

交银施罗德保本混合型证券投资基金  
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：中国工商银行股份有限公司  
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 18 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

<b>1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
<b>2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	11
<b>5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表 .....	12
6.2 利润表 .....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	15
6.4 报表附注 .....	16
<b>7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	35
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 .....	36
7.7 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 .....	36
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 .....	36
7.9 投资组合报告附注 .....	36
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>37</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	37
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>37</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>38</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	38

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 .....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	38
10.4	基金投资策略的改变 .....	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况 .....	38
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 .....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	38
10.8	其他重大事件 .....	40
<b>11</b>	<b>备查文件目录 .....</b>	<b>40</b>
11.1	备查文件目录 .....	40
11.2	存放地点 .....	41
11.3	查阅方式 .....	41

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德保本混合型证券投资基金
基金简称	交银保本混合
基金主代码	519697
交易代码	519697
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,939,104,956.72份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上，通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理，寻求组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金利用恒定比例组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）原理，动态调整保本资产与收益资产的投资比例，以实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陈超	赵会军
	联系电话	021-61055050	010-66105799
	电子邮箱	xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com	custody@icbc.com.cn

客户服务电话	400-700-5000, 021-61055000	95588
传真	021-61055034	010-66105798
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)	北京市西城区复兴门内大街 55 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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	钱文挥	姜建清

## 2.4 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

## 2.5 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 司	北京市西城区太平桥大街 17 号
基金保证人	中国投资担保有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号 金玉大厦写字楼 9 层

## 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	29,734,033.87
本期利润	-23,842,007.63
加权平均基金份额本期利润	-0.0112
本期加权平均净值利润率	-1.04%
本期基金份额净值增长率	-1.11%
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	134,456,552.56

期末可供分配基金份额利润	0.069
期末基金资产净值	2,073,561,509.28
期末基金份额净值	1.069
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2011年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	10.91%

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	0.66%	0.34%	0.36%	0.01%	0.30%	0.33%
过去三个月	-0.56%	0.31%	1.11%	0.01%	-1.67%	0.30%
过去六个月	-1.11%	0.37%	2.14%	0.01%	-3.25%	0.36%
过去一年	4.59%	0.39%	3.91%	0.01%	0.68%	0.38%
自基金合同生效起至今	10.91%	0.33%	8.97%	0.01%	1.94%	0.32%

#### 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

交银施罗德保本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  
 （2009年1月21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		
张迎军	本基金的基金经理、交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理、公司固定收益部副总经理	2009-01-21	-	11年	张迎军先生，经济学硕士。历任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员，中国太平洋保险（集团）股份有限公司资金运用管理中心投资经理，太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理。2008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 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并未发现异常差异。

#### 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投资风格相似的其他投资组合之间的业绩表现未出现差异超过 5% 的情形。

#### 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

2011 年上半年债券市场总体上呈现出低位整理格局。虽然前 5 个月央行 2 次加息 50BP，3 次上调存款准备金率，但债券市场收益率并没有像 2010 年 11 月第一次加息时那样大幅上升。分析其中原因，主要有两点：第一、2010 年 11 月债市调整巨大，从历史数据的比较看，当时的收益率曲线至少包含了 50BP 的加息预期。第二、对 11 年的通胀走势部分，投资者有前高后低的市场预期。6 月份受到通胀继续大幅上行、央行连续调整存款准备金率、商业银行大规模发行理财产品以及城投债信用风险等负面消息的影响，债市开始打破低位整理格局，信用债券收益率出现大幅上升。由于对通胀上行趋势以及央行持续紧缩政策有充分预期，本基金债券投资总体上维持短久期的稳健策略，货币市场回购利率高企时，适时增加配置回购资产成为本基金上半年主要的债券资产配置方向。2011 年上半年股票市场先扬后抑走势，在市场投资机会总体有限的前提下，市场风格从成长股向周期股、从中小市值股票向低市盈率大市值股票发生转换，二季度创业板、中小板绝大多数股票跌幅较大。虽然本基金较好地把握了白酒、水泥、工程机械等相关股票的投资机会，但股票组合中部分医药、中小市值成长股跌幅较大。在 2011 年上半年沪深 300 指数下跌 2.69%，中债总净价指数下跌 0.73% 的背景下，本基金 2011 年上半年净值增长率为 -1.11%。

