

Disclosure

嘉实沪深300指数证券投资基金(LOF) 2008年半年度报告摘要

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告中不存在虚假记载、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约定，于2008年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告、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预示其未来表现。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2008年1月1日起至2008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, Value. Contains basic fund info like name, code, and dates.

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人

Table with 2 columns: Item, Value. Lists management personnel and contact info.

2.4 基金托管人

Table with 2 columns: Item, Value. Lists the trustee bank and its details.

2.5 信息披露

Table with 2 columns: Item, Value. Lists disclosure channels and websites.

§3 主要财务指标和基金净值表现

下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下列数字。

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: Item, Value. Shows financial metrics like net assets, income, and expenses.

注：执行新会计准则后财务指标披露方面的主要变化

(1) 增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。

(2) 原“加权平均基金份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式的基础上，将P改为本期利润。

(3) 原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期未未分配利润的已实现部分。

原“加权平均净收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将P改为本期利润。

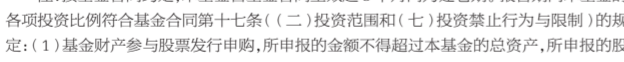
(4) 原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分)扣除未实现部分。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

Table comparing fund performance with benchmark over different periods.

3.2.2 本基金合同生效以来基金净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较图：嘉实300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



注：按基金合同约定，本基金自基金合同生效起3个月内为建仓期，报告期内本基金的各类投资比例符合基金合同第十七条(二)投资范围和(七)投资禁止行为与限制的规定。

由于基金规模或市场的变化导致投资组合超过上述约定的比例不在限制之内，但在10个工作日内进行调整，并符合相应的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

嘉实基金管理人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，是中外合资基金管理公司，注册资本1亿元人民币。

截止2008年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式基金、13只开放式基金，具体包括基金和基金、嘉实成长收益基金、嘉实增长基金、嘉实稳健基金、嘉实债券基金、嘉实价值增值基金、嘉实优质企业基金(原嘉实沪深300指数基金)、嘉实货币市场基金、嘉实沪深300指数基金、嘉实超短债基金、嘉实主题精选基金、嘉实策略增长基金、嘉实海外股票基金和嘉实研究精选基金，其中嘉实增长基金、嘉实稳健基金、嘉实债券基金3只开放式基金属于嘉实理财系列基金。

4.2 基金业绩简介

杨宇先生，南开大学经济学硕士，10年证券、基金从业经验。曾先后担任平安保险资产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副经理兼基金经理。2004年7月加入嘉实基金管理有限公司，2005年8月29日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作经验，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管理经验。

4.3 公平交易专项说明

报告期内，本基金严格执行中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，无发生异常交易行为；本基金与其他投资组合的投资风格不同，未与其他投资组合进行业绩比较。

4.4 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0.723元，本报告期基金份额净值增长率为-46.52%，同期业绩比较基准增长率为-45.81%。报告期内，本基金日均跟踪误差为0.05%，年化跟踪误差为0.77%，符合基金合同约定的年化跟踪误差率不超过3%的限制。

本基金通过合理的指数交易策略和严格的现金流管理，将跟踪误差控制得较低水平。4.5 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望

A股市场经历了2006、2007年的牛市以后，2008年上半年进入一个异常艰难的时期。沪深300指数跌幅达50%。从外部经济环境来看，美国次贷危机引发的美国经济增长放缓成为影响中国经济外部环境的首要不确定因素。

经过大幅的市场调整，估值泡沫的挤压已经比较充分，截至报告期末，沪深300指数的加权市盈率已经调整到16倍的水平，估值风险已经得到充分释放。

沪深300指数成份股集中了中国A股市场最优质的蓝筹公司，成份股业绩优良、市场代表性强，是中国A股市场的中坚力量。特别是随着沪深300指数被确定为中国第一只股指期货的指数，这将奠定沪深300指数的主流指数地位。

§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”)在对嘉实沪深300指数证券投资基金(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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

§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。 6.1.1 资产负债表

Table showing assets and liabilities as of June 30, 2008 and December 31, 2007.

