交银施罗德蓝筹股票证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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
基金代码: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:17,252,583,160.10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
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

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)	(6,240,846,611.91)
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	(2,364,313,969.10)
加权平均份额本期利润(元)	(0.3526)
期末可供分配利润(元)	–
期末可供分配份额利润(元)	–
期末基金资产净值(元)	12,558,658,084.79
期末基金份额净值(元)	0.7279
加权平均净值利润率	(39.16%)
本期份额净值增长率	(32.67%)
份额累计净值增长率	(26.20%)

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。

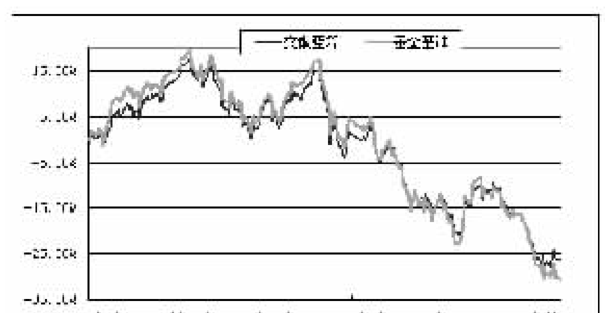
(二)基金净值表现

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	(11.74%)	2.04%	(17.14%)	2.46%	5.40%	(0.42%)
过去3个月	(14.26%)	2.10%	(18.53%)	2.45%	4.27%	(0.35%)
过去6个月	(32.67%)	2.14%	(38.00%)	2.30%	5.33%	(0.16%)
过去1年	–	–	–	–	–	–
自基金合同生效日起至今(2007年8月8日至2008年6月30日)	(26.20%)	1.83%	(30.69%)	1.99%	4.49%	(0.16%)

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: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2008年6月30日,本基金符合上述投资比例的约定。

三、管理人报告

(一)基金管理人情况

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司。交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2005]128号文批准,于2005年8月4日成立的合资基金管理公司。公司总部设于上海,注册资本为2亿元。

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

(二)基金经理介绍

李旭利先生,基金经理,中国人民银行研究生部经济学硕士。11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。

于晖先生,基金经理助理,金融学硕士,工学学士,工程师。6年证券、基金从业经验。历任上海证券有限公司研究发展中心研究员,申银万国证券研究所行业研究员,国联安基金管理有限公司投资组合管理部高级研究员,曾获2004年度“新财富”最佳分析师汽车行业全国第一名。2005年加入交银施罗德基金管理有限公司,任投资研究部研究员。

(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

从市场态势看,上半年市场经历了历史上罕见的大幅回调,处在自07年10月中旬见顶以来调整途中。其间,4.24降低印花税的政策性反弹,并没有改变市场震荡回调的趋势。

根据国泰君安统计,全球股市的这轮上涨来自2003年初新兴市场国家经济增长和美国经济复苏,按照MSCI全球市场指数来看,从2003年上涨一倍,而上证指数如果按照2003年年初1300-1400的水平,截至上半年底也只上涨一倍,只是波动水平远高于世界。市场经历了07年极度狂热,到现在却在悲观预期中挣扎。

市场的高度波动性说明或许有什么地方出问题了。可能是投资者本身,尤其是并不成熟的机构投资者;可能是市场制度设计,尤其是股改后的配套制度;也可能是我们整体的经济结构,尤其是大量要素重复性消耗的增长方式。或许我们就是在经历经济和投资者自己成熟前所要经历的“成年人割礼”。

上半年随着对通胀认识的深入和增长放缓预期的加强,市场调整进入不断反复下调阶段,相应地,本基金的每次仓位下降,都成为最主要的规避风险的手段。基于对强周期性行业和外向性行业增速的担心,本基金在行业配置上基本是在不断加强上游能源煤炭和下游消费服务的配置权重,而同时减持中游制造类企业的大部分权重,保留了少数具有优势企业的头寸。

回顾上半年基金操作,仓位和行业调整方向符合对经济预期和行业取向,但执行力度依旧是不足的。这或许还是在当时阶段对经济态势的认识程度不够,但这也是需要一个过程将当时具体行业变化和经济预期相互结合验证。春节前和4.24反弹之后的短期加仓,就说明认识市场估值的反应程度、通胀调控和经济转型的难度并不容易。

