

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金  
2011 年半年度报告摘要  
2011 年 6 月 30 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：二〇一一年八月二十四日

## 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。本半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 8 月 23 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	交银稳健配置混合	
基金主代码	519690	
交易代码	519690(前端)	519691(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年6月14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	3,692,705,706.80份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

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，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，自下而上精选证券，有效分散风险，谋求实现基金财产的长期稳定增长。
投资策略	把握宏观经济和投资市场的变化趋势，根据经济周期理论动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险。
业绩比较基准	65%×MSCI中国A股指数+35%×新华巴克莱资本中国全债指数
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于证券投资基金产品中的中等风险品种，本基金的风险与预期收益处于股票型基金和债券型基金之间。

### 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	xxpl@jysld.com,disclosure@jysld.com	yindong.zh@ccb.cn

	箱		
客户服务电话		400-700-5000, 021-61055000	010-67595096
传真		021-61055034	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2011年1月1日至2011年6月30日）
本期已实现收益	-85,856,955.21
本期利润	-709,390,164.67
加权平均基金份额本期利润	-0.1801
本期基金份额净值增长率	-11.51%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	0.3518
期末基金资产净值	4,991,665,509.93
期末基金份额净值	1.3518

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

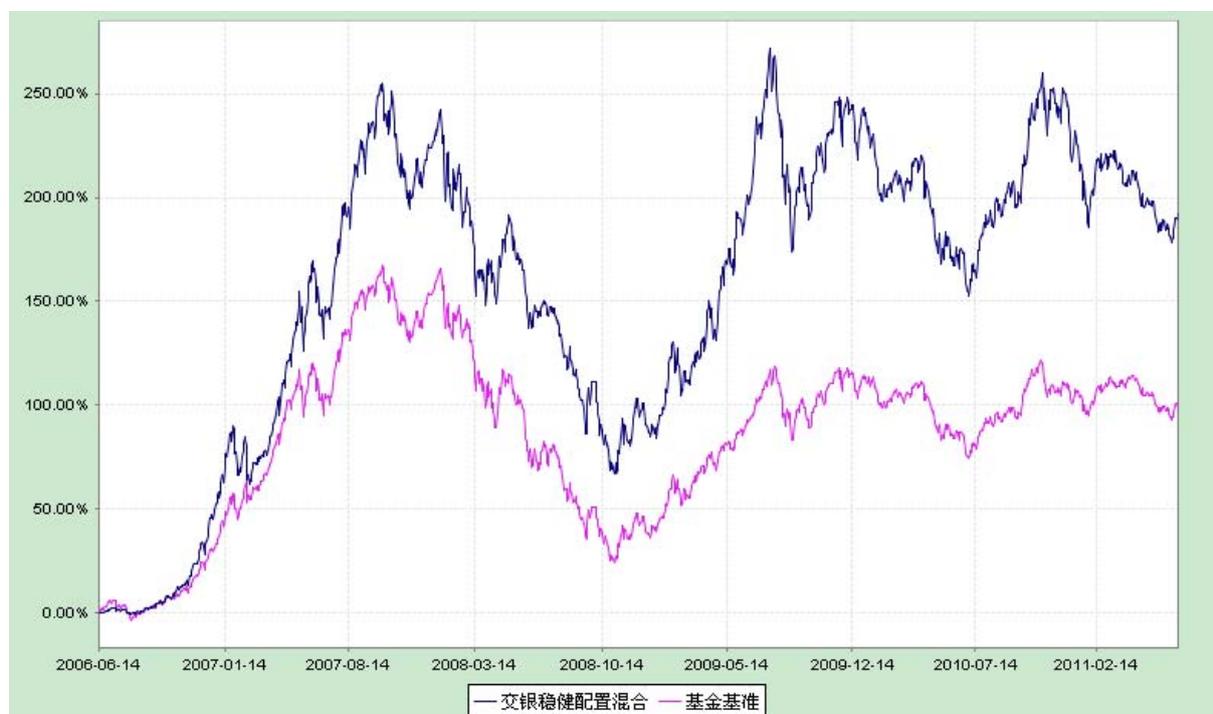
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.87%	0.84%	1.24%	0.80%	0.63%	0.04%
过去三个月	-4.45%	0.88%	-3.67%	0.74%	-0.78%	0.14%

