

§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基金合同规定，于2007年4月16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。
 本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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或保证最低收益。
 本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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或保证最低收益。
 本报告期为2007年1月1日起至2007年3月31日止。本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金概况

| | |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| (1)基金简称 | 嘉实增长 |
| (2)基金代码 | 070002(深交所净值显示代码:160702) |
| (3)基金运作方式 | 契约型开放式 |
| (4)基金合同生效日 | 2003年7月1日 |
| (5)报告期末基金份额总额 | 985,316,817.03份 |
| (6)投资目标 | 投资于具有较高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,并谋求基金资产的长期稳定增值,同时适度分散投资于基金资产的流动性。 |
| (7)投资策略 | 本基金主要投资于具有良好成长性的中小企业上市公司,重点投资于具有较高成长潜力的成长性中小企业上市公司,投资组合中股票占40%-75%,债券占20%-55%,现金5%左右。 |
| (8)业绩比较基准 | 巨潮500(中小盘)指数 |
| (9)风险收益特征 | 本基金属于中高风险证券投资基金,长期系统性风险相对高于基金业绩比较基准。本基金的风险收益特征在同类基金中处于中等偏上水平。 |
| (10)基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| (11)基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

2.2 主要财务指标和基金净值表现

2.2.1 主要财务指标

| 序号 | 项目 | 2007年1月1日至2007年3月31日 | 单位:元 |
|----|--------------|----------------------|------|
| 1 | 基金本期净收益 | 352,671,812.26 | |
| 2 | 基金本期公允价值变动损益 | 4,322.22 | |
| 3 | 期末基金资产净值 | 2,730,416,200.50 | |
| 4 | 期末基金份额净值 | 2.771 | |

2.2.2 基金净值表现

(1) 报告期末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 | 业绩比较基准 | 差 | ①-③ | ②-④ | |
|-------|--------|--------|--------|-------|---------|--------|
| 过去三个月 | 21.80% | 1.80% | 74.18% | 2.49% | -52.32% | -10.6% |

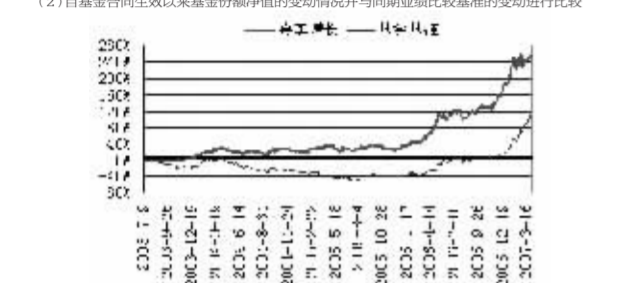


图1:嘉实增长基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益的历史走势对比图

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起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三部分(四)一)投资范围(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的股票,不得超过该股票的10%;(4)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%;(5)本基金持有的股票市值至少占80%属于本基金名称所约定的投资范围;(6)法律法规及中国证监会对上述比例限制另有规定的,从其规定。

由于本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,但在10个交易日进行调整,并符合相应的规定。

2.3 投资组合报告

2.3.1 报告期末基金资产组合情况

| 资产类别 | 金额(元) | 占基金总资产比例 |
|--------------|------------------|----------|
| 股票 | 1,361,433,975.58 | 67.84% |
| 债券 | 594,607,898.76 | 21.7% |
| 权证 | 23,922,349.44 | 0.87% |
| 资产支持证券 | 181,696,478.61 | 6.62% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 82,312,482.13 | 3.00% |
| 其他资产 | 2,744,191,825.76 | 100% |

2.3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 股票市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|------------------|------------------|------------|
| A 农林、牧、渔业 | 77,776,917.94 | 2.1% |
| B 采掘业 | 1,127,623,537.18 | 42.9% |
| C 制造业 | 23,922,349.44 | 0.87% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,462,384,406 | 53.2% |
| E 建筑业 | 380,089,522.38 | 13.9% |
| F 交通运输、仓储业 | 347,276,194.07 | 12.7% |
| G 金融、保险业 | 76,456,618.48 | 2.8% |
| H 房地产业 | 4,474,514.14 | 0.16% |
| I 信息技术业 | 4,745,514.14 | 0.17% |
| J 综合类 | 26,563,948.83 | 0.97% |
| 合计 | 1,861,643,976.56 | 68.18% |

