

交银施罗德环球精选价值证券投资基金
2010 年年度报告摘要
2010 年 12 月 31 日

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：二〇一一年三月二十八日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|-----------------|
| 基金简称 | 交银环球精选股票(QDII) |
| 基金主代码 | 519696 |
| 交易代码 | 519696 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年8月22日 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 177,515,776.99份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 通过全球资产配置和灵活分散投资，在有效分散和控制风险的前提下，实现长期资本增值。 |
| 投资策略 | 自上而下配置资产，通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析，在不同区域间进行有效资产配置，自下而上精选证券，挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制下行风险。 |
| 业绩比较基准 | 70% × 标准普尔全球大中盘指数 (S&P Global LargeMidCap Index)+30% × 恒生指数 |
| 风险收益特征 | 本基金以股票及股票基金为主要投资对象，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金和债券型基金。此外，本基金在全球范围内进行投资，除了需要承担国际市场的市场波动风险之外，还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|----|---------------|--------------|
| 名称 | 交银施罗德基金管理有限公司 | 中国建设银行股份有限公司 |

| | | | |
|---------|------|---|-------------------|
| 信息披露负责人 | 姓名 | 陈超 | 尹东 |
| | 联系电话 | 021-61055050 | 010-67595003 |
| | 电子邮箱 | xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com | yindong.zh@ccb.cn |
| 客户服务电话 | | 400-700-5000, 021-61055000 | 010-67595096 |
| 传真 | | 021-61055034 | 010-66275853 |

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|------|----|--|---|
| 名称 | 英文 | Schroder Investment Management Limited | JPMorgan Chase Bank, National Association |
| | 中文 | 施罗德投资管理有限公司 | 摩根大通银行 |
| 注册地址 | | 英国伦敦 | 1111 Polaris Parkway, Columbus, OH43240, U.S.A. |
| 办公地址 | | 31 Gresham Street London | 270 Park Avenue, New York, New York 10017 |
| 邮政编码 | | EC2V 7QA | 10017 |

2.5 信息披露方式

| | |
|---------------------|--|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.jyfund.com, www.jysld.com, www.bocomschroder.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人的办公场所 |

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 8 月 22 日 (基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日 |
|---------------|---------------|----------------|--|
| 本期已实现收益 | 18,871,347.06 | 127,586,319.39 | -2,670,933.93 |
| 本期利润 | 2,446,246.55 | 188,340,131.86 | -15,603,179.12 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0105 | 0.6444 | -0.0356 |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.46% | 72.31% | -2.70% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2010 年末 | 2009 年末 | 2008 年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.444 | 0.345 | -0.027 |

| | | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 期末基金资产净值 | 282,962,640.04 | 400,363,770.72 | 297,326,188.57 |
| 期末基金份额净值 | 1.594 | 1.571 | 0.973 |

注：1、本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

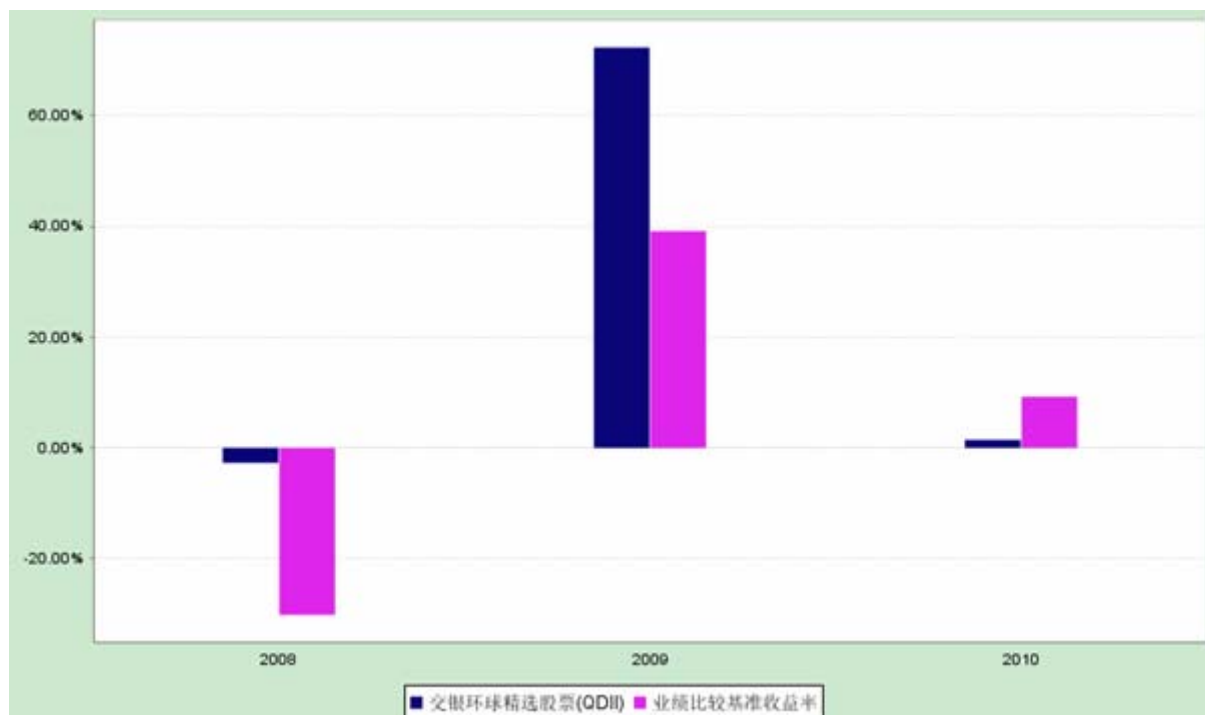
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 4.18% | 0.91% | 6.80% | 0.84% | -2.62% | 0.07% |
| 过去六个月 | 18.96% | 0.87% | 20.82% | 0.82% | -1.86% | 0.05% |
| 过去一年 | 1.46% | 1.04% | 9.25% | 0.99% | -7.79% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 70.11% | 1.14% | 6.22% | 1.74% | 63.89% | -0.60% |

