

丰和价值证券投资基金

2007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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2007年8月24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。

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。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。

Table with 2 columns: Item, Value. Section 2.1 基金基本情况. Includes fund name, type, code, and dates.

Table with 2 columns: Item, Value. Section 2.2 基金产品说明. Includes investment objectives and strategies.

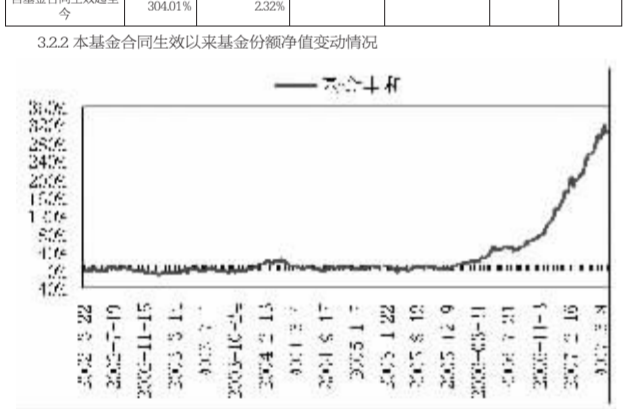
Table with 2 columns: Item, Value. Section 2.3 基金管理人. Includes name, address, and contact info.

Table with 2 columns: Item, Value. Section 2.4 基金托管人. Includes name, address, and contact info.

Table with 2 columns: Item, Value. Section 2.5 信息披露. Includes report dates and website.

Table with 2 columns: Item, Value. Section 3.1 主要财务指标. Includes net asset value and performance metrics.

Table with 2 columns: Item, Value. Section 3.2 基金净值表现. Includes performance comparison table.



图：基金丰和价值自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况 (2002年3月22日至2007年6月30日)

注：2007年7月21日，本基金管理人发布了《关于变更丰和价值证券投资基金基金经理的公告》。

§4 管理人报告 4.1 基金管理人及基金经理情况 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

4.1.2 基金经理简介 王鹏先生，硕士研究生，4年证券、基金从业经历。

4.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明 报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》。

4.3 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3.0961元。

4.4 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望 展望未来，我们认为，经济将继续运行在上升通道中。

§5 托管人报告 在托管丰和价值证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定。

利益的行为。 本托管人认为，嘉实基金管理有限公司在丰和价值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，丰和价值证券投资基金的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定。

中国农业银行托管业务部 2007年8月24日

§6 财务会计报告 6.1 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。

6.1.1 资产负债表

Balance Sheet table with columns: Item, Note, 2007年6月30日, 2006年12月31日. Includes assets, liabilities, and equity.

6.1.2 经营业绩表及收益分配表 (1) 经营业绩表

Income Statement table with columns: Item, Note, 本期, 上年同期. Includes revenue, expenses, and profit.

(2) 收益分配表

Income Distribution table with columns: Item, Note, 本期, 上年同期. Includes net income and distributions.

6.1.3 基金净值变动表

Net Asset Value Change table with columns: Item, Note, 本期, 上年同期. Shows changes in NAV.

6.2 半年度会计报表附注 6.2.1 会计政策、会计估计及其变更

6.2.2 重大会计差错内容和更正金额 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.2.3 关联方关系及关联交易 6.2.3.1 关联方关系

Table of related parties and their relationships with the fund.

6.2.3.2 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。

Table of related party transactions for the reporting period.

(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。

② 基金托管费 支付基金托管人中国农业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。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 本基金与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易如下：

Table of bond transactions with related parties.

(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农业银行保管。

托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为1,463,141,561.98元(2006年6月30日:78,308,991.96元)。

(5) 关联方投资基本情况

Table of related party investments as of June 30, 2007.

6.2.4 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：无 (3) 报告期末本基金持有因认购新股(IPO)及增发/流通过程受限的股票

Table of restricted assets including IPO and增发/流通过程受限的股票.

(4) 报告期末本基金持有的流通受限限制不能自由转让的债券：无

§7 投资组合报告 7.1 报告期末基金资产组合情况

Table of fund asset composition by asset class.

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table of stock investments by industry.

7.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

Table of top 10 stocks by market value.

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站(www.jsfund.cn)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 (1) 股票买入/卖出金额

Table of major stock purchase and sale amounts.

(2) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前20名股票明细

Table of top 20 stocks by market value.

(3) 报告期末买入股票的成本及卖出股票的收入总额

Table of total costs and income from stock transactions.

7.5 报告期末按券种分类的债券投资组合

Table of bond investments by instrument type.

7.6 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

Table of top 5 bonds by market value.

7.7 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

Table of top 5 warrants by market value.

7.8 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

7.9 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。

(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

Table of other assets.

(4) 持有的处于转股期的可转换债券明细

Table of convertible bonds.

(5) 报告期内获得的权证资产

Table of warrants acquired during the period.

注：报告期内，本基金认购武钢股份分离交易可转债而获得的权证武钢CWB1，按权证公允价值占该转债公允价值比例，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。

§8 基金份额持有人情况 8.1 报告期末基金份额持有人户数

Table of fund holder statistics.

8.2 报告期末基金份额持有人结构

Table of fund holder structure.

8.3 报告期末本基金前十名持有人明细

Table of top 10 fund holders.

注：上述数据由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

§9 重大事件揭示 9.1 报告期内未召开基金份额持有人大会。

9.2 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) 报告期内基金管理人无重大人事变动情况。

(2) 依据国务院文件，2007年6月16日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。

9.3 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。

9.4 报告期内本基金投资策略未发生变更。

9.5 基金收益分配 2007年4月9日，丰和价值证券投资基金实施了2006年年度收益分配。

9.6 报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

9.7 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。

9.8 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，在最近一年内无重大违规行为；

② 公司财务状况良好；

③ 有良好的内部控制制度，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。

⑤ 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

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。基金投资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

Table of transactions through broker seats.

③ 债券交易情况

Table of bond transactions.

④ 权证交易情况

Table of warrant transactions.

(3) 报告期内租用证券公司席位的变更情况 报告期内本基金终止租用国信证券有限责任公司1个席位、民族证券有限责任公司1个席位。

9.9 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

Table of other temporary reports.

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。

嘉实基金管理有限公司 2007年8月28日