嘉实超短债证券投资基金更新招募说明书摘要

（2007 年第 1 号）

基金管理人：嘉实基金管理有限公司　基金托管人：中国银行股份有限公司

重要提示

投资有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《证券投资基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2007年4月26日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称	嘉实基金管理有限公司
注册地址	上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室
办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层
法定代表人	王忠民
总经理	赵学军
成立日期	1999年 3 月 25 日
注册资本	1亿元
股权结构	中诚信托投资有限责任公司 48%，立信投资有限责任公司 32.5%，德意志资产管理（亚洲）有限公司 19.5%。
存续期间	持续经营
电话	（010）65188866
传真	（010）65185678
联系人	胡勇钦

（二）主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员

王忠民先生，董事长。大学专科。曾任北京矿务局财务处会计，煤炭部财务司会计、副处长，中国统配煤矿总公司财务局处长，煤炭部财务公司筹备组负责人，中煤信托投资有限责任公司董事长兼总经理，2002年3月至今任中诚信托投资有限责任公司党委书记、董事长。

王少华先生，董事。大学本科学历，高级会计师。1992年至1995年任中国南方证券有限公司海南分公司副总经理、总经理。1996年至今在中诚信托投资有限责任公司工作，现任中诚信托投资有限责任公司总裁。

赵学军先生，董事、总经理。中共党员，经济学博士。1987年7月至1990年9月在天津通信广播公司电视设计所任助理工程师。1992年12月至1993年6月在外经贸部中国仪器进出口总公司任经济师。1993年7月至1994年8月在北京商品交易所任信息处长。1994年8月至1995年5月在天津纺织原材料交易所任总裁、法定代表人。1995年5月至1997年5月在商鼎期货经纪有限公司任副总经理兼上海营业部总经理。1998年6月至1998年9月在北京证券有限公司任基金部总经理助理、阜成路营业部总经理助理。1998年9月至2000年10月在大成基金管理有限公司助理总经理、副总经理。2000年10月至今在嘉实基金管理有限公司任总经理。

韩家乐先生，董事。1990年毕业于清华大学经济管理学院。1990年至今，担任海问证券投资咨询有限公司总经理；1994年至今，担任北京德恒有限责任公司总经理；2001年11月至今，担任立信投资有限责任公司董事长。

杨启典先生，董事。1988年毕业于东北财经大学财务会计专业。1992年至今，担任维维集团股份有限公司董事长。

Edouard Fernen Peter先生，董事，瑞士籍，美国 Carlton大学行政管理学士。曾任UBS董事总经理，德意志银行董事总经理。现任德意志资产管理公司董事总经理兼德意志资产管理（亚洲）有限公司首席执行官。

贺强先生，独立董事。大学本科学历。1982年至今在中央财经大学工作，现为教授，1994年至今任中央财经大学证券期货研究所所长。

汤欣先生，独立董事。法学博士。1998年至2000年任北京大学法学院博士后研究人员、授课教师，1999年至2000年任中国证监会《上市公司收购暂行规定（草案）》起草小组成员，2000年至今历任清华大学法学院讲师、副教授。现任清华大学法学院副教授。

骆小元女士，独立董事。1982年毕业于中国人民大学财会专业。1995年至2000年，担任中国注册会计师协会总会计师；2000年至今，就职于中国注册会计师协会协会注册中心，担任中心主任。

苗菁先生，监事，大学本科。1995年7月起任职于中诚信托投资有限责任公司，现任中诚信托投资有限责任公司投资管理部副总经理。

Lindsay Wright女士，监事，大学本科（学士），曾任德意志银行（新西兰）（前身为新西兰信托银行）COO、董事总经理，德意志银行亚太资本合伙公司COO、董事总经理，德意志信托银行亚太区COO、德意志资产管理集团COO及董事总经理，德意志资产管理集团亚太区COO。现任德意志资产管理有限公司亚太及中东区业务发展主管。

朱成刚先生，监事，法学博士。1998年7月至2002年1月，就职于中国建设银行资产保全部、法律事务部；2002年1月至今，就职于嘉实基金管理有限公司监察稽核部、法律部。

