交银施罗德精选股票证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行股份有限公司 报告送出日期:2009年03月26日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行")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,投资者在做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。

本报告期自2008年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	交银精选
交易代码	前端519688,后端519689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年09月29日
报告期末基金份额总额	9,679,695,924.87
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制风险,分享中国经济与资本市场高速成长的成果,谋求实现基金财产的长期稳定增长。
投资策略	自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制下行风险。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信全债指数。
风险收益特征	本基金是一只稳健型的股票基金,属于股票型基金中的中等风险品种,本基金的预期收益和风险都要高于混合型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。

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		交银施罗德基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈超	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-68424199
	电子邮箱	xxpl@jyskd.com,disclosure@jyskd.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-5000,021-61055000	95599
传真		021-61055034	010-68424181

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	www.jyskd.com,www.bocomschroder.com
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

§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	-1,849,045,061.25	7,861,016,870.51	718,913,439.83
本期利润	-7,148,321,514.23	11,752,074,386.31	1,748,072,596.97
加权平均基金份额本期利润	-0.6907	0.7951	1.2830
本期基金份额净值增长率	-48.87%	115.97%	135.29%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.1085	0.3680	0.1574
期末基金资产净值	6,668,365,681.89	17,091,119,769.66	2,634,945,664.58
期末基金份额净值	0.6889	1.4284	1.9180

注:1、本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字。

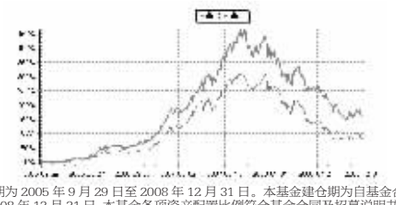
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

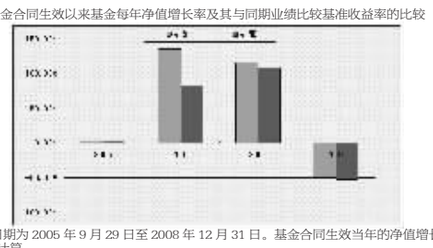
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.26%	1.86%	-13.20%	2.28%	0.94%	-0.42%
过去六个月	-26.02%	1.72%	-25.40%	2.24%	-0.62%	-0.52%
过去一年	-48.87%	1.89%	-53.36%	2.28%	4.49%	-0.39%
过去三年	159.83%	1.68%	77.19%	1.79%	82.64%	-0.11%
自基金合同生效日起至今(2005年09月29日至2008年12月31日)	165.42%	1.62%	80.33%	1.73%	85.09%	-0.11%

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



注:图示日期为2005年9月29日至2008年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2008年12月31日,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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



注:图示日期为2005年9月29日至2008年12月31日。基金合同生效当年的净值增长率按照当年实际存续期计算。

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	0.600	270,316,521.29	356,193,982.50	626,510,503.79	-
2007年	2.800	1,743,374,244.88	1,570,359,920.99	3,313,734,165.87	-
2006年	4.000	419,785,792.22	135,173,212.47	554,959,004.69	-
合计	7.400	2,433,476,558.39	2,061,727,115.96	4,495,203,674.35	-

§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

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司。交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2005]128号文批准,于2005年8月4日成立的合资基金管理公司。公司总部设于上海,注册资本为2亿元人民币。

截止到2008年12月31日,公司已经发行并管理的的基金共有七只,均为开放式基金:交银施罗德精选股票证券投资基金(基金合同生效日:2005年9月29日)、交银施罗德货币市场证券投资基金(基金合同生效日:2006年1月20日)、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金(基金合同生效日:2006年6月14日)、交银施罗德成长股票证券投资基金(基金合同生效日:2006年10月23日)、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金(基金合同生效日:2007年8月8日)、交银施罗德增利债券证券投资基金(基金合同生效日:2008年3月31日)和交银施罗德环球精选价值证券投资基金(基金合同生效日:2008年8月22日)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
李立	本基金的基金经理	2007年04月25日	-	7年	李立先生,经济学硕士。历任中国科技证券有限公司高级经理,招商基金管理有限公司股票投资高级经理,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,曾任投资研究部研究员和基金经理助理。

注:1、本表所列基金经理任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准。

2、本表所列基金经理证券从业年限中的"证券从业"的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金整体运作合规合法,无不当内幕交易和关联交易,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定,未发生损害基金持有人利益的行为。

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

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平,报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。

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

本投资组合与同属于中高风险投资风格的交银稳健之间的2008年业绩回报率差异为5.95%。

业绩差异的主要原因在于:交银精选和交银稳健在基金合同的约定中对于资产配置的限制上存在较大差异。交银精选属于股票型证券投资基金,其股票投资限制为60%-90%,债券投资限制为5%-40%;而交银稳健属于配置混合型证券投资基金,其股票投资限制为35%-95%,债券投资限制为0%-60%。在2008年股票市场整体下行的行情下,交银精选按照基金合同的约定无法将股票仓位降至与交银稳健平等的低水平,无法更大限度地规避了市场下行风险,从而取得了低于交银稳健的业绩报酬率。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

