



交银施罗德精选股票证券投资基金

2008 年半年度报告

报告期年份：2008 年上半年度

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

报送日期：2008 年 8 月 26 日

重要提示

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

本基金的托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2008年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告财务资料未经审计。

目 录

一、基金简介	1
(一) 基金概况	1
(二) 基金投资概况	1
(三) 基金管理人	2
(四) 基金托管人	2
(五) 信息披露渠道	2
(六) 其他服务机构	3
二、主要财务指标和基金净值表现.....	3
(一) 主要会计数据和财务指标.....	3
(二) 基金净值表现	3
三、管理人报告	5
(一) 基金管理人情况.....	5
(二) 基金经理介绍	5
(三) 报告期内遵守守信情况说明.....	5
(四) 报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明与解释	6
(五) 宏观经济、证券市场及行业走势展望.....	6
四、托管人报告	7
五、财务会计报告	8
(一) 资产负债表	8
(二) 利润表	9
(三) 所有者权益(基金净值)变动表.....	9
财务报表附注	10
六、投资组合报告	29
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	29
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	29
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细	30
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	32
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细	32
(七) 报告期末未持有资产支持证券。	33
(八) 投资组合报告附注.....	33
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	33
八、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	33
九、开放式基金份额变动.....	34
十、重大事件揭示	34
十一、备查文件目录.....	37

一、基金简介

（一）基金概况

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

基金代码：519688（前端收费模式），519689（后端收费模式）

基金运作方式：契约型开放式基金

基金合同生效日：2005 年 9 月 29 日

报告期末基金份额总额：10,024,290,636.92 份

基金合同存续期：不定期

（二）基金投资概况

1、基金投资目标

本基金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的高速成长的成果，谋求实现基金财产的长期稳定增长。

2、投资策略

本基金采取的投资策略是：自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效控制下行风险。在资产配置方面，本基金采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，结合定性分析和定量分析，形成对不同市场的预测和判断，确定基金财产在股票、债券及货币市场工具等类别资产间的分配比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整该分配比例，以规避或控制市场风险，提高基金收益率。在行业配置方面，将通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测，确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响，得出各行业的相对投资价值与投资时机，并据此对基金股票投资资产的行业分布进行动态调整。在股票选择方面，本基金综合运用施罗德集团的股票研究分析方法和其它投资分析工具，通过品质筛选、公司质量评价和多元化价值评估，精选股票构建投资组合。

3、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准采用： $75\% \times$ 沪深 300 指数 $+25\% \times$ 中信全债指数。

4、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。

（三）基金管理人

名称：交银施罗德基金管理有限公司

注册地址：上海市交通银行大楼二层（裙）

办公地址：上海市世纪大道 201 号渣打银行大厦 10 层

邮政编码：200120

法定代表人：彭纯

信息披露负责人：陈超

联系电话：021-61055050

传真：021-61055034

电子信箱：xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com

（四）基金托管人

名称：中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦

邮政编码：100036

法定代表人：项俊波

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68424199

传真：010-68424181

电子信箱：lifangfei@abchina.com

（五）信息披露渠道

信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

基金管理人网址：www.jysld.com, www.bocomschroder.com

基金半年度报告置备地点：基金管理人的办公场所

(六) 其他服务机构

会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号 30 楼

注册登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要会计数据和财务指标

指标名称	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
本期利润 (元)	(4,756,054,425.30)
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 (元)	457,213,585.19
加权平均份额本期利润 (元)	(0.4367)
期末可供分配利润 (元)	3,433,170,228.24
期末可供分配份额利润 (元)	0.3425
期末基金资产净值 (元)	9,334,514,607.98
期末基金份额净值 (元)	0.9312
加权平均净值利润率	(37.41%)
本月份净值增长率	(30.88%)
份额累计净值增长率	258.77%

注：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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

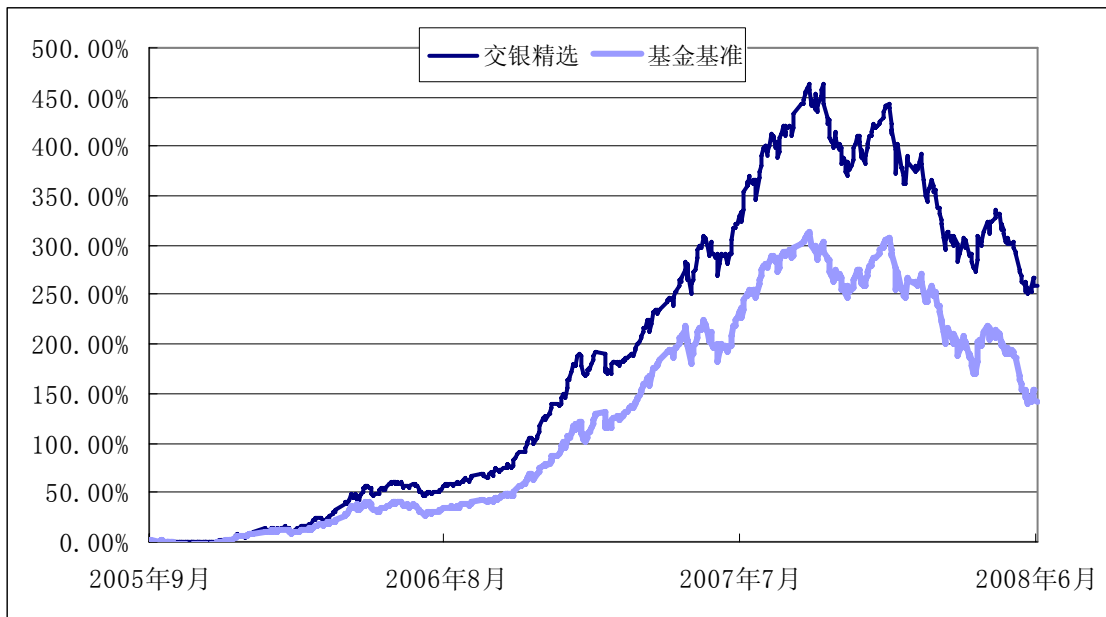
(二) 基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去 1 个月	(10.60%)	1.85%	(17.43%)	2.56%	6.83%	(0.71%)
过去 3 个月	(10.82%)	2.03%	(19.98%)	2.49%	9.16%	(0.46%)
过去 6 个月	(30.88%)	2.06%	(37.49%)	2.33%	6.61%	(0.27%)
过去 1 年	(8.39%)	1.90%	(18.26%)	2.00%	9.87%	(0.10%)
过去 3 年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效日起至 今 (2005 年 9 月 29 日 至 2008 年 6 月 30 日)	258.77%	1.59%	141.71%	1.60%	117.06%	(0.01%)

