

## 嘉实服务增值行业证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

### 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2005 年 8 月 23 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。

本报告财务资料未经审计。本报告期间为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日。  
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。

### 一、基金简介

#### (一)基金简介

基金简称:嘉实服务增值行业基金(深交所净值揭示简称:嘉实服务)

交易代码:070006(深交所净值揭示代码:160705)

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004 年 4 月 1 日

报告期末基金份额总额:7,453,758,122.38 份

投资目标:在力争资本本金安全和流动性前提下超过业绩比较基准,在追求长期稳定增长的同时不放弃短期收益。

投资策略:在全面评估证券市场现阶段的系统性风险和预测证券市场中长期预期收益率并制定资产配置比例的基础上,制订本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。同时,根据合适的定性、定量指标选择服务业及其他产业内具有竞争优势的上市公司所发行的股票,获取稳定的长期回报。

业绩比较基准:投资基准指数 = 中信综合指数 × 80% + 中信国债指数 × 20%

风险收益特征:本基金的投资目标和投资理念决定了本基金属于中等风险证券投资基金

#### (二)基金管理人:嘉实基金管理有限公司

信息披露负责人:胡勇钦

联系电话:010-65188866

传真:010-65188866-2310

电子信箱:service@harvestasset.com

#### (三)基金托管人:中国银行股份有限公司

信息披露负责人:忻如国

联系电话:010-66594856

传真:010-66594853

电子信箱:tgxxpl@bank-of-china.com

#### (四)登载半年度报告正文的管理人互联网网址:www.harvestasset.com

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

## 二、主要财务指标和基金净值表现

### (一)主要财务指标

序号 主要财务指标 2005年1月1日至2005年6月30日

- 1 基金本期净收益(元) -238,289,411.91
- 2 基金份额本期净收益(元) -0.0300
- 3 期末可供分配基金份额收益(元) -0.0946
- 4 期末基金资产净值(元) 6,748,873,988.02
- 5 期末基金份额净值(元) 0.905
- 6 本期基金份额净值增长率 -3.10%

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。

### (二)基金净值表现

#### 1、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  | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 |
|-------------|--------|----------|-----------|--------------|
| 过去一个月       | 5.23%  | 1.99%    | 0.90%     | 1.85%        |
| 过去三个月       | -1.74% | 1.39%    | -6.81%    | 1.44%        |
| 过去六个月       | -3.10% | 1.15%    | -11.45%   | 1.30%        |
| 自基金合同生效日起至今 | -9.50% | 0.87%    | -31.63%   | 1.18%        |

#### 2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较

注：本基金投资组合比例限制如下：

(1)在正常市场情况下,本基金资产配置的比例范围：股票资产 25%-95%；债券资产 0%-70%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中,基金投资于服务业股票的比例不低于基金股票资产的 80%；(2)持有一家公司的股票,不得超过基金资产净值的 10%；(3)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的 10%；(4)法律法规规定的其他限制。

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,但应在 10 个交易日进行调整,并符合相应的规定。

自基金合同生效日 2004 年 4 月 1 日起六个月内,本基金符合上述比例限制。在本报告期内本基金达到上述基金合同规定的投资组合比例限制。

## 三、管理人报告

### (一)基金管理人情况

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,注册地上海,注册资本 1 亿元,股权结构为中诚信托投资有限责任公司 48%、立信投资有限责任公司 32.5%、德意志资产管理(亚洲)有限公司 19.5%。公司总部设在北京,并在深圳、成都设有分公司。

截止 2005 年 6 月 30 日,基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、7 只开放式证券投资基金,其中 3 只开放式基金属于同一系列基金,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、嘉实浦安保本基金、嘉实货币市场基金。同时,管理若干个全国社保基金投资组合。

### (二)基金经理简介

徐轶先生,基金经理,货币银行学硕士。1993 年开始从事证券市场研究,投资银行,投资管理,11

年从业经验,投资管理经验丰富。曾任国信证券投资总监、大成基金管理有限公司助理总经理、中融基金首席策略分析师。2003年9月加盟嘉实基金管理有限公司,任首席策略分析师。孙林先生,基金经理,经济学硕士,证券从业经历7年。曾受聘于国泰君安证券公司从事证券投资工作。2000年10月进入嘉实基金管理有限公司工作,曾任基金泰和基金经理助理。

### (三)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》、《基金法》及其各项配套法规、《嘉实服务增值行业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。