(五)宏观经济、证券市场及行业走势展望

就如政府所说,“08年恐怕是中国经济最困难的一年;难在国际国内不可测的因素多”。年初经济调控还处在双防局面,防经济增长过快,防通账;而年中经济形势的变化却开始要面对保增长防通胀。政府需要在经济发展和抑制通货膨胀之间找出一个平衡点,而这本身就是困难的。

国家对成品油和电价的价格管制逐步放松,防控通胀进入第二阶段,表明经济进入软着陆的可能性在加大。但价格传导机制理顺需要一个过程,并且过程中面临着诸多的不确定性,同时下游制造业的盈利在这个过程中可能会被压缩。经济需要转型,但转型并不容易。

比较公布的1-5月工业和主要行业经济指标与1-2月公布的指标,经济态势整体还算健康,但增速下滑成为现实预期。而行业景气的分布并没有超出年初的预期,主要还是在上游能源和下游消费服务。而同时制造类中机械、化工、钢铁、造纸依旧还有韧性,超出预期。考虑到通胀的顶点已经过了,如果国家的紧缩政策不放松,通胀可以压住,但是通胀边际风险减弱的代价是企业盈利的下调。如果这样的逻辑成立,则有理由担心2季度后工业利润增长将明显下滑。而如果政府在促增长和控通胀的平衡中游移,那么调控进程将有拉长的可能。

经过市场的大幅下调,估值泡沫得到了急剧的挤压,基于目前的业绩预测,A股的预期市盈率已大幅降至最近五年15-40倍预期市盈率的交易区间的下端。应该说估值逐步进入了合理区域。本基金将以积极的心态等待和寻找投资机会。

等待和观察经济的积极信号的出现,比如说观察国家对地产政策的变化及地产的价和量变化,比如说银根收紧的结构性缓解,比如说通胀在持续紧缩下的持续缓和。但这些也需要一个过程的观察和理解。

本基金继续关注还具有增长的行业和相应的投资机会。例如,关注财政拉动的增长预期,在铁路,水利、基础设施建设、医改和农业方面,是政府积极投资的方向。同时,关注经济转型推动的增长;与新能源和节能减排相关的行业和企业将会是经济转型受益者;而自主创新带动产业升级和价值链上移的相关行业将更有可能逐步分享到经济转型带来的益处。跨过了这样的经济阵痛,或许优势制造类企业的竞争和增长潜力将更具有持续性。另外,我国持续的工业化和城镇化进程将持续推动消费升级,与消费升级相关的行业将继续具有稳定增长的发展预期。

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、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	报告正文财务报表附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产			
银行存款		2,879,951,567.73	1,263,135,595.50
结算备付金		24,665,986.73	9,481,962.15
存出保证金		5,939,580.94	4,879,614.20
交易性金融资产	6	9,237,497,799.34	17,100,090,810.68
其中:股票投资		8,172,850,568.94	15,941,843,557.48
债券投资		1,064,647,230.40	1,158,247,253.20
衍生金融资产		–	152,184,119.36
买入返售金融资产		–	2,470,402,095.60
应收证券清算款		436,390,350.00	
应收利息	7	31,179,194.76	16,240,200.16
应收股利		1,054,230.16	
应收申购款		1,220,013.40	
其他资产		–	
资产合计		12,617,898,723.06	21,016,414,397.65
负债			
卖出回购金融资产款		–	
应付证券清算款		27,916,939.84	256,089,946.18
应付赎回款		3,211,950.59	85,516,502.77
应付管理人报酬		16,177,929.74	25,839,313.95
应付托管费		2,696,321.62	4,306,552.35
应付交易费用	8	8,280,097.89	4,617,909.04
应付利息			
应付利润			
其他负债	9	957,398.59	1,220,631.67
负债合计		59,240,638.27	377,590,855.96
所有者权益			
实收基金	10	17,252,583,160.10	18,829,893,135.63
未分配利润		(4,693,925,075.31)	1,808,930,406.06
所有者权益合计		12,558,658,084.79	20,638,823,541.69
负债及所有者权益总计		12,617,898,723.06	21,016,414,397.65
基金份额总额(份)		17,252,583,160.10	18,829,893,135.63
期末基金份额净值		0.7279	1.0961

