交银施罗德环球精选价值证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

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
报告送出日期:2009年01月22日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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师审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银环球
交易代码	519696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年08月22日
报告期末基金份额总额	305,644,419.82
投资目标	通过全球资产配置和灵活分散投资,在有效分散和控制风险的前提下,实现长期资本增值。
投资策略	自上而下配置资产,通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析,在不同区域间进行有效资产配置,自下而上精选证券,挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	70%×标准普尔全球大中盘指数(S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数
风险收益特征	本基金以股票及股票基金为主要投资对象,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益水平高于混合型基金和债券型基金。此外,本基金在全球范围内进行投资,除了需要承担国际市场的市场波动风险之外,还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外投资顾问	英文名称:Schroder Investment Management Limited
	中文名称:施罗德投资管理有限公司
境外资产托管人	英文名称:JP Morgan & Chase Bank
	中文名称:摩根大通银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月01日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	(2,291,335.52)
2.本期利润	(9,368,966.02)
3.加权平均基金份额本期利润	(0.0229)
4.期末基金资产净值	297,326,188.57
5.期末基金份额净值	0.973

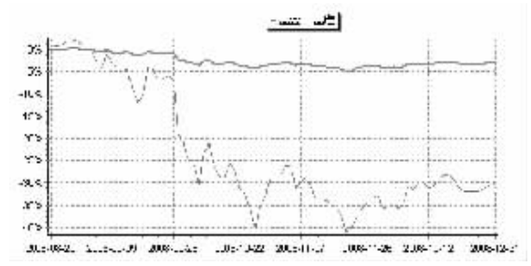
注:1.本报告中的财务数据如以括号表示,则为负数;
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字;
3.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	(1.52%)	0.36%	(21.35%)	3.66%	19.83%	(3.30%)
自基金合同生效日起至今(2008年08月22日-2008年12月31日)	(2.70%)	0.33%	(30.12%)	3.32%	27.42%	(2.99%)

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



注:本基金基金合同生效日为2008年8月22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2008年8月22日至2008年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2008年12月31日,本基金尚处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
郑伟辉	本基金的基金经理	2008年08月22日	-	31年	郑伟辉先生,中国国籍。大专学历。曾任施罗德投资管理(香港)有限公司助立投资基金主管,负责管理香港机构客户、大型退休基金、慈善基金及私人客户基金。2007年9月加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Virginie Maisonneuve	施罗德集团资产配置委员会成员、多区域(全球及国际)股票投资主管	20年	Virginie Maisonneuve女士,法国高等商业管理学院工商管理硕士、CFA。历任苏格兰Martin Currie资产管理公司欧洲大陆股票基金基金经理,波士顿Batterymarch财务管理公司基金经理,纽约Clay Finlay公司投资总监、董事、管理委员会及投资策略委员会委员。2004年加入施罗德投资管理有限公司。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

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。

4.4.2 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。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

随着投资者对经济陷入深幅衰退的担心,以及信贷危机的进一步蔓延,全球股票市场在2008年四季度出现深幅下挫。为应对危机,各国央行纷纷减息,并注资美国和欧洲状况不佳银行以挽救发展可危的经济。在过去一个季度里面,本基金净值下跌1.52%,而同期我们的业绩比较基准下跌21.35%。本基金的管理团队始终保持稳健的作风,维持很低的股票仓位,最大程度回避了市场下跌的风险。

展望下个季度,我们认为金融危机最坏的时候或许已经过去,但是实体经济在接下来的时间将逐步筑底。随着美联储大幅增加货币供应,美国出现持续通缩的概率较小,也能避免出现大萧条,而伴随着过通缩担忧的消除,市场可能又重新恢复乐观情绪。在2009年,我们估计以美国市场为代表的发达市场将可能产生反弹行情,同时,各海市场在危机中也将出现很多投资机会。本基金管理团队将一如既往地将研究做精做专,敏锐把握全球市场的投资机会,争取为投资人获得良好回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	41,662,927.62	13.74
	其中:普通股	36,673,019.72	12.09
	存托凭证	4,989,907.90	1.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	213,132,894.70	70.28
	其中:债券	213,132,894.70	70.28
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	85,414.73	0.03
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	85,414.73	0.03
5	买入返售金融资产	35,000,000.00	11.54
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,396,875.59	3.43
8	其他资产	2,987,065.53	0.98
9	合计	303,265,178.17	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	18,036,217.70	6.07
中国香港	6,322,837.97	2.13
英国	4,381,802.29	1.47
瑞士	3,216,550.06	1.08
日本	2,679,867.32	0.90
法国	2,178,994.74	0.73
德国	1,582,175.09	0.53
新加坡	1,425,723.89	0.48
加拿大	922,285.83	0.31
荷兰	521,289.65	0.18
意大利	395,183.08	0.13

