上证红利交易型开放式指数证券投资基金2008年年度报告

2008年12月31日

基金管理人：友邦华泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2009年03月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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。本年度报告已经三分之二以上董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年3月27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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 7
2.1 基金基本情况 7
2.2 基金产品说明 7
2.3 基金管理人和基金托管人 7
2.4 信息披露方式 8
2.5 其他相关资料 8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 8
3.1 主要会计数据和财务指标 8
3.2 基金净值表现 9
3.3 过去三年基金的利润分配情况 11
§4 管理人报告 11
4.1 基金管理人及基金经理情况 11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12

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 12

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 14

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 15

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明 16

§5 托管人报告 16

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16

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 16

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 16

§6 审计报告 16

§7 年度财务报表 17

7.1 资产负债表 18

7.2 利润表 19

7.3 所有者权益（基金净值）变动表 20

7.4 报表附注 21

§8 投资组合报告 44

8.1 期末基金资产组合情况 44

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 44

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 45

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 48

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 50

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 50

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细 50

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 50

8.9 投资组合报告附注 50

§9 基金份额持有人信息 51

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51

9.2 期末上市基金前十名持有人 51

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 52

§10 开放式基金份额变动 52

§11 重大事件揭示 52

11.1 基金份额持有人大会决议 52

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 52

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 52

11.4 基金投资策略的改变 53

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况 53

11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况 53

11.8 其他重大事件 54

§12 影响投资者决策的其他重要信息 55

§13 备查文件目录 55

13.1 备查文件目录 55

13.2 存放地点 55

13.3 查阅方式 55

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上证红利交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	红利ETF
交易代码	510880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年11月17日
报告期末基金份额总额	1,589,175,703.00
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2007年01月18日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	上证红利指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证红利指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

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		友邦华泰基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披	姓名	陈晖	张燕

露负责人	联系电话	021-38601777	0755-83199084
	电子邮箱	cs4008880001@aig-huatai.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-888-0001	95555
传真		021-38601799	0755-83195201
注册地址		上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦40楼	深圳深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层	深圳深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200135	518040
法定代表人		齐亮	秦晓

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.aig-huatai.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址	上海湖滨路202号普华永道中心11楼	北京西城区金融大街27号投资广场22-23层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008 年	2007 年	2006年11月17日-2006年12月31日

本期已实现收益	-3,807,533,041.89	3,180,759,975.66	35,385,194.01
本期利润	-5,247,109,110.09	3,293,949,012.86	428,495,223.05
加权平均基金份额本期利润	-3.0847	2.7768	0.2942
本期加权平均净值利润率	-117.64%	80.76%	18.01%
本期基金份额净值增长率	-68.29%	154.82%	19.30%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006年11月17日-2006年12月31日
期末可供分配利润	-87,690,776.24	4,093,298,911.17	35,385,194.01
期末可供分配基金份额利润	-0.0552	2.8511	0.0159
期末基金资产净值	2,337,498,230.43	6,659,448,348.62	2,651,480,317.05
期末基金份额净值	1.471	4.639	1.193
3.1.3 累计期末指标	2008 年	2007 年	2006年11月17日-2006年12月31日
基金份额累计净值增长率	-3.60%	204.00%	19.30%

1、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。

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。

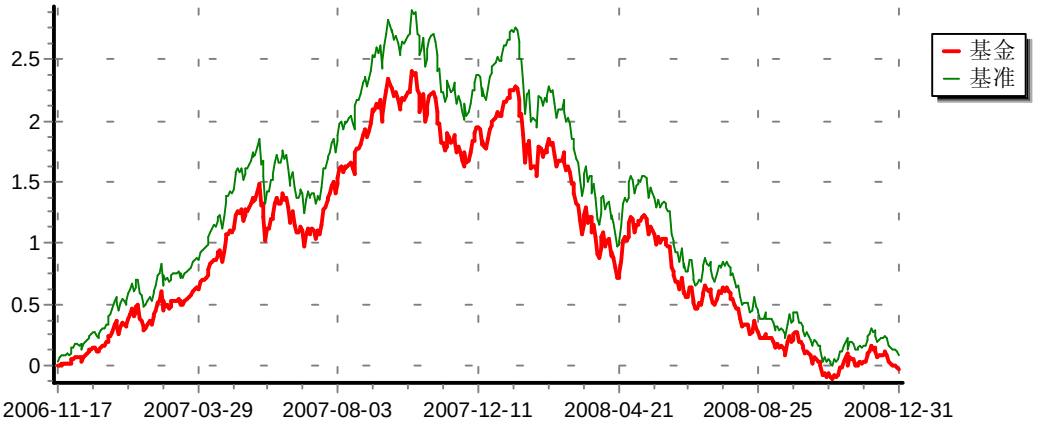
3.2 基金净值表现

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	-24.06%	3.01%	-24.43%	3.02%	0.37%	-0.01%
过去六个月	-35.96%	3.01%	-36.40%	3.02%	0.44%	-0.01%
过去一年	-68.29%	3.18%	-68.93%	3.20%	0.64%	-0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-