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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：图示日期为2008年8月22日至2010年12月31日。基金合同生效当年的净值增长率按照当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|---------------|--------------|---------------|----|
| 2010年 | - | - | - | - | - |
| 2009年 | 0.800 | 14,870,788.10 | 9,864,887.42 | 24,735,675.52 | - |
| 2008年 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 0.800 | 14,870,788.10 | 9,864,887.42 | 24,735,675.52 | - |

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司。交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2005]128号文批准，于2005年8月4日成立的合资基金管理公司。公司总部设于上海，注册资本为2亿元人民币。截止到2010年12月31日，公司已经发行并管理的基金共有十三只，均为开放式基金：交银施罗德精选股票证券投资基金（基金合同生效日：2005年9月29日）、交银施罗德货币市场证券投资基金（基金合同生效日：2006年1月20日）、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2006年6月14日）、交银施罗德成长股票证券投资基金（基金合同生效

日：2006年10月23日）、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金（基金合同生效日：2007年8月8日）、交银施罗德增利债券证券投资基金（基金合同生效日：2008年3月31日）、交银施罗德环球精选价值证券投资基金（基金合同生效日：2008年8月22日）、交银施罗德保本混合型证券投资基金（基金合同生效日：2009年1月21日）、交银施罗德先锋股票证券投资基金（基金合同生效日：2009年4月10日）、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金（基金合同生效日：2009年9月25日）、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金（基金合同生效日：2009年9月29日）、交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2010年6月30日）和交银施罗德趋势优先股票证券投资基金（基金合同生效日：2010年12月22日）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|----------|-----------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 郑伟辉 | 本基金的基金经理 | 2008-08-22 | - | 33年 | 郑伟辉先生，中国国籍。大专学历。曾任施罗德投资管理（香港）有限公司独立投资基金主管，负责管理香港机构客户、大型退休基金、慈善基金及私人客户基金。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司。 |

注：1、本表所列基金经理任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准。

2、本表所列基金经理证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|----------------------|---------------------------------|--------|--|
| Virginie Maisonneuve | 施罗德集团资产配置委员会成员、多区域（全球及国际）股票投资主管 | 23年 | Virginie Maisonneuve 女士，法国高等商业管理学院工商管理硕士，CFA。历任苏格兰 Martin Currie 资产管理公司欧洲大陆股票基金基金经理，波士顿 Batterymarch 财务管理公司基金经理，纽约 Clay Finlay 公司投资总监、董事、管理委员会及投资策略委员会委员。2004年加入施罗德投资管理有限公 |

| | | | |
|--|--|--|----|
| | | | 司。 |
|--|--|--|----|

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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

本公司旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.4.3 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年第一季全球股票市场波动加大，但受到不断改善的经济数据和良好企业盈利的驱动，主要成熟股票市场最终整个季度录得正收益。让人鼓舞的是，很多公司收入开始增长，更多的国家公布积极的增长数据显示他们正从 2009 年的衰退中复苏。第二季度风险资产表现较差，而 5 月则是雷曼破产之后表现最差的月份，究其原因希腊债务危机开始扩散到其周边的欧洲国家，而随后的欧洲几个经济体财政瘦身计划也加剧了这种担忧。第三季度全球股票市场继续波动，虽然 7 月和 8 月开局不利，但在 9 月强劲反弹，投资者对经济放缓以及经济二次探底的担忧也得到缓解。全球股票市场 2010 年四季度受到了正面和负面双重情绪的影响，虽然 11 月金融市场再次受到欧债危机的影响出现调整，然而美国 QE2 以及好于预期的经济数据提升了美国经济前景，让投资者对股票市场重新恢复乐观情绪。美国方面，因公布令人鼓舞的经济数据，经济增长上调以及消费者信心提升，股票市场四季度表现良好。令人鼓舞的是，在 2010 年末奥巴马同

