交银施罗德基金管理有限公司
BANK OF COMMUNICATIONS Schroders

交银施罗德成长股票证券投资基金2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2009年03月26日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）根据本基金合同规定，于 2009 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
§2 基金简介 4
2.1 基金基本情况 4
2.2 基金产品说明 4
2.3 基金管理人和基金托管人 4
2.4 信息披露方式 5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 5
3.1 主要会计数据和财务指标 5
3.2 基金净值表现 6
3.3 过去三年基金的利润分配情况 7
§4 管理人报告 7
4.1 基金管理人及基金经理情况 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
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 9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 10
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
§5 托管人报告 11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 11
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 11
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 11
§6 审计报告 12
§7 年度财务报表 12
7.1 资产负债表 12
7.2 利润表 13
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 15
7.4 报表附注 16
§8 投资组合报告 19
8.1 期末基金资产组合情况 19
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 20
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细 21
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 21
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 23
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 24
8.7 本基金本报告期末未持有资产支持证券 24
8.8 本基金本报告期末未持有权证 24
8.9 投资组合报告附注 24
§9 基金份额持有人信息 25
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 25
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 25
§10 开放式基金份额变动 25
§11 重大事件揭示 26

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	交银成长
交易代码	前端519692，后端519693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年10月23日
报告期末基金份额总额	2,879,656,334.56
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属于成长型股票基金，主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票，在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上，通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资，以谋求超额收益。
业绩比较基准	75%×新华富时A600成长指数+25%×新华富时中国国债指数。
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，以具有良好成长性的公司为主要投资对象，追求超额收益，属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种。

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	姓名	陈超	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-68424199

负责人	电子邮箱	xxpl@jysld.com,disclosure@jysld.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-5000，021-61055000	95599
传真		021-61055034	010-68424181

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.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

§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10月23日至2006年12月31日
本期已实现收益	-1,680,937,463.44	5,965,795,360.83	145,924,131.61
本期利润	-4,056,238,063.16	5,599,622,714.60	2,580,668,491.05
加权平均基金份额本期利润	-1.3009	1.5153	0.3475
本期基金份额净值增长率	-45.11%	124.76%	33.11%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006年10月23日至2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.5364	1.5027	0.0182
期末基金资产净值	4,424,255,986.88	8,783,862,792.12	10,823,430,943.07
期末基金份额净值	1.5364	2.7993	1.3311

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。

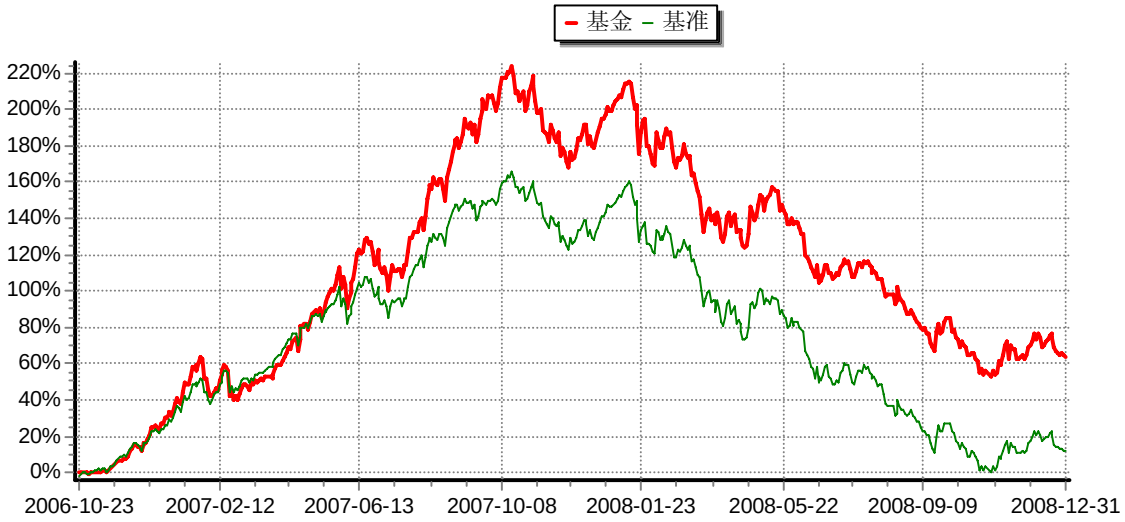
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