窦玉明先生，副总经理，硕士研究生。1994年6月至1995年6月在北京中信国际合作公司金融小组工作。1995年6月至2000年2月任职于深圳君安证券公司投资经理。2000年2月至2000年10月任职于大成基金管理公司基金经理助理。2000年10月至今任职于嘉实基金管理公司，历任投资部总监、总经理助理和公司副总经理。

宋振茹女士，副总经理，中共党员，硕士研究生，经济师。1981年6月至1996年10月任职于中办警卫局。1996年11月至1998年7月于中国银行海外行管理部任副处长。1998年7月至1999年3月任博时基金管理公司总经理助理。1999年3月至今任职于嘉实基金管理公司，历任督察员和公司副总经理。

李道滨先生，副总经理，中共党员，法学博士，经济师。1988年7月至1990年9月任职于厦门华侨博物馆。1993年7月至1998年9月任职于中国厦门国际经济技术合作公司。2000年10月至今任职于嘉实基金管理公司，历任市场部副总监、总监、总经理助理和公司副总经理。

张峰先生，副总经理，中共党员、硕士。曾就职于国家计委，曾任嘉实基金管理有限公司研究部副总监、市场部总监、公司督察长。

王炜女士，督察长，中共党员，法学硕士。曾就职于中国政法大学法学院、北京市陆通联合律师事务所、北京市智浩律师事务所、新华保险股份有限公司。曾任嘉实基金管理有限公司法律部总监。

2、基金经理

（1）现任基金经理

郭林军先生，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、债券投资组合经理。2006年4月至今任嘉实超短债基金经理职务。

吴洪坚先生，清华大学工学硕士，3年固定收益证券投资经历。曾任职于中国银行交易中心（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，2005年9月－2006年5月任嘉实货币市场基金经理助理，2006年5月至今任嘉实货币市场基金经理职务，2006年10月至今任嘉实超短债基金经理职务。

（2）本基金无历任基金经理。

3、投资决策委员会

本基金采取集体投资决策制度，投资决策委员会的成员包括：公司总经理赵学军先生、公司副总经理兼投资总监窦玉明先生，公司总经理助理兼固定收益部总监戴京焦女士，公司总经理助理王贵文先生，资深基金经理邵健先生、刘夫先生、刘熹先生。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所：北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖 钢
企业类型：股份有限公司
注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元
存续期间：持续经营
成立日期：1983年10月31日
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门总经理：秦立儒
托管部门联系人：宁敏
电话：（010）66594977
传真：（010）66594942
网址：http://www.boc.cn

中国银行总行于1998年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念，根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类，中国银行于2005年3月23日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队；并在上海市分行、深圳市分行设立托管业务团队。

中国银行托管及投资者服务部现有员工90余人，其中硕士学历以上人员21人，具有一年以上海外工作和学习经历的人员有10余人。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1.直销机构

（1）嘉实基金管理有限公司北京直销中心
办公地址：北京市建国门北大街8号华润大厦8层
电话：（010）65188866
传真：（010）65180017
联系人：钱卫东

（2）嘉实基金管理有限公司上海直销中心
办公地址：上海市浦东新区富城路99号震旦国际大厦1702室
电话：（021）38789658
传真：（021）68880023
联系人：晨文红

（3）嘉实基金管理有限公司西南直销中心
办公地址：成都市人民中路2段35号中银大厦2911－2912
电话：（028）86402797
传真：（028）86402799
联系人：胡清泉

（4）嘉实基金管理有限公司深圳直销中心
办公地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦附楼二楼
电话：（0755）25870686
传真：（0755）25870663
联系人：钟俊杰

2、代销机构

（1）中国银行股份有限公司
住所：北京市复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号中国银行总行办公大楼
法定代表人：肖钢
电话：（010）66594973
传真：（010）66594946
联系人：高越
客户服务电话：95566
网站：http://www.boc.cn

（2）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市东城区正义路4号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
电话：（010）58351666
传真：（010）83914283
联系人：吴杰
客户服务电话：95568
网址：http://www.cmbc.com.cn

