

基金管理人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... 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2008年4月18日复核了本报告中财务指标、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。

Table with 2 columns: Item and Value. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

3.1 主要财务指标 单位:元 序号 主要财务指标 2008年1月1日至2008年3月31日 1 本期利润 9136528.48 2 期末基金资产净值 13421318771.06 3 期末基金份额净值 1.00 4 本期净值收益率 0.7139% 5 累计净值收益率 8.8159% 注:(1)本基金无持有认购申购或交易基金的各项费用;(2)本基金收益分配按月结转份额。

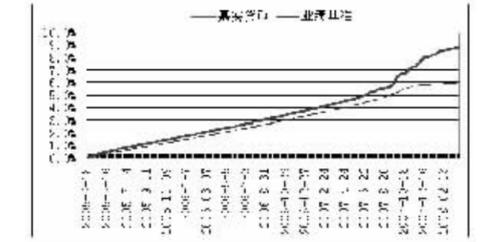


图:嘉实货币市场基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2005年3月18日至2008年3月31日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十五章“投资范围和限制”的规定。(1)投资组合的平均剩余期限不得超过180天;(2)投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;(3)存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;(4)除发生巨额赎回的情形外,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;(5)中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

基金管理人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。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年4月15日复核了本报告中财务指标、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。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

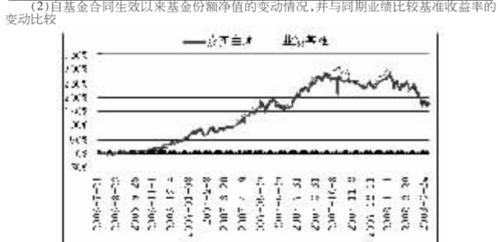


图:嘉实主题基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2006年7月21日至2008年3月31日)

基金管理人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。基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年4月18日复核了本报告中财务指标、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。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070009, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2007年12月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,077,351,509.25份, (6) Investment Objective: 力争为基金份额持有人创造长期超额收益, (7) Investment Strategy: 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, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 上海浦东发展银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070009, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2007年12月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,077,351,509.25份, (6) Investment Objective: 力争为基金份额持有人创造长期超额收益, (7) Investment Strategy: 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, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 上海浦东发展银行股份有限公司.

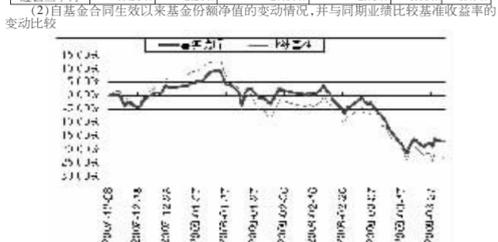


图:嘉实主题基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2007年12月18日至2008年3月31日)

因基金规模或市场变化等原因导致投资组合超出上述约定的,基金管理人应在10个工作日内进行调整,并符合相应的规定。但因发生巨额赎回致使本基金资产净值的资金余额超过基金资产净值的20%的,应在5个工作日内进行调整。

4.1 基金经理情况介绍 吴志晖先生,清华大学工学硕士,6年固定收益证券投资经历。曾任职于中国银行交通中心(上海),从事人民币固定收益投资及交易等工作。2005年加入嘉实基金管理有限公司固定收益部工作,曾任嘉实货币市场基金基金经理助理,2006年5月至今任本基金基金经理。 4.2 报告期内基金运作的遵守信情况说明 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、《嘉实货币市场基金基金合同》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 4.3.1 行情回顾及运作分析 报告期内,央行再度提高金融机构法定存款准备金率,但由于金融体系资金非常充沛,该措施对短期内市场流动性并无影响。由于股票市场持续表现不佳,新股较少发行,银行间和交易所市场国债回购利率和利率水平。央行继续通过公开市场回笼货币资金,央行票据的发行量和正回购的操作量均处于较高水平,但各期限央行票据的发行收益率均保持稳定。因大量市场资金缺乏合适的投资标的,债券市场的需求较此前明显增加,各期限利率品种的二级市场收益率水平显著下行,多数时候1年期央行票据在发行隔日上市后即出现溢价。此外,短期融资券继续受到市场机构的热烈追捧,一二级市场溢价继续扩大。 4.3.2 基金业绩表现 本基金报告期基金份额净值收益率为0.7139%,同期业绩比较基准收益率为0.1701%。 4.3.3 市场展望和投资策略 展望今年第二季度,随着基金资产规模的变化趋于稳定,本基金的资产配置将逐步进入相对均衡阶段。预计新股发行期间逆回购收益较此前将有明显回升,因此本基金将维持当前的债券资产配置比例,以结余的资金及正回购杠杆适当参与交易所回购。此外,本基金将继续在各个券面进行调整优化,增持收益率及信用评级较高的短期融资券,在有效控制组合风险的前提下力争提高组合收益。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