2、基金合同生效以来本基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较

本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：图示日期为 2005 年 9 月 29 日至 2008 年 6 月 30 日。

基金合同及招募说明书中关于基金投资比例的约定：

- (1) 本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%；
- (2) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%；
- (3) 本基金财产参与股票发行申购，基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
- (4) 本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；
- (5) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的 10%；
- (6) 本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的 5%；
- (7) 本基金投资于资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券总规模的 10%；
- (8) 本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的 10%；
- (9) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；
- (10) 同一基金管理公司管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%；
- (11) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的 20%；
- (12) 本基金不得违反基金合同中有关投资范围、投资策略、投资比例的规定：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金融工具占基金资产的 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%；
- (13) 法律法规或监管部门取消上述限制，则本基金不受上述限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述 1—11 项规定的投资比例的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整。基金管理

人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至 2008 年 6 月 30 日，本基金符合上述投资比例的约定。

三、管理人报告

（一）基金管理人情况

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。

截止到 2008 年 6 月底，公司已经发行并管理的基金共有六只，均为开放式基金：交银施罗德精选股票证券投资基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金和交银施罗德增利债券证券投资基金。其中交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同已于 2005 年 9 月 29 日正式生效；交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同已于 2006 年 1 月 20 日正式生效；交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同已于 2006 年 6 月 14 日正式生效；交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同已于 2006 年 10 月 23 日正式生效；交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同已于 2007 年 8 月 8 日正式生效；交银施罗德增利债券证券投资基金基金合同已于 2008 年 3 月 31 日正式生效。

（二）基金经理介绍

李立先生，基金经理，经济学硕士。7 年证券、基金从业经验。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。2007 年 4 月 25 日起担任本基金基金经理至今。

历任基金经理：赵枫先生，2005 年 9 月 29 日至 2008 年 1 月 27 日期间担任本基金基金经理。

（三）报告期内遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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。

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。本公司旗下投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现并未出现差异超过 5% 的情形。

（四）报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2008 年一季度，以高估值开始的 A 股市场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。2008 年二季度，在通货膨胀高企和经济管理当局不断的经济紧缩措施下，A 股市场延续了下跌趋势。其间，虽然有降低印花税的政策措施，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。

我们反思上半年指数调整的原因，主要有四：1、大小非流通股东的减持和上市公司天量融资是 A 股市场下跌的导火索；2、A 股估值回归，公司盈利进入下调周期；3、国际金融市场动荡，主要经济体增长受到次级贷款打击趋缓、油价飙升阻碍经济增长、全球股指普跌；4、中国部分高污染、高耗能、低技术含量的出口拉动经济增长模式难以为继，国内 CPI 高涨、经济周期见顶后确认进入下降通道。

面对动荡的经济和资本市场局势，本基金采取了保守的操作策略，首先降低了股票资产在组合里的比重，增加现金持有量；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。

（五）宏观经济、证券市场及行业走势展望

进入 2008 年下半年，国际国内经济形势更趋复杂。油价在供需紧张和意外事件的驱动下仍将高位波动，由此而来的高成本推动的高通货膨胀困扰大部分经济体，次

级贷款带来的影响扩大到发达国家消费领域；国内政策在增长和通货膨胀之间如何相机选择决定了中国经济下一步走向，为资本市场带来机遇或风险。在通货膨胀率高企阶段，历史经验表明股票资产难以有良好表现，只有等待实体经济中新的增长点出现及股票资产价格回落到一定程度后方有新的投资机会。在内外经济走向不明确的情况下，A 股会显示出较为复杂的波动性。

本基金认为，全球经济和中国经济在确认增长高峰后目前已经进入了下降周期，原油由于供给瓶颈导致的价格高企增大了全球经济衰退风险，政府采取的经济政策对市场影响有很大不确定性，上市公司盈利下调刚刚开始。本基金将选择防御性经济下滑的行业和公司构建股票组合，控制股票资产比重在合理水平。

在本次调整中可以明确看出，具有良好前景的优质成长股票，调整幅度明显小于指数。在指数大幅度下跌后，本基金偏好于具有良好增长前景的优质成长股票。采取自下而上的研究，发掘可以抵御经济周期的成长类公司，通过上市公司业绩增长推动股票价格上升来获取较好的业绩表现。

四、托管人报告

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 6 月 30 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。

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。

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半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、