自基金合同生效日起至今（2006年11月17日-2008年12月31日）	-3.60%	2.90%	8.51%	2.93%	-12.11%	-0.03%

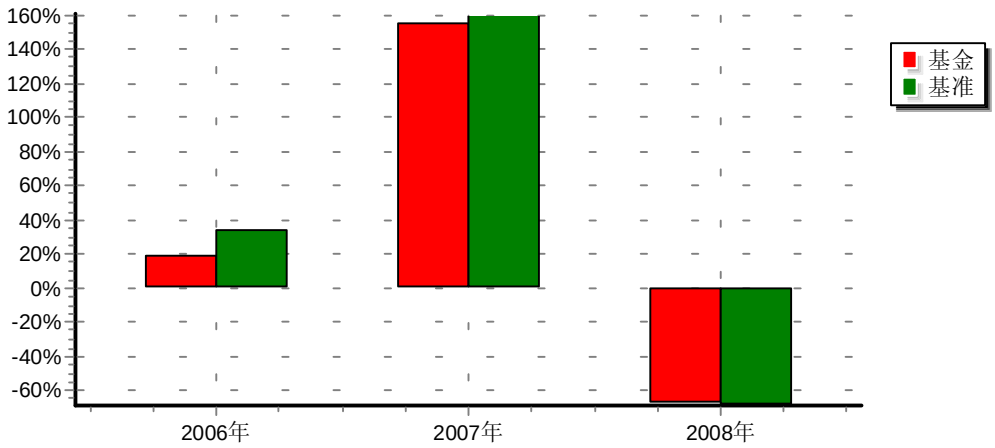
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：图示日期为2006年11月17日至2008年12月31日。

按基金合同规定，本基金自基金合同生效起3个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十六条（二）投资范围及投资比例中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%。

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：基金合同生效日为2006年11月17日，2006年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§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

本基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司。友邦华泰基金管理有限公司是经中国证监会批准，于2004年11月18日成立的合资基金管理公司，注册资本为2亿元人民币。目前的股东构成为AIG Global Investment Corp.、华泰证券股份有限公司和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资额分别为49%、49%和2%。目前公司旗下管理友邦华泰盛世中国股票型证券投资基金、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、友邦华泰积极成长混合型证券投资基金和友邦华泰价值增长股票型证券投资基金。截至2008年12月31日，公司管理规模为127.03亿元。

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		
张娅	本基金的基金经理	2006年11月17日	—	5年	张娅女士，美国俄亥俄州肯特州立大学金融工程硕士、MBA，具有多年海内外金融从业经验。曾在芝加哥期货交易所、Danzas-AEI公司、SunGard Energy和联合证券工作，2004年初加入友邦华泰基金管理有限公司，从事投资研究和金融工程工作，2006年11月起任友邦华泰上证红利交易型开放式指数基金基金经理。

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。任职日期指基金管理公司作出决定之日。

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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在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

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格均不相同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

1、行情回顾及运作分析

2008年，红利指数累计下跌68.93%，沪深300指数累计下跌 65.95% ,上证50指数累计下跌67.23%。红利指数作为中国宏观经济的基本同步指数指标，随着市场对于中国未来宏观经济预期的持续恶化也出现了同步的持续下跌。2008年上半年市场的下跌主要源自国内通胀的恶化，下半年的下跌主要源自海外次贷危机的加速恶化。

在以基建为主的经济刺激计划出台的契机下，市场自11月初企稳反弹，截至12月31

日，红利指数反弹7.01%， 超越了上证综指（ 5.87%）的反弹幅度，红利指数的相对收益优势显示出本轮反弹具有一定的以投资周期性行业为主的行业特征。

面对以出口和房产为主导的内外终端需求的大幅收缩，企业迅速调整预期并快速降价出清库存，导致工业生产需求休克，工业企业利润在四季度出现了超预期下滑。在宏观经济超预期下滑的背景下，国家于11月份出台了4万亿主要针对基建拉动和保障房建设的经济刺激计划，市场对于未来经济预期由此逐渐企稳，而同期A股整体市场08年市盈率降至13倍、两年期无风险国债收益率降至1.05%，从大类资产未来两年收益率的简单计算对比来看，在50%派息率的假设下，A股的市盈率反映了两年后上市公司利润同比下降超过50%的市场预期：充分调整的估值以及大规模财政刺激的出台成为企稳市场预期并由此促发A股于08年年末显著反弹的主要原因。

本基金在2008年，严格按照紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。在本季度的最后三个交易日内，本基金按照2009年红利指数成分股名单提前进行了成分股调整，在提前调整期内，本基金在严格控制赎空风险的基础上较好地将日均跟踪偏离控制在0.1%之内。

2008年，本基金的累计跟踪偏离为0.64%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.03%，期间日跟踪误差为0.05%，较好地实现了本基金的投资目标。

2、本基金业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.471元，还原后基金份额累计净值为0.964元，本报告期内基金份额净值下跌68.29%，本基金的业绩比较基准下跌68.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009年的市场演变将随着投资者的预期发生较大波动，而流动性、估值以及市场预期将是左右市场演变路径的三个重要因素。

抛开流动性和估值的因素暂且不论，我们预期，09年市场的系统性稳定将取决于市场对于经济企稳、以及经济反转的乐观预期是否能够及时产生、并有效对冲恶化的实体经济。我们认为在以下两个模糊框架前提下，市场将维持系统性稳定，反之，市场系统性风险将再次显现：