注: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。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(一)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)的:(1)资产配置范围为:股票资产30%-95%,债券0-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,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)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市值的千分之一;(5)持有的全部权证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。 4.3.2 基金业绩表现 截至本报告期末本基金份额净值为1.105元,本报告基金份额净值增长率为-22.82%。业绩比较基准收益率为-27.67%。 (3)市场展望和投资策略 虽然国内经济增长出现了放缓的迹象,但是经济持续良好的基础依然良好,上市公司的盈利好于市场预期。预计今年二季度CPI会出现前期的高增长,货币政策紧缩程度低于市场预期。国内CPI市场,在美国大幅降息,以及去年季,季报陆续发布后,预计市场对次贷危机的担忧会暂时缓解,但二季度CPI市场,在通胀压力下,预计市场会出现反弹行情。本基金二季度将保持较高仓位,继续看好升值和通货膨胀等主题,尤其是受益于通货膨胀的农产品、原料药、金融、消费内需等主题。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

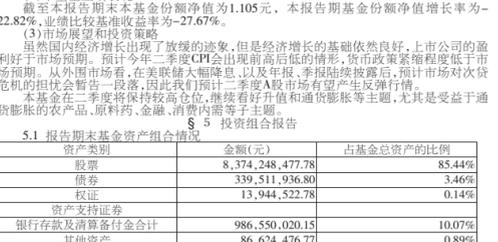


图:嘉实主题基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2006年7月21日至2008年3月31日)

注: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。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(一)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)的:(1)资产配置范围为:股票资产30%-95%,债券0-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,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)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市值的千分之一;(5)持有的全部权证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。 4.3.2 基金业绩表现 截至本报告期末本基金份额净值为1.105元,本报告基金份额净值增长率为-22.82%。业绩比较基准收益率为-27.67%。 (3)市场展望和投资策略 虽然国内经济增长出现了放缓的迹象,但是经济持续良好的基础依然良好,上市公司的盈利好于市场预期。预计今年二季度CPI会出现前期的高增长,货币政策紧缩程度低于市场预期。国内CPI市场,在美国大幅降息,以及去年季,季报陆续发布后,预计市场对次贷危机的担忧会暂时缓解,但二季度CPI市场,在通胀压力下,预计市场会出现反弹行情。本基金二季度将保持较高仓位,继续看好升值和通货膨胀等主题,尤其是受益于通货膨胀的农产品、原料药、金融、消费内需等主题。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.



图:嘉实主题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(2006年7月21日至2008年3月31日)

基金管理人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。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年4月18日复核了本报告中财务指标、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。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

3.1 主要财务指标 单位:元 序号 主要财务指标 2008年1月1日至2008年3月31日 1 本期利润 9136528.48 2 期末基金资产净值 13421318771.06 3 期末基金份额净值 1.00 4 本期净值收益率 0.7139% 5 累计净值收益率 8.8159% 注:(1)本基金无持有认购申购或交易基金的各项费用;(2)本基金收益分配按月结转份额。



图:嘉实货币市场基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2005年3月18日至2008年3月31日)

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十五章“投资范围和限制”的规定。(1)投资组合的平均剩余期限不得超过180天;(2)投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;(3)存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;(4)除发生巨额赎回的情形外,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;(5)中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

基金管理人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。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年4月15日复核了本报告中财务指标、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。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.



