交银施罗德成长股票证券投资基金

【2012】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§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2012年4月20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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长股票	
基金主代码	519692	
交易代码	519692(前端)	519693(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年10月23日	
报告期末基金份额总额	2,513,297,241.86份	
投资目标	本基金属于成长型股票基金,主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。	
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,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进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×富时中信A300成长指数+25%×银行间同业拆借指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,以具有良好成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,属于证券投资基金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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-284,917,492.73
2.本期利润	137,069,041.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0540
4.期末基金资产净值	5,884,852,741.31
5.期末基金份额净值	2.3415

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	2.53%	1.40%	3.52%	1.29%	-0.99%	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

交银施罗德成长股票证券投资基金
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
(2006年10月23日至2012年3月31日)

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 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		
管平雨	本基金的基金经理、交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理、公司权益部总经理	2010-10-8	-	10年	管平雨先生,CFA,博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资顾问部投资经理、高级投资经理,信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年8月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理。2010年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任权益副总经理助理、2010年12月22日至2012年3月12日担任交银施罗德趋势优先股票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》、《交银施罗德成长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

本公司制定严格的投资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循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。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,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易,以公司名义进行的场外交易,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。

本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现异常交易行为。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量超过该证券当日成交量5%的情形。

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

2012年一季度,市场先扬后抑。年初,全球风险偏好回升,加之国内流动性有所缓和,且投资者憧憬经济复苏,A股也走出了反弹行情。从行业看,周期股强于成长股;从风格看,超跌反弹特征明显。进入3月份,随着1.2月信贷持续低于预期,经济也呈现旺季不旺的现象,而海外欧债危机担忧重燃,QE预期降温,A股又出现了快速回调,题材股和业绩地雷股显著下跌。

本基金年初持仓以成长股为主,因此在1月初的反弹中表现一般。进入1月中下旬,本基金适当提高仓位,增持了部分低市盈率、高分红的周期性股票,增加了组合的弹性。2月份,本基金以调整持股结构为主,组合间业绩增长确定的优质股集中。进入3月份,考虑到市场的乐观预期有落空的可能,以及海外风险偏好可能走平甚至再次下降,本基金适当降低了股票仓位。上述操作起到了一定的积极作用,2、3月份本基金业绩逐步回升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为2.3415 元,本报告期份额净值增长率为2.53%,同期业绩比较基准增长率为3.52%。

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

展望二季度,本基金认为市场面临的不确定性依然较多。经济见底的时间难以确定,政策放松的限制盘加明显,因此近期或难以期望盈利或者政策反转推动市场大涨;而证券市场的制度性改革可能短期增加股票供给,冲击高估值板块。但是,从中长期看,经济转型逐渐推进可能将使得中国经济更平稳、持续地增长,从而使得优势公司的竞争力和行业地位更加稳固。证券市场的制度完善则会促使投资者逐渐远离投机而转向"翻炒"估值合适的优质公司,推动资本市场上的"新蓝筹"群体走上市值持续扩张之路。因此,本基金认为,A股市场的价值投资土壤可能正在逐渐完善,秉承价值投资理念,实实在在从公司价值出发构建投资组合可能成为投资收益的主要来源。本基金将勤勉尽职,通过深入、细致的研究追求超额收益,控制风险,争取为基金持有人创造更好的回报。

§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	4,945,742,729.87	83.43
	其中:股票	4,945,742,729.87	83.43
2	固定收益投资	3,164,279.02	0.05
	其中:债券	3,164,279.02	0.05
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	247,500,491.25	4.17
	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	728,351,889.98	12.29
6	其他各项资产	3,438,170.87	0.06
7	合计	5,928,197,560.99	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	309,264,931.20	5.26
C	制造业	2,471,780,235.26	42.00
C0	食品、饮料	937,318,887.50	15.93
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	487,157,887.96	8.28
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	738,318,644.17	12.55
C8	医药、生物制品	308,984,815.63	5.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	188,259,948.39	3.20
F	交通运输、仓储业	41,309,403.30	0.70
G	信息技术业	661,093,105.98	11.23
H	批发和零售贸易	91,655,897.60	1.56
I	金融、保险业	528,112,491.25	8.97
J	房地产业	654,266,716.89	11.12
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,945,742,729.87	84.04

