嘉实理财通系列证券投资基金 暨嘉实增长、嘉实稳健和嘉实债券基金

2006年半年度报告摘要

§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。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于2006年8月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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系列基金的招募说明书。

本系列基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长证券投资基金、嘉实稳健证券投资基金和嘉实债券证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

本报告期为2006年1月1日起至2006年6月30日止，本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

（一）嘉实增长证券投资基金

1、基金基本资料

1.基金名称	嘉实增长证券投资基金
2.基金简称	嘉实增长
3.基金交易代码	070002（深交所净值揭示代码:160702）
4.基金运作方式	契约型开放式
5.基金合同生效日	2003年7月9日
6.报告期末基金份额总额	1,206,958,933.94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

2、基金产品说明

1.投资目标	投资于具有高速成长潜力的中小企业上市公司以获取未来资本增值的机会，并谋求基金资产的中长期稳定增值，同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
2.投资策略	从公司基本面分析入手挑选具有成长潜力的股票，重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司的股票。投资组合比例范围为股票40%-75%、债券20%-55%、现金5%左右。
3.业绩比较基准	巨潮500（小盘）指数
4.风险收益特征	本基金属于中高风险证券投资基金。本基金长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。

（二）嘉实稳健证券投资基金

1、基金基本资料

1.基金名称	嘉实稳健证券投资基金
2.基金简称	嘉实稳健
3.基金交易代码	070003（深交所净值揭示代码:160703）
4.基金运作方式	契约型开放式
5.基金合同生效日	2003年7月9日
6.报告期末基金份额总额	504,279,742.09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

2、基金产品说明

1.投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
2.投资策略	在对市场趋势判断的前提下进行资产配置，通过基本面分析挖掘行业优势企业，获取稳定的长期回报。在正常市场状况下，投资组合比例范围:股票40%-75%，债券20%-55%，现金5%左右。
3.业绩比较基准	巨潮200（大盘）指数
4.风险收益特征	本基金属于中低风险证券投资基金。本基金长期系统性风险控制目标为基金份额净值相对于基金业绩基准的β值保持在0.5至0.8之间。

（三）嘉实债券证券投资基金

1、基金基本资料

1.基金名称	嘉实债券证券投资基金
2.基金简称	嘉实债券
3.基金交易代码	070005（深交所净值揭示代码:160704）
4.基金运作方式	契约型开放式
5.基金合同生效日	2003年7月9日
6.报告期末基金份额总额	182,196,341.54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

2、基金产品说明

1.投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报。
2.投资策略	采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。
3.业绩比较基准	中央国债登记结算公司的中国债券指数
4.风险收益特征	本基金属于低风险证券投资基金，其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。

（四）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（100005）
4.互联网网址	http://www.jsfund.cn
5.法定代表人	王忠民
6.总经理	赵学军
7.信息披露负责人	胡勇钦
8.联系电话	（010）65188866
9.传真	（010）65185678
10.电子邮箱	service@jsfund.cn

（五）基金托管人

1.名称	中国银行股份有限公司
2.注册地址	北京西城区复兴门内大街1号
3.办公地址	北京西城区复兴门内大街1号（100818）
4.互联网网址	http://www.bank-of-china.com
5.法定代表人	肖钢
6.托管部门总经理	秦立儒
7.信息披露负责人	宁敏
8.联系电话	（010）66594977
9.传真	（010）66594942
10.电子邮箱	tgxxpl@bank-of-china.com

（六）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	http://www.jsfund.cn
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

§3 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。

（一）嘉实增长证券投资基金

1、主要财务指标 单位:元

序号	项目	2006年1月1日至2006年6月30日
1	基金本期净收益	486,777,490.21
2	基金份额本期净收益	0.4029
3	期末可供分配基金份额收益	0.2621
4	期末基金资产净值	2,082,827,363.38
5	期末基金份额净值	1.726
6	本期基金份额净值增长率	58.18%

2、基金净值表现

（1）基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较

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
过去一个月	1.52%	1.33%	7.72%	2.10%	-6.20%	-0.77%
过去三个月	33.27%	1.38%	50.33%	1.99%	-17.06%	-0.61%
过去六个月	58.18%	1.13%	69.88%	1.63%	-11.70%	-0.50%
过去一年	67.30%	0.94%	84.59%	1.59%	-17.29%	-0.65%
自基金合同生效起至今	111.88%	0.90%	2.98%	1.55%	108.90%	-0.65%

