

交银施罗德环球精选价值证券投资基金2008年年度报告

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）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。

本报告期自 2008 年 8 月 22 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
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	14
§ 6 审计报告	14
§ 7 年度财务报表	15
7.1 资产负债表	15
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	19
§ 8 投资组合报告	39
8.1 期末基金资产组合情况	39
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	40
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	40
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	41
8.5 报告期内股票投资组合的重大变动	47
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	50
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	50
8.8 本基金本报告期末未持有资产支持证券	50
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	50
8.10 本基金本报告期末未持有基金	50
8.11 投资组合报告附注	50
§ 9 基金份额持有人信息	51

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	51
§ 10 开放式基金份额变动	52
§ 11 重大事件揭示	52
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息目录	56
§ 13 备查文件目录	56
13.1 备查文件目录	56
13.2 存放地点	57
13.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德环球精选价值证券投资基金
基金简称	交银环球
交易代码	519696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年08月22日
报告期末基金份额总额	305,644,419.82
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过全球资产配置和灵活分散投资，在有效分散和控制风险的前提下，实现长期资本增值。
投资策略	自上而下配置资产，通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析，在不同区域间进行有效资产配置，自下而上精选证券，挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制下行风险。
业绩比较基准	70%×标准普尔全球大中盘指数(S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数
风险收益特征	本基金以股票及股票基金为主要投资对象，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金和债券型基金。此外，本基金在全球范围内进行投资，除了需要承担国际市场的市场波动风险之外，还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 姓名	陈超	尹东

露负责人	联系电话	021-61055050	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-700-5000, 021-61055000	010-67595096
传真		021-61055034	010-66275853
注册地址		上海市交通银行大楼二层（裙）	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道201号渣打银行大厦10楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100140
法定代表人		彭纯	郭树清

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Schroder Investment Management Limited	JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文	施罗德投资管理有限公司	摩根大通银行
注册地址		英国伦敦	1111 Polaris Parkway, Columbus, OH43240, U.S.A.
办公地址		31 Gresham Street London	270 Park Avenue, New York, New York 10017
邮政编码		EC2V 7QA	10017

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.jysld.com, www.bocomschroder.com
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

2.6 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
----	--------	--------

名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼	北京市西城区金融大街27号投资广场23层

§ 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8月22日至2008年12月31日
本期已实现收益	-2,670,933.93
本期利润	-15,603,179.12
加权平均基金份额本期利润	-0.0356
本期加权平均净值利润率	-3.65%
本期基金份额净值增长率	-2.70%
3.1.2 期末数据和指标	2008年8月22日至2008年12月31日
期末可供分配利润	-8,318,231.25
期末可供分配基金份额利润	-0.0272
期末基金资产净值	297,326,188.57
期末基金份额净值	0.973
3.1.3 累计期末指标	2008年8月22日至2008年12月31日
基金份额累计净值增长率	-2.70%

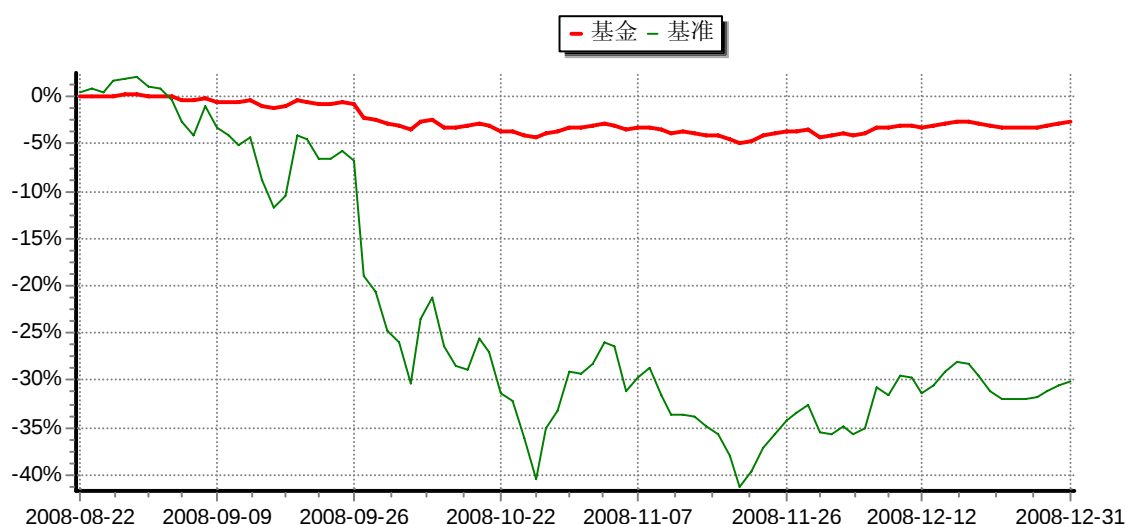
- 注：1、 本基金基金合同生效日为2008年8月22日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年；
- 2、 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；
- 3、 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

