

交银施罗德精选股票证券投资基金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。

本报告期自 2008 年 1 月 1 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 信息披露方式	6
2.5 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	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	15
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	20
§ 8 投资组合报告	42
8.1 期末基金资产组合情况	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	42
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
8.6 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	48
8.7 报告期末未持有资产支持证券	48
8.8 报告期期末未持有权证	48
8.9 投资组合报告附注	49
§ 9 基金份额持有人信息	50
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
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	50
§ 10 开放式基金份额变动	50
§ 11 重大事件揭示	50
§ 12 备查文件目录	56

12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德精选股票证券投资基金
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	姓名	陈超	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-68424199
	电子邮箱	xxpl@jysld.com,disclosure@jysld.com	lifangfei@abchina.com

人		
客户服务电话	400-700-5000, 021-61055000	95599
传真	021-61055034	010-68424181
注册地址	上海市交通银行大楼二层（裙）	北京市东城区建国门内大街69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	北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦
邮政编码	200120	100048
法定代表人	彭纯	项俊波

2.4 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

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	德勤华永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	上海市延安东路222号30楼	北京西城区金融大街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	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
本期加权平均净值利润率	-70.67%	64.93%	92.45%
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
期末可供分配利润	1,049,957,773.76	4,402,996,653.11	216,209,142.07
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
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	165.42%	419.08%	140.35%

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。

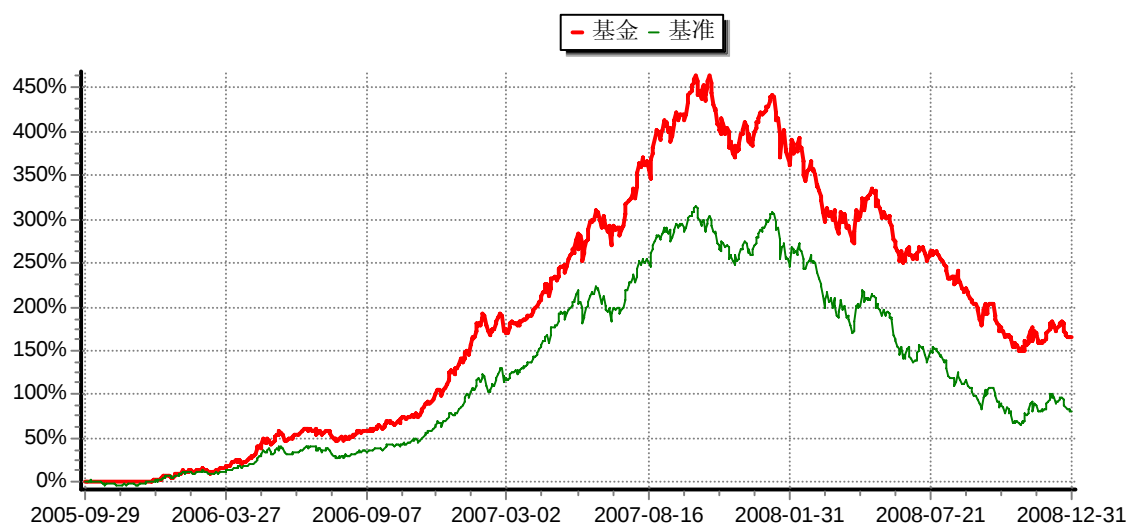
3.2 基金净值表现

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%

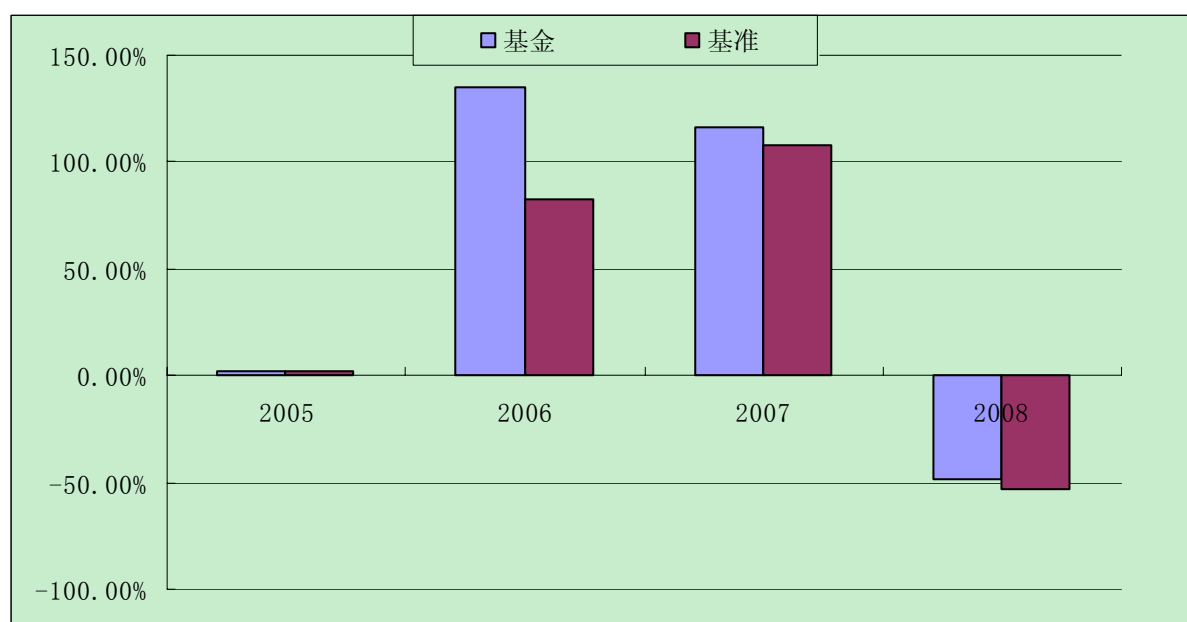
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

