

交银施罗德全球精选价值证券投资基金
2011 年半年度报告
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 重要提示及目录

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。

1.2 目录

1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5	信息披露方式	6
2.6	其他相关资料	6
3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
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	9
4.3	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1	资产负债表	12
6.2	利润表	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4	报表附注	16
7	投资组合报告	31
7.1	期末基金资产组合情况	31
7.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	32
7.3	期末按行业分类的权益投资组合	32
7.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	33
7.5	报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	42
7.7	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	42
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	43
7.9	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	43
7.10	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	43
7.11	投资组合报告附注	43
8	基金份额持有人信息	43

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
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.....	44
9 开放式基金份额变动	44
10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件	48
11 备查文件目录	50
11.1 备查文件目录	50
11.2 存放地点	50
11.3 查阅方式	50

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德环球精选价值证券投资基金
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	154,858,279.45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
注册地址		上海市浦东新区银城中路188号交通 银行大楼二层(裙)	北京市西城区金融大 街25号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道201号渣打 银行大厦10楼	北京市西城区闹市口 大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		钱文挥	郭树清

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

本基金选定的信息披露 报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公	北京市西城区太平桥大街17号

	司	
--	---	--

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	6,156,352.60
本期利润	-9,068,234.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0542
本期加权平均净值利润率	-3.53%
本期基金份额净值增长率	-3.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	67,351,773.55
期末可供分配基金份额利润	0.435
期末基金资产净值	230,779,669.38
期末基金份额净值	1.490
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	63.60%

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

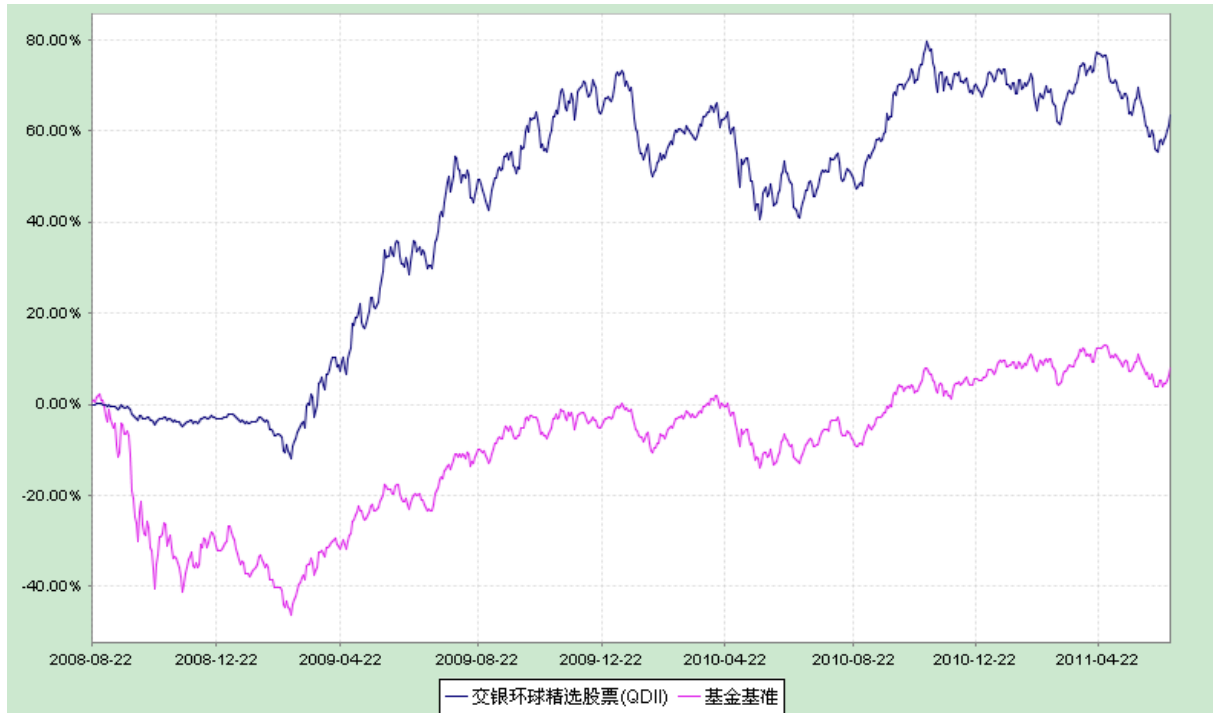
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-3.43%	0.94%	-2.88%	0.87%	-0.55%	0.07%
过去三个月	-4.06%	0.84%	-1.86%	0.80%	-2.20%	0.04%
过去六个月	-3.82%	0.83%	1.49%	0.80%	-5.31%	0.03%
过去一年	14.41%	0.85%	22.62%	0.81%	-8.21%	0.04%
自基金合同	63.60%	1.09%	7.80%	1.62%	55.80%	-0.53%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

交银施罗德环球精选价值证券投资基金
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
(2008年8月22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		
郑伟辉	本基金的基金经理	2008-08-22	-	34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	24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 Battery March 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说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾过去一段时间的全球资本市场，去年下半年和今年第一季风险类资产表现出色，二季度情况陡转直下，使得 2011 年上半年风险资产整体表现落后，股票表现差于政府债券和黄金等低风险资产。宏观环境影响了市场情绪的变化，采购经理人指数下降、零售销售数据疲弱、美国房地产市场持续低迷、就业增长停滞等负面因素导致了投资者质疑经济复苏的力度。美国之外，新兴市场通胀高企，政府不断出台紧缩政策。欧洲边缘国家债务问题在平静的一季度之后再次成为焦点，短期看在当前欧元区政治和经济背景下，欧债危机无法得到妥善解决，甚至有愈演愈烈之势。油价高企导致输入型通胀，这对美国消费也造成极大威胁。积极因素表现在企业层面，兼并与收购活动继续保持活跃，企业良好的资产负债表也支撑企业增加资本开支，维持利润增长。