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	9,895,392.58	3.33
保健	5,205,614.68	1.75
能源	4,747,803.85	1.60
必需消费品	4,236,180.64	1.42
电信服务	3,854,773.76	1.30
信息技术	3,744,247.27	1.26
非必需消费品	3,020,826.52	1.02
工业	2,443,033.79	0.82
公共事业	2,372,292.07	0.80
材料	2,142,762.46	0.72

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	MSFT US	Microsoft Corporation	微软有限公司	纳斯达克证券交易所	美国	10,102	1,342,198.43	0.45
2	TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	迪瓦生物技术有限公司	纳斯达克证券交易所	美国	4,458	1,297,050.29	0.44
3	VOD LN	Vodafone Group PLC	沃达丰集团公司	伦敦证券交易所	英国	89,927	1,231,836.73	0.41
4	TRV US	The Travelers Companies, Inc.	旅行家集团公司	纽约证券交易所	美国	3,800	1,173,910.90	0.39
5	ROG VX	Roche Holding AG	罗氏公司	瑞士证券交易所	瑞士	1,030	1,075,075.92	0.36
6	EOAN GR	E.ON AG	意昂集团公司	法兰克福证券交易所	德国	3,967	1,071,737.56	0.36
7	941 HK	China Mobile Limited	中国移动通信集团公司	香港证券交易所	中国	15,000	1,029,140.47	0.35
8	AMGN US	Amgen Inc	安进公司	纳斯达克证券交易所	美国	2,600	1,026,215.19	0.35
9	JPM US	JPMorgan Chase & Co	摩根大通公司	纽约证券交易所	美国	4,706	1,014,119.18	0.34
10	NESN VX	Nestle SA	雀巢集团公司	瑞士证券交易所	瑞士	3,750	1,002,012.50	0.34

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
-	213,132,894.70	71.68

注:所投资的债券均为上海证券交易所国债。

5.6 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	009908	99国债(8)	1,169,350	118,864,427.50	39.98
2	010403	04国债(3)	465,930	47,147,456.70	15.86
3	010210	02国债(10)	428,460	43,188,768.00	14.53
4	010408	04国债(8)	38,270	3,932,242.50	1.32

5.7 本基金本报告期末未持有资产支持证券

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证	DBS Group Holdings LTD-Right	85,414.73	0.03

5.9 本基金本报告期末未持有基金

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	45,110.16
4	应收利息	2,931,117.93
5	应收申购款	10,837.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,987,065.53

5.10.4 本基金本报告期未未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 本基金本报告期未持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额20,006,200.00份,占本基金期末总份额的6.55%。报告期内未发生申购、赎回。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	508,425,627.85
报告期期间基金总申购份额	1,308,327.59
报告期期间基金总赎回份额	204,089,535.62
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	305,644,419.82

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的文件;
2.《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》;
3.《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》;
4.《交银施罗德环球精选价值证券投资基金托管协议》;
5.关于申请募集交银施罗德环球精选价值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环球精选价值证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 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。

交银施罗德增利债券证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

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
报告送出日期:2009年01月22日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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师审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银增利	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年03月31日	
报告期末基金份额总额	10,622,651,700.53	
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上个券选配,在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下,主要通过投资承担一定信用风险、具有较高息票率的债券,实现基金资产的长期稳定增长。	
投资策略	本基金在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置,自下而上地配置债券类属和精选个券。	
业绩比较基准	中债企业债总指数	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	交银增利A/B	交银增利C
下属两级基金的交易代码	A类519680,B类519681	C类519682
报告期末下属两级基金的份额总额	6,410,744,715.53	4,211,906,985.00

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月01日-2008年12月31日)	
	A/B类	C类
1.本期已实现收益	336,973,632.38	196,792,778.08
2.本期利润	596,344,797.62	308,259,360.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0782	0.0692
4.期末基金资产净值	7,051,508,912.36	4,617,256,446.22
5.期末基金份额净值	1.1000	1.0962

注:1.本报告中的财务数据如以括号表示,则为负数;
2.本基金A/B类业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字;
3.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。