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。

4.3 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，无法更最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、投资机会将出现；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、自下而上的研究，为基金持有人获取收益。

4.6 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、完善投资研究管理流程体系

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。

4.7 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。

4.8 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。

2009 年 3 月 25 日

§ 6 审计报告

德师报(审)字(09)第 P0184 号

交银施罗德精选股票证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的交银施罗德精选股票证券投资基金(以下简称“交银精选基金”)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。

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发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是交银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，交银精选基金的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发布的关于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精选基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所有限公司 中国注册会计师 陶 坚

中国•上海 曾 浩

2009 年 03 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	12,075,432,415.52	15,779,443,255.42	27,854,875,670.94

2.基金赎回款	-8,145,148,041.88	-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 基金基本情况

交银施罗德精选股票证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人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》、《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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]140号《关于同意交银施罗德精选股票证券投资基金募集的批复》批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集基金份额为4,874,882,643.01份，其中募集期间的银行利息折合基金份额为2,319,992.80份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(05)第0038号的验资报告。经向中国证监会备案，《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)于2005年9月29日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)，于2007年9月29日公告修改基金合同(以下简称“修改后的基金合同”)。本基金的管理人为交银施罗德基金管理有限公司，托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《交银施罗德基金管理有限公司关于对交银施罗德精选股票证券投资基金实施基金份额拆分和限量销售的公告》，根据拆分前基金份额净值和公告的基金份额拆分比例计算公式，基金份额拆分比例为1: 2.255776094(保留到小数点后9位)，拆分后的基金份额净值为1.0000元。本基金注册登记机构于2007年1月29日对基金份额持有人经重新计算的基金份额进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和最新公布的《交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合为：股票资产占基金资产的60%至95%，债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为5%至40%，其中，基金保留的

现金以及投资于一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准采用： $75\% \times \text{沪深300指数} + 25\% \times \text{中信全债指数}$ 。

本基金的财务报表于2009年03月24日已经本基金管理人及托管人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行企业会计准则、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》和修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，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年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

----金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括以交易性金融资产列示的股票投资与债券投资，和以衍生金融资产列示的权证投资。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等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分类为贷款及应收款项。

----金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为交易性金融负债。

本基金进行买断式逆回购业务，在合约到期前出售或再行质押的相关证券而取得的款项分类为交易性金融负债，其余为其他金融负债，包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

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的事件的，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

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。基金份额拆分引起的基金份额变动于份额拆分日按拆分前的基金份额数及确定的拆分比例，计算并增加基金份额数量。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于年末全额转入利润分配(未分配利润)。

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

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 $\times 0.25\%$ 的年费率逐日计提。

进行股票、债券、权证等交易过程中产生的交易费用，在发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小的，则采用合同利率计算确定利息支出。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最少1次，最多为6次，年度收益分配比例不低于该年度已实现收益的50%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；
- 2) 本基金收益分配方式分两种：现金红利与红利再投资；若基金份额持有人不选择，则以现金红利方式分配收益；
- 3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- 4) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- 5) 基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；
- 6) 每一基金份额享有同等分配权；
- 7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

——重要会计估计及关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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。

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

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。

7.4.5.3 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号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[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》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、国务院令[2007]第502号《国务院关于修改〈对储蓄存款利息所得征收个人所得税的实施办法〉的决定》、2008年4月23日《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，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。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事A股买卖，2007年5月30日之前按0.1%的税率，自2007年5月30日起至2008年4月23日止按0.3%的税率由交易双方各自缴纳证券(股票)交易印花税；自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率由交易双方各自缴纳证券(股票)交易印花税；自2008年9月19日起，出让方按0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税。