4.5.2 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 1.490 元，本报告期份额净值增长率为 -3.82%，同期业绩比较基准增长率为 1.49%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观视角看，世界经济进入缓慢复苏期，但资本市场则承受着更多不确定因素的冲击，特别是欧洲债务问题和新兴市场通胀问题。积极方面，我们从微观来看，上半年日本大地震对全球供应链形成较大冲击，下半年会成为全球经济复苏的一个积极因素。另外，油价近期的回落，也会对下半年的需求产生积极的推动。还有，从过去一段时间全球企业经营来看，除欧洲边缘国家以外，企业部门现金流和资产负债表处于健康状态，利于企业加大资本开支。从风险因素来看，欧债问题是下半年投资的最大不确定变量之一，因为欧元区特殊的架构，核心国家和边缘国家在解决这一问题时始终存在利益分歧，欧债危机很有可能通过欧洲银行系统继续传导，这是否在未来几年演变为一场规模巨大的全球性的金融危机，尚需跟踪观察。其次，QE2 结束之后美联储的政策走向也是全球市场的关键变量之一，尤其是其对新兴市场的影响，目前尚不得而知。我们保持这些宏观变量的谨慎态度，也会继续寻找受益于全球长期增长的估值合理的公司，争取为投资者获取回报。

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

本报告期内，根据相关法律法规和基金合同要求，本基金对上一年度应分配的可分配利润进行了一次收益分配，具体情况参见 6.4.11 利润分配情况。

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，本基金实施利润分配的金额为 7,920,918.51 元。

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：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

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
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	22,951,185.26	20,309,366.56
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	209,580,110.70	260,975,180.56
其中：股票投资		209,580,110.70	260,975,180.56
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		163,298.79	4,265,105.87
应收利息	6.4.7.5	2,858.54	2,124.90
应收股利		600,156.52	130,419.97
应收申购款		157,285.09	62,886.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	32,316.42
资产总计		233,454,894.90	285,777,400.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
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		471,970.46	32,316.42
应付赎回款		1,566,734.79	1,814,257.06
应付管理人报酬		336,997.04	442,356.97
应付托管费		65,527.20	86,013.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	233,996.03	439,816.34
负债合计		2,675,225.52	2,814,760.61
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	154,858,279.45	177,515,776.99
未分配利润	6.4.7.10	75,921,389.93	105,446,863.05
所有者权益合计		230,779,669.38	282,962,640.04
负债和所有者权益总计		233,454,894.90	285,777,400.65

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值1.490元，基金份额总额154,858,279.45份。

6.2 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：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
一、收入		-5,403,083.40	-50,056,382.81
1.利息收入		41,937.25	22,987.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	41,937.25	22,987.68
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,157,822.50	412,456.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,858,453.87	-2,740,535.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	61,133.55	363,145.69
股利收益	6.4.7.15	2,238,235.08	2,789,846.40
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-15,224,587.06	-50,447,679.16
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-404,120.97	-143,652.32
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	25,864.88	99,504.23
减：二、费用		3,665,151.06	6,791,800.10
1. 管理人报酬		2,306,276.11	3,317,805.15
2. 托管费		448,442.56	645,128.81
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	649,391.62	2,537,856.20
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	261,040.77	291,009.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,068,234.46	-56,848,182.91
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,068,234.46	-56,848,182.91
-------------------	--	---------------	----------------

6.3 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：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）	177,515,776.99	105,446,863.05	282,962,640.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,068,234.46	-9,068,234.46
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）	-22,657,497.54	-12,536,320.15	-35,193,817.69
其中：1.基金申购款	9,432,002.64	5,152,904.16	14,584,906.80
2.基金赎回款	-32,089,500.18	-17,689,224.31	-49,778,724.49
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）	-	-7,920,918.51	-7,920,918.51
五、期末所有者权益（基金净值）	154,858,279.45	75,921,389.93	230,779,669.38
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）	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）	-	-56,848,182.91	-56,848,182.91
三、本期基金份额交易	-12,642,032.67	-6,237,698.09	-18,879,730.76

产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	48,070,210.40	23,349,381.40	71,419,591.80
2.基金赎回款	-60,712,243.07	-29,587,079.49	-90,299,322.56
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）	242,235,955.87	82,399,901.18	324,635,857.05

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》、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。

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》、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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[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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	22,951,185.26
定期存款	-
其他存款	-
合计	22,951,185.26

注：于2011年6月30日，活期存款中包括的外币余额为美元活期存款576,779.06元(折合人民币3,732,683.37元)和港币活期存款2,717,910.14元(折合人民币2,260,391.60元)。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	193,408,230.99	209,580,110.70	16,171,879.71
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	193,408,230.99	209,580,110.70	16,171,879.71

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	2,858.12
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.42
其他	-
合计	2,858.54

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,764.82
审计费	29,752.78
信息披露费	148,765.71
税务顾问费	53,712.72
合计	233,996.03

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	177,515,776.99	177,515,776.99
本期申购	9,432,002.64	9,432,002.64

