	0.55%
49	600085	同仁堂	2,915,296	112,151,437.12	0.52%
50	600479	千金药业	4,717,336	108,498,728.00	0.51%
51	601111	中国国航	10,385,676	101,675,768.04	0.48%
52	600016	民生银行	8,779,937	100,354,679.91	0.47%
53	600266	北京城建	3,499,932	99,188,072.88	0.46%
54	600787	中储股份	9,400,498	99,081,248.92	0.46%
55	600183	生益科技	8,028,264	98,506,799.28	0.46%
56	000888	峨眉山 A	8,545,553	95,112,004.89	0.44%
57	600088	中视传媒	3,011,735	91,586,861.35	0.43%
58	600169	太原重工	3,790,898	86,659,928.28	0.40%
59	600026	中海发展	3,499,918	80,428,115.64	0.38%
60	600258	首旅股份	1,952,643	76,270,235.58	0.36%
61	600161	天坛生物	2,343,617	75,253,541.87	0.35%
62	601919	中国远洋	4,093,459	74,746,561.34	0.35%
63	600809	山西汾酒	2,124,328	71,334,934.24	0.33%
64	600529	山东药玻	6,310,155	70,510,057.65	0.33%
65	600713	南京医药	5,496,900	69,755,661.00	0.33%
66	600423	柳化股份	3,915,818	69,505,769.50	0.32%
67	600584	长电科技	5,814,539	68,088,251.69	0.32%
68	600360	华微电子	3,357,242	67,547,709.04	0.32%
69	600631	百联股份	3,790,560	63,643,502.40	0.30%
70	002123	荣信股份	760,837	63,149,471.00	0.30%
71	600673	阳之光	3,250,603	61,273,866.55	0.29%
72	600086	东方金钰	5,399,845	60,424,265.55	0.28%

73	600519	贵州茅台	503,819	60,297,057.92	0.28%
74	002104	恒宝股份	3,443,175	59,945,676.75	0.28%
75	600693	东百集团	3,385,272	59,783,903.52	0.28%
76	600900	长江电力	3,925,881	59,359,320.72	0.28%
77	600415	小商品城	579,698	58,549,498.00	0.27%
78	000917	电广传媒	3,880,212	57,621,148.20	0.27%
79	600276	恒瑞医药	1,239,345	56,067,967.80	0.26%
80	600115	东方航空	5,799,971	55,679,721.60	0.26%
81	000016	深康佳A	6,896,161	54,479,671.90	0.25%
82	600750	江中药业	2,895,229	53,330,118.18	0.25%
83	000157	中联重科	1,349,993	51,974,730.50	0.24%
84	600416	湘电股份	1,699,951	51,032,529.02	0.24%
85	002122	天马股份	628,690	47,899,891.10	0.22%
86	600320	振华港机	2,399,913	47,686,271.31	0.22%
87	000528	柳工	1,899,974	46,549,363.00	0.22%
88	000987	广州友谊	1,287,570	45,901,870.50	0.21%
89	000970	中科三环	3,782,931	44,600,756.49	0.21%
90	600308	华泰股份	1,761,050	43,304,219.50	0.20%
91	002106	莱宝高科	1,414,147	42,438,551.47	0.20%
92	600880	博瑞传播	1,699,904	41,698,645.12	0.19%
93	600535	天士力	3,223,446	40,762,773.92	0.19%
94	002081	金螳螂	975,771	39,538,240.92	0.18%
95	600585	海螺水泥	650,298	38,341,570.08	0.18%
96	600591	上海航空	4,799,928	29,951,550.72	0.14%
97	600458	时代新材	2,499,860	29,848,328.40	0.14%
98	600348	国阳新能	770,000	28,459,200.00	0.13%
99	000568	泸州老窖	673,440	28,351,824.00	0.13%
100	000978	桂林旅游	1,574,110	27,940,452.50	0.13%
101	600569	安阳钢铁	3,000,000	25,320,000.00	0.12%
102	000088	盐田港	1,399,956	23,505,261.24	0.11%
103	002080	中材科技	716,106	21,354,280.92	0.10%
104	600875	东方电机	329,977	21,078,930.76	0.10%
105	000777	中核科技	999,926	20,248,501.50	0.09%
106	600327	大厦股份	1,811,944	19,931,384.00	0.09%
107	000800	一汽轿车	1,637,116	17,844,564.40	0.08%
108	600641	万业企业	999,912	17,718,440.64	0.08%
109	601328	交通银行	1,590,000	17,474,100.00	0.08%
110	600268	国电南自	1,096,669	17,261,570.06	0.08%
111	600383	金地集团	499,985	17,109,486.70	0.08%
112	000718	苏宁环球	499,972	16,774,060.60	0.08%
113	002073	青岛软控	492,676	15,814,899.60	0.07%
114	600011	华能国际	1,429,994	15,343,835.62	0.07%
115	000852	江钻股份	576,775	14,707,762.50	0.07%

