

交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金

2011第一季度报告

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年四月二十二日

S 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中的真实性、准确性完整性和及时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2011年4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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

S 2 基金产品概况

基金简称	交银主题优选混合
基金主代码	519700
交易代码	519700(前端) 519701(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月30日
报告期末基金份额总额	1,447,669,696.66份

本基金力争通过前瞻性的主题优选，积极把握行业和个股投资机会，实现基金资产良好的流动性前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。

本基金充分发掘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，在分析和判断宏观经济、趋势、经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动

态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过优化主动管理，精选个股，以求获得超额收益。

本基金是一只风险配置的股票型基金，属于基金中的中高风

险品种，本基金的风险与预期收益介于股票型基金和债券型

基金之间。

本基金适合风险承受能力较高且希望获取较高收益的个人

投资者。

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

S 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(2011年1月1日-2011年3月31日)

1.本期已实现收益 19,202,233.70

2.本期利润 -45,131,630.50

3.加权平均基金份额本期利润 1,118,290,758.32

4.期末基金资产净值 1,067

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.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的标准差④

过去三个月 -3.92% 1.08% 2.26% 0.82% -6.18% 0.26%

自基金合同生效以来 8.19% 1.07% 14.50% 0.90% -6.31% 0.17%

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

交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金 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 (2010年6月30日至2011年3月31日)

注：本基金基金合同生效日为2010年6月30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之日起的6个月，截至2011年3月31日，本基金各项资产配置比例符合基金合同及相关说明书中有关投资比例的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(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
史伟	基金经理 史伟先生，英国帝国理工学院经济学系毕业，历任东方证券证券投资部行业研究员、华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、基金经理，现任交银施罗德基金管理有限公司权益部副总经理。	2010-6-30	-	10年

4.2 管理人对报告期内基金运作的说明

在报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金合同》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，基金管理人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 公平交易执行的情况

本公司有严格的公平交易制度和风险控制制度来保证旗下基金运作的公平，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。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益划分公允、透明、按照公平、公开的原则进行分配。

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

本投资组合与公司旗下投资风格相似的其他投资组合之间的业绩表现未出现差异超过5%的情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投向说明

4.4.1 报告期内基金投资策略分析

沪深300指数一度上涨了3.04%，呈现先跌后涨的震荡升格局。本基金净值基本持平，略低于沪深300指数与业绩比较基准的涨幅幅度。

一季度的股市在经历2010年底的剧烈震荡后，截至一季度表现好的行业分别是黑色金属、建筑建材、金融服务等估值相对较高的行业，而2010年底表现抢眼的医药、TMT、服务消费等中小股表现持续下跌，造成的结果是2010年全年基金净值增长较大的行业在2011年一季度却成了负收益。

4.4.2 报告期内基金投资组合及其与业绩比较基准的偏离情况

本基金报告期内投资组合与业绩比较基准的偏离情况

4.4.3.1.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.2.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.3.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.4.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.5.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.6.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.7.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.8.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.9.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.10.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.11.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.12.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.13.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.14.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.15.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.16.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.17.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.18.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.19.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.20.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.21.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.22.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.23.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.24.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.25.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.26.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.27.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.28.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.29.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.30.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.31.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.32.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.33.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.34.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.35.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.36.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.37.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.38.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.39.本报告期基金投资组合与业绩比较基准的偏离情况

本基金本期内未发现异常交易行为。

4.4.3.