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

2008年上半年,以高估值开始的A股市场在国内经济紧缩、次级贷款危机深化和股票供给失衡的三重夹击下出现了单边下跌的走势。大盘蓝筹公司首先受到再融资影响出现较大幅度下跌,中小盘股亦因为估值过高受到投资者恐慌性抛售。进入股改"下半场",大股东主导的天量再融资及中小非流通解禁后的大举套现成为市场不能承受之重。在通货膨胀高企和经济管理当局不断的经济收缩措施下,A股市场走势延续下跌。其间,虽然有降低印花税等政策措施,刺激指数有一定的回复,但市场很快回到了下跌轨道上并不断创出新低。

进入三季度,美国次贷危机不断扩大,大型金融机构相继倒闭令投资者如惊弓之鸟,快速逃离市场。美国金融机构的危机向实体经济扩散,经济运行指标相继恶化,指数持续下跌并带动其他国家或地区市场下行。虽然中国政府、美国政府、欧洲政府相继出台市场稳定措施及经济刺激方案,证券市场在短暂出现反弹后重回下行。

2008年四季度,全球各国家和地区政府相继出台经济拯救措施。美国、欧洲主要针对金融企业进行救助,而中国政府采取积极财政政策和适度宽松的货币政策、出台四万亿财政刺激方案、大幅度降低银行存贷款利率和法定存款准备金率、出台针对具体行业的救助措施以振兴实体经济。在实际经济数据较差和积极政策刺激下、A股市场出现较大的波动和反复。

面对动荡的经济和资本市场局势,本基金在前三季度首先降低了股票资产在组合里的比重,增加现金持有量,增加债券持有量;其次,股票资产向行业景气处于上升周期、行业地位重要、公司治理优良、估值合理的股票集中,回避了收入趋弱、成本上升和价值高估的股票;第三,本基金在此段期间采取了保守的操作策略,根据获利原则进行操作,减低不当操作带来的净值损失。进入四季度,随着政府经济刺激计划的出台,本基金首先增加了股票资产在组合里的比重,降低了现金比重,维持债券比重;其次,股票资产向通讯、电气设备、建筑建材、医药等财政政策导向的行业集中,对货币政策直接指向标的房地产亦增加了配置。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年,中国经济进入了政府财政政策和对各行业具体救助措施落实阶段,是一个很好的政策效果观察期。本基金预期,政府政策可以缓解经济下滑的幅度,但难以改变经济下滑的阶段。宏观经济距离下一次起飞为时尚早。美国新政府上台将带来新的经济政策。伴随次贷危机的进程,对全球经济政治体系的反思将不断出现。虽然在目前阶段难以判断本次次贷危机能否彻底改变国际经济金融体系,但确定的是国际经济金融体系将不可避免的面临调整。在去杠杆化的过程中,全球经济增长率会下行;面临困境,贸易保护主义倾向将不断出现;这对中国经济带来的影响是重大和长远的。

本基金认为,随着各国央行对金融体系的大量流动性注入,次级贷款对金融体系造成最大冲击的时候已经过去;资本市场亦将企稳、投资机会出现;实体经济的调整还需要较长时间。中国政府出台的经济刺激方案及中国经济自身的发展需要将给相关行业和公司带来活力。过去以出口为导向的经济增长模式面临调整,国内需求的提升对于经济的长期发展重要性日增。在经济出口拉动转为内需推动的过程中,政府投资是经济增长换挡的润滑剂,可以弥补外需下降和内需启动之间的空缺。中国内需启动需要建立医疗、养老、失业等社会保障体系,相关改革亦需要逐步推进,技术和制度的创新对于经济增长的作用越来越重要,这会对相关的行业和公司带来机会。

本基金将选择与经济增长转型带来较好成长性、对经济增长下滑有防御能力的行业和公司构建股票组合,通过适当提高股票资产比重、目下而上的研究,为基金持有人获取收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序,经公司管理层批准后实行,并成立了估值委员会,估值委员会成员由研究部、基金运营部、风险控制部等人员和固定收益人员及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定进行估值,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的研究部成员按投资品种的不同性质,研究并参考市场普遍认同的做法,建议合理的估值模型,由金融工程部进行测算和认证,认可后交各估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批,一致同意后,报公司投资总监、总经理审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后,及时召开临时会议进行研究,及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,根据相关法律法规和基金合同要求,本基金对上一年度应分配的可分配利润进行了一次收益分配,具体情况参见7.4.11利润分配情况。