（3）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
办公地址：福州市五一中路元洪大厦25层
电话：（021）62677777
传真：（021）62569070
联系人：苏健
客户服务电话：95561
网站：www.cib.com.cn

（4）上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市北京东路689号
法定代表人：金运
电话：（021）61618888
传真：（021）63602431
客服电话：95528
联系人：倪苏云、汤嘉惠
网址：www.spdb.com.cn

(5)深圳发展银行股份有限公司
住所、办公地址：深圳深南中路5047号发展银行大厦
法定代表人：法兰克纽曼(Frank N. Newman)
电话：（0755）82088888
传真：（0755）82080714
联系人：周 勤
客服热线：95501
网址：www.sdb.com.cn

（6）招商银行
住所、办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
电话：（0755）83195487，82090060
传真：（0755）83195049，83195050
联系人：朱虹、刘薇
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com

（7）北京银行
住所：北京市复兴门内大街156号
办公地址：北京市复兴门内大街156号国际金融大厦D座
法定代表人：阎冰竹
联系电话：（010）66226044/66223251
联系人：李娟
开放式基金咨询电话：96169
开放式基金业务传真：（010）66226045
网址：www.bankofbeijing.com.cn

（8）中国银河证券股份有限公司（原中国银河证券有限责任公司）
住所、办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：朱利
电话：（010）66568587
传真：（010）66568536
联系人：郭京华
网址：www.chinastock.com.cn

（9）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市延平路135号
法定代表人：祝幼一
电话：(021)62580818－213
传真：(021)62583439
联系人：芮敏祺
客户服务热线：4008888666
网址：www.gtja.com

（10）申银万国证券股份有限公司
住所、办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：王明权
电话：（021）54033888
传真：（021）54038844
联系人：王序微
客服电话：（021）962505
网址：www.sw2000.com.cn

（11）国都证券有限责任公司
住所：深圳市福田区华强北路赛格广场45楼
办公地址：北京市东城区安外大街2号安贞大厦3层
法定代表人：王少华
电话：(010)64482828
传真：(010)64482090
联系人：马泽承
客户服务电话：8008108809
网址：www.guodu.com

（12）中信证券股份有限公司
住所：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：（010）84864818
传真：（010）84865560
联系人：陈忠
网址：www.ecitic.com

（13）广发证券股份有限公司
住所：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址：广州市天河北路大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人：王志伟
电话：（020）87555888
传真：（020）87557987
联系人：肖中梅
客户咨询电话：（020）87555888转各营业网点
网址：www.gf.com.cn

（14）海通证券股份有限公司
住所：上海市唐山路218号
办公地址：上海淮海中路98号
法定代表人：王开国
电话：(021)53594566－4125
传真：(021)53858549
联系人：金芸
客户服务电话：（021）962503或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.htsec.com

（15）中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
开放式基金业务传真：（010）65182261
开放式基金清算传真：（010）65183880
联系人：权唐
客户服务电话：400－8888－108
网址：www.csc108.com

（16）兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号标力大厦
办公地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中保大厦19楼
法定代表人：兰荣
电话：(021)68419974
传真：(021)68419867
联系人：杨盛芳
客户服务热线：021－68419125
网址：www.xyzq.com.cn

（17）湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地点：上海市浦东银城东路139号华能联合大厦18楼
法定代表人：陈学荣
电话：（021）68634518
传真：（021）68865938
联系人：陈伟（021）68634818－8631
客服电话：（021）68865020
网址：www.xcsc.com　www.eestart.com

（18）招商证券股份有限公司
住所、办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦40－45层
法定代表人：宫少林
电话：(0755)82943511
传真：(0755)82943227
联系人：黄健
客户服务热线：4008888111、(0755)26951111
网址：www.newone.com.cn

（19）渤海证券有限责任公司
住所：天津市经济技术开发区第一大街29号
办公地址：天津市河西区宾水道3号
法定代表人：张志军
电话：（022）28451883
传真：（022）28451892
联系人：徐焕强
网址：www.ewww.com.cn

（20）平安证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人：叶黎成
电话：（0755）82450826
传真：（0755）82433794
联系人：任磊、苗永华
全国统一客户服务热线：95511
网址：www.pa18.com