1、市场对未来经济企稳的乐观预期存在，且没有得到实体数据的验证之前、或者市场的乐观预期持续获得实体先行指标环比企稳的支持。

2、实体指标环比比较显示经济并未如预期企稳，但同期房价出现快速大幅下滑以

及房地产销量持续放量、或者出口市场企稳反弹。

具体来看：

1、09年1季度，将是去库存化结束后库存回补的经济反弹阶段。我们认为，第一轮的库存回补是经济底部最为强劲的反弹，同期银行年初大幅放贷和具有吸引力的估值，预期将是市场年内表现最好的时期。此期间市场创出的高点将很难在年内再被大幅突破。

2、再往后观察，基于中国的经济景气在过去的周期中具有较高的外向依存度的事实，大概率上，我们倾向于认为，09年2万亿的财政刺激最终难以明显抵消经济自然下滑（包括外需、房产、制造业的持续萎缩以及产能过剩的影响），宏观经济指标可能会在总需求量继续下滑的带动下，在库存回补带来的实体反弹后再次环比下滑的概率较大，这将是市场面临的未来最具可能性的系统性风险。值得指出的是，乐观情形下，如果届时房价同时出现大幅快速的调整且销售量持续放大，或者外围实体开始企稳，市场可能会产生对未来经济实现触底反转的乐观预期，从而在相当程度上对冲市场的向下系统性风险。但同时蕴含的风险是，房产库存的消化，即使放量，也将是一个较为长期的过程，而出口的企稳同时也可能意味着资金流向资本洼地的海外。因此，上述两种乐观情形即使出现，是否能够有效对冲系统性风险，也有待进一步观察。

以红利指数这一以投资行业为主的指数为例，我们认为在整体市场不具明显系统性风险的阶段，由于市场预期将始终围绕政府投资链条波动，估值波动将带来持续的波段投资机会。此外，鉴于上半年充裕的流动性以及红利指数低估值的指数特征，是红利指数获取超额收益的主要来源；如果市场的系统性风险在上述情形下得以实现，红利指数将具有一定风险。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2008年度，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1)全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置并进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2)开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对新基金募集和建仓期运作、公司投资研究业务、公司自有资金投资、投资人员管理、基金销售、员工投资基金合规情况等项目的专项监察稽核活动，并对发现问题及时发出合规提示函，要求整改，有效提高了公司各部门的合规意识。

(3)促进公司各项内部管理制度的完善

按照证监会等监管机关的相关制度、规定和业务发展的要求，公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4)通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等提高员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制、金融工程和基金事务部门负责人，基金经理（除投资总监外）不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到1%以上，方可进行收益分配。报告期内基金未实施收益分配。截至本报告

期末，本基金自基金份额折算日以来的累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到1%以上，符合分红条件，对超额收益部分将进行收益分配。本基金于2009年3月18日刊登收益分配公告，每10份基金份额派发现金红利0.24元，权益登记日：2009年3月23日，除息日：2009年3月24日，红利发放日：2009年3月30日。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

§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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司

2009年3月27日

§6 审计报告

普华永道中天审字(2008)第20234号

上证红利交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的上证红利交易型开放式指数证券投资基金 (以下简称"上证红利ETF")的财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表、2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是上证红利ETF的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2)选择和运用恰当的会计政策；

(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了上证红利ETF2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天　　注册会计师　汪棣

会计师事务所有限公司

中国 上海市　　注册会计师　单峰

2009年3月27日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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**	19,847,271.44	9,901,565.17
结算备付金		1,534,275.23	450,000.00
存出保证金		—	—
交易性金融资产	**7.4.7.2**	2,318,941,098.97	6,590,197,886.94
其中：股票投资		2,318,941,098.97	6,581,465,570.94
债券投资		—	8,732,316.00
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	**7.4.7.3**	—	3,978,010.20
买入返售金融资产	**7.4.7.4**	—	—
应收证券清算款		394,017.36	61,772,727.42
应收利息	**7.4.7.5**	3,743.63	7,697.06
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
其他资产	**7.4.7.6**	—	—
资产总计		2,340,720,406.63	6,666,307,886.79
负债和所有者权益	**附注号**	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—

应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		1,150,827.13	2,619,073.76
应付托管费		230,165.42	523,814.75
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	**7.4.7.7**	802,442.77	2,818,129.40
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
其他负债	**7.4.7.8**	1,038,740.88	898,520.26
负债合计		3,222,176.20	6,859,538.17
所有者权益：			
实收基金	**7.4.7.9**	2,425,189,006.67	2,190,937,682.68
未分配利润	**7.4.7.10**	-87,690,776.24	4,468,510,665.94
所有者权益合计		2,337,498,230.43	6,659,448,348.62
负债和所有者权益总计		2,340,720,406.63	6,666,307,886.79

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值1.471元，基金份额总额1,589,175,703份。

7.2 利润表

会计主体：上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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 -2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日 -2007年12月31日
一、收入		-5,206,681,950.35	3,338,761,801.35
1.利息收入		468,780.60	285,721.35
其中：存款利息收入	**7.4.7.11**	345,346.62	265,673.88
债券利息收入		4,833.98	8,840.97
资产支持证券利息收入		—	—

