嘉实策略增长混合型证券投资基金 2008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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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

2.1 基金基本资料

（1）基金名称	嘉实策略增长混合型证券投资基金
（2）基金简称	嘉实策略增长（深交所净值揭示简称:嘉实策略）
（3）基金交易代码	070011（深交所净值揭示代码:160710）
（4）基金运作方式	契约型开放式
（5）基金合同生效日	2006年12月12日
（6）报告期末基金份额总额	9,227,546,351.07份
（7）基金合同存续期	不定期
（8）基金份额上市的证券交易所	无
（9）上市日期	无

2.2 基金产品说明

（1）投资目标	通过有效的策略组合，为基金持有人创造较高的中长期资产增值
（2）投资策略	从宏观面、政策面、资金面和基本面进行综合分析，在具备足够多预期收益率良好的投资标的时，优先考虑股票类资产配置，剩余资产配置于债券类和现金类等大类资产。股票投资采用自上而下和自下而上相结合的方法，主策略为积极成长策略，辅之以廉价证券策略和周期反转策略等；债券投资采取“自上而下”策略，以久期管理策略为主，辅以收益率曲线策略等。
（3）业绩比较基准	沪深300指数×75%＋上证国债指数×25%
（4）风险收益特征	较高风险，较高收益。

2.3 基金管理人

（1）名称	嘉实基金管理有限公司
（2）信息披露负责人	胡勇钦
（3）联系电话	（010）65188866
（4）传真	（010）65185678
（5）电子邮箱	service@jsfund.cn

2.4 基金托管人

（1）名称	中国工商银行股份有限公司
（2）信息披露负责人	蒋松云
（3）联系电话	(010)66106912
（4）传真	(010)66106904
（5）电子邮箱	custody@icbc.com.cn

2.5 信息披露

（1）信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
（2）登载半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
（3）基金半年度报告置备地点	北京市建国门北大街8号华润大厦8层 嘉实基金管理有限公司

§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所列数字。

3.1 主要财务指标

序号	项目	2008年1月1日至2008年6月30日
1	本期利润	-6,129,141,351.03
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	755,239,248.36
3	加权平均基金份额本期利润	-0.6435
4	期末可供分配利润	-536,656,573.12
5	期末可供分配基金份额利润	-0.0582
6	期末基金资产净值	8,690,889,777.95
7	期末基金份额净值	0.942
8	加权平均净值利润率	-46.48%
9	本期基金份额净值增长率	-37.69%
10	份额累计净值增长率	9.91%

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。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

（2）原“加权平均份额本期净收益”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（[illegible]）的基础上，将P改为本期利润。原“加权平均净值收益率”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。

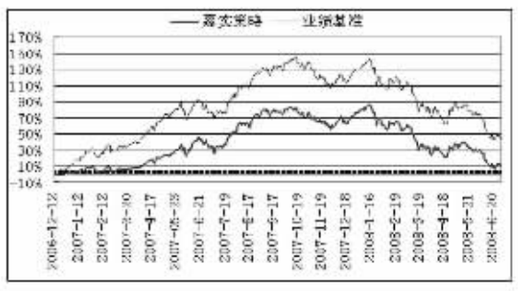
（3）原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

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

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
过去一个月	-14.83%	2.45%	-17.37%	2.56%	2.54%	-0.11%
过去三个月	-16.98%	2.36%	-19.93%	2.49%	2.95%	-0.13%
过去六个月	-37.69%	2.30%	-37.45%	2.31%	-0.24%	-0.01%
过去一年	-17.85%	2.02%	-18.05%	1.98%	0.20%	0.04%
自基金合同生效起至今	9.91%	1.87%	43.67%	1.93%	-33.76%	-0.06%

3.2.2 本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较



图：嘉实策略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12月12日至2008年6月30日）

注1：按相关法规规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同第十一部分（二、投资范围和六、（二）投资组合限制）的有关约定。

注2：2008年2月28日，本基金管理人发布《关于调整嘉实策略增长证券投资基金基金经理的公告》，邹唯先生、党开宇女士、刘熹先生不再担任本基金基金经理职务，本基金由现任基金经理邵健先生独立管理。

§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，是中外合资基金管理公司，注册资本1亿元，注册地上海，公司总部设在北京，并在深圳、成都设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

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，具体包括基金泰和、基金丰和、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、嘉实服务增值行业基金、嘉实优质企业基金（原嘉实浦安保本基金转型）、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、嘉实海外中国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通系列基金。同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定资产投资组合。

