

重要提示

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。本半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) 基金概况

基金简称:嘉实成长收益基金(深交所净值揭示简称:嘉实成长)

基金代码:070001(深交所净值揭示代码:160701)

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2002 年 11 月 5 日

报告期末基金份额总额:1,717,831,738.96 份

投资目标:本基金定位于成长收益复合型基金,在获取稳定的现金收益的基础上,积极谋求资本增值机会。

投资策略:本基金通过精选收益型股票以及对债券类资产的稳健投资来实现"稳定收益"的目标;同时通过实施"行业优选、积极轮换"的策略,实现"资本增值"目标。

业绩比较基准:上证 A 股指数

风险收益特征:本基金属于中等风险证券投资基金,长期系统性风险控制目标为:单位基金资产净值相对于基金业绩基准的 值不超过 0.75。在此前提下,本基金通过合理配置基金在成长型资产类、收益型资产类和现金等大类资产之间的比例,努力实现股票市场上涨期间基金资产净值涨幅不低于上证 A 股指数涨幅的 65%,股票市场下跌期间基金资产净值下跌幅度不超过上证 A 股指数跌幅的 55%。

(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) -18,083,437.06
- 2 基金份额本期净收益(元) -0.0103
- 3 期末可供分配基金份额收益(元) -0.0095
- 4 期末基金资产净值(元) 1,826,888,342.71
- 5 期末基金份额净值(元) 1.0635
- 6 本期基金份额净值增长率 2.18%

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、报告期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	5.64%	2.10%	1.96%	2.34%
过去三个月	-2.04%	1.49%	-8.40%	1.77%
过去六个月	2.18%	1.21%	-14.66%	1.58%
过去一年	5.68%	1.10%	-22.74%	1.46%
自基金合同生效日起至至今	22.22%	0.94%	-29.07%	1.30%

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)投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的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)投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%；(5)本基金的股票资产中至少有80%属于本基金名称所显示的投资内容；(6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。

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。

自基金合同生效日2002年11月5日起六个月内,本基金达到上述比例限制。本报告期内本基金严格遵循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

孙林先生,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)基金运作的合规守信情况说明

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、《嘉实成长收益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

2005年6月30日本基金份额净值为1.0635元,基金份额累计净值为1.2135元,报告期基金净值增长率为2.18%。同期业绩比较基准收益率为-14.66%,本基金净值收益率超越业绩比较基准指数16.84%。

2005年上半年,政府出台了调控房地产行业、调整进出口税率等多项政策,避免经济大起大落,同时导致经济增长格局和行业盈利格局发生变化。另外,中国证监会和相关部门相继出台了多项有关实施股权分置改革的政策,两批试点企业陆续推出了对价方案,但股市表现低迷,并没有出现持续的上涨行情。

回顾过去的半年,股票市场处于宏观经济和股权分置政策双重变化的环境下,造成投资价值基准难以确定,投资者的预期比较混乱。本基金在投资的过程中,从"理性预期、合理估值"的角度来制定投资策略和选择投资标的,即通过合理推测判断投资价值。

实施股权分置改革从长远看有利于上市公司主动改善业绩。在全流通的状态下大股东有动力推动上市公司提升业绩以增加市值,从而与流通股东的利益趋于一致。质地优良的公司 in 支付对价之后将给流通股东带来更高的收益空间,这是中国股市不可错过的历史性机遇,因此本基金保持了相对较高的股票投资比例。

在中国经济增速放缓的过程中,利润将集中到少数几个具备垄断价值的行业中,如交通运输行业中的港口、机场、高速公路,医药行业中的中药和特色原料药等。与此同时,大部分的制造业具备较强的周期性,供需格局将向过剩的方向转变,利润下滑的幅度和时间可能超出预期。因此,本基金集中投资于具备垄断价值的行业,以回避经济的周期性调整所带来的损失。