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	600406	国电南瑞	15,935,634	503,087,965.38	8.55
2	002304	洋河股份	2,761,870	406,409,170.50	6.91
3	600519	贵州茅台	2,063,165	406,360,978.40	6.91
4	002415	海康威视	8,655,623	368,729,539.80	6.27
5	600048	保利地产	30,099,541	339,823,817.89	5.77
6	000024	招商地产	15,338,678	314,442,899.00	5.34
7	601318	中国平安	7,253,546	265,334,712.68	4.51
8	600123	兰花科创	5,000,000	222,150,000.00	3.77
9	600535	天士力	6,090,000	215,768,700.00	3.67
10	000651	格力电器	10,019,381	203,694,015.73	3.46

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	-	-
3	金融债券	-	-
	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	3,164,279.02	0.05
8	其他	-	-
9	合计	3,164,279.02	0.05

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	113001	中行转债	18,920	1,792,102.40	0.03
2	125887	中鼎转债	12,376	1,372,176.62	0.02

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	2,285,931.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	318,443.88
5	应收申购款	583,795.06
6	其他应收款	250,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,438,170.87

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	1,792,102.40	0.03
2	125887	中鼎转债	1,372,176.62	0.02

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23,897,493.58份,占本基金期末总份额的0.95%。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	2,612,619,989.82
本报告期基金总申购份额	63,825,549.89
减:本报告期基金总赎回份额	163,148,297.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,513,297,241.86

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成长股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德成长股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德成长股票证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德成长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成长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.jyfund.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@jyfund.com。

交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

【2012】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:二〇一二年四月二十三日

§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2012年4月20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2012年1月1日起至3月31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	12,282,912,851.65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%×中信金债指数	
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-240,605,081.55
2.本期利润	144,286,499.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117
4.期末基金资产净值	8,070,795,032.27
5.期末基金份额净值	0.6571

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。

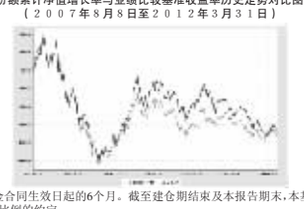
3.2 基金净值表现

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	1.80%	1.26%	4.22%	1.05%	-2.42%	0.21%

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2012年3月31日)



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 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		
张姗钗	本基金的基金经理	2010-6-4	-	10年	张姗钗女士,经济学硕士。历任中国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,历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

本公司制定严格的投资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循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。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,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易,以公司名义进行的场外交易,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率差异、分投资类别的收益率异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。报告期内原交银施罗德蓝筹股票证券投资基金保本周期到期,并转型为交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金(即本投资组合)。本投资组合在转型前与转型后相关整体收益率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现异常交易行为。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量超过该证券当日成交量5%的情形。

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

2012年一季度,宏观经济继续下滑:消费、投资增速回落,出口低位企稳。但是货币政策逐渐松动,信贷增长有所恢复,市场利率水平下行。欧美经济出现好转,欧债危机呈现阶段性缓解态势,全球风险偏好上升,海外风险资产都出现显著反弹。

报告期内,伴随经济复苏预期和国内风险偏好跟随全球下降,股票市场反弹,其主要推动力可能来自于估值回升。早期周品种和去年深跌品种反弹幅度居前。但进入3月份,随着经济疲态显露,投资者修正了对于经济复苏和政策放松过高的预期,市场出现快速回落。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.6571元,本报告期份额净值增长率为1.80%,同期业绩比较基准增长率为4.22%。

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

展望未来,投资者关注的焦点短期可能会转移至政策调整的力度和对经济产生的实质性效果方面,中长期预计会集中于对经济转型前景的关注。本基金管理人认为,目前中国的劳动力成本、资源价格及资金成本可能均处于要素价格重估的阶段,因此政策放松的限制条件相对比较多。而管理层似乎也认可了中国经济进入转型期,必须忍受更低的增长、相对较高的通胀,因此出台大规模刺激政策的意愿也预计会显著下降,整体政策基调可能更多的偏向效率、民生和未来的可持续发展方面。从这个意义上看,我们对于经济中长期转型前景持相对乐观的看法。因此,本基金将秉承相对积极的操作思路去寻找投资机会。虽然市场预计可能较难出现系统性大涨的行情,但是在整体估值经历了较大的压缩之后,不少符合经济转型方向的优势企业可能正在逐渐进入合理价值区间,本基金将尽力发掘出更多值得投资的品种,力争为持有人创造更好的回报。

