嘉实服务增值行业证券投资基金 2008年年度报告摘要

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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2009年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	1,684,851,076.34份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	本基金属于中等风险证券投资基金

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	宁敏
	联系电话	(010)65215588	(010)66594977
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(010)66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-2,237,210,936.36	5,679,637,342.55	1,620,152,809.68
本期利润	-4,250,925,450.73	5,788,851,942.36	3,303,760,214.75
加权平均基金份额本期利润	-2.0983	2.3177	0.9501
本期加权平均净值利润率	-70.41%	65.54%	82.30%
本期基金份额净值增长率	-47.30%	125.61%	130.79%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配利润	1,964,009,445.83	6,099,936,659.51	796,009,891.20
期末可供分配基金份额利润	1.1657	2.6281	0.3737
期末基金资产净值	3,648,860,522.17	10,121,936,084.56	4,116,898,629.84
期末基金份额净值	2.166	4.361	1.933
3.1.3 累计期末指标	2008年	2007年	2006年
基金份额累计净值增长率	151.63%	377.45%	111.63%

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)所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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	-6.56%	1.82%	-10.71%	2.39%	4.15%	-0.57%
过去六个月	-18.91%	1.81%	-25.38%	2.38%	6.47%	-0.57%
过去一年	-47.30%	2.12%	-53.34%	2.42%	6.04%	-0.30%
过去三年	174.41%	1.84%	90.18%	1.89%	84.23%	-0.05%
自基金合同生效起至今	151.63%	1.55%	33.81%	1.65%	117.82%	-0.10%

注:本基金业绩比较基准为中信综合指数×80%+中信国债指数×20%。本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下:

[illegible]

其中t=1,2,3,…。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

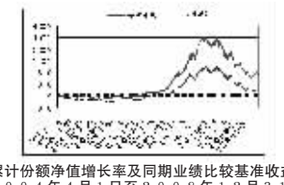

图1:嘉实服务基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2004年4月1日至2008年12月31日)

注:按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6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十八条((二)投资范围和(六)投资组合比例限制)的约定:

(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个交易日内进行调整，并符合相应的规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

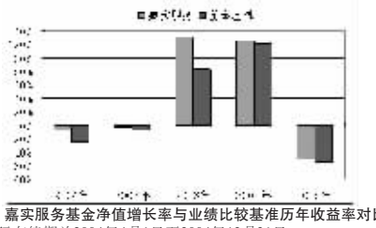

图2:嘉实服务基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

注:2004年实际存续期为2004年4月1日至2004年12月31日。

3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	2.000	179,940,805.11	240,968,802.07	420,909,607.18	2007年应分利润于2008年实施
2007年	-	-	-	-	-
2006年	1.200	197,249,766.32	105,193,815.31	302,443,581.63	-
合计	3.200	377,190,571.43	346,162,617.38	723,353,188.81	-

注:2008年5月6日，本基金管理人发布《嘉实服务增值行业证券投资基金收益分配公告》,以截至2007年12月31日的可供分配收益为基准，向本基金份额持有人进行收益分配:每10份基金份额派发现金红利2.00元,红利发放日为2008年5月9日。

§ 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。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州设有分公司。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12月31日，基金管理人共管理2只封闭式基金、14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、嘉实研究精选基金、嘉实多元收益债券基金，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、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈勤	本基金基金经理	2008年3月20日	-	6	曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行证券分析师,华夏基金管理有限公司基金经理助理,银华基金管理有限公司投资管理部,曾任银华优势企业基金基金经理。2007年11月加盟嘉实基金管理有限公司。工商管理硕士(MBA)、经济学硕士、特许金融分析师(CFA),具有基金从业资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有基金和组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

截至本报告期末本基金份额净值为2.166元;本报告期基金份额净值增长率为-47.30%，同期业绩比较基准收益率为-53.34%，基金份额净值增长率超越同期业绩比较基准收益率6.04个百分点。

