交银施罗德精选股票证券投资基金

【2011】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：二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月19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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银精选股票	
基金主代码	519688	
交易代码	519688(前端)	519689(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年9月29日	
报告期末基金份额总额	8,255,855,960.69份	
投资目标	本基金将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高速成长的成果，谋求实现基金财产的长期稳定增长。	
投资策略	自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效控制下行风险。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信全债指数	
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。	
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	

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-288,968,457.39
2.本期利润	-629,710,176.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0770
4.期末基金资产净值	6,885,970,897.78
5.期末基金份额净值	0.8341

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

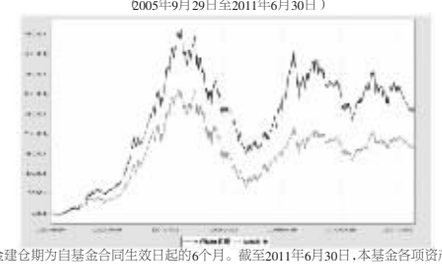
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.56%	0.92%	-4.01%	0.83%	-4.55%	0.09%

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

交银施罗德精选股票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

（2005年9月29日至2011年6月30日）



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2011年6月30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		
李立	本基金的基金经理、公司权益部副总经理	2007-4-25	-	10年	李立先生，经济学硕士。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。

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》、《交银施罗德精选股票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

本公司有严格的投资控制制度和风险监控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

本投资组合与公司旗下同属于中高风险投资风格的证券投资基金交银成长、交银主题及交银趋势之间2011年第2季度业绩表现差异分别为-7.50%、-5.65%、-6.02%。差异主要来源于不同基金经理投资风格、行业配置和选股策略上的不同。无不公平交易因素。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度，由于中国通货膨胀水平超越投资者的预期，在经济主管部门不断采取汇率、利率、存款准备金等收缩措施下，A股指数停止了上升，紧缩政策导致上市公司收入增长下降，通货膨胀推动成本上升，欧洲主权债务危机提高投资风险补偿要求等负面因素开始显现，权重股和中小市值股票齐跌，直到投资者预期通货膨胀率见到阶段相对高点，经济紧缩措施停止加码后，指数出现了回升。

本基金在二季度通货膨胀上升到侵蚀企业盈利高度后，降低了股票权重，并着重持有盈利能力稳定的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日，本基金份额净值为0.8341元，本报告期份额净值增长率为-8.56%，同期业绩比较基准增长率为-4.01%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，由于去年同期基数原因，CPI预期会见到相对的高点，但从高位回落的时间可能会较长。预计国内经济会在一个合理的增长轨道上，经济二次探底的可能性较小。欧美经济由于通货膨胀逐步显现，将感受紧缩政策的压力，欧洲主权债务危机仍将不时扰动市场。由于CPI可控，经济二次探底可能性较小，本基金对三季度的投资环境持谨慎乐观看法。三季度不确定因素主要在于国际经济环境和国内的通货膨胀控制情况，需仔细跟踪观察。在目前的情况下，消费、医药等稳定增长的行业开始具备吸引力；反映中国产业结构升级的高端制造业也出现了投资机会；银行和地产等周期性行业，预计会在政策放松的预期下有所表现。本基金将平衡成长和估值，找到利润能够持续增长、估值合理的公司和价格偏离价值较远的被低估的公司股票构建组合，争取本基金的较好业绩表现。

§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	5,150,131,781.01	64.74
	其中：股票	5,150,131,781.01	64.74
2	固定收益投资	159,668,000.00	2.01
	其中：债券	159,668,000.00	2.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,000,000,000.00	12.57
	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	1,637,283,671.98	20.58
6	其他各项资产	7,935,333.20	0.10
7	合计	7,955,018,786.19	100.00

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、渔业	-	-
B	采掘业	270,941,243.08	3.93
C	制造业	3,151,648,465.55	45.77
C0	食品、饮料	840,097,821.36	12.20
C1	纺织、服装、皮毛	55,687,453.40	0.81
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	200,595,575.00	2.91
C5	电子	60,497,096.00	0.88
C6	金属、非金属	470,146,691.85	6.83
C7	机械、设备、仪表	1,399,724,633.43	20.33
C8	医药、生物制品	124,899,194.51	1.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	109,749,529.46	1.59
F	交通运输、仓储业	118,127,969.96	1.72
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	256,649,040.26	3.73
I	金融、保险业	971,203,754.36	14.10
J	房地产业	240,172,324.13	3.49
K	社会服务业	31,639,454.21	0.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,150,131,781.01	74.79