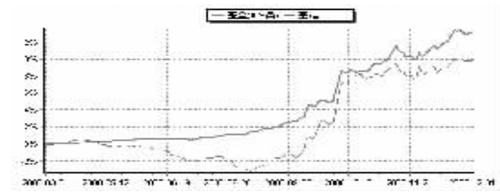
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
A/B类	过去三个月	7.68%	0.30%	7.29%	0.43%	0.39%	(0.13%)
	自基金合同生效日起至今(2008年03月31日-2008年12月31日)	13.04%	0.20%	9.84%	0.30%	3.20%	(0.10%)
C类	过去三个月	7.55%	0.30%	7.29%	0.43%	0.26%	(0.13%)
	自基金合同生效日起至今(2008年03月31日-2008年12月31日)	12.66%	0.20%	9.84%	0.30%	2.82%	(0.10%)

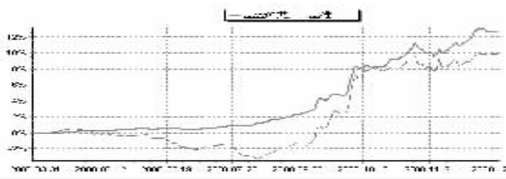
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

本基金A/B类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2008年3月31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2008年3月31日至2008年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2008年12月31日,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

本基金C类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2008年3月31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2008年3月31日至2008年12月31日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2008年12月31日,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
陈晓秋	本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理	2008年03月31日	-	6年	陈晓秋女士,中国国籍。经济学硕士。曾任富国基金管理有限公司研究策略部和投资部研究员、负责债券及宏观分析、债券投资。2005年加入交银施罗德基金管理有限公司。
李家春	本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理	2008年03月31日	-	9年	李家春先生,中国国籍。经济学学士。历任长江证券有限责任公司投资经理、及券证券有限责任公司高级经理、投资主管、泰信基金管理有限公司高级研究员。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德增利债券证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年四季度,中国经济继续放缓,通货膨胀压力明显减轻。10月份大宗商品价格出现暴跌,生产者价格指数从之前的10%迅速跌至11月份的2%;工业生产出现个位数的增长。在不断恶化的国内国际经济背景下,人民银行在3个月内4次降息,3次调低准备金率,幅度之大速度之快超乎市场预期。

随着通货膨胀压力的缓解以及货币政策的转变,债券市场在四季度继续大幅上涨。中债全债指数在3个月内的累计涨幅达到6.42%。受无风险收益率迅速下降的支撑,信用债券市场随之大幅上涨。但是,在宏观经济金融环境的不断恶化的情况下,部分行业及企业逐渐显现出资金链紧张、利润下降、经营环境恶化的状况,引发了10月中旬后信用债券市场大幅调整,打破了中国债券市场中的信用债券只是收益率略高的"无违约风险"债券的历史,逐渐演变成一个多种信用等级上具并存的债券市场。从这种意义上说,中国的信用债市场发展进入了一个新的阶段,高收益信用债将作为一个单独的资产类别进入投资者的视野和组合。

回顾本基金2008年四季度的投资操作,整体投资策略大致符合市场实际运行情况。在预期经济中通货膨胀压力会进一步下降、货币政策进一步宽松的情况下,基金管理组保持组合久期的稳定,获得了较高的收益。在大类资产配置方面,由于预期经济增长以及企业利润将会逐渐恶化,权益类资产表现不佳,本基金管理组在四季度保持较低的权益类资产比例。

从2008年下半年开始,中国经济经历了大幅调整,企业减产以消化原先积累的过高的库存,因此10、11月份工业增加值增长迅速放缓,降至个位数,物价水平从高位迅速滑落,大宗基原材料和工业品的价格,我们认为,随着企业的减过高库存的速程逐渐结束,2008年下半年以来经济快速下滑的态势将会有所改善,2009年下半年经济可能逐渐走稳。为了实现经济复苏,宏观政策将会继续保持刺激的取向,包括积极的财政政策和宽松的货币政策。

由于货币政策会在相当一段时间内保持宽松的政策取向,包括下调存贷款基金利率和准备金率等措施,因此2009年一季度债券市场还会受到支撑,维持上涨的态势。但是,债券市场在经历了2008年大幅上涨的市场后,整体收益率已经降至较低的绝对水平,收益率继续下降的空间相对较小。同时,随着利率水平的不断下降和刺激性财政政策的落实,投资者会开始考虑经济走稳及复苏的可能性,开始关注债券收益率过低的投资风险,因而债券市场的波动可能会加大。同时,随着经济走稳,投资者对未来经济增长的悲观预期可能会发生变化,权益类资产可能会出现一定的投资机会。