4.1.2 基金经理简介

邵健先生，经济学硕士，10年证券从业经历。曾任国泰君安证券研究所研究员、行业投资策略组组长、行业公司部副经理，从事行业研究、行业比较研究及资产配置等工作。2003年7月加入嘉实基金管理有限公司投资部工作，现任公司总经理助理。2006年12月12日至今任本基金基金经理。

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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实策略增长混合型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规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

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0.942元，本报告期基金份额净值增长率为-37.69%，同期业绩比较基准增长率为-37.45%。

报告期内，在次按风波持续、全球经济增长放缓、通胀压力增大的背景下，A股的投资者由前期对中国经济与证券市场的极度乐观迅速转变为对中国出口的放缓及通胀引起的宏观调控的巨大担心，A股市场在盈利增长预期与估值的双重压力下，出现了深幅下跌。在此过程中，周期型行业表现较差，而持续成长行业表现相对较好。

在上半年的操作中，本基金在第一层资产配置方面做得不太好，在判断出经济与企业盈利将面临较大压力的情况下，本基金减仓的速度与力度不够。而在结构方面，本基金在今年一季度仍保持了对金融、地产等行业较多配置比例，效果一般，从第二季度起显著加大了在消费品、医药、软件、能源与能源装备等行业的配置比例，取得了良好的效果。

4.5 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：全球与中国经济增长放缓的过程将持续较长的时间，资源品价格仍将保持高位，成本上升的压力将逐步传导到企业的盈利这一环节，未来企业盈利的压力将显著加大。因而，尽管A股市场PE估值的压力已显著释放，市场中线可能仍有一个振荡的过程。在基本面偏弱的同时，估计政策可能会对市场进行阶段性的支持，这将使市场的未来的运行格局变得更加复杂。

在此背景下，我们将采用积极防御的投资策略。一方面，继续控制整体的仓位；另一方面，积极优化组合的结构，在保持传统抗通胀、持续增长行业超配的同时，积极寻找中国高速成长行业中结构性的投资机会，以及中国内需、转移支付、节能环保、科技创新及周期性行业矫枉过正的投资机会，力争给持有人带来更好的回报。

§5 托管人报告

2008年上半年，本托管人在对嘉实策略增长混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2008年上半年，嘉实策略增长混合型证券投资基金的管理人——嘉实基金管理有限公司在嘉实策略增长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司在2008年上半年所编制和披露的嘉实策略增长混合型证券投资基金半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年8月25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

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		172,075,189.13	2,147,754,346.09
结算备付金		15,445,936.61	19,961,112.30
存出保证金		6,081,327.92	3,231,118.56
交易性金融资产	5.2.4（1）	8,286,940,415.62	16,272,530,763.97
其中:股票投资		6,936,498,163.58	15,184,188,924.24
债券投资		1,350,442,252.04	1,088,341,839.73
资产支持证券投资			
衍生金融资产	5.2.4（2）	21,567,918.83	133,450.76
买入返售金融资产			
应收证券清算款		198,933,217.14	134,727,722.09
应收利息	5.2.4（3）	17,348,360.90	24,215,095.49
应收股利		797,174.94	
应收申购款		665,729.70	42,518,542.57
其他资产			
资产总计		8,719,855,270.79	18,645,072,151.83
负债和所有者权益			
负债			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付证券清算款			46,401,997.76
应付赎回款		6,528,722.26	88,229,799.98
应付管理人报酬		11,558,812.59	22,702,830.94
应付托管费		1,926,468.78	3,783,805.17
应付销售服务费			
应付交易费用	5.2.4（4）	6,897,956.52	8,877,939.48
应交税费		56,060.00	56,060.00
应付利息	5.2.4（5）		
应付利润			
其他负债	5.2.4（6）	1,997,472.69	2,146,387.16
负债合计		28,965,492.84	172,198,820.49
所有者权益			
实收基金	5.2.4（7）	9,227,546,351.07	10,470,240,677.95
未分配利润		-536,656,573.12	8,002,632,653.39
所有者权益合计		8,690,889,777.95	18,472,873,331.34
负债和所有者权益总计		8,719,855,270.79	18,645,072,151.83
附注:基金份额总额(份)		9,227,546,351.07	10,470,240,677.95
基金份额净值		0.942	1.764