本期赎回（以“-”号填列）	-32,089,500.18	-32,089,500.18
本期末	154,858,279.45	154,858,279.45

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	78,892,161.16	26,554,701.89	105,446,863.05
本期利润	6,156,352.60	-15,224,587.06	-9,068,234.46
本期基金份额交易产生的变动数	-9,775,821.70	-2,760,498.45	-12,536,320.15
其中：基金申购款	3,953,967.43	1,198,936.73	5,152,904.16
基金赎回款	-13,729,789.13	-3,959,435.18	-17,689,224.31
本期已分配利润	-7,920,918.51	-	-7,920,918.51
本期末	67,351,773.55	8,569,616.38	75,921,389.93

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	41,892.93
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	44.32
合计	41,937.25

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	177,259,837.31
减：卖出股票成本总额	169,401,383.44
买卖股票差价收入	7,858,453.87

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出权证成交金额	61,133.55
减：卖出权证成本总额	-
买卖权证差价收入	61,133.55

注：买卖权证差价收入包含权证行权差价收入。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,238,235.08
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,238,235.08

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1.交易性金融资产	-15,224,587.06
——股票投资	-15,224,587.06
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-15,224,587.06

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期

	2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	25,864.88
合计	25,864.88

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	649,391.62
银行间市场交易费用	-
合计	649,391.62

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	1,210.45
税务顾问费	53,670.12
其他税费	9,747.17
存托凭证保管费	17,894.54
合计	261,040.77

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金无需说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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(“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
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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 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	2,306,276.11	3,317,805.15
其中：支付销售机构的客户维护费	305,562.48	412,227.22

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。

6.4.10.2.2 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	448,442.56	645,128.81

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	21,334,716.22	21,334,716.22
期间申购/买入总份额	614,243.27	-
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	21,948,959.49	21,334,716.22
期末持有的基金份额占基金总份额比例	14.17%	8.81%

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		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	16,959,036.39	41,891.71	4,286,068.53	21,473.95
摩根大通银行	5,992,148.87	1.22	24,424,231.09	1,197.25
合计	22,951,185.26	41,892.93	28,710,299.62	22,671.20

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。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	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	利润分配 合计	备注
	2011-01-12	2011-01-11	0.450	3,306,667.88	4,614,250.63	7,920,918.51	-
合计	-	-	0.450	3,306,667.88	4,614,250.63	7,920,918.51	-

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
825299 OZ LN	ROLLS-ROYCE E HOLDINGS PL-C SHARES	2011-04-20	-	C SHARES	-	0.0104	3,374,976	-	35,068.75	-

注：1. 上述期末估值单价原币0.001英镑，期末估值总额原币3,374.98英镑，已按2011年6月30日汇率折算为人民币；

2. 本公司已于2011年5月27日下达了将ROLLS-ROYCE HOLDINGS PL-C SHARES赎回的指令，于2011年7月5日，上述股票按每股0.001英镑价格转换成现金。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审核及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要有风险管理部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司总经理负责。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，就内部控制制度和执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能，定期和不定期地向董事会报告公司内部控制执行情况。本基金的基金管理人建立了以合规审核及风险管理委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行以及境外次托管行摩根大通银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境内交易所进行的债券交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	22,951,185.26	-	-	-	22,951,185.26
交易性金融资产	-	-	-	209,580,110.70	209,580,110.70
应收证券清算款	-	-	-	163,298.79	163,298.79
应收利息	-	-	-	2,858.54	2,858.54

应收股利	-	-	-	600,156.52	600,156.52
应收申购款	4,671.98	-	-	152,613.11	157,285.09
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	22,955,857.24	-	-	210,499,037.66	233,454,894.90
负债					
应付证券清算款	-	-	-	471,970.46	471,970.46
应付赎回款	-	-	-	1,566,734.79	1,566,734.79
应付管理人报酬	-	-	-	336,997.04	336,997.04
应付托管费	-	-	-	65,527.20	65,527.20
其他负债	-	-	-	233,996.03	233,996.03
负债总计	-	-	-	2,675,225.52	2,675,225.52
利率敏感度缺口	22,955,857.24	-	-	207,823,812.14	230,779,669.38

单位：人民币元

上年末 2010年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	20,309,366.56	-	-	-	20,309,366.56
交易性金融资产	-	-	-	260,975,180.56	260,975,180.56
应收证券清算款	-	-	-	4,265,105.87	4,265,105.87
应收利息	-	-	-	2,124.90	2,124.90
应收股利	-	-	-	130,419.97	130,419.97
应收申购款	-	-	-	62,886.37	62,886.37
其他资产	-	-	-	32,316.42	32,316.42
资产总计	20,309,366.56	-	-	265,468,034.09	285,777,400.65
负债					
应付证券清算款	-	-	-	32,316.42	32,316.42
应付赎回款	-	-	-	1,814,257.06	1,814,257.06
应付管理人报酬	-	-	-	442,356.97	442,356.97
应付托管费	-	-	-	86,013.82	86,013.82
其他负债	-	-	-	439,816.34	439,816.34
负债总计	-	-	-	2,814,760.61	2,814,760.61
利率敏感度缺口	20,309,366.56	-	-	262,653,273.48	282,962,640.04

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2011年6月30日，本基金未持有交易性债券投资(2010年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的

