

# 嘉实沪深300 指数证券投资基金(LOF) 2007年第三季度报告

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10月23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。  
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预示其未来业绩。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7月1日起至2007年9月30日止，本报告期中的财务资料未经审计。  
§2 基金产品概况

(1) 基金简称	嘉实300
(2) 基金代码	160706
(3) 基金运作方式	上市契约型开放式
(4) 基金合同生效日	2005年8月9日
(5) 报告期末基金资产总额	26,570,509,384.87份
(6) 投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争跟踪本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差小于0.3%，以实现沪深300指数的有效跟踪，谋求通过中国证券投资基金市场中长期投资持续、稳定、快速实现增值。
(7) 投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用复制法，按照成份股在沪深300指数中的权重比例进行被动式指数化投资。
(8) 业绩比较基准	沪深300指数增长率×95%+银行同业存款收益率×5%
(9) 风险收益特征	本基金采用指数法进行被动式指数化投资，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差小于0.3%。
(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

§3 主要财务指标和基金净值表现		
3.1 主要财务指标		
序号	主要财务指标	2007年7月1日至2007年9月30日
1	本期利润	6,746,216,900.19
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,892,188,849.51
3	加权平均基金份额本期利润	0.4222
4	期末基金净值	36,777,169,923.63
5	期末基金份额净值	1.384

注：(1) 上述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。(2) 2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润”且本期公允价值变动损益后的净额，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/(第1项/第3项)。

3.2 基金净值表现					
(1) 报告期内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	业绩比较基准收益差	①-③	②-④
过去三个月	42.56%	2.00%	45.50%	2.02%	-2.96%

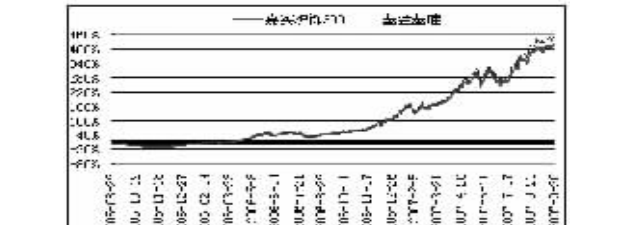


图1: 嘉实300基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2005年8月9日至2007年9月30日)

注: 按基金合同约定, 本基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期, 报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同第十七章(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制的规定:  
(1) 本基金财产参与股票发行申购, 申购的股票金额不超过本基金的总资产, 申购的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;  
(2) 原则上将不低于15%, 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5%。  
(3) 法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的, 从其规定。  
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个交易日内进行调整, 并符合相应的规定。  
§4 管理人报告  
4.1 基金经理情况介绍  
杨宇先生, 南开大学经济学硕士, 9年证券从业经验。曾先后担任平安保险投资管理中心基金交易室主任及天同基金管理有限公司投资部渠道基金经理。2004年7月加入嘉实基金管理有限公司, 2005年8月至今任本基金基金经理。  
杨宇先生长期从事量化投资管理工, 对指数基金的投资管理、风险控制、指数化交易等方面具备丰富的投资管理经验。  
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了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实沪深300 指数证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在严格控制风险的基础上, 为基金份额持有人谋求最大利益, 本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定, 无损害基金份额持有人利益的行为。  
4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现  
(1) 行情回顾及运作分析  
报告期内, 本基金日均跟踪误差为0.15%, 年化组合偏离度为2.31%, 符合基金合同中规定的年度跟踪误差率不超过0%的限制。由于报告期内本基金规模大幅增加, 申购资金1+2日到账是本基金跟踪误差的主要原因, 另外, 报告期末持仓的持仓成本与跟踪误差仍有一项原因, 股票停牌后本基金无法买入, 致使投资后成本上溢价本基金带来较大影响。本基金将通过合理的指数复制策略和严格的资金管理, 将基金申购、赎回这一影响跟踪误差的主要原因限制控制到较低水平。  
(2) 本基金业绩表现  
截至本报告期末本基金份额净值为1.384元, 本报告期基金份额净值增长率为42.56%, 业绩比较基准收益率为45.50%。  
(3) 市场展望和投资策略  
作为管理人, 本基金将继续秉承指数化被动投资策略, 积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对跟踪效果带来的冲击, 进一步降低本基金的跟踪误差。