（2）自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

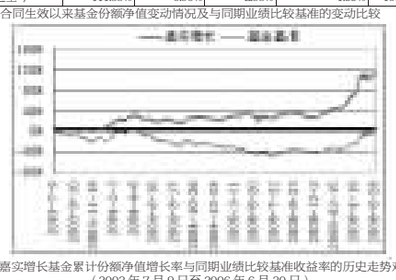

图1:嘉实增长基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月9日至2006年6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已符合基金合同第三部分（四（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制）的规定:

（1）投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；（2）持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；（3）本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；（4）投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；（5）本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容；（6）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。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过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。

（二）嘉实稳健证券投资基金

1、主要财务指标 单位:元

序号	项目	2006年1月1日至2006年6月30日
1	基金本期净收益	238,861,804.17
2	基金份额本期净收益	0.4004
3	期末可供分配基金份额收益	0.2889
4	期末基金资产净值	717,442,585.98
5	期末基金份额净值	1.423
6	本期基金份额净值增长率	47.09%

2、基金净值表现

（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	5.11%	1.08%	2.87%	1.72%	2.24%	-0.64%
过去三个月	30.14%	1.27%	31.51%	1.66%	-1.37%	-0.39%
过去六个月	47.09%	1.07%	48.84%	1.36%	-1.75%	-0.29%
过去一年	53.71%	0.88%	55.98%	1.21%	-2.27%	-0.33%
自基金合同生效起至今	64.56%	0.88%	11.54%	1.26%	53.02%	-0.38%

（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

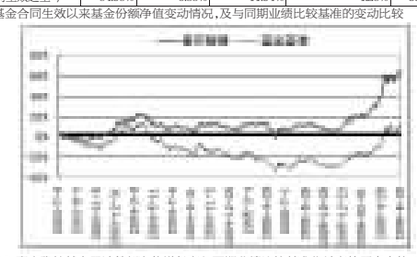

图2:嘉实稳健基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月9日至2006年6月30日）

注1: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已符合基金合同第三部分（四（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制）的规定:

（1）投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；（2）持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；（3）本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；（4）投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；（5）本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容；（6）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。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过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。

注2:2006年8月3日本基金管理人发布《关于变更基金泰和、嘉实稳健及嘉实浦安保本基金经理的公告》，聘请邹唯先生任嘉实稳健基金基金经理职务，田晶女士不再担任嘉实稳健基金基金经理职务。

（三）嘉实债券证券投资基金

1、主要财务指标 单位:元

序号	项目	2006年1月1日至2006年6月30日
1	基金本期净收益	23,062,512.96
2	基金份额本期净收益	0.1629
3	期末可供分配基金份额收益	0.1429
4	期末基金资产净值	208,225,217.37
5	期末基金份额净值	1.143
6	本期基金份额净值增长率	17.74%

2、基金净值表现

（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	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	-0.15%	0.26%	-0.58%	0.11%	0.43%	0.15%
过去三个月	13.00%	0.98%	-0.63%	0.10%	13.63%	0.88%
过去六个月	17.74%	0.74%	0.52%	0.11%	17.22%	0.63%
过去一年	26.94%	0.53%	4.28%	0.13%	22.66%	0.40%
自基金合同生效起至今	24.15%	0.36%	7.10%	0.26%	17.05%	0.10%

（2）自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

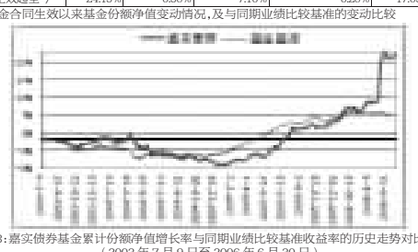

图3:嘉实债券基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月9日至2006年6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已符合基金合同第三部分（四（一）投资范围和（四）各基金投资组合比例限制）的规定:

（1）投资于债券的比例不低于基金资产总值的80%；（2）投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；（3）投资于国债及信用等级为BBB级及以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；（4）本基金所投资的新股上市流通后持有期不超过六个月；（5）新股投资比例不超过基金资产总值的20%。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过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