#### 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 1.069 元，本报告期份额净值增长率为 -1.11%，同期业绩比较基准增长率为 2.14%。

### 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 年下半年股票以及债券市场，两个市场的核心问题仍是通胀。目前市场多数投资者一致预期 6、7 月通胀见顶回落。但实际通胀情况可能会与多数投资者预期发生一定偏离。在二季度经济数据好于预期且通胀压力没有明显缓解的背景下，货币政策放松的可能性较小。总体而言，下半年债券市场，预计票息仍将是主要的债券投资收益来源，低信用等级的信用债信用利差扩大的风险尤其值得关注。如果通胀正如多数投资者预期 6、7 月见顶回落，那么四季度债券市场或有一定机会。在股票市场方面，从

M1、M2 环比来看，二季度成为全年流动性最紧时期的概率相对较大，流动性对市场估值的继续收缩将会有限。而过去两年估值的持续收缩，目前多数传统行业龙头公司的估值水平已处于中长期较为合理的水平。虽然紧缩政策会导致一定的经济减速，但 2011 年全年上市公司业绩总体维持增长还是大概率事件，优秀的龙头公司可能获得更高的增长。未来股票市场上涨的主要动力可能主要不是来自于政策放松带来的流动性推动，而是上市公司业绩增长导致的盈利驱动。因此，只要通胀趋势是在预期可控的前提下，预计下半年股票市场的整体环境将会好于上半年。在合理估值基础上买入持有，赚取上市公司业绩增长驱动的股价上涨可能是未来一段时间股票投资的主要盈利模式。本基金将力争把握上述市场出现的投资机会，努力为基金投资人创造较好业绩的回报。

#### 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

2011 年上半年，本基金托管人在对交银施罗德保本混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何

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

2011年上半年，交银施罗德保本混合型证券投资基金的管理人——交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，交银施罗德保本混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配，分配金额为45,911,020.60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

本托管人依法对交银施罗德基金管理有限公司编制和披露的交银施罗德保本混合型证券投资基金2011年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

2011年8月18日

# 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：交银施罗德保本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	175,722.88	48,322,767.07
结算备付金		1,471,144.94	3,376,875.66
存出保证金		723,066.72	604,435.49
交易性金融资产	6.4.7.2	1,982,715,480.40	2,494,650,251.90
其中：股票投资		523,984,360.87	753,721,514.01
基金投资		-	-
债券投资		1,458,731,119.53	1,740,928,737.89
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	158,570,677.86	25,000,000.00

应收证券清算款		1,315,318.17	155,643,595.89
应收利息	6.4.7.5	26,027,607.81	26,649,074.05
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>2,170,999,018.78</b>	<b>2,754,247,000.06</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		91,000,000.00	200,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		647,552.04	922,339.11
应付管理人报酬		2,051,890.84	2,660,705.39
应付托管费		341,981.80	443,450.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	456,164.80	1,024,890.60
应交税费		1,235,667.00	577,873.40
应付利息		-	158,453.24
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,704,253.02	661,248.05
<b>负债合计</b>		<b>97,437,509.50</b>	<b>206,448,960.68</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,939,104,956.72	2,313,447,227.91
未分配利润	6.4.7.10	134,456,552.56	234,350,811.47
<b>所有者权益合计</b>		<b>2,073,561,509.28</b>	<b>2,547,798,039.38</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>2,170,999,018.78</b>	<b>2,754,247,000.06</b>

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值1.069元，基金份额总额1,939,104,956.72份。

## 6.2 利润表

会计主体：交银施罗德保本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>-3,900,970.73</b>	<b>-8,283,251.05</b>
1. 利息收入		33,383,097.02	44,490,288.75
其中：存款利息收入	6.4.7.11	188,365.20	824,800.25
债券利息收入		31,689,924.59	41,858,400.48
资产支持证券利息收入		-	1,514,497.91
买入返售金融资产收入		1,504,807.23	292,590.11
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		15,045,722.79	29,258,693.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	11,490,584.46	26,758,049.95
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	840,181.99	714,467.40
资产支持证券投资收益		-	263,227.80
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	2,714,956.34	1,522,948.55
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-53,576,041.50	-84,019,462.84
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	1,246,250.96	1,987,229.34
<b>减：二、费用</b>		<b>19,941,036.90</b>	<b>28,670,533.08</b>
1. 管理人报酬		13,639,771.52	19,229,869.91
2. 托管费		2,273,295.28	3,204,978.34
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	2,110,497.60	3,237,105.99
5. 利息支出		1,702,066.31	2,774,145.33
其中：卖出回购金融资产支出		1,702,066.31	2,774,145.33
6. 其他费用	6.4.7.19	215,406.19	224,433.51
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-23,842,007.63</b>	<b>-36,953,784.13</b>
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-23,842,007.63	-36,953,784.13
-------------------	--	----------------	----------------