### (四)基金的投资策略和业绩表现

截至2005年6月30日,基金份额净值为0.905元,报告期内基金份额净值增长率为-3.10%。同期业绩比较基准(80%中信综合指数+20%中信国债指数)下跌11.45%,本基金净值增长率超越业绩比较基准收益率8.35%。

今年一季度,我国A股市场表现出前所未有的、强烈的分化特征。一方面,指数延续惯性下跌趋势,叠创新低;另一方面,一些绩优的二线蓝筹股却连创新高,市场形成强烈反差。进入二季度后,随着股权分置试点方案的推出,股权分置的解决逐步成为主导股市走向的主旋律。"五一"长假期间推出的首批试点方案,覆盖面较窄且不具有代表性,投资者对股权分置问题解决的深度和广度心存疑虑,因此市场出现了恐慌性下跌。随着第二批42家试点公司名单的公布,尤其是宝钢股份、长江电力等国企大盘蓝筹股的入选,投资者对管理层尽快的、全面的解决股权分置这一历史遗留问题不再担忧,市场出现快速反弹。但由于非流通股股东提供的对价方案未能达到投资者预期,市场再度陷入胶着状态。

今年初,本基金在较早阶段就对原有组合进行了调整,及时减持了航空股、地产股以及非服务行业内的石化、钢铁等周期性行业,增持了机场港口等交通运输行业以及电力行业;二季度市场恐慌性下跌后,本基金提高了仓位配置,继续加大对交通运输的投资力度。整体看来,取得了较好的投资效果。

当前股权分置试点方案正处在进行中,各个试点公司的对价方案以及进展状况不同,同时周期性行业的景气度也在回落,两者结合使得市场情况变得复杂难辨,估值体系在短期内处于较混乱的状态。

我们认为,下半年的市场仍将会在目前的混沌中寻找可投资的主线,行情将在上游行业景气度下滑、股权分置方案逐步推广两大背景下呈现分化特征。一方面,由于宏观调控逐渐发挥成效,以钢铁、有色等为代表的上游行业盈利能力大大减弱,投资者将继续在交通运输、银行、中医药、食品饮料等具有稳定增长能力的行业中寻找投资机会;另一方面,由于股权分置对价方案的复杂性以及非流通股、流通股之间谈判的艰巨情况,投资者将更加青睐高法人股比例、可提供较高对价预期的上市公司。在上述判断下,本基金将重点投资于垄断优势明显、具有稳定增长能力、长期价值低估、法人股比例偏高的行业龙头企业,以期获得超越基准的投资收益。

最后,感谢您对本基金管理人以及我们基金经理的信任,我们将继续本着"诚实信用、勤勉尽责"的态度,努力工作,力争以出色的业绩回报持有人的信任。

## 四、托管人报告

本托管人依据《嘉实服务增值行业证券投资基金基金合同》与《嘉实服务增值行业证券投资基金托管协议》,自2004年4月1日起托管嘉实服务增值行业证券投资基金(以下称"嘉实服务基金"或"本基金")的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基

金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号〈半年度报告的内容与格式〉》及其他相关规定,出具本托管人报告。

1、本托管人在托管嘉实服务基金期间,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定,诚信地履行了基金托管人的职责,不存在损害嘉实服务基金持有人利益的行为。

(1)本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责,保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开,维护基金的独立账户,与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益,确保基金资产的完整。

(2)本基金的投资运作包括本基金在股票一级市场、股票二级市场、证券交易所债券市场以及银行间国债市场的交易等,本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令,及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配,均具备正当依据。

(3)本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在2005年上半年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、《嘉实服务增值行业证券投资基金基金合同》及《嘉实服务增值行业证券投资基金托管协议》对嘉实基金管理有限公司--嘉实服务基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1)其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定;未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

(2)其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3)本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于嘉实服务基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2005年8月23日