财务会计报告、投资组合报告等信息真实、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

2008 年 8 月 25 日

五、财务会计报告

除特别注明外，表格金额单位为人民币元

(一) 资产负债表

项目	财务报表附注	2008年6月30日	2007年12月31日 (已重述)
资产			
银行存款		1,930,318,834.47	491,544,653.30
结算备付金		14,060,854.47	7,574,980.20
存出保证金		9,939,039.87	1,300,000.00
交易性金融资产	7	6,512,380,397.12	14,722,939,884.45
其中：股票投资		5,678,587,092.92	13,477,170,976.45
债券投资		833,793,304.20	1,245,768,908.00
衍生金融资产		-	169,939,499.74
买入返售金融资产		-	1,731,001,609.00
应收证券清算款		889,460,385.00	49,821,817.14
应收利息	8	12,480,470.72	26,082,850.57
应收股利		287,992.44	-
应收申购款		2,068,697.42	14,383,073.30
其他资产		-	-
资产合计		9,370,996,671.51	17,214,588,367.70
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		-	15,450,479.87
应付赎回款		13,139,641.23	74,087,617.14
应付管理人报酬		12,227,567.25	21,202,406.39
应付托管费		2,037,927.89	3,533,734.39
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	9	7,528,546.63	6,975,787.44
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	10	1,548,380.53	2,218,572.81
负债合计		36,482,063.53	123,468,598.04
所有者权益			
实收基金	11	4,443,853,690.68	5,304,111,395.51
未分配利润		4,890,660,917.30	11,787,008,374.15
所有者权益合计		9,334,514,607.98	17,091,119,769.66
负债和所有者权益总计		9,370,996,671.51	17,214,588,367.70
基金份额总额(份)		10,024,290,636.92	11,964,831,523.09
期末基金份额净值		0.9312	1.4284

(二) 利润表

项目	财务报表附注	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日 (已重述)
收入		(4,544,583,260.90)	7,055,412,227.57
利息收入		27,208,823.50	36,621,802.77
其中：存款利息收入		8,517,373.94	13,674,766.53
债券利息收入		18,331,578.99	20,482,786.33
买入返售金融资产收入		359,870.57	2,464,249.91
投资收益		638,464,038.52	3,104,426,580.34
其中：股票投资收益	12	595,234,446.05	2,995,960,296.28
债券投资收益	13	(52,294.98)	15,701,517.41
衍生工具收益	14	2,247,082.79	22,142,444.16
股利收益		41,034,804.66	70,622,322.49
公允价值变动收益	15	(5,213,268,010.49)	3,896,328,782.18
其他收入	16	3,011,887.57	18,035,062.28
费用		211,471,164.40	234,992,665.25
管理人报酬		95,185,922.10	137,052,545.11
托管费		15,864,320.38	22,842,090.85
交易费用	17	97,163,552.97	72,498,602.76
利息支出		2,987,481.56	2,256,096.34
其中：卖出回购金融资产支出		2,987,481.56	2,256,096.34
其他费用	18	269,887.39	343,330.19
利润总额		(4,756,054,425.30)	6,820,419,562.32

(三) 所有者权益(基金净值)变动表

项目	2008年1月1日至2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

期初所有者权益(基金净值)	5,304,111,395.51	11,787,008,374.15	17,091,119,769.66
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	(4,756,054,425.30)	(4,756,054,425.30)
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(860,257,704.83)	(1,513,782,527.76)	(2,374,040,232.59)
其中：基金申购款	462,156,841.62	706,213,965.05	1,168,370,806.67
基金赎回款	(1,322,414,546.45)	(2,219,996,492.81)	(3,542,411,039.26)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(626,510,503.79)	(626,510,503.79)
期末所有者权益(基金净值)	4,443,853,690.68	4,890,660,917.30	9,334,514,607.98

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日 (已重述)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,373,827,021.87	1,261,118,642.71	2,634,945,664.58
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	6,820,419,562.32	6,820,419,562.32
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	4,049,448,847.74	3,113,348,512.44	7,162,797,360.18
其中：基金申购款	20,857,450,893.32	11,995,847,019.95	32,853,297,913.27
基金赎回款	(16,808,002,045.58)	(8,882,498,507.51)	(25,690,500,553.09)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益(基金净值)	5,423,275,869.61	11,194,886,717.47	16,618,162,587.08

财务报表附注

1、基金的基本情况

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号文件《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，募集期间为2005年8月26日至2005年9月26日。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。本基金因执行企业会计准则，于2007年9月29日公告修改基金合同(以下简称“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（以下简称“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变更登记了经重新计算的基金份额。

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： $75\% \times \text{沪深 300 指数} + 25\% \times \text{中信全债指数}$ 。

2、财务报表编制基础

首次执行 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下统称"新会计准则")。

2007 年 7 月 1 日之前，本基金执行原企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、原基金合同及相关规定(以下统称“原会计准则”)。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称“指引”)、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。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。除了要求追溯调整的项目外，本基金 2007 年上半年的财务报表仍按根据原企业会计准则厘定的会计政策编制，该等会计政策与本基金自 2007 年 7 月 1 日起采用的会计政策存在一些差异，这些会计政策差异已于附注 4 披露。

对于本基金财务报表项目分类、名称等列报方式的变化，可比年度财务报表已按照新会计准则和指引的要求进行了重述。本基金因首次执行新会计准则对按原会计准则列报的 2007 年上半年末的所有者权益(基金净值)，以及 2007 年上半年的净利润的影响见附注 6。

3、遵循会计准则的声明

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的要求，真实、完整地反映了按照该编制基础列报的本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况及 2008 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

4、重要会计政策和会计估计

(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。

(2) 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

(3) 记账基础

本基金会计核算以权责发生制为记账基础。

(4) 金融资产和金融负债的分类及抵销

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、贷款及应收款项、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。本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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，其他金融资产划分为贷款及应收款项，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。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。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。

