

深证300价值交易型开放式指数证券投资基金

2012年第二季度报告

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十八日

基金管理人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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，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预示其未来表现。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。
本报告自2012年4月1日起至6月30日止。

基金名称	
基金代码	519013
交易代码	159913
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	109,329.693份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 本基金绝大部分资产采用完全复制法，跟踪深证300价值价格指数，以该指数标的指数成份股及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数的成份股及其权重的变动而进行相应调整。当期成份股发生调整及成份股发生配股、增发、分红行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，本基金管理人可以对该投资组合管理进行适当变通和调整，从而使投资组合紧密地跟踪标的指数。
投资策略	本基金属于股票基金，风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
业绩比较基准	深证300价值价格指数
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

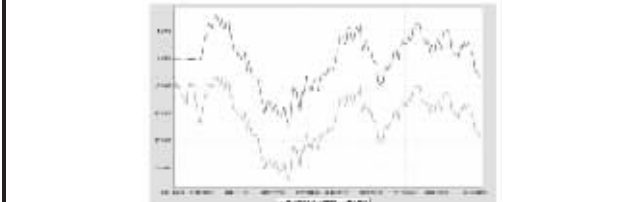
注：本基金简称为“深价值”。

3.1 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)				
1.本期已实现收益		454,110.46				
2.本期利润		493,923.51				
3.加权平均基金份额本期利润		0.0006				
4.期末基金资产净值		106,554,341.13				
5.期末基金份额净值		0.975				
注：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，计入费用后的实际收益水平要低于所列数值；						
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、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	业绩比较 标准差②	业绩比较 基准收益率③	标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.09%	1.22%	1.72%	1.23%	0.37%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩偏离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

深证300价值交易型开放式指数证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年9月22日至2012年6月30日)



注：本基金基金合同生效日为2011年9月22日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末，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。

4.1 基金经理 或基金经埋小组简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
任伟	基金经理	2011-09-22	16年	邵伟先生，数学硕士上，历任广发证券北京业务总部基金部副经理，投资部副经理，华夏基金管理有限公基金管理部分析师，市场部高级经理，风险控制评估组副组长，及上180ETF基金助理理。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，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，为基金份额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
本公司制定严格的投控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵照制度进行公平交易。
公司建立资源齐备的研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统按比例分配；对于非集中竞价交易，以公司名义进行的外交交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金在本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价间日反向交易成交少的单边交易超过该证券当日成交总量5%的情形。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金在本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价间日反向交易成交少的单边交易超过该证券当日成交总量5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.5 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.7 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.8 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.9 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.10 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.11 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.12 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.13 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.14 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.15 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.16 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.17 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.18 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.19 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.20 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.21 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.22 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.23 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.24 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.25 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.26 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.27 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.28 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.29 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.30 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.31 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.32 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.33 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.34 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.35 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.36 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.37 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.38 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.39 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.40 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.41 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.42 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

4.43 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.44 报告期内基金业绩表现
截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。
4.45 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻，随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速将会明显回落，中国企业竞争力不容乐观，企业盈利的好转将有利于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不会宽松，在多空因素交织背景下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

在投资策略上主要防止走极端。一方面，目前市场的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

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	105,428,123.09	98.10
2	其中:股票	105,428,123.09	98.10
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他金融资产	-	-
9	合计	107,469,526.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票投资。
5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,641,231.57	4.36
B	采矿业	57,261,545.97	53.74
C	制造业	5,629,197.45	5.28
D	电力、热力、燃气及水的生产和供应业	667,969.64	0.63
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	960,213.67	0.90
G	信息技术业	4,376,969.16	4.11
H	批发和零售业	3,926,172.66	3.68
I	房地产业	3,982,190.31	3.74
J	金融业	9,065,894.90	8.51
K	房地产业	18,222,557.71	17.10
L	社会服务业	3,005,680.22	2.82
M	传播与文化产业	-	-
N	综合类	243,056.68	0.23
O	合计	105,428,123.09	98.94

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	000002	万科A	1,157,703	10,315,133.73	9.68
2	000061	格力电器	293,809	6,125,720.00	5.75
3	000157	中联重科	543,315	5,449,449.45	5.11
4	000001	深发展A	351,374	5,326,829.84	5.00
5	000568	泸州老窖	94,183	3,984,882.73	3.74
6	000063	中兴通讯	250,464	3,496,477.44	3.28
7	000338	潍柴动力	98,102	2,912,648.38	2.73
8	000069	华侨城A	444,096	2,833,322.48	2.66
9	000527	美的电器	259,038	2,762,919.90	2.59
10	000024	招商地产	94,534	2,318,919.02	2.18

5.3.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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人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人主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名证券中，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	500,000.00
2	应收证券清算款	529,389.00
3	应收股利	-
4	应收利息	192.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,029,581.27

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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
本基金本报告期末未持有股票投资。

5.8.6 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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8.8 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6. 开放式基金资产变动

本报告期基金总申购份额	39,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	13,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-

7. 备查文件目录

1. 中国证监会核准深证300价值交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
 2. 深证300价值交易型开放式指数证券投资基金合同;
 3. 深证300价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书;
 4. 深证300价值交易型开放式指数证券投资基金托管协议;
 5. 关于申请募集深证300价值交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书;
 6. 基金管理人业务资格批文、营业执照;
 7. 基金托管人业务资格批文、营业执照;
 8. 报告期末深证300价值交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。
- 备查文件存放在基金管理人处。
- 投资者可在办公时间内至基金管理人处或各基金销售机构，或登录基金管理人网站www.fund.com.cn、www.jsd.com.cn、www.bocomschrodor.com.cn查询。在支付文本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复印件或电子件。
- 投资者在支付文本费后，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 (长途免费)、021-61055000、电子邮箱:service@fjd.com.cn。

注:本基金基金合同生效日为2011年9月26日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末，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。

4.1 基金经理 或基金经埋小组简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
李季春	基金经理	2011-09-26	13年	李家春先生，厦门大学MBA，历任长江证券有限责任公司投资经理，汉唐证券有限责任公司资产管理部副经理，现任交银施罗德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，2006年12月27日至2011年6月8日担任交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，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，为基金份额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
本公司制定严格的投控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵照制度进行公平交易。
公司建立资源齐备的研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统按比例分配；对于非集中竞价交易，以公司名义进行的外交交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金在本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价间日反向交易成交少的单边交易超过该证券当日成交总量5%的情形。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金在本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价间日反向交易成交少的单边交易超过该证券当日成交总量5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
虽然一季度初有过一些反复，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在：经济下行是超预期的，而政策只能是在符合预期，目前的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必扩大悲观情绪，为缓解通胀等转危机股的出现，特别是市场下跌而可能出现的投资机。另一方面，政策及其效果有一个合理期的认识，严防盲目追涨杀跌。

4.5 报告期内基金业绩表现
截至2012年6