过去六个月	-11.51%	1.15%	-2.02%	0.81%	-9.49%	0.34%
过去一年	12.65%	1.35%	13.66%	0.91%	-1.01%	0.44%
过去三年	19.30%	1.76%	16.87%	1.29%	2.43%	0.47%
自基金合同生效起至今	192.28%	1.80%	101.03%	1.39%	91.25%	0.41%

### 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

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金  
 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6月14日至2011年6月30日)



## 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2011年6月30日,公司已经发行并管理的基金共有十五只: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)、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)、交银施罗德信用添利债券证券投资基金(基金合同生效日:2011年1月27日)和交银施罗德先进制造股票证券投资基金(基金合同生效日:2011年6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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
华昕	本基金的基金经理	2009-09-10	-	15年	华昕先生, CFA, 牛津大学商学院 MBA。历任北京房地产信托投资公司上海证券业务部证券分析研究员, 日兴证券有限公司投资分析师, 和升国际有限公司中国研究主管, 大华继显有限公司中国研究部主管, 中银国际控股有限公司执行总经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司, 历任研究总监。

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;

3、本公司分别于2011年7月19日公告增聘张科兵先生担任本基金的基金经理, 于

2011年8月4日公告华昕先生不再担任本基金的基金经理。

#### 4.2 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。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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、交银趋势之间 2011 年半年度业绩表现差异分别为-7.98%、-7.02%。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说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2011 年上半年，一季度中国经济仍然保持了较快的增长速度，欧美经济复苏趋势明确，再加上市场流动性有所改善，A 股市场总体呈现震荡上行的态势。但进入二季度之后，由于资源和农产品价格的持续上扬，通胀不断上行并创出新高，因此货币政策持续从紧，市场流动性急剧恶化，而宏观调控使得经济增速放缓，又加剧了投资者对中国经济硬着陆和企业盈利大幅下滑的担心，同时，欧美经济步入去库存阶段，经济复苏势头明显放缓，再加上欧债危机加剧，内忧外困，由此 A 股市场出现了较大幅度的调整。本基金在年初时持有较多的成长股，对基金净值表现有一定程度的影响，但本基金在市场上涨过程中维持了较高的股票仓位，并且在二季度较为及时地进行了大幅度的减仓，降低了股票资产的配置，全面减持了金融、有色、建材等周期性行业的配置，继续超配医药消费等防御性行业和具有成长性的新兴产业，因此在市场下跌过程中，整体表现优

于大盘。

#### 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 1.3518 元，本报告期份额净值增长率为 -11.51%，同期业绩比较基准增长率为 -2.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年下半年，本基金认为中国经济的内生增长动力可能面临一定挑战：外部增速放缓给净出口带来一定不确定性，而国内经济的增长将决定于稳步成长的消费和逐步回落的投资增速的共同影响；由于过去两年应对金融危机实施了非常时期的高投资，所以我们会更加关注投资增速未来的波动，并且对于投资增速回落带来的工业增加值、GDP，乃至工业企业利润的回落保持一定警惕。而对于今年以来市场主要关注的通货膨胀，本基金认为经过持续的货币紧缩，通胀压力将在未来逐步消退，在未来 3 至 6 个月，我们可能会看到通胀和经济增速共同回落的态势，继而迎来一定的政策放松，基于以上判断，本基金对短期市场保持适度谨慎，控制仓位以迎接中期调控放缓带来的投资机会。

在行业配置上，本基金将采取“适度均衡、精选个股”的方法，基于严谨的基本面，自下而上挑选，超配在有持续增长能力的板块，同时，均衡精选具备持续成长特性的个股，力争寻找穿越周期的超额回报；而对于投资相关的周期性板块，本基金则坚持以耐心审慎的态度，以自上而下的角度等待三季度宏观经济的放缓以及见底信号的明确，再择机加大配置，努力争取为持有人获得更好的投资回报。