116	600019	宝钢股份	1,320,000	14,520,000.00	0.07%
117	601699	潞安环能	319,923	13,075,253.01	0.06%
118	000690	宝新能源	749,953	11,819,259.28	0.06%
119	000063	中兴通讯	202,964	11,041,241.60	0.05%
120	600997	开滦股份	499,944	10,998,768.00	0.05%
121	600895	张江高科	634,797	10,969,292.16	0.05%
122	000401	冀东水泥	789,912	10,869,189.12	0.05%
123	002069	獐子岛	142,844	10,844,716.48	0.05%
124	002088	鲁阳股份	260,000	8,668,400.00	0.04%
125	002022	科华生物	326,949	8,239,114.80	0.04%
126	600586	金晶科技	389,996	7,749,220.52	0.04%
127	600004	白云机场	387,727	7,211,722.20	0.03%
128	002007	华兰生物	146,945	6,112,912.00	0.03%
129	002128	露天煤业	162,611	5,870,257.10	0.03%
130	000963	华东医药	420,000	5,598,600.00	0.03%
131	600436	片仔癀	142,830	5,377,549.50	0.03%
132	600886	国投电力	343,452	5,316,636.96	0.02%
133	600995	文山电力	666,871	5,248,274.77	0.02%
134	600858	银座股份	144,666	4,436,906.22	0.02%
135	600879	火箭股份	134,694	3,581,513.46	0.02%
136	000651	格力电器	100,000	3,490,000.00	0.02%
137	600000	浦发银行	95,000	3,476,050.00	0.02%
138	600312	平高电气	142,855	3,255,665.45	0.02%
139	002009	天奇股份	161,556	3,048,561.72	0.01%
140	002084	海鸥卫浴	89,916	2,790,093.48	0.01%
141	600718	东软股份	60,000	2,500,200.00	0.01%
142	600015	华夏银行	200,000	2,408,000.00	0.01%
143	600111	稀土高科	77,549	2,157,413.18	0.01%
144	601007	金陵饭店	143,910	2,075,182.20	0.01%
145	601008	连云港	138,007	2,014,902.20	0.01%
146	002129	中环股份	129,042	2,002,731.84	0.01%
147	002135	东南网架	67,391	1,566,166.84	0.01%
148	002131	利欧股份	42,641	1,292,448.71	0.01%
149	002137	实益达	25,390	1,198,154.10	0.01%
150	002132	恒星科技	58,423	1,098,352.40	0.01%
151	601002	晋亿实业	112,192	1,022,069.12	0.00%
152	002138	顺络电子	19,675	675,049.25	0.00%
153	002116	中国海诚	28,963	637,186.00	0.00%
154	002124	天邦股份	22,898	478,110.24	0.00%
155	002136	安纳达	17,784	405,653.04	0.00%
156	002109	兴化股份	20,760	369,528.00	0.00%
157	002112	三变科技	18,520	340,397.60	0.00%
158	002127	新民科技	18,286	331,708.04	0.00%

159	002111	威海广泰	8,049	260,143.68	0.00%
160	002130	沃尔核材	4,143	202,385.55	0.00%
161	002125	湘潭电化	10,143	180,849.69	0.00%
162	002107	沃华医药	5,143	126,106.36	0.00%
163	000729	燕京啤酒	3,613	47,872.25	0.00%