6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

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	上年度末 2007年12月31日
活期存款	618,889,869.63	491,544,653.30
合计	618,889,869.63	491,544,653.30

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		5,430,260,574.67	5,090,548,551.89	-339,712,022.78
债券	交易所市场	167,178,189.37	173,998,881.20	6,820,691.83
	银行间市场	747,815,460.62	761,472,000.00	13,656,539.38
	合计	914,993,649.99	935,470,881.20	20,477,231.21
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		6,345,254,224.66	6,026,019,433.09	-319,234,791.57
项目		上年度末 2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值

股票		8,514,124,595.24	13,477,170,976.45	4,963,046,381.21
债券	交易所市场	24,175,311.34	24,918,908.00	743,596.66
	银行间市场	1,221,308,462.31	1,220,850,000.00	-458,462.31
	合计	1,245,483,773.65	1,245,768,908.00	285,134.35
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
合计		9,759,608,368.89	14,722,939,884.45	4,963,331,515.56

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			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
权益衍生工具	—	—	—	
合计	—	—	—	
项目	上年度末 2007年12月31日			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
权益衍生工具	—	169,939,499.74	—	153,229,353.89
合计	—	169,939,499.74	—	153,229,353.89

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	
	本期末账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	30,900,451.64	30,900,451.64
合计	30,900,451.64	30,900,451.64

项目	上年度末 2007年12月31日	
	本期末账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	1,731,001,609.00	
合计	1,731,001,609.00	—

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已用于再出售或质押总额
	0881153	08浦发CP01	2009-01-05	103.00	300,000	30,900,000.00	—
合计					300,000	30,900,000.00	—

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	上年度末 2007年12月31日
应收活期存款利息	144,799.88	433,376.00
应收结算备付金利息	7,518.80	3,543.70
应收债券利息	16,170,893.69	25,179,253.53
应收买入返售证券利息	2,169.46	465,520.80
应收申购款利息	0.88	1,156.54
其他	—	—
合计	16,325,382.71	26,082,850.57

7.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
交易所市场应付交易费用	8,487,994.58	6,965,600.24
银行间市场应付交易费用	2,150.00	10,187.20
合计	8,490,144.58	6,975,787.44

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	上年度末 2007年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	11,695.51	490,999.36
预提审计费	52,500.00	100,000.00
预提信息披露费	630,000.00	627,573.45
合计	1,694,195.51	2,218,572.81

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2008年01月01日至2008年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,964,831,523.09	5,304,111,395.51
本期申购	1,629,914,952.39	722,547,869.43
本期赎回	-3,915,050,550.61	-1,735,575,097.12
本期末	9,679,695,924.87	4,291,084,167.82

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
上年度末	4,402,996,653.11	7,384,011,721.04	11,787,008,374.15
本期利润	-1,849,045,061.25	-5,299,276,452.98	-7,148,321,514.23

本期基金份额交易产生的变动数	-877,483,314.31	-757,411,527.75	-1,634,894,842.06
其中：基金申购款	563,103,834.85	336,017,902.41	899,121,737.26
基金赎回款	-1,440,587,149.16	-1,093,429,430.16	-2,534,016,579.32
本期已分配利润	-626,510,503.79	—	-626,510,503.79
本期末	1,049,957,773.76	1,327,323,740.31	2,377,281,514.07

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

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
活期存款利息收入	16,269,198.16	19,485,912.94
结算备付金利息收入	290,723.44	440,244.17
其他	18,192.47	288,099.62
合计	16,578,114.07	20,214,256.73

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

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
卖出股票成交总额	22,660,286,143.05	28,458,190,416.00
卖出股票成本总额	-24,319,365,817.51	-20,326,250,966.97
买卖股票差价收入	-1,659,079,674.46	8,131,939,449.03

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

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
卖出债券及债券到期兑付成	3,809,949,190.07	4,539,350,978.19

交金额		
卖出债券及债券到期兑付成本总额	-3,764,024,792.50	-4,497,599,863.23
应收利息总额	-46,654,291.85	-29,910,675.94
债券投资收益	-729,894.28	11,840,439.02

7.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

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
卖出权证成交金额	162,258,627.89	38,183,293.50
卖出权证成本总额	-160,011,545.10	-15,374,957.64
买卖权证差价收入	2,247,082.79	22,808,335.86

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

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
股票投资产生的股利收益	58,862,010.56	96,951,754.75
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	58,862,010.56	96,951,754.75

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

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
1.交易性金融资产	-5,282,566,307.13	3,895,025,782.33
——股票投资	-5,302,758,403.99	3,894,740,647.98
——债券投资	20,192,096.86	285,134.35

