兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF) 2008年半年度报告摘要

基金管理人:兴业全球人寿基金管理有限公司　基金托管人:兴业银行股份有限公司　送出日期:2008年8月28日

【重要提示】

本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。

本基金的托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月26日复核了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、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。

本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。本报告期自2008年1月1日起至2008年6月30日止。

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)基金名称:兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

基金简称:兴业趋势

基金交易代码:163402(前端)、163403(后端)

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年11月3日

报告期末基金份额总额:20,409,574,108.41份

基金份额上市交易的证券交易所:深圳证券交易所

基金份额上市日期:2006年1月19日

(二)投资目标:本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益,增加投资组合收益的确定性和稳定性;分享中国上市公司高速成长带来的资本增值;减少决策的失误率,实现最优化的风险调整后的投资收益。

投资策略:根据对股市趋势分析的结论实施灵活的大类资产配置;运用兴业多维趋势分析系统,对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析,并运用估值把关来精选个股。在固定收益类证券投资方面,本基金主要运用"兴业固定收益证券组合优化模型",在固定收益资产组合久期控制的条件下追求最高的投资收益率。

投资范围:在中华人民共和国境内依法发行上市交易的股票和固定收益证券(包括各种债券和货币市场工具)以及国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。本基金投资组合范围为:股票30%－95%,固定收益证券0%－65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不少于5%。

业绩比较基准:中标300指数×50%＋中信国债指数×45%＋同业存款利率×5%

风险收益特征:本基金在混合型基金大类中属于强调控制风险,中高风险,中高回报的基金产品。

(三)基金管理人:兴业全球人寿基金管理有限公司

注册地址:上海市黄浦区金陵东路368号

办公地址:上海市张杨路500号时代广场20楼

邮政编码:200122

法定代表人:郑苏芬

信息披露负责人:杜建新

联系电话:021-58368998

传真:021-58368858

电子信箱:dujx@xyfunds.com.cn

(四)基金托管人:兴业银行股份有限公司

注册地址:福州市湖东路154号

办公地址:福州市湖东路154号

资产托管部办公地址:上海江宁路168号兴业大厦20楼

邮政编码:200041

法定代表人:高建平

信息披露负责人:张志永

联系电话:021-62677777-212004

传真:021-62159217

电子信箱:zhangzhy@cib.com.cn

(五)信息披露指定报纸:中国证券报、上海证券报、证券时报

登载半年度报告正文的基金管理人互联网网址:www.xyfunds.com.cn

基金半年度报告置备地点:基金管理人、基金托管人的办公场所

(六)其他有关资料

注册登记机构:中国证券登记结算有限责任公司

办公地址:中国北京市西城区金融大街27号投资广场22-23层

审计基金资产的会计师事务所:安永大华会计师事务所

办公地址:上海市长乐路989号

二、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标(未经审计)

单位:人民币元

序号	项目	金额
1	本期利润	-7,848,512,080.59
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,232,909,944.03
3	加权平均份额本期利润	-0.3798
4	期末可供分配利润	3,918,543,031.58
5	期末可供分配份额利润	0.1920
6	期末基金资产净值	19,849,274,725.81
7	期末基金份额净值	0.9725
8	加权平均净值利润率	-32.16%
9	本期基金份额净值增长率	-27.80%
10	份额累计净值增长率	384.01%

【提示】

1、以上财务指标中"本期"指2008年1月1日至2008年6月30日止期间。

2、上述财务指标采用的计算公式,详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第1号<主要财务指标的计算及披露>》。

3、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(例如:开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

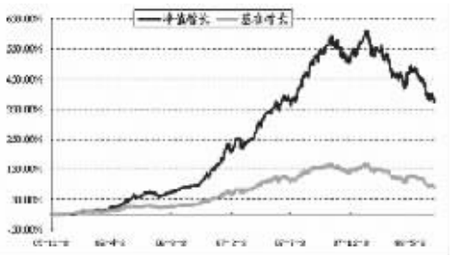
(二)基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	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
过去一个月	-11.81%	1.78%	-11.21%	1.69%	-0.60%	0.09%
过去三个月	-13.50%	1.80%	-12.90%	1.63%	-0.60%	0.17%
过去六个月	-27.80%	1.77%	-24.92%	1.52%	-2.88%	0.25%
过去一年	1.60%	1.64%	-9.74%	1.30%	11.34%	0.34%
自基金合同成立起至今	384.01%	1.50%	92.91%	1.07%	291.10%	0.43%

2、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年11月3日——2008年6月30日)