风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
银行存款	3,732,683.37	2,260,391.60	-	5,993,074.97
交易性金融资产	64,685,007.63	85,238,625.24	59,656,477.83	209,580,110.70
应收证券清算款	163,298.79	-	-	163,298.79
应收利息	28.73	1.21	-	29.94
应收股利	26,062.62	86,095.53	67,131.37	179,289.52
其他资产	-	-	-	-
资产合计	68,607,081.14	87,585,113.58	59,723,609.20	215,915,803.92
应付证券清算款	-	471,970.46	-	471,970.46
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	471,970.46	-	471,970.46
资产负债表外汇 风险敞口净额	68,607,081.14	87,113,143.12	59,723,609.20	215,443,833.46
项目	上年度末 2010年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
银行存款	4,188,771.18	4,664,180.83	-	8,852,952.01
交易性金融资产	85,434,548.58	113,630,186.44	61,910,445.54	260,975,180.56
应收证券清算款	-	4,265,105.87	-	4,265,105.87
应收利息	14.70	2.33	-	17.03
应收股利	47,602.97	12,268.00	70,549.00	130,419.97
其他资产	-	-	32,316.42	32,316.42
资产合计	89,670,937.43	122,571,743.47	62,013,310.96	274,255,991.86
应付证券清算款	-	-	32,316.42	32,316.42
其他负债	32,052.81	-	-	32,052.81
负债合计	32,052.81	-	32,316.42	64,369.23

资产负债表外汇 风险敞口净额	89,638,884.62	122,571,743.47	61,980,994.54	274,191,622.63
-------------------	---------------	----------------	---------------	----------------

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
		所有外币相对人民币升值5%	增加约1,077
	所有外币相对人民币贬值5%	减少约1,077	减少约1,371

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	209,580,110.70	90.81	260,975,180.56	92.23

衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
合计	209,580,110.70	90.81	260,975,180.56	92.23

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币万元)	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加约1,145	增加约1,408
	业绩比较基准下降5%	减少约1,145	减少约1,408

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	209,580,110.70	89.77
	其中:普通股	196,633,289.33	84.23
	存托凭证	12,946,821.37	5.55
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	22,951,185.26	9.83

8	其他各项资产	923,598.94	0.40
9	合计	233,454,894.90	100.00

7.2 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	85,238,625.24	36.94
美国	62,293,387.73	26.99
英国	15,953,740.90	6.91
日本	7,078,354.83	3.07
韩国	5,207,833.07	2.26
挪威	4,127,798.11	1.79
法国	3,785,198.10	1.64
澳大利亚	3,511,348.93	1.52
瑞士	3,006,303.41	1.30
德国	2,557,060.79	1.11
新加坡	2,391,619.90	1.04
加拿大	2,289,333.78	0.99
比利时	2,013,628.89	0.87
巴西	1,880,736.75	0.81
荷兰	1,865,968.81	0.81
意大利	1,854,351.41	0.80
芬兰	1,777,418.02	0.77
新西兰	1,488,396.23	0.64
瑞典	1,259,005.80	0.55
合计	209,580,110.70	90.81

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；
2、ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

7.3 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	41,816,449.65	18.12
非必需消费品	34,181,809.07	14.81
信息技术	31,476,197.61	13.64

能源	24,168,638.07	10.47
工业	24,005,164.63	10.40
材料	22,987,860.57	9.96
必需消费品	12,690,117.21	5.50
保健	10,615,683.91	4.60
公用事业	4,063,311.81	1.76
电信服务	3,574,878.17	1.55
合计	209,580,110.70	90.81

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

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	10,250,000	8,354,078.10	3.62
2	CNOOC LIMITED	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港证券交易所	香港	436,000	6,584,926.37	2.85
3	BAIDU INC	百度集团	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	6,000	5,441,191.85	2.36
4	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	74,000	4,944,998.80	2.14
5	INDUSTRIAL AND COMMERICAL 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	990,000	4,865,990.60	2.11
6	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港证券交易所	香港	208,000	4,601,437.86	1.99
7	TENCENT HOLDINGS LIMITED	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	23,000	4,039,897.44	1.75
8	CHINA MERCHANTS BANK CO., LIMITED	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港证券交易所	香港	250,000	3,908,826.99	1.69

9	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	400,000	3,785,740.52	1.64
10	HL TECHNOLOGY GROUP LTD	泓淋科技集团有限公司	1087 HK	香港证券交易所	香港	2,000,000	3,492,994.33	1.51
11	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	2,000,000	3,077,161.67	1.33
12	ANHUI CONCH CEMENT CO., LTD	安徽海螺水泥股份有限公司	914 HK	香港证券交易所	香港	100,000	3,027,261.75	1.31
13	NOVARTIS AG	诺华股份有限公司	NOVN VX	瑞士证券交易所	瑞士	7,594	3,006,303.41	1.30
14	GEA GROUP AG	-	G1A GR	德国证券交易所	德国	11,343	2,557,060.79	1.11
15	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO., LTD	中国建材股份有限公司	3323 HK	香港证券交易所	香港	200,000	2,538,242.54	1.10
16	APPLE INC.	苹果股份有限公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	1,146	2,489,480.98	1.08
17	JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LIMITED	怡和策略控股有限公司	JS SP	新加坡证券交易所	新加坡	12,077	2,391,619.90	1.04
18	XSTRATA PLC	-	XTA LN	伦敦证券交易所	英国	16,730	2,384,189.54	1.03
19	WAL-MART STORES INC	沃尔玛百货有限公司	WMT US	纽约证券交易所	美国	6,806	2,340,589.01	1.01
20	DNB NOR ASA	-	DNBNOR NO	奥斯陆证券交易所	挪威	25,441	2,306,622.58	1.00
21	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	-	FM CN	多伦多证券交易所	加拿大	2,428	2,289,333.78	0.99
22	FEDEX CORPORATION	美国联邦快递公司	FDX US	纽约证券交易所	美国	3,682	2,260,126.70	0.98
23	JPMORGAN CHASE & CO,	摩根大通公司	JPM US	纽约证券交易所	美国	8,452	2,239,334.61	0.97