在主动进行行业偏离的基础上,我们还非常注重对公司盈利模式和绝对投资价值的分析,以应对股市政策多变和经济增长放缓的双重风险。事实上,通过深入的研究,可以发现市场中存在一批可能具备长期超额收益的投资标的,这些标的在理性预期的情形下价值被显著地低估。展望下半年,中国宏观经济将进入平稳增长阶段,股权分置改革将逐步落实,市场信心将有效恢复。本基金看好下半年的股票市场,并将重点投资于具备以下特征的行业和公司:

(1)充分受益于新的经济格局。中国宏观经济在经过一系列的政策调控和自身调整之后,新的经济格局将逐步形成,符合国家产业政策、具备国际比较优势或市场需求旺盛的行业将确立其在国民经济中的优势地位。

(2)充分受益于股权分置改革。本基金将充分评估备选公司的股权分置方案,重点投资于对价比例较高的优质公司。

本基金将在"理性预期、合理估值"的策略下,力争以持续优良的业绩回报持有人的信任。

四、托管人报告

本托管人依据《嘉实成长收益开放式证券投资基金基金合同》与《嘉实成长收益开放式证券投资基金托管协议》,自2002年11月5日起托管嘉实成长收益开放式证券投资基金(以下称"嘉实成长基金"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成长基金期间,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,不存在损害嘉实成长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、《嘉实成长收益开放式证券投资基金基金合同》及《嘉实成长收益开放式证券投资基金托管协议》对嘉实基金管理有限公司--嘉实成长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成长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	109,830,676.83	47,051,883.99
清算备付金	3,506,696.50	0
交易保证金	643,477.31	834,617.93
应收证券清算款	289,026.41	4,692,053.41
应收股利	83,725.14	0
应收利息	5(1) 9,221,339.06	5,699,389.86
应收申购款	20,449,159.84	19,207.50
其他应收款	0	5,982.72
股票投资市值	1,371,237,860.53	1,293,431,830.59
其中:股票投资成本	1,275,863,558.41	1,233,368,017.18

债券投资市值	429,696,749.60	384,795,443.88
其中：债券投资成本	428,794,634.26	385,930,731.40
配股权证	0	0
买入返售证券	0	0
待摊费用	5(2) 50,411.40	0
资产总计	1,945,009,122.62	1,736,530,409.88

负债与持有人权益

负债

应付证券清算款	10,015,866.65	0
应付赎回款	103,000,725.35	327,254.98
应付赎回费	233,372.90	337.52
应付管理人报酬	2,242,906.84	2,228,981.70
应付托管费	373,817.82	371,496.96
应付佣金	5(4) 1,355,324.64	1,093,012.06
其他应付款	5(5) 750,000.00	250,000.00
预提费用	5(6) 148,765.71	100,000.00
负债合计	118,120,779.91	4,371,083.22

持有人权益

实收基金	5(7) 1,717,831,738.96	1,664,258,175.80
未实现利得/(损失)	5(8) 125,429,554.24	70,275,872.08
未分配基金净收益	-16,372,950.49	-2,374,721.22
持有人权益合计	1,826,888,342.71	1,732,159,326.66
(2005年6月30日每份额基金资产净值)	1.0635	
(2004年末每份额基金资产净值)	1.0408	
负债及持有人权益总计	1,945,009,122.62	1,736,530,409.88

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	上年同期
收入			
股票差价收入	5(9)	-21,465,601.90	188,497,826.87
债券差价收入	5(10)	3,578,864.67	-11,037,177.24
债券利息收入		6,318,045.64	5,331,556.99
存款利息收入		375,045.73	1,002,473.73
股利收入		9,342,167.88	11,471,385.15
买入返售证券收入		15,344.00	53,219.18
其他收入	5(11)	447,165.20	127,004.49
收入合计		-1,388,968.78	195,446,289.17

费用

基金管理人报酬	13,971,335.31	14,447,826.06
基金托管费	2,328,555.90	2,407,970.97
卖出回购证券支出	180,337.98	845,528.84