（一）基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

本系列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、企业年金投资管理人资格。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2006年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、9只开放式证券投资基金，其中嘉实增长、嘉实稳健和嘉实债券基金属于同一系列基金。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。同时，管理多个全国社保基金投资组合。

2、基金经理简介

邵健先生，嘉实增长基金经理，经济学硕士。8年证券从业经历。1998年-2003年任职于国泰君安证券研究所，历任研究员、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月加入嘉实基金负责嘉实增长基金的管理工作。

邹唯先生，嘉实稳健基金经理，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。

刘夫先生，嘉实债券基金经理，硕士研究生，12年证券投资经验。曾就职于深圳人民银行外汇经纪中心，平安保险投资管理中心，宝盈基金管理有限公司。2005年4月加入嘉实基金管理有限公司。

（二）基金运作遵规守信情况说明

在报告期内，本系列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《嘉实理财通系列证券投资基金暨嘉实增长基金、嘉实稳健基金和嘉实债券基金基金合同》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。

（三）基金业绩表现及投资策略说明和宏观经济、证券市场及行业走势展望

1、嘉实增长证券投资基金

（1）基金业绩表现和投资策略说明

截至报告期末，本基金份额净值为1.726元，累计净值为2.007元，本报告期基金份额净值增长率为58.18%，同期业绩比较基准收益率为69.88%。造成本基金报告期内未能战胜业绩比较基准的主要原因在于本基金投资于股票资产的上限仓位为75%，而业绩比较基准为“巨潮小盘指数×100%”。

报告期内，中国经济在投资与出口的拉动下，表现出强劲的增长态势。在经济增长、人民币升值、股权分置改革、十一五规划等因素的推动下，A股市场出现了较大幅度的上涨，上证指数涨幅超过40%。在行业方面，食品、机械、有色、日化、商业贸易等行业涨幅较高，而在主题方面，消费升级、军工、装备制造、滨海新区等表现突出。

报告期内，本基金继续保持仓位稳定、结构优化的投资策略。在行业方面，我们强化了商业、食品饮料、信息技术等行业的投资；在主题方面，我们加大了消费升级与军工类资产的投资力度。这些方面的调整取得了良好的收益，取得了良好的效果。

（2）宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望未来一段时间，我们认为，中国的经济目前已有过热的效象，通涨压力在逐步增大。在这种背景下，宏观调控势在必行。与此同时，A股市场的整体估值也已达到一个较高的水平，因而未来股票市场整体大幅上涨的机会不大，并可能有向下调整的需求。

但与过去几年一样，中国市场仍存在诸多的结构性的投资机会。整体上市、十一五规划、军工、新能源、制度变革等主题性投资机会将成为亮点。在这种情况下，我们将继续应用“自上而下”与“自下而上”相结合的研究方法，力争寻找更多攻守兼备的投资品种，来不断优化本基金投资组合。

2、嘉实稳健证券投资基金

（1）基金业绩表现和投资策略说明

截止报告期末，本基金份额净值为1.423元，本报告期基金份额净值增长率为47.09%，同期业绩比较基准增长率为48.84%。

2006年上半年，国内宏观经济景气度提升，GDP呈现高速增长态势，证券市场股权分置改革所产生的填权盈利效应和制度性投资机会，以及人民币升值的预期逐渐强化，从而为A股带来了持续价值重估的动力。在上述基本面因素的强劲支撑下，报告期内A股市场出现较大幅度上涨，涨幅达到41.6%。从行业表现来看，上半年的股市充分反映了国内经济“十一五”的发展规划，消费结构和产业结构升级成为股市上涨的主脉络，商业、食品饮料、装备制造、军工、有色金属等表现良好，而交通运输、钢铁、煤炭、通讯、电力表现则相对落后。报告期内，本基金降低了组合在交通运输、通讯等行业的投资比例，增加了金融、商业、食品饮料、装备制造业等行业配置，但由于组合的分散性以及投资标的的限制性，影响了基金业绩表现。