注:按照《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金应自2005年11月3日成立起六个月内,达到本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围,目前本基金符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

三、管理人报告

(一)基金管理人情况

兴业全球人寿基金管理有限公司(原名:兴业基金管理有限公司)成立于2003年9月30日。2008年1月2日,经中国证监会批准,全球人寿保险国际公司(AEGON International N.V)受让本公司股权并成为公司股东。2008年4月9日,公司完成相关登记备案手续。目前,公司由两家股东组成,兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%,全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%,公司注册资本人民币12,000万元,公司名称由"兴业基金管理有限公司"变更为"兴业全球人寿基金管理有限公司"。

截止2008年6月30日,公司旗下管理着兴业可转债混合型证券投资基金、兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、兴业货币市场证券投资基金、兴业全球视野股票型证券投资基金和兴业社会责任股票型证券投资基金。

(二)基金经理介绍

王晓明先生,1974年生,经济学硕士。历任上海中技投资顾问有限公司研究员、投资部经理、公司副总经理,兴业基金管理有限公司兴业可转债混合型证券投资基金基金经理、兴业全球视野股票型证券投资基金基金经理。现任兴业全球人寿基金管理有限公司投资副总监兼本基金基金经理。

张惠萍女士,1976年生,经济学硕士。2002年6月加入兴业全球人寿基金管理有限公司(筹),历任兴业基金管理有限公司研究策划部行业研究员、本基金基金经理助理。现任本基金基金经理。

(三)本报告期遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其配套法规、《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)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、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

(四)本报告期内的基金的投资策略和业绩表现

1、行情回顾及分析

2008年上半年A股市场经历了一波单边下跌走势,累计跌幅48%,成为全球跌幅最大的市场,有色金属、交运设备、交通运输、房地产等周期性波动显著的行业跌幅居前。A股市场在2008年面临了前所未有的内外部复杂环境:宏观调控以及紧缩的货币政策使得流动性泛滥的状况发生逆转;全流通背景下估值体系发生改变,产业投资和资本市场的博弈和联动加剧;人民币快速升值削弱了中国出口企业的竞争优势;国际上原油、煤炭、铁矿石等大宗能源和原材料价格的持续上涨,挤压企业的利润,企业盈利增速下滑可能性加大,中国相放式增长的模式受到挑战,经济转型成为迫切需要解决的问题;美国次贷危机爆发拖累美国、欧洲以及其他经济体的经济增长,危机最终的波及范围及程度尚无法判断;通胀成为全球许多国家所面临的共同问题,中国政府在控制通胀和保持经济平稳增长之间面临两难选择。种种因素使得投资者信心严重丧失,市场呈现出整体估值重心不断下移的局面。

2、基金运作情况回顾

上半年基于对市场较为谨慎的判断,我们在资产配置上保持了相对较低的股票资产比例,增加了央票、债券类等低风险资产的配置。尽管报告期内农业板块、奥运题材股、大宗商品涨价受益股等主题投资相当活跃,但由于大部分个股缺乏估值的安全边际或业绩缺乏持续增长的动力,我们基本回避了这类投资,仅少量参与了其中部分有实际业绩支撑的个股的投资。将主要资金投向了A-H股溢价较低、增长较为确定、估值相对较低的银行板块;行业景气度较高的煤炭、医药、必需消费品等板块;部分经营较为稳定的交通运输板块。同时,积极调整持仓结构,精选个股,增强持仓个股的集中度,在市场调整过程中不断提高持仓个股的安全边际以及寻求未来2-3年内业绩增长确定性较高的个股。

回顾上半年基金的运作,值得反思的方面在于:对宏观经济面临的内外部复杂因素对股市影响估计不足;对大小非减持带来的实际压力或心理压力没有充分预计到;在"4.24"行情的阶段性加仓过程中没有及时获利了结;在对部分行业趋势向下的个股的减持上还不够坚决等。

3、市场展望及投资策略分析

经过前期的大幅下跌,从市场的一致盈利预测来看,目前市场整体估值已处于历史较低位置,估值的合理性已大大提高。但由于目前处于宏观经济周期从高点回落的阶段,与以往处于大的上升周期中的小波动阶段的估值不可简单比较,而且从市场的规模、参与者的博弈模式、与全球经济和证券市场的关联度等方面已经发生了较大的变化,历史估值并不具有较大的参考意义。在宏观经济面临太多不确定因素的情况下,一致预期的调整落后于最新宏观经济变化的风险也会增加。从更长期的角度来看,中国经济的转型将会是一个漫长的过程,要在短期内消除经济增长的不确定性有难度。我们认为具有长期投资价值的公司必然是未来能够成功实现经济转型和产业结构升级的公司。下半年,我们总体上仍将保持相对谨慎的投资策略,但不排除市场在深幅调整过程中有可能会迎来强劲反弹,我们将努力把握这样的反弹机会,寻找其中在下跌过程中被错杀的优质个股,并深入挖掘能够在未来经济转型和产业结构升级中具备优势的公司作为长期投资的品种。