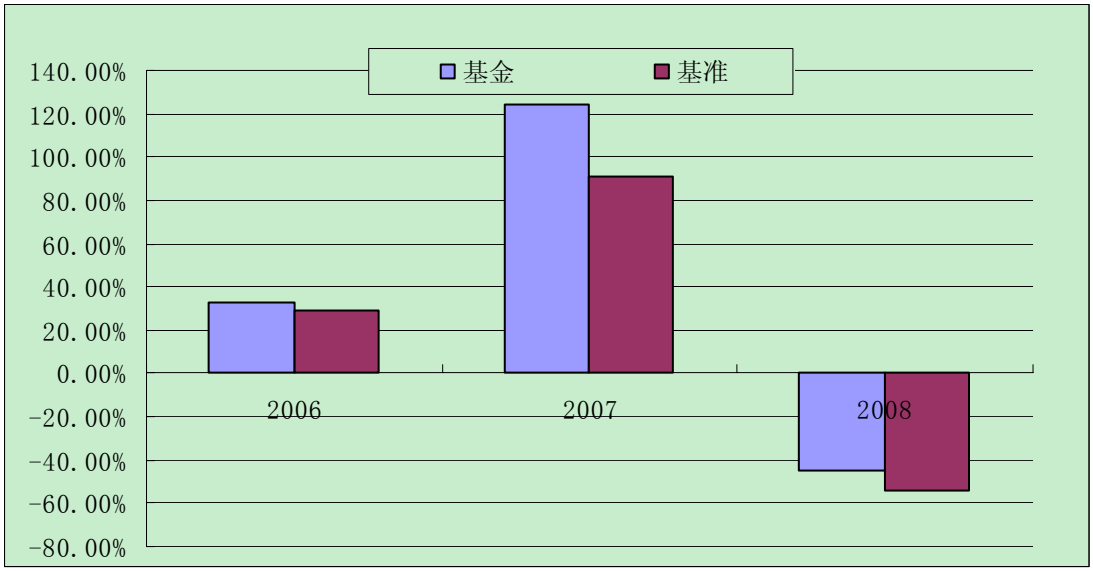
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.60%	1.88%	-11.85%	2.33%	0.25%	-0.45%
过去六个月	-21.76%	1.79%	-26.43%	2.28%	4.67%	-0.49%
过去一年	-45.11%	1.98%	-54.48%	2.28%	9.37%	-0.30%
自基金合同生效日起至今（2006年10月23日至2008年12月31日）	64.20%	1.97%	12.18%	1.95%	52.02%	0.02%

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2006年10月23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2006年10月23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	-	-	-	-	-
2007年	1.800	172,897,249.15	363,670,440.70	536,567,689.85	-
2006年	-	-	-	-	-
合计	1.800	172,897,249.15	363,670,440.70	536,567,689.85	-

§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		
周炜炜	本基金的基金经理、公司权益部副总经理	2006年10月23日	—	6年	周炜炜先生，CFA，金融学硕士。1998年加入德意志银行集团并任上海分行助理副总裁，2001年加入美国思腾思特管理咨询公司，任中国区副总裁，2002年加入招商基金管理有限公司，从事研究和投资工作，历任基金管理部副总监和基金经理。2006年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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范

围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本投资组合与公司旗下投资风格相似的其他投资组合之间的业绩表现并未出现差异超过5%的情形。

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

回顾2008年的运作，本基金基于对市场谨慎乐观的判断，在上半年基金仓位及时降低并在相当时间里保持在相对低位，适度回避了系统性风险。同时在股票选择上，本基金在坚持优选价值创造且估值合理的优质成长股的同时，对大市值周期性重资产行业也按照行业起伏顺序进行了相应的配置，取得了一定效果。而在08年四季度，出于对09年相对乐观的判断，本基金适度提高了股票投资比例，并针对2009年和2010年的市场趋势，进行了相关的布局。

