# 交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

## 2007年年度报告摘要

**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**

**报告期年份：2007年**

**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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

**一、基金简介**

（一）基金概况

基金名称：交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

基金简称：交银蓝筹

交易代码：519694（前端收费模式），519695（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：2007年8月8日

报告期末基金份额总额：18,829,893,135.63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

本基金为一只蓝筹股票基金，主要通过投资于业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票，在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求在稳定分红的基础上实现基金资产的长期稳定增长。

2、投资策略

本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，通过优选业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票进行投资，以谋求基金资产的长期稳定增长。

3、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准采用：75%×中证100指数+25%×中信全债指数。

4、风险收益特征

本基金是一只股票型基金，以优质蓝筹股为主要投资对象，属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种，本基金的风险与预期收益都要高于混合型基金和债券型基金。

（三）基金管理人

名称：交银施罗德基金管理有限公司

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

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67595003

传真：010-66275865，66275853

电子信箱：yindong@ccb.cn

（五）信息披露渠道

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

基金年度报告置备地点：基金管理人的办公场所

**二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况**

（一）主要会计数据和财务指标

| 指标名称 | 2007年8月8日至2007年12月31日 |
|---|---|
| 本期利润（元） | 1,385,956,214.95 |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元） | 353,952,453.76 |
| 加权平均份额本期利润（元） | 0.0775 |
| 期末可供分配利润（元） | 302,264,679.10 |
| 期末可供分配份额利润（元） | 0.0161 |
| 期末基金资产净值（元） | 20,638,823,541.69 |
| 期末基金份额净值（元） | 1.0961 |
| 加权平均净值利润率 | 7.17% |
| 本期份额净值增长率 | 9.61% |
| 份额累计净值增长率 | 9.61% |

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3个月 | (1.37%) | 1.51% | (1.41%) | 1.53% | 0.04% | (0.02%) |
| 过去6个月 | - | - | - | - | - | - |
| 过去1年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去3年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去5年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效日起至今（2007年8月8日至2007年12月31日） | 9.61% | 1.37% | 11.80% | 1.50% | (2.19%) | (0.13%) |

2、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：本基金基金合同生效日为2007年8月8日，基金合同生效日至本报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2007年8月8日至2007年12月31日。

基金合同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)本基金管理人管理的全部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)本基金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)在正常市场情况下，本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或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%；

(7)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%；

(8)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%；

(9)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%；

(10)本基金管理人管理的全部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) 基金财产参与股票发行申购，本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；

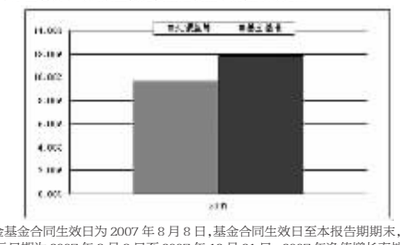
(12) 本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(13) 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；

(14) 如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，则本基金投资不再受相关限制。

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，以达到上述标准。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2007年12月31日，本基金尚处于建仓期。

3、本基金年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的柱形对比图




注：本基金基金合同生效日为2007年8月8日，基金合同生效日至本报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2007年8月8日至2007年12月31日。2007年净值增长率按照基金成立后的实际存续期计算。

（三）收益分配

自基金合同生效以来，本基金未进行收益分配。

**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2007年12月31日，公司已经发行并管理的的基金共有五只，均为开放式基金：交银施罗德精选股票证券投资基金（基金合同生效日：2005年9月29日）、交银施罗德货币市场证券投资基金（基金合同生效日：2006年1月20日）、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2006年6月14日）、交银施罗德成长股票证券投资基金（基金合同生效日：2006年10月23日）和交银施罗德蓝筹股票证券投资基金（基金合同生效日：2007年8月8日）。

（二）基金经理介绍

李旭利先生，基金经理，中国人民银行研究生部经济学硕士。10年基金从业经验。1998年至2005年任职于南方基金管理有限公司，曾担任公司研究员、交易员、基金经理、投资总监等职务。其中1999年9月至2004年1月担任基金天元基金经理助理、基金经理，2004年1月至2005年7月担任南方基金管理有限公司投资总监及南方稳健成长证券投资基金基金经理。2005年加入交银施罗德基金管理有限公司，任投资总监。2006年6月14日至2007年7月3日担任交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金经理。2007年8月8日起担任本基金基金经理至今。