2.3.3 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|------|-----------|----------------|------------|
| 1 | 000049 | 招商局 | 1,579,838 | 115,238,041.23 | 4.2% |
| 2 | 600869 | 张裕A | 5,489,384 | 146,885,211.84 | 5.3% |
| 3 | 000410 | 广汇股份 | 4,912,062 | 122,488,585.04 | 4.4% |
| 4 | 600479 | 千金药业 | 5,960,628 | 122,047,389.28 | 4.4% |
| 5 | 000118 | 华发股份 | 3,761,202 | 102,227,470.38 | 3.7% |
| 6 | 600713 | 南京高科 | 7,490,662 | 102,227,470.38 | 3.7% |
| 7 | 600843 | 海油工程 | 2,269,592 | 77,776,917.94 | 2.8% |
| 8 | 600150 | 华东医药 | 849,376 | 68,888,813.29 | 2.5% |
| 9 | 000538 | 云南锡业 | 2,321,016 | 64,881,336.88 | 2.3% |
| 10 | 000033 | 荣泰发展 | 4,375,381 | 59,888,692.08 | 2.1% |

2.3.4 报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 市值(元) | 占基金总资产比例 |
|--------|----------------|----------|
| 国债 | 373,948,300.00 | 13.70% |
| 央行票据 | - | - |
| 企业债 | 203,589,872.54 | 7.46% |
| 可转债债券 | 17,689,606.66 | 0.64% |
| 资产支持证券 | 594,607,898.76 | 21.7% |
| 合计 | 994,607,898.76 | 36.2% |

2.3.5 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(份) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|---------|----------|----------------|---------|------------|
| 1 | 0101010 | 21国债(01) | 109,663,150.50 | 1,024.2 | 0.037% |
| 2 | 010115 | 21国债(15) | 63,545,696.00 | 3,064.2 | 0.111% |
| 3 | 010214 | 02国债(04) | 63,790,123.10 | 3,234.2 | 0.117% |
| 4 | 000898 | 08国债(08) | 60,096,986.20 | 2,870.2 | 0.104% |
| 5 | 030101 | 03国债(01) | 59,888,692.08 | 2,191.2 | 0.079% |

2.3.6 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名权证明细

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|-------|---------------|------------|
| 1 | 010001 | 券商认购1 | 23,922,349.44 | 0.87% |

2.3.7 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名资产支持证券明细:无

2.3.8 投资组合报告附注

(1) 报告期末本基金投资组合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

§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基金合同规定，于2007年4月16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。
 本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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或保证最低收益。
 本报告期为2007年1月1日起至2007年3月31日止。本报告期中的财务资料未经审计。

§2 基金概况

| | |
|---------------|--------------------------------------------------------|
| (1)基金简称 | 嘉实主题精选 |
| (2)基金代码 | 070010(深交所净值显示代码:160710) |
| (3)基金运作方式 | 契约型开放式 |
| (4)基金合同生效日 | 2004年7月21日 |
| (5)报告期末基金份额总额 | 3,706,517,387.03份 |
| (6)投资目标 | 充分挖掘中国崛起过程中投资机会,谋求基金资产长期增值。 |
| (7)投资策略 | 采用“主题投资策略”,从主题概念、主题驱动和个股三个层面构建股票投资组合,并适度分散投资于基金资产的流动性。 |
| (8)业绩比较基准 | 沪深300指数增长率+5%+银行活期存款利率* |
| (9)风险收益特征 | 投资风格:积极、进取。 |
| (10)基金管理人 | 嘉实基金管理有限公司 |
| (11)基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

2.2 主要财务指标和基金净值表现

2.2.1 主要财务指标

| 序号 | 项目 | 2007年1月1日至2007年3月31日 | 单位:元 |
|----|--------------|----------------------|------|
| 1 | 基金本期净收益 | 2,283,304,077.88 | |
| 2 | 基金本期公允价值变动损益 | 6,094.22 | |
| 3 | 期末基金资产净值 | 7,066,633,198.27 | |
| 4 | 期末基金份额净值 | 1.902 | |

