2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人:泰达荷银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2009年3月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人泰达荷银基金管理有限公司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。本年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月26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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

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,应阅读登载于本基金管理人国际互联网网站(www.aateda.com)上的本年度报告正文。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	合丰周期
交易代码	合丰周期:162202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月25日
报告期末基金份额总额	合丰周期:678,091,070.83份

2.2 基金产品说明

投资目标	泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金主要投资于周期行业类别中内在价值被相对低估,并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下,为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	采用"自上而下"的投资方法,具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	合丰周期:65%×新华富时A600周期行业指数+35%×上证国债指数
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的基金品种。

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		泰达荷银基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	邢颖	张咏东
	联系电话	010-66577725	021-68888917
	电子邮箱	irm@aateda.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		400-69-88888	95559
传真		010-66577666	021-58408836

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	http://www.aateda.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§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 期间数据和财务指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	-268,327,453.78	727,746,131.36	197,498,570.11
本期利润	-401,762,445.64	790,901,823.69	221,926,632.67
加权平均基金份额本期利润	-0.7634	0.8346	1.2152
本期基金份额净值增长率	-40.52%	81.77%	137.80%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	-0.3419	0.9539	1.2428
期末基金资产净值	446,255,589.99	1,275,242,797.35	252,745,042.48
期末基金份额净值	0.6581	1.9539	2.3065

注:1.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

2.所述基金业绩指标不包括基金份额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

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

合丰周期基金						
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
过去三个月	-0.94%	1.40%	-9.61%	2.05%	8.67%	-0.65%
过去六个月	-16.04%	1.59%	-23.10%	1.98%	7.06%	-0.39%
过去一年	-40.52%	1.80%	-49.54%	2.01%	9.02%	-0.21%
过去三年	157.08%	1.67%	76.74%	1.71%	80.34%	-0.04%
过去五年	175.35%	1.47%	44.83%	1.46%	130.52%	0.01%
自基金合同生效起至今	208.35%	1.40%	42.14%	1.38%	166.21%	0.02%

注:合丰周期业绩比较基准:65%×新华富时A600周期行业指数+35%×上证国债指数。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种,样本国债的剩余期限分布均匀,收益率曲线较为完整、合理,而且参与主体丰富,竞价交易连续性更强,能反映出市场利率的瞬息变化,客观、真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

新华富时A600周期行业指数是从新华富时中国A600行业指数中重新归类而成,成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类,全面体现周期行业类别的风险收益特征。

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

注:本基金在建仓期末及报告期末已满足基金合同规定的投资比例。

3.2.3 过去五年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

3.4 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	4.500	599,412,666.33	105,096,156.98	704,508,823.31	-
2007年	12.400	63,759,947.09	71,833,306.75	135,593,253.84	-
2006年	0.500	8,684,661.71	2,527,432.54	11,212,094.25	-
合计	17.400	671,857,275.13	179,456,896.27	851,314,171.40	-

§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

泰达荷银基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]37号文批准成立。目前本公司股东及持股比例分别为:北方国际信托股份有限公司:51%;荷银投资管理(亚洲)有限公司:49%。公司注册资本为1.8亿元人民币。

报告期末公司旗下管理10只开放式基金,分别为泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金、泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金、泰达荷银行业精选证券投资基金、泰达荷银风险预算混合型证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、泰达荷银效率优选混合型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、泰达荷银市值优选股票型证券投资基金和泰达荷银集利债券型证券投资基金。

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		
梁辉	本基金基金经理,金融工程部总经理	2007年11月13日	-	7	硕士。2002年3月起,任职于泰达荷银基金管理有限公司,曾担任公司研究部行业研究员、基金经理助理、研究部总监、现担任金融工程部总经理。

注:证券从业的含义遵从行业协会《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相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先,价格优先的原则严格执行所有指令,未发生任何利益输送的情况。

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

2008年,与合丰周期基金风格相似的基金业绩表现如下表所示:

基金名称	合丰成长	合丰周期
2008年份额净值增长率	-31.61%	-40.52%
同期业绩比较基准增长率	-34.32%	-49.54%

系列基金中的合丰周期基金与合丰成长基金2008年度净值增长率差异超过5%,主要原因是2008年度合丰成长业绩比较基准增长率为-34.32%,同期合丰周期业绩比较基准增长率为-49.54%,相差为15.22%;即2008年度成长行业整体表现相对较好,导致两只基金净值增长率差异超过5%。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

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

截止报告期末,本基金份额净值为0.6581元,本报告期份额净值增长率为-40.52%,同期业绩比较基准增长率为-49.54%。

(1)行情回顾及分析

A股市场在08年出现较大调整,从统计来看是历史上较大的调整幅度。市场大幅主要有如下因素:1.美国经济受次级按揭贷款的影响,经济进入衰退,对我国外需造成很大影响。2.全球商品价格大幅上涨导致通货膨胀,压制了整个产业链的利润。3.大小非减持增加市场供给,加重市场压力。4.市场经过2006、2007两年的增长,估值已经到了非常高的水平,存在调整的需要。总体来讲,2008年的走势是在外部和内部双重压力下形成的,因而调整幅度也是历史所罕有。