首先，在2008年，本基金还是本着长期投资的理念，继续延续投资成长性企业策略，尤其是对于内生性持续增长的优质企业的投资。这些公司必须具备良好的公司治理结构、长期的核心竞争力和持续为股东创造经济利润(EVA)的能力。这些公司集中在自然资源垄断、品牌垄断、渠道垄断、技术垄断形成的高壁垒所带来的能持续创造经济利润(EVA)成长的优质上市公司。本基金坚持认为，一旦高壁垒形成，这些公司的成长的确定性和可预见性会非常强，而且，这些高壁垒的公司往往可以通过对上下游的控制或协作，在不需要更多股东资本的基础上持续增长，从而更加容易形成规模。从长期的角度来看，市场可以给于这些公司更高的相对估值。从特性上看，这些公司往往相对弱周期、轻资产、较低市盈率但是市销率和市净率相对较高。所以，在2009年市场预期经济趋势明朗之前，本基金会更加加大自下而上研究，要确定在经济继续悲观下，其成长的确定

性和质量是否能持续，从而避免盈利低于预期导致股价大幅下跌的结局。

其次，对于许多重资产周期行业，目前本基金认为有许多都已跌至甚至跌破长期产业投资价值了。针对这些产业的供需情况、产能利用率、库存消化情况、行业见底的先后，本基金在2008年进行相应的投资。目前来看，在这些行业中，以地产为首的先周期行业可能是关系到我国经济见底反弹并在全球率先走出经济下滑的重要引擎，也是流动性释放的理想的媒介。理应的，在2008年底的投资组合中，本基金在地产的配置中也会相对加重，以增加组合的进攻性。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年，本基金认为，市场虽然还面临着诸多不确定的宏观面，但是市场已逐步进入产业投资的价值区域。从投资策略来看，既要坚持用相当的精力投资优质的成长企业，同时，也会对进入产业投资价值区的一些重资产行业/股票进行更加均衡的配置，以应对流动性风险管理和寻找更多的投资机会。相信本基金会在长期给投资者带来更加理想的回报。

从更长期的角度看，本基金认为，全球债务-通缩周期（Debt-Deflation Cycle）可能还将继续还将持续一段时间会持续。好在是目前全球央行的联手降息、注入流动性、提供信用担保等措施意味着政府正在启动再通胀(Reflation)进程。从过去的经验看，这将是避免类似美国当年大萧条状况的必须手段。中国由于是较低的政府和个人的杠杆率，是全球债务-通缩周期处于最有利地位的国家，也是再通胀进程启动最容易的国家。这也是本基金对中国经济未来发展充满信心，同时对中国股市长期发展充满信心的根源。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会

成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金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

在托管交银施罗德成长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《交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同》、《交银施罗德成长股票证券投资基金托管协议》的约定，对交银施罗德成长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成长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成长股票证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2009年3月25日

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司对交银施罗德成长股票证券投资基金2008年12月31日的资产负债表、2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2009)第20244号）。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德成长股票证券投资基金

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	799,063,699.98	738,985,140.05
结算备付金		6,754,605.33	4,744,903.89
存出保证金		1,281,224.83	750,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	3,662,115,509.53	7,959,143,115.74
其中：股票投资		3,286,570,172.10	7,512,378,400.34
债券投资		375,545,337.43	446,764,715.40
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	147,815,043.86
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	7.4.7.5	7,332,978.15	9,026,523.59
应收股利		—	—
应收申购款		20,223,836.43	16,787,685.90

其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		4,496,771,854.25	8,877,252,413.03
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	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		50,331,629.15	58,619,123.97
应付赎回款		10,253,516.68	14,982,666.33
应付管理人报酬		5,758,511.12	10,713,455.70
应付托管费		959,751.85	1,785,575.94
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	3,991,857.32	5,935,599.97
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
其他负债	7.4.7.8	1,220,601.25	1,353,199.00
负债合计		72,515,867.37	93,389,620.91
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,879,656,334.56	3,137,849,036.59
未分配利润	7.4.7.10	1,544,599,652.32	5,646,013,755.53
所有者权益合计		4,424,255,986.88	8,783,862,792.12
负债和所有者权益总计		4,496,771,854.25	8,877,252,413.03