意对布什政府的减税计划进行延期，这提振了 2011 年美国经济增长前景，同时也提升了投资者对美国企业盈利的预期。欧洲方面，德国的出口良好，继续支持制造业的强劲复苏，消费者信心指数进一步提升，而零售商将受益于这一趋势。欧央行保持利率在 1% 不变，这提升了进一步的借贷需求。在英国，《政府全面支出复审》(CSR)在缩减支出和公共部门裁员方面低于投资者预期，虽然其也受到欧债危机的影响，但是企业盈利状况依然良好。在日本，受到不期而遇的日本央行货币放松政策的推动，另外为了提升日本国际竞争力和成长性，12 月政府对企业税收减掉了 5% 的税率，这些都鼓舞了市场情绪。亚洲股票市场四季度录得正收益，特别是台湾和韩国两个出口型经济体，预期其将受益于 2011 年亚洲强劲出口的拉动。相对而言，中国市场表现较差，原因在于央行加息以试图应对通胀压力。新兴市场秘鲁和墨西哥表现非常出色，前者主要受益于银价和铜价上涨，而后者则受益于美国 QE2 举措利于美国和墨西哥的贸易往来。俄罗斯表现最为抢眼，受益于当前油价上涨以及预期 2011 年油价的进一步上升。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.594 元，本报告期份额净值增长率为 1.46%，同期业绩比较基准增长率为 9.25%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在未来 6 个月，我们预期发达国家货币政策继续保持宽松以应对财政政策方面的继续巩固和较低的通胀率，这可能让美国和欧元区央行延迟到 2012 年 3 月才开始升息。环大西洋地区，我们预期英国可能也要到 2011 年 11 月才会进一步升息。新兴市场方面，我们相信会进一步紧缩政策以应对通胀压力和资产泡沫，而中国在 2011 年可能将继续升息并允许人民币温和升值。基于宏观背景和估值方面的判断，我们处在一个股票市场继续有超额收益并可能有更好前景的经济阶段，股票看上去依然很有吸引力，因此我们原则上会继续维持我们在股票方面的高仓位。对于不同地区的市场，我们预期如下：美国企业利润强劲复苏，公司间的收购兼并活动继续支持股票市场；新兴市场虽然基本面更强，比如外贸顺差等保持了最好的增长前景，然而增长的溢价已经反映在股票的估值上，而投资者的情绪对这一地区的情绪也有所降温。因为目前全球投资者风险偏好上升，我们更偏好周期股，受益于大宗商品价格上涨，我们期望基础材料和能源股可能获得超额收益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由研究部、基金运营部、风险管理部等人员和固定收益人员及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定进行估值，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的研究部成员

按投资品种的不同性质，研究并参考市场普遍认同的做法，建议合理的估值模型，由金融工程部进行测算和认证，认可后交各估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批，一致同意后，报公司投资总监、总经理审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

遵照法律法规及基金合同的约定，本报告期内本基金利润分配信息列示如下：

金额单位：人民币元

| 本报告期内应分配金额 | 本报告期内已分配金额 | 尚未分配利润金额 | 本报告期内分红次数 |
|--------------|------------|--------------|-----------|
| 7,889,216.12 | - | 7,889,216.12 | - |

本基金于 2011 年 1 月 12 日进行本报告期利润的第一次分红，向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.45 元。本次分红的权益登记日为 2011 年 1 月 12 日，除息日为 2011 年 1 月 11 日，红利再投确认日为 2011 年 1 月 13 日，现金红利划出日为 2011 年 1 月 20 日。本基金此次分配金额为 7,920,918.51 元。此次分红之后，2010 年度本基金分红次数和分配比例达到了法律法规及基金合同的要求。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司对交银施罗德环球精选价值证券投资基金2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2011)第20365号)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2010年12月31日 | 上年度末 2009年12月31日 |
|-------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 20,309,366.56 | 30,006,617.09 |
| 结算备付金 | | - | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 260,975,180.56 | 374,106,568.79 |
| 其中：股票投资 | | 260,975,180.56 | 374,106,568.79 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | 4,265,105.87 | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 2,124.90 | 1,399.22 |
| 应收股利 | | 130,419.97 | 135,262.31 |
| 应收申购款 | | 62,886.37 | 802,130.12 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | 32,316.42 | - |
| 资产总计 | | 285,777,400.65 | 405,051,977.53 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2010年12月31日 | 上年度末 2009年12月31日 |
| 负债： | | | |

| | | | |
|-------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | 32,316.42 | 189,220.98 |
| 应付赎回款 | | 1,814,257.06 | 3,197,860.50 |
| 应付管理人报酬 | | 442,356.97 | 614,165.53 |
| 应付托管费 | | 86,013.82 | 119,421.07 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | - | - |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 439,816.34 | 567,538.73 |
| 负债合计 | | 2,814,760.61 | 4,688,206.81 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 177,515,776.99 | 254,877,988.54 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 105,446,863.05 | 145,485,782.18 |
| 所有者权益合计 | | 282,962,640.04 | 400,363,770.72 |
| 负债和所有者权益总计 | | 285,777,400.65 | 405,051,977.53 |

注：1、报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.594 元，基金份额总额 177,515,776.99 份。

2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号，投资者欲了解相应附注的内容，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

