



交银施罗德稳健配置混合型
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：中国建设银行股份有限公司

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建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）根据本基金合同规定，于2008年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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	2
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.....	6
(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	8
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.....	10
财务报表附注	10
六、投资组合报告	26
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	26
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	27
(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	27
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	28
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	30
(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	30
(七) 报告期末未持有资产支持证券。	30
(八) 投资组合报告附注.....	30
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	31
八、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	31
九、开放式基金份额变动.....	31
十、重大事件揭示	31
十一、备查文件目录.....	34

一、基金简介

（一）基金概况

基金名称：交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金

基金简称：交银稳健

交易代码：519690（前端收费模式），519691（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：2006 年 6 月 14 日

报告期末基金份额总额：3,468,346,459.21 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，根据宏观经济周期和市场环境的变化，自上而下灵活配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，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：把握宏观经济和投资市场的变化趋势，根据经济周期理论动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险。本基金利用经济周期理论，对宏观经济的经济周期进行预测，在此基础上形成对不同资产市场表现的预测和判断，确定基金资产在各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，动态调整组合中各类资产的比例，以规避或分散市场风险，提高基金收益率。

3、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准采用： $65\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 35\% \times \text{新华雷曼中国全债指数}$ 。

4、风险收益特征

本基金是一只混合型基金，属于证券投资基金产品中的中等风险品种，本基金的风险与预期收益处于股票型基金和债券型基金之间。本基金力争在有效分散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：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码：100036

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67595003

传真：010-66275853

电子信箱：yindong@ccb.cn

（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：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 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)	(1,850,181,258.24)
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 (元)	355,731,504.65
加权平均份额本期利润 (元)	(0.6799)
期末可供分配利润 (元)	2,081,938,971.59
期末可供分配份额利润 (元)	0.6003
期末基金资产净值 (元)	5,550,285,430.80
期末基金份额净值 (元)	1.6003
加权平均净值利润率	(30.07%)
本月份净值增长率	(24.42%)
份额累计净值增长率	144.99%