2.2.2 基金净值表现

(1) 报告期末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 | 业绩比较基准 | 差 | ①-③ | ②-④ | |
|-------|--------|--------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三个月 | 22.40% | 2.80% | 34.14% | 2.38% | -11.94% | 10.2% |

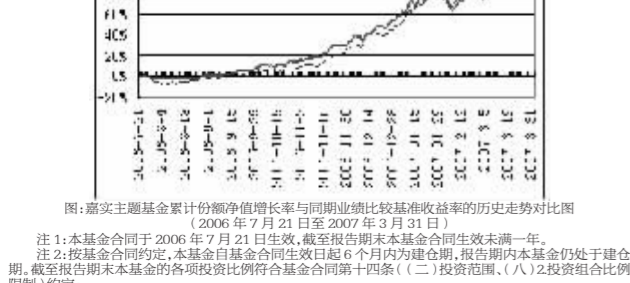


图:嘉实主题基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益的历史走势对比图

注:1.本基金合同于2006年7月21日生效,截至报告期末本基金成立未满一年。
 注:2.按基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。本报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第四(二)投资范围(八)2)投资比例限制的规定。

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 2007年第一季度报告

2.3.9 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(份) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|----------|----------------|---------|------------|
| 1 | 060227 | 06国债(27) | 138,172,764.11 | 4,444.2 | 0.16% |
| 2 | 020219 | 02国债(19) | 131,780,500.00 | 4,227.2 | 0.16% |
| 3 | 060229 | 06国债(29) | 110,113,860.00 | 3,543.2 | 0.13% |
| 4 | 010210 | 02国债(10) | 50,224,960.00 | 1,613.2 | 0.06% |
| 5 | 060231 | 06国债(31) | 50,919,370.00 | 1,613.2 | 0.06% |

2.3.10 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名股票明细:无

2.3.11 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名权证明细:无

2.3.12 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名资产支持证券明细:无

2.3.13 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 股票市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|------------------|------------------|------------|
| A 农林、牧、渔业 | 141,828.65 | 0.00% |
| B 采掘业 | 44,445,111.06 | 0.63% |
| C 制造业 | 2,664,767,622.28 | 41.8% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 96,110,622.28 | 1.36% |
| E 建筑业 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| F 交通运输、仓储业 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| G 金融、保险业 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| H 房地产业 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| I 信息技术业 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| J 综合类 | 1,418,286.50 | 0.02% |
| 合计 | 747,507,896.54 | 24.02% |

2.3.14 报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 市值(元) | 占基金总资产比例 |
|--------|------------------|----------|
| 国债 | 194,753,333.50 | 7.24% |
| 央行票据 | 538,586,804.11 | 17.34% |
| 企业债 | 1,025,000.00 | 0.01% |
| 可转债债券 | 1,222,768.00 | 0.02% |
| 资产支持证券 | 747,507,896.54 | 24.02% |
| 合计 | 1,478,670,902.15 | 48.63% |

2.3.15 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|-------|----------------|----------------|------------|
| 1 | 600011 | 华资实业 | 29,746,002 | 284,485,418.80 | 9.46% |
| 2 | 000970 | 中科三环 | 15,943,206 | 224,573,511.00 | 7.23% |
| 3 | 600150 | 华东医药 | 2,424,311 | 186,262,266.46 | 6.38% |
| 4 | 000001 | 平安发展A | 8,800,394 | 166,151,438.72 | 5.34% |
| 5 | 000898 | 荣泰发展 | 11,076,249 | 161,410,797.63 | 5.12% |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 134,229,762.68 | 141,410,797.63 | 4.71% |
| 7 | 000009 | 深宝安A | 5,988,904 | 119,370,175.36 | 3.93% |
| 8 | 600631 | 华联控股 | 3,464,444 | 118,740,301.76 | 3.71% |
| 9 | 601689 | 宝钢股份 | 3,366,372 | 66,649,815.28 | 2.10% |
| 10 | 000828 | 宁夏能源 | 2,502,562 | 65,377,888.67 | 2.10% |

2.3.16 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名权证明细

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|-------|---------------|------------|
| 1 | 010001 | 券商认购1 | 23,922,349.44 | 0.87% |