6.1.2 利润表

Table showing income and expenses for the period from Jan 1 to Jun 30, 2008.

6.1.3 所有者权益(基金净值)变动表

Table showing changes in fund net assets from Jan 1 to Jun 30, 2008.

的费率率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

本基金本期需支付基金托管费15,934,308.19元/上年同期:3,890,696.50元。 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同业市场进行的债券(含回购)交易如下(单位：元)：

Table showing 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银行保管，基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为380,930,930.35元(2007年6月30日:785,891,206.31元)。

5 关联方投资

(1) 基金管理人持有本基金情况

Table showing holdings of the fund manager.

(2) 基金管理人主要股东及持有本基金情况的机构持有本基金情况

Table showing holdings of major shareholders.

6.2.4 报告期末流通受限的基金资产 以下各项除特别说明外，金额单位为人民币元。

(1) 报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的股票

Table showing restricted securities held at the end of the reporting period.

报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的债券、权证。

(2) 报告期末本基金持有的暂时停牌股票

Table showing temporarily suspended stocks.

(3) 报告期末债券正回购交易中作为质押的债券

§7 投资组合报告 7.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing the fund's asset composition.

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing the fund's investment in stocks by industry.

7.3 报告期末按市值占基金净值比例大小排序的前10名股票明细

Table showing the 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 报告期末股票投资组合的集中度变动 (1) 报告期末累计买入价前20名的股票明细

Table showing the top 20 stocks by cumulative purchase price.

(2) 报告期末累计卖出价前20名的股票明细

Table showing the top 20 securities by market value at the end of the reporting period.

(3) 报告期末买入股票的成本及卖出股票的收入总额

Table showing the cost and income from stock transactions.

7.5 报告期末按券种分类的债券投资组合

Table showing the fund's investment in bonds by type.

7.6 报告期末按市值占基金净值比例大小排序的前五名债券明细

Table showing the top 5 bonds by market value.

7.7 报告期末按市值占基金净值比例大小排序的所有权证明细：无

7.8 报告期末按市值占基金净值比例大小排序的所有资产支持证券明细：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) 其他资产构成

Table showing the composition of other assets.

(4) 持有的处于转股期的可转换债券明细：无

(5) 报告期末持有的权证情况

Table showing the fund's holdings of warrants.

§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 showing the number of shareholders.

8.2 报告期末基金份额持有人结构

Table showing the structure of shareholders.

8.3 报告期末本基金前十名持有人明细

Table showing the details of the top 10 shareholders.

8.4 报告期末本基金管理人从业人员持有本基金情况

Table showing if fund managers hold shares.

§9 开放式基金资产净值情况

Table showing the net asset value of the open-end fund.

§10 重大事件揭示 10.1 报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 报告期内本基金基金管理人、基金托管人、基金销售机构无重大人事变动情况。

10.3 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。

10.4 报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 报告期内本基金未实施基金收益分配。

10.6 报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.7 报告期内，基金管理人、基金托管人、基金销售人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.8 基金租用证券公司的交易席位的情况 (1) 基金租用席位的选择标准和程序

①经营行为规范，在近两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，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，并能根据基金投资的特点要求，提供专门化的研究报告；

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。基金经理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) 报告期末通过证券公司专用席位进行的股票、债券、债券回购及交易情况

Table showing transactions through dedicated seats.

②债券交易情况：无

③债券回购交易情况：无

④资产交易情况

Table showing asset transactions.

(3) 报告期内租用证券公司席位的变更情况 报告期内，本基金租用瑞银证券有限责任公司上海席位1个、华泰证券股份有限公司深圳席位1个。

10.9 报告期内本基金刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的其他临时报告

Table showing 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，或发E-mail: service@jsfund.cn。