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德保本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）	2,313,447,227.91	234,350,811.47	2,547,798,039.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-23,842,007.63	-23,842,007.63
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）	-374,342,271.19	-30,141,230.68	-404,483,501.87
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-374,342,271.19	-30,141,230.68	-404,483,501.87
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）	-	-45,911,020.60	-45,911,020.60
五、期末所有者权益（基金净值）	1,939,104,956.72	134,456,552.56	2,073,561,509.28
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）	3,291,437,377.04	247,835,838.86	3,539,273,215.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-36,953,784.13	-36,953,784.13
三、本期基金份额交易	-445,298,495.12	-30,337,987.99	-475,636,483.11

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	-	-	-
2. 基金赎回款	-445,298,495.12	-30,337,987.99	-475,636,483.11
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）	-	-64,607,254.98	-64,607,254.98
五、期末所有者权益（基金净值）	2,846,138,881.92	115,936,811.76	2,962,075,693.68

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

交银施罗德保本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”）证监许可[2008]1285号《关于核准交银施罗德保本混合型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《交银施罗德保本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 4,953,570,766.25 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（2009）第 012 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》于 2009 年 1 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,956,375,599.84 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,804,833.59 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，本基金自基金合同生效之日起至三个公历年后对应日止为基金保本期（如保本周期届满的最后一日为非工作日，则保本周期到期日顺延至下一个工作日），由中国投资担保有限公司担任保证人，为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证。

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国内依法发行交易的债券、股票、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票、权证等收益资产占基金资产的 0%-40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资



产的 60%-100%，其中基金保留的现金以及投资于到期日在一年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三年期银行定期存款收益率。

#### **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》、《交银施罗德保本混合型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[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 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	175,722.88
定期存款	-
其他存款	-
合计	175,722.88

### 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		560,558,869.38	523,984,360.87	-36,574,508.51
债券	交易所市场	399,949,352.83	403,101,119.53	3,151,766.70
	银行间市场	1,063,281,951.00	1,055,630,000.00	-7,651,951.00
	合计	1,463,231,303.83	1,458,731,119.53	-4,500,184.30
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,023,790,173.21	1,982,715,480.40	-41,074,692.81

### 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

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间	158,570,677.86	-
合计	158,570,677.86	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购。

#### 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	1,360.13
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	662.00
应收债券利息	25,617,638.03
应收买入返售证券利息	407,947.65
应收申购款利息	-
其他	-
合计	26,027,607.81

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	453,136.94
银行间市场应付交易费用	3,027.86
合计	456,164.80

#### 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	1,500,000.00
应付赎回费	5,898.74
信息披露费	148,765.71
审计费	49,588.57
合计	1,704,253.02

#### 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	2,313,447,227.91	2,313,447,227.91
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-374,342,271.19	-374,342,271.19
本期末	1,939,104,956.72	1,939,104,956.72

注：1. 赎回含转换出份额；

2. 根据《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》及《交银施罗德保本混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，在本基金的保本周期内，一般不接受申购申请。

#### 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	255,619,171.52	-21,268,360.05	234,350,811.47
本期利润	29,734,033.87	-53,576,041.50	-23,842,007.63
本期基金份额交易产生的变动数	-35,468,509.05	5,327,278.37	-30,141,230.68
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-35,468,509.05	5,327,278.37	-30,141,230.68
本期已分配利润	-45,911,020.60	-	-45,911,020.60
本期末	203,973,675.74	-69,517,123.18	134,456,552.56

#### 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	154,843.50
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	33,521.70
其他	-
合计	188,365.20

#### 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	756,479,737.30
减：卖出股票成本总额	744,989,152.84
买卖股票差价收入	11,490,584.46