根据相关法律法规和基金合同要求,投资当期出现净亏损,则不进行收益分配,因此本基金本年度不需分配利润。

§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

在托管交银施罗德精选股票证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》、《交银施罗德精选股票证券投资基金托管协议》的约定,对交银施罗德精选股票证券投资基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司2008年1月1日至2008年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德精选股票证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的交银施罗德精选股票证券投资基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2009年3月25日

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所有限公司对交银施罗德精选股票证券投资基金2008年12月31日的资产负债表,2008年度的利润表,所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告(德师报(审)字(09)第P0184)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:交银施罗德精选股票证券投资基金

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	618,889,869.63	491,544,653.30
结算备付金		16,408,364.83	7,574,980.20
存出保证金		1,941,724.26	1,300,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	6,026,019,433.09	14,722,939,884.45
其中:股票投资		5,090,548,551.89	13,477,170,976.45
债券投资		935,470,881.20	1,245,768,908.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	169,939,499.74
买入返售金融资产	7.4.7.4	30,900,451.64	1,731,001,609.00
应收证券清算款		6,452,802.32	49,821,817.14
应收利息	7.4.7.5	16,325,382.71	26,082,850.57
应收股利		-	-
应收申购款		535,652.57	14,383,073.30
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		6,717,473,681.05	17,214,588,367.70
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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		26,655,029.92	15,450,479.87
应付赎回款		2,078,975.67	74,087,617.14
应付管理人报酬		8,733,988.73	21,202,406.39
应付托管费		1,455,664.75	3,533,734.39
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	8,490,144.58	6,975,787.44
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,694,195.51	2,218,572.81
负债合计		49,107,999.16	123,468,598.04
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	4,291,084,167.82	5,304,111,395.51
未分配利润	7.4.7.10	2,377,281,514.07	11,787,008,374.15
所有者权益合计		6,668,365,681.89	17,091,119,769.66
负债和所有者权益总计		6,717,473,681.05	17,214,588,367.70

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.6889元,基金份额总额9,679,695,924.87份。

7.2 利润表

会计主体:交银施罗德精选股票证券投资基金

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01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
一、收入		-6,841,403,606.09	12,244,659,023.47
1.利息收入		52,931,621.54	63,231,059.02
其中:存款利息收入	7.4.7.11	16,578,114.07	20,214,256.73
债券利息收入		35,676,882.48	40,087,031.58
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		676,624.99	2,929,770.71
2.投资收益		-1,598,700,475.39	8,263,539,978.66
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-1,659,079,674.46	8,131,939,449.03
债券投资收益	7.4.7.13	-729,894.28	11,840,439.02
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	2,247,082.79	22,808,335.86
股利收益	7.4.7.15	58,862,010.56	96,951,754.75
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-5,299,276,452.98	3,891,057,515.80
4.其他收入	7.4.7.17	3,641,700.74	26,830,469.99
二、费用		306,917,908.14	-492,584,637.16
1. 管理人报酬		153,195,743.26	-272,192,891.02
2. 托管费		25,532,623.89	-45,365,481.87
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	124,088,759.67	-168,183,894.97
5. 利息支出		3,565,364.57	-6,301,293.97
其中:卖出回购金融资产支出		3,565,364.57	-6,301,293.97
6. 其他费用	7.4.7.19	535,416.75	-541,075.33
三、利润总额		-7,148,321,514.23	11,752,074,386.31
四、净利润		-7,148,321,514.23	11,752,074,386.31

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:交银施罗德精选股票证券投资基金

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01月01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	5,304,111,395.51	11,787,008,374.15	17,091,119,769.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	-7,148,321,514.23	-7,148,321,514.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,013,027,227.69	-1,634,894,842.06	-2,647,922,069.75
其中:1.基金申购款	722,547,869.43	899,121,737.26	1,621,669,606.69
2.基金赎回款	-1,735,575,097.12	-2,534,016,579.32	-4,269,591,676.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-626,510,503.79	-626,510,503.79
五、期末所有者权益(基金净值)	4,291,084,167.82	2,377,281,514.07	6,668,365,681.89
项目	上年度可比期间 2007年01月01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	1,373,827,021.87	1,261,118,642.71	2,634,945,664.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	11,752,074,386.31	11,752,074,386.31
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	3,930,284,373.64	2,087,549,511.00	6,017,833,884.64
其中:1.基金申购款	12,075,422,415.52	15,779,443,265.42	27,854,865,680.94
2.基金赎回款	-8,145,146,041.88	-13,691,893,744.42	-21,837,041,786.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-3,313,734,165.87	-3,313,734,165.87
五、期末所有者权益(基金净值)	5,304,111,395.51	11,787,008,374.15	17,091,119,769.66

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,所采用的会计估计与最近一期年度报告不一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