6.1.2 利润表

项目	附注	本期	上年同期
一、收入			
1.利息收入		26,454,126.96	113,505,694.79
其中:存款利息收入		6,281,190.39	47,080,208.08
债券利息收入		19,466,115.86	54,905,986.53
资产支持证券利息收入			
买入返售金融资产收入		706,820.71	11,519,500.18
2.投资收益		911,483,316.45	4,346,749,764.22
其中:股票投资收益	5.2.4（8）	865,797,609.33	4,163,685,855.65
债券投资收益	5.2.4（9）	2,546,877.52	-2,893,746.00
资产支持证券投资收益			
衍生工具收益	5.2.4（10）	32,307.11	111,240,655.60
股利收益		43,106,522.49	74,716,998.97
3.公允价值变动收益	5.2.4（11）	-6,884,380,599.39	4,166,892,490.47
4.其他收入	5.2.4（12）	2,306,691.39	41,361,572.91
收入合计		-5,944,136,464.59	8,668,509,522.39
二、费用			
1.管理人报酬		98,904,306.24	245,619,578.07
2.托管费		16,484,051.05	40,936,596.34
3.销售服务费			
4.交易费用	5.2.4（13）	65,972,755.70	105,852,097.16
5.利息支出		3,361,870.97	5,536,422.46
其中:卖出回购金融资产支出		3,361,870.97	5,536,422.46
6.其他费用	5.2.4（14）	281,902.48	323,168.64
费用合计		185,004,886.44	398,267,862.67
利润总额		-6,129,141,351.03	8,270,241,659.72

6.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

项目	本期		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益基金净值)	10,470,240,677.95	8,002,632,653.39	18,472,873,331.34
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		-6,129,141,351.03	-6,129,141,351.03
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,242,694,326.88	-736,788,382.04	-1,979,482,708.92
其中:基金申购款	996,734,476.81	215,071,953.33	1,211,806,430.14
基金赎回款	-2,239,428,803.69	-951,860,335.37	-3,191,289,139.06
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-1,673,359,493.44	-1,673,359,493.44
期末所有者权益基金净值)	9,227,546,351.07	-536,656,573.12	8,690,889,777.95
项目	上年同期		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益基金净值)	41,916,951,504.01	469,114,479.41	42,386,065,983.42
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		8,270,241,659.72	8,270,241,659.72
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-25,922,871,797.16	-3,332,084,024.79	-29,254,955,821.95
其中:基金申购款	3,427,556,197.18	408,143,926.74	3,835,700,123.92
基金赎回款	-29,350,427,994.34	-3,740,227,951.53	-33,090,655,945.87
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数			
期末所有者权益基金净值)	15,994,079,706.85	5,407,272,114.34	21,401,351,821.19

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

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度7月1日至12月31日会计报表相一致。自2007年7月1日起，本基金执行新企业会计准则(财政部2006年2月15日颁布)、《证券投资基金会计核算业务指引》（中国证券业协会2007年5月15日颁布）以及修改后的本基金基金合同和中国证监会允许的基金行业实务操作的相关规定。本基金按照《企业会计准则第38号－首次执行企业会计准则》的相关规定，对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间的财务报表予以追溯调整。

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益：

	2007年1月1日所有者权益	2007-1-1至2007-6-30净收益/利润总额	2007年6月30日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	42,386,065,983.42	4,103,349,169.25	21,401,351,821.19
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,166,892,490.47	
按企业会计准则列报的金额	42,386,065,983.42	8,270,241,659.72	21,401,351,821.19

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 关联方关系及关联方交易

（一）关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
国都证券有限责任公司	基金管理人控股股东的子公司、基金代销机构

（二）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（金额单位:人民币元）。

1.通过关联方席位进行的交易

关联方	本期					
	买卖股票成交量		买卖债券成交量		交易佣金	
	成交量（元）	占本期成交量的比例	成交量（元）	占本期成交量的比例	佣金（元）	占本期佣金的比例
国都证券	1,193,520,951.23	6.23%			1,014,489.80	6.32%

上年同期，本基金无通过国都证券席位进行的交易。

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式:日基金管理费＝前一日基金资产净值 ×1.5% / 当年天数。

本基金本期需支付基金管理人报酬98,904,306.24元(2007年同期:245,619,578.07元)。

（2）基金托管费

支付基金托管人中国工商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，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式:日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

本基金本期需支付基金托管费16,484,051.05元(2007年同期:40,936,596.34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工商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）:

项目	本期	上年同期
债券成交金额		1,854,166,493.64
卖出回购证券结算金额	1,200,800,000.00	
卖出回购证券利息支出	635,601.53	