——资产支持证券投资	—	—
2.衍生工具	-16,710,145.85	-3,968,266.53
——权证投资	-16,710,145.85	-3,968,266.53
3.其他	—	—
合计	-5,299,276,452.98	3,891,057,515.80

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

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
基金赎回费收入	3,346,646.84	26,467,529.48
转换费	192,858.81	358,312.29
其他	102,195.09	4,628.22
合计	3,641,700.74	26,830,469.99

注：(1) 本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，赎回费总额的25%归入基金资产。

(2)基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

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
交易所市场交易费用	124,071,834.67	168,151,744.97
银行间市场交易费用	16,925.00	32,150.00
合计	124,088,759.67	168,183,894.97

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2008年01月01日至2008年 12月31日	2007年01月01日至2007年 12月31日
审计费用	105,000.00	100,000.00
信息披露费	362,426.55	356,418.48
银行汇划费用	49,990.20	64,516.85
其他	18,000.00	20,140.00
合计	535,416.75	541,075.33

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

7.4.9.1 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。

7.4.9.2 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

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

7.4.10.2.2 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。

7.4.10.3 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	利息收	交易金额	利息支出

			额	入		
交通银行	294,121,643.84	294,781,549.32	—	—	487,000,000.00	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	—	—	—	—

7.4.10.4 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	21,680,147.48
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。

7.4.10.4.2 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
--------	----------------	---------------	----------------	---------------

7.4.10.6 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

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	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	利润分配 合计
1	2008-04-03	2008-04-03	0.600	270,316,521.29	356,193,982.50	626,510,503.79
合计			0.600	270,316,521.29	356,193,982.50	626,510,503.79

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

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

7.4.12.1.1 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。

7.4.12.2 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	股票	停牌日	停牌	期末估	复牌日	复牌	数量	期末	期末
-----	----	-----	----	-----	-----	----	----	----	----

码	名称	期	原因	值单价	期	开盘 单价		成本总额	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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

本基金为股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本基金经营业绩的负面影响降低到最低水平，使基金持有人的利益最大化。基于该风险管理目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临的各種类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括其他价格风险和利率风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、相互制约以及定性和定量相结合为原则的，由董事会最终负责，业务部门进行风险评估和监控，风险控制部监察执行，同时督察长独立行使督察权力的风险管理组织架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、买入返售金融资产、应收利息及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行——中国农业银行。本基金认为与中国农业银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

下表列示本基金债券投资的发行人信用评级的信息：

单位：人民币万元

	2008年12月31日	2007年12月31日
AAA以上	92,748	122,085
AAA	799	2,492
合计	93,547	124,577

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除附注九所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续的评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率复位价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

2008年12月31日，本基金金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币元

	1个月以内	1至3个月	3个月到1年	1到5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	618,889,869.63	-	-	-	-	-	618,889,869.63
结算备付金	16,408,364.83	-	-	-	-	-	16,408,364.83
存出保证金	300,000.00	-	-	-	-	1,641,724.26	1,941,724.26
交易性金融资产		295,190,000.00	364,262,000.00	268,023,928.20	7,994,953.00	5,090,548,551.89	6,026,019,433.09
买入返售金融资产	30,900,451.64						30,900,451.64
应收证券清算款	-	-	-	-	-	6,452,802.32	6,452,802.32
应收利息	-	-	-	-	-	16,325,382.71	16,325,382.71
应收申购款	-	-	-	-	-	535,652.57	535,652.57
资产总计	666,498,686.10	295,190,000.00	364,262,000.00	268,023,928.20	7,994,953.00	5,115,504,113.75	6,717,473,681.05
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	26,655,029.92	26,655,029.92
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,078,975.67	2,078,975.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	8,733,988.73	8,733,988.73
应付托管费	-	-	-	-	-	1,455,664.75	1,455,664.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	8,490,144.58	8,490,144.58
其他负债	-	-	-	-	-	1,694,195.51	1,694,195.51
负债总计	-	-	-	-	-	49,107,999.16	49,107,999.16
利率敏感度缺口	666,498,686.10	295,190,000.00	364,262,000.00	268,023,928.20	7,994,953.00	5,066,396,114.59	6,668,365,681.89