§5 投资组合报告		
5.1 报告期末基金资产组合情况		
资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	34,857,294,623.92	94.13%
债券	583,209,000.00	1.58%
资产支持证券	-	-
银行存款及清算备付金合计	1,497,873,615.19	4.06%
其他资产	91,110,164.36	0.24%
合计	37,029,567,403.47	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		
行业	股票市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	203,193,274.84	0.56%
B 采掘业	2,605,532,973.97	7.08%
C 制造业	12,018,410,191.72	32.68%
C0 食品、饮料	1,368,564,859.84	3.72%
C1 纺织服装、皮毛	366,481,021.17	0.97%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	159,187,193.04	0.43%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,019,892,230.60	2.78%
C5 电子	305,496,573.30	0.83%
C6 金属、非金属	4,900,284,046.85	13.32%
C7 机械、设备、仪表	3,119,329,954.34	8.46%
C8 医药、生物制品	609,031,687.68	1.66%
C9 其他制造业	179,151,901.70	0.49%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,090,012,123.79	5.49%
E 建筑业	367,802,238.86	1.00%
F 交通运输、仓储业	2,693,578,972.21	7.33%
G 信息技术业	1,272,905,347.47	3.46%
H 批发和零售贸易	1,476,468,671.10	4.01%
I 金融、保险业	7,905,211,854.43	21.50%
J 房地产业	2,415,223,712.85	6.57%
K 社会服务业	664,451,770.24	1.81%
L 传播与文化产业	188,431,124.60	0.51%
M 综合类	1,026,072,492.84	2.79%
合计	34,857,294,623.92	94.78%

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前10名股票明细					
序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	19,062,290	1,843,514,065.90	5.01%
2	600036	招商银行	32,393,672	1,239,705,827.44	3.37%
3	600000	浦发银行	20,032,196	1,051,680,290.00	2.86%
4	000002	万科A	34,787,831	1,050,162,556.60	2.86%
5	600016	民生银行	49,952,026	789,741,531.06	2.15%
6	601318	中国平安	5,504,369	742,814,506.55	2.02%
7	600019	宝钢股份	40,276,897	732,636,756.43	1.99%
8	600000	长江电力	27,069,299	522,785,666.68	1.42%
9	601600	中国铝业	10,283,903	491,056,368.25	1.34%
10	600050	中国联通	48,751,384	456,337,926.56	1.24%

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合					
序号	债券代码	债券简称	数量(张)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	0701018	07央行票据18	1,068,430,000.00	2,293%	
2	0701004	07央行票据04	904,132,000.00	2.02%	
3	0701084	07央行票据84	600,284,000.00	1.34%	
4	0701006	07央行票据06	583,380,000.00	1.30%	
5	0701001	07央行票据01	580,980,000.00	1.30%	

5.5 投资组合报告		
5.1 报告期末基金资产组合情况		
资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	34,857,294,623.92	94.13%
债券	583,209,000.00	1.58%
资产支持证券	-	-
银行存款及清算备付金合计	1,497,873,615.19	4.06%
其他资产	91,110,164.36	0.24%
合计	37,029,567,403.47	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		
行业	股票市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	203,193,274.84	0.56%
B 采掘业	2,605,532,973.97	7.08%
C 制造业	12,018,410,191.72	32.68%
C0 食品、饮料	1,368,564,859.84	3.72%
C1 纺织服装、皮毛	366,481,021.17	0.97%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	159,187,193.04	0.43%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,019,892,230.60	2.78%
C5 电子	305,496,573.30	0.83%
C6 金属、非金属	4,900,284,046.85	13.32%
C7 机械、设备、仪表	3,119,329,954.34	8.46%
C8 医药、生物制品	609,031,687.68	1.66%
C9 其他制造业	179,151,901.70	0.49%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,090,012,123.79	5.49%
E 建筑业	367,802,238.86	1.00%
F 交通运输、仓储业	2,693,578,972.21	7.33%
G 信息技术业	1,272,905,347.47	3.46%
H 批发和零售贸易	1,476,468,671.10	4.01%
I 金融、保险业	7,905,211,854.43	21.50%
J 房地产业	2,415,223,712.85	6.57%
K 社会服务业	664,451,770.24	1.81%
L 传播与文化产业	188,431,124.60	0.51%
M 综合类	1,026,072,492.84	2.79%
合计	34,857,294,623.92	94.78%

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前10名股票明细					
序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	19,062,290	1,843,514,065.90	5.01%
2	600036	招商银行	32,393,672	1,239,705,827.44	3.37%
3	600000	浦发银行	20,032,196	1,051,680,290.00	2.86%
4	000002	万科A	34,787,831	1,050,162,556.60	2.86%
5	600016	民生银行	49,952,026	789,741,531.06	2.15%
6	601318	中国平安	5,504,369	742,814,506.55	2.02%
7	600019	宝钢股份	40,276,897	732,636,756.43	1.99%
8	600000	长江电力	27,069,299	522,785,666.68	1.42%
9	601600	中国铝业	10,283,903	491,056,368.25	1.34%
10	600050	中国联通	48,751,384	456,337,926.56	1.24%

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合					
序号	债券代码	债券简称	数量(张)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	0701018	07央行票据18	1,068,430,000.00	2,293%	
2	0701004	07央行票据04	904,132,000.00	2.02%	
3	0701084	07央行票据84	600,284,000.00	1.34%	
4	0701006	07央行票据06	583,380,000.00	1.30%	
5	0701001	07央行票据01	580,980,000.00	1.30%	