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。本基金暂无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。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损

益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

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列示。

(5) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(a) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

自 2006 年 11 月 13 日起基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(b) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(c) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(d) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(6) 证券投资基金成本计价方法

a 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自

2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债，于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(c) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

b 贷款及应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款及应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额，相关交易费用计入当期损益；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款及应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，于返售日按账面余额结转。

c 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额，相关交易费用计入当期损益；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，于回购日按账面余额结转。

(7) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按合同金额与合同利率在返售期内按直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按买入返售金

融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出时转出计入投资收益。

(8) 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 0.25% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按合同金额与合同利率在回购期内以直线法逐日计提；自 2007 年 7 月 1 日起，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法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

自 2007 年 7 月 1 日起，本基金进行股票、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。

(9) 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实收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。

(10) 未分配利润

未分配利润分为已实现未分配利润和未实现未分配利润进行核算。未实现未分配利润包括以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融工具的估值增/减值及申购或赎回款项中包含的按未实现未分配利润占基金净值比例计算的未实现损益平准金。未实现未分配利润不得用于收益分配。

(11) 损益平准金

损益平准金指在基金份额变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投等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，损益平准金分已实现损益平准金和未实现损益平准金核算。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

(12) 关联方

如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为关联方。

(13) 基金的收益分配政策

- (a) 基金收益分配比例按有关规定制定；
- (b) 本基金每年收益分配次数最多为 6 次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 50%；
- (c) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；分红方式最终以注册登记机构确认的分红方式为准；
- (d) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (e) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (f) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若基金合同生效不满 3 个月则不进行收益分配；
- (g) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (h) 每一基金份额享有同等分配权；
- (i) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

5、主要税项

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》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《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《关于股息红利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》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) 基金买卖股票、债券的差价收入，免于缴纳营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。对基金取得的股票的股息、红

利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

- (4) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日前按照 0.3% 的税率缴纳印花税，自 2008 年 4 月 24 日起按 0.1% 的税率缴纳。
- (5) 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。

6、首次执行新会计准则

本基金于 2007 年 7 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的下述会计政策变更，本基金采用追溯调整法进行处理。

一将所持有的股票投资、债券投资和权证投资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；

一在证券交易所挂牌的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调整账面价值，且将原计入所有者权益—“未实现利得(损失)”的公允价值变动计入当期损益。

按新会计准则对按原会计准则列报的 2007 年上半年末的所有者权益（基金净值），以及 2007 年上半年的利润总额的调节过程列示如下：

项目	2007 年年初所有者权益(基金净值)	2007 年上半年利润总额(未经审计)	2007 年上半年末所有者权益(基金净值)(未经审计)
按原会计准则列报的金额	2,634,945,664.58	2,924,090,780.14	16,618,162,587.08
金融资产公允价值变动的调整数	-	3,896,328,782.18	-
按新会计准则列报的金额	2,634,945,664.58	6,820,419,562.32	16,618,162,587.08

7、交易性金融资产

项目	2008 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	5,913,031,778.04	5,678,587,092.92	(234,444,685.12)
债券投资	832,574,968.16	833,793,304.20	1,218,336.04
交易所市场	6,990,324.47	6,808,304.20	(182,020.27)
银行间同业市场	825,584,643.69	826,985,000.00	1,400,356.31
合计	6,745,606,746.20	6,512,380,397.12	(233,226,349.08)

8、应收利息

项目	2008 年 6 月 30 日
应收债券利息	11,851,197.12
应收银行存款利息	618,516.53
应收买入返售金融资产利息	-
应收结算备付金利息	10,757.07
合计	12,480,470.72

9、应付交易费用

项目	2008 年 6 月 30 日
应付交易所市场交易佣金	7,517,961.13
应付银行间同业市场交易费用	10,585.50
合计	7,528,546.63

10、其他负债

项目	2008 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	1,000,000.00
预提费用	497,521.35
其中：信息披露费	447,795.31
审计费	49,726.04
应付赎回费	50,859.18
合计	1,548,380.53

11、实收基金

项目	基金份额	金额
2007 年 12 月 31 日	11,964,831,523.09	5,304,111,395.51
本期申购	1,042,519,983.29	462,156,841.62
其中：红利再投资	351,172,205.03	155,676,338.04
本期赎回	(2,983,060,869.46)	(1,322,414,546.45)
2008 年 6 月 30 日	10,024,290,636.92	4,443,853,690.68

12、股票投资收益

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
卖出股票成交金额	15,244,354,564.51
减：卖出股票成本总额	14,649,120,118.46
股票投资收益	595,234,446.05

13、债券投资收益

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
----	---------------------------------

卖出及到期兑付债券结算金额	2,882,499,064.91
减：卖出及到期兑付债券成本总额	2,851,774,817.39
减：应收利息总额	30,776,542.50
债券投资收益	(52,294.98)

14、衍生工具收益

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
卖出权证成交金额	162,258,627.89
减：卖出权证成本总额	160,011,545.10
衍生工具收益	2,247,082.79

15、公允价值变动收益/(损失)

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
交易性金融资产	
股票投资	(5,197,491,066.33)
债券投资	933,201.69
衍生金融资产	
权证投资	(16,710,145.85)
公允价值变动收益/(损失)	(5,213,268,010.49)

16、其他收入

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
赎回基金补偿收入(1)	2,898,416.97
转换基金补偿收入(2)	113,470.60
其他	-
合计	3,011,887.57

(1) 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。

(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。

17、交易费用

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	97,150,852.97
银行间同业市场交易费用	12,700.00
合计	97,163,552.97