2008年是中国乃至世界资本市场值得纪念的一年。全球性的经济增长和企业盈利周期性的下滑，主要市场经济国家爆发的金融危机及其后对实体经济的波及和负面影响，是造成全球资本市场大幅度波动的主要原因。中国经济，尽管没有爆发类似的金融危机，也不可避免地受到全球经济放缓对中国商品特别是那些技术含量和制造壁垒低的商品的需求下降的影响，从而在很大程度上影响了中国GDP增长三驾马车中的出口增长。同时，固定资产投资特别是房地产投资在经过过去几年的高增长后也步入下行通道。对经济增长前景和企业盈利的过度悲观预期加上2008年前几个季度收紧的流动性是造成A股市场主要指数下跌达60%以上之多的根本原因。全年来看，如果及时在大类资产配置中降低股票投资比例而增加固定收益类投资比例，可以取得明显的超额收益。同时，在经济周期下行过程中防御性较强的板块如医药、农业、公用事业等相对收益较好，而采掘、有色金属、金融、房地产等周期性强的板块则相对较弱。本基金在全年操作中在大类资产配置上没有取得相对同业明显的超额收益，主要是没有能够及早认清经济下行的趋势而果断降低股票投资的比例。但在结构和个股选择上由于配置了比较多的防御性强、业绩增长明确的板块和个股，从而弥补了在大类资产配置上的损失，取得了全年相对良好的业绩。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年，我们认为经济基本面的前景依然看不太清晰，初步判断是前低后高，主要是相信随着各国拯救经济措施的实施，其对全球经济拉动效应将最终显现。全球经济仍处在降息的周期中，资金面充裕的流动性可能成为未来一段时间全球股市阶段性恢复上涨的重要因素。尽管经济基本面在短中期仍然不支持市场完成一个从“熊”到“牛”转换，但相对于大类资产收益率，股票投资变得相对有吸引力，因此市场仍可能出现结构性和阶段性的“牛”市特征表现，因此，对市场行情节奏和主题的把握可能会成为未来能否取得超额收益的关键因素。我们判断2009年A股市场走势将震荡向上，年内高点可能出现在三季度或四季度。在上半年经济前景不明确的情况下，市场热点将围绕国家振兴经济措施、资产重组和未来经济发展主题等进行。而下半年在经济基本面趋势确立情况下，则可能转到以经济逐步上行而先行受益的板块上。在大类资产配置上，本基金将采取比上个年度更加积极的股票投资比例策略。在行业选择方面，将采取相对分散的投资策略，并注重在房地产、公用事业、医药、保险证券、农业化工等方面的投资。在主题投资方面，择时投资基础设施建设、新能源、节能减排等。在个股选择上，注重挖掘具有良好竞争模式、抵抗周期波动能力高、盈利和估值水平下降空间有限同时具有未来爆发性增长潜力的公司。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。普华永道中天会计师事务所有限公司对管理人旗下证券投资基金2008年9月16日特殊事项停牌股票估值调整出具了《审核报告》(普华永道中天特审字〔2008〕第756号)。

报告期内，本基金管理人设立估值专业委员会，委员由研究、固定收益、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。

报告期内，研究、固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，参加估值专业委员会会议，不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

(1)报告期内已实施的利润分配情况:2008年5月6日，本基金管理人发布《嘉实服务增值行业证券投资基金收益分配公告》,以截至2007年12月31日的可供分配收益为基准，向本基金份额持有人进行收益分配:每10份基金份额派发现金红利2.00元,红利发放日为2008年5月9日。

(2)根据本报告3.1.1本期利润为-4,250,925,450.73元，以及本基金基金合同(二十三(二)收益分配原则5款)“如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配”,因此自2008年5月10日至报告期末本基金未实施分配利润。

§ 5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对嘉实服务增值行业证券投资基金(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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《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规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对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进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