5.5 投资组合报告		
5.1 报告期末基金资产组合情况		
资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	34,857,294,623.92	94.13%
债券	583,209,000.00	1.58%
资产支持证券	-	-
银行存款及清算备付金合计	1,497,873,615.19	4.06%
其他资产	91,110,164.36	0.24%
合计	37,029,567,403.47	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		
行业	股票市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	203,193,274.84	0.56%
B 采掘业	2,605,532,973.97	7.08%
C 制造业	12,018,410,191.72	32.68%
C0 食品、饮料	1,368,564,859.84	3.72%
C1 纺织服装、皮毛	366,481,021.17	0.97%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	159,187,193.04	0.43%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,019,892,230.60	2.78%
C5 电子	305,496,573.30	0.83%
C6 金属、非金属	4,900,284,046.85	13.32%
C7 机械、设备、仪表	3,119,329,954.34	8.46%
C8 医药、生物制品	609,031,687.68	1.66%
C9 其他制造业	179,151,901.70	0.49%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,090,012,123.79	5.49%
E 建筑业	367,802,238.86	1.00%
F 交通运输、仓储业	2,693,578,972.21	7.33%
G 信息技术业	1,272,905,347.47	3.46%
H 批发和零售贸易	1,476,468,671.10	4.01%
I 金融、保险业	7,905,211,854.43	21.50%
J 房地产业	2,415,223,712.85	6.57%
K 社会服务业	664,451,770.24	1.81%
L 传播与文化产业	188,431,124.60	0.51%
M 综合类	1,026,072,492.84	2.79%
合计	34,857,294,623.92	94.78%

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前10名股票明细					
序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	19,062,290	1,843,514,065.90	5.01%
2	600036	招商银行	32,393,672	1,239,705,827.44	3.37%
3	600000	浦发银行	20,032,196	1,051,680,290.00	2.86%
4	000002	万科A	34,787,831	1,050,162,556.60	2.86%
5	600016	民生银行	49,952,026	789,741,531.06	2.15%
6	601318	中国平安	5,504,369	742,814,506.55	2.02%
7	600019	宝钢股份	40,276,897	732,636,756.43	1.99%
8	600000	长江电力	27,069,299	522,785,666.68	1.42%
9	601600	中国铝业	10,283,903	491,056,368.25	1.34%
10	600050	中国联通	48,751,384	456,337,926.56	1.24%

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合					
序号	债券代码	债券简称	数量(张)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	0701018	07央行票据18	1,068,430,000.00	2,293%	
2	0701004	07央行票据04	904,132,000.00	2.02%	
3	0701084	07央行票据84	600,284,000.00	1.34%	
4	0701006	07央行票据06	583,380,000.00	1.30%	
5	0701001	07央行票据01	580,980,000.00	1.30%	

5.5 投资组合报告		
5.1 报告期末基金资产组合情况		
资产类别	金额(元)	占基金总资产的比例
股票	34,857,294,623.92	94.13%
债券	583,209,000.00	1.58%
资产支持证券	-	-
银行存款及清算备付金合计	1,497,873,615.19	4.06%
其他资产	91,110,164.36	0.24%
合计	37,029,567,403.47	100%

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		
行业	股票市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	203,193,274.84	0.56%
B 采掘业	2,605,532,973.97	7.08%
C 制造业	12,018,410,191.72	32.68%
C0 食品、饮料	1,368,564,859.84	3.72%
C1 纺织服装、皮毛	366,481,021.17	0.97%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	159,187,193.04	0.43%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,019,892,230.60	2.78%
C5 电子	305,496,573.30	0.83%
C6 金属、非金属	4,900,284,046.85	13.32%
C7 机械、设备、仪表	3,119,329,954.34	8.46%
C8 医药、生物制品	609,031,687.68	1.66%
C9 其他制造业	179,151,901.70	0.49%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,090,012,123.79	5.49%
E 建筑业	367,802,238.86	1.00%
F 交通运输、仓储业	2,693,578,972.21	7.33%
G 信息技术业	1,272,905,347.47	3.46%
H 批发和零售贸易	1,476,468,671.10	4.01%
I 金融、保险业	7,905,211,854.43	21.50%
J 房地产业	2,415,223,712.85	6.57%
K 社会服务业	664,451,770.24	1.81%
L 传播与文化产业	188,431,124.60	0.51%
M 综合类	1,026,072,492.84	2.79%
合计	34,857,294,623.92	94.78%

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前10名股票明细					
序号	股票代码	股票简称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	19,062,290	1,843,514,065.90	5.01%
2	600036	招商银行	32,393,672	1,239,705,827.44	3.37%
3	600000	浦发银行	20,032,196	1,051,680,290.00	2.86%
4	000002	万科A	34,787,831	1,050,162,556.60	2.86%
5	600016	民生银行	49,952,026	789,741,531.06	2.15%
6	601318	中国平安	5,504,369	742,814,506.55	2.02%
7	600019	宝钢股份	40,276,897	732,636,756.43	1.99%
8	600000	长江电力	27,069,299		