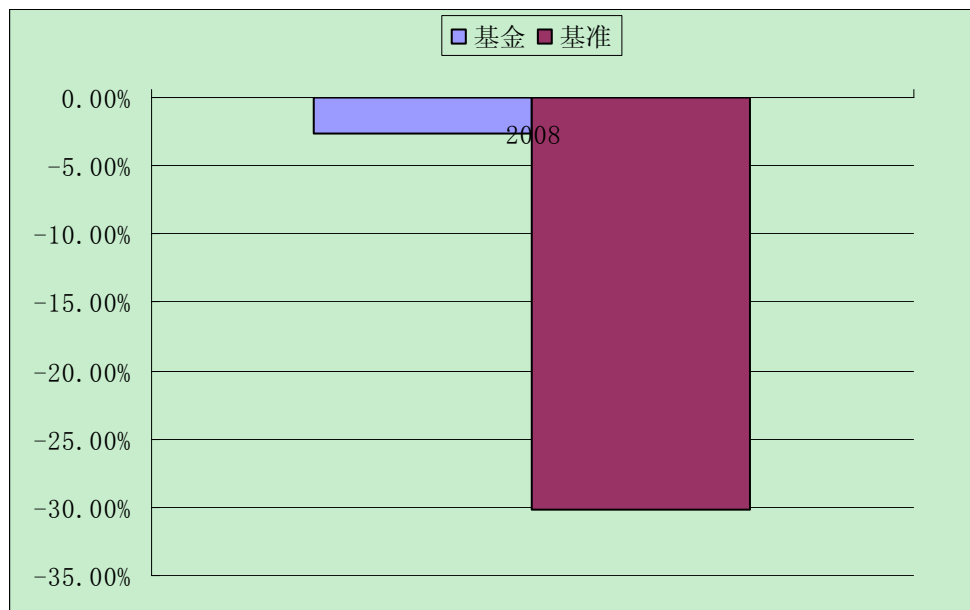
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.52%	0.36%	-21.35%	3.66%	19.83%	-3.30%
自基金合同生效日起至 至今（2008年08月22 日-2008年12月31日）	-2.70%	0.33%	-30.12%	3.32%	27.42%	-2.99%

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：本基金基金合同生效日为2008年8月22日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2008年8月22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，本基金尚处于建仓期。

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2008年8月22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。

§ 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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
郑伟辉	本基金的基金经理	2008年08月22日	—	31年	郑伟辉先生，中国国籍。大专学历。曾任施罗德投资管理（香港）有限公司独立投资基金主管，负责管理香港机构客户、大型退休基金、慈善基金及私人客户基金。2007年9月加入交银施罗德基金管理有限公司。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Virginie Maisonneuve	施罗德集团资产配置委员会成员、多区域（全球及国际）股票投资主管	20年	Virginie Maisonneuve女士，法国高等商业管理学院工商管理硕士，CFA。历任苏格兰Martin Currie资产管理公司欧洲大陆股票基金基金经理，波士顿Battery March财务管理公司基金经理，纽约Clay Finlay公司投资总监、董事、管理委员会及投资策略委员会委员。2004年加入施罗德投资管理有限公司。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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

本投资组合成立至今未满一年。在本报告期内无完整的年度收益率数据，与其他投资风格相似的投资组合的年度业绩不具备可比性。在分季度的收益率比较中，未出现与其他投资风格相似的组合之间的业绩表现差异超过5%的情形。

4.4.3 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。

4.5 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，史无前例的金融海啸迎面袭来，这次金融危机可能是近50年来最严重的一次，从美国房地产市场的次贷危机影响到整个信贷市场，并不断波及到实体经济，继而蔓延到欧洲以及新兴市场。随着投资者对经济将陷入深幅衰退的担心，以及信贷危机的进一步蔓延，全球股票市场在08出现深幅下挫。为应对危机，各国央行纷纷减息，并注资美国和欧洲状况不佳银行以挽救岌岌可危的经济。交银环球基金于2008年8月份成立。交银环球基金的管理团队始终保持稳健的作风，维持较低的股票仓位，最大程度上回避了市场下跌的风险。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度，我们认为金融危机最坏的时候已经过去，但是实体经济在接下来的时间将逐步筑底。随着美联储大幅增加货币供应，美国出现持续通缩的概率较小，也能

避免出现大萧条，而伴随着对通缩担忧的消除，市场可能重新又面临通胀威胁。在2009年，我们估计以美国市场为代表的发达市场将会产生一系列的反弹行情，同时，香港市场在危机中也将出现很多投资机会。交银环球管理团队将一如既往地研究做精做专，敏锐把握全球市场的投资机会，为投资人谋求良好的回报。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2008年度，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规诚实守信、勤勉尽责，依法履行基金管理人职责，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。

本报告期内，本基金管理人为了确保公司业务的规范运作，主要做了以下工作：

1、修订完善内部管理制度体系

2008年公司进一步修订完善内部管理制度体系，将公司现有制度分成内部控制大纲、基本管理制度、部门业务规章、操作流程、业务手册等五个层次，组织对公司内部控制大纲和基本管理制度进行修订更新，并由各业务部门对部门制度进行检查和修订，形成更为完整的公司管理制度和流程体系。

2、完善投资研究管理体系

2008年，配合公司基金管理规模扩大、基金品种增加，以及开展专户理财业务的需要，公司重点进行了投资研究业务流程的完善，以加强投资流程的规范性，防范投资风险。投资研究部相继制定或修订相关投资管理办法及内部审批流程，使公司投资研究的业务流程更为明确规范，也使基金投资的内部控制更有效。

3、加强基金销售内部控制

2008年公司对基金销售的系统、流程、内部控制进行了进一步的完善，根据证监会新发布的《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》等规定积极进行自查并落实各项监管要求。

4、做好新业务内控准备

公司在2008年积极拓展新业务，为确保新业务、新产品的顺利运作，公司对相关配套的内部制度和流程在业务开展前就进行了较为充分的准备，做好风险控制体系的设计和全面风险评估以寻找风险来源，针对风险实施有效控制，确保公司新业务能有序开展，规范运作。

5、加强合规教育

2008年公司开展了多种形式的合规教育：公司更新了内部合规制度，组织相关专题培训，促进上述制度在公司内部得到落实；公司并根据《基金管理公司投资管理人员管

理指导意见》、《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》对投资管理人员、基金销售人员合规培训的要求，邀请公司法律顾问为员工进行多次专题合规培训，以加强公司基金从业人员对法规的认识，提升合规意识。

4.8 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。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本

基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2009)第 20247 号

交银施罗德环球精选价值证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的交银施罗德环球精选价值证券投资基金(以下简称“交银施罗德环球精选基金”)的财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表、2008年8月22日(基金合同生效日)至2008年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是交银施罗德环球精选基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了交银施罗德环球精选基金2008年12月31日的财务状况以及2008年8月22日(基金合同生效日)至2008年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 薛 竞