(2)基金运作回顾

本基金在整个年度较低仓位运作,并在市场调整的过程中逐步增持了下行风险较低,具有长期增长潜力的行业,主要是:1.需求稳定,预期确定的行业,如电力设备、铁路设备、军工等;2.在产业链的下游,具有较强定价能力的成长行业,如科技等。虽然整体仍然亏损,但是通过对基金的主动配置,整体业绩好于指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为市场经过2008年的大幅调整,估值泡沫已经基本消除。外需减少和通货膨胀的压力都已经减弱,同时,大小非的减持风险随着时间的推移也在逐步降低。2009年影响市场的主要因素将从估值转向企业盈利增长以及政策的走向。从目前情况看,企业盈利向下的趋势在所难免。但是政策也会影响未来的经济走向。我们认为未来一年将是总体经济向下,但是存在结构性机会的时期,并从长期角度继续看好:1.需求确定的行业,如铁路建设、电力设备、医药。2.我国企业具有产业提升能力的行业,如工程机械。3.盈利逐步走出低谷的周期性行业,如银行、地产、汽车。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会2008年9月12日发布的[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定,本公司成立长期停牌股票等没有市价的投资品种估值委员会,成员由主管基金运营的副总经理、督察长、投资总监、基金经理及研究部、交易部、监察稽核部、金融工程部、风险管理部、基金运营部的相关人员组成。职责分工、专业胜任能力和相关工作经历具体如下:

主管基金运营的副总经理担任估值委员会主任,督察长、投资总监担任副主任。主要负责估值委员会的组织、管理工作,并对涉及估值委员会的重大事项做出决策。

基金经理:基金经理参与估值委员会的日常工作,主要对长期停牌股票行业类别和重估方法提出建议。参与估值的基金经理具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较为丰富的经验,熟悉相关法律法规和估值方法。

研究部负责人及行业研究员:负责长期停牌股票等没有市价的投资品种所属行业的专业研究,参与长期停牌股票行业类别和重估方法的确定。他们具有多年的行业研究经验,能够较好的对行业发展趋势做出判断,熟悉相关法律法规和估值方法。

交易部负责人:参与估值委员会的日常工作,主要对长期停牌股票的行业类别和重估方法提出建议。该成员具有多年的股票交易经验,能够较好的对市场的波动及发展趋势作出判断,熟悉相关的法律法规和估值方法。

监察稽核部负责人:负责对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督,发现问题及时要求整改。该成员具有一定的会计核算估值知识和经验,熟知与估值政策相关的各项法律法规,了解估值原则和估值方法。

金融工程部负责人:负责估值相关数值的处理和计算,确定行业指数,计算估值价格,参与确定估值方法。该成员在金融工程工作方面具有较为丰富的经验,具备应用多种估值模型的专业能力,熟悉相关法律法规和估值方法。

风险管理部负责人:负责估值相关数值的处理和计算,复核由金融工程部提供的行业指数和估值价格。该成员在基金的风险控制与绩效评估工作方面具有较为丰富的经验,熟悉相关法律法规和估值方法。

基金运营部负责人:参与长期停牌股票估值方法的确定,并与相关托管行进行核对确认,如有不符合的情况出现,立即向估值委员会反映情况,并提出合理的调整建议。该成员具备多年基金从业经验,在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉基金估值法律法规、政策和估值方法。

基金经理参与估值委员会对相关停牌股票估值的讨论,发表相关意见和建议,但涉及停牌股票的基金经理不参与最终的投票表决。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金基金合同及基金的实际运作情况,本基金于2008年10月28日按每10份基金份额派发4.5元进行利润分配,共分配704,508,823.31元。2008年度基金投资亏损,根据基金合同的约定,目前无收益分配安排。

§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

2008年度,基金托管人在泰达荷银价值优化型周期类行业基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2008年度,泰达荷银基金管理有限公司在泰达荷银价值优化型周期类行业基金投资运作、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,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。该基金本报告期内利润分配共计704,508,823.31元。

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

2008年度,由泰达荷银基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关泰达荷银价值优化型周期类行业基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本基金2008年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师许康玮、王鸣宇签字出具了普华永道中天审字(2009)第20210号"无保留意见的审计报告"。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