2007年12月31日，本基金金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币元

	1个月以内	1至3个月	3个月到1年	1到5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	491,544,653.30	-	-	-	-	-	491,544,653.30
结算备付金	7,574,980.20	-	-	-	-	-	7,574,980.20
存出保证金	300,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00	1,300,000.00
交易性金融资产	194,539,908.00	635,550,000.00	193,060,000.00	197,700,000.00	24,919,000.00	13,477,170,976.45	14,722,939,884.45
衍生金融资产	-	-	-	-	-	169,939,499.74	169,939,499.74
买入返售金融资产	1,731,001,609.00	-	-	-	-		1,731,001,609.00
应收证券清算款		-	-	-	-	49,821,817.14	49,821,817.14
应收利息		-	-	-	-	26,082,850.57	26,082,850.57
应收申购款		-	-	-	-	14,383,073.30	14,383,073.30
资产总计	2,424,961,150.50	635,550,000.00	193,060,000.00	197,700,000.00	24,919,000.00	13,738,398,217.20	17,214,588,367.70
负债							
应付证券清算款		-	-	-	-	15,450,479.87	15,450,479.87
应付赎回款		-	-	-	-	74,087,617.14	74,087,617.14
应付管理人报酬		-	-	-	-	21,202,406.39	21,202,406.39
应付托管费		-	-	-	-	3,533,734.39	3,533,734.39
应付交易费用		-	-	-	-	6,975,787.44	6,975,787.44

其他负债		-	-	-	-	2,218,572.81	2,218,572.81
负债总计		-	-	-	-	123,468,598.04	123,468,598.04
利率敏感度缺口	2,424,961,150.50	635,550,000.00	193,060,000.00	197,700,000.00	24,919,000.00	13,614,929,619.16	17,091,119,769.66

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1) 若市场利率平行上升或下降 25 个基点		
	2) 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)	
		本年末 2008 年 12 月 31 日	上年末 2007 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 25 个基点	-298	-241
	2. 市场利率平行下降 25 个基点	298	241

7.4.13.4.2 其他价格风险

基金的其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的金融资产以公允价值计量，所有其他价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

本基金投资组合中股票资产占基金资产的60%-95%，债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

单位：人民币万元

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金净值的比例	公允价值	占基金净值的比例
交易性金融资产	602,602	90.37%	1,472,294	86.14%
- 股票投资	509,055	76.34%	1,347,717	78.85%
- 债券投资	93,547	14.03%	124,577	7.29%
衍生金融资产	-	-	16,994	0.99%

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	(1)本基金的业绩比较基准中股票指数变动 5%;		
	(2)根据年末时点股票资产相对于基准中股票指数的 Beta 系数计算的资产变动幅度;		
	(3)Beta 系数根据市场过去一年的全部交易日的的数据回归计算得出的,对于新股或者股票交易少于去年全部交易日的股票,默认其波动与市场同步;		
	(4)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)	
		本年末 2008 年 12 月 31 日	上年末 2007 年 12 月 31 日
	1. 若本基金业绩比较基准上升 5%	26,038	83,708
	2. 若本基金业绩比较基准下降 5%	-26,375	-82,871

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

确定金融工具公允价值时,对于那些存在活跃市场的金融工具,本基金将市场价格或者市场利率作为其公允价值的最好证据,以此确定其公允价值。对于那些不存在市场价格或市场利率的金融工具,本基金采用了现值或其他估值技术来确定这些金融资产或金融负债的公允价值,无论是采用现值还是其他估值技术,均考虑了资产负债表日与所估值金融资产或金融负债的市场情况。

估值技术通常应用于未上市的交易性金融资产、长期停牌的股票投资及存在活跃市场,但估值日的经济环境已发生重大变化的股票投资等。本基金最常用的定价模型和估值技术包括:使用最近的公平交易、贴现现金流模型及其他市场参与者通常采用的估值技术。

本基金使用这些技术估计的公允价值,明显地受到模型选择和内在假设的影响,如未来现金流量的金额和流入时间、折现率、波动性和信用风险等。

通过公开市价或估值技术确定的公允价值的金融工具情况如下(单位:人民币万元):

2008年12月31日

	通过公开市场价格确定	以可观察的市场价格 利用估值技术确定	无可观察的市场价格 利用估值技术确定	合计
交易性金融资产	569,886	32,658	58	602,602

2007年12月31日

	通过公开市场价格确定	以可观察的市场价格 利用估值技术确定	无可观察的市场价格 利用估值技术确定	合计
--	------------	-----------------------	-----------------------	----