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；

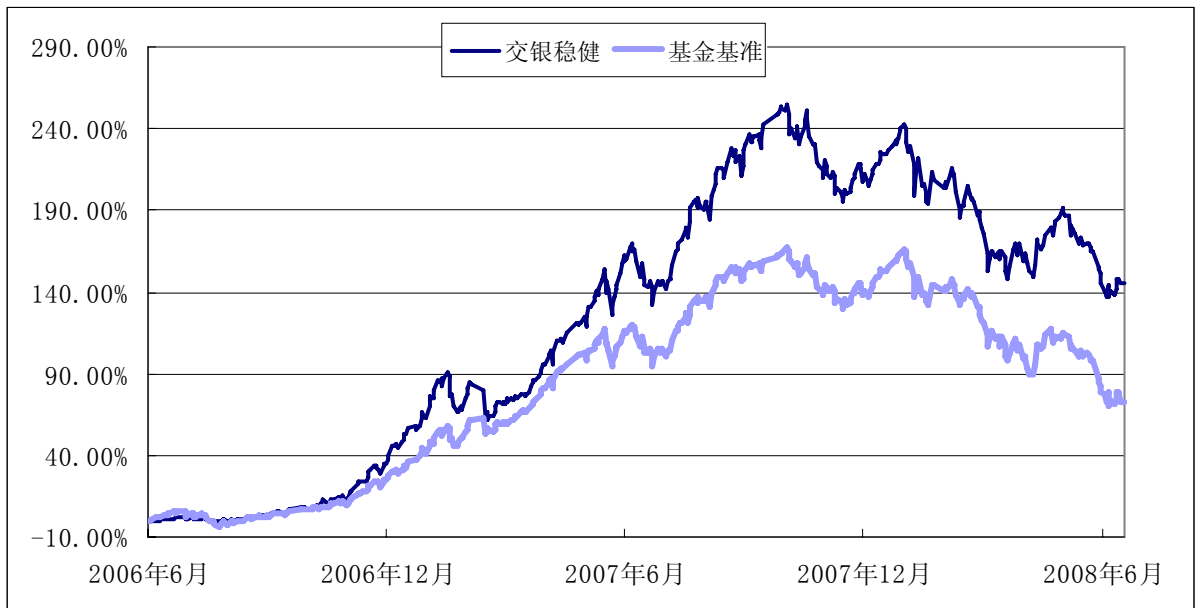
(二) 基金净值表现

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	(8.64%)	1.75%	(14.83%)	2.24%	6.19%	(0.49%)
过去 3 个月	(6.40%)	2.04%	(17.32%)	2.15%	10.92%	(0.11%)
过去 6 个月	(24.42%)	2.19%	(32.04%)	2.01%	7.62%	0.18%
过去 1 年	0.40%	1.98%	(15.12%)	1.72%	15.52%	0.26%
过去 3 年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效日起至今 (2006 年 6 月 14 日 至 2008 年 6 月 30 日)	144.99%	1.85%	72.01%	1.53%	72.98%	0.32%

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 2006 年 6 月 14 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) 本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；
- (3) 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%；
- (4) 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%；
- (5) 进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%；
- (6) 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净值的 35%-95%，债券资产占基金资产净值的 0%-60%，现金、短期金融工具、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净值的 5%-65%；
- (7) 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；
- (8) 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%；
- (9) 保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券；
- (10) 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%；
- (11) 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%；
- (12) 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%；
- (13) 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%；
- (14) 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%；
- (15) 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) — (6)、(12)和(14)项规定的投资比例的，基金管理人应当在 10 个工作日内进

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

郑拓先生，基金经理，CFA，美国芝加哥大学 MBA。14 年证券、基金从业经验。历任黑龙江省进出口公司业务代表、君安证券有限公司投资经理、广达投资管理公司投资经理、贝尔德投资银行分析师、海富通基金管理有限公司股票分析师、基金经理助理、基金经理。曾于 2005 年 4 月至 2006 年 9 月担任海富通精选证券投资基金基金经理，于 2005 年 8 月至 2007 年 3 月担任海富通股票证券投资基金基金经理，于 2006 年 5 月至 2006 年 9 月担任海富通强化回报混合型证券投资基金基金经理，于 2006 年 10 月至 2007 年 3 月担任海富通风格优势股票型证券投资基金基金经理。2007 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2007 年 7 月 4 日起担任本基金基金经理至今。

历任基金经理：李旭利先生，2006 年 6 月 14 日至 2007 年 7 月 3 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 年上半年，A 股市场基本上处于深幅调整之中，反映出估值泡沫破灭后理性回归的过程和宏观经济面临的下滑的风险。在一季度，各方面数据确认了我们之前关于宏观经济周期向下调整的判断，我们果断大幅调低了股票的配置。同时优化投资结构，金融、地产和制造业等很多周期性比较强的行业调低了投资比例，并在煤炭和化肥等未来景气高涨的行业和传统的食品饮料、医药和商业等防御类行业作了重点配置，大幅度地降低了系统性风险。

（五）宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望未来，要先看清过去。本轮经济增长的驱动因素包括：

1、上世纪 90 年代中期开始的中央和地方财政的分税制改革，一方面奠定了中央财政连年高速增长的基础，另一方面，政府有了足够的财力进行国有企业，特别是银行业的改革，不良资产剥离和注资。国有企业逐步垄断了重工业和上游的资源性行业，而银行体系也爆发出勃勃生机，并成为了中国的重工业化和城市化发展的助推器。

2、97 年东南亚金融危机后，人民币锚定美元，2001 年中国加入 WTO, 以及中国政府实行的出口退税政策和国内生产要素被人为压低，加之世界经济在 2002 年全面复苏，中国制造开始大量占领国际市场，净出口成为中国增长的主要动力。

3、1998 年，为提振内需，中国政府开始引入房地产信贷按揭制，停止福利分房。地方政府在分灶吃饭后，为筹集足够的地方建设资金，开始了以土地收入为主的所谓的城市经营，共同催生了房地产市场的繁荣以及钢铁建材等行业的大发展。

4、消费升级，中国的汽车销量有了高速的增长。

不过，随着上述几个驱动因素的逐渐减弱，中国 GDP 的增长将从 2007 年的 11.9%,逐步回落至 2008 年的 10%,以及 09 和 10 年的 9%左右，同时因为从紧的货币政策和经济的逐步减速，通胀也会慢慢回落至 3-5%的区间，如果理想的话，经济会在 2010 年完成所谓的软着陆。从 GDP 收入法的角度来分析，未来两年企业盈利占 GDP 的比重应该是下降的，至少上升的可能性极小。也就是说，企业盈利未来两年的增长速度不会高于 13%左右的名义 GDP 的增长率。