7.2 利润表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日 |
|------------------|----------|---|--|
| 一、收入 | | 14,618,247.02 | 203,652,681.63 |
| 1.利息收入 | | 52,447.89 | 931,335.65 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 52,447.89 | 162,181.45 |
| 债券利息收入 | | - | 752,854.20 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | 16,300.00 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 31,655,668.02 | 141,808,868.34 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | 27,154,542.29 | 134,718,609.52 |

| | | | |
|----------------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | - | 485,770.70 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | 424,093.74 | 1,788,051.19 |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | 4,077,031.99 | 4,816,436.93 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | -16,425,100.51 | 60,753,812.47 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -856,044.48 | -726,290.68 |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | 191,276.10 | 884,955.85 |
| 减：二、费用 | | 12,172,000.47 | 15,312,549.77 |
| 1. 管理人报酬 | | 6,250,367.73 | 6,673,925.74 |
| 2. 托管费 | | 1,215,349.23 | 1,297,707.79 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.18 | 4,119,102.36 | 6,744,263.63 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.19 | 587,181.15 | 596,652.61 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 2,446,246.55 | 188,340,131.86 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,446,246.55 | 188,340,131.86 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 254,877,988.54 | 145,485,782.18 | 400,363,770.72 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 2,446,246.55 | 2,446,246.55 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -77,362,211.55 | -42,485,165.68 | -119,847,377.23 |
| 其中：1.基金申购款 | 65,512,910.67 | 33,091,989.99 | 98,604,900.66 |
| 2.基金赎回款 | -142,875,122.22 | -75,577,155.67 | -218,452,277.89 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 | - | - | - |

| | | | |
|--|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | | | |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 177,515,776.99 | 105,446,863.05 | 282,962,640.04 |
| 项目 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 305,644,419.82 | -8,318,231.25 | 297,326,188.57 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 188,340,131.86 | 188,340,131.86 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | -50,766,431.28 | -9,800,442.91 | -60,566,874.19 |
| 其中：1.基金申购款 | 511,875,571.05 | 160,463,949.19 | 672,339,520.24 |
| 2.基金赎回款 | -562,642,002.33 | -170,264,392.10 | -732,906,394.43 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | - | -24,735,675.52 | -24,735,675.52 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 254,877,988.54 | 145,485,782.18 | 400,363,770.72 |

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：战龙，主管会计工作负责人：许珊燕，会计机构负责人：张丽

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

交银施罗德环球精选价值证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]第 635 号《关于核准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的批复》核准，由交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 508,068,907.66 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 130 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》于 2008 年 8 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 508,425,627.85 份基金份额，其中认购资金利息折合 356,720.19 份基金份额。

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为摩根大通银行 (JP Morgan & Chase Bank)，境外投资顾问为施罗德投资管理有限公司 (Schroder Investment Management Limited)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票 (包括股票存托凭证)，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为：股票资产占基金资产的 60%-100%，债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具占基金资产的 0%-40%。本基金的业绩比较基准为：70%×标准普尔全球大中盘指数 (S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数。

本财务报表由本基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司于 2011 年 3 月 24 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金取得源自境内的债券差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征收营业税和企业所得税。
- (4) 基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|--------------------------------|-----------------|
| 交银施罗德基金管理有限公司 （“交银施罗德基金公司”） | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 （“中国建设银行”） | 基金托管人、基金代销机构 |
| 交通银行股份有限公司（“交通银行”） | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 摩根大通银行 | 境外资产托管人 |
| 施罗德投资管理有限公司 | 基金管理人的股东、境外投资顾问 |
| 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 | 基金管理人的股东 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内及上年度可比期间本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月 31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日 |
|----|---------------------------------|--------------------------------------|
| | | |

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 6,250,367.73 | 6,673,925.74 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 807,722.27 | 750,212.19 |

注：支付基金管理人交银施罗德基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.8% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.8% ÷ 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月 31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,215,349.23 | 1,297,707.79 |

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.35% ÷ 当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12 月31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日 |
|-------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 期初持有的基金份额 | 21,334,716.22 | 20,006,200.00 |
| 期间申购/买入总份额 | - | 1,328,516.22 |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 21,334,716.22 | 21,334,716.22 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 12.02% | 8.37% |

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 | |
|--------|-----------------------------|-----------|----------------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国建设银行 | 11,457,284.96 | 50,802.65 | 4,163,742.17 | 154,800.06 |
| 摩根大通银行 | 8,852,081.60 | 1,205.21 | 25,842,874.92 | 390.76 |
| 合计 | 20,309,366.56 | 52,007.86 | 30,006,617.09 | 155,190.82 |

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间本基金无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 7.4.9.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------------------|------------|------|----------|------|--------|-----------|--------|-----------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 3905664Z LN | ROLLS-ROYCE GROUP-C SHARES | 2010-10-27 | - | C SHARES | - | 0.0104 | 2,127,808 | - | 22,063.61 | - |

注：1. 上述期末估值单价原币 0.001 英镑，期末估值总额原币 2,127.81 英镑，已按 2010 年 12 月 31 日汇率折算为人民币。

2. 本公司已于 2010 年 11 月 26 日下达了将 ROLLS-ROYCE GROUP-C SHARES 转换成普通股的指令，于 2011 年 1 月 18 日，上述股票按每股 6.61 英镑价格转换成普通股。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