18、其他费用

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
信息披露费	180,221.86

审计费用	49,726.04
银行汇划费用	30,939.49
债券账户维护费	9,000.00
其他	-
合计	269,887.39

19、收益分配

登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
2008-04-03	每 10 份派发 0.60 元	270,316,521.29	356,193,982.50	626,510,503.79

20、重大关联方关系及关联交易

(1) 关联方关系与性质

关联方名称	与公司关系
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

本报告期关联方关系与性质未发生变化。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 基金管理人报酬

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。

本基金支付基金管理人报酬情况如下：

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
应付管理费期初余额	21,202,406.39	3,071,724.71
本期计提数	95,185,922.10	137,052,545.11
本期支付数	(104,160,761.24)	(118,763,459.79)
应付管理费期末余额	12,227,567.25	21,360,810.03

(3) 基金托管费

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。

本基金支付基金托管费情况如下：

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
应付托管费期初余额	3,533,734.39	511,954.13
本期计提数	15,864,320.38	22,842,090.85
本期支付数	(17,360,126.88)	(19,793,909.97)
应付托管费期末余额	2,037,927.89	3,560,135.01

(4) 与关联方的银行间同业市场债券(回购)交易

本基金于本会计期间与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的交易如下：

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
买入债券结算金额	-	-
卖出债券结算金额	-	399,788,000.00

本基金于本会计期间与基金管理人的股东交通银行通过银行间同业市场进行的交易如下：

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
买入返售证券协议金额	-	-
买入返售证券利息收入	-	-
卖出回购证券协议金额	487,000,000.00	1,290,000,000.00
卖出回购证券利息支出	324,088.49	928,246.03

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额分别为 1,930,318,834.47 元及 848,905,980.28 元。本会计期间及上年度可比会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为 8,324,987.30 元及 13,080,401.77 元。

(6) 关联方持有的基金份额

关联方名称	2008 年 6 月 30 日			2007 年 6 月 30 日		
	基金份额(份)	净值	占总份额的比例	基金份额(份)	净值	占总份额的比例
交银施罗德基金管理有限公司	75,538,302.58	70,341,267.36	0.75%	56,554,621.27	76,823,797.53	0.46%

本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司持有的本基金，系本基金管理人于 2005 年度运用自有资金 20,000,000.00 元经代销机构申购获得。

本会计期间本基金管理人持有的本基金份额的增长来自于基金分红。

21、流通受限不能自由转让的基金资产

(1) 流通受限制不能自由转让的股票

- (a) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，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认购协议的规定，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，从获配日至证券上市日之间不能自由转让。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止因认购新发或增发股票而于期末持有的流通受限的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	2008-6-30	未知	新股发行流通受限	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-7-8	新股发行流通受限	16.06	16.06	27,500	441,650.00	441,650.00
合计								1,019,615.00	1,019,615.00

- (b) 本基金截至 2008 年 6 月 30 日止持有的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股票情况如下：

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
600415	小商品城	2008-6-27	重大重组方案	92.50	2008-7-4	92.30	76,811	7,592,926.97	7,105,017.50
600900	长江电力	2008-5-8	讨论重大事项	14.65	未知	未知	2,870,330	37,628,649.88	42,050,334.50
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	讨论重大事项	88.12	未知	未知	5,380,177	253,747,645.15	474,101,197.24
合计								298,969,222.00	523,256,549.24

22、资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

23、风险管理

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。

(1) 风险管理概述

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使本基金面临各种类型的风险，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市场价格风险和利率风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相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的，同时督察长独立行使督察权力的风险管理组织架构体系。

(2) 市场风险

(a) 市场价格风险

基金的市场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，所有市场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。

本基金投资组合中投资比例范围为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：

单位：人民币千元

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金净值比例	公允价值	占基金净值比例
交易性金融资产	6,512,380	69.76%	14,722,940	86.14%

股票投资	5,678,587	60.83%	13,477,171	78.85%
债券投资	833,793	8.93%	1,245,769	7.29%
衍生金融资产	-	-	169,939	0.99%
权证投资	-	-	169,939	0.99%

于 2008 年 06 月 30 日，若本基金业绩比较基准（见附注 1）上升 5% 且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约人民币 383,569 千元(2007 年 12 月 31 日：人民币 837,076 千元)；反之，若本基金业绩比较基准下降 5% 且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应减少约人民币 389,346 千元（2007 年 12 月 31 日：人民币 828,705 千元）。

(b) 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重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

2008 年 6 月 30 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：人民币千元

	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	1,930,319	-	-	-	-	-	1,930,319
结算备付金	14,061	-	-	-	-	-	14,061
存出保证金	300	-	-	-	-	9,639	9,939
交易性金融资产	-	193,700	365,089	268,196	6,808	5,678,587	6,512,380
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	889,460	889,460
应收利息	-	-	-	-	-	12,481	12,481
应收股利	-	-	-	-	-	288	288
应收申购款	-	-	-	-	-	2,069	2,069
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,944,680	193,700	365,089	268,196	6,808	6,592,524	9,370,997
负债	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	13,140	13,140
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	12,228	12,228

应付托管费	-	-	-	-	-	2,038	2,038
应付交易费用	-	-	-	-	-	7,528	7,528
其他负债	-	-	-	-	-	1,548	1,548
负债总计	-	-	-	-	-	36,482	36,482
利率敏感度缺口	1,944,680	193,700	365,089	268,196	6,808	6,556,042	9,334,515