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	600519	贵州茅台	1,299,964	276,411,345.32	4.01
2	600690	青岛海尔	9,787,404	273,557,941.80	3.97
3	000568	泸州老窖	5,500,000	248,160,000.00	3.60
4	601169	北京银行	23,683,964	236,129,121.08	3.43
5	000800	一汽轿车	14,691,890	208,037,162.40	3.02
6	000792	盐湖股份	3,399,925	200,595,575.00	2.91
7	600036	招商银行	15,000,000	195,300,000.00	2.84
8	600016	民生银行	32,999,936	189,089,633.28	2.75
9	601166	兴业银行	14,000,000	188,720,000.00	2.74
10	000651	格力电器	7,999,986	187,999,671.00	2.73

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	-	-
2	央行票据	9,776,000.00	0.14
3	金融债券	79,982,000.00	1.16
	其中：政策性金融债	79,982,000.00	1.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	69,910,000.00	1.02
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	159,668,000.00	2.32

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	080414	08农发14	500,000	50,075,000.00	0.73
2	1181089	11美邦CP01	300,000	29,988,000.00	0.44
3	090307	09进出07	300,000	29,907,000.00	0.43
4	1181099	11兵建工CP01	200,000	20,002,000.00	0.29
5	1181230	11皖华茂CP01	200,000	19,920,000.00	0.29

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

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名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	3,860,969.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,834,788.13
5	应收申购款	239,575.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,935,333.20

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额86,529,422.37份，占本基金期末总份额的1.05%。报告期内未发生申购、赎回。

2、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 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	8,332,496,448.05
本报告期基金总申购份额	262,276,132.65
减：本报告期基金总赎回份额	338,916,620.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,255,855,960.69

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精选股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德精选股票证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德精选股票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精选股票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.jyfund.com，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

【2011】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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年七月二十日

§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2011年7月19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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银蓝筹股票	
基金主代码	519694	
交易代码	519694(前端)	519695(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月8日	
报告期末基金份额总额	12,793,143,283.32份	
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，在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求在稳定分红的基础上实现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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-442,605,169.61
2.本期利润	-460,664,928.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0357
4.期末基金资产净值	9,885,789,323.02
5.期末基金份额净值	0.7727

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

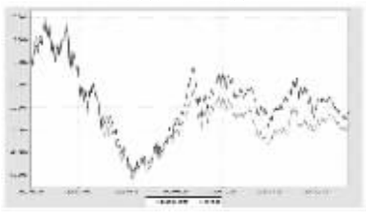
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.42%	0.92%	-3.35%	0.81%	-1.07%	0.11%

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

交银施罗德蓝筹股票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

（2007年8月8日至2011年6月30日）



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2011年6月30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		
张媚钗	本基金的基金经理	2010-6-4	-	9年	张媚钗女士，经济学硕士。历任申银万国证券研究所研究员。2005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、基金经理助理和专户投资经理。

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》、《交银施罗德蓝筹股票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

本公司有严格的投资控制制度和风险监控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

本基金本报告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资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，国内通胀继续上升，相应地宏观调控方面仍然实行了严厉的紧缩政策，导致货币增速回落，流动性紧张，市场利率上升。经济增长方面，消费增速和出口增速下降，但固定资产投资增速还在高位，主要由于制造业投资和房地产投资有回落，工业增加值同比没有出现明显回落。

报告期内，伴随资金紧张和经济下降的预期，股票市场估值继续下降，A股市场出现了明显的下跌。行业方面，低估值板块和业绩确定性较强的行业取得相对较好的表现，包括食品饮料、银行、地产、煤炭等行业。而估值较高的中小板和业绩存在下滑风险的行业表现落后，包括电气设备、有色、信息技术等行业。报告期间本基金配置偏防御，超配的食品饮料、水泥股为组合净值取得了相对正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日，本基金份额净值为0.7727元，本报告期份额净值增长率为-4.42%，同期业绩比较基准增长率为-3.35%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，随着全球经济从刺激过渡到正常，通货膨胀的高点可能出现在今年的6、7月份，随后通货膨胀将会进入一个波动下降的过程。相应地，这轮的政策紧缩过程也将结束，随后政策转向观察期，下半年货币政策保持偏紧的同时，财政放松可以预期。预期好转后，股票市场会有一个估值修复的过程。但三季度的不确定性在于，虽然政策见底，但经济见底和盈利见底会滞后；同时，房地产市场也有不确定性，房地产如果出现价跌量升的情形则是较好的情况，如果出现价跌量缩则可能影响房地产新开工和投资，从而影响经济增速，但三季度由于保障房的开工，房地产投资回落预计会偏缓和。从投资时钟角度看，经济周期运行也揭示股市离中期底部不远。我们总体判断，虽然短期还有波折，但底部已基本探明。但大量流动性推动估值大幅上升的情形出现的可能性也不大，上行的空间可能也相对有限。在行业和个股方面，我们认为差异可能会相当大，因为从微观层面，我们观察到，行业龙头公司竞争力不断增强、市场份额扩大的趋势相当明显。