（三）基金运作合规性说明

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

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

（四）报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

2007年中期本基金发行后，A股市场的整体表现超过基金经理预期，虽然上涨的幅度仍然在预计范围之内，但A股市场上升的速度则明显过快。虽然宏观经济的快速发展和微观层面经济实体竞争能力和经营质量的不断提高，使A股市场的上涨具备了一定的基础支撑。但如此高的上升幅度和如此之快的上升速度则主要是在实际负利率和股票市场财富效应的共同作用下，大量场外资金急速进入股票市场，导致流动性短期过度充裕。包括蓝筹股在内的A股市场估值明显开始泡沫化，在2007年下半年，A股市场的整体估值水平上升幅度高于企业盈利增长的上升幅度。在美国次贷危机和国内偏紧的货币政策的共同影响下，A股市场在2007年4季度出现了幅度较深的调整。

成立以来，交银蓝筹基金秉承基金合同的要求，以大盘蓝筹企业为重点投资对象，优化行业配置，精选企业。在大类资产配置上，基于对A股市场发展的乐观看法，重点向股票资产倾斜，取得了良好的回报。

（五）宏观经济、证券市场及行业走势展望

受次级债危机的拖累，2008年世界主要发达经济体经济增长将明显放缓，美国陷入经济衰退的可能性加大，欧盟与日本经济增长也乏善可陈。中国经济则呈现明显的虚火过旺的情形：一方面，国内的经济在连续高速增长几年后有减速的迹象，企业盈利高增长的持续性将经受严重考验；另一方面，货币供给水平长期居高不下，全面通货膨胀的趋势逐步形成，资产泡沫化的情况普遍化，宏观经济存在着明显过热的危险。虚火过旺导致从紧的宏观经济政策仍将成为2008年的主基调，但决策层可能时常在经济增长与控制通胀两方面左右为难。

在这样一个外需面临衰退风险，而国内从紧的双重压力下，市场过高的估值水平显得尤其脆弱。2007年，A股市场的估值水平已经位列全球主要股票市场的最高位，基本可以和当年日本资产泡沫高峰期的估值水平相提并论，和香港的中资股比较则明显偏高，而且估值差有拉大的趋势。大量在2008年到期的大小非流通股将成为市场调整的主要推动力。在2006年、2007年A股市场牛市主升浪结束后，2008年A股市场将反复震荡，估值的泡沫将在长时间的盘整中逐渐洗去。行业之间将因为所面临的不同的政策环境和竞争环境而出现较为明显的分化。

牛市主升浪结束了，大的趋势性机会可能要很久才会再来。但由于牛市刚刚过去，市场投资者对牛市的美好记忆还将使投资者对参与市场活动维持较高的热情，投资者的信心是在一次又一次打击与失望中消退的，短期的大幅下跌反而激起贪婪的欲望。好在高增长的中国经济体中总能找到一些高增长的企业，这将成为今年基金投资的主要机会。敏锐的眼光、深入的研究是寻找这种投资机会的主要条件。

基于我们对于A股市场的上述看法，在2008年，交银蓝筹基金将以股票资产作为大类资产配置的重点，但逐步增加固定收益投资比例。我们将深度挖掘企业的投资机会，争取投资者满意的投资业绩。

**四、托管人报告**

中国建设银行股份有限公司根据《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同》和《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金托管协议》，托管交银施罗德蓝筹股票证券投资基金（以下简称交银蓝筹基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在交银蓝筹基金的托管过程中，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蓝筹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损害基金份额持有人利益的行为。

由交银蓝筹基金管理人－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、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

**五、审计报告**

普华永道中天会计师事务所有限公司对交银施罗德蓝筹股票证券投资基金2007年12月31日的资产负债表、2007年8月8日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2008)第20372号）。

**六、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 | 年度报告正文会计报表附注 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产 | | |
| 银行存款 | | 1,263,135,595.50 |
| 结算备付金 | | 9,481,962.15 |
| 存出保证金 | | 4,879,614.20 |
| 交易性金融资产 | 6 | 17,100,090,810.68 |
| 其中：股票投资 | | 15,941,843,557.48 |
| 债券投资 | | 1,158,247,253.20 |
| 衍生金融资产 | 7 | 152,184,119.36 |
| 买入返售金融资产 | | 2,470,402,095.60 |
| 应收利息 | 8 | 16,240,200.16 |
| 资产合计 | | 21,016,414,397.65 |
| 负债 | | |
| 应付证券清算款 | | 256,089,946.18 |
| 应付赎回款 | | 85,516,502.77 |
| 应付管理人报酬 | | 25,839,313.95 |
| 应付托管费 | | 4,306,552.35 |
| 应付交易费用 | 9 | 4,617,909.04 |
| 其他负债 | 10 | 1,220,631.67 |
| 负债合计 | | 377,590,855.96 |
| 所有者权益 | | |
| 实收基金 | 11 | 18,829,893,135.63 |
| 未分配利润 | | 1,808,930,406.06 |
| 所有者权益合计 | | 20,638,823,541.69 |
| 基金份额总额(份) | | 18,829,893,135.63 |
| 期末基金份额净值 | | 1.0961 |
| 负债和所有者权益总计 | | 21,016,414,397.65 |