中国 · 上海市

注册会计师 金 毅

2009 年 3 月 24 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

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
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	9,982,423.03
结算备付金		414,452.56
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	254,795,822.32
其中：股票投资		41,662,927.62
基金投资		-
债券投资		213,132,894.70

资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	85,414.73
买入返售金融资产	7.4.7.4	35,000,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	2,931,117.93
应收股利		45,110.16
应收申购款		10,837.44
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		303,265,178.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008 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		-
应付赎回款		5,097,192.49
应付管理人报酬		468,017.66
应付托管费		91,003.43
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-

递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	282,776.02
负债合计		5,938,989.60
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	305,644,419.82
未分配利润	7.4.7.10	-8,318,231.25
所有者权益合计		297,326,188.57
负债和所有者权益总计		303,265,178.17

注：1、本期财务报表的实际编制期间为2008年8月22日（基金合同生效日）至2008年12月31日。

2、报告截止日2008年12月31日，基金份额净值0.973元，基金份额总额305,644,419.82份。

7.2 利润表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期：2008年08月22日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
一、收入		-11,873,971.80
1.利息收入		4,106,846.69
其中：存款利息收入	7.4.7.11	202,217.08
债券利息收入		3,892,367.61
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		12,262.00
2.投资收益		-3,234,362.22
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-3,581,057.30
基金投资收益		-

债券投资收益	7.4.7.13	54,300.00
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	292,395.08
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-12,932,245.19
4.汇兑收益		-60,162.62
5.其他收入	7.4.7.17	245,951.54
二、费用		-3,729,207.32
1. 管理人报酬		-2,776,559.55
2. 托管费		-539,886.59
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	-147,498.59
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	-265,262.59
三、利润总额		-15,603,179.12
所得税费用		-
四、净利润		-15,603,179.12

注：本期财务报表的实际编制期间为2008年8月22日(基金合同生效日)至2008年12月31日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期：2008年08月22日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2008年08月22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)	508,425,627.85	-	508,425,627.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-15,603,179.12	-15,603,179.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-202,781,208.03	7,284,947.87	-195,496,260.16
其中：1.基金申购款	1,308,327.59	-43,267.15	1,265,060.44
2.基金赎回款	-204,089,535.62	7,328,215.02	-196,761,320.60
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)	305,644,419.82	-8,318,231.25	297,326,188.57

注：本期财务报表的实际编制期间为2008年8月22日(基金合同生效日)至2008年12月31日。

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

交银施罗德环球精选价值证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第 635 号《关于核准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的批复》核准，由交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 508,068,907.66 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 130 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》于 2008 年 8 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 508,425,627.85 份基金份额，其中认购资金利息折合 356,720.19 份基金份额。本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为摩根大通银行(JP Morgan & Chase Bank)，境外投资顾问为施罗德投资管理有限公司(Schroder Investment Management Limited)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管

理试行办法》和《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票(包括股票存托凭证)，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为：股票资产占基金资产的 60%-100%，债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具占基金资产的 0%-40%。本基金的业绩比较基准为：70%×标准普尔全球大中盘指数(S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数(原为 70%×标准普尔/花旗集团全球主要市场指数(S&P/Citigroup Global PMI Index)+30%×恒生指数)。

根据《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》的规定，本基金的投资组合应在基金成立 6 个月内达到基金合同规定的比例限制。于 2008 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司于 2009 年 3 月 24 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2008 年 8 月 22 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年 8 月 22 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2008 年 8 月 22 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资(包括股票存托凭证)、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 基金资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表内列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收

益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

业务分部是指可区分的、能够提供单项或一组相关业务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本基金内可区分的、能够在一个特定的经济环境内进行投资活动的组成部分，该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

本基金以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

7.4.4.14.1 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般

采用历史成本计量。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

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

- (a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金取得源自境内的债券差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征收营业税和企业所得税。
- (d) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日
活期存款	9,982,423.03
定期存款	-
其他存款	-
合计	9,982,423.03

注：于本报告期末，活期存款包括人民币活期存款 9,410,360.32 元，美元活期存款折合人民币 340,515.70 元和港币活期存款折合人民币 231,547.01 元。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2008年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		55,926,150.84	41,662,927.62	-14,263,223.22
债券	交易所市场	211,887,331.40	213,132,894.70	1,245,563.30
	银行间市场	—	—	—
	合计	211,887,331.40	213,132,894.70	1,245,563.30
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		267,813,482.24	254,795,822.32	-13,017,659.92

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注 (投资成本)
		资产	负债	
利率衍生工具	—	—	—	—
货币衍生工具	—	—	—	—
权益衍生工具	—	—	—	—
一权证	—	85,414.73	—	—
其他衍生工具	—	—	—	—
合计	—	85,414.73	—	—

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场买入返售 金融资产	35,000,000.00	—
合计	35,000,000.00	—

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金无余额。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日
应收活期存款利息	4,457.66
应收结算备付金利息	201.01
应收债券利息	2,921,704.78
应收买入返售证券利息	4,750.00
应收申购款利息	4.48
合计	2,931,117.93

7.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

本报告期末本基金无余额。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日
应付赎回费	19,210.43
预提费用	263,565.59
合计	282,776.02

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2008年08月22日至2008年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日(a)	508,425,627.85	508,425,627.85
本期申购(b)	1,308,327.59	1,308,327.59
本期赎回(b)	-204,089,535.62	-204,089,535.62
本期末	305,644,419.82	305,644,419.82

注：(a) 本基金自 2008 年 7 月 15 日至 2008 年 8 月 15 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 508,068,907.66 元。根据《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 356,720.19 元，折算为 356,720.19 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2008 年 8 月 22 日(基金合同生效日)至 2008 年 11 月 4 日止期间暂不向投资人开放基金交易。赎回业务自 2008 年 11 月 5 日起开始办理，申购业务自 2008 年 11 月 21 日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-2,670,933.93	-12,932,245.19	-15,603,179.12
本期基金份额交易产生的变动数	736,122.28	6,548,825.59	7,284,947.87
其中：基金申购款	-6,098.49	-37,168.66	-43,267.15