(五)公平交易制度执行情况

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。本报告期内,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

目前,本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

四、基金托管人报告

本托管人依据《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》与《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)托管协议》,自2005年11月3日起托管兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)(以下称本基金)的全部资产。

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

兴业银行股份有限公司资产托管部

2008年8月26日

五、财务会计报告

(一)半年度会计报表(未经审计)

1、资产负债表

单位:人民币元

项目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资 产			
银行存款		3,572,719,084.78	5,955,905,652.01
结算备付金		6,161,659.95	5,906,678.18
存出保证金		4,532,410.30	3,477,091.21
交易性金融资产		16,089,690,411.80	20,366,752,832.02
其中:股票投资		10,381,029,695.97	19,016,938,976.42
债券投资		5,708,660,715.83	1,349,813,855.60
衍生金融资产		20,889,277.92	45,569,443.65
应收证券清算款		166,905,194.40	210,250,000.00
应收利息		76,793,683.80	12,344,197.84
应收申购款		13,463,094.04	62,479,903.30
资产总计		19,951,154,816.99	26,662,685,798.21
负债			
应付证券清算款		46,588,067.29	-
应付赎回款		17,782,912.12	114,397,468.78
应付管理人报酬		25,667,900.89	31,660,654.87
应付托管费		4,277,983.48	5,276,775.82
应付交易费用		5,962,362.95	2,471,250.43
其他负债		1,600,864.45	1,894,409.28
负债合计		101,880,091.18	155,700,559.18
所有者权益			
实收基金		5,110,200,313.01	4,927,188,076.63
未分配利润		14,739,074,412.80	21,579,797,162.40
所有者权益合计		19,849,274,725.81	26,506,985,239.03
负债和所有者权益总计		19,951,154,816.99	26,662,685,798.21
基金份额总额		20,409,574,108.41	19,678,634,586.42
基金份额净值		0.9725	1.3470

2、利润表

单位:人民币元

项目	附注	2008上半年度	2007上半年度
一、收入		-7,575,593,888.44	2,005,781,571.73
1、利息收入		98,464,887.67	7,004,145.56
其中:存款利息收入		20,638,905.30	5,498,223.50
债券利息收入		74,005,092.72	1,505,922.06
买入返售金融资产收入		3,820,889.65	—
2、投资收益		1,400,360,290.52	328,912,906.37
其中:股票投资收益		1,328,170,992.79	280,672,889.71
债券投资收益		9,579,587.78	2,674,022.84
衍生工具收益		-20,037,889.87	14,384,916.84
股利收益		82,647,599.82	31,181,076.98
3、公允价值变动收益		-9,081,422,024.62	1,667,323,927.58
4、其他收入		7,002,957.99	2,540,592.22
二、费用		272,918,192.15	59,951,607.13
1、管理人报酬		182,788,360.71	34,047,303.78
2、托管费		30,464,726.81	5,674,550.57
3、交易费用		52,274,323.22	19,901,338.94
4、利息支出		7,104,308.49	107,630.14
其中:卖出回购金融资产支出		7,104,308.49	107,630.14
5、其他费用		286,472.92	220,783.70
三、利润总额		-7,848,512,080.59	1,945,829,964.60

3、所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

项目	附注	2008年上半年			2007年上半年		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计	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)		4,927,188,076.63	21,579,797,162.40	26,506,985,239.03	556,708,177.54	783,927,793.26	1,340,635,970.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		—	-7,848,512,080.59	-7,848,512,080.59	—	1,945,829,964.60	1,945,829,964.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		183,012,236.38	1,007,789,330.99	1,190,801,567.37	2,490,208,258.22	7,376,269,265.60	9,866,477,523.82
其中:1.基金申购款		1,423,757,662.20	5,663,883,866.06	7,087,641,518.26	3,061,805,055.05	8,918,387,928.75	11,980,192,983.80
2.基金赎回款		-1,240,745,425.82	-4,656,094,525.07	-5,896,839,950.89	-571,596,796.83	-1,542,118,664.15	-2,114,315,460.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		—	—	—	—	-1,504,463,322.59	-1,504,463,322.59
五、期末所有者权益(基金净值)		5,110,200,313.01	14,739,074,412.80	19,849,274,725.81	3,046,916,435.76	8,601,563,700.87	11,648,480,136.63

