

## 深证300价值交易型开放式指数证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

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：二〇一三年一月二十一日

§ 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法律责任。  
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2013年1月18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。  
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

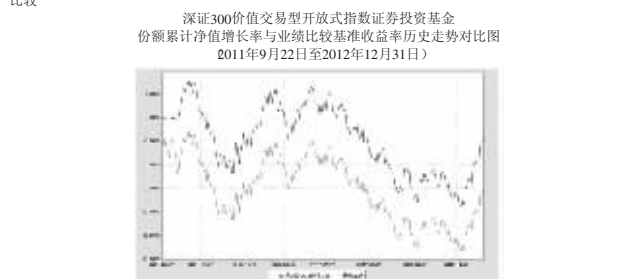
§ 2 基金产品概况	
基金简称	交银深证300价值ETF
基金主代码	159913
交易代码	159913
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	98,329,693份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 本基金绝大部分资产采用完全复制法，跟踪深证300价值价格指数，以完全按照标的指数的构成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基的申购和赎回等对本基金跟踪标的指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，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得到投资组合紧密跟踪标的指数。
投资策略	
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。同时本基金为指数型基金，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：本基金场内简称为“深价值”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2012年10月1日–2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,816,612.79
2.本期利润	8,976,931.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0835
4.期末基金资产净值	94,022,925.84
5.期末基金份额净值	0.956

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字；  
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。

3.2.1 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 收益率差 ④	①-③	②-④
过去三个月	10.14%	1.31%	10.52%	1.31%	-0.38%	0.00%
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的3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。

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		
屈乐伟	本基金及其联接基金、交银上证180工业ETF及其联接基金、交银沪深300分层等权指数基金基金经理	2011-09-22	-	16年	屈乐伟先生,数学系硕士。历任广发证券北京业务总部研发部经理、投资部经理;华夏基金管理有限公司基金管理部分析师、市场部高级经理、风险控制评估小组成员以及上证SOFETF基金基金经理。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。
蔡轶	本基金及其联接基金、交银上证180工业ETF及其联接基金、交银沪深300分层等权指数基金基金经理	2012-12-27	-	4年	蔡轶先生,复旦大学电子工程硕士。历任银行香港分行分析员。2009年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任投资研究部数量分析师、基金经理助理。

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》、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。  
公司建立贯穿所有的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资建议、投资决策和和实施投资决策方面享有公平的权益。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，以公司名义进行的市场外交易，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。  
公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益差异、分投资类别的收益差异以及不同时间窗口间向交易的交易价差进行分析，通过评估评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。  
本报告期内公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率并未发现异常差异。  
4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本基金本报告期内未发生异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情形。  
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析  
在大盘指数企稳及潜在扩容双重大压力下，大盘似乎无视多项宏观经济指标的好转，在2012年四季度前期出现了大幅下跌，上证指数在2000点整数关口见令争，最终还是向下突破，并创1949点新低，市场情绪持续至冰点。12月份，在QFII等长线资金介入的背景下，大盘终于出现大幅连续上涨，并一

举收复年度线，市场顿时活跃起来。指数基金因其产品属性决定持有仓位较高，加之本基金的目标的指数属大盘价值型，恰与12月市场热点相吻合，因此也成了12月表现较好的股票型基金之一。

4.5 投资组合报告  
截至2012年12月31日，本基金资产净值为0.956元。本报告期份额净值增长率为10.14%，同期业绩比较基准增长率为10.52%。本报告期内本基金日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。

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	93,853,905.39	98.82	
	其中：股票	93,853,905.39	98.82	
2	固定收益投资	-	-	
	其中：债券	-	-	
3	资产支持证券	-	-	
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	620,683.18	0.65	
6	其他各项资产	500,144.54	0.53	
7	合计	94,974,733.11	100.00	

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.2 指数投资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	-	-
B	采掘业	5,298,808.55	5.64
C	制造业	50,267,146.90	53.46
C0	食品饮料	4,791,002.60	5.00
C1	纺织、服装、皮毛	348,116.75	0.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	669,759.93	0.71
G4	石油、化学、塑胶、塑料	4,546,077.37	4.84
C5	电子	2,298,912.26	2.45
C6	金属、非金属	6,912,194.76	7.35
C7	机械、设备、仪表	26,683,832.58	28.38
C8	医药、生物制品	4,017,250.70	4.27
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,119,391.95	2.25
E	建筑业	295,615.32	0.31
F	交通运输、仓储业	1,327,344.23	1.41
G	信息技术业	2,379,919.44	2.53
H	批发和零售贸易	4,600,039.73	4.89
I	金融、保险	5,889,321.46	6.26
J	房地产业	17,921,506.41	19.06
K	社会服务业	3,464,444.10	3.68
L	传播与文化产业	-	-
M	合计	93,853,905.39	99.82