§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	6,673,341,967.84	82.30
	其中:股票	6,673,341,967.84	82.30
2	固定收益投资	69,755,590.79	0.86
	其中:债券	69,755,590.79	0.86
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	838,812,698.22	10.34
	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	522,750,155.58	6.45
6	其他各项资产	4,038,943.05	0.05
7	合计	8,108,699,355.48	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	707,815,349.75	8.77
C	制造业	2,785,431,375.49	34.51
C0	食品、饮料	824,944,111.86	10.22
C1	纺织、服装、皮毛	136,440,000.00	1.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	295,295,276.40	3.66
C6	金属、非金属	113,747,032.41	1.41
C7	机械、设备、仪表	840,491,190.73	10.41
C8	医药、生物制品	574,513,764.09	7.12
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	514,107,275.57	6.37
F	交通运输、仓储业	46,817,495.10	0.58
G	信息技术业	454,721,218.20	5.63
H	批发和零售贸易	227,349,537.70	2.82
I	金融、保险业	907,959,862.65	11.25
J	房地产业	988,191,058.48	12.24
K	社会服务业	40,948,794.90	0.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,673,341,967.84	82.69

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	2,128,126	419,155,696.96	5.19
2	601318	中国平安	10,000,000	365,800,000.00	4.53
3	600123	兰花科创	8,002,779	355,563,470.97	4.41
4	000002	万科A	36,209,742	299,816,663.76	3.71
5	600406	国电南瑞	9,454,086	298,465,495.02	3.70
6	002415	海康威视	6,931,814	295,295,276.40	3.66
7	600048	保利地产	25,499,728	287,891,929.12	3.57
8	600036	招商银行	23,999,995	285,599,940.50	3.54
9	601088	中国神华	10,378,611	265,796,227.71	3.29
10	000651	格力电器	12,815,966	260,548,588.78	3.23

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	-	-
3	金融债券	40,414,000.00	0.50
	其中:政策性金融债	20,106,000.00	0.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,341,590.79	0.36
8	其他	-	-
9	合计	69,755,590.79	0.86

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	113001	中行转债	274,700	26,019,584.00	0.32
2	081601	08平发债	200,000	20,308,000.00	0.25
3	070211	07国开11	200,000	20,106,000.00	0.25
4	125887	中鼎转债	29,962	3,322,006.79	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	2,942,981.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,049,560.16
5	应收申购款	46,400.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,038,943.05

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	26,019,584.00	0.32
2	125887	中鼎转债	3,322,006.79	0.04

5.8.5 报告期末前十名股票中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	12,396,022,584.01
本报告期基金总申购份额	21,597,726.58
减:本报告期基金总赎回份额	134,707,458.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,282,912,851.65

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.jyfund.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@jyfund.com。

交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金

【2012】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§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2012年4月20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。

交银施罗德保本混合型证券投资基金的保本周期期限为三年,自交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同生效日(即2009年1月21日)起至三个公历年后对应日止,如该对应日为非工作日,保本周期到期日顺延至下一个工作日,即2012年1月30日。交银施罗德保本混合型证券投资基金保本周期到期后,已按照《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》的约定变更为非保本的混合型基金,即"交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金"。基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码亦保持不变为"519697"。转型后基金的投资目标、投资策略及基金费率等按照《交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。前述修改变更事项已按照相关法律法规及基金合同的约定履行相关手续。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。其中,2012年1月30日(含)至2012年2月2日(含)为交银施罗德保本混合型证券投资基金的保本周期到期选择期,并自2012年2月3日起,交银施罗德保本混合型证券投资基金正式转型为交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金。

§2 基金产品概况

2.1交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	交银优势行业混合	
基金主代码	519697	
交易代码	519697	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年1月21日	
报告期末基金份额总额	419,730,429.45份	
投资目标	根据宏观经济周期和市场环境的变化,自上而下灵活配置资产,积极把握行业发展趋势和行业景气轮换中蕴含的投资机会,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力求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,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进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只灵活配置的混合型基金,属于基金中的较高风险品种,风险与预期收益介于股票型基金和债券型基金之间。	
基金管理人	交