（2）宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望后市，国内经济的增长、股改所带来的制度性变革将对A股市场的中长期走势构成有力支撑，连锁商业、消费品、自主创新的装备制造、金融、地产等行业将长期受益于经济增长方式改变、收入提升、新农村建设、城镇化等经济内在驱动因素的影响；同时随着股权分置改革的结束，全流通时代的来到，整体上市、优质资产的装入、收购重组预计将成为另一条投资主线。但从短期来看，货币流动性过剩、投资与信贷增长过快所带来的宏观调控，再融资和IPO的恢复以及限制性股票开始分批流通，以及估值的提升，致使对短期市场走势持谨慎态度。除了行业投资外，下半年我们将主要关注在全流通预期下上市公司整体上市、资产装入或收购重组所带来的结构性投资机会。

3、嘉实债券证券投资基金

（1）基金业绩表现和投资策略说明

截至2006年6月30日，本基金份额净值为1.143元，本报告期基金份额净值增长率为17.74%，同期业绩基准指数收益率为0.52%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率17.22个百分点，为投资者取得了较好的投资回报。

2006年上半年，宏观经济背景是:国民经济增长强劲，固定资产投资居高不下，银行贷款超标增长，货币供应持续高温。第二季度的GDP增长11.3%，为十年来的最高值;固定资产投资月同比增长率逐步攀升，六月份高达31.3%，为2004年5月份以来的最高值;房地产价格在一系列调控措施出台后依旧持续上涨，银行贷款增长远远超过央行的目标进度，银行系统上半年的贷款增量已经达到央行全年计划25000亿的87%;货币供应量M2上半年也一直超过央行年初制定的政策目标，只是在央行采取多项紧缩政策后在6月份有所下降。在市场流动性泛滥、经济面临过热的形势下，中央政府和央行在第二季度果断采取了紧缩性的政策，包括提高贷款利率、向商业银行发行定向票据、提高法定准备金率以及加大公开市场回收流动性的力度等，导致货币市场利率飙升，债券市场价格也出现了调整。此外，IPO的重新启动造成阶段性的资金紧张，货币市场基金和短债基金遭遇较大幅度的赎回而被迫卖出短期债券，加大了债券市场的下跌幅度。与债券市场相比，可转债市场的表现则好得多。由于几年来的下跌，股票市场在年初已经具有较高的投资价值，而股权分置改革则成为股票牛市的催化剂，使得股市走出一波很好的行情，可转债市场在股票市场的带动下也表现不俗。我们在上半年较好地预测到转债市场和债券市场的不同趋势，缩短了本基金债券组合久期，增加了可转债的投资比例，在充分调研的基础上加强了单个可转债品种的选择，从而为投资者获得了较好的回报。

（2）宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望2006年下半年，由于央行在7月份再次提高了法定准备金率，并持续通过公开市场回收流动性，宏观经济过热的苗头短期内还不能得到消除，我们认为央行回收流动性的政策方向不会改变，同时美国的连续升息给予央行较大的政策空间。值得注意的是，上半年低CPI的局面在下半年可能会有所改变，资源价格改革、服务价格上涨、粮食价格的不确定性等等都可能导致通货膨胀压力的出现，债券市场在下半年将会继续面临一定程度的压力，我们将根据宏观经济形势和央行货币政策趋势继续将组合久期控制在适度的水平。由于股票市场在下半年依然可能保持一定程度的活跃，因此对可转债市场我们保持谨慎乐观，“规避整体风险、把握个券机会”仍将是我们投资可转债的主要思路。

§5 托管人报告

本托管人依据《嘉实理财通系列证券投资基金基金合同》与《嘉实理财通系列证券投资基金托管协议》，自2003年7月9日起托管嘉实理财通系列证券投资基金（以下称“本系列基金”）的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号＜半年度报告的内容与格式＞》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管本系列基金期间，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本系列基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害本系列基金份额持有人利益的行为。

（1）本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金账户的独立，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。

（2）本托管人严格根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和本系列基金合同以及托管协议的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本系列基金的各项资金清算交割。本托管人对于本系列基金/基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

（3）本托管人对与本系列基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在2006年上半年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《嘉实理财通系列证券投资基金基金合同》及《嘉实理财通系列证券投资基金托管协议》对嘉实基金管理有限公司管理的本系列基金的运作进行了必要的监督。

（1）其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、本系列基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害本系列基金/基金份额持有人利益的行为。

（2）本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本系列基金/基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2006年8月18日

