交银施罗德精选股票证券投资基金 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:中国农业银行　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农业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、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:交银施罗德精选股票证券投资基金

基金简称:交银精选

基金代码:519688(前端收费模式),519689(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:2005年9月29日

报告期末基金份额总额:10,024,290,636.92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

本基金坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制风险,分享中国经济与资本市场的高速成长的成果,谋求实现基金财产的长期稳定增长。

2、投资策略

本基金采取的投资策略是:自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制下行风险。在资产配置方面,本基金采用"自上而下"的多因素分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的预测和判断,确定基金财产在股票、债券及货币市场工具等类别资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整该分配比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率。在行业配置方面,将通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值与投资时机,并据此对基金股票投资资产的行业分布进行动态调整。在股票选择方面,本基金综合运用施罗德集团的股票研究分析方法和其它投资分析工具,通过品质筛选、公司质量评价和多元化价值评估,精选股票构建投资组合。

3、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准采用:75%×沪深300指数+25%×中信全债指数。

4、风险收益特征

本基金是一只稳健型的股票基金,属于股票型基金中的中等风险品种,本基金的预期收益和风险都要高于混合型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。

(三)基金管理人

名称:交银施罗德基金管理有限公司

注册地址:上海市交通银行大楼二层(裙)

办公地址:上海市世纪大道201号渣打银行大厦10层

邮政编码:200120

法定代表人:彭纯

信息披露负责人:陈超

联系电话:021-61055050

传真:021-61055034

电子信箱:xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com

(四)基金托管人

名称:中国农业银行

注册地址:北京市东城区建国门内大街69号

办公地址:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

邮政编码:100036

法定代表人:项俊波

信息披露负责人:李芳菲

联系电话:010-68424199

传真:010-68424181

电子信箱:lifangfei@abchina.com

(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)	(4,756,054,425.30)
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	457,213,585.19
加权平均份额本期利润(元)	(0.4367)
期末可供分配利润(元)	3,433,170,228.24
期末可供分配份额利润(元)	0.3425
期末基金资产净值(元)	9,334,514,607.98
期末基金份额净值(元)	0.9312
加权平均净值利润率	(37.41%)
本期份额净值增长率	(30.88%)
份额累计净值增长率	258.77%

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。

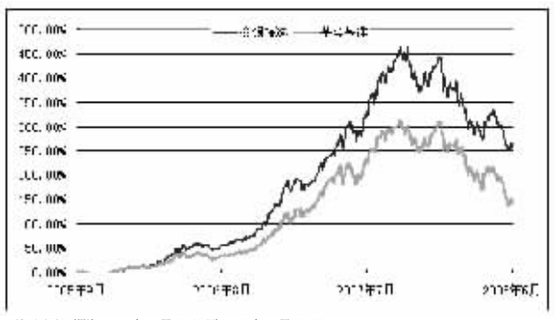
(二)基金净值表现

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	(10.60%)	1.85%	(17.43%)	2.56%	6.83%	(0.71%)
过去3个月	(10.82%)	2.03%	(19.98%)	2.49%	9.16%	(0.46%)
过去6个月	(30.88%)	2.06%	(37.49%)	2.33%	6.61%	(0.27%)
过去1年	(8.39%)	1.90%	(18.26%)	2.00%	9.87%	(0.10%)
过去3年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效日起至今(2005年9月29日至2008年6月30日)	258.77%	1.59%	141.71%	1.60%	117.06%	(0.01%)

2、基金合同生效以来本基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较

本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:图示日期为2005年9月29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)本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%;

(3) 本基金财产参与股票发行申购,基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(4)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%;

(5)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%;

(6)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5%;

(7)本基金投资于资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券总规模的10%;

(8) 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%;

(9) 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%;

(10) 同一基金管理公司管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

(11) 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%;

(12) 本基金不得违反基金合同中有关投资范围、投资策略、投资比例的规定:股票资产占基金资产的60%-95%,债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;

(13) 法律法规或监管部门取消上述限制,则本基金不受上述限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述1—11项规定的投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。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