本基金在三季度，对股票市场的态度将相对前期乐观，股票选择从估值和成长性的匹配角度选择低估值的龙头公司。

§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	7,928,273,325.50	72.50
	其中：股票	7,928,273,325.50	72.50
2	固定收益投资	199,003,031.27	1.82
	其中：债券	199,003,031.27	1.82
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,196,000,688.00	10.94
	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	1,601,110,317.55	14.64
6	其他各项资产	11,912,258.66	0.11
7	合计	10,936,299,620.98	100.00

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、渔业	-	-
B	采掘业	848,248,974.96	8.58
C	制造业	3,621,739,939.63	36.64
C0	食品、饮料	733,957,311.71	7.42
C1	纺织、服装、皮毛	101,062,516.40	1.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	31,574,400.00	0.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	280,562,478.08	2.84
C5	电子	300,276,189.50	3.04
C6	金属、非金属	838,341,634.80	8.48
C7	机械、设备、仪表	994,913,261.00	10.06
C8	医药、生物制品	341,052,148.14	3.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	166,420,376.50	1.68
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	354,561,976.86	3.59
H	批发和零售贸易	296,804,101.43	3.00
I	金融、保险业	1,768,150,828.84	17.89
J	房地产业	639,223,922.28	6.47
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	233,123,205.00	2.36
	合计	7,928,273,325.50	80.20

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	601318	中国平安	11,575,649	558,756,577.23	5.65
2	600585	海螺水泥	16,975,397	471,237,020.72	4.77
3	600016	民生银行	69,999,943	401,099,673.39	4.06
4	601088	中国神华	12,578,641	379,120,239.74	3.84
5	600519	贵州茅台	1,549,800	329,533,974.00	3.33
6	002129	中环股份	14,946,550	300,276,189.50	3.04
7	600036	招商银行	21,999,897	286,438,658.94	2.90
8	600123	兰花科创	6,802,809	284,221,360.02	2.88
9	000651	格力电器	12,055,966	283,315,201.00	2.87
10	601166	兴业银行	20,011,584	269,756,152.32	2.73

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	-	-
2	央行票据	146,310,000.00	1.48
3	金融债券	20,162,000.00	0.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	32,531,031.27	0.33
8	其他	-	-
9	合计	199,003,031.27	2.01

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	1001087	10央行票据87	1,500,000	146,310,000.00	1.48
2	113001	中行转债	274,700	29,002,826.00	0.29
3	081601	08深发债	200,000	20,162,000.00	0.20
4	125887	中期转债	29,962	3,528,205.27	0.04

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

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名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	8,468,290.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	419,966.40
4	应收利息	2,957,878.97
5	应收申购款	66,122.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,912,258.66

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	29,002,826.00	0.29

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金份额19,034,797.82份，占本基金期末总份额的0.15%，报告期内未发生申购、赎回；

2、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 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	13,122,088,206.21
本报告期基金总申购份额	29,553,948.90
减：本报告期基金总赎回份额	358,498,871.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,793,143,283.32

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蓝筹股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德蓝筹股票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蓝筹股票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.jyfund.com，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。

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

【2011】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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月19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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银趋势股票	
基金主代码	519702	
交易代码	519702(前端)	519703(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年12月22日	
报告期末基金份额总额	2,315,521,023.93份	
投资目标	本基金力图通过把握中国人口变化的重大趋势，精选受益其中的优势行业和个股，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
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，在分析和判断未来人口趋势的重大转变对国民消费倾向、国家收入分配政策、产业升级和区域发展方向等战略决策的重要影响以及其中所蕴涵的行业投资机会的基础上，挖掘受益其中的优势行业，精选个股，以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，属于基金中的高风险品种，本基金的风险与预期收益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	中国工商银行股份有限公司	

§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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-11,679,908.89
2.本期利润	-51,371,267.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0228
4.期末基金资产净值	2,217,381,578.46
5.期末基金份额净值	0.958

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

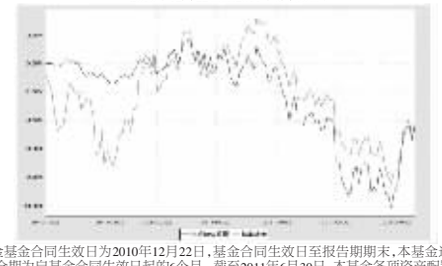
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.54%	0.99%	-4.01%	0.83%	1.47%	0.16%

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

交银施罗德趋势优先股票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12月22日至2011年6月30日）



注：本基金基金合同生效日为2010年12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。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2011年6月30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		
管华雨	本基金的基金经理、交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、公司权益部副总经理	2010-12-22	-	9年	管华雨先生，CFA，博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理，信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理