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	400,627,098.54
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	390,125,712.86
减：应收利息总额	9,661,203.69
债券投资收益	840,181.99

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 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	2,714,956.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,714,956.34

#### 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	-53,576,041.50
——股票投资	-52,522,145.47
——债券投资	-1,053,896.03
——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	-53,576,041.50

#### 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	1,239,044.26
基金转出费收入	7,206.70
合计	1,246,250.96

注：1. 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；

2. 基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

#### 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	2,107,972.67
银行间市场交易费用	2,524.93
合计	2,110,497.60

#### 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	49,588.57
信息披露费	148,765.71
银行划款手续费	8,051.91
债券托管帐户维护费	9,000.00
其他	-
合计	215,406.19

#### 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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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。

#### 6.4.10 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年	2010年1月1日至2010年

	6月30日	6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,639,771.52	19,229,869.91
其中：支付销售机构的客户维护费	1,946,199.91	2,714,553.25

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1.2%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 × 1.2% ÷ 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	2,273,295.28	3,204,978.34

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%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 × 0.2% ÷ 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 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

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	-	-	-	-	-	-
中国工商银行	-	-	-	-	-	-
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	51,053,000.00	-	-	-	-	-



中国工商银行	20,064,000.00	-	-	-	140,000,000.00	63,425.88
--------	---------------	---	---	---	----------------	-----------

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间各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 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
中国工商银行	175,722.88	154,843.50	25,265.14	791,906.29

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 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	2011-01-12	0.200	45,911,020.60	-	45,911,020.60	-
合计	-	-	0.200	45,911,020.60	-	45,911,020.60	-

#### 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

本报告期内本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 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
----------	----------	----------	----------	----------------	----------	----------------	-----------	------------	------------	----

000759	中百集团	2011-04-14	重大重组 事项	12.32	-	-	1,249,907	17,690,286.98	15,398,854.24	-
--------	------	------------	------------	-------	---	---	-----------	---------------	---------------	---

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，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 91,000,000.00 元，于 2011 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 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

本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行交易的债券、股票、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与收益资产。本基金投资的保本资产为国内依法发行交易的债券(包括国债、央行票据和高信用等级企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券等)、货币市场工具和现金等。本基金投资的收益资产为股票、权证等，股票指数期货等金融衍生产品面市后，如果法律法规或中国证监会允许基金投资，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金可投资的收益资产范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对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“相对收益高、风险适中”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工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的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，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011年6月30日	上期末 2010年12月31日
A-1	90,059,000.00	69,794,000.00
A-1 以下	-	-
AAA	152,650,192.30	-
AAA 以下	-	-
未评级	318,552,000.00	438,936,000.00
合计	561,261,192.30	508,730,000.00

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上期末 2010年12月31日
AAA	178,891,772.85	396,370,567.00
AAA 以下	535,621,690.20	705,429,170.89
未评级	182,956,464.18	130,399,000.00

合计	897,469,927.23	1,232,198,737.89
----	----------------	------------------

注：未评级部分为国债、央行票据及政策性金融债；AAA 级部分包含资产支持证券。

### 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%。本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余在银行间同业市场交易，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。

除卖出回购金融资产款余额中有 91,000,000.00 元将在一个月内到期且计息，应交税费无固定到期日，本基金所持有的其他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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的