资 产		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		37,330,011.62	5,172,147.26
结算备付金		5,479,430.97	66,709,142.43
存出保证金		1,101,282.05	1,830,468.09
交易性金融资产		375,275,170.23	1,108,685,440.36
其中:股票投资		283,807,069.19	850,636,731.56
基金投资		-	-
债券投资		91,468,101.04	258,048,708.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	95,527,995.37
应收利息		1,841,636.80	3,737,744.06
应收股利		-	-
应收申购款		30,194,496.38	819,917.66
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		451,222,028.05	1,282,482,855.23
负债和所有者权益		本期末2008年12月31日	上年度末2007年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,044,088.11	-
应付赎回款		314,638.49	3,477,750.80
应付管理人报酬		539,745.01	1,537,811.19
应付托管费		89,957.50	256,301.84
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		277,164.62	1,292,771.00
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		700,844.33	675,423.05
负债合计		4,966,438.06	7,240,057.88
所有者权益:		-	-
实收基金		678,091,070.83	652,662,967.48
未分配利润		-231,835,480.84	622,579,829.87
所有者权益合计		446,255,589.99	1,275,242,797.35
负债和所有者权益总计		451,222,028.05	1,282,482,855.23

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.6581元,基金份额总额678,091,070.83份。

7.2 利润表

会计主体:泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金

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1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		-375,229,433.77	849,073,164.56
1.利息收入		6,696,424.67	8,059,297.57
其中:存款利息收入		813,738.80	866,165.60
债券利息收入		5,882,685.87	7,193,131.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-249,965,631.67	775,249,705.52
其中:股票投资收益		-254,370,186.35	769,867,892.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益		380,935.85	-3,340,146.07
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	5,711,633.30
股利收益		4,023,618.83	3,010,326.29
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-133,434,991.86	63,155,692.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,474,765.09	2,608,469.14
二、费用(以"-"号填列)		-26,533,011.87	-58,171,340.87
1.管理人报酬		-10,718,358.42	-19,854,257.35
2.托管费		-1,786,393.07	-3,309,042.81
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-13,791,346.76	-34,480,315.64
5.利息支出		-1,625.89	-250,981.51
其中:卖出回购金融资产支出		-1,625.89	-250,981.51
6.其他费用		-235,287.73	-276,743.56
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-401,762,445.64	790,901,823.69
所得税费用(以"-"号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-401,762,445.64	790,901,823.69

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰达荷银价值优化型周期类行业证券投资基金

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1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	652,662,967.48	622,579,829.87	1,275,242,797.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-401,762,445.64	-401,762,445.64
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	25,428,103.35	251,855,958.24	277,284,061.59
其中:1.基金申购款	1,555,597,157.22	48,484,813.38	1,604,081,970.60
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,530,169,053.87	203,371,144.86	-1,326,797,909.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-704,508,823.31	-704,508,823.31
五、期末所有者权益(基金净值)	678,091,070.83	-231,835,480.84	446,255,589.99
项目	上年度可比期间 2007年1月1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(基金净值)	109,580,643.98	143,164,398.50	252,745,042.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	790,901,823.69	790,901,823.69
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	543,082,323.50	-175,893,138.48	367,189,185.02
其中:1.基金申购款	2,806,455,263.62	338,466,471.33	3,144,921,734.95
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-2,263,372,940.12	-514,359,609.81	-2,777,732,549.93
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-135,593,253.84	-135,593,253.84
五、期末所有者权益(基金净值)	652,662,967.48	622,579,829.87	1,275,242,797.35

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,会计估计与最近一期年度报告不一致。

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12,352,602.00元,相应调减本基金的净利润12,352,602.00元和基金资产净值12,352,602.00元。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰达荷银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行	基金托管人、基金代销机构
荷银投资管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东
北方国际信托股份有限公司	基金管理人的股东

注:荷银投资管理(亚洲)有限公司于2008年4月1日起成为富通资产管理集团(Fortis Investment Management Group)的成员公司。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

本报告期无通过关联方进行的股票交易(2007年同)。

7.4.3.1.2 权证交易

本报告期无通过关联方进行的权证交易(2007年同)。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

本报告期无应支付关联方的佣金(2007年同)。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	10,718,358.42	19,854,257.35
其中:当期已支付	10,178,613.41	18,316,446.16
期末未支付	539,745.01	1,537,811.19

注:支付基金管理人泰达荷银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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×1.50%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	1,786,393.07	3,309,042.81
其中:当期已支付	1,696,435.57	3,052,740.97
期末未支付	89,957.50	256,301.84

注:支付基金托管人交通银行股份有限公司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%/当天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易(2007年同)。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未投资本基金(2007年同)。

7.4.3.4.2 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

报告期内基金管理人之外的其他关联方未投资本基金(2007年同)。

7.4.3.5 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1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1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
交通银行	37,330,011.62	214,152.38	5,172,147.26	340,433.14

注:本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2008年12月31日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示(2007年12月31日:同)。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金未在承销期内参与关联方承销证券(2007年同)。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新/发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金期末未持有因认购新/发/增发证券而流通受限证券。