#### 4.6 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

截止本报告期末，根据相关法律法规及基金合同的约定，本基金本报告期无应分配但尚未实施分配的利润。

### 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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	843,763,556.71	205,081,267.24
结算备付金		1,043,038.34	13,602,234.79
存出保证金		2,996,632.33	3,677,975.86
交易性金融资产	6.4.7.2	2,843,816,117.95	6,480,263,530.94
其中：股票投资		2,843,816,117.95	6,329,944,530.94

基金投资		-	-
债券投资		-	150,319,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,677,162,608.93	-
应收证券清算款		24,197,768.76	9,316,146.62
应收利息	6.4.7.5	1,278,560.68	4,720,766.72
应收股利		-	-
应收申购款		442,196.79	1,642,847.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>5,394,700,480.49</b>	<b>6,718,304,769.21</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		388,255,747.59	-
应付赎回款		3,993,148.98	2,633,762.08
应付管理人报酬		6,040,115.18	8,897,405.11
应付托管费		1,006,685.84	1,482,900.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,507,620.60	8,145,218.72
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,231,652.37	1,450,882.69
<b>负债合计</b>		<b>403,034,970.56</b>	<b>22,610,169.45</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	3,692,705,706.80	4,382,881,360.80
未分配利润	6.4.7.10	1,298,959,803.13	2,312,813,238.96
<b>所有者权益合计</b>		<b>4,991,665,509.93</b>	<b>6,695,694,599.76</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>5,394,700,480.49</b>	<b>6,718,304,769.21</b>

注：1、报告截止日2011年6月30日，基金份额净值1.3518元，基金份额总额3,692,705,706.80份。

2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为半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半年度报告正文。

## 6.2 利润表

会计主体：交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>-649,431,701.88</b>	<b>-2,137,030,220.88</b>
1. 利息收入		5,148,015.54	6,602,147.53
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,007,968.67	1,495,637.20
债券利息收入		1,851,030.05	4,847,295.54
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,289,016.82	259,214.79
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-31,856,339.44	37,277,560.46
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-51,520,172.81	15,183,525.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,276,690.00	-3,427,938.57
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	21,940,523.37	25,521,973.22
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-623,533,209.46	-2,184,488,273.67
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	809,831.48	3,578,344.80
<b>减：二、费用</b>		<b>59,958,462.79</b>	<b>90,420,962.47</b>
1. 管理人报酬		41,444,507.17	58,262,541.81
2. 托管费		6,907,417.81	9,710,423.64
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	6.4.7.18	11,363,391.32	22,196,954.14
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	243,146.49	251,042.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-709,390,164.67</b>	<b>-2,227,451,183.35</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-709,390,164.67</b>	<b>-2,227,451,183.35</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30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）	4,382,881,360.80	2,312,813,238.96	6,695,694,599.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-709,390,164.67	-709,390,164.67
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）	-690,175,654.00	-304,463,271.16	-994,638,925.16
其中：1. 基金申购款	152,849,296.68	62,878,022.71	215,727,319.39
2. 基金赎回款	-843,024,950.68	-367,341,293.87	-1,210,366,244.55
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）	3,692,705,706.80	1,298,959,803.13	4,991,665,509.93
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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)	4,839,757,824.32	6,006,510,970.46	10,846,268,794.78
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-2,227,451,183.35	-2,227,451,183.35
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)	428,853,658.69	839,224,931.88	1,268,078,590.57
其中：1. 基金申购款	2,499,227,229.54	1,859,185,593.94	4,358,412,823.48
2. 基金赎回款	-2,070,373,570.85	-1,019,960,662.06	-3,090,334,232.91
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)	-	-3,564,776,360.05	-3,564,776,360.05
五、期末所有者权益 (基金净值)	5,268,611,483.01	1,053,508,358.94	6,322,119,841.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金(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”)证监基金字[2006]第 78 号《关于同意交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金募集申请的批复》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《交银施罗德稳健配置混合型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 7,011,427,454.90 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(2006)第 73 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 6 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 7,016,138,522.08 份基金份额，其中认购资金利息折合 4,711,067.18 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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同、招募说明书及其定期更新的

有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市 的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他 金融工具。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产净值的 35%-95%；债券资产占 基金资产净值的 0%-60%；现金、短期金融工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券 品种占基金资产净值的 5%-65%，其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券 的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：65%×MSCI 中国 A 股 指数+35%×新华巴克莱资本中国债券指数。