其他费用	5(12)	214,239.09	221,592.50
其中：信息披露费		148,765.74	149,178.12
审计费用		49,588.57	49,726.04
费用合计		16,694,468.28	17,922,918.37
基金净收益		-18,083,437.06	177,523,370.80
加：未实现估值增值/(减值)变动数		37,347,891.57	-238,720,889.32

基金经营业绩 19,264,454.51 -61,197,518.52

基金净收益	-18,083,437.06	177,523,370.80
加：期初基金净收益	-2,374,721.22	9,556,529.39
本期申购基金份额的损益平准金	2,521,786.47	61,476,093.98
本期赎回基金份额的损益平准金	-1,563,421.32	-25,864,450.19
可供分配基金净收益	-19,499,793.13	222,691,543.98
减：本期已分配基金净收益	5(13)	-84,088,067.93

未分配基金净收益 -19,499,793.13 138,603,476.05

3. 基金净值变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	本期	上年同期
一、期初基金净值	1,732,159,326.66	1,366,685,872.44
二、本期经营活动		
基金净收益	-18,083,437.06	177,523,370.80
未实现估值增值/(减值)变动数	37,347,891.57	-238,720,889.32
经营活动产生的基金净值变动数	19,264,454.51	-61,197,518.52
三、本期基金份额交易		
基金申购款	635,886,933.09	1,319,262,035.22
其中：分红再投资	4,509,657.71	
基金赎回款	-560,422,371.55	-538,831,681.97
基金份额交易产生的基金净值变动数	75,464,561.54	780,430,353.25
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		-84,088,067.93
五、期末基金净值	1,826,888,342.71	2,001,830,639.24

(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	基金发起人、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
 中诚信托投资有限责任公司
 立信投资有限责任公司
 德意志资产管理(亚洲)有限公司

基金托管人、基金代销机构
 基金管理人股东
 基金管理人股东
 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

本报告期本基金未通过关联方交易席位进行证券交易。

(b) 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 x1.5% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理费 13,971,335.31 元(上年同期:14,447,826.06 元)。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国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 x0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 2,328,555.90 元(上年同期:2,407,970.97 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 109,830,676.83 元(2004 年 6 月 30 日 39,779,420.97 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 317,234.05 元(上年同期:1,002,473.73 元)。

(e)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内,本基金与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

	本期	上年同期
回购成交金额	740,666,000.00	355,900,000.00
回购利息收入	50,219.18	
回购利息支出	137,053.98	119,238.28
债券成交金额	103,343,002.74	50,635,478.36

4.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	市价	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	市价	自上市日起锁定期为 3 个月	2005.4.18-2005.7.20
飞亚股份	135,852	516,237.60	703,713.36	市价	自上市日起锁定期为 3 个月	2005.4.27-2005.7.27
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00	市价	自上市日起锁定期为 3 个月	

2005.5.10-2005.8.10					
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21	市价	自上市日起锁定期为 3 个月
2005.5.18-2005.8.18					
广州国光	63,467	685,443.60	726,697.15	市价	自上市日起锁定期为 3 个月
2005.5.20-2005.8.22					
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20	市价	自上市日起锁定期为 3 个月
2005.5.26-2005.8.26					
成霖股份	104,300	896,980.00	948,087.00	市价	自上市日起锁定期为 3 个月
2005.5.31-2005.8.31					
三花股份	67,962	502,239.18	688,455.06	市价	自上市日起锁定期为 3 个月
2005.6.7-2005.9.7					
宝钢股份	540,026	2,764,933.12	2,689,329.48	市价	自上市日起锁定期为 2 个月
2005.5.9-2005.7.11					
合计	7,244,423.30	8,803,134.07			