于本报告期末，本基金无从事市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 260,953,116.95 元，第二层级的余额为 22,063.61 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级的余额为 374,106,568.79 元，无属于第二层级和第三层级的余额)。本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|---------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 260,975,180.56 | 91.32 |
| | 其中：普通股 | 231,331,990.79 | 80.95 |
| | 存托凭证 | 29,643,189.77 | 10.37 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 20,309,366.56 | 7.11 |
| 8 | 其他各项资产 | 4,492,853.53 | 1.57 |
| 9 | 合计 | 285,777,400.65 | 100.00 |

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

| 国家（地区） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 香港 | 113,630,186.44 | 40.16 |
| 美国 | 82,776,461.71 | 29.25 |
| 伦敦 | 21,016,870.62 | 7.43 |
| 韩国 | 6,783,498.64 | 2.40 |
| 德国 | 5,209,841.35 | 1.84 |
| 日本 | 4,938,587.15 | 1.75 |
| 荷兰 | 4,819,654.91 | 1.70 |
| 澳大利亚 | 4,022,328.55 | 1.42 |
| 挪威 | 3,691,884.41 | 1.30 |
| 瑞士 | 3,189,840.22 | 1.13 |
| 新加坡 | 2,658,086.87 | 0.94 |
| 比利时 | 2,334,736.64 | 0.83 |
| 芬兰 | 2,055,510.34 | 0.73 |
| 加拿大 | 2,000,007.84 | 0.71 |
| 巴西 | 1,847,684.87 | 0.65 |
| 合计 | 260,975,180.56 | 92.23 |

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

| 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 金融 | 56,466,695.92 | 19.96 |
| 非必需消费品 | 48,377,495.74 | 17.10 |
| 能源 | 40,726,128.36 | 14.39 |
| 信息技术 | 36,412,037.35 | 12.87 |
| 必需消费品 | 23,869,553.29 | 8.44 |
| 材料 | 20,436,168.59 | 7.22 |
| 工业 | 19,012,644.77 | 6.72 |
| 保健 | 8,411,980.95 | 2.97 |
| 电信服务 | 7,262,475.59 | 2.57 |

| | | |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 260,975,180.56 | 92.23 |
|----|----------------|-------|

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 公司名称 (英文) | 公司名称 (中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量 (股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--|--------------|---------|---------|----------|------------|---------------|---------------|
| 1 | MING FUNG JEWELLERY GROUP LIMITED | 明丰珠宝集团有限公司 | 860 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 15,500,000 | 10,564,107.19 | 3.73 |
| 2 | CNOOC LIMITED | 中国海洋石油有限公司 | 883 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 506,000 | 7,949,183.96 | 2.81 |
| 3 | SINO PROSPER STATE GOLD RESOURCES HOLDINGS LIMITED | 中盈国金资源控股有限公司 | 766 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 18,000,000 | 7,284,122.29 | 2.57 |
| 4 | PETROCHINA COMPANY LIMITED | 中国石油天然气有限公司 | 857 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 800,000 | 6,924,601.87 | 2.45 |
| 5 | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 中国人寿保险股份有限公司 | 2628 HK | 香港证券 | 香港 | 238,000 | 6,437,715.80 | 2.28 |

| | | | | | | | | |
|----|---|------------------|---------|-----------|----|-----------|--------------|------|
| | | | | 交易所 | | | | |
| 6 | PING AN INSURANCE(GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 2318 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 86,000 | 6,366,919.25 | 2.25 |
| 7 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED | 中国工商银行股份有限公司 | 1398 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,290,000 | 6,363,255.89 | 2.25 |
| 8 | BAIDU INC | 百度集团 | BIDU US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 9,000 | 5,753,603.08 | 2.03 |
| 9 | BANK OF CHINA LIMITED | 中国银行股份有限公司 | 3988 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 1,540,000 | 5,379,175.22 | 1.90 |
| 10 | NATURAL BEAUTY BIO-TECHNOLOGY LIMITED | 自然美生物科技有限公司 | 157 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 2,600,000 | 4,651,614.94 | 1.64 |