(二)利润表

项目	报告正文财务报表附注	2008年1月1日至2008年6月30日
收入		(6,001,973,734.51)
利息收入		32,112,388.63
其中:存款利息收入		11,774,869.84
债券利息收入		19,439,827.57
买入返售金融资产收入		897,691.22
投资收益		(2,159,879,628.46)
其中:股票投资收益	11	(2,186,108,862.46)
债券投资收益	12	526,767.12
衍生工具收益	13	(12,305,389.85)
股利收益		38,007,856.73
公允价值变动收益/(损失)	14	(3,876,532,642.81)
其他收入	15	2,326,148.13
费用		238,872,877.40
管理人报酬		119,258,768.60
托管费		19,876,461.38
交易费用	16	97,608,494.33
利息支出		1,845,768.63
其中:卖出回购金融资产支出		1,845,768.63
其他费用	17	283,384.46
利润总额		(6,240,846,611.91)

(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)	18,829,893,135.63	1,808,930,406.06	20,638,823,541.69
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	(6,240,846,611.91)	(6,240,846,611.91)
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(1,577,309,975.53)	19,229,842.74	(1,558,080,132.79)
其中:基金申购款	326,648,057.85	(23,811,445.90)	302,836,611.95
基金赎回款	(1,903,958,033.38)	43,041,288.64	(1,860,916,744.74)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	–	(281,238,712.20)	(281,238,712.20)
期末所有者权益(基金净值)	17,252,583,160.10	(4,693,925,075.31)	12,558,658,084.79

财务报表附注

1、重要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与2007年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

2、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
中国建设银行股份有限公司	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
期初余额	25,839,313.95
本期计提数	119,258,768.60
本期支付数	128,920,152.81
期末余额	16,177,929.74

(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%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费＝前一日基金资产净值 × 0.25% ÷ 当年天数。

本基金支付基金托管费情况如下:

项目	2008年1月1日至2008年6月30日
期初余额	4,306,552.35
本期计提数	19,876,461.38
本期支付数	21,486,692.11
期末余额	2,696,321.62

(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日银行存款余额为2,879,951,567.73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11,592,451.08元。

(5)关联方持有的基金份额

基金管理人交银施罗德基金管理有限公司持有的本基金份额如下:

项目	2008年6月30日	
	基金份额	净值
交银施罗德	19,034,797.82	13,855,429.33

于2008年6月30日,交银施罗德持有本基金总份额的0.11%。

本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司持有的本基金,系本基金管理人于2007年度运用固有资金经代销机构申购获得。本会计期间本基金管理人持有的本基金份额的增长来自于基金分红。

3、流通受限制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2008年6月30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
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-7-8	新股发行流通受限	16.06	16.06	27,500	441,650.00	441,650.00

(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
600900	长江电力	2008-5-8	讨论重大事项	14.65	未知	未知	5,639,057	76,374,402.43	82,612,185.05
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	讨论重大事项	88.12	未知	未知	5,024,633	428,205,426.63	442,770,659.96
合计								504,579,829.06	525,382,845.01

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,交银蓝筹基金资产净值12,558,658,084.79元,单位基金净值为0.7279元,累计单位基金净值为0.7429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	8,172,850,568.94	64.77%
权证	–	–
债券	1,064,647,230.40	8.44%
银行存款及清算备付金合计	2,904,617,554.46	23.02%
其他资产	475,783,369.26	3.77%
合计	12,617,898,723.06	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	1,329,044,987.56	10.58%
C 制造业	3,331,283,037.47	26.53%
C0 食品、饮料	949,468,429.64	7.56%
C1 纺织、服装、皮毛	105,983,164.80	0.84%
C2 木材、家具	72,619,213.10	0.58%
C3 造纸、印刷	34,040,000.00	0.27%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	815,269,751.36	6.49%
C5 电子	–	–
C6 金属、非金属	239,783,770.28	1.91%
C7 机械、设备、仪表	356,267,620.86	2.84%
C8 医药、生物制品	757,851,087.43	6.04%
C99 其他制造业	–	–
D 电力、煤气及水的生产和供应业	129,616,375.61	1.03%
E 建筑业	57,107,122.60	0.45%
F 交通运输、仓储业	449,525,327.27	3.58%
G 信息技术业	347,235,477.70	2.77%
H 批发和零售贸易	891,287,094.01	7.10%
I 金融、保险业	1,439,531,146.72	11.46%
J 房地产业	198,220,000.00	1.58%
K 社会服务业	–	–
L 传播与文化产业	–	–
M 综合类	–	–
合计	8,172,850,568.94	65.08%