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工商银行股份有限公司保管，基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为172,075,189.13元（2007年6月30日:1,685,343,047.31元）。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为6,160,704.06元（上年同期:46,265,327.73元）。

5.关联方投资本基金情况:无

6.2.4 报告期末流通转让受到限制的基金资产

以下各项除特别注明外，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

序号	证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
1	002223	鱼跃医疗	08-04-10	08-07-18	新股流通受限	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
2	002224	三力士	08-04-17	08-07-25	新股流通受限	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
3	002225	濮耐股份	08-04-17	08-07-25	新股流通受限	4.79	6.50	46,153	221,072.27	299,994.50
4	002227	奥特迅	08-04-24	08-08-06	新股流通受限	14.37	14.05	24,134	346,806.58	339,082.70
5	002228	合兴包装	08-04-24	08-08-08	新股流通受限	10.15	10.74	26,049	264,397.35	279,766.26
6	002229	鸿博股份	08-04-24	08-08-08	新股流通受限	13.88	13.58	19,853	275,569.64	269,603.74
7	002230	科大讯飞	08-04-29	08-08-12	新股流通受限	12.66	30.09	17,595	222,626.10	529,132.65
8	002231	奥维通信	08-04-29	08-08-12	新股流通受限	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
9	002232	启明信息	08-04-29	08-08-11	新股流通受限	9.44	12.65	23,362	220,726.08	295,782.30
10	002238	天威视讯	08-05-14	08-08-26	新股流通受限	6.98	12.25	39,463	275,461.74	483,421.75
11	002239	金飞达	08-05-14	08-08-22	新股流通受限	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
12	002241	歌尔声学	08-05-16	08-08-22	新股流通受限	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
13	002242	九阳股份	08-05-20	08-08-28	新股流通受限	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
14	002243	通产丽星	08-05-20	08-08-28	新股流通受限	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
15	002244	滨江集团	08-05-21	08-08-29	新股流通受限	20.31	15.68	129,717	2,634,552.27	2,033,962.56
16	002245	澳洋顺昌	08-05-28	08-09-05	新股流通受限	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
17	002246	北化股份	08-05-29	08-09-05	新股流通受限	6.95	8.22	3,813	26,500.35	31,342.86
18	002248	华东数控	08-06-05	08-09-12	新股流通受限	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
19	002249	大洋电机	08-06-10	08-09-19	新股流通受限	25.60	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
20	002250	联化科技	08-06-10	08-09-19	新股流通受限	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
21	002251	步步高	08-06-11	08-09-19	新股流通受限	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
22	002252	上海莱士	08-06-13	08-09-23	新股流通受限	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
23	002254	烟台显华	08-06-18	08-09-25	新股流通受限	18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
24	002255	海陆重工	08-06-18	08-09-25	新股流通受限	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
25	002257	立立电子	08-06-30	待定	未上市	21.81	21.81	11,500	250,815.00	250,815.00
26	000401	冀东水泥	08-06-30	09-07-01	非公开发行股票流通受限	11.83	11.83	3,000,000	35,490,000.00	35,490,000.00
合计									46,045,523.53	48,813,894.54

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:无

（2）报告期末本基金持有的暂时停牌股票

序号	股票代码	股票简称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
1	600096	云天化	08-3-24	筹划重大资产重组	61.6	未知	未知	2,222,238	144,039,350.53	136,889,860.80
2	600415	小商品城	08-6-27	筹划非公开发行股票	92.5	08-7-4	92.3	15,902	1,514,600.34	1,470,935.00
3	600900	长江电力	08-5-8	筹划重大资产重组	14.65	未知	未知	475,379	7,271,694.34	6,964,302.35
4	000024	招商地产	08-6-30	筹划增发A股	14.94	08-7-1	14.5	32,500	938,363.69	485,550.00
5	000792	盐湖钾肥	08-6-26	筹划重大资产重组	88.12	未知	未知	1,231,123	111,509,369.64	108,486,558.76
合 计									265,273,378.54	254,297,206.91

（3）报告期末债券正回购交易中作为质押的债券:无

§7 投资组合报告

7.1 报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
股票	6,936,498,163.58	79.55%
债券	1,350,442,252.04	15.49%
权证	21,567,918.83	0.25%
资产支持证券		
银行存款及清算备付金合计	187,521,125.74	2.15%
其他资产	223,825,810.60	2.56%
合计	8,719,855,270.79	100.00%