利率风险。

#### 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
<b>资产</b>					
银行存款	175,722.88	-	-	-	175,722.88
结算备付金	1,471,144.94	-	-	-	1,471,144.94
存出保证金	723,066.72	-	-	-	723,066.72
交易性金融资产	909,466,965.15	513,461,189.88	35,802,964.50	523,984,360.87	1,982,715,480.40
买入返售金融资产	158,570,677.86	-	-	-	158,570,677.86
应收证券清算款	-	-	-	1,315,318.17	1,315,318.17
应收股利	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	26,027,607.81	26,027,607.81
<b>资产总计</b>	<b>1,070,407,577.55</b>	<b>513,461,189.88</b>	<b>35,802,964.50</b>	<b>551,327,286.85</b>	<b>2,170,999,018.78</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产	91,000,000.00	-	-	-	91,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	647,552.04	647,552.04
应付管理人报酬	-	-	-	2,051,890.84	2,051,890.84
应付托管费	-	-	-	341,981.80	341,981.80
应付交易费用	-	-	-	456,164.80	456,164.80
应交税费	-	-	-	1,235,667.00	1,235,667.00
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,704,253.02	1,704,253.02
<b>负债总计</b>	<b>91,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,437,509.50</b>	<b>97,437,509.50</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>979,407,577.55</b>	<b>513,461,189.88</b>	<b>35,802,964.50</b>	<b>544,889,777.35</b>	<b>2,073,561,509.28</b>
<b>上年度末 2010年12月31日</b>					
<b>资产</b>					
银行存款	48,322,767.07	-	-	-	48,322,767.07
结算备付金	3,376,875.66	-	-	-	3,376,875.66
存出保证金	-	-	-	604,435.49	604,435.49
交易性金融资产	806,820,567.00	894,524,170.89	39,584,000.00	753,721,514.01	2,494,650,251.90
买入返售金融资产	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	155,643,595.89	155,643,595.89
应收利息	-	-	-	26,649,074.05	26,649,074.05
<b>资产总计</b>	<b>883,520,209.73</b>	<b>894,524,170.89</b>	<b>39,584,000.00</b>	<b>936,618,619.44</b>	<b>2,754,247,000.06</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产	200,000,000.00	-	-	-	200,000,000.00

应付赎回款	-	-	-	922,339.11	922,339.11
应付管理人报酬	-	-	-	2,660,705.39	2,660,705.39
应付托管费	-	-	-	443,450.89	443,450.89
应付交易费用	-	-	-	1,024,890.60	1,024,890.60
应交税费	-	-	-	577,873.40	577,873.40
应付利息	-	-	-	158,453.24	158,453.24
其他负债	-	-	-	661,248.05	661,248.05
<b>负债总计</b>	<b>200,000,000.00</b>	-	-	<b>6,448,960.68</b>	<b>206,448,960.68</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>683,520,209.73</b>	<b>894,524,170.89</b>	<b>39,584,000.00</b>	<b>930,169,658.76</b>	<b>2,547,798,039.38</b>

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

假设	除市场利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
	市场利率上升25个基点	减少约1,064	减少约584
市场利率下降25个基点	增加约1,076	增加约591	

#### 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 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将基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，利用恒定比例组合保险(CPPI, Constant Proportion Portfolio Insurance)原理，动态调整保本资产与收益资产的投资比例，以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，从而实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、权证等收益资产占基金资产的 0%-40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的 60%-100%。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	523,984,360.87	25.27	753,721,514.01	29.58
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	523,984,360.87	25.27	753,721,514.01	29.58

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2011年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为25.27% (2010年12月31日：29.58%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

## 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	523,984,360.87	24.14
	其中：股票	523,984,360.87	24.14
2	固定收益投资	1,458,731,119.53	67.19
	其中：债券	1,458,731,119.53	67.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	158,570,677.86	7.30
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,646,867.82	0.08
6	其他各项资产	28,065,992.70	1.29

7	合计	2,170,999,018.78	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	8,100,116.64	0.39
B	采掘业	-	-
C	制造业	253,650,564.94	12.23
C0	食品、饮料	92,275,369.62	4.45
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,584,000.00	0.32
C5	电子	16,574,209.82	0.80
C6	金属、非金属	33,161,336.49	1.60
C7	机械、设备、仪表	77,799,973.40	3.75
C8	医药、生物制品	27,255,675.61	1.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	33,564,252.72	1.62
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	55,445,505.03	2.67
H	批发和零售贸易	84,270,555.11	4.06
I	金融、保险业	52,826,111.90	2.55
J	房地产业	13,848,961.25	0.67
K	社会服务业	22,278,293.28	1.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	523,984,360.87	25.27

