

Disclosure

嘉实主题精选混合型证券投资基金 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8月27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。

§2 基金简介

Table with 2 columns: Item and Value. Includes fund name, code, dates, and other details.

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: Item and Value. Details investment objectives and strategies.

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: Item and Value. Details investment goals and benchmarks.

2.3 基金管理人

Table with 2 columns: Item and Value. Details the fund manager's name and contact info.

2.4 基金托管人

Table with 2 columns: Item and Value. Details the custodian bank's name and contact info.

2.5 信息披露

Table with 2 columns: Item and Value. Details where reports are published and website links.

§3 主要财务指标和基金净值表现

本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。

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: Item and Value. Financial metrics for the period.

3.2 基金净值表现

Table with 2 columns: Item and Value. Performance metrics compared to benchmarks.



图：嘉实主题基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年7月21日至2007年6月30日)

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合同生效未满一年。按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，报告期内本基金仍处于建仓期。

(1) 资产配置范围为：股票资产30%~95%，债券0~70%，权证0~3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；

(2) 持有一家上市公司股票，其市值不超过基金资产净值的10%；

(3) 本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的10%；

(4) 在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的千分之五；

(5) 持有的全部权证，其市值不超过基金资产净值的3%；

(6) 法律法规和基金合同规定的其他限制。

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，但在10个交易日进行调整，并符合相应的规定。

注：2. 2007年7月21日，基金管理人发布了《关于变更嘉实主题精选证券投资基金基金经理的公告》，聘请梁玉明先生、邹唯先生任本基金基金经理，王贵文先生不再担任本基金基金经理职务。

§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
本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。

4.1.2 基金经理简介
梁玉明先生，硕士研究生，13年证券、基金从业经历。曾任职于北京中信国际合作公司、君安证券有限公司、大成基金管理公司。

4.2 报告期内基金运作的遵规守信情况说明
在报告期内，本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《嘉实主题精选混合型证券投资基金基金合同》的规定和约定。

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1.793元，本报告期份额净值增长率为66.46%，同期业绩比较基准增长率为79.24%。

4.4 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望
本报告期关于“股市泡沫”的大讨论，直接引发了3000点的话题。今年一季度末，宏观经济快速增长，上市公司业绩大幅超预期。

尽管短期内受多方面因素的影响市场出现了震荡，但是我们认为影响市场的中长期趋势没有发生改变。中国经济长期健康发展为股市提供了坚实的基础。

目前主要的担心集中在两点：(1) 高速增长的局面还能持续多久？(2) 通货膨胀是否会引发进一步严厉的紧缩性货币政策？

在操作上，本基金将仍然维持较高仓位，利用市场短期调整，进一步优化组合结构。积极布局下半年行情。在主题配置方面，本基金继续看好人民币升值下的地产金融、以及并购重组、制造业升级、环保循环经济带、消费升级等对经济具有深刻影响的长期性主题。

§5 托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对嘉实主题精选混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督。

§6 财务会计报告

6.1 基金会计报表
以下各项除特别说明外，金额单位为人民币元。

Table with 2 columns: Item and Value. Balance sheet for 2007.6.30 and 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Income statement for 2007.6.30 and 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Cash flow statement for 2007.6.30 and 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Distribution of assets by industry for 2007.6.30.

本报告期内本基金未通过关联方交易席位进行证券交易。

(2) 关联方报酬

① 基金管理人报酬
支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

② 基金托管费
支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

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银行股份有限公司通过银行间市场进行的回购交易如下：

Table with 2 columns: Item and Value. Swap transactions between the fund and its custodian.

(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银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

(5) 关联方投资本基金情况
报告期内无涉及关联方投资于本基金份额。

(6) 报告期末基金管理人基金从业人员持有本基金情况：无

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) 报告期末本基金因购新发行IPO及增发)而流通受限的股票

Table with 2 columns: Item and Value. Restricted assets as of 2007.6.30.

(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 with 2 columns: Item and Value. Portfolio composition as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Portfolio composition as of 2006.12.31.

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Industry breakdown of stock investments as of 2007.6.30.

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table with 2 columns: Item and Value. Buy and sell of stocks during the period.

Table with 2 columns: Item and Value. Top 10 holdings as of 2007.6.30.

Table with 2 columns: Item and Value. Top 10 holdings as of 2006.12.31.

Table with 2 columns: Item and Value. Top 10 holdings as of 2007.6.30.

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：无

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，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

Table with 2 columns: Item and Value. Other assets as of 2007.6.30.

(4) 持有的处于转股期的可转换债券明细：无

(5) 报告期内获得的权证资产：无

§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(户)

Table with 2 columns: Item and Value. Number of fund shareholders.

8.2 报告期末基金份额持有人结构

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

Table with 2 columns: Item and Value. Fund shareholder structure.

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、(010)65185666，或发电子邮件，E-mail: service@jstfund.cn.

嘉实基金管理有限公司

2007年8月28日