买入返售金融资产收入		118,600.00	11,206.50
2.投资收益		-3,765,444,451.14	3,223,727,782.70
其中：股票投资收益	**7.4.7.12**	-3,854,765,009.59	3,166,424,452.72
债券投资收益	**7.4.7.13**	630,844.47	2,009,773.23
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	**7.4.7.14**	1,729,370.20	2,391,330.18
股利收益	**7.4.7.15**	86,960,343.78	52,902,226.57
3.公允价值变动收益	**7.4.7.16**	-1,439,576,068.20	113,189,037.20
4.其他收入	**7.4.7.17**	-2,130,211.61	1,559,260.10
二、费用		-40,427,159.74	-44,812,788.49
1．管理人报酬		-22,517,315.72	-20,719,300.94
2．托管费		-4,503,463.19	-4,143,860.18
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	**7.4.7.18**	-12,896,477.75	-19,391,898.45
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．其他费用	**7.4.7.19**	-509,903.08	-557,728.92
三、利润总额		-5,247,109,110.09	3,293,949,012.86

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证红利交易型开放式指数证券投资基金

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-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	2,190,937,682.68	4,468,510,665.94	6,659,448,348.62
二、本期经营活动产生	-	-5,247,109,110.09	-5,247,109,110.09

的基金净值变动数			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	234,251,323.99	690,907,667.91	925,158,991.90
其中：1.基金申购款	7,124,444,991.84	5,049,850,330.41	12,174,295,322.25
2.基金赎回款	-6,890,193,667.85	-4,358,942,662.50	-11,249,136,330.35
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）	2,425,189,006.67	-87,690,776.24	2,337,498,230.43
项 目	上年度可比期间 2007年01月01日-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	2,222,985,094.00	428,495,223.05	2,651,480,317.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	3,293,949,012.86	3,293,949,012.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-32,047,411.32	746,066,430.03	714,019,018.71
其中：1.基金申购款	6,549,117,634.88	8,590,381,342.83	15,139,498,977.71
2.基金赎回款	-6,581,165,046.20	-7,844,314,912.80	-14,425,479,959.00
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）	2,190,937,682.68	4,468,510,665.94	6,659,448,348.62

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上证红利交易型开放式指数证券投资基金(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196号《关于同意上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的批复》核准，由友邦华泰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《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,222,962,819.00元(含募集股票市值)，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170号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2006年11月17日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,222,985,094.00份基金份额，其中认购资金利息折合22,275.00份基金份额。本基金的基金管理人为友邦华泰基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金于2007年1月10日进行了基金份额折算，折算比例为0.65527799，并于2007年1月11日进行了变更登记。

经上海证券交易所(以下简称"上交所")上证债字[2007]第4号文审核同意，本基金1,456,675,703份基金份额于2007年1月18日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的主要投资范围为标的指数成份股和备选成份股，该部分资产比例不低于基金资产净值的95%；同时为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。本基金的业绩基准为上证红利指数。

本财务报表由本基金的基金管理人友邦华泰基金管理有限公司于2009年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>（试行）》等问题的通知、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2008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12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i)金融资产的分类

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、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。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

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)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。除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外，以公允价值计量且其公允价值变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii)金融负债的分类

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。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债主要为各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。基金份额折算调整的初始金额为于基金份额折算日根据基金份额折算公式折算后的基金份额与对外发行的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动和基金份额折算变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 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损益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)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 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。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

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。

收益分配原则：

1、基金收益分配采用现金方式；

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、基金管理人每季度定期对基金相对标的指数的超额收益率进行一次评估，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到1%以上，方可进行收益分配；

4、基金收益分配比例的确定原则：根据上证红利指数成份股当季分红实际情况，尽量做到每季均匀分红，并使收益分配后基金份额净值尽可能贴近标的指数的千分之一。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使还原后基金份额净值低于面值。

5、全年基金收益分配比例不得低于年度基金可供分配收益的90%，自基金合同生效日起不满3个月可不进行收益分配，基金收益分配每年至多4次；

6、法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《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]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
活期存款	19,847,271.44	9,901,565.17
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	19,847,271.44	9,901,565.17

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2008年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		3,252,218,100.93	2,318,941,098.97	-933,277,001.96
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,252,218,100.93	2,318,941,098.97	-933,277,001.96
项目		上年度末 2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		6,075,714,830.90	6,581,465,570.94	505,750,740.04
债券	交易所市场	8,667,580.62	8,732,316.00	64,735.38
	银行间市场	-	-	-
	合计	8,667,580.62	8,732,316.00	64,735.38
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		6,084,382,411.52	6,590,197,886.94	505,815,475.42

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	-	-	
项目	上年度末 2007年12月31日			

	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	3,978,010.20	-	成本:3,494,419.38
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	3,978,010.20	-	

7.4.7.4 买入返售金融资产

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
应收活期存款利息	2,999.53	4,702.04
应收结算备付金利息	744.10	222.75
应收债券利息	-	2,772.27
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	3,743.63	7,697.06