（21）东方证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东大道720号20楼
办公地址：上海市中山南路318号2号楼22－29层
法定代表人：王益民
电话：（021）63325888
传真：（021）63327888
联系人：盛云
客户服务电话：（021）952506
网址：www.dfzq.com.cn

（22）江南证券有限责任公司
住所、办公地址：江西省南昌市象山北路208号
法定代表人：姚江涛
电话：（010）84802022
传真：（010）84801799
联系人：方俊才
客户服务电话：（0755）83366612，83325909
网址：http://www.scstock.com

（23）华泰证券有限责任公司
住所、办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：(025)84457777－882、721
传真：(025)84579879
联系人：张雪瑾、袁红彬
客户咨询电话：(025)84579897
网址：www.htsc.com.cn

（24）东北证券有限责任公司
住所：长春市人民大街138－1号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：李树
电话：（0431）96688－99、（0431）5096733
传真：（0431）5680032
联系人：高新宇
网址：http://www.nesc.cn

（25）财富证券有限责任公司
住所、办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26、27层
法定代表人：蒋永明
电话：（0731）4403343
传真：（0731）4403439
联系人：张治平
客户服务热线：（0731）4403343
网址：www.cfzq.com

（26）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号
办公地址：北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层（营销经纪总部）
法人代表人：高冠江
电话：（010）62267799－6316
传真：（010）62294470
联系人：师敬泽
咨询电话：（010）62267799－6789
网址：www.ehongyuan.com

（27）中信万通证券有限责任公司
住所、办公地址：青岛市崂山区香港东路316号
法定代表人：史洁民
电话：（0532）5022026
传真：（0532）5022511
联系人：陈向东、丁韶燕
网址：www.zxwt.com.cn

（28）中银国际证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层
法定代表人：平岳
客服电话：（021）68604866
传真：（021）50372474
联系人：张静
网址：http://www.bocichina.com.cn

（29）长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：魏云鹏
电话：（0755）83516094
传真：（0755）83516199
联系人：高峰
客户咨询电话：(0755)82288968
网址：www.cc168.com.cn

（30）德邦证券有限责任公司
住所：沈阳市沈河区小西路49号
办公地址：上海市浦东新区福山路500号“城建国际中心”26楼
法定代表人：王军
电话：（021）68761616
传真：（021）68767880
联系人：罗芳
客服电话：（021）68761616
网址：www.tebon.com.cn
电子信箱：mail@tebon.com.cn

（31）光大证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15－16楼
办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔14楼
法定代表人：王明权
电话：(021) 68816000
传真：（021）68815009
联系人：刘晨
客户服务电话：(021)68823685
网址：www.ebscn.com

（32）东海证券有限责任公司
住所：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼
办公地址：上海市浦东新区东方路989号中达广场13楼
法定代表人：顾森贤
电话：（021）50586660
传真：（021）50586660－8880
联系人：邵一明
客户服务热线：（010）86525005、（021）62196752、（0755）83154530、（0519）6634000
网址：http://www.longone.com.cn

（33）东吴证券有限责任公司
住所：苏州市十梓街298号
办公地址：苏州市石路爱河桥26号
法定代表人：吴永敏
电话：(0512)65581136
传真：(0512)65588021
联系人：方晓丹
客户服务热线：(0512)96288
网址：www.dwzq.com.cn

（34）国信证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人：何如
电话：(0755)82130833
传真：(0755)82133302
联系人：林建闽
客户服务电话：800－810－8868
网址：www.guosen.com.cn

（35）国联证券有限责任公司
住所：江苏省无锡市县前东街8号
办公地址：无锡市县前东街8号国联大厦7楼
法定代表人：范炎
联系人：袁丽萍
电话：（0510）2831662，2588168
传真：（0510）2831589
网址：http://www.glsc.com.cn

（36）国盛证券有限责任公司
住所：江西省南昌市永叔路15号
办公地址：江西省南昌市永叔路15号信达大厦10－13楼
法定代表人：管荣升
联系电话：（0791）6289771
传真电话：（0791）6289395
联系人：万齐志
网址：www.gsstock.com