#### 6.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### (1) 报告期内累计买入价值前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票简称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	601166	兴业银行	1,367,823,838.05	3.23%
2	600019	宝钢股份	1,147,463,968.92	2.71%
3	601628	中国人寿	1,010,504,623.07	2.38%
4	601318	中国平安	937,800,341.41	2.21%
5	600037	歌华有线	862,608,077.46	2.04%
6	000858	五粮液	701,399,549.03	1.65%
7	600900	长江电力	605,859,311.90	1.43%
8	600016	民生银行	556,677,359.83	1.31%
9	600028	中国石化	522,793,075.60	1.23%
10	601006	大秦铁路	491,340,968.59	1.16%
11	600717	天津港	465,853,868.42	1.10%
12	000402	金融街	458,180,938.91	1.08%
13	600583	海油工程	453,221,567.91	1.07%
14	000069	华侨城A	412,043,577.58	0.97%
15	600859	王府井	380,231,857.06	0.90%
16	000063	中兴通讯	369,380,874.32	0.87%
17	600036	招商银行	365,881,923.62	0.86%
18	600761	安徽合力	357,857,143.25	0.84%
19	600631	百联股份	345,037,378.46	0.81%
20	600616	第一食品	335,643,691.03	0.79%

##### (2) 报告期内累计卖出价值前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票简称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	1,924,199,399.97	4.54%
2	600019	宝钢股份	1,875,258,625.98	4.42%
3	601166	兴业银行	908,597,944.28	2.14%
4	601318	中国平安	878,162,225.76	2.07%
5	000858	五粮液	871,004,771.46	2.05%
6	601628	中国人寿	841,641,424.34	1.99%
7	601006	大秦铁路	791,112,068.52	1.87%
8	000898	鞍钢股份	752,274,941.16	1.77%
9	600900	长江电力	690,895,444.72	1.63%
10	600631	百联股份	668,545,177.21	1.58%
11	600016	民生银行	653,104,173.29	1.54%

12	600028	中国石化	563,648,628.25	1.33%
13	000709	唐钢股份	499,472,212.35	1.18%
14	000063	中兴通讯	448,437,843.19	1.06%
15	600009	上海机场	335,123,596.55	0.79%
16	600005	武钢股份	302,685,074.69	0.71%
17	601111	中国国航	284,578,416.25	0.67%
18	000729	燕京啤酒	243,740,526.77	0.58%
19	600616	第一食品	204,219,085.03	0.48%
20	000528	柳 工	200,468,882.62	0.47%

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额(元)	卖出股票收入总额(元)
24,869,463,027.66	19,495,522,948.09

### 6.5 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	126,365,767.00	0.59%
金融债	175,608,000.00	0.82%
央行票据	715,390,134.24	3.34%
企业债	19,272,338.40	0.09%
可转换债券	24,230,969.32	0.11%
资产支持证券		
合计	1,060,867,208.96	4.95%

### 6.6 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	0701061	07 央行票据 61	297,918,494.51	1.39%
2	0701004	07 央行据票 04	291,311,942.47	1.36%
3	070307	07 进出 07	175,608,000.00	0.82%
4	0701018	07 央行票据 18	97,033,104.11	0.45%
5	010103	21 国债(3)	89,910,981.00	0.42%

6.7 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细：无

6.8 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细：无

### 6.9 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	11,417,712.81

应收股利	376,629.37
应收利息	7,414,120.11
应收申购款	29,023,410.34
合计	48,231,872.63

(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

序号	权证代码	权证简称	数量(份)	成本总额(元)	类别(被动持有或主动投资)
1	580012	云化 CWB1	561,708	3325914.21	被动持有
2	580013	武钢 CWB1	4,307,673	9982170.64	被动持有
3	580989	南航 JTP1	39,199,716	0	被动持有

注：报告期内，本基金认购武钢股份分离交易可转债而获派的权证武钢 CWB1，按权证公允价值占该转债全部公允价值的比例，将认购该转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本，本基金获得的武钢 CWB1 成本为 9,982,170.64 元。