7.2 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	45,908,276.37	0.53%
B 采掘业	1,204,292,826.06	13.86%
C 制造业	3,212,890,595.60	36.97%
C0 食品、饮料	856,325,422.26	9.85%
C1 纺织、服装、皮毛	11,676,877.90	0.13%
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷	7,251,558.60	0.08%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	468,055,884.88	5.39%
C5 电子	13,866,134.17	0.16%
C6 金属、非金属	531,753,200.97	6.12%
C7 机械、设备、仪表	571,509,528.00	6.58%
C8 医药、生物制品	736,190,258.90	8.47%
C99 其他制造业	16,261,729.92	0.19%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	15,260,261.56	0.18%
E 建筑业	11,511,071.10	0.13%
F 交通运输、仓储业	228,026,429.62	2.62%
G 信息技术业	426,726,643.27	4.91%
H 批发和零售贸易	536,756,751.17	6.18%
I 金融、保险业	866,367,295.85	9.97%
J 房地产业	281,087,137.91	3.23%
K 社会服务业	83,756,632.55	0.96%
L 传播与文化产业	16,910,405.80	0.19%
M 综合类	7,003,836.72	0.08%
合计	6,936,498,163.58	79.81%

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

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	600036	招商银行	20,638,107	483,344,465.94	5.56%
2	000983	西山煤电	7,676,207	383,810,350.00	4.42%
3	600779	水井坊	16,125,880	336,385,856.80	3.87%
4	601699	潞安环能	8,500,788	327,365,345.88	3.77%
5	600519	贵州茅台	2,290,895	317,472,229.10	3.65%
6	000423	东阿阿胶	11,973,322	308,911,707.60	3.55%
7	002028	思源电气	11,843,664	266,482,440.00	3.07%
8	600588	用友软件	8,445,992	236,234,396.24	2.72%
9	600859	王府井	6,031,701	231,496,684.38	2.66%
10	601166	兴业银行	8,213,027	209,185,797.69	2.41%

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）报告期内累计买入价值前20名的股票明细

序号	股票代码	股票简称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	565,970,143.05	3.06%
2	601088	中国神华	532,499,563.84	2.88%
3	000983	西山煤电	483,418,085.58	2.62%
4	600779	水井坊	464,995,177.29	2.52%
5	000898	鞍钢股份	376,570,682.43	2.04%
6	600519	贵州茅台	364,843,909.59	1.98%
7	601699	潞安环能	355,333,210.34	1.92%
8	000651	格力电器	302,092,447.55	1.64%
9	600028	中国石化	261,008,104.08	1.41%
10	601318	中国平安	218,743,513.71	1.18%
11	000709	唐钢股份	192,277,345.25	1.04%
12	600096	云天化	178,291,148.52	0.97%
13	000402	金融街	176,344,931.95	0.95%
14	600019	宝钢股份	158,937,394.59	0.86%
15	601166	兴业银行	146,490,003.74	0.79%
16	600309	烟台万华	145,138,349.36	0.79%
17	600423	柳化股份	144,031,812.85	0.78%
18	601808	中海油服	133,800,073.55	0.72%
19	600383	金地集团	133,058,983.73	0.72%
20	000878	云南铜业	131,928,952.22	0.71%

（2）报告期内累计卖出价值前20名的股票明细

序号	股票代码	股票简称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	000069	华侨城A	891,095,273.94	4.82%
2	601166	兴业银行	558,762,770.22	3.02%
3	600036	招商银行	493,866,157.32	2.67%
4	000898	鞍钢股份	358,155,055.42	1.94%
5	600028	中国石化	357,479,620.38	1.94%
6	000002	万科A	333,944,396.85	1.81%
7	600859	王府井	332,488,599.15	1.80%
8	601318	中国平安	328,355,859.78	1.78%
9	000402	金融街	316,917,893.99	1.72%
10	600037	歌华有线	275,519,514.73	1.49%
11	601088	中国神华	250,571,051.07	1.36%
12	000983	西山煤电	233,264,676.34	1.26%
13	000061	农产品	230,246,340.08	1.25%
14	601006	大秦铁路	208,037,084.59	1.13%
15	600717	天津港	185,494,648.58	1.00%
16	600583	海油工程	169,887,179.86	0.92%
17	002097	山河智能	164,881,383.35	0.89%
18	600029	南方航空	152,511,641.89	0.83%
19	600386	北巴传媒	150,738,765.57	0.82%
20	600118	中国卫星	147,764,409.21	0.80%

（3）报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

| 买入股票成本总额（元） | 卖出股票收入总