注：1、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

2、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 公司名称（英文） | 证券代码 | 本期累计买入金额 | 占期初基金 资产净值比例（%） |
|----|--|---------|---------------|--------------------|
| 1 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED | 1398 HK | 53,207,909.67 | 13.29 |
| 2 | CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED | 998 HK | 20,249,972.93 | 5.06 |
| 3 | CHINA MERCHANTS BANK CO., LIMITED | 3968 HK | 16,718,575.45 | 4.18 |
| 4 | BANK OF CHINA LIMITED | 3988 HK | 13,656,520.16 | 3.41 |
| 5 | PETROCHINA COMPANY LIMITED | 857 HK | 13,649,665.58 | 3.41 |
| 6 | CNOOC LIMITED | 883 HK | 12,055,450.75 | 3.01 |
| 7 | CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED | 1088 HK | 11,261,579.65 | 2.81 |
| 8 | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 2628 HK | 11,210,051.68 | 2.80 |
| 9 | FUSHAN INTERNATIONAL ENERGY GROUP LTD. | 639 HK | 10,269,361.60 | 2.57 |
| 10 | TENCENT HOLDINGS LIMITED | 700 HK | 9,616,551.17 | 2.40 |
| 11 | SINOPHARM GROUP CO., LTD. | 1099 HK | 9,489,862.75 | 2.37 |
| 12 | CHINA GAS HOLDINGS LIMITED | 384 HK | 9,220,522.57 | 2.30 |
| 13 | MING FUNG JEWELLERY GROUP LIMITED | 860 HK | 9,058,286.81 | 2.26 |
| 14 | CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY LIMITED | 966 HK | 8,792,760.08 | 2.20 |
| 15 | CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED | 1898 HK | 7,953,257.95 | 1.99 |
| 16 | KAISUN ENERGY GROUP LIMITED | 8203 HK | 7,482,578.77 | 1.87 |
| 17 | POLY (HONG KONG) INVESTMENTS LIMITED | 119 HK | 7,298,593.88 | 1.82 |
| 18 | ZHONGPIN INC | HOGS US | 6,873,070.88 | 1.72 |
| 19 | YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED | 1171 HK | 6,848,441.20 | 1.71 |
| 20 | ORANGE SKY GOLDEN HARVEST ENTERTAINMENT (HOLDINGS) LIMITED | 1132 HK | 6,818,736.60 | 1.70 |

注：1、“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 公司名称（英文） | 证券代码 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金 资产净值比例（%） |
|----|----------|------|----------|--------------------|
|----|----------|------|----------|--------------------|

| | | | | |
|----|--|---------|---------------|-------|
| 1 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD | 1398 HK | 58,264,017.45 | 14.55 |
| 2 | CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED | 998 HK | 28,827,439.78 | 7.20 |
| 3 | CHINA MERCHANTS BANK CO.,LIMITED | 3968 HK | 21,379,501.76 | 5.34 |
| 4 | POLY (HONG KONG) INVESTMENTS LIMITED | 119 HK | 21,335,680.27 | 5.33 |
| 5 | TENCENT HOLDINGS LIMITED | 700 HK | 16,934,093.26 | 4.23 |
| 6 | CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED | 1088 HK | 16,782,791.32 | 4.19 |
| 7 | BANK OF CHINA LIMITED | 3988 HK | 16,215,272.41 | 4.05 |
| 8 | SINOPHARM MEDICINE HOLDING CO.,LTD | 1099 HK | 13,077,049.34 | 3.27 |
| 9 | FUSHAN INTERNATIONAL ENERGY GROUP LTD. | 639 HK | 13,065,576.21 | 3.26 |
| 10 | CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY LIMITED | 966 HK | 12,954,376.89 | 3.24 |
| 11 | CHINA LIFE INSURANCE CO,LIMITED | 2628 HK | 12,541,334.44 | 3.13 |
| 12 | PETROCHINA COMPANY LIMITED | 857 HK | 11,444,585.63 | 2.86 |
| 13 | CNOOC LIMITED | 883 HK | 10,828,488.93 | 2.70 |
| 14 | CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED | 1898 HK | 10,373,190.98 | 2.59 |
| 15 | KAISUN ENERGY GROUP LIMITED | 8203 HK | 9,510,043.69 | 2.38 |
| 16 | CHINA MINSHENG BANKING CORP.,LTD. | 1988 HK | 9,493,090.76 | 2.37 |
| 17 | SINO-TECH INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. | 724 HK | 8,666,796.97 | 2.16 |
| 18 | CHINA GAS HOLDINGS LIMITED | 384 HK | 8,626,894.70 | 2.15 |
| 19 | CENTRON TELECOM INTERNATIONAL HOLDING LIMITED | 1155 HK | 8,584,065.70 | 2.14 |
| 20 | CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO.,LTD | 2601 HK | 8,355,497.11 | 2.09 |
| 21 | BAIDU INC | BIDU US | 8,278,838.21 | 2.07 |
| 22 | PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED | 2328 HK | 8,082,844.17 | 2.02 |

注：1、“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

| | |
|------------|----------------|
| 买入成本（成交）总额 | 758,335,735.26 |
| 卖出收入（成交）总额 | 882,196,565.27 |

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,265,105.87 |
| 3 | 应收股利 | 130,419.97 |
| 4 | 应收利息 | 2,124.90 |
| 5 | 应收申购款 | 62,886.37 |
| 6 | 其他应收款 | 32,316.42 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,492,853.53 |

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人 户数(户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|---------------|------------|----------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额 比例 | 持有份额 | 占总份额比 例 |
| 7,385 | 24,037.34 | 24,600,089.80 | 13.86% | 152,915,687.19 | 86.14% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 575,604.32 | 0.32% |

§10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2008年8月22日)基金份额总额 | 508,425,627.85 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 254,877,988.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 65,512,910.67 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 142,875,122.22 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 177,515,776.99 |

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。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：2010年6月29日本基金管理人发布公告，经交银施罗德基金管理有限公司第二届董事会第十七次会议审议通过，同意彭纯先生因工作调动原因辞去公司董事长职务，任命钱文挥先生担任公司董事长。2010年9月29日本基