（37）金元证券有限责任公司
住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人：郑辉
电话：（0755）83025695
传真：（0755）83025625
联系人：金春
开放式基金客服电话：（0755）83025695
网址：http://www.jyzq.cn

（38）广东证券股份有限公司（由安信证券有限责任公司承接）
住所、办公地址：广州市解放南路123号金汇大厦
法定代表人：钟伟华
电话：（020）83270846
传真：（020）83270846－76504
联系人：陈新
网址：www.stock2000.com.cn

(39) 联合证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马国强
电话：（0755）82492000
传真：（0755）82492062
联系人：范雪玲
客户服务电话：4008888555、（0755）25125666
网址：www.lhzq.com

（40）山西证券有限责任公司
住所、办公地址：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：吴晋安
电话：（0351）8686703
传真：（0351）8686709
联系人：张治国
客户服务电话：（0351）8686868
网址：www.i618.com.cn

（41）国元证券有限责任公司
住所、办公地址：合肥市寿春路139号
法定代表人：凤良志
电话：安徽地区：96888；全国：400－8888－777
传真：（0551）2634400－117
联系人：李蔡
网址：www.gyzq.com.cn

（42）民生证券有限责任公司
住所、办公地址：北京市朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
法定代表人：岳献春
电话：（010）85252605
传真：（010）85252655
联系人：杨甦华
客户服务电话：（0371）67639999
网址：www.mszq.com

（43）中信金通证券有限责任公司（原金通证券股份有限公司）
住所、办公地址：浙江省杭州市凤起路108号国信房产大厦8－12层
法定代表人：应土歌
电话：（0571）85783750
传真：（0571）85783771
客服电话：（0571）96598
联系人：龚晓军
网址：http://www.bigsun.com.cn

（44）长江证券有限责任公司
住所：湖北省武汉市江汉区新华下路特8号
办公地址：上海市汉口路130号长江证券大厦5F
法定代表人：胡运钊
电话：（021）63296362
传真：（021）51062920
联系人：甘露
客户服务热线：4008－888－999
网址：www.cz318.com.cn

（45）西部证券股份有限公司
住所、办公地址：西安市东新街232号信托大厦16、17层
法定代表人：刘建武
电话：（029）87406172
传真：（029）87406387
联系人：黄晓军
客户服务电话：（029）87406132
网址：www.westsecu.com.cn

（46）广州证券有限责任公司
住所、办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
法定代表人：吴志明
电话：（020）87320991
传真：（020）87325036
联 系 人：王江川
客户服务热线：（020）87320991、87320595
网址：www.gzs.com.cn

（47）南京证券有限责任公司
住所、办公地址：江苏省南京市大钟亭8号
法人代表人：张华东
联系电话：（025）83367888
传真：（025）83320066
联系人：胥春阳
网址：http://www.njzq.com.cn

（48）国海证券有限责任公司
住所、办公地址：广西南宁市滨湖路46号
法定代表人：张雅锋
电话：（0771）5539262
传真：（0771）5539033
联系人：覃清芳
客户服务热线：4008888100（全国），96100（广西）
网址：www.ghzq.com.cn

（二）基金注册登记机构：嘉实基金管理有限公司（同上）

（三）律师事务所和经办律师
名称：国浩律师集团（北京）事务所
住所：北京市东城区建内大街贡院西街六号E座9层
负责人：王卫东
联系电话：010－65171188
传真：010－65176800
联系人：黄伟民
经办律师：黄伟民、曾宪政

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区东昌路568号
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
电话：（021）61238888
传真：（021）61238800
联 系 人：魏珣
经办注册会计师：汪棣、魏珣

四、基金的名称

本基金名称：嘉实超短债证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金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，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。

七、基金的投资方向

本基金投资范围为固定收益类金融工具，具体包括国债、金融债、信用等级为投资级及以上的企业债和次级债券等；债券回购；央行票据、银行存款、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金不投资于可转换债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金主要目标是在保持传统货币市场基金的本金稳妥、高流动性特点的同时，通过适当延长基金投资组合的久期，投资于期限稍长的固定收益工具，获取更高的投资收益。因此本基金的投资策略也是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略，一方面将基金的大部分资产投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具，比如投资级的企业债、金融债、次级债、浮动利率债等，为基金资产提供超额收益。本基金的投资策略主要包括：