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	
股票投资	1,371,237,860.53	70.50%	
债券投资	429,696,749.60	22.09%	
银行存款及清算备付金合计	113,337,373.33	5.83%	
其他资产等	30,737,139.16	1.58%	
合计	1,945,009,122.62	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	37,638,383.40	2.06%
B 采掘业		
C 制造业	558,629,122.95	30.58%
C0 食品、饮料	77,201,367.34	4.23%
C1 纺织、服装、皮毛	1,275,438.57	0.07%
C2 木材、家具	413,270.00	0.02%
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料		
C5 电子	726,697.15	0.04%
C6 金属、非金属	3,637,416.48	0.20%
C7 机械、设备、仪表	16,410,034.26	0.90%
C8 医药、生物制品	458,964,899.15	25.12%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业		
E 建筑业	1,057,762.16	0.06%
F 交通运输、仓储业	513,108,577.97	28.09%
G 信息技术业		
H 批发和零售贸易		
I 金融、保险业		

J 房地产业

K 社会服务业 260,804,014.05 14.27%

L 传播与文化产业

M 综合类

合计 1,371,237,860.53 75.06%

(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比例
1	000069	华侨城 A	19,391,780	176,077,362.40	9.64%
2	600009	上海机场	10,119,653	171,022,135.70	9.36%
3	600521	华海药业	9,878,700	132,177,006.00	7.24%
4	600267	海正药业	13,822,875	121,364,842.50	6.64%
5	600020	中原高速	11,884,092	94,716,213.24	5.18%
6	600717	天津港	12,291,569	88,253,465.42	4.83%
7	600350	山东基建	19,039,697	84,726,651.65	4.64%
8	600085	同仁堂	3,644,896	81,281,180.80	4.45%
9	000022	深赤湾 A	2,646,120	73,244,601.60	4.01%
10	000088	盐田港 A	7,308,821	71,041,740.12	3.89%

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	600900	长江电力	179,153,128.84	10.34%
2	000069	华侨城 A	126,284,358.89	7.29%
3	600717	天津港	101,627,870.47	5.87%
4	600020	中原高速	96,042,390.98	5.54%
5	000088	盐田港 A	89,985,103.41	5.19%
6	600019	宝钢股份	86,019,459.46	4.97%
7	600267	海正药业	81,397,567.58	4.70%
8	600085	同仁堂	79,718,698.17	4.60%
9	600350	山东基建	63,332,026.31	3.66%
10	000022	深赤湾 A	60,747,218.10	3.51%
11	600009	上海机场	55,672,386.52	3.21%
12	000538	云南白药	47,596,729.55	2.75%
13	600436	片仔癀	44,418,540.21	2.56%
14	600033	福建高速	40,799,167.92	2.36%
15	600005	武钢股份	39,661,788.41	2.29%
16	000937	G金牛	37,965,096.18	2.19%
17	600519	贵州茅台	35,250,297.02	2.04%
18	600993	马应龙	34,215,560.93	1.98%
19	600012	皖通高速	33,687,622.61	1.94%
20	000858	五粮液	24,328,466.93	1.40%

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	600019	宝钢股份	216,215,308.89	12.48%
2	000088	盐田港 A	166,199,628.57	9.59%
3	600900	长江电力	165,717,050.50	9.57%
4	600028	中国石化	153,638,249.27	8.87%
5	600500	中化国际	73,698,419.66	4.25%
6	600033	福建高速	62,371,149.43	3.60%
7	600009	上海机场	59,023,115.22	3.41%
8	600267	海正药业	56,898,681.84	3.28%
9	600036	招商银行	39,968,900.48	2.31%
10	000069	华侨城 A	37,870,658.30	2.19%
11	000022	深赤湾 A	34,541,116.17	1.99%
12	600018	上港集箱	34,069,719.23	1.97%
13	000937	G 金 牛	33,979,546.72	1.96%
14	600005	武钢股份	33,867,171.85	1.96%
15	600012	皖通高速	33,567,939.32	1.94%
16	000027	深能源 A	32,425,366.14	1.87%
17	600075	新疆天业	25,187,322.13	1.45%
18	600795	国电电力	23,861,173.18	1.38%
19	600529	山东药玻	22,638,015.75	1.31%
20	600020	中原高速	19,171,155.00	1.11%