## §7 基金份额持有人情况

### 7.1 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数(户)	453,337
报告期末平均每户持有的基金份额(份)	35,280.77

### 7.2 报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
报告期末基金份额总额	15,994,079,706.85	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	215,770,498.97	1.35%
个人投资者持有的基金份额	15,778,309,207.88	98.65%

## §8 开放式基金份额变动情况

项目	基金份额总额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	41,916,951,504.01
报告期期初基金份额总额	41,916,951,504.01
报告期期间总申购份额	3,427,556,197.18
报告期期间总赎回份额	29,350,427,994.34
报告期期末基金份额总额	15,994,079,706.85

## §9 重大事件揭示

(一) 报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况

### 1. 基金管理人重大人事变动情况

2007 年 1 月 16 日, 基金管理人发布了《关于张峰先生改任公司副总经理、王炜女士任公司督察长的公告》。

2. 基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况: 无

(三) 报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 报告期内本基金投资策略未发生改变。

(五) 报告期内本基金未实施收益分配。

(六) 报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

(七) 报告期内, 基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

### 1. 基金租用席位的选择标准和程序

(1) 经营行为规范, 在近一年内无重大违规行为;

(2) 公司财务状况良好;

(3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;

(4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;

(5) 建立了广泛的信息网络, 能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议, 报中国证监会备案并通知基金托管人。

### 2. 报告期内通过证券公司专用席位进行的股票、债券、债券回购情况

#### (1) 股票交易量及佣金情况

证券公司名称	租用席位数量(个)	股票成交金额(元)	占股票总成交金额的比例	佣金(元)	占佣金总量比例
国泰君安股份有限公司	2	2,499,477,226.04	5.76%	2,031,583.35	5.79%
海通证券股份有限公司	1	940,026,589.13	2.17%	735,574.94	2.10%
中国银河证券股份有限公司	1	1,965,712,464.94	4.53%	1,608,175.08	4.58%
中银国际有限责任公司	1	558,881,116.61	1.29%	458,280.24	1.31%
申银万国股份有限公司	1	2,356,641,208.03	5.43%	1,896,598.47	5.40%
中信建投证券有限责任公司	1	422,408,497.10	0.97%	336,374.23	0.96%

兴业证券股份有限公司	1	1,993,188,287.84	4.60%	1,634,257.23	4.66%
中信证券股份有限公司	2	4,782,764,477.22	11.03%	3,850,123.95	10.97%
国都证券有限责任公司	1	829,710,885.48	1.91%	680,361.28	1.94%
长城证券有限责任公司	1	45,265,173.26	0.10%	37,117.20	0.11%
招商证券股份有限公司	2	2,851,855,839.87	6.58%	2,292,280.99	6.53%
华泰证券有限责任公司	1	2,423,704,633.32	5.59%	1,986,891.09	5.66%
广发证券股份有限公司	1	1,825,798,921.63	4.21%	1,428,698.41	4.07%
中国国际金融有限公司	1	5,492,698,910.43	12.66%	4,501,593.54	12.82%
联合证券有限责任公司	1	3,621,918,232.16	8.35%	2,969,001.22	8.46%
高华证券有限责任公司	2	2,065,523,657.98	4.76%	1,632,735.33	4.65%
国金证券有限责任公司	1	1,801,622,776.84	4.15%	1,409,779.89	4.02%
广发华福有限责任公司	1	941,447,076.44	2.17%	736,691.67	2.10%
国信证券有限责任公司	1	5,951,404,081.11	13.72%	4,878,534.31	13.90%
<b>合计</b>	<b>23</b>	<b>43,370,050,055.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,104,652.42</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 债券交易情况

证券公司名称	债券成交金额(元)	占债券成交总额的比例
国泰君安股份有限公司	7,699,993.50	1.39%
申银万国股份有限公司	103,166,687.50	18.64%
兴业证券股份有限公司	41,903,841.70	7.57%
中信证券股份有限公司	3,038,217.50	0.55%
华泰证券有限责任公司	77,236,386.70	13.95%
广发证券股份有限公司	789,531.80	0.14%
中国国际金融有限公司	220,034,588.80	39.75%
联合证券有限责任公司	20,193,909.00	3.65%
国金证券有限责任公司	65,427,461.57	11.82%
国信证券有限责任公司	14,046,259.90	2.54%
<b>合计</b>	<b>553,536,877.97</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 债券回购交易情况