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值1.5364元，基金份额总额2,879,656,334.56份。

7.2 利润表

会计主体：交银施罗德成长股票证券投资基金

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		-3,864,392,564.33	5,846,884,914.85
1.利息收入		24,662,335.42	13,438,253.11
其中：存款利息收入	7.4.7.11	11,005,901.92	5,333,489.66
债券利息收入		13,490,709.91	8,104,763.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		165,723.59	-
2.投资收益		-1,516,140,976.86	6,182,781,920.82
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,552,728,472.19	6,114,707,294.06
债券投资收益	7.4.7.13	1,461,127.12	7,643,074.57
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-5,857,451.99	25,215,694.25
股利收益	7.4.7.15	40,983,820.20	35,215,857.94
3.公允价值变动收益	7.4.7.16	-2,375,300,599.72	-366,172,646.23
4.其他收入	7.4.7.17	2,386,676.83	16,837,387.15
二、费用		-191,845,498.83	-247,262,200.25
1．管理人报酬		-96,553,630.28	-114,664,198.90
2．托管费		-16,092,271.66	-19,110,699.92
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	7.4.7.18	-77,707,194.00	-109,473,062.10
5．利息支出		-1,008,766.63	-3,480,753.37
其中：卖出回购金融资产支出		-1,008,766.63	-3,480,753.37
6．其他费用	7.4.7.19	-483,636.26	-533,485.96
三、利润总额		-4,056,238,063.16	5,599,622,714.60

四、净利润		-4,056,238,063.16	5,599,622,714.60

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德成长股票证券投资基金

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	3,137,849,036.59	5,646,013,755.53	8,783,862,792.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	-4,056,238,063.16	-4,056,238,063.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-258,192,702.03	-45,176,040.05	-303,368,742.08
其中：1.基金申购款	1,057,124,603.28	1,326,222,810.12	2,383,347,413.40
2.基金赎回款	-1,315,317,305.31	-1,371,398,850.17	-2,686,716,155.48
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）	2,879,656,334.56	1,544,599,652.32	4,424,255,986.88
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	8,131,428,388.37	2,692,002,554.70	10,823,430,943.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	5,599,622,714.60	5,599,622,714.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-4,993,579,351.78	-2,109,043,823.92	-7,102,623,175.70
其中：1.基金申购款	3,184,835,452.27	3,330,637,497.16	6,515,472,949.43

2.基金赎回款	-8,178,414,804.05	-5,439,681,321.08	-13,618,096,125.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	-536,567,689.85	-536,567,689.85
五、期末所有者权益（基金净值）	3,137,849,036.59	5,646,013,755.53	8,783,862,792.12

7.4 报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告一致，所采用的会计估计与最近一期年度报告不一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

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日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法，从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《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》提供的指数收益法估值。

上述会计估计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97,544,248.00元，相应调减本基金的净利润97,544,248.00元和基金资产净值97,544,248.00元。

7.4.2.3 差错更正的说明

无。

7.4.3关联方关系

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

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。

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

无。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	96,553,630.28	114,664,198.90
其中：当期已支付	90,795,119.16	103,950,743.20
期末未支付	5,758,511.12	10,713,455.70

注：支付基金管理人交银施罗德的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：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值× 1.5%÷ 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	16,092,271.66	19,110,699.92
其中：当期已支付	15,132,519.81	17,325,123.98
期末未支付	959,751.85	1,785,575.94

注：支付基金托管人中国农业银行的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：

日托管费＝前一日基金资产净值× 0.25% ÷当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	23,334,139.18	21,827,468.79
期间申购/买入总份额	-	1,506,670.39
期间赎回/卖出总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期末持有的基金份额	23,334,139.18	23,334,139.18
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.81%	0.74%