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
交易所市场应付交易费用	802,442.77	2,818,129.40
银行间市场应付交易费用	-	-

合计	802,442.77	2,818,129.40

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提审计费	121,000.00	120,000.00
预提信息披露费	300,000.00	-
可退替代款	309,776.49	605,820.00
应付替代款	307,964.39	172,700.26
合计	1,038,740.88	898,520.26

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2008年01月01日-2008年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,435,675,703.00	2,190,937,682.68
本期申购	4,668,500,000.00	7,124,444,991.84
本期赎回	-4,515,000,000.00	-6,890,193,667.85
本期末	1,589,175,703.00	2,425,189,006.67

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,093,298,911.17	375,211,754.77	4,468,510,665.94
本期利润	-3,807,533,041.89	-1,439,576,068.20	-5,247,109,110.09
本期基金份额交易产生的变动数	699,494,167.32	-8,586,499.41	690,907,667.91
其中：基金申购款	8,952,608,086.93	-3,902,757,756.52	5,049,850,330.41

基金赎回款	-8,253,113,919.61	3,894,171,257.11	-4,358,942,662.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	985,260,036.60	-1,072,950,812.84	-87,690,776.24

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
活期存款利息收入	291,426.36	177,037.38
结算备付金利息收入	53,920.26	88,636.50
其他	-	-
合计	345,346.62	265,673.88

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-518,140,272.12	388,160,501.33
股票投资收益——赎回差价收入	-3,336,624,737.47	2,778,263,951.39
合计	-3,854,765,009.59	3,166,424,452.72

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日

卖出股票成交总额	1,678,643,502.58	2,398,947,328.06
卖出股票成本总额	-2,196,783,774.70	-2,010,786,826.73
买卖股票差价收入	-518,140,272.12	388,160,501.33

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
赎回基金份额对价总额	11,249,136,330.35	14,425,479,959.00
现金支付赎回款总额	-16,838,248.35	-63,644,425.00
赎回股票成本总额	-14,568,922,819.47	-11,583,571,582.61
赎回差价收入	-3,336,624,737.47	2,778,263,951.39

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交金额	19,086,913.80	11,844,186.45
卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	-18,448,463.08	-9,828,344.52
应收利息总额	-7,606.25	-6,068.70
债券投资收益	630,844.47	2,009,773.23

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年

	12月31日	12月31日
卖出权证成交金额	9,164,907.12	4,595,985.66
卖出权证成本总额	-7,435,536.92	-2,204,655.48
买卖权证差价收入	1,729,370.20	2,391,330.18

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
股票投资产生的股利收益	86,960,343.78	52,902,226.57
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	86,960,343.78	52,902,226.57

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
1.交易性金融资产	-1,439,092,477.38	112,705,446.38
——股票投资	-1,439,027,742.00	112,640,711.00
——债券投资	-64,735.38	64,735.38
——资产支持证券投资	-	-
2.衍生工具	-483,590.82	483,590.82
——权证投资	-483,590.82	483,590.82
3.其他	-	-
合计	-1,439,576,068.20	113,189,037.20

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	-2,149,222.05	1,559,260.10
其他收入	19,010.44	-
合计	-2,130,211.61	1,559,260.10

注：替代损益是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
交易所市场交易费用	12,896,477.75	19,391,898.45
银行间市场交易费用	-	-
合计	12,896,477.75	19,391,898.45

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期发生 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
审计费用	121,000.00	109,024.50
信息披露费	300,000.00	338,293.10
上市费	60,000.00	90,000.00
其他费用	28,903.08	20,411.32
合计	509,903.08	557,728.92

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

基金管理人于2009年3月18日刊登收益分配公告，每10份基金份额派发现金红利0.24元，权益登记日：2009年3月23日，除息日：2009年3月24日，红利发放日：2009年3月30日。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人
招商银行股份有限公司	基金托管人
AIG Global Investment Corp.(AIGGIC)	基金管理人的股东
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、一级交易商
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东

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

本报告期内，关联方关系未发生变化。

7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
友邦华泰基金管理有限公司	基金管理人
招商银行股份有限公司	基金托管人
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、一级交易商

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款而订立的。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券股份有限公司	1,890,833,047.08	48.18%	1,370,517,608.32	24.70%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占应付佣金余额的比例
华泰证券股份有限公司	1,607,183.60	48.18%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占应付佣金余额的比例
华泰证券股份有限公司	1,123,821.43	24.70%	582,159.17	20.66%

注：上述佣金按股票交易量的千分之一计算，以扣除证管费、经手费后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信

息服务。

关联方的佣金比率和计算方式与非关联方一致。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
当期应支付的管理费	22,517,315.72	20,719,300.94
其中：当期已支付	21,366,488.59	18,100,227.18
期末未支付	1,150,827.13	2,619,073.76

注：本基金应支付基金管理人报酬，按前一日基金资产净值的0.50%的年费率计提，计算方法如下：

H = E × 0.50% ÷ 当年天数

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

基金管理人报酬每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日
当期应支付的托管费	4,503,463.19	4,143,860.18
其中：当期已支付	4,273,297.77	3,620,045.43
期末未支付	230,165.42	523,814.75