#### **6.4.2 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》、《交银施罗德稳健配置混合型证券 投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2011 年上半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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动 情况等有关信息。

#### **6.4.4 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相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 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。

##### **6.4.5.2 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。

##### **6.4.5.3 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。

#### **6.4.6 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[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关

个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，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) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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	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

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。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	41,444,507.17	58,262,541.81
其中：支付销售机构的客户维护费	6,778,912.17	8,685,181.68

注：支付基金管理人交银施罗德基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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×1.5%÷当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	6,907,417.81	9,710,423.64

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

无。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	-	300,000,000.00	193,731.37	-	-

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 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 2011年1月1日至2011年6 月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6 月30日
期初持有的基金份额	74,967,209.47	53,110,370.40
期间申购/买入总份额	-	21,856,839.07

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	74,967,209.47	74,967,209.47
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.03%	1.42%

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.8.4.2 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

本报告期内及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	843,763,556.71	1,970,885.00	66,629,268.83	1,390,885.35

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

### 6.4.9 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发或增发而流通受限的证券。

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000876	新希望	2011-06-29	重大重组事项	19.95	2011-07-05	21.95	2,999,914	60,880,510.69	59,848,284.30	-

注：本基金截至2011年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	2,843,816,117.95	52.71
	其中：股票	2,843,816,117.95	52.71
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,677,162,608.93	31.09
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	199,160,541.93	3.69
5	银行存款和结算备付金合计	844,806,595.05	15.66
6	其他各项资产	28,915,158.56	0.54
7	合计	5,394,700,480.49	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	13,500,000.00	0.27
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,934,308,832.67	38.75
C0	食品、饮料	810,673,434.70	16.24
C1	纺织、服装、皮毛	66,360,000.00	1.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	112,199,643.10	2.25

C5	电子	170,225,000.00	3.41
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	178,115,422.39	3.57
C8	医药、生物制品	596,735,332.48	11.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	393,589,663.72	7.88
H	批发和零售贸易	346,177,621.56	6.94
I	金融、保险业	156,240,000.00	3.13
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,843,816,117.95	56.97

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601607	上海医药	18,000,000	302,400,000.00	6.06
2	000858	五粮液	8,000,000	285,760,000.00	5.72
3	002024	苏宁电器	18,000,000	230,580,000.00	4.62
4	600518	康美药业	15,000,000	197,400,000.00	3.95
5	600036	招商银行	12,000,000	156,240,000.00	3.13
6	000895	双汇发展	2,000,000	132,140,000.00	2.65
7	000848	承德露露	8,000,000	127,680,000.00	2.56
8	600519	贵州茅台	500,000	106,315,000.00	2.13
9	600511	国药股份	6,000,000	91,080,000.00	1.82
10	300002	神州泰岳	3,000,000	89,190,000.00	1.79

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	293,839,311.57	4.39
2	000792	盐湖股份	192,804,235.54	2.88
3	600016	民生银行	178,394,082.67	2.66
4	600585	海螺水泥	144,752,296.28	2.16
5	000895	双汇发展	127,456,067.89	1.90
6	002161	远望谷	108,888,216.34	1.63
7	600673	东阳光铝	94,309,299.96	1.41
8	601766	中国南车	85,628,048.10	1.28
9	600111	包钢稀土	77,180,368.34	1.15
10	000578	盐湖集团	74,357,477.12	1.11
11	600050	中国联通	72,713,917.06	1.09
12	000983	西山煤电	63,848,592.40	0.95
13	000876	新希望	60,880,510.69	0.91
14	000972	新中基	54,665,089.03	0.82
15	000630	铜陵有色	54,289,072.37	0.81
16	601299	中国北车	50,521,288.86	0.75
17	000951	中国重汽	34,316,514.94	0.51
18	300002	神州泰岳	28,161,364.42	0.42
19	600518	康美药业	24,767,676.64	0.37
20	600778	友好集团	24,643,366.11	0.37

注：“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。

##### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601601	中国太保	515,593,059.14	7.70
2	601318	中国平安	509,457,748.67	7.61