下半年需要我们重点关注的影响 A 股市场的短期因素：

1、主要投资机构对于 2009 年 GDP 的预测仍在 10%左右，存在下调空间。

2、卖方研究员自下而上的盈利预测仍偏乐观。历史经验也告诉我们，A 股市场上市公司的盈利波动情况往往和指数正相关，考虑到过去几年很多上市公司介入到房地产开发，盈利波动也应该和房地产的波动正相关。那么，盈利存在向下调整的风险。

3、高房价是悬在 A 股头上的达默克里斯之剑。

4、好的方面是，随着从紧的货币政策的有效执行，以及基数效应和经济增速的下降，通货膨胀会逐步回落到一个合理的区间，但前提是货币政策不能屈从于所谓发展的需要而提前放松。

5、考虑到人民币仍有升值空间，以及高达 1.7 万亿的外汇储备，热钱短期会是一个问题，但不会是个大问题。

眼光放长远些，中国经济仍有巨大的发展潜力。仅占 GDP40%的国内消费，广大的农村市场，以及高效率富有创新活力的私营经济，都是潜力巨大的经济引擎。只是这些潜力的发挥，有赖于发展模式的转型和体制上的重大突破。我们将密切关注宏观经济的演化和政策的变化，坚持自上而下去评估市场何时达到对未来最悲观的预期，并以此决定股票市场的长期重要买点，同时逐步提高自下而上选股方式的比重，以期找到未来几年利润增长超越市场平均的被低估的公司。

四、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》和《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金托管协议》，托管交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金（以下简称“交银稳健基金”）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在交银稳健基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司在交银稳健基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由交银稳健基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

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		1,541,095,377.45	679,502,414.98
结算备付金		9,229,594.57	2,997,417.97
存出保证金		3,781,653.19	2,235,012.67
交易性金融资产	6	3,143,274,894.24	6,064,087,653.07
其中：股票投资		2,813,209,894.24	5,621,804,385.07
债券投资		330,065,000.00	442,283,268.00
衍生金融资产		-	78,674,295.66
买入返售金融资产		-	990,001,120.00
应收证券清算款		889,463,260.00	-
应收利息	7	5,369,669.95	9,588,466.60

应收股利		969,811.84	-
应收申购款		1,156,492.32	934,279.06
其他资产		-	-
资产合计		5,594,340,753.56	7,828,020,660.01
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		-	37,741,970.82
应付赎回款		32,467,579.11	12,767,598.25
应付管理人报酬		6,359,091.66	9,361,951.26
应付托管费		1,059,848.61	1,560,325.20
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	8	3,322,770.75	3,196,671.58
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	9	846,032.63	1,223,657.45
负债合计		44,055,322.76	65,852,174.56
所有者权益			
实收基金	10	3,468,346,459.21	2,475,491,211.31
未分配利润		2,081,938,971.59	5,286,677,274.14
所有者权益合计		5,550,285,430.80	7,762,168,485.45
负债和所有者权益总计		5,594,340,753.56	7,828,020,660.01
基金份额总额(份)		3,468,346,459.21	2,475,491,211.31
期末基金份额净值		1.6003	3.1356

(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		(1,762,390,629.55)	3,037,678,632.87
利息收入		11,217,971.38	5,366,574.20
其中：存款利息收入		5,172,453.73	3,261,951.19
债券利息收入		5,900,448.02	2,104,623.01
买入返售金融资产收入		145,069.63	-
投资收益		430,814,991.77	4,271,222,188.89
其中：股票投资收益	11	461,733,820.22	4,209,793,490.81
债券投资收益	12	359,919.97	521,457.67
衍生工具收益	13	(47,617,257.14)	41,241,489.08
股利收益		16,338,508.72	19,665,751.33