注：本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提，计算方法如下：

H = E × 0.10% ÷ 当年天数

H为每日应支付的托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期内，基金管理公司未投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华泰证券股份有限公司	29	0.00%	29	0.00%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日-2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日-2007年12月31日	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
招商银行股份有限公司	19,847,271.44	291,426.36	9,901,565.17	177,037.38

注：本报告期，基金托管人招商银行股份有限公司保管的银行存款按银行间同业存款利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计
1	2009-3-23	2009-3-24	0.240	31,708,208.52	-	31,708,208.52

注：上述利润分配为资产负债表日之后、年度报告批准报出日之前实施的利润分配。

7.4.12 期末（2008年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 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	期末成本总额	期末估值总额
600886	国投电力	2008-12-09	资产重组	9.13	2009-03-04	10.04	5,358,127	48,375,479.07	48,919,699.51

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型股票基金，采用完全复制策略，跟踪上证红利指数。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风

险。同时，本基金相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由"组织、制度、流程和报告"等四个方面构成。组织是指由公司总经理领导，以风险控制委员会为核心，由督察长、风险管理部、法律监察部组成的风险管理机构，它是风险管理体系的运作基础；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 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主要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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除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。

此外，由于本基金的申购赎回采用股票交付方式进行，申购赎回对本基金的流动性风险影响小。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为三个月以内且不计息，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。

7.4.13.4 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，适用于本基金的市场风险包括利率风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2008年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	19,847,271.44						19,847,271.44
结算备付金	1,534,275.23						1,534,275.23
交易性金融资产						2,318,941,098.97	2,318,941,098.97

应收利息						3,743.63	3,743.63
应收证券清算款						394,017.36	394,017.36
资产总计	21,381,546.67	—	—	—	—	2,319,338,859.96	2,340,720,406.63
负债							
应付管理人报酬						1,150,827.13	1,150,827.13
应付托管费						230,165.42	230,165.42
应付交易费用						802,442.77	802,442.77
其他负债						1,038,740.88	1,038,740.88
负债总计	—	—	—	—	—	3,222,176.20	3,222,176.20
利率敏感度缺口	21,381,546.67	—	—	—	—	2,316,116,683.76	2,337,498,230.43
上年度末2007年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	9,901,565.17						9,901,565.17
结算备付金	450,000.00						450,000.00
交易性金融资产					8,732,316.00	6,581,465,570.94	6,590,197,886.94
衍生金融资产						3,978,010.20	3,978,010.20
应收证券清算款						61,772,727.42	61,772,727.42
应收利息						7,697.06	7,697.06
资产总计	10,351,565.17	—	—	—	8,732,316.00	6,647,224,005.62	6,666,307,886.79
负债							
应付管理人报酬						2,619,073.76	2,619,073.76
应付托管费						523,814.75	523,814.75
应付交易费用						2,818,129.40	2,818,129.40
其他负债						898,520.26	898,520.26
负债总计	—	—	—	—	—	6,859,538.17	6,859,538.17
利率敏感度缺口	10,351,565.17	—	—	—	8,732,316.00	6,640,364,467.45	6,659,448,348.62

注：各期限分类的标准按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

截至2008年12月31日，本基金未持有交易性债券投资（2007年12月31日：本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为0.13%），因此市场利率的变动对

于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，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，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中股票投资比例为不低于基金资产的95%。于2008年12月31日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	2,318,941,098.97	99.21	6,581,465,570.94	98.83
衍生金融资产－权证投资	-	-	3,978,010.20	0.06
其他	-	-	-	-
合计	2,318,941,098.97	99.21	6,585,443,581.14	98.89

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“上证红利指数”以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币亿元）	
		本期末	上年度末
	上证红利指数上涨5%	1.11	3.29
	上证红利指数下跌5%	-1.11	-3.29

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	2,318,941,098.97	99.07
	其中：股票	2,318,941,098.97	99.07
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	21,381,546.67	0.91
6	其他资产	397,760.99	0.02
7	合计	2,340,720,406.63	100.00

注：股票投资包含可退替代款估值增（减）值。

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	55,880,756.27	2.39
B	采掘业	325,637,431.41	13.93
C	制造业	914,252,125.43	39.11
C0	食品、饮料	25,101,330.82	1.07
C1	纺织、服装、皮毛	74,603,351.89	3.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	51,842,193.72	2.22
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	559,020,201.78	23.92
C7	机械、设备、仪表	117,602,077.96	5.03
C8	医药、生物制品	65,096,307.53	2.78
C99	其他制造业	20,986,661.73	0.90
D	电力、煤气及水的生产和供应业	303,089,385.22	12.97
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	357,269,688.79	15.28
G	信息技术业	42,605,989.69	1.82
H	批发和零售贸易	78,377,152.87	3.35
I	金融、保险业	114,423,322.43	4.90
J	房地产业	44,831,069.13	1.92
K	社会服务业	82,576,776.73	3.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,318,943,697.97	99.21