证券公司名称	债券回购成交金额(元)	占债券回购成交总额的比例
国泰君安股份有限公司	2,565,500,000.00	18.59%
中国银河证券股份有限公司	740,000,000.00	5.36%
申银万国股份有限公司	7,065,500,000.00	51.20%
中信建投证券有限责任公司	1,999,700,000.00	14.49%
兴业证券股份有限公司	307,000,000.00	2.22%
中信证券股份有限公司	300,000,000.00	2.17%
中国国际金融有限公司	351,100,000.00	2.54%
联合证券有限责任公司	150,000,000.00	1.09%
国信证券有限责任公司	320,000,000.00	2.32%
<b>合计</b>	<b>13,798,800,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (4) 权证交易情况

证券公司名称	权证成交金额(元)	占权证成交总额的比例
--------	-----------	------------

兴业证券股份有限公司	21,847,428.94	17.54%
中国国际金融有限公司	95,379,305.34	76.58%
联合证券有限责任公司	7,322,006.17	5.88%
<b>合计</b>	<b>124,548,740.45</b>	<b>100.00%</b>

3. 报告期内租用证券公司席位的变更情况：无

(九) 报告期内刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的其他临时报告

序号	临时报告名称	披露日期	备注
1	关于张峰先生改任公司副总经理、王炜女士任公司督察长的公告	2007年1月16日	
2	嘉实策略增长混合型证券投资基金开放日常申购与赎回业务公告	2007年1月23日	
3	嘉实策略增长混合型证券投资基金开放日常基金转换业务公告	2007年1月23日	
4	关于通过深圳发展银行网上银行申购嘉实旗下开放式基金费率优惠的公告	2007年1月23日	含本基金
5	关于嘉实策略增长基金投资金融街、天士力非公开发行股票的公告	2007年1月26日	
6	关于嘉实策略、嘉实成长及嘉实增长基金暂停申购和转入业务的公告	2007年2月3日	
7	关于嘉实策略增长基金投资山东药玻非公开发行股票的公告	2007年3月3日	
8	关于增加南京证券为旗下开放式基金代销机构的公告	2007年3月15日	含本基金
9	关于旗下开放式基金通过招商银行开办定期定额投资业务的公告	2007年3月26日	含本基金
10	关于恢复嘉实策略增长基金申购和转入业务的公告	2007年3月26日	
11	关于旗下开放式基金通过海通证券开办定期定投业务的公告	2007年4月3日	含本基金
12	关于旗下开放式基金通过浦发银行网上银行开办定期定投业务的公告	2007年4月3日	含本基金
13	关于增加东吴证券为嘉实主题与嘉实策略基金代销机构的公告	2007年4月10日	
14	关于增加北京银行为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告	2007年4月13日	含本基金
15	关于调整旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告	2007年5月31日	含本基金
16	关于通过中国工商银行个人网上银行申购嘉实成长与嘉实策略基金费率优惠的公告	2007年6月20日	
17	关于旗下开放式基金通过北京银行开办定期定投业务的公告	2007年6月22日	含本基金
18	关于对招商银行借记卡持卡人开通嘉实基金网上直销交易业务的公告	2007年6月26日	含本基金

19	关于旗下基金增加交通银行代销机构和通过交通银行开办定投及网上交易业务的公告	2007 年 6 月 27 日	含本基金
20	关于增加工商银行为嘉实服务与嘉实 300 基金代销机构和通过工商银行个人网上银行申购费率优惠的公告	2007 年 6 月 28 日	含本基金

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会《关于同意嘉实策略增长混合型证券投资基金募集的批复》;
- (2) 《嘉实策略增长混合型证券投资基金基金合同》;
- (3) 《嘉实策略增长混合型证券投资基金招募说明书》;
- (4) 《嘉实策略增长混合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、营业执照和公司章程;
- (6) 报告期内嘉实策略增长混合型证券投资基金公告的各项原稿。

### 10.2 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

### 10.3 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8月28日