金管理人发布公告，经交银施罗德基金管理有限公司第二届董事会第二十次会议审议通过，同意莫泰山先生辞去公司总经理职务，并决定由公司副董事长雷贤达先生代为履行公司总经理职务。2011年1月26日本基金管理人发布公告，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，任命战龙先生担任本公司总经理。

2、本基金托管人基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人2011年2月9日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所。报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的审计费60,000元，自本基金基金合同生效以来，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|---|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| Goldman Sachs (ASIA) Securities Limited | - | 272,018,577.21 | 16.59% | 408,027.97 | 15.39% | - |
| CICC Hong Kong Securities Limited | - | 179,850,443.31 | 10.97% | 269,775.72 | 10.18% | - |
| UBS Securities Hong Kong Ltd | - | 152,971,612.20 | 9.33% | 172,445.12 | 6.50% | - |
| CLSA Ltd | - | 120,951,077.01 | 7.38% | 303,575.64 | 11.45% | - |
| CCB International Securities Limited | - | 106,370,660.95 | 6.49% | 173,405.79 | 6.54% | - |
| BOCI Securities Limited | - | 87,138,361.89 | 5.31% | 146,875.73 | 5.54% | - |
| China Merchants Securities(HK)Co.Ltd. | - | 86,321,023.86 | 5.26% | 140,422.62 | 5.30% | - |
| Morgan Stanley | - | 55,217,207.01 | 3.37% | 91,805.03 | 3.46% | - |

| | | | | | | |
|---|---|---------------|-------|------------|-------|---|
| Yuanta Securities(HONG KONG)Company Limited | - | 54,010,611.26 | 3.29% | 72,914.32 | 2.75% | - |
| ITG Inc. New York | - | 53,642,613.60 | 3.27% | 18,576.79 | 0.70% | - |
| UOB Kay Hian(Hong Kong) Limited | - | 49,345,216.22 | 3.01% | 80,644.58 | 3.04% | - |
| Instinet Europe Limited London | - | 48,814,623.83 | 2.98% | 32,623.83 | 1.23% | - |
| Oriental Patron Securities Limited | - | 43,932,286.67 | 2.68% | 209,361.54 | 7.90% | - |
| Investment Tech Group Ltd Dublin | - | 40,947,349.42 | 2.50% | 49,386.42 | 1.86% | - |
| Bocom International Securities Limited | - | 33,614,578.13 | 2.05% | 58,036.69 | 2.19% | - |
| Merrill Lynch Far East Limited | - | 28,336,112.27 | 1.73% | 56,672.22 | 2.14% | - |
| JP MORGAN Securities (Asia Pacific) Ltd.Hong Kong | - | 27,285,500.99 | 1.66% | 27,285.51 | 1.03% | - |
| Samsung Securities Asia Limited | - | 26,277,620.12 | 1.60% | 85,451.49 | 3.22% | - |
| Shenyin Wanguo Securities(H.K.)Ltd | - | 21,222,454.61 | 1.29% | 31,833.70 | 1.20% | - |
| PIPER JAFFRAY ASIA SECURITIES LIMITED | - | 20,943,299.28 | 1.28% | 65,158.83 | 2.46% | - |
| Morgan Stanley International Ltd | - | 13,903,884.19 | 0.85% | 19,925.39 | 0.75% | - |
| UBS Securities Asia Ltd | - | 9,280,499.77 | 0.57% | 4,769.16 | 0.18% | - |
| LIQUIDNET EURO | - | 8,226,302.88 | 0.50% | 9,375.84 | 0.35% | - |
| S J LEVINSON | - | 6,724,214.93 | 0.41% | 8,069.02 | 0.30% | - |
| CS First Boston (Europe) Ltd | - | 6,161,229.15 | 0.38% | 7,566.95 | 0.29% | - |
| Merrill Lynch Pierce Fenner Smith NY | - | 6,031,593.31 | 0.37% | 8,700.85 | 0.33% | - |
| JPMorgan Securities(AsiaPacific)Ltd | - | 5,594,664.56 | 0.34% | 4,892.73 | 0.18% | - |
| Morgan Grenfell & Co | - | 4,748,671.18 | 0.29% | 6,762.80 | 0.26% | - |
| CSFB (Hong Kong) Ltd HK | - | 4,709,138.80 | 0.29% | 3,459.12 | 0.13% | - |
| Goldman Sachs International Limited | - | 4,291,152.24 | 0.26% | 6,072.12 | 0.23% | - |
| Merrill Lynch London | - | 3,863,316.52 | 0.24% | 5,098.09 | 0.19% | - |
| Jefferies & Co Inc | - | 3,827,254.65 | 0.23% | 3,444.45 | 0.13% | - |
| Instinet Pacific Limited | - | 3,696,944.54 | 0.23% | 1,814.53 | 0.07% | - |