李立先生,基金经理,经济学硕士。7年证券、基金从业经验。历任中国科技证券有限公司高级经理,招商基金管理有限公司股票投资高级经理,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,曾任投资研究部研究员和基金经理助理。2007年4月25日起担任本基金基金经理至今。

历任基金经理:赵枫先生,2005年9月29日至2008年1月27日期间担任本基金基金经理。

(三)报告期内遵规守信情况说明

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

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

报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。本公司旗下投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现并未出现差异超过5%的情形。

(四)报告期内本基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2008年一季度,以高估值开始的A股市场出现了单边下跌的走势。大盘蓝筹公司首先受到再融资影响出现较大幅度下跌,中小盘股亦因为估值过高受到投资者恐慌性抛售。进入股改"下半场",大股东主导的天量再融资及中小非流通解禁后的大举套现成为市场不能承受之重。2008年二季度,在通货膨胀高企和经济管理当局不断的经济紧缩措施下,A股市场延续了下跌趋势。其间,虽然有降低印花税的政策措施,刺激指数有一定的回复,但市场很快回到了下跌轨道上并不断创出新低。

我们反思上半年指数调整的原因,主要有四:1、大小非流通股东的减持和上市公司天量融资是A股市场下跌的导火索;2、A股估值回归,公司盈利进入下调周期;3、国际金融市场动荡,主要经济体增长受到次级贷款打击趋缓、油价飙升阻碍经济增长、全球股指普跌;4、中国部分高污染、高耗能、低技术含量的出口拉动经济增长模式难以为继,国内CPI高涨、经济周期见顶后确认进入下降通道。

面对动荡的经济和资本市场局势,本基金采取了保守的操作策略,首先降低了股票资产在组合里的比重,增加现金持有量;其次,股票资产向行业景气处于上升周期、行业地位重要、公司治理优良、估值合理的股票集中,回避了收入趋弱、成本上升和价值高估的股票;第三,本基金在此段期间采取了保守的操作策略,根据获利原则进行操作。

(五)宏观经济、证券市场及行业走势展望

进入2008年下半年,国际国内经济形势更趋复杂。油价在供需紧张和意外事件的驱动下仍将高位波动,由此而来的高成本推动的高通货膨胀困扰大部分经济体,次级贷款带来的影响扩大到发达国家消费领域;国内政策在增长和通货膨胀之间如何相机选择决定了中国经济下一步走向,为资本市场带来机遇或风险。在通货膨胀率高企阶段,历史经验表明股票资产难以有良好表现,只有等待实体经济中新的增长点出现及股票资产价格回落到一定程度后方有新的投资机会。在内外经济走向不明确的情况下,A股会显示出较为复杂的波动性。

本基金认为,全球经济和中国经济在确认增长高峰后目前已经进入了下降周期,原油由于供给瓶颈导致的价格高企增大了全球经济衰退风险,政府采取的经济政策对市场影响有很大不确定性,上市公司盈利下调刚刚开始。本基金将选择防御性经济下滑的行业和公司构建股票组合,控制股票资产比重在合理水平。

在本次调整中可以明确看出,具有良好前景的优质成长股票,调整幅度明显小于指数。在指数大幅度下跌后,本基金偏好于具有良好增长前景的优质成长股票。采取自下而上的研究,发掘可以抵御经济周期的成长类公司,通过上市公司业绩增长推动股票价格上升来获取较好的业绩表现。

四、托管人报告

在托管交银施罗德精选股票证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》、《交银施罗德精选股票证券投资基金托管协议》的约定,对交银施罗德精选股票证券投资基金管理人——交银施罗德基金管理有限公司2008年1月1日至2008年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为,交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德精选股票证券投资基金的投资运作、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,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《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。

本托管人认为,交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的交银施罗德精选股票证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2008年8月25日