2007 年 12 月 31 日，本基金的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：人民币千元

	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	491,545	-	-	-	-	-	491,545
结算备付金	7,575	-	-	-	-	-	7,575
存出保证金	300	-	-	-	-	1,000	1,300
交易性金融资产	194,540	635,550	193,060	197,700	24,919	13,477,171	14,722,940
衍生金融资产	-	-	-	-	-	169,939	169,939
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	1,731,001	1,731,001
应收证券清算款	-	-	-	-	-	49,822	49,822
应收利息	-	-	-	-	-	26,083	26,083
应收申购款	-	-	-	-	-	14,383	14,383
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	693,960	635,550	193,060	197,700	24,919	15,469,399	17,214,588
负债							
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	-	-	-	-	-	15,450	15,450
应付赎回款	-	-	-	-	-	74,088	74,088
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	21,202	21,202
应付托管费	-	-	-	-	-	3,534	3,534
应付交易费用	-	-	-	-	-	6,976	6,976
其他负债	-	-	-	-	-	2,218	2,218
负债总计	-	-	-	-	-	123,468	123,468
利率敏感度缺口	693,960	635,550	193,060	197,700	24,919	15,345,931	17,091,120

于 2008 年 06 月 30 日，若市场利率平行上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应减少或增加约人民币 2,299 千元。（2007 年：人民币 2,409 千元）

(3) 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：人民币千元

级别	2008 年 06 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
AAA 以上	826,985	1,220,850
AAA	6,808	24,919
AA-到 AA+	-	-
A-到 A+	-	-
未评级	-	-
合计	833,793	1,245,769

(4) 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，其余亦可银行间同业市场交易，除附注 21 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。

24、公允价值信息

本基金的交易性金融资产的公允价值的确定方法详见附注 4—重要会计政策和会计估计。

贷款及应收款项类金融资产及其他金融负债均属于流动性资产/负债，其公允价值接近账面价值。

六、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

截至 2008 年 6 月 30 日，交银精选基金资产净值 9,334,514,607.98 元，单位基金净值为 0.9312 元，累计单位基金净值为 2.9270 元。其资产组合情况如下：

资产类别	金额（元）	占基金总资产的比例
股票	5,678,587,092.92	60.60%
权证	-	-
债券	833,793,304.20	8.90%
银行存款及清算备付金合计	1,944,379,688.94	20.75%
其他资产	914,236,585.45	9.75%
合计	9,370,996,671.51	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	1,555,450,975.18	16.66%
C 制造业	1,969,892,470.17	21.10%
C0 食品、饮料	413,843,350.74	4.43%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	38,736,000.00	0.41%
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	716,302,847.24	7.67%
C5 电子	577,965.00	0.01%
C6 金属、非金属	79,077,523.50	0.85%
C7 机械、设备、仪表	276,009,930.04	2.96%
C8 医药、生物制品	445,344,853.65	4.77%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	42,050,334.50	0.45%
E 建筑业	45,846,796.49	0.49%

F 交通运输、仓储业	215,128,404.48	2.30%
G 信息技术业	174,309,040.00	1.87%
H 批发和零售贸易	916,800,796.58	9.82%
I 金融、保险业	752,003,258.02	8.06%
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	7,105,017.50	0.08%
合计	5,678,587,092.92	60.83%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	000792	盐湖钾肥	5,380,177	474,101,197.24	5.08%
2	600036	招商银行	14,455,276	338,542,563.92	3.63%
3	601699	潞安环能	8,684,447	334,438,053.97	3.58%
4	600997	开滦股份	7,067,618	282,563,367.64	3.03%
5	000983	西山煤电	5,411,444	270,572,200.00	2.90%
6	600694	大商股份	7,741,910	265,547,513.00	2.84%
7	600596	新安股份	4,000,000	241,760,000.00	2.59%
8	600000	浦发银行	10,969,886	241,337,492.00	2.59%
9	600276	恒瑞医药	6,330,539	220,935,811.10	2.37%
10	000937	金牛能源	4,780,793	211,215,434.74	2.26%
11	600519	贵州茅台	1,500,000	207,870,000.00	2.23%
12	601006	大秦铁路	14,000,000	190,540,000.00	2.04%
13	600588	用友软件	6,232,000	174,309,040.00	1.87%
14	600016	民生银行	30,197,053	172,123,202.10	1.84%
15	000568	泸州老窖	5,696,886	171,419,299.74	1.84%
16	600058	五矿发展	7,229,810	169,249,852.10	1.81%
17	600123	兰花科创	6,634,386	167,849,965.80	1.80%
18	600583	海油工程	7,290,952	158,869,844.08	1.70%
19	600859	王府井	3,627,071	139,206,984.98	1.49%
20	600664	S 哈药	9,160,206	102,411,103.08	1.10%
21	600582	天地科技	4,296,014	101,729,611.52	1.09%
22	601088	中国神华	2,519,885	94,672,079.45	1.01%
23	000061	农产品	4,657,950	94,370,067.00	1.01%
24	002152	广电运通	2,824,858	81,751,390.52	0.88%
25	600829	三精制药	5,923,410	79,077,523.50	0.85%
26	600500	中化国际	6,339,708	69,356,405.52	0.74%
27	000987	广州友谊	2,460,128	65,931,430.40	0.71%
28	002091	江苏国泰	8,173,194	63,342,253.50	0.68%
29	600479	千金药业	3,313,049	60,065,578.37	0.64%

