

嘉实超短债证券投资基金 2006 年年度报告摘要

\$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。本基金报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 29 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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金管理人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。

本报告期为基金合同生效日 2006 年 4 月 26 日起至 2006 年 12 月 31 日止。

本报告中的财务会计报告已审计，晋华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，投资者注意阅读。

本年度报告摘要自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

\$2 基金简介

2.1 基金的基本资料

(1) 基金名称	嘉实超短债证券投资基金
(2) 基金简称	嘉实超短债(深交所净值揭示简称：嘉实短债)
(3) 基金交易代码	070009(深交所净值揭示代码：160709)
(4) 基金运作方式	契约型开放式
(5) 基金合同生效日	2006 年 4 月 26 日
(6) 报告期末基金份额总额	832,209,279.96 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

2.2 基金产品说明

(1) 投资目标	通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动幅度，取得超过一般基准的稳定的回报。
(2) 投资策略	本基金的投资策略是在货币市场基金投资策略基础上的增短期投资策略。一方面将部分资金投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资金投资于收益率相对较高的固定收益类投资工具，为基金资产提供超额收益。
(3) 业绩比较基准	一年期银行定期存款的税后利率。
(4) 风险收益特征	本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。

2.3 基金管理人

(1) 名称	嘉实基金管理有限公司
(2) 注册地址	上海市浦东新区商城路 99 号嘉里国际大楼 1702 室
(3) 办公地址	北京市朝阳区大北街 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) 65186778
(10) 电子邮箱	service@jsfund.cn

2.4 基金托管人

(1) 名称	中国银行股份有限公司
(2) 注册地址、办公地址	北京西城区复兴门内大街 1 号(100018)
(3) 互联网网址	http://www.boc.cn
(4) 法定代表人	尚钢
(5) 托管部门总经理	秦立勋
(6) 信息披露负责人	宁敏
(7) 联系电话	(010) 66594977
(8) 传真	(010) 66594942
(9) 电子邮箱	tqxpl@bank-of-china.com

2.5 信息披露

(1) 信息披露报纸名称	《中国经济报》、《上海证券报》
(2) 登录年度报告全文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
(3) 基金年度报告备置地点	北京市朝阳区复兴门内大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

3 \$3 主要财务指标、净值表现及收益分配情况

3.1 主要财务指标

单位：元	
序号	项目
1	基金本期净收益
2	基金本期利润
3	期末可供分配基金份额收益
4	期末基金资产净值
5	期末基金份额净值
6	本期基金份额净值增长率

注：(1)本基金无持有人认购或交易基金的各项费用；(2)本基金合同生效日为 2006 年 4 月 26 日，2006 年度未对财务指标的计算期间为 2006 年 4 月 26 日至 2006 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去一个月	0.20%	0.01%	0.17%	0.00%	0.03%	0.01%
过去三个月	0.57%	0.01%	0.50%	0.00%	0.07%	0.01%
过去六个月	1.04%	0.01%	0.98%	0.00%	0.06%	0.01%
自基金合同生效至今	1.22%	0.01%	1.30%	0.00%	-0.08%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

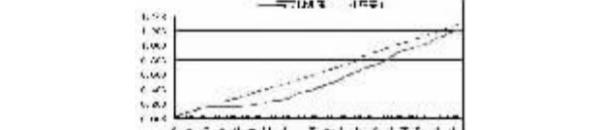


图 1: 嘉实超短债基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006 年 4 月 26 日至 2006 年 12 月 31 日)

注：1. 本基金尚未达到合同规定的赎回金额，故未符合赎回金额的约定；

(1) 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总和，不超过该证券的 10%；

(2) 在任何银行间同业市场的场外回购期限不超过 1 年，债券回购到期后不展期；(3) 在银行间同业市场进行债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%；(4) 投资组合的久期在每个交易日均不得超过一年；(5) 持有的剩余期限在 397 天以内的债券、现金、剩余期限在 14 天以内的回购余额不小于基金资产净值的 20%；(6) 投资除国债、政策性金融债之外的其他债券的规模不得超过该债券发行总量的 5%，投资于同一公司发行的债券、短期融资券等的比例合计不得超过基金资产净值的 10%；(7) 中国证监会规定的其他比例限制。

注：2. 2006 年 10 月 28 日，本基金管理人发出《关于增加申购赎回证券投资基金基金经理的公告》，增聘吴洪坚先生任本基金基金经理，与现任基金经理郭林先生共同管理本基金。

3.2.3 基金自基金合同生效以来净值增长情况

年份	每 10 份基金份额分红数(元)	备注
2006 年	0.116	
合计	0.116	

\$4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

本基金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。

4.1.2 基金经理的简简历

郭林先生，数量经济学硕士，5 年证券从业经历。曾就职于中信证券金融产品开发小组从事债券研究。

2002 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，先后从事债券交易、债券研究、基金经理助理等工作，2006 年 4 月至今任本基金基金经理。

吴洪坚先生，清华大学学士，3 年固定收益证券投资经验。曾任银行间债券交易员(上海)，从事人民币固定收益投资及交易等工作。2005 年加入嘉实基金管理有限公司固定收益部工作，任嘉实货币基金经理助理，2006 年 10 月至今任本基金基金经理。

4.2 基金报告期内的合规性说明情况

在报告期内，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、规则、行业监管规则和《嘉实超短债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。

基金管理人建立和健全内部评估及投资管理制度，配备专职信用分析师对信用债券进行分析评价；制订本基金投资指引，严格控制现金流流动性风险和市场流动性风险；具有完善的债券投资风险管理机制，科学决策，审慎投资，有效防范化解风险，合理保障本基金投资的安全高效。

报告期内，本基金未投资福禧短期融资券、无提前支取定期存款；基金管理人无使用风险准备金或其他财务手段、升值表现、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运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金管理人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。

本报告期为基金合同生效日 2006 年 4 月 26 日起至 2006 年 12 月 31 日止。

本报告中的财务会计报告已审计，晋华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，投资者注意阅读。

本年度报告摘要自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

2.2 报告期末债券投资组合

2.2.1 债券品种分类的债券投资组合

序号 债券品种 市值(元) 占基金资产净值的比例

1 国家债券 16,008,709.20 2.00%

2 金融债券 449,503,699.32 53.98%

其中：政策性金融债 449,503,699.32 53.98%

3 央行票据 497,437,578.15 59.74%

4 企业债券 17,000,000.00 2.04%

5 资产支持证券 980,549,986.67 117.76%

合计 980,549,986.67 117.76%

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净价估值。资产支持证券按成本估值。

银行间同业市场交易及未上市的债券采用摊余成本法估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率、市场价格或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市价利率、市场价格和交易价格对基金持有的计价进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离率达到或