2009年一季度本基金将密切关注宏观经济形势及经济政策的变化,及时地调整大类资产配置和组合久期策略。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	556,155.00	0.00
	其中:股票	556,155.00	0.00
2	固定收益投资	13,428,028,874.15	91.97
	其中:债券	13,228,284,694.50	90.61
	资产支持证券	199,744,179.65	1.37
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	923,597,008.95	6.33
6	其他资产	247,568,487.10	1.70
7	合计	14,599,750,525.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	A	农、林、牧、渔业	-	-
B	B	采掘业	-	-
C	C	制造业	556,155.00	0.00
C0	C0	食品、饮料	-	-
C1	C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	C2	木材、家具	-	-
C3	C3	造纸、印刷	-	-
C4	C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	C5	电子	556,155.00	0.00
C6	C6	金属、非金属	-	-
C7	C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	C8	医药、生物制品	-	-
C99	C99	其他制造业	-	-
D	D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	E	建筑业	-	-
F	F	交通运输、仓储业	-	-
G	G	信息技术业	-	-
H	H	批发和零售贸易	-	-
I	I	金融、保险业	-	-
J	J	房地产业	-	-
K	K	社会服务业	-	-
L	L	传播与文化产业	-	-
M	M	综合类	-	-
		合计	556,155.00	0.00

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002257	立立电子	25,500	556,155.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	763,634,000.00	6.54
2	央行票据	4,018,835,000.00	34.44
3	金融债券	5,551,194,000.00	47.57
	其中:政策性金融债	5,468,568,000.00	46.87
4	企业债券	2,792,881,694.50	23.93
5	企业短期融资券	101,740,000.00	0.87
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	13,228,284,694.50	113.36

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801047	08央行票据47	18,500,000	1,977,650,000.00	16.95
2	0801044	08央行票据44	11,500,000	1,228,775,000.00	10.53
3	080216	08国开16	10,500,000	1,129,800,000.00	9.68
4	080311	08进出11	7,500,000	764,475,000.00	6.55
5	080219	08国开19	6,000,000	618,780,000.00	5.30

5.6 报告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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0830012	08开元1A2	2,000,000	96,000,000.00	0.82
2	0838014	08信银B	400,000	40,148,000.00	0.34
3	0830013	08开元1B	300,000	29,886,000.00	0.26
4	119010	天电收益	400,000	20,096,773.70	0.17
5	119005	浦建收益	400,000	13,613,405.95	0.12

5.7 本基金本报告期末未持有权证

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,230.50
2	应收证券清算款	2,006,313.65
3	应收股利	-
4	应收利息	212,571,803.35
5	应收申购款	32,977,139.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	247,568,487.10

5.8.4 本基金本报告期未未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002257	立立电子	556,155.00	0.00	网上申购新股未流通

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A/B类	C类
报告期期初基金份额总额	7,179,454,194.05	3,213,512,433.22
报告期期间基金总申购份额	3,606,145,541.01	6,779,178,256.96
报告期期间基金总赎回份额	4,374,855,019.53	5,780,783,705.18
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	6,410,744,715.53	4,211,906,985.00

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准交银施罗德增利债券证券投资基金募集的文件;
2.《交银施罗德增利债券证券投资基金基金合同》;
3.《交银施罗德增利债券证券投资基金招募说明书》;
4.《交银施罗德增利债券证券投资基金托管协议》;
5.关于募集交银施罗德增利债券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增利债券证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 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。

交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

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
报告送出日期:2009年01月22日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银蓝筹
交易代码	前端519694,后端519695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年08月08日
报告期末基金份额总额	16,895,622,061.50
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进行投资,以谋求基金资产的长期稳定增长。
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。
业绩比较基准	75%×中证100指数+25%×中信全债指数。
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月01日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	(2,072,710,410.02)
2.本期利润	(1,219,331,669.83)
3.加权平均基金份额本期利润	(0.0718)
4.期末基金资产净值	9,130,818,907.22
5.期末基金份额净值	0.5404

注:1.本报告中的财务数据如以括号表示,则为负数;
2.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,计入费用后的实际收