（二）利润表

| 项目 | 年度报告正文会计报表附注 | 2007年8月8日至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 收入 | | 1,606,976,685.13 |
| 利息收入 | | 37,863,519.97 |
| 其中：存款利息收入 | | 15,707,934.28 |
| 债券利息收入 | | 19,148,131.08 |
| 买入返售金融资产收入 | | 3,007,454.61 |
| 投资收益 | | 534,385,805.09 |
| 其中：股票投资收益 | 12 | 529,040,499.51 |
| 债券投资收益 | 13 | 1,318,588.64 |
| 衍生工具收益 | 14 | 631,237.96 |
| 股利收益 | | 3,395,478.98 |
| 公允价值变动收益 | 15 | 1,032,003,761.19 |
| 其他收入 | 16 | 2,723,598.88 |
| 费用 | | 221,020,470.18 |
| 管理人报酬 | | 116,220,189.93 |
| 托管费 | | 19,370,031.68 |
| 交易费用 | 17 | 82,080,276.89 |
| 利息支出 | | 3,010,239.94 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 3,010,239.94 |
| 其他费用 | 18 | 339,731.74 |
| 利润总额 | | 1,385,956,214.95 |

（三）所有者权益(基金净值)变动表

| 项目 | 2007年8月8日至2007年12月31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) | 11,743,885,724.35 | - | 11,743,885,724.35 |
| 本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 1,385,956,214.95 | 1,385,956,214.95 |
| 本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | 7,086,007,411.28 | 422,974,191.11 | 7,508,981,602.39 |
| 其中：基金申购款 | 9,091,131,053.18 | 592,741,794.45 | 9,683,872,847.63 |
| 基金赎回款 | (2,005,123,641.90) | (169,767,603.34) | (2,174,891,245.24) |
| 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) | 18,829,893,135.63 | 1,808,930,406.06 | 20,638,823,541.69 |

财务报表附注

1、财务报表的编制基础（即年度报告正文财务报表附注2）

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（以下简称“企业会计准则”）、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》、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如年度报告正文财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制。

2、重要会计政策和会计估计（即年度报告正文财务报表附注4）

(1)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2007年8月8日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

(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以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以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。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记入当期损益。

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

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记入当期损益，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年度报告正文财务报表附注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)。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，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记入当期损益。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。

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

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

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。

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。

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息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年不超过6次，年度收益分配比例不低于已实现收益的80%，如当年基金成立未满三个月则不需分配收益。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。基金当期可分配收益先弥补上期亏损后方可进行当期收益分配。基金当期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息日从所有者权益转出。

3、重大会计差错的内容和更正金额

本报告期未发生重大会计差错和更正。

4、重大关联方关系及交易（即年度报告正文财务报表附注19）

(1) 关联方关系与性质

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 交银施罗德基金管理有限公司（“交银施罗德”） | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司（“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”） | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 施罗德投资管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 | 基金管理人的股东 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 管理人报酬

支付基金管理人交银施罗德的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

本基金在本会计期间需支付管理人报酬116,220,189.93元。

(3) 托管费

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

日托管费＝前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费19,370,031.68元。

(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2007年12月31日保管的银行存款余额为1,263,135,595.50元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为15,494,297.59元。

(5) 关联方持有的基金份额

| 项目 | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额 | 净值 |
| 交银施罗德 | 18,774,877.96 | 20,579,143.73 |

基金管理人交银施罗德在本会计期间运用固有资金20,000,000.00元经代销机构交通银行购入本基金18,774,877.96份基金份额，认购费为1,000.00元。于2007年12月31日，交银施罗德持有本基金总份额的0.10%。

5、流通受限制不能自由转让的基金资产（即年度报告正文财务报表附注20）

(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、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订认购协议的规定，在新股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新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2007年12月31日止持有的流通受限制的股票情况如下：

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600125 | 铁龙物流 | 07/12/27 | 08/01/07 | 增发流通受限 | 11.67 | 13.14 | 582,000 | 6,791,940.00 | 7,647,480.00 |

(b) 截至2007年12月31日止，本基金持有浙江中国小商品城集团股份有限公司(以下简称“小商品城”）停市股票1,209,546股，账面成本为121,390,843.36元。按2007年12月10日收盘价每股86.59元计算，估值为104,734,588.14元。小商品城因筹划定向增发事宜，公司股票于2007年12月11日起连续停牌。小商品城于2008年3月5日复牌，复牌后首日上市开盘价为95.25元。表格列示如下：

| 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 | 07/12/11 | 筹划定向增发 | 86.59 | 08/03/05 | 95.25 | 1,209,546 | 121,390,843.36 | 104,734,588.14 |