7.4.4.2 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	2008/6/26	重大重组事项	56.78	2008/1/26	78.23	349,890	29,788,953.60	198,66,754.20

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。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无银行间正回购余额。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无交易所市场正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	283,807,069.19	62.90
	其中:股票	283,807,069.19	62.90
2	固定收益投资	91,468,101.04	20.27
	其中:债券	91,468,101.04	20.27
	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	42,809,442.59	9.49
6	其他资产	33,137,415.23	7.34
7	合计	451,222,028.05	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	36,107,007.69	8.09
C	制造业	152,474,116.14	34.17
C0	食品、饮料	4,838,556.69	1.08
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	19,866,754.20	4.45
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,119,904.03	0.92
C7	机械、设备、仪表	115,965,642.08	25.99
C8	医药、生物制品	7,683,259.14	1.72
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,750,057.84	7.11
F	交通运输、仓储业	2,254,000.00	0.51
G	信息技术业	33,075,668.82	7.41
H	批发和零售贸易	2,819,248.00	0.63
I	金融、保险业	5,318,000.00	1.19
J	房地产业	20,008,970.70	4.48
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	283,807,069.19	63.60

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	占基金资产净值比例(%)
1	002123	荣信股份	617,535	21,416,113.80	4.80
2	601390	中国中铁	3,700,000	20,054,000.00	4.49
3	000002	万 科A	3,102,166	20,008,970.70	4.48
4	000792	盐湖钾肥	349,890	19,866,754.20	4.45
5	600089	特变电工	793,502	18,948,827.76	4.25
6	600118	中国卫星	800,403	14,223,161.31	3.19
7	002202	金风科技	525,532	13,269,683.00	2.97
8	000157	中联重科	1,119,695	12,518,190.10	2.81
9	601186	中国铁建	1,164,946	11,696,057.84	2.62
10	600547	山东黄金	239,920	11,650,515.20	2.61

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本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	000063	中兴通讯	101,710,164.90	7.98
2	600036	招商银行	100,008,598.87	7.84
3	600005	武钢股份	80,597,616.46	6.32
4	000002	万 科A	77,099,322.16	6.05
5	600428	中远航运	67,148,460.32	5.27
6	000800	一汽轿车	57,470,427.33	4.51
7	600028	中国石化	53,817,844.25	4.22
8	600050	中国联通	48,253,335.32	3.78
9	601390	中国中铁	42,300,207.40	3.32
10	000933	神火股份	42,046,945.95	3.30
11	601169	北京银行	41,849,659.70	3.28
12	000401	冀东水泥	39,347,131.50	3.09
13	601666	平煤股份	39,326,698.14	3.08
14	601006	大秦铁路	39,309,438.00	3.08
15	000528	柳 工	39,163,910.34	3.07
16	600547	山东黄金	37,479,162.00	2.94
17	600875	东方电气	36,801,453.94	2.89
18	000400	许继电气	35,154,113.48	2.76
19	600585	海螺水泥	34,819,079.57	2.73
20	600432	吉恩镍业	34,515,560.81	2.71
21	000792	盐湖钾肥	34,045,856.28	2.67
22	000651	格力电器	33,966,760.59	2.66
23	000937	金牛能源	33,695,569.37	2.64
24	600583	海油工程	31,022,870.78	2.43
25	002123	荣信股份	29,283,772.03	2.30
26	600271	航天信息	28,791,877.29	2.26
27	000709	唐钢股份	28,784,178.08	2.26
28	600067	冠城大通	27,945,517.09	2.19
29	600815	厦工股份	26,602,626.85	2.09
30	601186	中国铁建	26,553,853.83	2.08

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	600036	招商银行	126,402,192.09	9.91
2	000063	中兴通讯	98,250,881.89	7.70
3	600005	武钢股份	88,054,835.61	6.90
4	000002	万 科A	75,873,250.31	5.95
5	000651	格力电器	70,301,559.15	5.51
6	000401	冀东水泥	58,795,055.72	4.61
7	600058	五矿发展	57,357,314.12	4.50
8	000709	唐钢股份	56,575,082.97	4.44
9	600547	山东黄金	53,862,724.21	4.22
10	600428	中远航运	52,963,676.74	4.15
11	601666	平煤股份	51,764,841.24	4.06
12	002097	山河智能	51,018,376.74	4.00
13	600028	中国石化	49,511,607.49	3.88
14	600050	中国联通	48,243,451.89	3.78
15	000800	一汽轿车	43,249,696.76	3.39
16	000400	许继电气	42,476,830.39	3.33
17	000157	中联重科	42,065,391.22	3.30
18	600271	航天信息	40,418,013.91	3.17
19	600150	中国船舶	38,568,099.75	3.02
20	000933	神火股份	38,013,722.56	2.98
21	600312	平高电气