基金赎回款	742,220.77	6,585,994.25	7,328,215.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,934,811.65	-6,383,419.60	-8,318,231.25

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
活期存款利息收入	199,852.53
结算备付金利息收入	2,352.67
其他	11.88
合计	202,217.08

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
卖出股票成交总额	19,253,508.76
卖出股票成本总额	-22,834,566.06
股票投资收益	-3,581,057.30

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
卖出债券及债券到期兑付成交金额	441,064,277.66
卖出债券及债券到期兑付成本总额	-436,827,500.00
应收利息总额	-4,182,477.66
债券投资收益	54,300.00

7.4.7.14 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
股票投资产生的股利收益	292,395.08
基金投资产生的股利收益	—
合计	292,395.08

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
1.交易性金融资产	-13,017,659.92
——股票投资	-14,263,223.22
——债券投资	1,245,563.30
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
2.衍生工具	85,414.73
——权证投资	85,414.73
3.其他	—
合计	-12,932,245.19

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2008年08月22日至2008年12月31日
基金赎回费收入	245,951.54
合计	245,951.54

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
交易所市场交易费用	147,498.59
合计	147,498.59

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
审计费用	60,000.00
信息披露费	127,484.28
税务顾问费	76,081.31
银行汇划费用	557.00
其他费用	1,140.00
合计	265,262.59

7.4.7.20 分部报告

本基金以一个主要业务分部形式运作，专注于通过分散投资风险以获取中长期稳定收益。本基金的次要报告形式为依据投资所在地划分的地区分部。

7.4.7.20.1 以业务分部为主要报告形式、地区分部为次要报告形式的信息

7.4.7.20.1.1 分部收入占收入总额 10%以上的地区分部及收入

单位：人民币元

收入	本期
----	----

	2008年8月22日至2008年12月31日
中国	5,649,548.03
加拿大	-781,533.31
瑞士	-805,852.58
新加坡	-1,103,515.73
英国	-1,877,976.15
中国香港	-2,117,788.76
美国	-8,021,380.97
其他	-2,815,472.33
合计	-11,873,971.80

7.4.7.20.1.2 分部资产占资产总额 10%以上的地区分部及收入

单位：人民币元

资产	本期末2008年12月31日
中国	260,899,582.64
加拿大	923,626.20
瑞士	3,216,550.06
新加坡	1,511,138.62
英国	4,976,720.96
中国香港	6,336,124.43
美国	18,039,989.17
其他	7,361,446.09
合计	303,265,178.17

注：金融工具的地区分部依下述原则确定：

- (i) 上市非货币性金融工具—主要上市地
- (ii) 上市衍生工具—交易所所在地
- (iii) 货币性金融工具—债务人所在地

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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”）	基金管理人的股东、基金代销机构
摩根大通银行	境外资产托管人
施罗德投资管理有限公司	基金管理人的股东、境外投资顾问
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.9.1 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。

7.4.10 本报告期的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
当期应支付的管理费	2,776,559.55
其中：当期已支付	2,308,541.89
期末未支付	468,017.66

注：支付基金管理人交银施罗德基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.8%的费率计提，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 × 1.8% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年08月22日至2008年12月31日
当期应支付的托管费	539,886.59
其中：当期已支付	448,883.16
期末未支付	91,003.43

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35%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 × 0.35% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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08月22日至2008年12月31日
期初持有的基金份额	—
期间认购总份额	20,006,200.00
期间申购/买入总份额	—
期间因拆分增加的份额	—
期间赎回/卖出总份额	—
期末持有的基金份额	20,006,200.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.55%

注：基金管理人交银施罗德基金管理有限公司在本报告期认购本基金，认购费费率与基金法律文件规定一致。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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08月22日至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	9,410,360.32	196,739.03
摩根大通银行	572,062.71	3,113.50
合计	9,982,423.03	199,852.53

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金以股票及股票基金为主要投资对象，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金和债券型基金。本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。此外，本基金在全球范围内进行投资，除了需要承担国际市场的市场波动风险之外，还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特殊投资风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审核及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要有风险控制部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险控制部对公司总经理负责。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，就内部控制制度和执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能，定期和不定期地向董事会报告公司内部控制执行情况。本基金的基金管理人建立了以合规审核及风险管理委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、风险控制部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行以及境外次托管行摩根大通银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在在境内交易所进行的债券交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的

证券，且投资于一家机构发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家机构发行的具有投票权的证券不得超过该证券的 10%。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持所有证券均在证券交易所上市，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

单位：人民币元

本期末 2008年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	9,982,423.03	-	-	-	9,982,423.03
结算备付金	414,452.56	-	-	-	414,452.56
交易性金融资产	213,132,894.70	-	-	41,662,927.62	254,795,822.32
衍生金融资产	-	-	-	85,414.73	85,414.73
买入返售金融资产	35,000,000.00	-	-	-	35,000,000.00
应收利息	-	-	-	2,931,117.93	2,931,117.93
应收股利	-	-	-	45,110.16	45,110.16
应收申购款	-	-	-	10,837.44	10,837.44
资产总计	258,529,770.29	-	-	44,735,407.88	303,265,178.17
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,097,192.49	5,097,192.49
应付管理人报酬	-	-	-	468,017.66	468,017.66
应付托管费	-	-	-	91,003.43	91,003.43
其他负债	-	-	-	282,776.02	282,776.02
负债总计	-	-	-	5,938,989.60	5,938,989.60
利率敏感度缺口	258,529,770.29	-	-	38,796,418.28	297,326,188.57

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)
		本期末 2008年12月31日
	市场利率下降 25 个基点	上升 32
	市场利率上升 25 个基点	下降 32