## 五、财务会计报告

### (一)会计报表

#### 1. 资产负债表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

附注 2005年6月30日 2004年12月31日

#### 资产

|           |                    |                |
|-----------|--------------------|----------------|
| 银行存款      | 671,970,888.07     | 558,962,793.18 |
| 清算备付金     | 4,731,416.75       |                |
| 交易保证金     | 1,093,353.22       | 744,417.12     |
| 应收证券交易清算款 |                    |                |
| 应收股利      | 2,263,113.57       |                |
| 应收利息      | 5(1) 13,728,206.73 | 44,702,236.07  |
| 应收申购款     | 399,015.15         | 218,670.00     |

|           |                  |                  |
|-----------|------------------|------------------|
| 其他应收款     | 468,000.00       | 27,913.92        |
| 股票投资市值    | 5,322,580,172.93 | 5,002,239,537.50 |
| 其中：股票投资成本 | 5,809,495,461.60 | 5,502,288,742.38 |
| 债券投资市值    | 721,517,397.80   | 2,388,943,881.82 |
| 其中：债券投资成本 | 714,111,785.86   | 2,385,768,006.36 |
| 配股权证      |                  |                  |
| 买入返售证券    | 300,000,000.00   |                  |
| 待摊费用      | 5(2) 52,873.31   | 51,916.05        |
| 资产合计      | 7,038,804,437.53 | 7,995,891,365.66 |

#### 负债及持有人权益

##### 负债

|         |                   |               |
|---------|-------------------|---------------|
| 应付证券清算款 | 269,712,229.55    | 36,414,448.85 |
| 应付赎回款   | 8,125,970.83      | 20,790,119.47 |
| 应付赎回费   | 15,498.53         | 78,104.19     |
| 应付管理人报酬 | 8,154,765.26      | 10,341,435.60 |
| 应付托管费   | 1,359,127.55      | 1,723,572.58  |
| 应付佣金    | 5(4) 2,148,799.78 | 1,340,604.98  |
| 应付利息    |                   |               |
| 应付收益    |                   |               |
| 未交税金    |                   |               |
| 其他应付款   | 5(5) 320,216.00   | 278,600.00    |
| 卖出回购证券款 |                   |               |
| 短期借款    |                   |               |
| 预提费用    | 5(6) 93,842.01    | 100,000.00    |
| 其他负债    |                   |               |
| 负债合计    | 289,930,449.51    | 71,066,885.67 |

##### 持有人权益

|                              |                       |                  |
|------------------------------|-----------------------|------------------|
| 实收基金                         | 5(7) 7,453,758,122.38 | 8,489,091,140.17 |
| 未实现利得/(损失)                   | 5(8) -393,536,633.28  | -470,286,296.44  |
| 未分配基金净收益                     | -311,347,501.08       | -93,980,363.74   |
| 持有人权益合计                      | 6,748,873,988.02      | 7,924,824,479.99 |
| (2005年6月30日每份额基金资产净值：0.905元) |                       |                  |
| (2004年末每份额基金资产净值：0.934元)     |                       |                  |
| 负债与持有人权益总计                   | 7,038,804,437.53      | 7,995,891,365.66 |

#### 2、经营业绩表及收益分配表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

| 附注     | 本期                   | 2004年4月1日至2004年6月30日 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 收入     |                      |                      |
| 股票差价收入 | 5(9) -268,791,944.26 | 3,431,308.55         |
| 债券差价收入 | 5(10) 8,954,721.27   |                      |
| 债券利息收入 | 24,154,276.34        | 484,348.86           |
| 存款利息收入 | 2,552,755.16         | 19,016,363.81        |

|          |                  |               |
|----------|------------------|---------------|
| 股利收入     | 58,108,057.18    | 25,898,374.25 |
| 买入返售证券收入 | 171,661.00       | 3,283,181.81  |
| 其他收入     | 5(11) 802,200.15 | 475,391.43    |
| 收入合计     | -174,048,273.16  | 52,588,968.71 |

#### 费用

|          |                  |               |
|----------|------------------|---------------|
| 基金管理人报酬  | 54,764,479.24    | 32,407,217.40 |
| 基金托管费    | 9,127,413.20     | 5,401,202.88  |
| 卖出回购证券支出 | 110,549.86       |               |
| 其他费用     | 5(12) 238,696.45 | 189,077.51    |
| 其中: 审计费用 | 99,588.57        | 33,091.24     |
| 信息披露费    | 118,296.18       | 99,273.72     |
| 费用合计     | 64,241,138.75    | 37,997,497.79 |

|                    |                 |                 |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 基金净收益              | -238,289,411.91 | 14,591,470.92   |                 |
| 加: 未实现估值增值/(减值)变动数 |                 | 17,363,652.69   | -641,654,739.68 |
| 基金经营业绩             | -220,925,759.22 | -627,063,268.76 |                 |

|               |                 |               |
|---------------|-----------------|---------------|
| 本期基金净收益       | -238,289,411.91 | 14,591,470.92 |
| 加: 期初基金净收益    | -93,980,363.74  |               |
| 加: 本期申购损益平准金  | -6,534,825.11   |               |
| 减: 本期赎回损益平准金  | -27,457,099.68  |               |
| 可供分配基金净收益     | -311,347,501.08 | 14,591,470.92 |
| 减: 本期已分配基金净收益 |                 |               |
| 期末基金净收益       | -311,347,501.08 | 14,591,470.92 |

