

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，并对其内容的完整性、准确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，于二〇一一年七月十九日复核了本报告中的财务数据、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。
基金过往业绩并不代表其未来表现。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。
本基金中风险揭示部分载明了本基金存在的风险，敬请投资者审慎决策。

本基金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	交银先锋股票
基金主代码	519698
交易代码	519698(前端) 519699(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月10日
报告期末基金份额总额	1,549,814,061.90份

本基金主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有持续成长潜力的企业股票，特别是处于快速成长过程中的中盘及小型企业股票，在适当控制风险的前提下，为基金份额持有人提供稳定收益。

本基金充分挖掘基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济形势、行业趋势、上市公司治理能力的基础上，通过深入地研究，成长具有可持续性、成长质量优胜且定价合理的股票，特别精选出快速增长过程中中的中型及小型企业股票进行投资，以谋求超额收益。

业绩比较基准 75%×沪深300指数+25%×中信全债指数

本基金是一只股票型基金，具有以持续成长能力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业为主要投资对象，属于证券投资基金管理中较高预期收益和较高风险的品种。

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

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	-29,520,156.21
2.本期利润	-71,411,512.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0462
4.期末基金份额净值	1,824,621,431.85
5.期末基金份额净值	1.1773

注:1.上述基金业绩报酬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示数值；

2.本期来实现收益指基金本期利润收入、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，本期利润为本期来实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.基金净值增长率为自基金成立以来每季度末净值增长额与同期业绩比较基准收益率的比较。

3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率		业绩比较基准收益率		①-③	②-④
	①	②	半标准差③	半标准差④		
过去三个月	-3.68%	0.97%	-5.66%	0.99%	1.98%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金每季度净值增长额与同期业绩比较基准收益率变动的比较

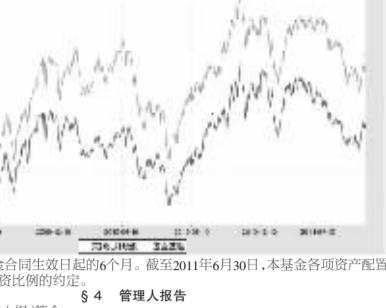
交银施罗德先锋股票证券投资基金历史走势对比如图

2009年4月10日至2011年6月30日)

本基金在第二季度中，面对增长走势，通胀维持高位的局面，显著降低了仓位，为持有人规避了一定的风险。

交银施罗德先锋股票证券投资基金

2011 第二季度报告



注: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中规定的投资比例。

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1.1773元，本报告份额净值增长率为-3.68%，同期业绩比较基准增长率为-5.66%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的主要展望

展望三季末，经济预计呈现增长放缓、通胀继续回落的格局，相对有利于股市出现平稳格局。从各方面掌的情况与信息分析，三季度经济政策将适时的出手，不排除月份就出现的可行性。一旦政策转向，经济增长的动能与信心提升，将明显地促进股市走好。区别在于政策转向的力度以及对经济的影响，在此基础将决定股市的活跃程度。

本基金将按照基金合同与各项法律法规的要求，注重自上而下的资产、行业配置与自下而上的精选个股相结合，争取为持有人获得更佳的投资回报。

§ 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,676,767,911.70	91.59
其中:股票	1,676,767,911.70	91.59	
2 固定收益投资	-	-	
其中:债券	-	-	
货币市场工具	-	-	
3 贵金属及特殊证券	-	-	
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	146,882,280.33	8.02	
6 其他各项资产	7,132,419.38	0.39	
7 合计	1,830,757,611.41	100.00	

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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 采矿业	192,608,686.12	10.56	
C 制造业	1,090,119,791.16	59.74	
D 食品、饮料	109,878,733.68	6.02	
E 木材、家具	-	-	-
F 纺织、印刷	-	-	-
G 石油、化学、塑胶、塑料	40,882,024.10	2.24	
H 电子	44,361,270.13	2.43	
I 金属、非金属	433,726,476.58	23.77	
J 机械、设备、仪表	401,615,939.88	22.01	
K 医药、生物制品	59,655,346.79	3.27	
L 其他制造业	-	-	-
M 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-	-
N 建筑业	-	-	-
O 交通运输、仓储业	-	-	-
P 信息技术业	-	-	-
Q 批发和零售贸易	83,802,573.30	4.59	
R 金融、保险业	152,540,065.15	8.36	
S 房地产业	148,171,940.45	8.12	
T 社会服务业	9,524,855.52	0.52	
U 传播与文化产业	-	-	-
V 综合类	-	-	-
合计	1,830,757,611.41	100.00	

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明细表

序号 股票代码 股票名称 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 000783 长江证券 1,676,767,911.70 91.59

2 000032 江西铜业 1,558,300 55.226,152.00

3 600032 金地集团 8,541,800 54,752,938.00 3.00

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	600055	海螺水泥	3,368,846	93,519,164.96	5.13
2	000568	沧州老窖	1,910,649	86,208,482.88	4.72
3	600690	青島海尔	3,022,580	84,481,111.00	4.63
4	600019	宝钢股份	12,466,770	75,174,623.10	4.12
5	600036	招商银行	3,573,675	69,965,248.50	3.83
6	600835	潞安环能	5,642,373	66,749,272.59	3.66
7	601091	中国神华	1,776,660	58,292,411.46	3.19
8	601088	中国石化	1,884,011	56,784,091.54	3.11
9	600362	江西铜业	1,558,300	55,226,152.00	3.00
10	600383	金地集团	8,541,800	54,752,938.00	3.00

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五名债券投资明细

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 100001 国债 1,234,260.44

2 100002 央行票据 4,612,453.86

3 100003 中行票据 746,199.72

4 100004 收益凭证 48,076.25

5 100005 应收申购款 491,429.11

5.5 投资组合报告附注

5.5.1 报告期内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未受到过行政处罚。

5.5.2 本基金投资的前十名证券中没有属于银行类金融机构。

5.5.3 其他资产构成

1 存出保证金 1,234,260.44

2 应收证券清算款 4,612,453.86

3 应收股利 746,199.72

4 应收利息 48,076.25

5 应收申购款 491,429.11

5.6 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。