§6 财务会计报告

（一）基金会计报表

1、嘉实增长证券投资基金

（1）资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2006年6月30日	2005年12月31日
资产			
银行存款		80,150,072.62	83,004,765.45
清算备付金		3,710,822.21	2,053,749.54
交易保证金		966,872.98	419,937.66
应收证券交易清算款		6,068,368.36	36,017,407.58
应收股利			
应收利息	四、1	6,552,347.75	5,966,136.14
应收申购款		6,297,613.35	5,775,972.07
其他应收款		3,261,346.40	
股票投资市值		1,543,575,823.27	1,332,223,136.45
其中:股票投资成本		1,047,327,870.42	1,163,536,169.34
债券投资市值		442,082,534.59	426,868,264.90
其中:债券投资成本		440,858,203.34	423,859,440.81
权证投资市值			154,821.89
其中:权证投资成本			
买入返售证券			
待摊费用	四、2		
资产合计		2,092,665,801.53	1,892,484,191.68
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款		222,602.04	
应付赎回款		4,426,748.91	55,372,453.37
应付赎回费		14,866.44	181,932.97
应付管理人报酬		2,591,287.04	2,224,428.17
应付托管费		431,881.18	370,738.05
应付佣金	四、4	1,655,606.90	649,785.22
应付利息			
其他应付款	四、5	355,109.10	354,301.60
卖出回购证券款			
预提费用	四、6	140,336.54	114,306.00
负债合计		9,838,438.15	59,267,945.38
持有人权益			
实收基金	四、7	1,206,958,933.94	1,536,901,368.28
未实现利得/(损失)	四、8	559,476,625.73	296,765,200.19
未分配收益		316,391,803.71	-450,322.17
持有人权益合计		2,082,827,363.38	1,833,216,246.30
负债及持有人权益总计		2,092,665,801.53	1,892,484,191.68
附注:基金份额净值		1.726	1.193

（2）经营业绩表及收益分配表

①经营业绩表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	本期	上年同期
收入			
股票差价收入	四、9	477,770,572.60	-16,505,138.35
债券差价收入	四、10	565,389.69	-2,882,994.80
债券利息收入		5,367,428.46	4,936,123.32
存款利息收入		352,250.51	398,379.40
股利收入		8,250,084.50	12,935,501.33
买入返售证券收入			16,200.00
权证差价收入	四、11	8,860,652.22	
其他收入	四、12	1,326,299.08	481,028.00
收入合计		502,492,677.06	-620,901.10
费用			
基金管理人报酬		13,284,579.74	10,120,769.07
基金托管费		2,214,096.64	1,686,794.83
卖出回购证券支出		63,563.70	112,765.90
其他费用	四、13	152,946.77	118,011.10
其中:审计费用		43,639.10	33,720.30
信息披露费		96,697.44	74,906.82
费用合计		15,715,186.85	12,038,340.90
基金净收益		486,777,490.21	-12,659,242.00
加:未实现估值增值/(减值)变动数		325,621,671.01	36,527,751.19
基金经营业绩		812,399,161.22	23,868,509.19

②收益分配表

项目	附注	本期	上年同期
基金净收益		486,777,490.21	-12,659,242.00
加:期初基金净收益		-450,322.17	1,233,775.06
本期申购基金单位的损益平准金		117,617,558.43	-7,733,607.02
本期赎回基金单位的损益平准金		-110,655,964.60	4,339,275.30
可供分配基金净收益		493,288,761.87	-14,819,798.66
减:本期已分配基金净收益	四、14	176,896,958.16	
未分配基金净收益		316,391,803.71	-14,819,798.66

（3）基金净值变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目		本期	上年同期
一、期初基金净值		1,833,216,246.30	1,192,996,719.03
二、本期经营活动			
基金净收益		486,777,490.21	-12,659,242.00
未实现估值增值/(减值)变动数		325,621,671.01	36,527,751.19
经营活动产生的基金净值变动数		812,399,161.22	23,868,509.19
三、本期基金份额交易			
基金申购款		1,077,043,963.03	771,183,362.36
其中:分红再投资		58,776,260.74	
基金赎回款		-1,462,935,049.01	-409,436,050.05
基金份额交易产生的基金净值变动数		-385,891,085.98	361,747,312.31
四、本期向持有人分配收益	四、14	176,896,958.16	
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		-176,896,958.16	
五、期末基金净值		2,082,827,363.38	1,578,612,540.53