### 3、基金净值变动表

本期 2004年4月1日至2004年6月30日

|                      |                   |                  |
|----------------------|-------------------|------------------|
| 一、期初基金净值             | 7,924,824,479.99  | 9,033,444,910.92 |
| 二、本期经营活动             |                   |                  |
| 基金净收益                | -238,289,411.91   | 14,591,470.92    |
| 未实现估值增值/(减值)变动数      | 17,363,652.69     | -641,654,739.68  |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | -220,925,759.22   | -627,063,268.76  |
| 三、本期基金份额交易           |                   |                  |
| 基金申购款                | 176,140,416.18    |                  |
| 基金赎回款                | -1,131,165,148.93 |                  |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数     | -955,024,732.75   |                  |
| 四、本期向基金份额持有人分配收益:    |                   |                  |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数 |                   |                  |
| 五、期末基金净值             | 6,748,873,988.02  | 8,406,381,642.16 |

(二) 会计报表附注(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1. 半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计说明

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

2. 本报告期重大会计差错的内容和更正金额: 无

3. 本报告期关联方关系发生变化的情况,本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1) 关联方关系发生变化的情况

| 关联方名称           | 与本基金的关系                         |
|-----------------|---------------------------------|
| 嘉实基金管理有限公司      | 基金管理人、基金发起人、<br>基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行股份有限公司      | 基金托管人、基金代销机构                    |
| 中诚信托投资有限责任公司    | 基金管理人股东                         |
| 立信投资有限公司        | 基金管理人股东                         |
| 德意志资产管理(亚洲)有限公司 | 基金管理人股东                         |

根据 2005 年 6 月 17 日基金管理人发布的《关于变更公司股东的公告》,新增德意志资产管理(亚洲)有限公司为公司股东,北京证券有限责任公司和吉林信托投资有限责任公司不再为公司股东。

(2) 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)。

(a) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

报告期本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(b) 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 1.5% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 54,764,479.24 元(上年同期:32,407,217.40 元)。

(c) 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。其计算公式为:日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 9,127,413.20 元(上年同期:5,401,202.88 元)。

(d) 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,并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 671,970,888.07 元(2004 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 3,828,706,171.89 元)。本基金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 2,427,953.60 元(上年同期为 19,016,363.81 元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本报告期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交易如下:

本期

买入债券结算金额 51,548,972.60

5. 报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

截至 2005 年 6 月 30 日止,本基金持有的流通受到限制的股票如下:

| 股票简称 | 数量(股)   | 总成本(元)     | 总市值(元)       | 估值方法  | 转让受限原因         | 受限期限                |
|------|---------|------------|--------------|-------|----------------|---------------------|
| 中材国际 | 65,618  | 494,103.54 | 1,057,762.16 | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 | 2005.4.12-2005.7.12 |
| 登海种业 | 29,165  | 487,055.50 | 627,922.45   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 | 2005.4.18-2005.7.18 |
| 飞亚股份 | 135,852 | 516,237.60 | 703,713.36   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |                     |

|      |                     |              |              |       |                |  |
|------|---------------------|--------------|--------------|-------|----------------|--|
| 月    | 2005.4.27-2005.7.27 |              |              |       |                |  |
| 兔宝宝  | 60,775              | 302,659.50   | 413,270.00   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.5.10-2005.8.10 |              |              |       |                |  |
| 江苏三友 | 110,159             | 391,064.45   | 571,725.21   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.5.18-2005.8.18 |              |              |       |                |  |
| 广州国光 | 63,467              | 685,443.60   | 726,697.15   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.5.20-2005.8.22 |              |              |       |                |  |
| 轴研科技 | 31,879              | 203,706.81   | 376,172.20   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.5.26-2005.8.26 |              |              |       |                |  |
| 成霖股份 | 104,300             | 896,980.00   | 948,087.00   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.5.31-2005.8.31 |              |              |       |                |  |
| 三花股份 | 67,962              | 502,239.18   | 688,455.06   | 按市价估值 | 自上市日起锁定期为 3 个月 |  |
| 月    | 2005.6.7-2005.9.7   |              |              |       |                |  |
| 合计   |                     | 4,479,490.18 | 6,113,804.59 |       |                |  |