嘉实服务增值行业证券投资基金2008年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计、注册会计师许康玮、陈宇签字出具了“无保留意见的审计报告”(普华永道中天审字〔2009〕第20200号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:嘉实服务增值行业证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产			
银行存款	7.4.7.1	210,156,059.22	971,948,187.81
结算备付金		15,375,394.62	7,403,156.38
存出保证金		1,973,341.28	4,445,063.39
交易性金融资产	7.4.7.2	3,327,687,837.55	8,449,291,609.52
其中:股票投资		2,750,053,269.87	7,916,175,597.02
基金投资		-	-
债券投资		577,634,567.68	533,116,012.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	5,782,866.34
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	1,000,001,120.00
应收证券清算款		95,481,575.82	-
应收利息	7.4.7.5	15,492,869.73	5,810,485.68
应收股利		-	-
应收申购款		235,872.71	25,477,006.84
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,666,402,950.93	10,470,159,495.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	285,843,091.68
应付赎回款		2,545,337.44	30,498,598.86
应付管理人报酬		4,775,770.21	13,140,424.35
应付托管费		795,961.72	2,190,070.73
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	7,980,857.08	14,981,918.74
应交税费		317,240.44	317,240.44
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,127,261.87	1,252,066.60
负债合计		17,542,428.76	348,223,411.40
所有者权益			
实收基金	7.4.7.9	1,684,851,076.34	2,321,021,331.86
未分配利润	7.4.7.10	1,964,009,445.83	7,800,914,752.70
所有者权益合计		3,648,860,522.17	10,121,936,084.56
负债和所有者权益总计		3,666,402,950.93	10,470,159,495.96

注:报告截止日2008年12月31日，基金份额净值2.166元，基金份额总额1,684,851,076.34份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实服务增值行业证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		-3,974,896,426.01	6,113,368,076.73
1.利息收入		36,230,644.18	16,596,430.95
其中:存款利息收入	7.4.7.11	5,235,322.25	7,620,755.02
债券利息收入		30,951,162.36	8,799,037.69
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		44,159.57	176,638.24
其他利息收入		-	-
2.投资收益		-1,999,582,243.82	5,980,557,701.85
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-2,032,716,296.21	5,618,530,456.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-5,409,814.60	10,012,248.62
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	3,067,104.92	323,382,097.08
股利收益	7.4.7.15	35,476,762.07	28,632,899.84
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-2,013,714,514.37	109,214,599.81
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.17	2,169,688.00	6,999,344.12
二、费用		-276,029,024.72	-324,516,134.37
1.管理人报酬		-91,371,179.47	-131,386,589.17
2.托管费		-15,228,529.88	-21,897,764.96
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	-168,156,791.38	-165,950,274.72
5.利息支出		-821,925.72	-4,804,707.65
其中:卖出回购金融资产支出		-821,925.72	-4,804,707.65
6.其他费用	7.4.7.19	-450,598.27	-476,797.87
三、利润总额		-4,250,925,450.73	5,788,851,942.36
所得税费用		-	-
四、净利润		-4,250,925,450.73	5,788,851,942.36

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实服务增值行业证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,321,021,331.86	7,800,914,752.70	10,121,936,084.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,250,925,450.73	-4,250,925,450.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-636,170,255.52	-1,165,070,248.96	-1,801,240,504.48
其中:1.基金申购款	299,139,286.32	713,869,012.82	1,013,008,299.14
2.基金赎回款	-935,309,541.84	-1,878,939,261.78	-2,814,248,803.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-420,909,607.18	-420,909,607.18
五、期末所有者权益(基金净值)	1,684,851,076.34	1,964,009,445.83	3,648,860,522.17
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,130,131,904.12	1,986,766,725.72	4,116,898,629.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,788,851,942.36	5,788,851,942.36
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	190,889,427.74	25,296,084.62	216,185,512.36
其中:1.基金申购款	2,814,885,085.52	6,640,526,381.37	9,455,411,466.89
2.基金赎回款	-2,623,995,657.78	-6,615,230,296.75	-9,239,225,954.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,321,021,331.86	7,800,914,752.70	10,121,936,084.56

7.4 报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告一致，会计估计与最近一期年度报告不一致。

有关会计估计变更的说明如下:

对于特殊事项停牌股票，2008年9月16日之前按停牌前最后交易日的收盘价估值;根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调98,820,120.44元，相应调减本基金的净利润98,820,120.44元和基金资产净值98,820,120.44元。

7.4.2 差错更正的说明

报告期内本基金无涉及重大会计差错事项。

7.4.3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	基金管理人、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	与基金管理人同受重大影响的公司、基金代销机构

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	91,371,179.47	131,386,589.17
其中:当期已支付	86,595,409.26	118,246,164.82
期末未支付	4,775,770.21	13,140,424.35

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50%/当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	15,228,529.88	21,897,764.96
其中:当期已支付	14,432,568.16	19,707,694.23
期末未支付	795,961.72	2,190,070.73

