

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,基金的投资业绩并不表示其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前请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。

基金简称	交银先锋股票
基金代码	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
投资目标	本基金主要通过投资于经过严格的质量筛选且具有持续成长潜力的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票,在适度控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期持续的投资增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化,以及上市公司成长潜力的基础上,主要通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票进行投资,以求超额收益。
业绩比较基准	75%×中证700指数+25%×中信金融指数
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,以具有持续成长潜力的企业的股票,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,属于证券投资基金中较高风险和较高风险的品种。
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

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2011年4月1日—2011年6月30日)	单位:人民币元
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.期末基金资产净值	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	-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业绩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

交银施罗德先锋股票证券投资基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年4月10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。

§ 2 基金产品概况

基金简称	交银信用添利债券
基金代码	164902
交易代码	164902
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效之日起三年(含三年)的期限内,采取封闭式运作(按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外),在封闭期间本基金交易所上市交易,封闭期满后转为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	1,895,085,749.23份
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个股,在控制信用风险、利率风险和流动性风险的前提下,力求通过主动管理和适度信用风险获取持续投资收益,谋求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,将规范化的基本面分析、严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合,在分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定投资组合久期及债券类资产配置;在严谨深入的信用分析基础上,综合考虑信用主体的信用评级、以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平,自下而上地精选个股。同时,本基金也会关注股票一级市场、权证一级市场等其他相关市场存在的投资机会,力争实现基金总体风险收益特征保持不变前提下的基金资产增值最大化。
业绩比较基准	80%×中债企业债总全价指数收益率+20%×中债国债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中中等风险的品种,其长期内的预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票基金和股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:本基金简称为“交银添利”。

§ 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(2011年4月1日—2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	23,606,403.37	
2.本期利润	12,673,436.15	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067	
4.期末基金资产净值	1,940,291,535.86	
5.期末基金份额净值	1.024	

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。

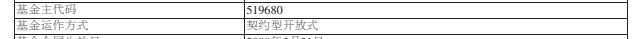
3.2 基金净值表现

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	0.69%	0.15%	0.01%	0.06%	0.68%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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

交银施罗德增利债券证券投资基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年1月27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。

§ 2 基金产品概况

基金简称	交银增利债券A/B
基金代码	519680
交易代码	519680(前端) 519681(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月31日
报告期末基金份额总额	1,517,707,645.54份
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个股,在控制信用风险、利率风险和流动性风险的前提下,力求通过主动管理和适度信用风险获取持续投资收益,谋求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,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定投资组合久期、期限结构配置及债券类别配置,自下而上地精选个股和精选债券。
业绩比较基准	本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益率低于货币市场基金,高于股票型基金。
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益率低于货币市场基金,高于股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	交银增利债券A/B
下属两级基金的基金代码	519680(前端) 519681(后端)
报告期末下属两级基金的基金份额总额	1,023,465,651.52份
报告期末下属两级基金的基金份额总额	492,241,994.02份

§ 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(2011年4月1日—2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	434,212.27	
2.本期利润	-1,584,685.34	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0015	
4.期末基金资产净值	1,012,957,910.12	
5.期末基金份额净值	0.9878	

注:1、本基金A类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	-0.18%	0.22%	0.10%	0.06%	-0.28%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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

交银施罗德增利债券A/B基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年3月31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。

交银施罗德先锋股票证券投资基金

【2011】第二季度报告

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

4.4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望二季度,经济预计呈现温和企稳、通胀继续回落的格局,相对有利于股市出现平稳格局。从各方面掌握的情况来看,二季度宏观经济政策适当向好的窗口,不排除7月份出现的可能性。一旦政策转向,经济增长的企稳与回升,将明显地促进股市走好。区别仅在于政策转向的力度以及对经济的影响,在此基础上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
2	其中:股票	1,676,767,911.70	91.59
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	146,837,280.33	8.02
9	其他各项资产	7,132,419.88	0.39
10	合计	1,830,737,611.41	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	192,609,686.12	10.56
B	制造业	1,090,119,791.16	59.74
C	食品饮料	109,878,733.68	6.02
D	纺织服装、皮毛	-	-
E	医药、生物制品	-	-
F	化学、石化、塑胶、塑料	40,882,024.10	2.24
G	电子	44,361,270.13	2.43
H	金属、非金属	433,726,478.58	23.77
I	机械、设备、仪表	401,615,939.88	22.01
J	医药、生物制品	59,665,346.79	3.27
K	其他	-	-
L	电力、热力、燃气及水的生产和供应业	-	-
M	建筑业	-	-
N	交通运输、仓储业	-	-
O	信息技术业	-	-
P	批发和零售贸易	83,802,573.30	4.59
Q	金融、保险业	152,540,065.15	8.36
R	房地产业	148,171,940.65	8.12
S	社会服务业	9,524,855.52	0.52
T	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计	-	1,676,767,911.70	91.90

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	000585	海螺水泥	3,368,846	93,519,164.96	5.13
2	000568	泸州老窖	1,910,649	86,208,482.88	4.72
3	600690	青岛海尔	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	5,373,675	69,965,248.50	3.83
6	600835	上海机电	5,642,373	66,749,272.59	3.66
7	601699	露天环保	1,776,666	58,292,411.46	3.19
8	601088	中国神华	1,884,011	56,784,091.54	3.11
9	600362	江南纸业	1,558,300	55,226,152.00	3.03
10	600383	海能集团	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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122480	11临信转债	1,500,000	157,185,000.00	8.10
2	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
3	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
4	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
5	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

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

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	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

5.8 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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

5.9 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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

5.10 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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

5.11 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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122836	11鲁信转债	1,000,000	103,020,000.00	5.31
2	122875	10国投转债	1,000,000	102,490,000.00	5.31
3	118032	11新投转债	1,000,000	100,530,000.00	5.18
4	118014	11新广转债	1,000,000	100,400,000.00	5.17

5.12 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

4.3 公平交易专项说明				
4.3.1 公平交易制度的执行情况				
C2	木材、家具		-	-
C3	造纸、印刷		-	-