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(已重述)
资产			
银行存款		1,930,318,834.47	491,544,653.30
结算备付金		14,060,854.47	7,574,980.20
存出保证金		9,939,039.87	1,300,000.00
交易性金融资产	7	6,512,380,397.12	14,722,939,884.45
其中:股票投资		5,678,587,092.92	13,477,170,976.45
债券投资		833,793,304.20	1,245,768,908.00
衍生金融资产		-	169,939,499.74
买入返售金融资产		-	1,731,001,609.00
应收证券清算款		889,460,385.00	49,821,817.14
应收利息	8	12,480,470.72	26,082,850.57
应收股利		287,992.44	-
应收申购款		2,068,697.42	14,383,073.30
其他资产		-	-
资产合计		9,370,996,671.51	17,214,588,367.70
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		-	15,450,479.87
应付赎回款		13,139,641.23	74,087,617.14
应付管理人报酬		12,227,567.25	21,202,406.39
应付托管费		2,037,927.89	3,533,734.39
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	9	7,528,546.63	6,975,787.44
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	10	1,548,380.53	2,218,572.81
负债合计		36,482,063.53	123,468,598.04
所有者权益			
实收基金	11	4,443,853,690.68	5,304,111,395.51
未分配利润		4,890,660,917.30	11,787,008,374.15
所有者权益合计		9,334,514,607.98	17,091,119,769.66
负债和所有者权益总计		9,370,996,671.51	17,214,588,367.70
基金份额总额(份)		10,024,290,636.92	11,964,831,523.09
期末基金份额净值		0.9312	1.4284

(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	2007年1月1日至2007年6月30日(已重述)
收入		(4,544,583,260.90)	7,055,412,227.57
利息收入		27,208,823.50	36,621,802.77
其中:存款利息收入		8,517,373.94	13,674,766.53
债券利息收入		18,331,578.99	20,482,786.33
买入返售金融资产收入		359,870.57	2,464,249.91
投资收益		638,464,038.52	3,104,426,580.34
其中:股票投资收益	12	595,234,446.05	2,995,960,296.28
债券投资收益	13	(52,294.98)	15,701,517.41
衍生工具收益	14	2,247,082.79	22,142,444.16
股利收益		41,034,804.66	70,622,322.49
公允价值变动收益	15	(5,213,268,010.49)	3,896,328,782.18
其他收入	16	3,011,887.57	18,035,062.28
费用		211,471,164.40	234,992,665.25
管理人报酬		95,185,922.10	137,052,545.11
托管费		15,864,320.38	22,842,090.85
交易费用	17	97,163,552.97	72,498,602.76
利息支出		2,987,481.56	2,256,096.34
其中:卖出回购金融资产支出		2,987,481.56	2,256,096.34
其他费用	18	269,887.39	343,330.19
利润总额		(4,756,054,425.30)	6,820,419,562.32

(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)	5,304,111,395.51	11,787,008,374.15	17,091,119,769.66
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	(4,756,054,425.30)	(4,756,054,425.30)
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(860,257,704.83)	(1,513,782,527.76)	(2,374,040,232.59)
其中:基金申购款	462,156,841.62	706,213,965.05	1,168,370,806.67
基金赎回款	(1,322,414,546.45)	(2,219,996,492.81)	(3,542,411,039.26)
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(626,510,503.79)	(626,510,503.79)
期末所有者权益(基金净值)	4,443,853,690.68	4,890,660,917.30	9,334,514,607.98

项目	2007年1月1日至2007年6月30日(已重述)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,373,827,021.87	1,261,118,642.71	2,634,945,664.58
本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	6,820,419,562.32	6,820,419,562.32
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	4,049,448,847.74	3,113,348,512.44	7,162,797,360.18
其中:基金申购款	20,857,450,893.32	11,995,847,019.95	32,853,297,913.27
基金赎回款	(16,808,002,045.58)	(8,882,498,507.51)	(25,690,500,553.09)
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)	5,423,275,869.61	11,194,886,717.47	16,618,162,587.08

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
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金管理人股东、基金代销机构
施罗德投资管理有限公司	基金管理人股东
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	基金管理人股东

本报告期关联方关系与性质未发生变化。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)基金管理人报酬

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

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

本基金支付基金管理人报酬情况如下:

项目	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
应付管理费期初余额	21,202,406.39	3,071,724.71
本期计提数	95,185,922.10	137,052,545.11
本期支付数	(104,160,761.24)	(118,763,459.79)
应付管理费期末余额	12,227,567.25	21,360,810.03