1、久期策略

为了保持本基金明显的收益－风险特征，本基金的久期保持大于0.5年，小于1年。在分析宏观经济指标（主要包括：市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率）和财政货币政策等的基础上，对未来较长的一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期，并通过不同债券剩余期限的合理分布，有效地控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益率。

2、收益率曲线策略

收益率曲线策略是基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。收益率曲线策略有两方面的内容，一是收益率曲线本身的变化，根据收益率曲线可能向上移动或向下移动，降低或加长整个投资组合的平均剩余期限。二是根据收益率曲线上不同年限收益率的息差特征，通过骑乘策略，投资于最有投资价值的债券。

3、买入持有策略

本基金的投资对象主要是短期的固定收益类投资工具，一般情况下，本基金对这些短期固定收益投资工具，采取买入持有策略，以便降低基金净值的波动性。

4、相对价值挖掘策略

本基金在主要投资于货币市场工具的同时，深入挖掘市场上各类固定收益型投资产品由于市场分割、信息不对称、发行人信用等级意外变化等情况造成的短期内市场失衡；新股、新债发行以及节日效应等因素导致的市场资金供求发生短时失衡等。这种失衡将带来一定投资机会。通过分析短期市场机会发生的动因，研究其中的规律，据此调整组合配置，改进操作方法，积极利用市场机会获得超额收益。

5、无风险套利策略

本基金将充分利用投资范围广泛的特点，寻找各类可投资工具之间存在的无风险套利机会，比如跨市场套利、跨品种套利等。

本基金在投资过程中，将综合运用多种投资策略，使投资组合产生持续稳定的回报，而不是仅仅依赖某一种投资策略。在投资的过程中，即使通过价值挖掘发现某只债券具有较高的投资价值，也不在单只债券上暴露过多的风险，而是将风险分散到多只债券上，每只债券只承担较小的风险。同时我们还将通过数量模型，分析个券、类属债券直至整个投资组合的风险－收益特征，并在二者之间做到有效平衡。

九、基金的业绩比较基准

一年期银行定期储蓄存款的税后利率。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

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本基金合同规定，于2007年4月17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。

本投资组合报告所载数据截至2007年3月31日（“报告期末”），本报告所列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

资产组合	金额（元）	占基金总资产的比例
债券投资	723，239，027.70	96.36%
买入返售证券		
其中：买断式回购的买入返售证券		
银行存款和清算备付金合计	8，514，657.38	1.13%
资产支持证券		
其他资产	18，798，295.61	2.51%
合计	750，551，980.69	100%

2. 报告期末债券投资组合

（1）按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		
2	金融债券	275，271，901.53	45.44%
	其中：政策性金融债	275，271，901.53	45.44%
3	央行票据	146，637，444.54	24.20%
4	企业债券	301，329，681.63	49.74%
5	资产支持证券		
合计		723，239，027.70	119.38%

（2）基金投资前五名债券明细

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	060227	06国开 27	69，822，195.56	11.53%
2	050406	05农发 06	60，305，553.48	9.95%
3	0601080	06央行票据 80	59，010，666.12	9.74%
4	0681190	06湘有色 CP01	50，057，173.57	8.26%
5	0681151	06济钢 CP02	49，494，818.75	8.17%

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资产支持证券明细：无

4. 投资组合报告附注

（1）基金计价方法说明

本基金的基金份额净值的计算，精确到0.0001元，小数点第五位四舍五入。

在证券交易所市场交易的债券按市价估值；在银行间债券市场交易的债券及未上市债券按摊余成本法估值，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

（2）本报告期内需说明的证券投资决策程序：无

（3）“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离情况

本基金持有的银行间债券采用“影子定价”与“摊余成本法”确定基金资产净值，无重大偏离。

（4）其他资产的构成

序号	项目	期末金额(元)
1	交易保证金	250，000.00
2	应收证券交易清算款	
3	应收利息	3，222，496.83
4	应收申购款	15，269，104.46
5	待摊费用	56，694.32
合计		18，798，295.61