2.3.17 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 股票市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|------------------|---------------|------------|
| A 农林、牧、渔业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| B 采掘业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| C 制造业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| E 建筑业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| F 交通运输、仓储业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| G 金融、保险业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| H 房地产业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| I 信息技术业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| J 综合类 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| 合计 | 12,120,418.53 | 68.2% |

2.3.18 报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 市值(元) | 占基金总资产比例 |
|--------|----------------|----------|
| 国债 | 126,263,823.00 | 14.84% |
| 央行票据 | 746,761,262.88 | 79.08% |
| 企业债 | - | - |
| 可转债债券 | - | - |
| 资产支持证券 | - | - |
| 合计 | 873,025,085.88 | 100% |

2.3.19 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|-------|----------------|----------------|------------|
| 1 | 600011 | 华资实业 | 29,746,002 | 284,485,418.80 | 9.46% |
| 2 | 000970 | 中科三环 | 15,943,206 | 224,573,511.00 | 7.23% |
| 3 | 600150 | 华东医药 | 2,424,311 | 186,262,266.46 | 6.38% |
| 4 | 000001 | 平安发展A | 8,800,394 | 166,151,438.72 | 5.34% |
| 5 | 000898 | 荣泰发展 | 11,076,249 | 161,410,797.63 | 5.12% |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 134,229,762.68 | 141,410,797.63 | 4.71% |
| 7 | 000009 | 深宝安A | 5,988,904 | 119,370,175.36 | 3.93% |
| 8 | 600631 | 华联控股 | 3,464,444 | 118,740,301.76 | 3.71% |
| 9 | 601689 | 宝钢股份 | 3,366,372 | 66,649,815.28 | 2.10% |
| 10 | 000828 | 宁夏能源 | 2,502,562 | 65,377,888.67 | 2.10% |

2.3.20 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 股票市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|------------------|---------------|------------|
| A 农林、牧、渔业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| B 采掘业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| C 制造业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| E 建筑业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| F 交通运输、仓储业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| G 金融、保险业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| H 房地产业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| I 信息技术业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| J 综合类 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| 合计 | 12,120,418.53 | 68.2% |

2.3.21 报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 市值(元) | 占基金总资产比例 |
|--------|----------------|----------|
| 国债 | 126,263,823.00 | 14.84% |
| 央行票据 | 746,761,262.88 | 79.08% |
| 企业债 | - | - |
| 可转债债券 | - | - |
| 资产支持证券 | - | - |
| 合计 | 873,025,085.88 | 100% |

2.3.22 报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|----|--------|-------|----------------|----------------|------------|
| 1 | 600011 | 华资实业 | 29,746,002 | 284,485,418.80 | 9.46% |
| 2 | 000970 | 中科三环 | 15,943,206 | 224,573,511.00 | 7.23% |
| 3 | 600150 | 华东医药 | 2,424,311 | 186,262,266.46 | 6.38% |
| 4 | 000001 | 平安发展A | 8,800,394 | 166,151,438.72 | 5.34% |
| 5 | 000898 | 荣泰发展 | 11,076,249 | 161,410,797.63 | 5.12% |
| 6 | 600028 | 中国石化 | 134,229,762.68 | 141,410,797.63 | 4.71% |
| 7 | 000009 | 深宝安A | 5,988,904 | 119,370,175.36 | 3.93% |
| 8 | 600631 | 华联控股 | 3,464,444 | 118,740,301.76 | 3.71% |
| 9 | 601689 | 宝钢股份 | 3,366,372 | 66,649,815.28 | 2.10% |
| 10 | 000828 | 宁夏能源 | 2,502,562 | 65,377,888.67 | 2.10% |

2.3.23 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 股票市值(元) | 市值占基金总资产比例 |
|------------------|---------------|------------|
| A 农林、牧、渔业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| B 采掘业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| C 制造业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| E 建筑业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| F 交通运输、仓储业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| G 金融、保险业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| H 房地产业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| I 信息技术业 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| J 综合类 | 1,206,863.16 | 2.61% |
| 合计 | 12,120,418.53 | 68.2% |

2.3.24 报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 市值(元) | 占基金总资产比例 |
|------|----------|----------|
| 国债 | 126,263, | |