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：1,555,153,695.68 元

报告期内卖出股票的收入总额：1,492,449,580.20 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	186,434,116.00	10.21%
央行票据		
企业债券		
金融债券	179,965,000.00	9.85%
可转换债券	63,297,633.60	3.46%
合计	429,696,749.60	23.52%

(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	151,277,542.50	8.28%
2	02 国开 10	70,784,000.00	3.87%
3	招行转债	63,297,633.60	3.46%
4	00 国开 13	39,788,000.00	2.18%
5	03 国开 05	29,673,000.00	1.62%

(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)

交易保证金 643,477.31
 应收证券交易清算款 289,026.41
 应收利息 9,221,339.06
 应收股利 83,725.14
 待摊费用 50,411.40
 配股权证
 其他应收款
 应收申购款 20,449,159.84
 合计 30,737,139.16

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	110036	招行转债	63,297,633.60	3.46%

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数 8,907 户
 平均每户持有基金份额 192,863.11 份
 机构投资者持有的基金份额 1,495,786,209.57 份
 机构投资者持有的基金份额占总份额的比例 87.07%
 个人投资者持有的基金份额 222,045,529.39 份
 个人投资者持有的基金份额占总份额的比例 12.93%

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	2,002,279,940.18
报告期期初份额总额	1,664,258,175.80
报告期期末基金份额总额	1,717,831,738.96
报告期内基金总申购份额	586,134,629.64
报告期内基金总赎回份额	532,561,066.48

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无重大人事变动；
 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) 本报告期末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

国泰君安证券股份有限公司	2	82,977,662.24	2.81%	64,930.12	2.73%
东方证券有限责任公司	1	674,013,792.61	22.84%	551,438.37	23.14%
平安证券有限责任公司	1	160,270,065.70	5.43%	131,322.58	5.51%
海通证券股份有限公司	2	31,733,580.15	1.08%	24,831.66	1.04%
中国国际金融有限公司	1	505,686,732.27	17.14%	410,784.62	17.24%
新时代证券有限责任公司	1	774,969,931.95	26.26%	632,966.43	26.57%
长城证券有限责任公司	1	334,897,309.46	11.35%	262,059.38	11.00%
招商证券股份有限公司	1	303,872,231.20	10.30%	237,782.43	9.98%
万联证券有限责任公司	1	82,183,455.29	2.79%	66,481.52	2.79%
合计	11	2,950,604,760.87	100%	2,382,597.11	100%

另外,本基金还租用中信证券股份有限公司、东海证券有限责任公司各一个专用席位。

(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

国泰君安证券股份有限公司	12,568,580.50	1.65%
东方证券有限责任公司	221,578,481.80	29.13%
平安证券有限责任公司	28,674,539.10	3.77%
中国国际金融有限公司	161,065,523.00	21.18%
新时代证券有限责任公司	183,852,244.70	24.17%
长城证券有限责任公司	104,349,424.58	13.72%
招商证券股份有限公司	44,610,609.09	5.86%
万联证券有限责任公司	3,922,000.00	0.52%
合计	760,621,402.77	100.00%

(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

中国国际金融有限公司	246,100,000.00	61.54%
新时代证券有限责任公司	66,800,000.00	16.70%
万联证券有限责任公司	87,000,000.00	21.76%
合计	399,900,000.00	100.00%

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长城证券、招商证券和万联证券各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 包括嘉实成长收益基金
- 2 关于增加华西证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告 2005年3月26日 包括嘉实成长收益基金
- 3 关于增加东北证券、西北证券为嘉实旗下开放式基金代销机构的公告 2005年4月12日 包括嘉实成长收益基金
- 4 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

实成长收益基金

5 关于公司股东变更的公告 2005年6月17日

6 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 包括嘉实成长收益基金

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