公允价值变动收益	14	(2,205,912,762.89)	(1,248,457,177.99)
其他收入	15	1,489,170.19	9,547,047.77
费用		87,790,628.69	99,907,838.62
管理人报酬		45,946,751.77	52,039,529.98
托管费		7,657,791.97	8,673,255.04
交易费用	16	33,251,265.24	37,837,030.08
利息支出		676,104.38	1,098,643.67
其中：卖出回购金融资产支出		676,104.38	1,098,643.67
其他费用	17	258,715.33	259,379.85
利润总额		(1,850,181,258.24)	2,937,770,794.25

(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)	2,475,491,211.31	5,286,677,274.14	7,762,168,485.45
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	(1,850,181,258.24)	(1,850,181,258.24)
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	992,855,247.90	649,772,329.09	1,642,627,576.99
其中：基金申购款	1,727,267,338.59	1,492,002,295.05	3,219,269,633.64
基金赎回款	(734,412,090.69)	(842,229,965.96)	(1,576,642,056.65)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(2,004,329,373.40)	(2,004,329,373.40)
期末所有者权益(基金净值)	3,468,346,459.21	2,081,938,971.59	5,550,285,430.80

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)	5,721,317,657.88	2,973,370,787.05	8,694,688,444.93
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,937,770,794.25	2,937,770,794.25
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(3,121,204,339.24)	(2,374,040,218.12)	(5,495,244,557.36)
其中：基金申购款	1,175,700,210.06	1,009,648,092.48	2,185,348,302.54
基金赎回款	(4,296,904,549.30)	(3,383,688,310.60)	(7,680,592,859.90)
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)	2,600,113,318.64	3,537,101,363.18	6,137,214,681.82

财务报表附注

1、基金基本情况

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 78 号《关于同意交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 7,011,427,454.90 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第 73 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 6 月 14 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 7,016,138,522.08 份基金份额,其中认购资金利息折合 4,711,067.18 份基金份额。本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》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、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产净值的 35%-95%;债券资产占基金资产净值的 0%-60%;现金、短期金融工具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净值的 5%-65%,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%。本基金的业绩比较基准为: $65\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 35\% \times \text{新华雷曼中国全债指数}$ 。

2、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。

在编制 2008 年上半年度财务报表时,2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等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;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的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注 23。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 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、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、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和应收款项，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。本基金目前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。

(4) 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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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。

(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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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。

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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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，本基金的基金管理人应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。

(5) 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附注 4(5)a(c)所示的方法单独核算权证成本，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支付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 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和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；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和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。

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；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可采用直线法，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。

(6) 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到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购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到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

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。

(7) 费用的确认和计量

本基金的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到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累

计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(10) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年最少一次,最多十次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

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,不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征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,暂不征收企业所得税。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,暂不征收企业所得税。
- (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、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、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	2,722,297,763.49	2,813,209,894.24	90,912,130.75
债券投资	329,557,960.00	330,065,000.00	507,040.00
交易所市场	-	-	-
银行间同业市场	329,557,960.00	330,065,000.00	507,040.00
合计	3,051,855,723.49	3,143,274,894.24	91,419,170.75

7、应收利息

项目	2008 年 6 月 30 日
应收债券利息	4,847,607.90
应收银行存款利息	517,908.75
应收买入返售金融资产利息	-
应收结算备付金利息	4,153.30
合计	5,369,669.95

8、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	3,321,486.65
应付银行间同业市场交易费用	1,284.10
合计	3,322,770.75

9、其他负债

项目	2008 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	500,000.00
预提费用	229,239.92
其中：信息披露费	159,124.42
审计费	70,115.50
应付赎回费	116,792.71
合计	846,032.63

10、实收基金

项目	基金份额	金额
2007 年 12 月 31 日	2,475,491,211.31	2,475,491,211.31
本期申购	1,727,267,338.59	1,727,267,338.59
其中：红利再投资	514,574,626.97	514,574,626.97
本期赎回	734,412,090.69	734,412,090.69
2008 年 6 月 30 日	3,468,346,459.21	3,468,346,459.21

11、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	5,339,255,398.37
减：卖出股票成本总额	4,877,521,578.15
股票投资收益	461,733,820.22

12、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	365,478,828.00
减：卖出及到期兑付债券成本总额	354,414,722.16
减：应收利息总额	10,704,185.87
债券投资收益	359,919.97