## 六、投资组合报告

### (一)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           | 5,322,580,172.93 | 75.62%       |
| 债券           | 721,517,397.80   | 10.25%       |
| 银行存款及清算备付金合计 | 676,702,304.82   | 9.61%        |
| 其他资产等        | 318,004,561.98   | 4.52%        |
| 合计           | 7,038,804,437.53 | 100%         |

### (二)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       | 627,922.45       | 0.01%          |
| B 采掘业            | 165,910,000.00   | 2.46%          |
| C 制造业            | 678,558,437.57   | 10.05%         |
| C0 食品、饮料         | 49,840,619.19    | 0.74%          |
| C1 纺织、服装、皮毛      | 1,275,438.57     | 0.02%          |
| C2 木材、家具         | 413,270.00       | 0.01%          |
| C3 造纸、印刷         | 133,204,997.28   | 1.97%          |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 4,605,274.80     | 0.07%          |
| C5 电子            | 726,697.15       | 0.01%          |
| C6 金属、非金属        | 165,992,784.14   | 2.46%          |
| C7 机械、设备、仪表      | 42,388,363.81    | 0.63%          |
| C8 医药、生物制品       | 280,110,992.63   | 4.14%          |
| C99 其他制造业        |                  |                |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 929,637,007.65   | 13.77%         |
| E 建筑业            | 1,057,762.16     | 0.02%          |
| F 交通运输、仓储业       | 2,167,533,526.55 | 32.12%         |
| G 信息技术业          | 222,465,184.20   | 3.30%          |
| H 批发和零售贸易        | 38,861,207.00    | 0.58%          |
| I 金融、保险业         | 523,296,888.99   | 7.75%          |

|           |                  |        |
|-----------|------------------|--------|
| J 房地产业    | 16,258,222.00    | 0.24%  |
| K 社会服务业   | 479,543,703.82   | 7.11%  |
| L 传播与文化产业 | 90,608,774.06    | 1.34%  |
| M 综合类     | 8,221,536.48     | 0.12%  |
| 合计        | 5,322,580,172.93 | 78.87% |

(三)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的比例(%)

|    |        |       |            |                |       |
|----|--------|-------|------------|----------------|-------|
| 1  | 600009 | 上海机场  | 24,612,187 | 415,945,960.30 | 6.16% |
| 2  | 600900 | 长江电力  | 42,110,000 | 344,038,700.00 | 5.10% |
| 3  | 000088 | 盐田港 A | 32,459,742 | 315,508,692.24 | 4.67% |
| 4  | 600036 | 招商银行  | 49,169,980 | 297,970,078.80 | 4.42% |
| 5  | 600018 | 上港集箱  | 17,816,681 | 288,452,065.39 | 4.27% |
| 6  | 600717 | 天津港   | 38,057,576 | 273,253,395.68 | 4.05% |
| 7  | 600011 | 华能国际  | 38,138,894 | 234,554,198.10 | 3.48% |
| 8  | 600795 | 国电电力  | 35,594,172 | 232,429,943.16 | 3.44% |
| 9  | 600020 | 中原高速  | 25,874,006 | 206,215,827.82 | 3.06% |
| 10 | 000069 | 华侨城 A | 21,464,099 | 194,894,018.92 | 2.89% |

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.harvestasset.com)的半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1.累计买入价值占期初基金资产净值比例前二十名的股票明细

序号 股票代码 股票简称 本期累计买入金额(元) 占期初基金资产净值的比例(%)