注:支付基金托管人中国银行的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:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	474,411,370.17	535,999,221.81	-	-	565,410,000.00	607,905.72
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	1,000,000,000.00	223,037.81	1,441,073,000.00	1,768,017.13

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期(2008年1月1日至2008年12月31日)、上年度可比期间(2007年1月1日至2007年12月31日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2008年12月31日)、上年度末(2007年12月31日),其他关联方未投资本基金。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	210,156,059.22	4,849,770.23	971,948,187.81	7,225,162.42

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内，本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.5 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

7.4.5.1.1 受限证券类别:股票

单位:人民币元

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(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600489	中金黄金	08-03-03	09-03-02	非公开发行流通受限	78.00	37.24	1,538,423	119,996,994.00	57,290,872.52
600583	海油工程	08-12-31	09-12-31	非公开发行流通受限	11.55	11.57	3,200,000	36,960,000.00	37,024,000.00

7.4.5.1.2 受限证券类别:债券

期末(2008年12月31日)本基金未持有流通受限的债券。

7.4.5.1.3 受限证券类别:其他

期末(2008年12月31日)本基金未持有流通受限的其他证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

期末(2008年12月31日)本基金未持有暂时停牌股票。

注:2008年12月31日，本基金持有青海盐湖钾肥股份有限公司(以下简称“盐湖钾肥”)停市股票2,538,525股;按2008年12月31日指数收益法估值每股56.78元计算，估值为144,137,449.50元。盐湖钾肥因资产重组事项报经中国证监会上市公司重组审核委员会审核，公司股票于2008年6月26日起连续停牌。盐湖钾肥股票自2008年12月26日复牌，复牌后首日上市开盘价为78.23元。

盐湖钾肥股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板，当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

期末本基金银行间市场债券正回购余额为零。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

期末本基金的交易所债券正回购余额为零。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,750,053,269.87	75.01
	其中:股票	2,750,053,269.87	75.01
2	固定收益投资	577,634,567.68	15.75
	其中:债券	577,634,567.68	15.75
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	225,531,453.84	6.15
6	其他资产	113,183,659.54	3.09
7	合计	3,666,402,950.93	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	243,681,846.83	6.68
C	制造业	1,003,162,625.36	27.48
C0	食品、饮料	91,360,781.60	2.50
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,487,702.40	0.45
C4	石油、化学、塑胶、塑料	224,816,674.89	6.16
C5	电子	59,771,515.16	1.64
C6	金属、非金属	176,254,237.39	4.83
C7	机械、设备、仪表	163,261,112.21	4.47
C8	医药、生物制品	271,210,601.71	7.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	123,436,316.30	3.38
E	建筑业	33,061,255.24	0.91
F	交通运输、仓储业	8,560,566.00	0.23
G	信息技术业	38,076,489.80	1.04
H	批发和零售贸易	136,202,298.43	3.73
I	金融、保险业	496,656,298.31	13.61
J	房地产业	324,939,879.84	8.91
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	342,275,693.76	9.38
	合计	2,750,053,269.87	75.37

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600415	小商品城	6,236,802	342,275,693.76	9.38
2	600016	民生银行	38,425,244	156,390,743.08	4.29
3	000792	盐湖钾肥	2,538,525	144,137,449.50	3.95
4	002038	双鹭药业	3,529,088	129,446,947.84	3.55
5	600383	金地集团	19,469,869	126,748,847.19	3.47
6	601699	潞安环能	8,588,619	107,271,851.31	2.94
7	600015	华夏银行	14,659,854	106,577,138.58	2.92
8	600325	华发股份	11,313,950	105,219,735.00	2.88
9	601328	交通银行	18,589,885	88,116,054.90	2.41
10	000651	格力电器	4,518,700	87,843,528.00	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(http://www.jsfund.cn)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁电器	701,685,313.22	6.93
2	000063	中兴通讯	681,271,717.12	6.73
3	600005	武钢股份	652,887,387.87	6.45
4	600000	浦发银行	598,649,059.58	5.91
5	000568	泸州老窖	571,101,119.28	5.64
6	600028	中国石化	536,582,943.72	5.30
7	000651	格力电器	506,945,033.45	5.01
8	601186	中国铁建