图:嘉实主题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(2006年7月21日至2008年3月31日)

注: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。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(一)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)的:(1)资产配置范围为:股票资产30%-95%,债券0-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,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)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市值的千分之一;(5)持有的全部权证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。 4.3.2 基金业绩表现 截至本报告期末本基金份额净值为1.105元,本报告基金份额净值增长率为-22.82%。业绩比较基准收益率为-27.67%。 (3)市场展望和投资策略 虽然国内经济增长出现了放缓的迹象,但是经济持续良好的基础依然良好,上市公司的盈利好于市场预期。预计今年二季度CPI会出现前期的高增长,货币政策紧缩程度低于市场预期。国内CPI市场,在美国大幅降息,以及去年季,季报陆续发布后,预计市场对次贷危机的担忧会暂时缓解,但二季度CPI市场,在通胀压力下,预计市场会出现反弹行情。本基金二季度将保持较高仓位,继续看好升值和通货膨胀等主题,尤其是受益于通货膨胀的农产品、原料药、金融、消费内需等主题。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.



图:嘉实主题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(2006年7月21日至2008年3月31日)

注:上表中,“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券类卖出的余额。 5.5 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

Table with 2 columns: Item and Value. Deviation of net asset value. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

5.6 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 5.7 投资组合报告附注 5.7.1 基金计价方法说明 本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。 5.7.2 报告期内本基金持有的浮动利率债券情况说明 报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的20%。 5.7.3 本报告期末需执行的证券投资决策程序:无 5.7.4 其他资产的构成

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 13421318771.06份, (6) Investment Objective: 力求资产的安全性和流动性, 追求超过业绩比较基准的稳定收益, (7) Investment Strategy: 根据宏观经济指标决定投资组合的剩余期限和比例分布; 根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例; 根据债券的信用等级及担保状况决定组合中的风险等级, (8) Industry Comparison Standard: 税后活期存款利率, (9) Risk Control Features: 本基金具有较低风险、流动性强的特征, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

7.1 备查文件目录 (1)中国证监会批准嘉实货币市场基金募集的文件; (2)《嘉实货币市场基金基金合同》; (3)《嘉实货币市场基金招募说明书》; (4)《嘉实货币市场基金托管协议》; (5)基金管理人业务资格批件、营业执照; (6)《报告期末嘉实货币市场基金公告的各项原稿》。 7.2 存放地点 北京市建国门内大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司 7.3 查阅方式 (1)书面查询:查询时间为每工作日8:30-11:30 (2)网站查询:基金管理人网址,http://www.jsfund.cn 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)65185566,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实主题精选混合(深交附净值揭示代码:160709), (2) Fund Code: 070010, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2006年7月21日, (5) Fund Period End Net Asset Total: 8,622,913,582.24份, (6) Investment Objective: 充分把握中国崛起过程中的投资机会, 谋求基金资产长期稳定增值, (7) Investment Strategy: 采用“主题投资策略”,从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合,并优先考虑股票类资产的配置, (8) Industry Comparison Standard: 沪深300指数增长率+5%, (9) Risk Control Features: 较高风险,较高收益, (10) Fund Manager: 嘉实基金管理有限公司, (11) Fund Custodian: 中国银行股份有限公司.



图:嘉实主题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(2006年7月21日至2008年3月31日)

注: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。建仓期间,本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(一)投资范围、(八)2.投资组合比例限制)的:(1)资产配置范围为:股票资产30%-95%,债券0-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%;(2)持有一家上市公司的股票,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)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市值的千分之一;(5)持有的全部权证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。 4.3.2 基金业绩表现 截至本报告期末本基金份额净值为1.105元,本报告基金份额净值增长率为-22.82%。业绩比较基准收益率为-27.67%。 (3)市场展望和投资策略 虽然国内经济增长出现了放缓的迹象,但是经济持续良好的基础依然良好,上市公司的盈利好于市场预期。预计今年二季度CPI会出现前期的高增长,货币政策紧缩程度低于市场预期。国内CPI市场,在美国大幅降息,以及去年季,季报陆续发布后,预计市场对次贷危机的担忧会暂时缓解,但二季度CPI市场,在通胀压力下,预计市场会出现反弹行情。本基金二季度将保持较高仓位,继续看好升值和通货膨胀等主题,尤其是受益于通货膨胀的农产品、原料药、金融、消费内需等主题。

Table with 2 columns: Item and Value. Main financial indicators for 2008年1月1日至2008年3月31日. Includes (1) Fund Name: 嘉实货币, (2) Fund Code: 070008, (3) Fund Operation Mode: 契约型开放式, (4) Fund Contract Effective Date: 2005年3月18日, (5) Fund Period End Net Asset Total