13、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	96,285,604.18
减：卖出权证成本总额	143,902,861.32
衍生工具收益	(47,617,257.14)

14、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	(2,197,900,403.81)
债券投资	(11,488.85)
衍生金融资产	
权证投资	(8,000,870.23)
合计	(2,205,912,762.89)

15、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)	1,434,760.42
转换基金补偿收入(2)	54,409.77
其他	-
合计	1,489,170.19

(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。

16、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	33,250,190.24
银行间同业市场交易费用	1,075.00
合计	33,251,265.24

17、其他费用

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
信息披露费	159,124.42
审计费用	70,115.50
银行汇划费用	20,475.41
债券账户维护费	9,000.00
其他	-
合计	258,715.33

18、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 7.80 元	1,147,356,788.54	856,972,584.86	2,004,329,373.40

19、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
中国建设银行	基金托管人、基金代销机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金管理人股东、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
期初余额	9,361,951.26	10,604,965.26
本期计提数	45,946,751.77	52,039,529.98
本期支付数	(48,949,611.37)	(54,817,090.64)
期末余额	6,359,091.66	7,827,404.60

(3) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}。$$

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
期初余额	1,560,325.20	1,767,494.21
本期计提数	7,657,791.97	8,673,255.04
本期支付数	(8,158,268.56)	(9,136,181.77)
期末余额	1,059,848.61	1,304,567.48

(4) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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 1,541,095,377.45 元及 1,214,231,927.01 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 5,031,073.73 元及 3,059,105.24 元。

(5) 关联方持有的基金份额

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 6 月 30 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
交银施罗德	53,110,370.40	84,992,525.75	36,169,956.19	85,375,564.59

本半年度的基金份额变化均由分红再投资引起，于 2008 年 6 月 30 日，交银施罗德持有本基金总份额的 1.53%（2007 年 6 月 30 日：1.39%）。

20、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	26,000	567,060.00	567,060.00
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-7-8	新股发行流通受限	16.06	16.06	28,000	449,680.00	449,680.00
合计								1,016,740.00	1,016,740.00

(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
600096	云天化	2008-3-24	讨论重大事项	61.60	未知	未知	564,243	33,228,490.85	34,757,368.80
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	讨论重大事项	88.12	未知	未知	2,783,843	239,384,286.60	245,312,245.16
合计								272,612,777.45	280,069,613.96

21、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。

22、风险管理

(1) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

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

本基金的基金管理人建立了以合规审核及风险管理委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、风险控制部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此除在附注 20 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(4) 市场风险

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

(a) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的

金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票资产占基金资产净值的 35%-95%，债券资产占基金资产净值的 0%-60%，现金、短期金融工具、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净值的 5%-65%；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%。2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
股票投资	2,813,209,894.24	50.69%	5,621,804,385.07	72.43%
债券投资	330,065,000	5.95%	442,283,268.00	5.70%
衍生金融资产				
权证投资	-	-	78,674,295.66	1.01%
合计	3,143,274,894.24	56.64%	6,142,761,948.73	79.14%

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 37,416 万元(2007 年 12 月 31 日：49,739 万元)；反之，若本基金业绩比较基准(见附注 1)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下降约 41,634 万元(2007 年 12 月 31 日：50,147 万元)。

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。

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

2008 年 06 月 30 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,541,095,377.45	-	-	-	1,541,095,377.45
结算备付金	9,229,594.57	-	-	-	9,229,594.57
存出保证金	-	-	-	3,781,653.19	3,781,653.19
交易性金融资产	330,065,000.00	-	-	2,813,209,894.24	3,143,274,894.24
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-

应收证券清算款				889,463,260.00	889,463,260.00
应收利息				5,369,669.95	5,369,669.95
应收股利				969,811.84	969,811.84
应收申购款				1,156,492.32	1,156,492.32
其他资产				-	-
资产总计	1,880,389,972.02			3,713,950,781.54	5,594,340,753.56
负债					
应付证券清算款				-	-
应付赎回款				32,467,579.11	32,467,579.11
应付管理人报酬				6,359,091.66	6,359,091.66
应付托管费				1,059,848.61	1,059,848.61
应付交易费用				3,322,770.75	3,322,770.75
其他负债				846,032.63	846,032.63
负债总计				44,055,322.76	44,055,322.76
利率敏感度缺口	1,880,389,972.02			3,669,895,458.78	5,550,285,430.80