				所				
24	BG GROUP PLC	英国天然气集团	BG/ LN	伦敦证 券交易 所	英国	14,655	2,153,199.44	0.93
25	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	劳斯莱斯集团	RR/ LN	伦敦证 券交易 所	英国	32,085	2,150,358.07	0.93
26	GIANT INTERACTIVE GROUP INC.	巨人网络集团有 限公司	GA US	纽约证 券交易 所	美国	45,000	2,143,393.92	0.93
27	GOOGLE INC.	谷歌公司	GOOG US	纳斯达 克证 券交易 所	美国	654	2,143,216.08	0.93
28	EOG RESOURCES INC	-	EOG US	纽约证 券交易 所	美国	3,160	2,138,074.26	0.93
29	WELLPOINT INC	-	WLP US	纽约证 券交易 所	美国	4,186	2,133,888.56	0.92
30	CELANESE INTERNATIONAL CORPORATION	-	CE US	纽约证 券交易 所	美国	6,180	2,132,106.16	0.92
31	AXA SA	安盛集团	CS FP	巴黎证 券交易 所	法国	14,482	2,129,351.00	0.92
32	FRANKLIN RESOURCES INC.	-	BEN US	纽约证 券交易 所	美国	2,487	2,113,095.38	0.92
33	CHINA UNICOM (HONG KONG) LIMITED	中国联合网络通 信(香港)股份有 限公司	762 HK	香港证 券交易 所	香港	160,000	2,086,481.94	0.90
34	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO., LTD	韩国新韩金融集 团	055550 KS	韩国证 券交易 所	韩国	6,720	2,073,255.73	0.90
35	BAKER HUGHES INCORPORATED	-	BHI US	纽约证 券交易 所	美国	4,392	2,062,392.27	0.89
36	HENGDELI HOLDINGS LTD	亨得利控股有限 公司	3389 HK	香港证 券交易 所	香港	600,000	2,050,886.67	0.89
37	MICROSOFT CORPORATION	微软公司	MSFT US	纳斯达 克证 券交易 所	美国	12,020	2,022,504.43	0.88
38	ANHEUSER-BUSCH	-	ABI BB	布鲁塞 尔	比利时	5,365	2,013,628.89	0.87

	INBEV NV NPV			尔证券 交易所				
39	PRUDENTIAL PLC	英国保诚集团	PRU LN	伦敦证 券交易 所	英国	26,853	2,008,974.08	0.87
40	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	中国人民财产保 险股份有限公司	2328 HK	香港证 券交易 所	香港	180,000	1,982,024.78	0.86
41	VISA INC.	-	V US	纽约证 券交易 所	美国	3,619	1,973,429.90	0.86
42	PETROLEO BRASILEIRO S.A.	-	PBR US	纽约证 券交易 所	美国	8,933	1,957,473.78	0.85
43	DIAGEO PLC	-	DGE LN	伦敦证 券交易 所	英国	14,768	1,953,435.67	0.85
44	FANUC CORPORATION	-	6954 JP	东京证 券交易 所	日本	1,800	1,929,883.46	0.84
45	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES SA	-	AEDU3 BZ	巴西证 券交易 所	巴西	13,669	1,880,736.75	0.81
46	SOHU.COM INC.	搜狐公司	SOHU US	纳斯达 克证券 交易所	美国	4,000	1,870,810.13	0.81
47	ING GROEP N.V.	-	INGA NA	阿姆斯 特丹证 券交易 所	荷兰	23,426	1,865,968.81	0.81
48	INTESA SANPAOLO	-	ISP IM	意大利 证券交 易所	意大利	107,639	1,854,351.41	0.80
49	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子公司	005930 KS	韩国证 券交易 所	韩国	369	1,847,448.04	0.80
50	LONGRUN TEA GROUP COMPANY LIMITED	龙润茶集团有限 公司	2898 HK	香港证 券交易 所	香港	5,040,000	1,844,301.00	0.80
51	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	中升集团控股有 限公司	881 HK	香港证 券交易 所	香港	130,000	1,837,980.35	0.80
52	QEP RESOURCES INC.	-	QEP US	纽约证 券交易	美国	6,771	1,832,957.29	0.79

				所				
53	STATOIL ASA	-	STL NO	挪威证券交易所	挪威	11,058	1,821,175.53	0.79
54	KINGFISHER PLC	-	KGF LN	伦敦证券交易所	英国	64,845	1,800,370.86	0.78
55	NEWCREST MINING LTD	-	NCM AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	6,870	1,795,116.91	0.78
56	CHINA GLASS HOLDINGS LTD	中国玻璃控股有限公司	3300 HK	香港证券交易所	香港	700,000	1,793,070.42	0.78
57	GENERAL MOTORS COMPANY	-	GM US	纽约证券交易所	美国	9,107	1,789,323.11	0.78
58	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	-	CHKP US	纳斯达克证券交易所	美国	4,849	1,783,997.82	0.77
59	METSO CORPORATION	-	ME01V FH	芬兰证券交易所	芬兰	4,836	1,777,418.02	0.77
60	UNITED UTILITIES GROUP PLC	-	UU/ LN	伦敦证券交易所	英国	28,538	1,776,230.74	0.77
61	SEVEN & I HOLDINGS CO., LTD	-	3382 JP	东京证券交易所	日本	10,200	1,763,001.91	0.76
62	DOLLAR GENERAL CORP.	-	DG US	纽约证券交易所	美国	7,915	1,735,937.78	0.75
63	HONDA MOTOR CO., LTD	本田汽车公司	7267 JP	东京证券交易所	日本	7,000	1,730,436.53	0.75
64	NEWS CORPORATION	新闻集团	NWS US	纳斯达克证券交易所	美国	14,738	1,724,442.21	0.75
65	ATLAS IRON LIMITED	-	AGO AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	66,403	1,716,232.02	0.74
66	ILLINOIS TOOL WORKS INC.	-	ITW US	纽约证券交易所	美国	4,664	1,705,068.31	0.74
67	GLAXOSMITHKLINE	葛兰素史克公司	GSK LN	伦敦证	英国	12,206	1,691,913.75	0.73