| | | | | | | |
|---|---|--------------|-------|----------|-------|---|
| UBS Securities LLC Stamford | - | 3,497,066.02 | 0.21% | 5,725.91 | 0.22% | - |
| Nomura International Ltd London | - | 3,491,360.57 | 0.21% | 4,532.38 | 0.17% | - |
| Macquarie Equities Ltd (Sydney) | - | 3,221,161.90 | 0.20% | 4,831.74 | 0.18% | - |
| Panmure Gordon Limited | - | 2,977,874.87 | 0.18% | 4,466.77 | 0.17% | - |
| UBS Securities Ltd | - | 2,920,969.88 | 0.18% | 4,352.74 | 0.16% | - |
| Morgan Stanley & Co | - | 2,613,736.34 | 0.16% | 2,921.53 | 0.11% | - |
| Evolution Group Plc | - | 2,579,025.49 | 0.16% | 3,868.45 | 0.15% | - |
| Goldman Sachs & Company New York | - | 2,532,780.41 | 0.15% | 3,491.44 | 0.13% | - |
| ITG Ltd - Hong Kong | - | 2,444,438.76 | 0.15% | 1,222.23 | 0.05% | - |
| Macquarie Bank Ltd | - | 2,237,362.57 | 0.14% | 3,356.02 | 0.13% | - |
| Barclays Capital Inc. | - | 2,220,136.58 | 0.14% | 1,332.08 | 0.05% | - |
| Citigroup Global Markets Australia Pty | - | 2,212,048.42 | 0.13% | 3,318.07 | 0.13% | - |
| HSBC Securities | - | 2,189,318.87 | 0.13% | 3,283.96 | 0.12% | - |
| J P Morgan Securities Inc N.Y. | - | 2,008,363.14 | 0.12% | 0.00 | 0.00% | - |
| Deutsche Securities Asia Ltd | - | 1,972,291.05 | 0.12% | 3,894.96 | 0.15% | - |
| CORMARK SEC | - | 1,796,633.53 | 0.11% | 456.25 | 0.02% | - |
| Citigroup Global Markets Ltd | - | 1,570,960.88 | 0.10% | 4,712.85 | 0.18% | - |
| UBS Singapore DMA | - | 1,506,373.68 | 0.09% | 451.97 | 0.02% | - |
| ICAP CORP LLC | - | 1,457,620.98 | 0.09% | 1,749.11 | 0.07% | - |
| Jefferies International Limited | - | 814,241.25 | 0.05% | 1,221.20 | 0.05% | - |
| SG Securities (London) Ltd | - | 508,367.85 | 0.03% | 762.56 | 0.03% | - |
| JP Morgan Secs (Asia Pacific) Korea | - | 340,804.57 | 0.02% | 1,022.41 | 0.04% | - |
| Morgan Stanley N Co Intl Ltd (Seoul) | - | 336,665.49 | 0.02% | 1,009.99 | 0.04% | - |
| CITIC Securities Brokerage (HK) Limited | - | 329,027.00 | 0.02% | 3,290.27 | 0.12% | - |
| LIQUIDNET | - | 318,904.42 | 0.02% | 272.96 | 0.01% | - |
| ABN Amro Australia Limited | - | 270,101.93 | 0.02% | 675.31 | 0.03% | - |
| CSFB Singapore Secs PTE Limited | - | 260,340.60 | 0.02% | 78.10 | 0.00% | - |
| Liquidnet Australia Pty Ltd | - | 234,612.53 | 0.01% | 234.61 | 0.01% | - |
| Credit Suisse First Boston | - | 213,718.92 | 0.01% | 106.84 | 0.00% | - |

| | | | | | | |
|--|---|------------|-------|--------|-------|---|
| Seoul | | | | | | |
| Mizuho Securities Co (Tokyo) | - | 192,575.38 | 0.01% | 231.07 | 0.01% | - |
| Macquarie Securities(Singapore)Pte Ltd | - | 185,033.52 | 0.01% | 55.49 | 0.00% | - |
| Citigroup Global Markets UK Equity | - | 100,252.76 | 0.01% | 120.27 | 0.00% | - |

注：1、本公司从事境外投资业务时，将需要委托境外券商代理或协助进行交易操作。本公司作为基金管理人将勤勉尽责地承担受信责任，挑选、委托合适的境外券商以取得有益于基金持有人利益的最佳执行；

2、本公司投资海外市场，遵循公平分配、最佳执行的原则。本公司挑选券商并开户均主要遵循以下原则：券商基本面评价，包括财务状况和经营状况；券商研究及服务质量，包括其研究报告质量、数量和及时性，包括券商在股票配售等公司行为发生时所提供的服务；券商的交易执行能力，即是否对投资指令进行了有效的执行以及能否取得较高质量的成交结果。衡量券商交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场价格及流动性的影响等。能够及时准确高效地提供结算等后台业务支持。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

2010年1月29日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2010年5月13日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010年6月21日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

2010年7月1日，托管人中国建设银行股份有限公司发布2009年度A股分红派息实施公告，每10股派发现金股息人民币2.02元(含税)。

2010年9月15日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长，谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。

2010年11月2日，托管人中国建设银行股份有限公司发布2010年度A股配股发行公告。

交银施罗德基金管理有限公司
二〇一一年三月二十八日