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股票投资明细  
5.3.1 报告期末指数投资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	579,526	9,912,803.12	10.54
2	000051	格力电器	255,823	6,523,486.30	6.94
3	000001	平安银行	397,601	4,767,568.02	5.07
4	000157	中联重科	480,565	4,426,003.65	4.71
5	002024	苏宁电器	497,524	3,188,834.60	3.39
6	000069	华侨城A	377,109	2,828,992.50	3.01
7	000568	泸州老窖	79,033	2,797,768.20	2.98
8	000338	雅鲁动力	101,387	2,566,104.97	2.73
9	000024	招商地产	83,382	2,492,287.98	2.65
10	000983	西山煤电	175,000	2,434,250.00	2.59

5.3.2 报告期末积极投资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积极投资的股票。

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十名资产支持证券投资明细  
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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或处罚。

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。

序号	股票代码	名称	金额(元)
1	存出保证金	-	500,000.00
2	应收证券清算款	-	-
3	应收股利	-	-
4	应收利息	-	144.54
5	应收申购款	-	-
6	其他应收款	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	500,144.54

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 报告期末持有的资产支持证券明细  
5.8.6 报告期末持有的其他权证说明  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计数项可能存在尾差。

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	000002	万科A	9,912,803.12	10.54	重大事项停牌
5.9 开放式基金份额变动					
单位：份					
本报告期初基金份额总额					
112,329,693					
本报告期基金总申购份额					
2,000,000					
减：本报告期基金总赎回份额					
16,000,000					
本报告期基金份额变动份额					
98,329,693					

§ 7 备查文件目录	
7.1 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、经深证300价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同；	
3、经深证300价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书；	
4、经深证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、中国证监会核准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。	
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.jsrd.com.cn、www.jsyld.com、www.bocomschneider.com查询。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印件或复印件。
7.4 查阅方式	投资者对本报告如有疑问，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@jsrd.com。

## 交银施罗德双利债券证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

本报告期自2012年10月1日起至12月31日

## § 2 基金产品概况

基金名称	2.交银双利债券
基金代码	510803
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月26日
报告期末基金余额(万元)	389,770,406.74

投资目标 本基金主要投资于债券市场，追求基金资产的长期增值。本基金为“双利”进行资产配置，即：上端选债券，在严格控制基金资产投资风险的基础上，通过积极主动的投资努力，为投资者提供长期稳定的增值收益。

投资策略 本基金充分借鉴基金管理人研究团队优势，将规范化的基金理论研究及严谨科学的投资组合策略相结合，在分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，自上而下确定资产配置比例，自下而上确定债券组合久期及债券品种配置，在严格控制投资组合仓位的基础上，积极主动地调整投资组合，以及基金品种的仓位，使本基金收益水平中等，自下而上精选证券。同时，本基金深度关注权证，权证一般按照一二级市场溢价折价和流动性进行估值定价，在严格控制基金资产仓位的基础上，把握投资机会，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资收益。

投资范围 本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、权证、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可投资于境外证券市场，包括境外股票、债券、基金、期货、期权、权证、资产支持证券、结构化产品、金融衍生品等。本基金投资于境外资产的比例不高于基金资产的10%。

2.交银双利债券C

5.2 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	-	-
B	采掘业	3,981,640.00	0.97
C	制造业	15,594,240.48	3.80
C1	纺织、服装、皮毛	1,750,000.00	0.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	180,000	0.04
C5	电子	3,225,890.48	0.79
C6	金属、非金属	5,888,200.00	1.43
C7	机械、设备、仪表	4,283,800.00	1.04
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,800,300.00	1.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,885,400.00	0.70
H	批发和零售贸易	29,493,100.00	7.18
I	金融、保险	12,926,648.50	3.15
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	合计	69,681,828.98	16.97