十二、基金的业绩

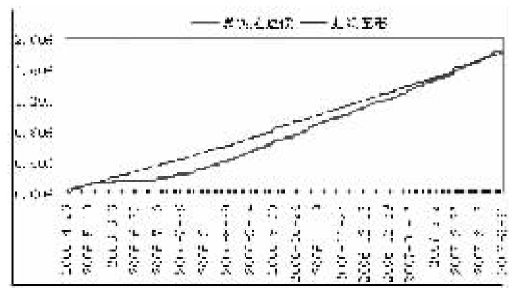
基金业绩截止日为2007年3月31日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2006年 4 月 26 日至 2007 年 3 月 31 日	1.84%	0.01%	1.81%	0.01%	0.03%	0.00%

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：嘉实超短债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（2006年4月26日至2007年3月31日）

注：报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同十三（八）投资组合限制的约定：（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）在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年，债券回购到期后不展期；（3）在银行间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低于基金资产净值的20%；（6）投资于除国债、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。

十三、费用概览

（一）基金费用的种类

1、与基金运作有关的费用

（1）基金管理人的管理费

基金管理费按基金资产净值的0.41%年费率计提，计算方法：

H＝E×0.41%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前十个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

（2）基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.14%年费率计提，计算方法：

H=E×0.14%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前十个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

（3）与基金运作有关的其他费用

主要包括证券交易费用、基金合同生效后的基金信息披露费用、基金份额持有人大会费用、基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费。该等费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

2、与基金销售有关的费用

（1）申购费：本基金的申购费率为零

（2）赎回费：本基金的赎回费率为零

（3）基金转换费率

基金转换费由基金份额持有人承担，用于支付有关手续费和注册登记费。本基金的转换费率按照如下方式收取：

①由嘉实超短债证券投资基金转出至嘉实成长收益证券投资基金、嘉实理财通系列证券投资基金（暨嘉实增长、嘉实稳健与嘉实债券）、嘉实服务增值行业证券投资基金、嘉实浦安保本混合型证券投资基金、嘉实货币市场基金、嘉实主题精选证券投资基金、嘉实策略增长证券投资基金，转换费为转入基金适用的申购费率。

基金转换份额的计算方式如下：

净转入金额=（转出份额×转出当日转出基金的基金份额净值）/（1+转换费率）+M

转换费用=（转出份额×转出当日转出基金的基金份额净值）×转换费率/（1+转换费率）

转入份额=净转入金额/转入当日转入基金的基金份额净值

其中M为嘉实货币市场基金全部转出时账户当前累计未付收益

②由嘉实成长收益证券投资基金、嘉实理财通系列证券投资基金（暨嘉实增长、嘉实稳健与嘉实债券）、嘉实服务增值行业证券投资基金、嘉实浦安保本混合型证券投资基金、嘉实货币市场基金、嘉实主题精选证券投资基金、嘉实策略增长证券投资基金转出至嘉实超短债证券投资基金，转换费=转出金额×转出基金适用的赎回费率，该等转换费的25%计入转出基金的基金资产。

（4）基金的销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提，计算方法：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月的前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人相应支付给基金销售机构。

（二）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

（三）基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费、基金托管费、销售服务费，经中国证监会核准后公告；此项调整无须召开基金份额持有人大会。

（四）基金的税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对基金管理人于2006年3月27日刊登的本基金原招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在本基金合同生效之日后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新。

主要更新内容如下：

1. 在“重要提示”部分：明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2.在“三、基金管理人”部分：更新了基金管理人的相关信息。

3.在“四、基金托管人”部分：更新了托管人的相关信息。

4.在“五、相关服务机构”部分：增加北京银行、广州证券、南京证券、国海证券为本基金代销机构，并更新相关代销机构信息。

5.在“十一、基金的投资”部分：增加本基金最近一期投资组合报告内容。

6.在“十二、基金的业绩”部分：说明基金合同生效以来基金业绩。

7.在“二十五、其他应披露事项”部分：增加2006年10月26日至2007年4月25日本基金的相关临时公告事项。

嘉实基金管理有限公司
2007年6月26日