(二)半年度会计报表附注(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2005]156号文《关于同意兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)募集的批复》的核准,由兴业全球人寿基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2005年11月3日正式生效,首次设立募集规模为927,645,098.72份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为兴业全球人寿基金管理有限公司,注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为在中华人民共和国境内依法发行、上市交易的股票和固定收益证券(包括各种债券和货币市场工具)以及中国证监会规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益,增加投资组合收益的确定性和稳定性;充分分享中国上市公司高速成长带来的资本增值;减少决策的失误率,实现最优化的风险调整后的投资收益。本基金的业绩比较基准为:中标300指数×50%＋中信国债指数×45%＋同业存款利率×5%。

2007年5月11日,本基金管理人兴业全球人寿基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前,本基金的基金份额净值为人民币3.9939元,根据基金份额拆分公式,计算精确到小数点后第9位(第9位以后舍去)为人民币3.993900918元。本基金管理人于拆分日,按照1:3.993900918的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后,基金份额净值为人民币1.0000元,基金份额面值为人民币0.2504元。

2、会计报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会发布的相关规定而编制。

根据中国证监会发布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》,本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定,对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整,并对财务报表进行了重新表述。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净收益

项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净损益(未经审计)	2007年上半年末所有者权益(未经审计)
按原会计准则列报的金额	1,340,635,970.80	278,506,037.02	11,648,480,136.63
金融资产公允价值变动的调整数	—	1,667,323,927.58	—
按新会计准则列报的金额	1,340,635,970.80	1,945,829,964.60	11,648,480,136.63

3、会计政策

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与2007年7月1日起,会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

4、本报告期重大会计差错

无。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作的规定,主要税项为:

A. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》,自2005年1月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的2‰调整为1‰。

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》的规定,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的1‰调整为3‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

B. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

C. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6、重大关联方关系及关联交易

(1)关联方关系

企业名称	与本基金的关系
兴业全球人寿基金管理有限公司	基金发起人、管理人、注册登记机构、直销机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
兴业证券股份有限公司(以下简称"兴业证券")	基金管理人的股东、代销机构
全球人寿保险国际公司	基金管理人的股东

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

关联方名称	2008年上半年度		2007年上半年度	
股票买卖	本期成交金额	占本期交易金额的比例	本期成交金额	占本期交易金额的比例
兴业证券	5,037,861,830.27	32.54%	2,401,426,552.82	24.36%
债券买卖	本期成交金额	占本期交易金额的比例	本期成交金额	占本期交易金额的比例
兴业证券	-	-	-	-
权证买卖	本期成交金额	占本期交易金额的比例	本期成交金额	占本期交易金额的比例
兴业证券	46,152,677.01	14.51%	37,916,634.63	27.99%
证券回购	本期成交金额	占本期交易金额的比例	本期成交金额	占本期交易金额的比例
兴业证券	-	-	-	-
佣金	本期佣金	占本期佣金总量的比例	本期佣金	占本期佣金总量的比例
兴业证券	4,265,410.09	32.65%	1,956,504.68	34.42%

注:① 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

② 股票交易佣金及债券现券的交易佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3)与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2008年上半年度未与关联方在银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

(4)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兴业银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下:

项 目	2008-6-30	2007-6-30
银行存款余额	3,572,719,084.78	2,732,563,209.55
	2008年上半年度	2007年上半年度
银行存款产生的利息收入	20,473,419.40	5,140,287.20

(5)基金管理人及托管人报酬

A. 基金管理人报酬——基金管理费

a. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

b. 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008年上半年	31,660,654.87	182,788,360.71	188,781,114.69	25,667,900.89
2007年上半年	1,417,507.76	34,047,303,.78	20,769,930.35	14,694,881.19

B. 基金托管人报酬——基金托管费

a. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

b. 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2008年上半年	5,276,775.82	30,464,726.81	31,463,519.15	4,277,983.48
2007年上半年	236,251.30	5,674,550.57	3,461,655.06	2,449,146.82