(3)基金托管费

支付基金托管人中国农业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	2007年1月1日至2007年6月30日
应付托管费期初余额	3,533,734.39	511,954.13
本期计提数	15,864,320.38	22,842,090.85
本期支付数	(17,360,126.88)	(19,793,909.97)
应付托管费期末余额	2,037,927.89	3,560,135.01

(4)与关联方的银行间同业市场债券(回购)交易

本基金于本会计期间与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的交易如下:

项目	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
买入债券结算金额	-	-
卖出债券结算金额	-	399,788,000.00

本基金于本会计期间与基金管理人的股东交通银行通过银行间同业市场进行的交易如下:

项目	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
买入返售证券协议金额	-	-
买入返售证券利息收入	-	-
卖出回购证券协议金额	487,000,000.00	1,290,000,000.00
卖出回购证券利息支出	324,088.49	928,246.03

(5)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农业银行保管,按银行同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日及2007年6月30日保管的银行存款余额分别为1,930,318,834.47元及848,905,980.28元。本会计期间及上年度可比会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为8,324,987.30元及13,080,401.77元。

(6)关联方持有的基金份额

关联方名称	2008年6月30日			2007年6月30日		
	基金份额(份)	净值	占总份额的比例	基金份额(份)	净值	占总份额的比例
交银施罗德基金管理有限公司	75,538,302.58	70,341,267.36	0.75%	56,554,621.27	76,823,797.53	0.46%

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2005年度运用固有资金20,000,000.00元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、流通受限不能自由转让的基金资产

(1)流通受限制不能自由转让的股票

(a)基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与认购新发或增发股票。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新发行股票,根据基金与上市公司所签订认购协议的规定,在新发行股票上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的股票或增发股票,从获配日至证券上市日之间不能自由转让。本基金截至2008年6月30日止因认购新发或增发股票而于期末持有的流通受限的股票情况如下:

股票代码	股票名称	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	2008-6-30	未知	新股发行流通受限	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00
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
合计								1,019,615.00	1,019,615.00

(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
600415	小商品城	2008-6-27	重大重组方案	92.50	2008-7-4	92.30	76,811	7,592,926.97	7,105,017.50
600900	长江电力	2008-5-8	讨论重大事项	14.65	未知	未知	2,870,330	37,628,649.88	42,050,334.50
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	讨论重大事项	88.12	未知	未知	5,380,177	253,747,645.15	474,101,197.24
合计								298,969,222.00	523,256,549.24

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,交银精选基金资产净值9,334,514,607.98元,单位基金净值为0.9312元,累计单位基金净值为2.9270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	5,678,587,092.92	60.60%
权证	-	-
债券	833,793,304.20	8.90%
银行存款及清算备付金合计	1,944,379,688.94	20.75%
其他资产	914,236,585.45	9.75%
合计	9,370,996,671.51	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	1,555,450,975.18	16.66%
C 制造业	1,969,892,470.17	21.10%
C0 食品、饮料	413,843,350.74	4.43%
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	38,736,000.00	0.41%
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	716,302,847.24	7.67%
C5 电子	577,965.00	0.01%
C6 金属、非金属	79,077,523.50	0.85%
C7 机械、设备、仪表	276,009,930.04	2.96%
C8 医药、生物制品	445,344,853.65	4.77%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	42,050,334.50	0.45%
E 建筑业	45,846,796.49	0.49%
F 交通运输、仓储业	215,128,404.48	2.30%
G 信息技术业	174,309,040.00	1.87%
H 批发和零售贸易	916,800,796.58	9.82%
I 金融、保险业	752,003,258.02	8.06%
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	7,105,017.50	0.08%
合计	5,678,587,092.92	60.83%