|    |        |       |                |       |
|----|--------|-------|----------------|-------|
| 1  | 000069 | 华侨城 A | 185,001,085.09 | 2.33% |
| 2  | 600020 | 中原高速  | 139,602,058.07 | 1.76% |
| 3  | 600350 | 山东基建  | 136,116,129.22 | 1.72% |
| 4  | 600011 | 华能国际  | 127,056,147.97 | 1.60% |
| 5  | 600019 | 宝钢股份  | 123,193,226.02 | 1.55% |
| 6  | 600900 | 长江电力  | 121,666,251.30 | 1.54% |
| 7  | 600009 | 上海机场  | 119,964,962.34 | 1.51% |
| 8  | 000088 | 盐田港 A | 117,039,082.19 | 1.48% |
| 9  | 600795 | 国电电力  | 102,565,753.24 | 1.29% |
| 10 | 600018 | 上港集箱  | 74,677,545.13  | 0.94% |
| 11 | 600717 | 天津港   | 74,462,915.70  | 0.94% |
| 12 | 000022 | 深赤湾 A | 74,106,984.83  | 0.94% |
| 13 | 600012 | 皖通高速  | 70,079,538.33  | 0.88% |
| 14 | 600005 | 武钢股份  | 60,384,518.03  | 0.76% |
| 15 | 000488 | 晨鸣纸业  | 59,723,270.41  | 0.75% |
| 16 | 600267 | 海正药业  | 51,599,216.03  | 0.65% |
| 17 | 600377 | 宁沪高速  | 50,876,067.21  | 0.64% |
| 18 | 600383 | 金地集团  | 41,734,862.03  | 0.53% |
| 19 | 600035 | 楚天高速  | 41,641,967.22  | 0.53% |
| 20 | 000089 | 深圳机场  | 38,754,669.87  | 0.49% |

2.累计卖出价值占期初基金资产净值比例前二十名的股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票简称  | 本期累计卖出金额(元)    | 占期初基金资产净值的比例(%) |
|----|--------|-------|----------------|-----------------|
| 1  | 600018 | 上港集箱  | 145,954,454.41 | 1.84%           |
| 2  | 600500 | 中化国际  | 112,884,735.46 | 1.42%           |
| 3  | 600029 | 南方航空  | 94,133,378.57  | 1.19%           |
| 4  | 600019 | 宝钢股份  | 88,394,488.50  | 1.12%           |
| 5  | 000002 | 万科 A  | 86,671,578.38  | 1.09%           |
| 6  | 600004 | 白云机场  | 76,319,580.62  | 0.96%           |
| 7  | 600005 | 武钢股份  | 76,211,437.80  | 0.96%           |
| 8  | 600028 | 中国石化  | 62,853,100.67  | 0.79%           |
| 9  | 600900 | 长江电力  | 58,104,234.02  | 0.73%           |
| 10 | 000088 | 盐田港 A | 56,268,712.29  | 0.71%           |
| 11 | 600020 | 中原高速  | 51,607,268.86  | 0.65%           |
| 12 | 000939 | 凯迪电力  | 51,080,025.43  | 0.64%           |
| 13 | 600026 | 中海发展  | 47,271,390.09  | 0.60%           |
| 14 | 000024 | 招商地产  | 46,640,428.97  | 0.59%           |
| 15 | 600008 | 首创股份  | 46,613,710.27  | 0.59%           |
| 16 | 600030 | 中信证券  | 43,809,543.04  | 0.55%           |
| 17 | 600642 | 申能股份  | 43,397,004.77  | 0.55%           |
| 18 | 600383 | 金地集团  | 43,037,667.56  | 0.54%           |
| 19 | 600033 | 福建高速  | 42,139,378.78  | 0.53%           |
| 20 | 000538 | 云南白药  | 35,387,511.58  | 0.45%           |

### 3. 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

报告期内买入股票的成本总额：2,684,284,975.10 元

报告期内卖出股票的收入总额：2,110,061,548.79 元

### (五)报告期末按券种分类的债券投资组合

| 债券类别  | 期末市值(元)        | 市值占基金资产净值比例(%) |
|-------|----------------|----------------|
| 国家债券  | 358,220,943.60 | 5.31%          |
| 可转换债券 | 363,296,454.20 | 5.38%          |
| 企业债券  |                |                |
| 金融债券  |                |                |
| 央行票据  |                |                |
| 合计    | 721,517,397.80 | 10.69%         |

### (六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称  | 期末市值(元)        | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|-------|----------------|----------------|
| 1  | 04 国债 | 311,100,352.00 | 4.61%          |
| 2  | 招行转债  | 132,152,870.70 | 1.96%          |
| 3  | 包钢转债  | 103,235,948.90 | 1.53%          |
| 4  | 桂冠转债  | 46,561,500.00  | 0.69%          |
| 5  | 创业转债  | 28,244,197.80  | 0.42%          |

### (七) 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

|        |                |
|--------|----------------|
| 项目     | 期末余额(元)        |
| 买入返售证券 | 300,000,000.00 |
| 应收利息   | 13,728,206.73  |
| 应收股利   | 2,263,113.57   |
| 交易保证金  | 1,093,353.22   |
| 其他应收款  | 468,000.00     |
| 应收申购款  | 399,015.15     |
| 待摊费用   | 52,873.31      |
| 合计     | 318,004,561.98 |