注：上述股票投资组合不包含可退替代款估值增（减）值。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	32,832,860	230,486,677.20	9.86
2	601006	大秦铁路	26,699,984	214,133,871.68	9.16
3	600019	宝钢股份	41,424,114	192,207,888.96	8.22
4	600011	华能国际	21,288,457	147,316,122.44	6.30
5	600005	武钢股份	24,720,755	118,165,208.90	5.06
6	600015	华夏银行	15,739,109	114,423,322.43	4.90
7	600642	申能股份	11,392,493	68,241,033.07	2.92
8	600196	复星医药	6,135,373	65,096,307.53	2.78
9	600177	雅戈尔	8,795,707	63,417,047.47	2.71
10	600808	马钢股份	18,780,658	60,661,525.34	2.60
11	600598	北大荒	5,207,899	55,880,756.27	2.39
12	600104	上海汽车	10,331,853	55,378,732.08	2.37
13	600010	包钢股份	20,058,758	50,949,245.32	2.18
14	600001	邯郸钢铁	15,668,828	50,923,691.00	2.18
15	600886	国投电力	5,358,127	48,919,699.51	2.09
16	600500	中化国际	5,669,287	44,163,745.73	1.89
17	600026	中海发展	4,987,699	40,649,746.85	1.74
18	600348	国阳新能	3,798,688	36,961,234.24	1.58
19	600153	建发股份	5,362,603	34,213,407.14	1.46
20	600008	首创股份	6,938,802	30,461,340.78	1.30
21	600096	云天化	1,691,973	29,846,403.72	1.28
22	600236	桂冠电力	4,802,045	29,388,515.40	1.26
23	600428	中远航运	4,563,680	29,207,552.00	1.25
24	600588	用友软件	1,289,039	28,358,858.00	1.21
25	600997	开滦股份	2,427,468	28,037,255.40	1.20
26	600497	驰宏锌锗	2,716,434	26,919,860.94	1.15
27	600066	宇通客车	2,870,848	25,837,632.00	1.11

28	600087	长航油运	6,349,585	24,509,398.10	1.05
29	600022	济南钢铁	5,459,515	24,240,246.60	1.04
30	600098	广州控股	5,059,510	23,982,077.40	1.03
31	600033	福建高速	4,665,954	22,816,515.06	0.98
32	600569	安阳钢铁	7,540,749	22,773,061.98	0.97
33	600350	山东高速	4,685,963	22,726,920.55	0.97
34	600331	宏达股份	4,312,900	21,995,790.00	0.94
35	600210	紫江企业	6,926,291	20,986,661.73	0.90
36	600418	江淮汽车	6,096,925	17,803,021.00	0.76
37	600064	南京高科	1,898,557	17,713,536.81	0.76
38	600006	东风汽车	5,572,286	16,326,797.98	0.70
39	600533	栖霞建设	4,952,236	15,450,976.32	0.66
40	600270	外运发展	2,522,799	14,834,058.12	0.63
41	600621	上海金陵	3,305,599	14,247,131.69	0.61
42	600863	内蒙华电	4,686,144	12,980,618.88	0.56
43	600307	酒钢宏兴	2,759,280	12,830,652.00	0.55
44	600300	维维股份	2,383,781	12,562,525.87	0.54
45	600059	古越龙山	1,763,545	12,538,804.95	0.54
46	600641	万业企业	1,559,700	11,666,556.00	0.50
47	600102	莱钢股份	1,927,200	11,235,576.00	0.48
48	600626	申达股份	2,614,114	10,456,456.00	0.45
49	600126	杭钢股份	2,645,200	10,210,472.00	0.44
50	600548	深高速	2,260,720	9,969,775.20	0.43
51	600508	上海能源	253,262	2,213,509.88	0.09
52	600282	南钢股份	588,525	1,712,607.75	0.07
53	600202	哈空调	169,346	1,708,701.14	0.07
54	600581	八一钢铁	333,631	1,661,482.38	0.07
55	600021	上海电力	561,168	1,649,833.92	0.07
56	600231	凌钢股份	326,985	1,448,543.55	0.06
57	600012	皖通高速	304,714	1,148,771.78	0.05

58	600971	恒源煤电	91,875	1,018,893.75	0.04
59	600510	黑牡丹	183,379	729,848.42	0.03
60	600302	标准股份	180,592	547,193.76	0.02

注：股票明细不包含可退替代款估值增（减）值。

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	601006	大秦铁路	214,827,571.95	3.23
2	600005	武钢股份	168,686,573.64	2.53
3	600015	华夏银行	118,012,321.62	1.77
4	600026	中海发展	116,570,564.92	1.75
5	600028	中国石化	106,100,763.35	1.59
6	600019	宝钢股份	79,533,699.01	1.19
7	600010	包钢股份	77,487,408.24	1.16
8	600808	马钢股份	68,022,886.65	1.02
9	600348	国阳新能	67,116,885.77	1.01
10	600500	中化国际	65,269,383.09	0.98
11	600642	申能股份	62,088,812.16	0.93
12	600997	开滦股份	60,163,547.47	0.90
13	600196	复星医药	58,308,158.15	0.88
14	600598	北大荒	47,596,651.38	0.71
15	600096	云天化	43,852,687.15	0.66
16	600236	桂冠电力	42,689,097.78	0.64
17	600008	首创股份	41,302,455.39	0.62
18	600011	华能国际	40,048,892.91	0.60
19	600177	雅戈尔	37,359,985.79	0.56
20	600022	济南钢铁	36,935,881.79	0.55