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

下表统计了本基金截至 2008 年 12 月 31 日止面临的外汇风险敞口：

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	340,515.70	231,547.01	-	572,062.71
交易性金融资产	18,675,936.26	6,322,837.97	16,664,153.39	41,662,927.62
衍生金融资产	-	-	85,414.73	85,414.73
应收利息	80.31	-	-	80.31
应收股利	17,057.93	-	28,052.23	45,110.16
	19,033,590.20	6,554,384.98	16,777,620.35	42,365,595.53
以外币计价的负债				
资产负债表外汇风险敞口净额	19,033,590.20	6,554,384.98	16,777,620.35	42,365,595.53

注：由于尚处于建仓期，本基金于2008年12月31日以外币计价的资产和负债净额仅占本基金净资产的14.25%。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)
		本期末 2008 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	上升 212
	所有外币相对人民币贬值 5%	下降 212

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

于 2008 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例（%）
交易性金融资产—股票投资	41,662,927.62	14.01
衍生金融资产—权证投资	85,414.73	0.03
合计	41,748,342.35	14.04

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于其他价格风险的敏感性作定量分析。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	41,662,927.62	13.74
	其中：普通股	36,673,019.72	12.09
	存托凭证	4,989,907.90	1.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	213,132,894.70	70.28
	其中：债券	213,132,894.70	70.28
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	85,414.73	0.03
	其中：远期	-	-

	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	85,414.73	0.03
5	买入返售金融资产	35,000,000.00	11.54
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,396,875.59	3.43
8	其他资产	2,987,065.53	0.98
9	合计	303,265,178.17	100.00

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	18,036,217.70	6.07
香港	6,322,837.97	2.13
伦敦	4,381,802.29	1.47
瑞士	3,216,550.06	1.08
日本	2,679,867.32	0.90
法国	2,178,994.74	0.73
德国	1,582,175.09	0.53
新加坡	1,425,723.89	0.48
加拿大	922,285.83	0.31
荷兰	521,289.65	0.18
意大利	395,183.08	0.13
合计	41,662,927.62	14.01

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
金融	9,895,392.58	3.33
保健	5,205,614.68	1.75
能源	4,747,803.85	1.60

必需消费品	4,236,180.64	1.42
电信服务	3,854,773.76	1.30
信息技术	3,744,247.27	1.26
非必需消费品	3,020,826.52	1.02
工业	2,443,033.79	0.82
公共事业	2,372,292.07	0.80
材料	2,142,762.46	0.72
合计	41,662,927.62	14.01

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称 (英文)	公司名 称 (中文)	所在 证券 市场	所属国 家(地 区)	数量 (股)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	MSFT US	Microsoft Corporation	微软有 限公司	纳达 斯克 证交 所易	美国	10,102	1,342,198.43	0.45
2	TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	迪瓦生 物技术 有限公 司	纳达 斯克 证交 所易	美国	4,458	1,297,050.29	0.44
3	VOD LN	Vodafone Group PLC	沃达丰 集团公 司	伦敦 证交 所易	英国	89,927	1,231,836.73	0.41
4	TRV US	The Travelers Companies, Inc.	旅行家 集团公 司	纽约 证交 所易	美国	3,800	1,173,910.90	0.39
5	ROG VX	Roche Holding AG	罗氏公 司	瑞士 证交 所易	瑞士	1,030	1,075,075.92	0.36
6	EOAN GR	E.ON AG	意昂集 团公司	法兰克福 证交 所易	德国	3,967	1,071,737.56	0.36
7	941 HK	China Mobile Limited	中国移 动通信 集团公 司	香港 证交 所易	中国	15,000	1,029,140.47	0.35
8	AMGN US	Amgen Inc	安进公 司	纳达 斯克 证交 所易	美国	2,600	1,026,215.19	0.35
9	JPM US	JPMorgan Chase & Co	摩根大 通公司	纽约 证交 所易	美国	4,706	1,014,119.18	0.34

10	NESN VX	Nestle SA	雀巢集团 公司	瑞士 证券交易所	瑞士	3,750	1,002,012.50	0.34
11	WYE US	Wyeth	惠氏公 司	纽约 证券交易所	美国	3,700	948,553.63	0.32
12	JNJ US	Johnson&Johnson	强生制 药公司	纽约 证券交易所	美国	2,100	858,719.65	0.29
13	5 HK	HSBC Holdings PLC.	汇丰控 股有限 公司	香港 交易所	中国	13,200	857,916.89	0.29
14	TLK US	PT Telekomunikasi Indonesia	印度尼 西亚电 信	纽约 证券交易所	美国	4,963	848,342.20	0.29
15	TSCO LN	Tesco PLC	特易购 公司	伦敦 交易所	英国	23,630	838,328.95	0.28
16	BG/ LN	BG Group PLC	英国天 然气集 团	伦敦 交易所	英国	8,704	820,878.85	0.28
17	APA US	Apache Corporation	阿帕契 公司	纽约 证券交易所	美国	1,600	815,012.38	0.27
18	CMCSA US	Comcast Corporation	康卡斯 特公司	纳斯 克交易 所	美国	6,900	796,039.53	0.27
19	KSS US	Kohl's Corporation	柯尔百 货公司	纽约 证券交易所	美国	3,100	766,978.81	0.26
20	FP FP	Total SA	道达尔 公司	巴黎 交易所	法国	2,070	765,117.67	0.26
21	1398 HK	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	中国工 商银行	香港 交易所	中国	209,000	751,986.85	0.25
22	BN FP	Groupe DANONE	达能集 团	巴黎 交易所	法国	1,825.00	748,586.80	0.25
23	7267 JP	HONDA MOTOR Co.,LTD.	本田技 研工业 株式会 社	东京 交易所	日本	5,100	733,374.95	0.25
24	EXC US	Exelon Corporation	爱克斯 龙电力 公司	纽约 交易所	美国	1,900	722,137.00	0.24
25	NWS US	News Corporation	新闻集 团	纳斯 克交易 所	美国	10,700	700,587.51	0.24