交易性金融资产	1,472,294	-	-	1,472,294
衍生金融资产	16,994	-	-	16,994

除了以上金融资产和金融负债外，其他金融资产和金融负债均属短期应收应付款项，其公允价值接近其账面价值。

§ 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所有股票投资明细

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	6,392,000	140,624,000.00	2.11
10	600631	百联股份	16,464,249	139,781,474.01	2.10
11	600016	民生银行	34,000,000	138,380,000.00	2.08
12	002024	苏宁电器	7,665,810	137,294,657.10	2.06
13	601398	工商银行	38,000,000	134,520,000.00	2.02
14	000568	泸州老窖	7,249,888	131,947,961.60	1.98
15	600036	招商银行	10,801,403	131,345,060.48	1.97
16	600859	王府井	6,804,570	129,286,830.00	1.94
17	000069	华侨城A	15,632,878	127,876,942.04	1.92
18	000402	金融街	15,953,799	121,408,410.39	1.82
19	601628	中国人寿	6,500,000	121,225,000.00	1.82
20	600048	保利地产	8,370,000	120,528,000.00	1.81
21	600664	哈药股份	10,000,206	111,802,303.08	1.68
22	600000	浦发银行	8,000,000	106,000,000.00	1.59
23	000895	双汇发展	3,015,358	103,969,543.84	1.56
24	600829	三精制药	5,923,410	96,788,519.40	1.45
25	002152	广电运通	3,060,378	90,495,377.46	1.36
26	601169	北京银行	10,000,000	89,100,000.00	1.34
27	601186	中国铁建	8,532,553	85,666,832.12	1.28
28	000001	深发展A	9,000,000	85,140,000.00	1.28
29	002202	金风科技	2,999,990	75,749,747.50	1.14
30	600895	张江高科	6,485,190	64,787,048.10	0.97
31	600479	千金药业	3,313,049	64,206,889.62	0.96
32	600312	平高电气	4,579,516	62,968,345.00	0.94
33	600315	上海家化	1,860,118	52,139,107.54	0.78
34	000877	天山股份	4,865,050	51,666,831.00	0.77
35	600050	中国联通	10,000,000	50,300,000.00	0.75
36	600085	同仁堂	4,079,303	50,216,219.93	0.75
37	601166	兴业银行	3,230,000	47,158,000.00	0.71

38	600694	大商股份	2,200,000	39,512,000.00	0.59
39	600361	华联综超	4,811,918	29,641,414.88	0.44
40	600337	美克股份	7,200,000	29,232,000.00	0.44
41	600518	康美药业	2,895,241	26,375,645.51	0.40
42	600600	青岛啤酒	1,299,959	25,986,180.41	0.39
43	600550	天威保变	1,285,795	25,934,485.15	0.39
44	000061	农产品	1,456,500	23,158,350.00	0.35
45	002060	粤水电	3,452,648	22,269,579.60	0.33
46	002264	新华都	1,165,762	21,135,265.06	0.32
47	600900	长江电力	2,870,330	21,096,925.50	0.32
48	002251	步步高	500,200	21,058,420.00	0.32
49	600410	华胜天成	1,849,796	19,755,821.28	0.30
50	600037	歌华有线	2,079,430	19,733,790.70	0.30
51	601006	大秦铁路	2,300,000	18,446,000.00	0.28
52	000963	华东医药	1,695,328	18,258,682.56	0.27
53	600485	中创信测	1,487,869	17,571,732.89	0.26
54	600887	伊利股份	1,999,954	15,999,632.00	0.24
55	002115	三维通信	1,349,845	15,874,177.20	0.24
56	002238	天威视讯	1,038,808	12,725,398.00	0.19
57	000987	广州友谊	1,000,000	10,580,000.00	0.16
58	002065	东华合创	711,300	10,299,624.00	0.15
59	600062	双鹤药业	399,000	9,611,910.00	0.14
60	600880	博瑞传播	691,805	9,166,416.25	0.14
61	000012	南玻A	953,360	8,103,560.00	0.12
62	002258	利尔化学	526,781	7,322,255.90	0.11
63	000026	飞亚达A	1,412,384	6,850,062.40	0.10
64	002230	科大讯飞	275,695	6,478,832.50	0.10
65	002161	远望谷	199,955	3,735,159.40	0.06
66	002093	国脉科技	299,950	3,398,433.50	0.05
67	002252	上海莱士	106,800	2,693,496.00	0.04

68	600327	大厦股份	470,000	2,608,500.00	0.04
69	002255	海陆重工	133,899	2,246,825.22	0.03
70	000028	一致药业	105,700	1,734,537.00	0.03
71	000759	武汉中百	178,034	1,673,519.60	0.03
72	002022	科华生物	41,098	957,583.40	0.01
73	002257	立立电子	26,500	577,965.00	0.01

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%或前20名的股票明细

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	000002	万科A	1,220,462,198.96	7.14
2	600005	武钢股份	884,465,861.71	5.18
3	601088	中国神华	812,030,942.91	4.75
4	600016	民生银行	790,944,224.31	4.63
5	600000	浦发银行	779,542,480.33	4.56
6	601318	中国平安	689,362,285.76	4.03
7	000898	鞍钢股份	689,040,302.53	4.03
8	600036	招商银行	640,715,642.21	3.75
9	601398	工商银行	627,280,304.56	3.67
10	601898	中煤能源	530,932,667.20	3.11
11	600019	宝钢股份	505,609,506.16	2.96
12	000983	西山煤电	438,828,603.05	2.57
13	000001	深发展A	429,572,651.67	2.51
14	601628	中国人寿	426,881,273.71	2.50
15	000063	中兴通讯	418,235,543.18	2.45
16	601186	中国铁建	375,681,810.65	2.20
17	600585	海螺水泥	365,922,417.52	2.14
18	600596	新安股份	345,917,132.87	2.02
19	000024	招商地产	315,395,699.85	1.85