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	000030	中信证券	800,000	11,889,600.00	2.80
2	000071	广汇能源	686,287	10,637,448.50	2.59
3	601318	中国平安	160,000	7,246,400.00	1.76
4	601336	新华保险	100,000	5,187,600.00	1.26
5	601788	光大证券	300,000	4,230,000.00	1.03
6	000231	海康威视	180,000	4,140,000.00	1.01
7	600406	国电电力	180,000	2,885,400.00	0.70
8	600855	澜起科技	150,000	2,767,500.00	0.67
9	600166	烟台汽车	400,000	2,692,000.00	0.66
10	600023	中国石化	116,000	2,353,640.00	0.57

注：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 或基金经理小组简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李春春	本基金的基金经理、交银双利债券基金基金经理、交银货币基金经理、交银理财基金经理、交银公司固定收益部总经理	2011-09-26	-	13年	李春春先生，香港大学MBA，历任长江证券股份有限公司投资经理、汉唐证券有限责任公司高级研究员、民生证券有限责任公司高级研究员、2006年12月27日至2011年6月18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》、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  
公司建立贯穿所有的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资建议、投资决策和和实施投资决策方面享有公平的权益。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，以公司名义进行的市场外交易，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。  
公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整收益差异、分投资类别的收益差异以及不同时间窗口间向交易的交易价差进行分析，通过评估评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。  
本报告期内公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券、货币）的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本基金本报告期内未发生异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析  
然自2012年7月6日降息之后，2012年四季度并无重大货币政策调整，中央也没有推出旨在刺激财政或政策调整，但自四季度起，一些宏观经济指标却出现了不同程度的改善。工业同比增长从10月起连续三个月回升，11月达到10.1%。社会消费品零售总额自9月起连续三个月回升，9-12月制造业采购经理指数PMI持续回升，并且10月连续两个月位于50%的荣枯线之上。

随着经济出现企稳迹象，通胀水平停止持续下降的趋势，最近几个CPI均在2%附近波动，PPI则连续两个月显著回升。但通胀率大体上还处于相对比较低的位置。

在经历了一季度的调整后，二季度市场在利率再度有企稳。而季中债（含价）总指数微跌7.02%，中债企业债（含价）总指数下跌0.29%，对应的货币基金指数显著上升。本基金在四季度适当增加信用债投资比例，同时适当参与股票可转债市场回笼，基金净值大幅回升，净值表现超越了本基金的历史业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
截至2012年12月31日，交银双利债券A/B份额净值为1.056元。本报告期份额净值增长率为5.29%，同期业绩比较基准增长率为0.88%；交银双利债券A/B份额净值为1.048元，本报告期份额净值增长率为5.32%，同期业绩比较基准增长率为0.788%。

### § 5 投资组合报告

## 交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 【2012】第四季度报告

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：二〇一三年一月二十一日

§ 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法律责任。  
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2013年1月18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。  
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

<p>基金名称</p> <p>基金代码</p> <p>交易代码</p> <p>基金运作方式</p> <p>基金合同生效日</p> <p>报告期末基金份额总额</p> <p>投资目标</p>		<p>交银深证300价值ETF联接</p> <p>519706</p> <p>519706(前端) [519707(后端)]</p> <p>契约型开放式</p> <p>2011年9月28日</p> <p>92,520,196.20份</p> <p>紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。</p>
投资策略	<p>本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF,标的指数的成份股和备选成份股进行被动式指数化投资,正常情况下投资于目标ETF资产比例不低于基金资产净值的90%,其余资产投资于标的指数成份股、其成份股、新股、债券、回购、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地实现跟踪标的指数的投资目标。</p>	
业绩比较基准	<p>深证300价值价格指数收益率×95%+银行活期存款税后收益率×5%</p>	
风险收益特征	<p>本基金属ETF联接基金,风险与预期收益高于混合基金,债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪标的指数,具有和标的指数代表的一揽股票市场相似的风险收益特征,相当地股票基金市场风险较高,预期收益较高的品种。</p>	
基金管理人	<p>交银银华罗德基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>中国农业银行股份有限公司</p>	
<p><b>2.1.1 目标基金基本情况</b></p>		
基金名称	<p>深证300价值交易型开放式指数证券投资基金</p>	
基金代码	<p>159913</p>	
基金运作方式	<p>交易型开放式</p>	
基金合同生效日	<p>2011年9月22日</p>	
基金份额上市的证券交易所	<p>深圳证券交易所</p>	
上市日期	<p>2011年10月25日</p>	
基金管理人名称	<p>交银银华罗德基金管理有限公司</p>	
基金托管人名称	<p>中国农业银行股份有限公司</p>	