				证 交 所	券 易				
26	AMAT US	Applied Materials, Inc.	应用材料公司	纳斯达克证交所	斯克券易	美国	10,114	700,237.71	0.24
27	CS FP	AXA SA	安盛集团	巴黎证交所	黎券易	法国	4,420	665,290.27	0.22
28	8306 JP	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	三菱日联金融集团	东京证交所	京券易	日本	15,600	646,144.93	0.22
29	UPL US	Ultra Petroleum Corp.	-	纽约证交所	约券易	美国	2,729	643,667.52	0.22
30	JS SP	Jardine Strategic Holdings Limited	怡和策略控股	新加坡证交所	加证易	新加坡	9,000	639,718.56	0.22
31	TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	台湾积体电路制造股份有限公司	纽约证交所	约券易	美国	11,796	636,905.44	0.21
32	AMX US	America Movil SAB de C.V.	-	纽约证交所	约券易	美国	2,900	614,232.34	0.21
33	SYNN VX	Syngenta AG	先正达公司	瑞士证交所	士券易	瑞士	460	592,112.31	0.20
34	AVP US	Avon Products, Inc.	雅芳	纽约证交所	约券易	美国	3,555	583,856.98	0.20
35	FMX US	Fomento Economico Mexicano. S.A.B.de C.V.	-	纽约证交所	约券易	美国	2,800	576,594.19	0.19
36	REX LN	Rexam PLC.	雷盛集团	伦敦证交所	敦券易	英国	16,200	560,364.19	0.19
37	CSGN VX	Credit Suisse Group AG	瑞信集团	瑞士证交所	士券易	瑞士	2,990	547,349.33	0.18
38	UBB US	Unibanco-Uniao de Bancos Brasileiros S.A.	-	纽约证交所	约券易	美国	1,200	529,982.22	0.18
39	9022 JP	Central Japan Railway Company	东海旅客铁道	东京证交所	京券易	日本	9	527,589.97	0.18
40	MT NA	ArcelorMittal	安赛乐米塔尔	阿姆斯特	阿斯	荷兰	3,228	521,289.65	0.18

				丹 券 交 易 所				
41	9684 JP	SQUARE ENTX Holdings CO.LTD.	史克威尔艾尼克斯控股公司	东 京 证 交 所	日本	2,400	520,573.54	0.18
42	SIE GR	Siemens AG	西门子 公司	法 克 证 交 所	德国	1,020	510,437.53	0.17
43	NKO CN	Niko Resources Ltd.	-	多 伦 多 证 交 所	加拿大	2,083	490,580.13	0.16
44	PDA US	Perdigao S.A.	-	纽 约 证 交 所	美国	2,700	486,801.22	0.16
45	DBS SP	DBS Group Holdings Limited	星展银行集团控股有限公司	新 加 坡 证 交 所	新加坡	12,000	479,461.35	0.16
46	RIO LN	Rio Tinto PLC.	力拓矿 业	伦 敦 证 交 所	英国	3,194	468,996.31	0.16
47	ADM LN	Admiral Group PLC.	上将集 团	伦 敦 证 交 所	英国	5,145	461,397.26	0.16
48	ERTS US	Electronic Arts Inc.	电子艺 界公司	纳 斯 克 证 交 所	美国	4,000	438,507.94	0.15
49	CCO CN	Cameco Corporation	卡米柯 公司	多 伦 多 证 交 所	加拿大	3,700	431,705.70	0.15
50	UCG IM	UniCredit SpA	意大利 联合信 贷银行	意 大 利 证 交 所	意大利	23,840	395,183.08	0.13
51	2628 HK	China Life Insurance Co., Limited	中国人 寿保险 股份有 限公司	香 港 证 交 所	中国	17,000	353,056.03	0.12
52	2 HK	CLP Holdings Limited	中电控 股有限 公司	香 港 证 交 所	中国	7,000	324,703.96	0.11
53	KPLD SP	Keppel Land Limited	吉宝置 地	新 加 坡 证 交 所	新加坡	38,000	306,543.98	0.10
54	PNC US	PNC Financial Services Group, Inc.	PNC财 务服务 集团	纽 约 证 交 所	美国	889	297,722.01	0.10

55	883 HK	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	香港交易所	中国	45,000	287,312.74	0.10
56	857 HK	PetroChina Company Limited	中国石油天然气有限公司	香港交易所	中国	46,000	275,442.79	0.09
57	8058 JP	Mitsubishi Corporation	三菱商事株式会社	日本证券交易所	日本	2,700	252,183.93	0.08
58	13 HK	Hutchison Whampoa Limited	和记黄埔有限公司	香港交易所	中国	7,000	239,824.12	0.08
59	BNI US	Burlington Northern Santa Fe Corporation	伯灵顿北方圣达菲公司	纽约证券交易所	美国	421	217,845.43	0.07
60	6 HK	Hong Kong Electric Holdings Limited	香港电灯有限公司	香港交易所	中国	5,000	191,806.39	0.06
61	16 HK	Sun Hung Kai Properties Limited	新鸿基地产发展有限公司	香港交易所	中国	3,000	170,906.10	0.06
62	11 HK	Hang Seng Bank Limited	恒生银行有限公司	香港交易所	中国	1,700	152,466.23	0.05
63	3988 HK	Bank of China Ltd.	中国银行	香港交易所	中国	79,000	147,695.33	0.05
64	762 HK	China Unicom(Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	香港交易所	中国	16,000	131,222.02	0.04
65	1 HK	Cheung Kong (Holdings) Limited	长江实业(集团)有限公司	香港交易所	中国	2,000	129,281.91	0.04
66	386 HK	China Petroleum and Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	香港交易所	中国	30,000	124,078.89	0.04
67	4 HK	The Wharf (Holdings) Limited	九龙仓集团控股有限公司	香港交易所	中国	6,000	112,438.23	0.04
68	700 HK	Tencent Holdings	腾讯控股	香港交易所	中国	2,400	105,824.21	0.04