注：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	600028	中国石化	1,065,582,020.33	16.00
2	600688	S上石化	92,746,293.57	1.39
3	600019	宝钢股份	40,310,675.61	0.61
4	600104	上海汽车	33,481,074.17	0.50
5	600015	华夏银行	29,787,680.99	0.45
6	600011	华能国际	26,559,425.12	0.40
7	600005	武钢股份	22,204,019.09	0.33
8	600508	上海能源	21,278,486.01	0.32
9	600383	金地集团	17,516,366.09	0.26
10	600282	南钢股份	17,106,965.96	0.26
11	600581	八一钢铁	16,479,582.62	0.25
12	600021	上海电力	15,868,572.58	0.24
13	600202	哈空调	15,694,428.26	0.24
14	600231	凌钢股份	13,562,572.72	0.20
15	600098	广州控股	12,741,165.86	0.19
16	600642	申能股份	12,470,759.67	0.19
17	600236	桂冠电力	12,099,389.61	0.18
18	600151	航天机电	11,370,217.80	0.17
19	600675	中华企业	11,215,130.00	0.17
20	600001	邯郸钢铁	10,967,143.10	0.16

注：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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	2,246,126,208.42

卖出股票的收入（成交）总额	1,678,643,502.58

注：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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：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的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

8.9.2基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

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	-
2	应收证券清算款	394,017.36
3	应收股利	-
4	应收利息	3,743.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	397,760.99

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末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
85,328	18,624.00	488,553,536.00	30.74%	1,100,622,167.00	69.26%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	191,188,362.00	12.03%
2	中国人寿保险（集团）公司	68,312,817.00	4.30%
3	中国平安保险（集团）股份有限公司	54,999,974.00	3.46%
4	招商证券－招行－招商证券基金宝二期集合资产管理计划	24,000,000.00	1.51%
5	广发证券－招行－广发增强型基金优选集合资产管理计划	18,111,381.00	1.14%
6	民生人寿保险股份有限公司	10,730,401.00	0.68%
7	西部证券股份有限公司	10,000,000.00	0.63%
8	信诚人寿保险有限公司	9,999,941.00	0.63%

9	中国人寿养老保险股份有限公司－自有资金	9,758,608.00	0.61%
10	申银万国－花旗－KBC FINANCIAL PRODUCTS UK LIMITED	8,224,118.00	0.52%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

注：本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年11月17日)基金份额总额	2,222,985,094.00
报告期期初基金份额总额	1,435,675,703.00
报告期期间基金总申购份额	4,668,500,000.00
报告期期间基金总赎回份额	4,515,000,000.00
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	1,589,175,703.00

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

基金管理人于2008年6月5日发布公告，经友邦华泰基金管理有限公司第一届董事会2008年第一次会议审议通过，并经中国证监会审核批准（证监许可字【2008】753号），友邦华泰基金管理有限公司决定聘任房伟力先生和刘宏友先生担任公司副总经理。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为121,000.00元人民币，该事务所已向本基金提供了2年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

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
华泰证券	1	1,890,833,047.08	48.18%	1,607,183.60	48.18%
银河证券	2	1,139,468,551.11	29.03%	968,540.65	29.03%
招商证券	1	487,108,872.58	12.41%	414,038.81	12.41%
光大证券	1	283,110,775.18	7.21%	240,643.95	7.21%
海通证券	1	124,248,465.05	3.17%	105,610.33	3.17%
券商名称	交易单元数量	债券交易			
		成交金额		占当期成交总额的比例	
光大证券	1	10,495,423.60		54.99%	
招商证券	1	8,591,490.20		45.01%	
券商名称	交易单元数量	债券回购交易			
		成交金额		占当期成交总额的比例	
银河证券	2	1,617,500,000.00		100.00%	
券商名称	交易	权证交易			

	单元数量	成交金额	占当期成交总额的比例
招商证券	1	4,949,466.84	54.00%
光大证券	1	4,215,440.28	46.00%

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准

1）资金雄厚，信誉良好。
2）财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因重大违规行为而受到有关管理机关的处罚。
3）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求。
4）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务。
5）研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

3、本报告期内，基金管理人代表基金新增租用了银河证券的专用交易单元，退租了海通证券的专用交易单元。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	上证红利ETF季度报告（2007年第4季度）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-01-21
2	上证红利ETF2007年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-03-28
3	上证红利ETF季度报告（2008年第1季度）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-04-19
4	上证红利ETF更新的招募说明书摘要（2008年第一号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-06-27
5	上证红利ETF季度报告（2008年第2季度）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-07-21
6	上证红利ETF增加一级交易商的	中国证券报、上海证券报、	2008-08-14

	公告	证券时报	
7	上证红利ETF2008年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-08-28
8	上证红利ETF半年度报告（2008年）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-08-28
9	上证红利ETF季度报告（2008年第3季度）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-10-23
10	上证红利ETF更新的招募说明书摘要（2008年第二号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-12-26

§12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、上证红利交易型开放式指数证券投资基金的公告

13.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人友邦华泰基金管理有限公司。

客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638

公司网址：www.aig-huatai.com