(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	27,122,305	635,204,383.10	5.06%
2	600519	贵州茅台	3,588,749	497,328,836.42	3.96%
3	000792	盐湖钾肥	5,024,633	442,770,659.96	3.53%
4	601898	中煤能源	20,000,000	319,600,000.00	2.54%
5	601006	大秦铁路	23,111,033	314,541,159.13	2.50%
6	000983	西山煤电	6,000,000	300,000,000.00	2.39%
7	600276	恒瑞医药	7,999,993	279,199,755.70	2.22%
8	000063	中兴通讯	3,876,267	242,654,314.20	1.93%
9	000568	泸州老窖	7,863,888	236,624,389.92	1.88%
10	600000	浦发银行	10,500,649	231,014,278.00	1.84%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(www.jysld.com,www.bocomschroder.com)的半年度报告正文。

(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	601898	中煤能源	676,969,634.50	3.28%
2	601318	中国平安	471,734,793.91	2.29%
3	600016	民生银行	454,073,256.85	2.20%
4	000792	盐湖钾肥	419,839,150.79	2.03%
5	601088	中国神华	404,224,533.85	1.96%
6	600519	贵州茅台	386,784,759.20	1.87%
7	600000	浦发银行	366,443,393.60	1.78%
8	600596	新安股份	322,537,941.34	1.56%
9	000568	泸州老窖	305,711,573.52	1.48%
10	000061	农产品	302,652,534.28	1.47%
11	000063	中兴通讯	271,926,899.04	1.32%
12	600348	国阳新能	227,931,445.67	1.10%
13	600428	中远航运	213,290,301.85	1.03%
14	601186	中国铁建	206,667,766.32	1.00%
15	000898	鞍钢股份	205,236,659.38	0.99%
16	600582	天地科技	197,177,577.29	0.96%
17	600019	宝钢股份	186,301,998.18	0.90%
18	600001	邯郸钢铁	182,174,816.05	0.88%
19	601006	大秦铁路	169,300,786.73	0.82%
20	600686	金龙汽车	165,383,736.59	0.80%

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	600028	中国石化	1,125,232,166.16	5.45%
2	601318	中国平安	1,052,014,356.68	5.10%
3	600019	宝钢股份	945,892,614.34	4.58%
4	000002	万科A	769,354,017.06	3.73%
5	600005	武钢股份	729,496,184.13	3.53%
6	601398	工商银行	611,455,485.36	2.96%
7	600030	中信证券	447,470,418.44	2.17%
8	600795	国电电力	433,273,179.34	2.10%
9	600009	上海机场	356,823,797.46	1.73%
10	601628	中国人寿	324,681,128.64	1.57%
11	600585	海螺水泥	317,334,515.38	1.54%
12	600036	招商银行	310,743,303.73	1.51%
13	601898	中煤能源	286,183,651.41	1.39%
14	000898	鞍钢股份	285,983,100.87	1.39%
15	601088	中国神华	280,669,781.91	1.36%
16	600050	中国联通	248,370,211.21	1.20%
17	600748	上实发展	205,552,934.67	1.00%
18	601186	中国铁建	202,378,272.99	0.98%
19	600016	民生银行	198,359,070.43	0.96%
20	000800	一汽轿车	178,135,851.31	0.86%

注:整个报告期内买入股票的成本总额为13,188,010,037.53元,卖出股票的收入总额为14,912,042,548.89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	193,680,000.00	1.54%
金融债	869,843,000.00	6.93%
企业债	–	–
可转换债券	1,124,230.40	0.01%
合计	1,064,647,230.40	8.48%