	PLC			券交易所				
68	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	-	CTSH US	纳斯达克证券交易所	美国	3,533	1,676,857.70	0.73
69	WALTER ENERGY INC	-	WLT US	纽约证券交易所	美国	2,237	1,676,433.03	0.73
70	VEOLIA ENVIRONNEMENT	-	VIE FP	巴黎证券交易所	法国	9,073	1,655,847.10	0.72
71	YASKAWA ELECTRIC CORPORATION	安川电机公司	6506 JP	东京证券交易所	日本	23,000	1,655,032.93	0.72
72	GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	高盛集团有限公司	GS US	纽约证券交易所	美国	1,810	1,558,962.49	0.68
73	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	天虹纺织集团有限公司	2678 HK	香港证券交易所	香港	360,000	1,556,877.47	0.67
74	URBAN OUTFITTERS INC	-	URBN US	纳斯达克证券交易所	美国	8,469	1,542,844.65	0.67
75	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	-	CBD US	纽约证券交易所	美国	5,076	1,542,300.06	0.67
76	TEREX CORPORATION	-	TEX US	纽约证券交易所	美国	8,315	1,530,933.02	0.66
77	I.T LIMITED	-	999 HK	香港证券交易所	香港	240,000	1,508,973.55	0.65
78	TELECOM CORPORATION OF NEW ZEALAND LIMITED	新西兰电信公司	TEL NZ	新西兰证券交易所	新西兰	113,430	1,488,396.23	0.64
79	SUNCOR ENERGY INC	-	SU US	纽约证券交易所	美国	5,744	1,453,459.23	0.63
80	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	碧桂园控股有限公司	2007 HK	香港证券交易所	香港	500,000	1,422,147.69	0.62

				所				
81	DANAHER CORPORATION	-	DHR US	纽约证券交易所	美国	4,130	1,416,301.25	0.61
82	XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	兴达国际控股有限公司	1899 HK	香港证券交易所	香港	220,000	1,388,714.74	0.60
83	VANCEINFO TECHNOLOGIES INC	文思信息技术有限公司	VIT US	纽约证券交易所	美国	9,000	1,346,028.08	0.58
84	SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.	新秀丽国际有限公司	1910 HK	香港证券交易所	香港	110,100	1,346,025.36	0.58
85	HYUNDAI MOTOR COMPANY	-	005380 KS	韩国证券交易所	韩国	896	1,287,129.30	0.56
86	HEXAGON AB	-	HEXAB SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	7,880	1,259,005.80	0.55
87	CHINA MINSHENG BANKING CO., LTD	中国民生银行股份有限公司	1988 HK	香港证券交易所	香港	200,000	1,192,608.06	0.52
88	SINOPHARM GROUP CO.,LTD.	国药控股股份有限公司	1099 HK	香港证券交易所	香港	52,000	1,130,898.50	0.49
89	INTIME DEPARTMENT STORE (GROUP) CO., LTD	银泰百货(集团)有限公司	1833 HK	香港证券交易所	香港	100,000	1,099,461.55	0.48
90	CHINA LIANSU GROUP HOLDINGS LIMITED	中国联塑集团控股有限公司	2128 HK	香港证券交易所	香港	200,000	1,056,214.95	0.46
91	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP COMPANY LIMITED	金蝶国际软件集团有限公司	268 HK	香港证券交易所	香港	300,000	1,042,908.31	0.45
92	QIN JIA YUAN MEDIA SERVICES CO., LTD	勤+缘媒体服务有限公司	2366 HK	香港证券交易所	香港	908,944	952,480.87	0.41
93	AJISEN (CHINA) HOLDINGS LTD	味千(中国)控股有限公司	538 HK	香港证券交易所	香港	70,000	938,451.14	0.41
94	HUNAN NONFERROUS	湖南有色金属股份有限公司	2626 HK	香港证券交易所	香港	400,000	924,811.83	0.40

	METALS CO., LTD			所				
95	MAANSHAN IRON & STEEL CO., LTD	马鞍山钢铁股份有限公司	323 HK	香港证券交易所	香港	300,000	898,198.54	0.39
96	LIJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL (HOLDING) CO., LTD	利君国际医药(控股)有限公司	2005 HK	香港证券交易所	香港	600,000	808,378.69	0.35
97	RENHE COMMERCIAL HOLDINGS CO., LTD	人和商业控股有限公司	1387 HK	香港证券交易所	香港	600,000	748,498.78	0.32
98	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO., LTD	华润电力控股有限公司	836 HK	香港证券交易所	香港	50,000	631,233.97	0.27
99	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GROUP) CO., LTD	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港证券交易所	香港	300,000	528,939.14	0.23
100	COUNTRY STYLE COOKING RESTAURANT CHAIN CO., LTD	乡村基餐饮管理有限公司	CCSC US	纽约证券交易所	美国	6,000	516,433.68	0.22
101	SANYI HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED	三一重装国际控股有限公司	631 HK	香港证券交易所	香港	60,000	443,111.28	0.19
102	CPMC HOLDINGS LTD	中粮包装控股有限公司	906 HK	香港证券交易所	香港	120,000	424,149.31	0.18
103	HILONG HOLDING LIMITED	海隆控股有限公司	1623 HK	香港证券交易所	香港	200,000	379,239.38	0.16
104	ROLLS-ROYCE GROUP PL-C SHARES	-	8252990Z LN	伦敦证券交易所	英国	3,374,976	35,068.75	0.02