2、嘉实稳健证券投资基金

（1）资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2006年6月30日	2005年12月31日
资产			
银行存款		23,266,694.39	42,856,486.40
清算备付金		2,458,711.94	638,110.77
交易保证金		638,549.12	381,412.25
应收证券清算款		3,243,034.31	
应收股利			
应收利息	四、1	2,079,506.87	3,693,193.23
应收申购款		1,103,236.00	9,939.46
其他应收款		1,680,000.00	
股票投资市值		533,916,868.05	594,913,111.35
其中:股票投资成本		422,992,539.93	537,910,308.38
债券投资市值		154,838,798.00	207,641,674.70
其中:债券投资成本		155,083,075.38	206,417,733.55
权证投资市值			3,670,000.00
其中:权证投资成本			
买入返售证券			
待摊费用	四、2		
资产合计		723,225,398.68	853,803,928.16
负债与持有人权益			
负债			
应付证券清算款		2,783,168.03	6,106,325.51
应付赎回款		459,842.41	5,250,854.68
应付赎回费		796.67	224.62
应付管理人报酬		877,596.78	1,086,657.89
应付托管费		146,266.15	181,109.64
应付佣金	四、4	1,116,496.96	434,300.34
应付利息			
其他应付款	四、5	333,684.80	333,274.80
卖出回购证券款			
预提费用	四、6	64,960.90	115,836.00
负债合计		5,782,812.70	13,508,583.48
持有人权益			
实收基金	四、7	504,279,742.09	805,081,074.73
未实现利得/(损失)	四、8	67,489,524.09	58,502,451.08
未分配收益		145,673,319.80	-23,288,181.13
持有人权益合计		717,442,585.98	840,295,344.68
负债及持有人权益总计		723,225,398.68	853,803,928.16
附注:基金份额净值		1.423	1.044

（2）经营业绩表及收益分配表

① 经营业绩表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	本期	上年同期
收入			
股票差价收入	四、9	226,183,459.89	-24,498,304.64
债券差价收入	四、10	220,219.32	1,388,803.31
债券利息收入		2,280,519.40	3,418,634.65
存款利息收入		153,881.65	338,124.58
股利收入		3,409,005.96	8,393,208.42
买入返售证券收入			32,700.00
权证差价收入	四、11	12,623,120.49	
其他收入	四、12	419,481.58	83,832.44
收入合计		245,289,688.29	-10,843,001.24
费用			
基金管理人报酬		5,426,606.91	7,028,762.96
基金托管费		904,434.53	1,171,460.58
卖出回购证券支出		20,854.79	76,958.89
其他费用	四、13	75,987.89	103,057.41
其中:审计费用		20,331.73	29,256.84
信息披露费		44,629.17	64,937.37
费用合计		6,427,884.12	8,380,239.84
基金净收益		238,861,804.17	-19,223,241.08
加:未实现估值增值/(减值)变动数		48,783,306.62	1,804,017.72
基金经营业绩		287,645,110.79	-17,419,223.36

② 收益分配表

项目	附注	本期	上年同期
基金净收益		238,861,804.17	-19,223,241.08
加:期初基金净收益		-23,288,181.13	-3,989,709.96
本期申购基金份额的损益平准金		24,393,770.07	-372,405.85
本期赎回基金份额的损益平准金		-39,532,177.87	2,601,424.73
可供分配基金净收益		200,435,215.24	-20,983,932.06
减:本期已分配基金净收益	四、14	54,761,895.44	0
未分配基金净收益		145,673,319.80	-20,983,932.06

（3）基金净值变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	本期	上年同期
一、期初基金净值		840,295,344.68	956,506,862.84
二、本期经营活动			
基金净收益		238,861,804.17	-19,223,241.08
未实现估值增值/(减值)变动数		48,783,306.62	1,804,017.72
经营活动产生的基金净值变动数		287,645,110.79	-17,419,223.36
三、本期基金份额交易			
基金申购款		318,588,718.82	20,901,396.85
其中:分红再投资		8,094,757.56	
基金赎回款		-674,324,692.87	-125,079,408.66
基金份额交易产生的基金净值变动数		-355,735,974.05	-104,178,011.81
四、本期向持有人分配收益	四、14	54,761,895.44	
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数