		Limited	有限公司	证交所	券易				
69	2318 HK	Ping An Insurance (Group) Company of China Limited	中国平安保险(集团)股份有限公司	香港证交所	港券易	中国	3,000	99,210.20	0.03
70	1088 HK	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源有限公司	香港证交所	港券易	中国	6,500	94,007.18	0.03
71	998 HK	China CITIC Bank	中信银行股份有限公司	香港证交所	港券易	中国	37,000	86,467.20	0.03
72	388 HK	Hong Kong Exchange & Clearing Limited.	香港交易及结算有限公司	香港证交所	港券易	中国	1,300	84,377.17	0.03
73	2388 HK	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	中银香港(控股)有限公司	香港证交所	港券易	中国	9,500	73,556.65	0.02
74	3968 HK	China Merchants Bank Co. Ltd.	招商银行股份有限公司	香港证交所	港券易	中国	5,500	69,649.97	0.02
75	3 HK	Hong Kong and China Gas Company Limited	香港中华煤气有限公司	香港证交所	港券易	中国	6,000	61,907.16	0.02
76	101 HK	Hang Lung Properties Limited	恒隆地产有限公司	香港证交所	港券易	中国	4,000	59,402.66	0.02
77	66 HK	MTR Corporation Limited	地铁有限公司	香港证交所	港券易	中国	3,500	55,434.25	0.02
78	12 HK	Henderson Land Development Company Limited	恒基兆业地产有限公司	香港证交所	港券易	中国	2,000	50,619.25	0.02
79	19 HK	Swire Pacific Limited	太古股份有限公司	香港证交所	港券易	中国	1,000	47,047.68	0.02
80	23 HK	The Bank of East Asia, Ltd.	东亚银行有限公司	香港证交所	港券易	中国	3,200	45,716.06	0.02
81	817 HK	Franshion Properties China Limited	方兴物业代理	香港证交所	港券易	中国	24,000	44,446.17	0.01

82	966 HK	China Insurance International Holdings Company Limited	中保国际集团有限公司	香港交易所	中国	4,000	42,047.49	0.01
83	291 HK	China Resources Enterprise Ltd.	华润创业有限公司	香港交易所	中国	2,000	23,845.72	0.01

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	5 HK	HSBC Holdings PLC.	1,955,468.90	0.66
2	MSFT US	Microsoft Corporation	1,893,544.26	0.64
3	TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1,555,655.33	0.52
4	VOD LN	Vodafone Group PLC	1,493,604.39	0.50
5	TLK US	PT Telekomunikasi Indonesia	1,491,424.52	0.50
6	EOAN GR	E.ON AG	1,459,724.32	0.49
7	JPM US	JPMorgan Chase & Co	1,437,302.41	0.48
8	941 HK	China Mobile Limited	1,304,638.47	0.44
9	ERTS US	Electronic Arts Inc.	1,290,612.24	0.43
10	APA US	Apache Corporation	1,272,626.46	0.43
11	1398 HK	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	1,220,068.09	0.41
12	7267 JP	HONDA MOTOR Co., LTD	1,208,126.40	0.41
13	BG/ LN	BG Group PLC	1,198,420.18	0.40
14	CL US	Colgate-Palmolive Company	1,194,407.57	0.40

15	ROG VX	Roche Holding AG	1,161,246.21	0.39
16	AMGN US	Amgen Inc	1,135,084.05	0.38
17	AVP US	Avon Products, Inc.	1,134,922.50	0.38
18	TRV US	The Travelers Companies, Inc.	1,129,926.07	0.38
19	NESN VX	Nestle SA	1,127,693.36	0.38
20	TSCO LN	Tesco PLC.	1,123,100.06	0.38

注：1、“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	公司名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	CL US	Colgate-Palmolive Company	928,948.37	0.31
2	STM FP	STMicroelectronics N.V.	894,864.36	0.30
3	COP US	Conocophillips	866,164.86	0.29
4	688 HK	China Overseas Land&Investment Limited.	782,802.58	0.26
5	16 HK	Sun Hung Kai Properties Limited.	683,598.26	0.23
6	UTX US	United Technologies Corporation	586,340.92	0.20
7	388 HK	Hong Kong Exchanges&Clearing Limited	579,947.54	0.20
8	5 HK	HSBC Holdings PLC.	543,773.71	0.18
9	AG US	AGCO Corporation	542,640.81	0.18

10	RR/ LN	Rolls-Royce Group PLC	479,426.86	0.16
11	1088 HK	China Shenhua Energy Company Limited	473,235.71	0.16
12	1800 HK	China Communication Construction Company Ltd.	443,607.99	0.15
13	762 HK	China Unicom(Hong Kong) Limited	416,758.12	0.14
14	991 HK	Datang International Power Generation Company Limited	415,136.80	0.14
15	6 HK	Hongkong Electric Holdings Limited	386,960.10	0.13
16	998 HK	China CITIC Bank	375,857.62	0.13
17	9684 JP	SQUARE ENTX HOLDINGS CO.LTD.	354,702.20	0.12
18	2388 HK	BOC Hong Kong(Holdings) Limited	329,363.66	0.11
19	1398 HK	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	321,331.71	0.11
20	883 HK	CNOOC Limited	320,279.65	0.11

注：1、“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	78,760,716.90
卖出股票的收入（成交）总额	19,253,508.76

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
	213,132,894.70	71.68

注：所投资的债券均为上海证券交易所国债。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	009908	99国债（8）	1,169,350	118,864,427.50	39.98
2	010403	04国债（3）	465,930	47,147,456.70	15.86
3	010210	02国债（10）	428,460	43,188,768.00	14.53
4	010408	04国债（8）	38,270	3,932,242.50	1.32

8.8 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	权证	DBS Group Holdings LTD-Right	85,414.73	0.03

8.10 本基金本报告期末未持有基金。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券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。