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	679,502,414.98	-	-	-	679,502,414.98
结算备付金	2,997,417.97	-	-	-	2,997,417.97
存出保证金	-	-	-	2,235,012.67	2,235,012.67
交易性金融资产	426,325,000.00	-	15,958,268.00	5,621,804,385.07	6,064,087,653.07
衍生金融资产	-	-	-	78,674,295.66	78,674,295.66
买入返售金融资产	990,001,120.00	-	-	-	990,001,120.00
应收利息	-	-	-	9,588,466.60	9,588,466.60
应收申购款	-	-	-	934,279.06	934,279.06
资产总计	2,098,825,952.95	-	15,958,268.00	5,713,236,439.06	7,828,020,660.01
负债					
应付证券清算款	-	-	-	37,741,970.82	37,741,970.82
应付赎回款	-	-	-	12,767,598.25	12,767,598.25
应付管理人报酬	-	-	-	9,361,951.26	9,361,951.26
应付托管费	-	-	-	1,560,325.20	1,560,325.20
应付交易费用	-	-	-	3,196,671.58	3,196,671.58
其他负债	-	-	-	1,223,657.45	1,223,657.45
负债总计	-	-	-	65,852,174.56	65,852,174.56
利率敏感度缺口	2,098,825,952.95	-	15,958,268.00	5,647,384,264.50	7,762,168,485.45

于 2008 年 06 月 30 日，若市场利率上升或下降 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 46 万元(2007 年 12 月 31 日：35 万元)。

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

23、 执行企业会计准则

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间净损益 (未经审计)	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	4,186,227,972.24	6,137,214,681.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注 2)	(1,248,457,177.99)	-
按企业会计准则列报的金额	2,937,770,794.25	6,137,214,681.82

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

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，交银稳健基金资产净值 5,550,285,430.80 元，单位基金净值为 1.6003 元，累计单位基金净值为 2.4303 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	2,813,209,894.24	50.29%
权证	-	-
债券	330,065,000.00	5.90%
银行存款及清算备付金合计	1,550,324,972.02	27.71%
其他资产	900,740,887.30	16.10%
合计	5,594,340,753.56	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	13,066,977.33	0.23%
B 采掘业	898,363,420.63	16.19%
C 制造业	945,162,920.44	17.03%
C0 食品、饮料	221,278,687.54	3.99%
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	372,868,235.33	6.72%
C5 电子	567,060.00	0.01%
C6 金属、非金属	29,257,566.30	0.53%
C7 机械、设备、仪表	106,214,686.92	1.91%
C8 医药、生物制品	209,180,928.64	3.77%
C99 其他制造业	5,795,755.71	0.10%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	55,940,000.00	1.01%
H 批发和零售贸易	667,015,697.84	12.02%
I 金融、保险业	70,260,000.00	1.27%
J 房地产业	4,124,000.00	0.07%
K 社会服务业	50,958,481.20	0.92%
L 传播与文化产业	35,556,840.00	0.64%
M 综合类	72,761,556.80	1.31%
合计	2,813,209,894.24	50.69%

(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	000983	西山煤电	5,399,911	269,995,550.00	4.86%
2	600859	王府井	6,460,657	247,960,015.66	4.47%
3	000792	盐湖钾肥	2,783,843	245,312,245.16	4.42%
4	000937	金牛能源	3,583,301	158,310,238.18	2.85%
5	600997	开滦股份	3,880,924	155,159,341.52	2.80%
6	000568	泸州老窖	5,000,000	150,450,000.00	2.71%
7	600583	海油工程	5,000,000	108,950,000.00	1.96%
8	000061	农产品	5,107,118	103,470,210.68	1.86%
9	600062	双鹤药业	2,905,905	76,570,596.75	1.38%