3	002129	中环股份	190,204,952.43	2.84
4	600016	民生银行	178,616,668.59	2.67
5	600875	东方电气	174,115,300.63	2.60
6	000962	东方钨业	173,974,707.14	2.60
7	600585	海螺水泥	168,330,161.73	2.51
8	000063	中兴通讯	166,278,463.66	2.48
9	600887	伊利股份	147,471,147.09	2.20
10	000792	盐湖股份	129,772,783.48	1.94
11	600036	招商银行	124,299,495.14	1.86
12	600198	大唐电信	97,088,656.56	1.45
13	600079	人福医药	95,928,580.23	1.43
14	600879	航天电子	93,844,469.60	1.40
15	600111	包钢稀土	88,639,420.28	1.32
16	002024	苏宁电器	78,760,964.45	1.18
17	002477	雏鹰农牧	73,700,230.57	1.10
18	000578	盐湖集团	72,139,594.26	1.08
19	601106	中国一重	71,311,179.01	1.07
20	600050	中国联通	71,029,088.82	1.06

注：“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。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,950,934,397.96
卖出股票的收入（成交）总额	4,760,181,738.68

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 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。

#### 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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之一五粮液曾受到中国证监会行政处罚，其他前十名证券在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚。

报告期内本基金投资的前十名证券之一五粮液（证券代码：000858）于 2011 年 5 月 28 日公告，公司于 2011 年 5 月 27 日收到中国证监会关于其信息披露存在违法事实的《行政处罚决定书》。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓股的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司股票池审核流程进入公司核心股票池；在对该证券的持有过程中公司研究员密切关注上市公司动向。在上述被证监会行政处罚事件发生时及时分析其对投资决策的影响，经过分析认为此事件对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该公司基本面和公司治理的投资判断。

7.9.2 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。

### 7.9.3 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	2,996,632.33
2	应收证券清算款	24,197,768.76
3	应收股利	-
4	应收利息	1,278,560.68
5	应收申购款	442,196.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,915,158.56

### 7.9.4 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。

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 7.9.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
175,793	21,005.99	278,338,709.25	7.54%	3,414,366,997.55	92.46%

### 8.2 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	469,664.72	0.01%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年6月14日）基金份额总额	7,016,138,522.08
本报告期期初基金份额总额	4,382,881,360.80
本报告期基金总申购份额	152,849,296.68
减：本报告期基金总赎回份额	843,024,950.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	3,692,705,706.80

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。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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：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、基金托管人的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，经中国建设银行股份有限公司研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行股份有限公司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股份有限公司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股份有限公司投资托管服务部副总经理职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内，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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
东方证券股份有限公司	2	1,275,589,615.18	19.50%	1,036,425.98	18.97%	-
申银万国证券股份有限公司	1	1,152,951,215.25	17.62%	980,009.40	17.93%	-
中信证券股份有限公司	1	808,662,910.51	12.36%	687,362.58	12.58%	-
北京高华证券有限责任公司	1	679,615,985.90	10.39%	577,670.05	10.57%	-
招商证券股份有限公司	1	593,620,865.34	9.07%	482,320.46	8.83%	-
中信建投证券有限责任公司	2	420,841,090.50	6.43%	341,935.84	6.26%	-

华融证券股份 有限公司	1	388,127,476.16	5.93%	329,909.19	6.04%	-
中国银河证券 股份有限公司	1	363,148,012.41	5.55%	308,674.92	5.65%	-
华泰证券股份 有限公司	1	223,760,519.15	3.42%	190,193.93	3.48%	-
国信证券股份 有限公司	1	188,175,843.21	2.88%	159,948.16	2.93%	-
国泰君安证券 股份有限公司	1	178,158,401.11	2.72%	151,435.19	2.77%	-
长城证券有限 责任公司	1	141,856,910.13	2.17%	115,259.14	2.11%	-
齐鲁证券有限 公司	1	127,560,426.63	1.95%	103,644.28	1.90%	-
第一创业证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	1	-	-	-	-	-

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 回购成 交总额 的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	500,000,000.00	100.00%	-	-

注：1、报告期内，本基金新增加席位为国信证券股份有限公司，其它席位未发生变化；

2、租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面；

3、租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准进行综合评价，然后根据评价选择基金交易单元。研究部提交方案，并上报公司批准。

交银施罗德基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十四日