30	002202	金风科技	1,497,600	59,948,928.00	0.64%
31	600631	百联股份	4,241,592	49,796,290.08	0.53%
32	600332	广州药业	4,609,670	49,277,372.30	0.53%
33	600970	中材国际	799,979	45,846,796.49	0.49%
34	600900	长江电力	2,870,330	42,050,334.50	0.45%
35	600337	美克股份	7,200,000	38,736,000.00	0.41%
36	600195	中牧股份	2,383,038	34,554,051.00	0.37%
37	600312	平高电气	3,600,000	32,580,000.00	0.35%
38	600717	天津港	1,786,948	24,588,404.48	0.26%
39	600971	恒源煤电	509,609	12,995,029.50	0.14%
40	002022	科华生物	547,079	12,145,153.80	0.13%
41	601808	中海油服	500,000	11,705,000.00	0.13%
42	601001	大同煤业	500,000	10,570,000.00	0.11%
43	600415	小商品城	76,811	7,105,017.50	0.08%
44	002257	立立电子	26,500	577,965.00	0.01%
45	002252	上海莱士	20,500	509,835.00	0.01%
46	002258	利尔化学	27,500	441,650.00	0.01%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入金额占期初基金资产净值比例前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	累计买入金额占 期初基金资产净值比例
1	600005	武钢股份	870,321,861.71	5.09%
2	000002	万科A	644,482,217.35	3.77%
3	000898	鞍钢股份	634,730,666.52	3.71%
4	600000	浦发银行	604,895,885.65	3.54%
5	601088	中国神华	590,937,334.66	3.46%
6	600016	民生银行	552,248,220.69	3.23%
7	600019	宝钢股份	503,406,393.16	2.95%
8	601318	中国平安	470,187,525.74	2.75%
9	600596	新安股份	328,272,054.48	1.92%
10	600585	海螺水泥	308,709,350.41	1.81%
11	000983	西山煤电	287,462,999.42	1.68%
12	600123	兰花科创	240,815,086.29	1.41%
13	601898	中煤能源	239,494,070.08	1.40%
14	600997	开滦股份	203,768,859.11	1.19%
15	000937	金牛能源	203,282,853.22	1.19%
16	000792	盐湖钾肥	188,221,473.45	1.10%
17	600686	金龙汽车	170,043,356.16	0.99%
18	600583	海油工程	167,577,325.63	0.98%
19	000402	金融街	155,283,687.59	0.91%
20	601699	潞安环能	148,709,110.96	0.87%

2、报告期内累计卖出金额占期初基金资产净值比例前二十名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	累计卖出金额占 期初基金资产净值比例
1	601318	中国平安	1,099,318,657.96	6.43%
2	000002	万科A	1,027,890,666.09	6.01%
3	600019	宝钢股份	969,779,000.12	5.67%
4	600005	武钢股份	942,026,488.21	5.51%
5	000898	鞍钢股份	743,084,095.00	4.35%
6	600028	中国石化	711,157,940.36	4.16%
7	600036	招商银行	576,478,555.58	3.37%
8	600585	海螺水泥	400,638,784.12	2.34%
9	601398	工商银行	367,964,676.12	2.15%
10	600900	长江电力	360,518,720.35	2.11%
11	600030	中信证券	342,704,393.93	2.01%
12	601088	中国神华	337,203,857.43	1.97%
13	000024	招商地产	327,364,337.95	1.92%
14	000157	中联重科	309,214,264.54	1.81%
15	600000	浦发银行	237,853,185.33	1.39%
16	000792	盐湖钾肥	229,912,356.34	1.35%
17	601898	中煤能源	229,616,208.64	1.34%
18	000983	西山煤电	210,342,966.98	1.23%
19	000895	双汇发展	205,056,808.31	1.20%
20	600549	厦门钨业	192,455,928.25	1.13%

注：整个报告期内买入股票的成本总额为 12,048,027,301.26 元，卖出股票的收入总额为 15,244,354,564.51 元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

债券种类	市值（元）	市值占基金资产净值比例
国债	-	-
央行票据	656,869,000.00	7.04%
金融债	170,116,000.00	1.82%
企业债	6,808,304.20	0.07%
可转换债券	-	-
合计	833,793,304.20	8.93%

（六）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	0701087	07 央行票据 87	2,000,000	193,700,000.00	2.08%
2	0801031	08 央行票据 31	2,000,000	192,160,000.00	2.06%
3	0801064	08 央行票据 64	1,500,000	144,105,000.00	1.54%
4	070211	07 国开 11	1,000,000	100,410,000.00	1.08%
5	0701010	07 央行票据 10	1,000,000	98,080,000.00	1.05%

(七) 报告期末未持有资产支持证券。

(八) 投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2008 年 6 月 30 日，本基金的其他资产项目包括：

其他资产	期末余额（元）
存出保证金	9,939,039.87
买入返售金融资产	-
应收证券交易清算款	889,460,385.00
应收利息	12,480,470.72
应收股利	287,992.44
应收申购款	2,068,697.42
其他资产	-
合计	914,236,585.45

4、报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期期末未持有权证。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

项目	2008 年 6 月 30 日
基金份额持有人户数（户）	289,182
平均每户持有基金份额（份）	34,664.30
机构投资者持有的基金份额（份）	941,447,171.74
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	9.39%
个人投资者持有的基金份额（份）	9,082,843,465.18
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	90.61%

八、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	704,309.62	0.007%

九、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额变动情况

项目	基金份额（份）
基金合同生效日基金份额总额	4,874,882,643.01
期初基金份额总额	11,964,831,523.09
期末基金份额总额	10,024,290,636.92
报告期间基金总申购份额	1,042,519,983.29
报告期间基金总赎回份额	2,983,060,869.46

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。

十、重大事件揭示

（一）报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）报告期内，基金管理人、基金托管人重大人事变动：