10	600895	张江高科	7,840,685	72,761,556.80	1.31%
11	600849	上海医药	10,651,543	71,684,884.39	1.29%
12	600036	招商银行	3,000,000	70,260,000.00	1.27%
13	600694	大商股份	2,031,228	69,671,120.40	1.26%
14	000858	五粮液	3,380,000	61,583,600.00	1.11%
15	600348	国阳新能	1,310,442	59,114,038.62	1.07%
16	600327	大厦股份	5,466,960	56,036,340.00	1.01%
17	600588	用友软件	2,000,000	55,940,000.00	1.01%
18	600312	平高电气	5,935,905	53,719,940.25	0.97%
19	601699	潞安环能	1,352,719	52,093,208.69	0.94%
20	600754	锦江股份	4,525,620	50,958,481.20	0.92%
21	601898	中煤能源	3,091,310	49,399,133.80	0.89%
22	600631	百联股份	3,972,570	46,637,971.80	0.84%
23	600511	国药股份	1,596,875	43,275,312.50	0.78%
24	600486	扬农化工	1,332,367	41,849,647.47	0.75%
25	600037	歌华有线	2,706,000	35,556,840.00	0.64%
26	600096	云天化	564,243	34,757,368.80	0.63%
27	000516	开元控股	3,856,400	34,013,448.00	0.61%
28	600557	康缘药业	1,735,733	33,950,937.48	0.61%
29	600829	三精制药	2,191,578	29,257,566.30	0.53%
30	000522	白云山 A	3,017,283	26,974,510.02	0.49%
31	000826	合加资源	1,756,163	26,869,293.90	0.48%
32	600268	国电南自	1,962,599	26,750,224.37	0.48%
33	600697	欧亚集团	1,277,300	23,719,461.00	0.43%
34	600582	天地科技	1,000,000	23,680,000.00	0.43%
35	600838	上海九百	4,429,180	21,968,732.80	0.40%
36	600628	新世界	2,310,500	20,263,085.00	0.37%
37	600971	恒源煤电	789,121	20,122,585.50	0.36%
38	600423	柳化股份	1,000,000	15,050,000.00	0.27%
39	000972	新中基	1,334,727	13,066,977.33	0.24%
40	601001	大同煤业	607,602	12,844,706.28	0.23%
41	000968	煤气化	523,461	12,374,618.04	0.22%
42	600519	贵州茅台	66,713	9,245,087.54	0.17%
43	000422	湖北宜化	500,000	8,580,000.00	0.15%
44	600612	中国铅笔	436,099	5,795,755.71	0.10%
45	600639	浦东金桥	400,000	4,124,000.00	0.07%
46	600416	湘电股份	185,993	2,064,522.30	0.04%
47	002257	立立电子	26,000	567,060.00	0.01%
48	002258	利尔化学	28,000	449,680.00	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	000792	盐湖钾肥	247,935,190.32	3.19%
2	600596	新安股份	212,985,264.31	2.74%
3	601898	中煤能源	165,616,063.71	2.13%
4	000402	金融街	158,030,821.70	2.04%
5	000061	农产品	150,660,228.46	1.94%
6	000983	西山煤电	118,708,296.43	1.53%
7	000898	鞍钢股份	116,782,512.63	1.50%
8	000858	五粮液	110,351,579.40	1.42%
9	000528	柳工	95,823,161.72	1.23%
10	600000	浦发银行	93,779,443.55	1.21%
11	600486	扬农化工	93,166,506.24	1.20%
12	002152	广电运通	91,592,004.88	1.18%
13	600754	锦江股份	91,102,429.69	1.17%
14	600019	宝钢股份	89,374,205.67	1.15%
15	000822	山东海化	88,278,046.81	1.14%
16	000972	新中基	80,179,375.28	1.03%
17	000001	深发展 A	79,300,780.17	1.02%
18	600005	武钢股份	77,576,117.74	1.00%
19	600895	张江高科	70,580,570.06	0.91%
20	600268	国电南自	68,604,333.23	0.88%

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	600036	招商银行	255,072,259.02	3.29%
2	000002	万科 A	250,252,540.50	3.22%
3	601398	工商银行	225,175,673.00	2.90%
4	000024	招商地产	217,303,277.08	2.80%
5	600016	民生银行	212,258,155.30	2.73%
6	600019	宝钢股份	210,205,147.39	2.71%
7	600028	中国石化	195,081,311.81	2.51%
8	000898	鞍钢股份	165,679,679.80	2.13%
9	600596	新安股份	159,245,141.07	2.05%
10	600000	浦发银行	157,486,830.90	2.03%
11	600519	贵州茅台	140,990,572.50	1.82%
12	600325	华发股份	140,467,113.27	1.81%
13	600005	武钢股份	132,474,844.57	1.71%
14	600150	中国船舶	127,130,996.82	1.64%
15	601006	大秦铁路	117,091,767.73	1.51%
16	000402	金融街	106,877,595.36	1.38%
17	000858	五粮液	101,904,590.37	1.31%
18	002152	广电运通	100,177,760.60	1.29%