8.11.2 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。

8.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	45,110.16
4	应收利息	2,931,117.93
5	应收申购款	10,837.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,987,065.53

8.11.4 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份额比例
9,014	33,907.75	67,571,067.59	22.11%	238,073,352.23	77.89%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员	99,735.44	0.03%

持有本开放式基金		
----------	--	--

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年08月22日)基金份额总额	508,425,627.85
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,308,327.59
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	204,089,535.62
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
基金合同生效日起至报告期期末基金份额总额	305,644,419.82

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§ 11 重大事件揭示

11.1 报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 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

1、基金管理人的重大人事变动：

2008年2月22日本基金管理人发布公告，经交银施罗德基金管理有限公司第一届董事会第二十四次会议通过，免去公司董事长谢红兵先生的职务，选举彭纯先生担任公司董事长；免去公司总经理雷贤达先生的职务，选举莫泰山先生担任公司总经理；选举雷贤达先生担任公司副董事长。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

11.3 报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所。报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的审计费60,000元，该审计机构首

次为本基金提供审计服务。

11.6 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。

11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金 ¹	占当期佣金总量的比例	
ITG Triton (US)	—	26,473,586.49	27.17%	7,941.98	11.15%	
Lehman Brothers International(Europe)	—	16,991,338.67	17.44%	5,097.35	7.15%	
JP MORGAN Securities (Asia Pacific) Ltd.Hong Kong	—	10,202,155.63	10.47%	10,202.20	14.32%	
UBS Securities Hong Kong Ltd	—	9,152,346.78	9.39%	9,152.40	12.84%	
CICC Hong Kong Securities Limited	—	7,825,106.15	8.03%	11,737.70	16.47%	
Instinet Europe Limited London	—	7,127,967.75	7.31%	4,237.87	5.95%	
Goldman Sachs (ASIA) Securities Limited	—	6,671,867.21	6.85%	13,343.76	18.73%	
ITG Inc.New York	—	3,951,406.41	4.05%	2,085.16	2.93%	
Investment Tech Group Ltd Dublin	—	2,382,229.84	2.44%	714.7	1.00%	
CSFB Singapore Pte Ltd(Algorithmic)	—	1,529,358.84	1.57%	458.81	0.64%	

Morgan Stanley International Ltd	—	1,233,100.39	1.27%	1,119.20	1.57%	
UBS Securities Singapore Pte Ltd	—	995,438.46	1.02%	298.63	0.42%	
Calyon Securities(New York)	—	973,321.55	1.00%	2,580.39	3.62%	
Merrill Lynch Pierce Fenner Smith NY	—	428,508.86	0.44%	514.12	0.72%	
Morgan Grenfell & Co	—	291,800.62	0.30%	437.71	0.61%	
Merrill Lynch London	—	215,861.27	0.22%	323.76	0.45%	
Citigroup Global Markets Inc.	—	210,455.59	0.22%	524.56	0.74%	
Citigroup Global Markets UK Equity	—	186,007.81	0.19%	279.02	0.39%	
JP Morgan Securities Ltd	—	175,349.63	0.18%	-	-	
ITG Ltd - Hong Kong	—	164,878.62	0.17%	49.44	0.07%	
CSFB Singapore Secs PTE Limited	—	100,589.43	0.10%	30.2	0.04%	
Nomura International Ltd London	—	76,280.42	0.08%	91.38	0.13%	
CS First Boston (Europe) Ltd	—	64,180.97	0.07%	19.28	0.03%	
Liquidnet (International Trades)	—	29,433.13	0.03%	17.68	0.02%	

券商名称	交易单元数量	债券交易	
		成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	1	460,395,231.40	100.00%
中银国际证券	1	-	-

券商名称	交易单元数量	债券回购交易	
		成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信证券	1	65,000,000.00	100.00%

注：1、本公司从事境外投资业务时，将需要委托境外券商代理或协助进行交易操作。公司作为基金管理人将勤勉尽责地承担受信责任，挑选、委托合适的境外券商以取得有益于基金持有人利益的最佳执行。

2、本公司投资海外市场，遵循公平分配、最佳执行的原则。公司挑选券商并开户均主要遵循以下原则：券商基本面评价，包括财务状况和经营状况；券商研究及服务质量，包括其研究报告质量、数量和及时性，包括券商在股票配售等公司行为发生时所提供的服务；券商的交易执行能力，即是否对投资指令进行了有效的执行以及能否取得较高质量的成交结果。衡量券商交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场价格及流动性的影响等。能够及时准确高效地提供结算等后台业务支持。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书、基金合同摘要、基金份额发售公告	中国证券报	2008-07-10
		上海证券报	2008-07-11
		证券时报	2008-07-14
2	交银施罗德基金管理有限公司关于增加国都证券有限责任公司和国信证券股份有限公司为交银施罗德环球精选价值证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-07-15
3	交银施罗德基金管理有限公司关于增加交银施罗德环球精选价值证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-07-18
4	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中国银行股份有限公司、广东发展银行股份有限公司和广发证券股份有限公司为交银施罗德环球精选价值证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-07-30
5	交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-08-25
6	交银施罗德基金管理有限公司关	中国证券报、上海证券报、	2008-10-15

	于增加旗下基金场外代销机构的公告	证券时报	
7	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中国光大银行股份有限公司为旗下基金场外代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-10-17
8	交银施罗德环球精选价值证券投资基金开放日常赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-03
9	交银施罗德环球精选价值证券投资基金开放申购业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-11-19
10	交银施罗德基金管理有限公司关于调整中国建设银行龙卡借记卡网上直销业务前端申购优惠费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

- 1、2008年5月27日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；
- 2、2008年9月23日，本行公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持本行股份的公告；
- 3、2008年11月17日，本行公告美国银行公司行使认购期权的事宜；
- 4、2008年12月2日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》；

- 3、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集交银施罗德环球精选价值证券投资基金之法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德环球精选价值证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

13.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.jysld.com, www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。