#### 4、持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 代码     | 债券名称 | 期末市值(元)        | 市值占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|----------------|----------------|
| 1  | 100236 | 桂冠转债 | 46,561,500.00  | 0.69%          |
| 2  | 110010 | 包钢转债 | 103,235,948.90 | 1.53%          |
| 3  | 110036 | 招行转债 | 132,152,870.70 | 1.96%          |
| 4  | 110037 | 歌华转债 | 12,682,335.60  | 0.19%          |
| 5  | 110317 | 营港转债 | 2,162,200.00   | 0.03%          |
| 6  | 110418 | 江淮转债 | 1,489,430.00   | 0.02%          |
| 7  | 110874 | 创业转债 | 28,244,197.80  | 0.42%          |
| 8  | 125488 | 晨鸣转债 | 24,150,465.36  | 0.36%          |
| 9  | 125932 | 华菱转债 | 8,021,797.56   | 0.12%          |
| 10 | 125959 | 首钢转债 | 4,595,708.28   | 0.07%          |

#### 七、基金份额持有人户数、持有人结构

2005年6月30日

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| 基金份额持有人户数          | 139,258 户          |
| 平均每户持有基金份额         | 53,524.81 份        |
| 机构投资者持有的基金份额       | 2,318,322,752.09 份 |
| 机构投资者持有基金份额占总份额的比例 | 31.10%             |
| 个人投资者持有的基金份额       | 5,135,435,370.29 份 |
| 个人投资者持有基金份额占总份额的比例 | 68.90%             |

#### 八、开放式基金份额变动

单位：份

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 9,033,444,910.92 |
| 报告期期初基金份额总额    | 8,489,091,140.17 |
| 报告期期末基金份额总额    | 7,453,758,122.38 |
| 报告期间基金总申购份额    | 194,983,092.14   |
| 报告期间基金总赎回份额    | 1,230,316,109.93 |

#### 九、重大事件揭示

(一) 本报告期末召开基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况：

1. 报告期内,基金管理人增聘孙林先生为本基金基金经理,与徐轶先生共同管理本基金；
2. 报告期内,本基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于 2005 年 4 月 21 日调任其他岗位,目前由秦立儒先生任托管部门负责人。

- (三)本报告期未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。
- (四)本报告期本基金投资策略未发生改变。
- (五)本报告期内,本基金未实施收益分配。
- (六)本报告期本基金未改聘为其审计的会计师事务所。
- (七)本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。
- (八)基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1.本报告期通过证券公司专用席位进行的股票、债券、债券回购情况

(1)股票交易量及佣金情况

| 证券公司名称       | 租用该证券公司席位数量(个) | 股票成交金额(元)        | 占股票总成交金额的比例 | 支付佣金(元)      | 支付佣金占佣金总量比例 |
|--------------|----------------|------------------|-------------|--------------|-------------|
| 华夏证券股份有限公司   | 1              | 843,122,896.99   | 18.18%      | 659,750.07   | 17.66%      |
| 兴业证券股份有限公司   | 1              | 815,477,515.61   | 17.59%      | 665,718.46   | 17.82%      |
| 联合证券有限责任公司   | 1              | 562,908,940.78   | 12.14%      | 460,084.19   | 12.32%      |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 1              | 560,244,470.95   | 12.08%      | 450,903.87   | 12.07%      |
| 海通证券股份有限公司   | 1              | 315,946,319.29   | 6.82%       | 257,344.11   | 6.89%       |
| 中国国际金融有限公司   | 1              | 273,225,256.91   | 5.89%       | 213,800.21   | 5.72%       |
| 恒泰证券有限责任公司   | 1              | 254,190,701.58   | 5.48%       | 208,167.47   | 5.57%       |
| 广发华福证券有限责任公司 | 1              | 231,614,274.04   | 5.00%       | 189,923.40   | 5.09%       |
| 中银国际证券有限责任公司 | 1              | 166,306,181.54   | 3.59%       | 130,135.63   | 3.48%       |
| 中国银河证券有限责任公司 | 1              | 134,589,094.01   | 2.90%       | 107,362.99   | 2.88%       |
| 长城证券有限责任公司   | 1              | 128,227,596.17   | 2.77%       | 104,779.20   | 2.80%       |
| 北京证券有限责任公司   | 1              | 124,925,268.19   | 2.69%       | 102,437.88   | 2.74%       |
| 江南证券有限责任公司   | 1              | 119,219,711.93   | 2.57%       | 97,759.61    | 2.62%       |
| 联讯证券经纪有限责任公司 | 1              | 75,586,121.86    | 1.63%       | 61,979.81    | 1.66%       |
| 光大证券有限责任公司   | 1              | 30,939,318.15    | 0.67%       | 25,370.60    | 0.68%       |
| 合计           | 15             | 4,636,523,668.00 | 100%        | 3,735,517.50 | 100%        |