20	601006	大秦铁路	303,817,682.27	1.78
----	--------	------	----------------	------

注：“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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	1,372,737,392.56	8.03
2	601318	中国平安	1,099,318,657.96	6.43
3	600036	招商银行	1,097,800,999.42	6.42
4	600019	宝钢股份	971,955,063.12	5.69
5	600005	武钢股份	956,647,899.66	5.60
6	000898	鞍钢股份	796,793,016.92	4.66
7	600028	中国石化	711,157,940.36	4.16
8	601398	工商银行	635,555,653.66	3.72
9	601088	中国神华	633,306,094.45	3.71
10	000983	西山煤电	536,224,839.79	3.14
11	600030	中信证券	522,949,888.03	3.06
12	601898	中煤能源	505,893,515.68	2.96
13	600000	浦发银行	464,208,789.85	2.72
14	600585	海螺水泥	462,894,987.46	2.71
15	600900	长江电力	360,518,720.35	2.11
16	601006	大秦铁路	360,190,134.24	2.11
17	600016	民生银行	356,795,969.17	2.09
18	000024	招商地产	356,492,810.54	2.09
19	000157	中联重科	337,151,423.04	1.97
20	601699	潞安环能	325,107,542.77	1.90

注：“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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	21,235,501,796.94
卖出股票的收入（成交）总额	22,660,286,143.05

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	166,003,928.20	2.49
2	央行票据	588,225,000.00	8.82
3	金融债券	173,247,000.00	2.60
	其中：政策性金融债	173,247,000.00	2.60
4	企业债券	7,994,953.00	0.12
5	企业短期融资券	—	—
6	可转债	—	—
7	其他	—	—
8	合计	935,470,881.20	14.03

8.6 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	0801031	08央行票据31	2,000,000	193,420,000.00	2.90
2	0801095	08央行票据95	1,500,000	146,835,000.00	2.20
3	0801064	08央行票据64	1,500,000	145,950,000.00	2.19
4	010112	21国债(12)	1,000,360	103,857,375.20	1.56
5	0701010	07央行票据10	1,000,000	102,020,000.00	1.53

8.7 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 本基金本报告期期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。在报告期内本基金投资的前十名证券除中兴通讯之外在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

报告期内本基金投资的中兴通讯（证券代码：000063）于10月7日收到财政部驻深圳市财政监察办事处向该公司送达的《行政处罚决定书》。本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓股的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在重大事件发生前已经持有该证券，对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司股票池审核流程进入核心股票池；在对该证券的持有过程中公司研究员密切关注上市公司动向，在上述事件发生时及时分析其对投资决策的影响，经过分析认为此事件对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该公司基本面和公司治理的投资判断。

8.9.2 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。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,941,724.26
2	应收证券清算款	6,452,802.32
3	应收股利	—
4	应收利息	16,325,382.71
5	应收申购款	535,652.57
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	25,255,561.86

8.9.4 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 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。

8.9.6 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
276,236	35,041.40	1,205,561,760.43	12.45%	8,474,134,164.44	87.55%

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持有本 开放式基金	736,328.57	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年09月29日)基金份额总额	4,874,882,643.01
报告期期初基金份额总额	11,964,831,523.09
报告期期间基金总申购份额	1,629,914,952.39
报告期期间基金总赎回份额	3,915,050,550.61
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	9,679,695,924.87

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、报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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德勤华永会计师事务所。报告年度支付给德勤华永会计师事务所有限公司的审计费105,000元，自本基金基金合同生效以来，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

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	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
国泰君安证券股份有限公司	1	8,293,808,767.92	19.03%	7,049,851.97	19.20%
中国国际金融有限公司	2	7,675,120,342.46	17.61%	6,447,728.72	17.56%
国金证券有限责任公司	1	5,809,321,183.82	13.33%	4,837,013.70	13.17%
国信证券有限责任公司	1	4,511,083,737.72	10.35%	3,834,401.22	10.44%
中信证券股份有限公司	1	3,849,628,515.19	8.83%	3,127,853.08	8.52%
兴业证券股份有限公司	1	3,002,746,213.72	6.89%	2,556,009.27	6.96%
申银万国证券股份有限公司	2	2,956,815,426.45	6.78%	2,477,120.54	6.75%
华泰证券有限责任公司	1	2,176,626,623.08	4.99%	1,865,643.17	5.08%
海通证券股份有限公司	1	1,788,140,842.01	4.10%	1,519,907.29	4.14%
招商证券股份有限公司	1	1,767,466,855.01	4.06%	1,507,730.79	4.11%
中银国际证券有限责任公司	1	1,534,214,565.42	3.52%	1,304,069.16	3.55%
光大证券股份有限公司	1	220,449,518.78	0.51%	187,381.47	0.51%