注：基金管理人在2008年期间没有发生申购赎回业务。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	799,063,699.98	10,737,312.49	738,985,140.05	5,003,631.08

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.5 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.5.1.1 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(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	2008-06-30	待定	新股网上申购	21.81	21.81	26,000	567,060.00	567,060.00

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

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	2008-06-26	资产重组	56.78	2008-12-26	78.23	2,482,200	92,836,695.38	140,939,316.00
600900	长江电力	2008-05-08	公告重大事项	7.35	未知	未知	6,622,192	87,130,294.52	48,673,111.20

注：青海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，故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板，当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,286,570,172.10	73.09
	其中：股票	3,286,570,172.10	73.09
2	固定收益投资	375,545,337.43	8.35
	其中：债券	375,545,337.43	8.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-

4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	805,818,305.31	17.92
6	其他资产	28,838,039.41	0.64
7	合计	4,496,771,854.25	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	70,007,466.92	1.58
C	制造业	1,171,900,483.49	26.49
C0	食品、饮料	332,523,978.27	7.52
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	140,939,316.00	3.19
C5	电子	567,060.00	0.01
C6	金属、非金属	246,138,283.22	5.56
C7	机械、设备、仪表	183,721,118.80	4.15
C8	医药、生物制品	268,010,727.20	6.06
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	162,331,740.72	3.67
E	建筑业	55,220,000.00	1.25
F	交通运输、仓储业	169,039,876.52	3.82
G	信息技术业	152,584,488.00	3.45
H	批发和零售贸易	221,110,382.26	5.00
I	金融、保险业	628,929,661.22	14.22
J	房地产业	285,638,818.90	6.46

K	社会服务业	158,885,080.72	3.59
L	传播与文化产业	65,574,571.40	1.48
M	综合类	145,347,601.95	3.29
	合计	3,286,570,172.10	74.29

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	70,000,000	247,800,000.00	5.60
2	000069	华侨城A	19,423,604	158,885,080.72	3.59
3	600519	贵州茅台	1,405,200	152,745,240.00	3.45
4	000002	万科A	22,000,000	141,900,000.00	3.21
5	000792	盐湖钾肥	2,482,200	140,939,316.00	3.19
6	000729	燕京啤酒	9,144,987	120,805,278.27	2.73
7	600895	张江高科	10,812,240	108,014,277.60	2.44
8	000402	金融街	14,000,000	106,540,000.00	2.41
9	600036	招商银行	8,000,000	97,280,000.00	2.20
10	601318	中国平安	3,599,905	95,721,473.95	2.16

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人公司网站的年度报告正文。

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	601398	工商银行	569,331,939.71	6.48
2	600016	民生银行	547,099,198.66	6.23
3	601898	中煤能源	488,089,380.36	5.56
4	000069	华侨城A	457,916,082.45	5.21

5	600000	浦发银行	375,747,074.97	4.28
6	601186	中国铁建	361,228,686.00	4.11
7	600005	武钢股份	345,394,399.52	3.93
8	000002	万科A	340,221,927.55	3.87
9	000898	鞍钢股份	302,836,610.93	3.45
10	600031	三一重工	287,204,778.55	3.27
11	601318	中国平安	279,966,107.00	3.19
12	600019	宝钢股份	251,344,882.80	2.86
13	600585	海螺水泥	250,646,346.93	2.85
14	000729	燕京啤酒	232,757,665.05	2.65
15	600348	国阳新能	228,890,208.34	2.61
16	000063	中兴通讯	213,187,509.16	2.43
17	601628	中国人寿	206,649,681.12	2.35
18	600001	邯郸钢铁	202,726,434.85	2.31
19	600895	张江高科	193,930,658.74	2.21
20	600036	招商银行	190,668,450.06	2.17
21	600631	百联股份	178,865,444.81	2.04

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	601398	工商银行	486,940,690.58	5.54
2	600016	民生银行	459,057,651.23	5.23
3	601898	中煤能源	450,118,646.51	5.12
4	600019	宝钢股份	408,431,899.11	4.65
5	601318	中国平安	326,083,665.38	3.71
6	600005	武钢股份	315,340,530.18	3.59
7	000002	万科A	306,200,377.38	3.49