(2)债券交易情况

| 证券公司名称       | 债券成交金额(元)      | 占债券成交总额的比例 |
|--------------|----------------|------------|
| 兴业证券股份有限公司   | 257,642,744.50 | 29.55%     |
| 海通证券股份有限公司   | 190,143,320.01 | 21.80%     |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 94,625,093.40  | 10.85%     |
| 北京证券有限责任公司   | 72,691,353.30  | 8.34%      |
| 恒泰证券有限责任公司   | 72,065,109.40  | 8.26%      |
| 华夏证券股份有限公司   | 65,410,905.40  | 7.50%      |
| 联合证券有限责任公司   | 37,995,925.30  | 4.36%      |
| 长城证券有限责任公司   | 36,687,618.00  | 4.21%      |
| 中国国际金融有限公司   | 31,055,486.51  | 3.56%      |
| 广发华福证券有限责任公司 | 5,851,380.00   | 0.67%      |
| 中银国际证券有限责任公司 | 4,439,711.58   | 0.51%      |
| 中国银河证券有限责任公司 | 3,420,560.00   | 0.39%      |
| 合计           | 872,029,207.40 | 100%       |

(3)债券回购交易情况

证券公司名称 债券回购成交金额(元) 占债券回购成交总额的比例

|              |                  |        |
|--------------|------------------|--------|
| 国泰君安证券股份有限公司 | 799,700,000.00   | 59.25% |
| 中国银河证券有限责任公司 | 300,000,000.00   | 22.23% |
| 联合证券有限责任公司   | 150,000,000.00   | 11.11% |
| 兴业证券股份有限公司   | 100,000,000.00   | 7.41%  |
| 总计           | 1,349,700,000.00 | 100%   |

## 2、报告期内租用证券公司席位的变更情况

本报告期内,本基金专用交易席位增加恒泰证券有限责任公司 1 个席位。

### (九)报告期内已披露的临时报告

自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日,本基金的临时报告刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

| 序号 | 临时报告名称 | 披露日期 | 备注 |
|----|--------|------|----|
|----|--------|------|----|

- 1 关于暂停办理闽发证券、汉唐证券提交的基金申购业务的公告 2005 年 1 月 27 日 包括嘉实服务增值行业基金
- 2 关于增加华西证券为开放式基金代销机构的公告 2005 年 3 月 26 日 包括嘉实服务增值行业基金
- 3 关于增加东北证券、西北证券为开放式基金代销机构的公告 2005 年 4 月 12 日 包括嘉实服务增值行业基金
- 4 关于嘉实服务增值行业基金调整资产配置比例的公告 2005 年 5 月 12 日 调整后基金资产配置比例:股票资产 25%-95%;债券资产 0%-70%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%"。
- 5 关于增加江南证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告 2005 年 6 月 1 日 包括嘉实服务增值行业基金
- 6 关于增加德邦证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告 2005 年 6 月 3 日 包括嘉实服务增值行业基金
- 7 关于嘉实服务增值行业基金和基金泰和增聘基金经理的公告 2005 年 6 月 10 日 增聘孙林先生为嘉实服务增值行业基金基金经理,与徐轶先生共同管理嘉实服务增值行业证券投资基金。
- 8 关于公司股东变更的公告 2005 年 6 月 17 日 变更后,中诚信托投资有限责任公司出资占注册资本 48%、立信投资有限责任公司出资占注册资本 32.5%、德意志资产管理(亚洲)有限公司出资占注册资本 19.5%。
- 9 关于增加东海证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告 2005 年 6 月 20 日 包括嘉实服务增值行业基金

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 95105866,(010)65185566 或发电子邮件,E-mail:service@harvestasset.com。

嘉实基金管理有限公司

2005 年 8 月 26 日