1、报告期内本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。

报告期内，本基金管理人于2008年1月28日发布公告，免去赵枫先生本基金基金经理的职务。

2、报告期内本基金托管人无重大人事变动。

（三）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。

（四）报告期内本基金投资策略未发生改变。

（五）报告期内本基金共进行一次收益分配，于2008年4月3日每10份基金份额派

发红利 0.60 元。

(六) 报告期内, 本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

(七) 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。

(八) 报告期内通过证券公司专用席位进行的股票、债券、权证、债券回购交易情况

1、股票交易及佣金情况

券商名称	租用席位数量 (个)	股票成交金额 (元)	占股票总成交金额的比例	佣金 (元)	占佣金总量比例
中国国际金融有限公司	2	6,558,688,139.25	24.28%	5,499,187.33	24.13%
国泰君安证券股份有限公司	1	5,234,748,274.90	19.38%	4,449,658.17	19.52%
国金证券有限责任公司	1	3,842,224,210.73	14.23%	3,238,728.73	14.21%
国信证券有限责任公司	1	2,714,247,523.55	10.05%	2,307,092.52	10.12%
兴业证券股份有限公司	1	2,040,235,612.99	7.55%	1,737,882.73	7.63%
申银万国证券股份有限公司	2	1,672,129,530.93	6.19%	1,390,363.11	6.10%
中信证券股份有限公司	1	1,500,501,644.59	5.56%	1,219,169.84	5.35%
中银国际证券有限责任公司	1	1,202,958,419.47	4.45%	1,022,504.37	4.49%
华泰证券股份有限公司	1	1,047,365,228.01	3.88%	905,774.58	3.97%
招商证券股份有限公司	1	706,796,024.70	2.62%	606,164.16	2.66%
海通证券股份有限公司	1	268,057,197.10	0.99%	227,850.42	1.00%
光大证券股份有限公司	1	220,449,518.78	0.82%	187,381.47	0.82%
合计	14	27,008,401,325.00	100.00%	22,791,757.43	100.00%

2、债券交易情况

券商名称	债券成交金额 (元)	占债券成交总额的比例
国泰君安证券股份有限公司	24,324,643.80	62.57%
兴业证券股份有限公司	160,380.00	0.41%
国金证券有限责任公司	587,646.95	1.51%
华泰证券股份有限公司	13,803,592.80	35.51%
合计	38,876,263.55	100.00%

3、权证交易情况

券商名称	权证成交金额 (元)	占权证成交总额的比例
中国国际金融有限公司	5,572,293.93	3.43%
国泰君安证券股份有限公司	139,668.70	0.09%
招商证券股份有限公司	5,844,114.75	3.60%
兴业证券股份有限公司	4,009,746.57	2.47%
国金证券有限责任公司	129,882,604.78	80.05%
华泰证券股份有限公司	16,810,199.16	10.36%
合计	162,258,627.89	100.00%

4、债券回购交易情况

券商名称	债券回购成交金额 (元)	占债券回购成交总额的比例
------	--------------	--------------

中国国际金融有限公司	50,000,000.00	100.00%
合计	50,000,000.00	100.00%

注：(1) 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的证券结算风险基金；

(2) 报告期内，本基金席位未发生变化；

(3) 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；

(4) 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。

（九）本报告期内基金披露的其他重要事项

- 1、本基金管理人于 2008 年 1 月 19 日发布本基金 2007 年第 4 季度报告。
- 2、本基金管理人于 2008 年 1 月 28 日发布公告，免去赵枫先生本基金基金经理的职务。
- 3、本基金管理人于 2008 年 3 月 13 日发布公告，自即日起开通本基金在上海银行的定期定额投资业务。
- 4、本基金管理人于 2008 年 3 月 13 日发布本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。
- 5、本基金管理人于 2008 年 3 月 27 日发布本基金 2007 年年度报告摘要。
- 6、本基金管理人于 2008 年 4 月 1 日发布实施本基金基金合同生效以来的第 5 次分红预告。
- 7、本基金管理人于 2008 年 4 月 7 日发布实施本基金基金合同生效以来的第 5 次分红公告，分配方案为每 10 份基金份额分配红利 0.60 元。
- 8、本基金管理人于 2008 年 4 月 9 日发布公告，自 2008 年 4 月 10 日起增加中信银行股份有限公司为本基金场外代销机构。
- 9、本基金管理人于 2008 年 4 月 9 日发布公告，自 2008 年 4 月 10 日起增加中国民生银行股份有限公司为本基金场外代销机构。
- 10、本基金管理人于 2008 年 4 月 22 日发布本基金 2008 年第 1 季度报告。
- 11、本基金管理人于 2008 年 5 月 5 日发布公告，自 2008 年 5 月 6 日起开通本基金在广东发展银行和广发证券股份有限公司的定期定额投资业务。
- 12、本基金管理人于 2008 年 5 月 13 日发布本基金招募说明书（更新）摘要。
- 13、本基金管理人于 2008 年 5 月 16 日发布公告，自即日起增加国元证券股份有限公司为本基金场外代销机构。

14、本基金管理人于 2008 年 5 月 22 日发布公告，自 2008 年 5 月 23 日起开通本基金与交银施罗德增利债券证券投资基金之间的转换业务。

15、本基金管理人于 2008 年 5 月 22 日发布公告，自 2008 年 5 月 23 日起开通本基金在中国建设银行股份有限公司的基金转换业务。

16、本基金管理人于 2008 年 5 月 28 日发布关于本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。

17、本基金管理人于 2008 年 5 月 31 日发布本基金参与中国建设银行定期定额业务前端申购费率优惠活动的提示性公告。

上述重大事项均在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上披露。

十一、备查文件目录

（一）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。

（二）存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

（三）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。本基金管理人客户服务电话：400-500-7000（免长途话费），021-61055000，电子信箱：services@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司

2008年8月26日