(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	000792	盐湖钾肥	5,380,177	474,101,197.24	5.08%
2	600036	招商银行	14,455,276	338,542,563.92	3.63%
3	601699	潞安环能	8,684,447	334,438,053.97	3.58%
4	600997	开滦股份	7,067,618	282,563,367.64	3.03%
5	000983	西山煤电	5,411,444	270,572,200.00	2.90%
6	600694	大商股份	7,741,910	265,547,513.00	2.84%
7	600596	新安股份	4,000,000	241,760,000.00	2.59%
8	600000	浦发银行	10,969,886	241,337,492.00	2.59%
9	600276	恒瑞医药	6,330,539	220,935,811.10	2.37%
10	000937	金牛能源	4,780,793	211,215,434.74	2.26%

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	600005	武钢股份	870,321,861.71	5.09%
2	000002	万科A	644,482,217.35	3.77%
3	000898	鞍钢股份	634,730,666.52	3.71%
4	600000	浦发银行	604,895,885.65	3.54%
5	601088	中国神华	590,937,334.66	3.46%
6	600016	民生银行	552,248,220.69	3.23%
7	600019	宝钢股份	503,406,393.16	2.95%
8	601318	中国平安	470,187,525.74	2.75%
9	600596	新安股份	328,272,054.48	1.92%
10	600585	海螺水泥	308,709,350.41	1.81%
11	000983	西山煤电	287,462,999.42	1.68%
12	600123	兰花科创	240,815,086.29	1.41%
13	601898	中煤能源	239,494,070.08	1.40%
14	600997	开滦股份	203,768,859.11	1.19%
15	000937	金牛能源	203,282,853.22	1.19%
16	000792	盐湖钾肥	188,221,473.45	1.10%
17	600686	金龙汽车	170,043,356.16	0.99%
18	600583	海油工程	167,577,325.63	0.98%
19	000402	金融街	155,283,687.59	0.91%
20	601699	潞安环能	148,709,110.96	0.87%

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	601318	中国平安	1,099,318,657.96	6.43%
2	000002	万科A	1,027,890,666.09	6.01%
3	600019	宝钢股份	969,779,000.12	5.67%
4	600005	武钢股份	942,026,488.21	5.51%
5	000898	鞍钢股份	743,084,095.00	4.35%
6	600028	中国石化	711,157,940.36	4.16%
7	600036	招商银行	576,478,555.58	3.37%
8	600585	海螺水泥	400,638,784.12	2.34%
9	601398	工商银行	367,964,676.12	2.15%
10	600900	长江电力	360,518,720.35	2.11%
11	600030	中信证券	342,704,393.93	2.01%
12	601088	中国神华	337,203,857.43	1.97%
13	000024	招商地产	327,364,337.95	1.92%
14	000157	中联重科	309,214,264.54	1.81%
15	600000	浦发银行	237,853,185.33	1.39%
16	000792	盐湖钾肥	229,912,356.34	1.35%
17	601898	中煤能源	229,616,208.64	1.34%
18	000983	西山煤电	210,342,966.98	1.23%
19	000895	双汇发展	205,056,808.31	1.20%
20	600549	厦门钨业	192,455,928.25	1.13%

注:整个报告期内买入股票的成本总额为12,048,027,301.26元,卖出股票的收入总额为15,244,354,564.51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	656,869,000.00	7.04%
金融债	170,116,000.00	1.82%
企业债	6,808,304.20	0.07%
可转换债券	-	-
合计	833,793,304.20	8.93%

(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	0701087	07央行票据87	2,000,000	193,700,000.00	2.08%
2	0801031	08央行票据31	2,000,000	192,160,000.00	2.06%
3	0801064	08央行票据64	1,500,000	144,105,000.00	1.54%
4	070211	07国开11	1,000,000	100,410,000.00	1.08%
5	0701010	07央行票据10	1,000,000	98,080,000.00	1.05%

(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	9,939,039.87
买入返售金融资产	-
应收证券交易清算款	889,460,385.00
应收利息	12,480,470.72
应收股利	287,992.44
应收申购款	2,068,697.42
其他资产	-
合计	914,236,585.45

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)	289,182
平均每户持有基金份额(份)	34,664.30
机构投资者持有的基金份额(份)	941,447,171.74
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	9.39%
个人投资者持有的基金份额(份)	9,082,843,465.18
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	90.61%

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