19	601898	中煤能源	92,717,314.01	1.19%
20	600337	美克股份	92,522,404.85	1.19%

注：整个报告期内买入股票的成本总额为 4,266,827,491.13 元，卖出股票的收入总额为 5,339,255,398.37 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	240,200,000.00	4.33%
金融债	89,865,000.00	1.62%
企业债	-	-
可转换债券	-	-
合计	330,065,000.00	5.95%

(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	0801025	08 央行票据 25	1,500,000	144,120,000.00	2.60%
2	0801046	08 央行票据 46	1,000,000	96,080,000.00	1.73%
3	060218	06 国开 18	900,000	89,865,000.00	1.62%

(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	3,781,653.19
买入返售金融资产	-
应收证券交易清算款	889,463,260.00
应收利息	5,369,669.95
应收股利	969,811.84
应收申购款	1,156,492.32
其他资产	-
合计	900,740,887.30

- 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)	70,163
平均每户持有基金份额 (份)	49,432.70
机构投资者持有的基金份额 (份)	1,576,409,793.65
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	45.45%
个人投资者持有的基金份额 (份)	1,891,936,665.56
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	54.55%

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	1,571,819.40	0.045%

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	7,016,138,522.08
期初基金份额总额	2,475,491,211.31
期末基金份额总额	3,468,346,459.21
报告期间基金总申购份额	1,727,267,338.59
报告期间基金总赎回份额	734,412,090.69

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。

2、报告期内本基金托管人的重大人事变动:

2008 年 5 月 6 日, 因工作变动, 赵林先生辞去本行董事、副行长的职务。

2008 年 5 月 19 日, 本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长。

2008 年 6 月 12 日, 本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行业监督管理委员会核准同意任职资格, 于 2008 年 7 月 21 日起任职。

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

(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 7.80 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
北京高华证券有限责任公司	1	2,547,988,103.22	26.99%	2,172,704.67	27.26%
中信建投证券有限责任公司	1	1,794,503,299.60	19.01%	1,497,891.67	18.79%
招商证券股份有限公司	1	1,608,256,983.97	17.03%	1,332,068.76	16.71%
中国银河证券股份有限公司	1	1,079,123,996.85	11.43%	917,792.16	11.52%
国泰君安证券股份有限公司	1	983,998,334.22	10.42%	836,398.84	10.50%
华泰证券股份有限公司	1	765,875,811.85	8.11%	650,990.32	8.17%
申银万国证券股份有限公司	1	241,959,905.74	2.56%	205,665.78	2.58%
中信证券股份有限公司	1	212,263,191.61	2.25%	180,419.97	2.26%
中国国际金融有限公司	2	207,479,388.58	2.20%	176,357.23	2.21%
合计	10	9,441,449,015.64	100.00%	7,970,289.40	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
北京高华证券有限责任公司	17,678,828.00	100.00%
合计	17,678,828.00	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
中信建投证券有限责任公司	44,269,378.90	54.97%
中国银河证券股份有限公司	584,126.57	0.72%
招商证券股份有限公司	28,169,350.00	34.98%
北京高华证券有限责任公司	7,510,703.29	9.33%
合计	80,533,558.76	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，本基金新增加席位为华泰证券，其它席位未发生变化；

(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 日发布本基金招募说明书（更新）摘要。
- 3、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。
- 4、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 2 次分红预告。
- 5、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 2 次分红公告，分配方案为每 10 份基金份额分配红利 7.80 元。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、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。

- 9、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。
- 10、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。
- 11、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。
- 12、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。
- 13、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。
- 14、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）报告期内托管人重大事项

2008 年 5 月 27 日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权。

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稳健配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德稳健配置混合型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稳健配置混合型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