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 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	CHINA MERCHANTS BANK CO.,	3968 HK	9,192,697.22	3.25

	LIMITED			
2	ANHUI CONCH CEMENT CO., LTD	914 HK	7,121,686.38	2.52
3	APPLE INC.	AAPL US	2,515,431.44	0.89
4	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO., LTD	3323 HK	2,351,179.39	0.83
5	TEREX CORPORATION	TEX US	2,349,490.91	0.83
6	ALIBABA.COM LTD	1688 HK	2,348,952.40	0.83
7	FRANKLIN RESOURCES INC.	BEN US	2,301,991.91	0.81
8	DIAGEO PLC	DGE LN	2,182,210.65	0.77
9	CHINA GLASS HOLDINGS LTD	3300 HK	2,170,935.91	0.77
10	GIANT INTERACTIVE GROUP INC.	GA US	2,155,566.08	0.76
11	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	BBVA SM	2,110,463.76	0.75
12	HEWLETT-PACKARD COMPANY	HPQ US	2,096,687.26	0.74
13	AXA SA	CS FP	2,081,280.57	0.74
14	HENGDELI HOLDINGS LTD	3389 HK	2,059,586.51	0.73
15	FANUC CORPORATION	6954 JP	2,030,563.75	0.72
16	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	CBD US	2,013,322.69	0.71
17	QEP RESOURCES INC.	QEP US	1,979,725.86	0.70
18	CHINA 33 MEDIA GROUP LTD	8087 HK	1,976,147.34	0.70
19	SOHU.COM INC.	SOHU US	1,971,044.22	0.70
20	HONDA MOTOR CO., LTD	7267 JP	1,963,752.51	0.69

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。

7.5.2 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	BANK OF CHINA LTD	3988 HK	6,248,785.15	2.21
2	CHINA MERCHANTS BANK CO., LIMITED	3968 HK	5,928,315.82	2.10
3	ANHUI CONCH CEMENT CO., LTD	914 HK	4,797,093.11	1.70

4	SINO PROSPER STATE GOLD RESOURCES HOLDINGS LIMITED	766 HK	4,063,247.39	1.44
5	MING FUNG JEWELLERY GROUP LIMITED	860 HK	4,011,794.00	1.42
6	CTrip.COM INTERNATIONAL LTD	CTRP US	3,884,377.66	1.37
7	I.T LIMITED	999 HK	3,748,974.80	1.32
8	PETROCHINA COMPANY LIMITED	857 HK	3,586,857.12	1.27
9	ALIBABA.COM LTD	1688 HK	3,433,423.32	1.21
10	RIO TINTO PLC	RIO LN	3,124,597.54	1.10
11	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	3,020,267.21	1.07
12	UNILEVER NV-CVA	UNA NA	2,949,969.51	1.04
13	AIRMEDIA GROUP INC	AMCN US	2,815,321.10	0.99
14	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	3800 HK	2,788,331.34	0.99
15	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-ADR	ITUB US	2,780,270.48	0.98
16	BRIDGESTONE CORPORATION	5108 JP	2,728,190.98	0.96
17	TYCO ELECTRONICS LTD	TEL US	2,660,473.65	0.94
18	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	2328 HK	2,639,734.51	0.93
19	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TKGBY US	2,504,556.33	0.89
20	THYSSENKRUPP AG	TKA GR	2,411,032.93	0.85

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。

7.5.3 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	133,253,109.74
卖出收入（成交）总额	177,259,837.31

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	163,298.79
3	应收股利	600,156.52
4	应收利息	2,858.54
5	应收申购款	157,285.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	923,598.94

7.11.4 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。

7.11.5 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。

7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

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
6,891	22,472.54	23,867,885.46	15.41%	130,990,393.99	84.59%

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	349,433.94	0.23%

9 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	177,515,776.99
本报告期基金总申购份额	9,432,002.64
减：本报告期基金总赎回份额	32,089,500.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	154,858,279.45

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	
Morgan Stanley Hong Kong	-	26,683,304.68	8.60%	40,025.00	9.39%	-
Goldman Sachs (ASIA) Securities Limited	-	25,253,850.88	8.14%	43,025.42	10.09%	-
UOB Kay Hian(Hong Kong) Limited	-	25,067,507.94	8.08%	30,081.04	7.06%	-
UBS Securities Hong Kong Ltd	-	21,789,689.83	7.02%	21,789.71	5.11%	-
Yuanta Securities(HONG KONG)Company Limited	-	19,812,806.24	6.38%	26,747.32	6.27%	-
Instinet Europe Limited London	-	18,522,541.29	5.97%	11,680.86	2.74%	-
ITG Inc. New York	-	17,667,640.62	5.69%	8,424.89	1.98%	-
Morgan Stanley	-	16,580,334.59	5.34%	17,916.37	4.20%	-