于2008年9月16日前,长期停牌的股票以其停牌前最后一个交易日的收盘价作为公允价值;自2008年9月16日起,根据证监会公告【2008】38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,以其估值日公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率,并以该收益率计算确定其公允价值。

上述股票投资公允价值估值方法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135,945,003.60元,相应调减本基金的净利润135,945,003.60元和基金资产净值135,945,003.60元。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司("交银施罗德")	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金管理人股东、基金代销机构
施罗德投资管理有限公司	基金管理人股东
中国国际海运集装箱集团股份有限公司	基金管理人股东

7.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

7.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
交通银行	基金管理人的股东、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

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

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

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	153,195,743.26	272,192,891.02
其中:当期已支付	144,461,754.53	250,990,484.63
期末未支付	8,733,988.73	21,202,406.39

注:支付基金管理人交银施罗德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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	25,532,623.89	45,365,481.87
其中:当期已支付	24,076,959.14	41,831,747.48
期末未支付	1,455,664.75	3,533,734.39

注:支付基金托管人中国农业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。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。

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01月01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
交通银行	294,121,643.04	294,781,549.32	-	-	497,000,000.00	324,088.49
中国农业银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年01月01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
交通银行	-	-	-	-	1,290,000,000.00	928,246.03
中国农业银行	-	399,788,000.00	-	-	-	-

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

份额单位:份

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	71,319,464.12	21,680,147.49
期间申购/买入总份额	4,218,838.46	31,483,595.19
期间赎回/卖出总份额	-	-
期间由于拆分增加的份额	-	18,155,721.45
期末持有的基金份额	75,538,302.58	71,319,464.12
占基金总份额比例	0.78%	0.60%

注:基金管理人在本报告期间没有发生申购赎回业务。增加的份额为分红转投资的份额。

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

无。

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01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01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
中国农业银行	618,889,869.63	16,269,198.16	491,544,653.30	19,485,912.94

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

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

基金可使用以基金名义开设的证券账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与认购新发或增发股票。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新发行股票,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新发行股票上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的股票或增发股票,从获配日至上市日之间不能自由转让。

本基金截至2008年12月31日止因认购新发或增发股票而持有的流通受限股票情况如下:

金额单位:人民币元

7.4.5.11 受限证券类别:股票								
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	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	2008-06-30	待定	新股	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00

根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告,有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查,上市日期待定。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

2008年12月31日,本基金持有因上市公司未能按交易所要求按时披露重要信息或公布的重大事项可能产生重大影响而暂时停牌的证券如下:

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	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
000792	盐湖钾肥	2008-06-26	资产重组	56.78	2008-12-26	78.23	5,380,177	253,747,645.15	305,486,450.06
600900	长江电力	2008-05-08	资产注入	7.35	-	-	2,870,330	37,628,649.88	21,096,925.50
合计							8,250,507	291,376,295.03	326,583,375.56

注:青岛盐湖钾肥股份有限公司股票自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,故作为流动受限证券列示且于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

无。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,090,548,551.89	75.78
	其中:股票	5,090,548,551.89	75.78
2	固定收益投资	935,470,881.20	13.93
	其中:债券	935,470,881.20	13.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,900,451.64	0.46
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	30,900,451.64	0.46
5	银行存款和结算备付金合计	635,298,234.46	9.46
6	其他资产	25,255,561.86	0.38
7	合计	6,717,473,681.05	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,904,513,279.48	28.56
C0	食品、饮料	419,801,058.75	6.30
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	29,232,000.00	0.44
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	364,947,813.50	5.47
C5	电子	577,965.00	0.01
C6	金属、非金属	156,558,910.40	2.35
C7	机械、设备、仪表	479,164,842.73	7.19
C8	医药、生物制品	454,230,689.10	6.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,096,925.50	0.32
E	建筑业	107,936,411.72	1.62
F	交通运输、仓储业	18,446,000.00	0.28
G	信息技术业	566,798,691.17	8.50
H	批发和零售贸易	555,730,430.65	8.33
I	金融、保险业	1,068,243,843.09	16.02
J	房地产业	613,493,375.19	9.20
K	社会服务业	127,876,942.04	1.92
L	传播与文化产业	41,625,604.95	0.62
M	综合类	64,787,048.10	0.97
	合计	5,090,548,551.89	76.34

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000792	盐湖钾肥	5,380,177	305,486,450.06	4.58
2	000063	中兴通讯	10,983,857	298,760,910.40	4.48
3	601318	中国平安	8,099,879	215,375,782.61	3.23
4	600089	特变电工	9,000,000	214,920,000.00	3.22
5	000002	万科A	30,000,000	193,500,000.00	2.90
6	000024	招商地产	13,571,415	178,056,964.80	2.67
7	600276	恒瑞医药	4,372,200	168,373,422.00	2.52
8	600519	贵州茅台	1,305,407	141,897,740.90	2.13
9	600588	用友软件	6,392