(6)关联方持有基金份额

① 基金管理人所持有的本基金份额

	2008年上半年度	2007年上半年度
期初持有基金份额	22,722,022.17	15,009,904.33
加:本期认购/申购	—	17,712,927.84
其中:基金分红再投资	—	2,716,195.75
拆分调增	—	14,996,732.09
减:本期赎回	—	10,000,000.00
期末持有实收基金	22,722,022.17	22,722,022.17
占期末基金总份额的比例	0.11%	0.19%
申购费率	—	—

② 本基金的其他关联方于2008年上半年度均未持有本基金份额。

7、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1)报告期末持有的流通转让受到限制的股票

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限股票

单位:人民币元

股票代码	股票名称	成功认购日(年/月/日)	可流通日(年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
002223	鱼跃医疗	2008/04/10	2008/07/18	网下新股申购	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
002224	三力士	2008/04/17	2008/07/25	网下新股申购	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
002225	濮耐股份	2008/04/17	2008/07/25	网下新股申购	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
601899	紫金矿业	2008/04/18	2008/07/25	网下新股申购	7.13	7.80	8,231,374	58,689,696.62	64,204,717.20
002227	奥特迅	2008/04/24	2008/08/06	网下新股申购	14.37	14.05	24,134	346,805.58	339,082.70
002228	合兴包装	2008/04/24	2008/08/08	网下新股申购	10.15	10.74	26,049	264,397.35	279,766.26
002229	鸿博股份	2008/04/24	2008/08/08	网下新股申购	13.88	13.58	19,853	275,569.64	269,603.74
002230	科大讯飞	2008/04/29	2008/08/12	网下新股申购	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002231	奥维通信	2008/04/29	2008/08/12	网下新股申购	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	2008/04/29	2008/08/11	网下新股申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	2008/05/08	2008/08/18	网下新股申购	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002235	安妮股份	2008/05/08	2008/08/18	网下新股申购	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002236	大华股份	2008/05/12	2008/08/20	网下新股申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002237	恒邦股份	2008/05/12	2008/08/20	网下新股申购	25.98	40.97	21,890	568,702.20	896,833.30
002238	天威视讯	2008/05/14	2008/08/26	网下新股申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008/05/14	2008/08/22	网下新股申购	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	2008/05/15	2008/08/25	网下新股申购	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002241	歌尔声学	2008/05/16	2008/08/22	网下新股申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	2008/05/20	2008/08/28	网下新股申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002244	滨江集团	2008/05/21	2008/08/29	网下新股申购	20.31	15.68	129,717	2,634,552.27	2,033,962.56
002245	澳洋顺昌	2008/05/28	2008/09/05	网下新股申购	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002246	北化股份	2008/05/29	2008/09/05	网下新股申购	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002247	帝龙新材	2008/05/30	2008/09/12	网下新股申购	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	2008/06/05	2008/09/12	网下新股申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002249	大洋电机	2008/06/10	2008/09/19	网下新股申购	25.60	24.21	9,321	238,617.60	225,661.41
002250	联化科技	2008/06/10	2008/09/19	网下新股申购	10.52	12.8	19,320	203,246.40	247,296.00
002251	步步高	2008/06/11	2008/09/19	网下新股申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	2008/06/13	2008/09/23	网下新股申购	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008/06/13	2008/09/23	网下新股申购	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002254	烟台氨纶	2008/06/18	2008/09/25	网下新股申购	18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
002257	立立电子	2008/06/30	未知	网下新股申购	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
合计								74,729,125.19	83,298,642.54

b. 因非公开发行处于锁定期而流通受限的股票　　单位:人民币元

股票代码	股票名称	成功认购日(年/月/日)	可流通日(年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000966	长源电力	2007/10/22	未知	非公开发行	6.30	4.24	10,000,000	63,000,000.00	42,400,000.00
600004	白云机场	2008/01/02	未知	非公开发行	15.05	10.27	5,000,000	75,250,000.00	51,350,000.00
600366	宁波韵升	2007/12/19	未知	非公开发行	8.05	5.94	5,000,000	40,250,000.00	29,700,000.00
600383	金地集团	2007/07/09	2008/07/04	非公开发行	13.00	9.07	22,769,230	295,999,990.00	206,516,916.10
600586	金晶科技	2007/08/10	未知	非公开发行	9.05	9.96	16,000,000	144,800,000.00	159,360,000.00
600798	宁波海运	2008/01/10	未知	非公开发行	9.00	7.39	15,000,000	135,000,000.00	110,850,000.00
合计								754,299,990.00	600,176,916.10

注:1、上述非公开发行股票锁定期均一年;

2、认购价格已经过除权除息处理。

c. 期末持有的暂时停牌的股票

单位:人民币元

| 股票