券商名称	交易单元 数量	债券交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例
中国国际金融有限公司	2	133,137,746.60	60.73%
国泰君安证券股份有限公司	1	24,324,643.80	11.09%
国信证券有限责任公司	1	21,246,580.80	9.69%
中银国际证券有限责任公司	1	16,442,740.50	7.50%
华泰证券有限责任公司	1	13,803,592.80	6.30%
海通证券股份有限公司	1	9,542,184.44	4.35%
国金证券有限责任公司	1	587,646.95	0.27%
兴业证券股份有限公司	1	160,380.00	0.07%

券商名称	交易单元 数量	债券回购交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例
中国国际金融有限公司	2	50,000,000.00	100%

券商名称	交易单元 数量	权证交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例
国金证券有限责任公司	1	129,882,604.78	80.05%
华泰证券有限责任公司	1	16,810,199.16	10.36%
招商证券股份有限公司	1	5,844,114.75	3.60%
中国国际金融有限公司	2	5,572,293.93	3.43%
兴业证券股份有限公司	1	4,009,746.57	2.47%
国泰君安证券股份有限公司	1	139,668.70	0.09%

注：1、报告期内，本基金交易席位未发生变化；

2、租用证券公司专用席位的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况和经营状况）、券商研究机构评价报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面；

3、租用证券公司专用席位的程序：首先根据租用证券公司专用席位的选择标准进行综合评价，然后根据评价选择基金专用席位。研究部提交方案，并上报公司批准。

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	交银施罗德精选股票证券投资基金季度报告（2007年第四季度）	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-01-19
2	交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理变动公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-01-28
3	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海银行开办定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-03-13
4	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与上海银行定期定额投资业务前端申购费率优惠活动的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-03-13
5	交银施罗德精选股票证券投资基金2007年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-03-27
6	交银施罗德精选股票证券投资基金第五次分红预告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-04-01
7	交银施罗德精选股票证券投资基金第五次分红公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-04-07
8	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中信银行股份有限公司为旗下部分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	2008-04-09
9	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中国民生银行股份有限公司为旗下部分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	2008-04-09
10	交银施罗德精选股票证券投资基金季度报告（2008年第一季度）	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-04-22
11	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金在广东发展银行和广发证券股份有限公司开办定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-05
12	交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书（更新）摘要(2008	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-13

	年第1号)		
13	交银施罗德基金管理有限公司关于增加国元证券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	2008-05-16
14	交银施罗德基金管理有限公司关于开通交银施罗德增利债券证券投资基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-22
15	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国建设银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-22
16	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国农业银行定期定额业务前端申购费率优惠活动的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-28
17	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国建设银行股份有限公司定期定额业务前端申购费率优惠活动的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-05-31
18	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国民生银行股份有限公司开办定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-07-10
19	交银施罗德精选股票证券投资基金季度报告（2008年第二季度）	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-07-19
20	交银施罗德基金管理有限公司关于增加中国工商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	2008-07-29
21	交银施罗德精选股票证券投资基金2008年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-08-26
22	交银施罗德基金管理有限公司关于调整中国农业银行金穗借记卡	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-08-29

	网上直销业务前端申购优惠费率的公告		
23	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下股票型及混合型证券投资基金估值方法调整的临时公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-09-16
24	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下股票型及混合型证券投资基金估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-09-17
25	交银施罗德基金管理有限公司关于增加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	2008-10-15
26	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
27	交银施罗德精选股票证券投资基金季度报告（2008年第三季度）	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-10-22
28	交银施罗德基金管理有限公司关于增加宏源证券股份有限公司为旗下部分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	2008-10-27
29	交银施罗德基金管理有限公司关于中国工商银行延长其个人网上银行基金前端申购费率优惠期的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-11-10
30	交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书（更新）摘要(2008年第2号)	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-11-13
31	交银施罗德基金管理有限公司关于开通中国农业银行金穗借记卡网上直销定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2008-12-12
32	交银施罗德基金管理有限公司关	中国证券报、上海证券报、	2008-12-17

	于增加天相投资顾问有限公司为旗下基金场外代销机构的公告	证券时报	
33	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 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德精选股票证券投资基金设立的文件；
- 2、《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德精选股票证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德精选股票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精选股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

12.3 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。