(2) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止持有的流通受限制的债券情况如下：

| 债券代码 | 债券名称 | 成功认购日期 | 可流通日期 | 单位成本 | 期末估值单价 | 认购数量（张） | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 网下认购 | | | | | | | | |
| 126008 | 08上汽债 | 07/12/24 | 08/01/08 | 68.75 | 71.80 | 222,260 | 15,281,162.03 | 15,958,288.00 |
| 老股东配售 | | | | | | | | |
| 126008 | 08上汽债 | 07/12/19 | 08/01/08 | 71.27 | 71.80 | 55,960 | 3,988,113.75 | 4,017,928.00 |
| 合计 | | | | | | 278,220 | 19,269,275.78 | 19,976,196.00 |

(3) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止持有的流通受限制的权证情况如下：

| 权证代码 | 权证名称 | 成功送配日期 | 可流通日期 | 单位成本 | 期末估值单价 | 送配数量（份） | 期末成本总额 | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 网下认购 | | | | | | | | |
| 580016 | 上汽CWB1 | 07/12/24 | 08/01/08 | 8.68 | 9.0857 | 800,136 | 6,944,837.97 | 7,269,795.65 |
| 老股东配售 | | | | | | | | |
| 580016 | 上汽CWB1 | 07/12/19 | 08/01/08 | 7.98 | 9.0857 | 201,456 | 1,607,886.25 | 1,830,368.78 |
| 合计 | | | | | | 1,001,592 | 8,552,724.22 | 9,100,164.43 |

**七、投资组合报告**

（一）报告期末基金资产组合情况

截至2007年12月31日，交银蓝筹基金资产净值20,638,823,541.69元，单位基金净值为1.0961元，累计单位基金净值为1.0961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 | 15,941,843,557.48 | 75.85% |
| 权证 | 152,184,119.36 | 0.72% |
| 债券 | 1,158,247,253.20 | 5.51% |
| 银行存款和结算备付金合计 | 1,272,617,557.65 | 6.06% |
| 其他资产 | 2,491,521,909.96 | 11.86% |
| 合计 | 21,016,414,397.65 | 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 | 1,958,751,921.33 | 9.49% |
| C 制造业 | 4,603,840,888.01 | 22.31% |
| C0 食品、饮料 | 542,590,519.39 | 2.63% |
| C1 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 木材、家具 | 133,785,996.75 | 0.65% |
| C3 造纸、印刷 | 134,716,445.39 | 0.65% |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 222,405,191.59 | 1.08% |
| C5 电子 | - | - |
| C6 金属、非金属 | 2,315,752,214.61 | 11.22% |
| C7 机械、设备、仪表 | 965,801,206.22 | 4.68% |
| C8 医药、生物制品 | 262,800,795.32 | 1.27% |
| C99 其他制造业 | 25,988,518.74 | 0.13% |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 791,944,866.61 | 3.84% |
| E 建筑业 | - | - |
| F 交通运输、仓储业 | 1,370,536,101.24 | 6.64% |
| G 信息技术业 | 198,842,830.33 | 0.96% |
| H 批发和零售贸易 | 621,146,262.41 | 3.01% |
| I 金融、保险业 | 4,406,774,756.52 | 21.35% |
| J 房地产业 | 1,755,245,533.53 | 8.50% |
| K 社会服务业 | - | - |
| L 传播与文化产业 | 90,926,963.76 | 0.44% |
| M 综合类 | 143,833,433.74 | 0.70% |
| 合计 | 15,941,843,557.48 | 77.24% |

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 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 | 600036 | 招商银行 | 36,591,866 | 1,450,135,649.58 | 7.03% |
| 2 | 000002 | 万科A | 45,109,250 | 1,300,950,770.00 | 6.30% |
| 3 | 600028 | 中国石化 | 50,257,374 | 1,177,530,272.82 | 5.71% |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 10,000,000 | 1,061,000,000.00 | 5.14% |
| 5 | 600019 | 宝钢股份 | 45,000,000 | 784,800,000.00 | 3.80% |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 80,065,570 | 650,933,084.10 | 3.15% |
| 7 | 600005 | 武钢股份 | 31,472,812 | 620,014,396.40 | 3.00% |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 5,454,978 | 486,965,886.06 | 2.36% |
| 9 | 601006 | 大秦铁路 | 18,099,984 | 463,721,590.08 | 2.25% |
| 10 | 600009 | 上海机场 | 11,966,998 | 449,001,764.96 | 2.18% |

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于交银施罗德基金管理有限公司网站（www.jysld.com，www.bocomschroder.com）的年度报告正文。

（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末基金资产净值比例前二十名的股票明细

|