(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	070412	07农发12	5,000,000	500,000,000.00	3.98%
2	070217	07国开17	3,000,000	299,700,000.00	2.39%
3	0701091	07央行票据91	2,000,000	193,680,000.00	1.54%
4	060218	06国开18	500,000	49,925,000.00	0.40%
5	081601	08深发债	200,000	20,218,000.00	0.16%

(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	5,939,580.94
买入返售金融资产	–
应收证券交易清算款	436,390,350.00
应收利息	31,179,194.76
应收股利	1,054,230.16
应收申购款	1,220,013.40
其他资产	–
合计	475,783,369.26

4、报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末未持有权证。

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)	1,020,759
平均每户持有基金份额(份)	16,901.72
机构投资者持有的基金份额(份)	353,060,826.27
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	2.05%
个人投资者持有的基金份额(份)	16,899,522,333.83
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	97.95%

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	805,861.30	0.005%

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	11,743,885,724.35
期初基金份额总额	18,829,893,135.63
期末基金份额总额	17,252,583,160.10
报告期间基金总申购份额	326,648,057.85
报告期间基金总赎回份额	1,903,958,033.38

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、基金托管人的重大人事变动:

1、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1月2日每10份基金份额派发红利0.15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)	占股票成交总额的比例	佣金(元)	占佣金总量比例
中信证券股份有限公司	1	4,249,869,051.12	15.24%	3,619,042.65	15.38%
安信证券股份有限公司	1	4,703,748,396.46	16.87%	3,998,187.06	16.99%
海通证券股份有限公司	1	1,800,442,685.07	6.46%	1,542,955.28	6.56%
中国国际金融有限公司	1	3,756,381,595.28	13.47%	3,101,336.42	13.18%
华泰证券股份有限公司	1	1,851,706,882.38	6.64%	1,573,958.60	6.69%
联合证券有限责任公司	1	2,688,714,632.58	9.64%	2,285,381.30	9.71%
中银国际证券有限责任公司	1	935,031,768.30	3.35%	758,671.10	3.22%
广发证券股份有限公司	1	812,199,361.85	2.91%	690,347.47	2.93%
平安证券有限责任公司	1	1,531,025,753.16	5.49%	1,243,979.46	5.29%
东方证券股份有限公司	1	1,536,575,922.02	5.51%	1,306,092.06	5.55%
北京高华证券责任有限公司	1	4,016,531,289.37	14.41%	3,414,060.70	14.51%
合计	11	27,882,227,337.59	100.00%	23,534,012.10	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
联合证券有限责任公司	18,289,246.50	48.41%
广发证券股份有限公司	8,226,996.60	21.78%
东方证券股份有限公司	11,261,415.40	29.81%
合计	37,777,658.50	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
海通证券股份有限公司	13,632,417.10	18.32%
中信证券股份有限公司	7,223,112.12	9.70%
中国国际金融有限公司	53,558,068.74	71.97%
合计	74,413,597.96	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高华证券,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3日发布实施本基金基金合同生效以来的第1次分红公告,分配方案为每10份基金份额分配红利0.15元。

2、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。

3、本基金管理人于2008年3月24日发布本基金自2007年9月11日起暂停日常申购业务的提示性公告。

4、本基金管理人于2008年3月24日发布本基金招募说明书(更新)摘要。

5、本基金管理人于2008年3月27日发布本基金2007年年度报告摘要。

6、本基金管理人于2008年4月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14日发布本基金自2007年9月11日起暂停申购业务的提示性公告。

10、本基金管理人于2008年4月22日发布本基金2008年第1季度报告。

11、本基金管理人于2008年4月25日发布公告,自即日起恢复本基金日常申购和转换入业务。

12、本基金管理人于2008年4月30日发布公告,自即日起开通本基金的定期定额投资业务。

13、本基金管理人于2008年4月30日发布本基金参与上海银行定期定额投资业务前端申购费率优惠活动的提示性公告。

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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蓝筹股票证券投资基金设立的文件;
2、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德蓝筹股票证券投资基金之法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、报告期内交银施罗德蓝筹股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

(二)存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

(三)查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.jysld.com,www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司
2008年8月26日