International Ltd						
China Merchants Securities(HK)Co.Ltd.	-	14,671,202.77	4.73%	14,671.20	3.44%	-
CLSA Ltd	-	12,922,693.65	4.16%	42,373.85	9.94%	-
CICC Hong Kong Securities Limited	-	11,184,573.09	3.60%	16,776.88	3.94%	-
Shenyin Wanguo Securities(H.K.)Ltd	-	9,555,843.81	3.08%	14,333.78	3.36%	-
Merrill Lynch Pierce Fenner Smith NY	-	8,646,522.13	2.79%	16,827.30	3.95%	-
Investment Tech Group Ltd Dublin	-	8,391,042.34	2.70%	10,069.37	2.36%	-
UBS Securities LLC Stamford	-	6,614,857.44	2.13%	5,963.59	1.40%	-
BOCI Securities Limited	-	6,598,900.03	2.13%	9,898.36	2.32%	-
Bocom International Securities Limited	-	6,202,643.32	2.00%	6,202.56	1.45%	-
CCB International Securities Limited	-	5,441,812.64	1.75%	8,162.74	1.91%	-
Merrill Lynch London	-	5,084,252.52	1.64%	7,608.27	1.78%	-
MACSECS HK	-	3,989,233.50	1.29%	4,787.10	1.12%	-
PIPER JAFFRAY ASIA SECURITIES LIMITED	-	3,933,093.21	1.27%	5,113.13	1.20%	-
Citigroup Global Markets UK Equity	-	3,571,752.15	1.15%	5,357.67	1.26%	-
LIQUIDNET EURO	-	2,949,969.51	0.95%	4,424.94	1.04%	-
UBS Securities Asia Ltd	-	2,592,023.72	0.84%	2,637.68	0.62%	-
JP MORGAN Securities (Asia Pacific) Ltd.Hong Kong	-	2,214,008.22	0.71%	2,214.00	0.52%	-
Citigroup Global Markets Ltd	-	2,105,599.43	0.68%	3,135.57	0.74%	-
Morgan Grenfell &	-	2,090,781.85	0.67%	2,508.97	0.59%	-

Co						
Oriental Patron Securities Limited	-	1,976,147.34	0.64%	19,761.47	4.64%	-
CLSA Hong Kong	-	1,963,752.51	0.63%	2,356.45	0.55%	-
UBS Securities Ltd	-	1,927,177.41	0.62%	2,869.91	0.67%	-
Morgan Stanley & Co New York	-	1,556,169.97	0.50%	2,100.53	0.49%	-
HSBC Securities Inc	-	1,456,798.67	0.47%	874.09	0.21%	-
ABS Sundal Collier	-	1,256,172.21	0.40%	1,884.26	0.44%	-
CSFB (Hong Kong) Ltd HK	-	1,243,863.46	0.40%	3,109.68	0.73%	-
Goldman Sachs JB Were Pty Ltd Melbourne	-	944,561.04	0.30%	2,361.43	0.55%	-
Instinet Pacific Limited	-	882,511.71	0.28%	441.25	0.10%	-
ITG Australia Ltd Melbourne	-	712,981.25	0.23%	492.09	0.12%	-
Liquidnet Australia Pty Ltd	-	676,503.25	0.22%	676.51	0.16%	-
Nomura International Ltd London	-	623,872.60	0.20%	803.97	0.19%	-
Instinet Corporation	-	613,387.91	0.20%	552.09	0.13%	-
Mitsubishi Securities International	-	570,157.04	0.18%	684.11	0.16%	-
WALL ST ACCESS	-	528,828.29	0.17%	779.05	0.18%	-
DBS Vickers Securities (Singapore) Pte	-	475,334.51	0.15%	142.57	0.03%	-
J P Morgan Securities Inc N.Y.	-	439,549.38	0.14%	879.10	0.21%	-
Goldman Sachs International Limited	-	426,387.31	0.14%	511.61	0.12%	-
Credit Suisse First Boston Seoul	-	383,926.32	0.12%	191.93	0.05%	-
Jefferies & Co Inc	-	336,042.92	0.11%	302.46	0.07%	-
Citigroup Global	-	319,632.62	0.10%	479.43	0.11%	-

Markets Australia Pty						
Southern Cross Equities Limited	-	226,091.98	0.07%	565.24	0.13%	-
CS First Boston (Europe) Ltd	-	196,812.03	0.06%	236.14	0.06%	-
Macquarie Equities Ltd (Sydney)	-	175,730.79	0.06%	87.89	0.02%	-
Mizuho Securities Co (Tokyo)	-	175,098.85	0.06%	210.04	0.05%	-
Macquarie Equities New Zealand Ltd	-	56,255.81	0.02%	140.63	0.03%	-
BRADESCO SEC	-	35,560.00	0.01%	71.11	0.02%	-

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。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。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。

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

无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	交银施罗德环球精选价值证券投资基金第三次分红预告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-7
2	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金第三次分红结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-13
3	交银施罗德环球精选价值证券投资基金2010年第四季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-21
4	交银施罗德基金管理有限公司关于增加开通旗下基金在部分代销机构定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-9

5	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与广发华福证券有限责任公司定期定额投资业务前端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-9
6	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-28
7	交银施罗德基金管理有限公司关于增加开通旗下基金在部分代销机构代销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-1
8	交银施罗德环球精选价值证券投资基金（更新）招募说明书摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-8
9	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日后恢复基金申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-20
10	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日暂停基金申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-20
11	交银施罗德环球精选价值证券投资基金2011年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-22
12	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日暂停基金申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-6
13	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日后恢复基金申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-6
14	交银施罗德基金管理有限公司关于增加开通旗下基金在部分代销机构代销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-6
15	交银施罗德基金管理有限公司关于开通基金网上直销通联支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-25
16	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日暂停基金申购、赎回及定期定	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-28

	额投资业务的公告		
17	交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德环球精选价值证券投资基金于境外主要市场节假日后恢复基金申购、赎回及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-28
18	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司基金前端申购费率优惠活动延期的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-6-30

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德环球精选价值证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集交银施罗德环球精选价值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环球精选价值证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

11.3 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.jysld.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@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司
二〇一一年八月二十四日