8	600000	浦发银行	305,047,951.66	3.47
9	601186	中国铁建	304,674,345.34	3.47
10	000898	鞍钢股份	301,163,778.46	3.43
11	601601	中国太保	276,340,833.79	3.15
12	000968	煤气化	266,580,951.67	3.03
13	000024	招商地产	262,046,585.34	2.98
14	600031	三一重工	233,871,198.50	2.66
15	600795	国电电力	226,039,392.87	2.57
16	600900	长江电力	223,404,273.06	2.54
17	000839	中信国安	219,584,843.40	2.50
18	000069	华侨城A	209,729,121.91	2.39
19	600585	海螺水泥	203,406,686.20	2.32
20	601001	大同煤业	203,109,389.71	2.31
21	600030	中信证券	191,511,964.22	2.18
22	601699	潞安环能	182,017,748.58	2.07
23	600036	招商银行	182,013,958.38	2.07
24	601088	中国神华	177,354,222.78	2.02
25	600631	百联股份	177,309,019.09	2.02

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	13,494,608,010.34
卖出股票的收入（成交）总额	13,806,820,429.67

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	-	-
2	央行票据	341,140,000.00	7.71
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	34,405,337.43	0.78
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	375,545,337.43	8.49

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	0801064	08央行票据64	2,500,000	243,250,000.00	5.50
2	0801095	08央行票据95	1,000,000	97,890,000.00	2.21
3	126018	08江铜债	464,720	33,752,613.60	0.76
4	112005	08万科G1	3,498	374,076.12	0.01
5	112006	08万科G2	2,629	278,647.71	0.01

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。

8.9.2 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	1,281,224.83

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,332,978.15
5	应收申购款	20,223,836.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,838,039.41

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
109,771	26,233.31	936,902,935.77	32.54%	1,942,753,398.79	67.46%

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	457,610.16	0.02%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年10月23日)基金份额总额	6,936,363,979.00
报告期期初基金份额总额	3,137,849,036.59
报告期期间基金总申购份额	1,057,124,603.28
报告期期间基金总赎回份额	1,315,317,305.31
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	2,879,656,334.56

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130,000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

申银万国证券股份有限公司	1	7,402,068,600.11	27.23%	6,291,722.66	27.30%
中信证券股份有限公司	1	3,316,024,361.47	12.20%	2,843,650.14	12.34%
联合证券有限责任公司	1	3,310,320,473.76	12.18%	2,813,742.08	12.21%
光大证券股份有限公司	1	2,707,581,232.89	9.96%	2,230,546.78	9.68%
中国国际金融有限公司	2	2,311,185,326.13	8.50%	1,952,365.52	8.47%
招商证券股份有限公司	1	1,843,314,043.75	6.78%	1,567,570.78	6.80%
国信证券有限责任公司	1	1,697,408,161.04	6.24%	1,440,481.39	6.25%
华宝证券经纪有限责任公司	1	1,505,489,574.30	5.54%	1,279,655.89	5.55%
瑞银证券有限责任公司	1	1,253,734,722.52	4.61%	1,065,656.67	4.62%
平安证券有限责任公司	1	1,175,778,102.68	4.32%	999,406.15	4.34%
中信建投证券有限责任公司	1	663,427,438.10	2.44%	563,906.22	2.45%

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
平安证券有限责任公司	1	43,305,043.70	93.41%
华宝证券经纪有限责任公司	1	2,623,222.52	5.66%
招商证券股份有限公司	1	430,131.10	0.93%

券商名称	交易单元数量	权证交易	
		成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券有限责任公司	1	87,026,377.92	41.94%
中国国际金融有限公司	2	82,785,992.85	39.90%
光大证券股份有限公司	1	34,013,047.98	16.39%
中信证券股份有限公司	1	3,661,935.99	1.76%

注： 1、报告期内，本基金新增加席位为华宝证券和瑞银证券，减少席位为西部证券，其它席位未发生变化；

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、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。