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600519	贵州茅台	234,980	49,963,797.40	2.41
2	000157	中联重科	2,100,000	32,298,000.00	1.56
3	600588	用友软件	1,249,830	25,821,487.80	1.25
4	600511	国药股份	1,634,723	24,815,095.14	1.20
5	002304	洋河股份	189,873	23,954,377.68	1.16
6	300015	爱尔眼科	697,068	22,278,293.28	1.07
7	002123	荣信股份	963,898	21,957,596.44	1.06
8	600631	百联股份	1,399,940	20,831,107.20	1.00
9	600585	海螺水泥	750,000	20,820,000.00	1.00
10	600016	民生银行	3,160,000	18,106,800.00	0.87
11	601818	光大银行	5,399,914	18,089,711.90	0.87
12	600000	浦发银行	1,690,000	16,629,600.00	0.80
13	002129	中环股份	824,998	16,574,209.82	0.80
14	002065	东华软件	696,692	16,511,600.40	0.80
15	000759	中百集团	1,249,907	15,398,854.24	0.74
16	600064	南京高科	999,925	13,848,961.25	0.67
17	002375	亚厦股份	459,970	13,569,115.00	0.65
18	000651	格力电器	550,000	12,925,000.00	0.62
19	002081	金螳螂	307,349	12,355,429.80	0.60
20	000401	冀东水泥	493,851	12,341,336.49	0.60
21	000963	华东医药	462,094	11,215,021.38	0.54
22	000800	一汽轿车	749,956	10,619,376.96	0.51
23	600488	天药股份	1,300,000	10,426,000.00	0.50
24	300047	天源迪科	698,282	9,384,910.08	0.45
25	000729	燕京啤酒	549,982	9,333,194.54	0.45
26	000568	泸州老窖	200,000	9,024,000.00	0.44
27	300142	沃森生物	162,126	8,722,378.80	0.42
28	600062	双鹤药业	327,039	8,107,296.81	0.39
29	601118	海南橡胶	657,477	8,100,116.64	0.39
30	002431	棕榈园林	289,822	7,639,707.92	0.37
31	600859	王府井	180,799	7,226,536.03	0.35
32	600143	金发科技	400,000	6,584,000.00	0.32
33	600858	银座股份	234,048	4,783,941.12	0.23
34	300025	华星创业	258,675	3,727,506.75	0.18

#### 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	600519	贵州茅台	33,566,702.61	1.32
2	600016	民生银行	33,018,200.00	1.30
3	000157	中联重科	30,912,717.89	1.21
4	002202	金风科技	30,104,264.25	1.18
5	002304	洋河股份	27,053,014.84	1.06
6	002118	紫鑫药业	25,828,513.54	1.01
7	601818	光大银行	23,079,964.64	0.91
8	600585	海螺水泥	22,577,130.43	0.89
9	000401	冀东水泥	19,719,493.94	0.77
10	601169	北京银行	19,220,684.19	0.75
11	600000	浦发银行	18,974,549.87	0.74
12	000759	中百集团	17,690,286.98	0.69
13	000983	西山煤电	16,568,171.58	0.65
14	002375	亚厦股份	16,286,489.14	0.64
15	600837	海通证券	15,551,277.99	0.61
16	600064	南京高科	15,548,274.22	0.61
17	600031	三一重工	13,187,626.99	0.52
18	000651	格力电器	13,172,496.45	0.52
19	600488	天药股份	12,795,596.78	0.50
20	002081	金螳螂	11,761,069.21	0.46

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	601118	海南橡胶	60,052,469.14	2.36

2	002028	思源电气	45,575,792.40	1.79
3	600600	青岛啤酒	43,653,517.07	1.71
4	000800	一汽轿车	40,150,452.11	1.58
5	601601	中国太保	36,254,564.75	1.42
6	601318	中国平安	34,979,080.49	1.37
7	600713	南京医药	28,304,717.69	1.11
8	002118	紫鑫药业	27,548,783.89	1.08
9	002202	金风科技	24,824,966.34	0.97
10	600519	贵州茅台	20,931,977.00	0.82
11	600887	伊利股份	20,431,720.01	0.80
12	600858	银座股份	19,262,701.53	0.76
13	300006	莱美药业	19,198,112.11	0.75
14	600570	恒生电子	19,111,091.21	0.75
15	600361	华联综超	17,951,713.68	0.70
16	600016	民生银行	17,726,500.00	0.70
17	600805	悦达投资	17,657,785.37	0.69
18	600031	三一重工	16,887,833.37	0.66
19	601169	北京银行	16,656,454.46	0.65
20	601098	中南传媒	16,158,342.18	0.63

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	567,774,145.17
卖出股票的收入（成交）总额	756,479,737.30

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	29,328,000.00	1.41
3	金融债券	389,694,000.00	18.79

	其中：政策性金融债	389,694,000.00	18.79
4	企业债券	913,186,230.71	44.04
5	企业短期融资券	90,059,000.00	4.34
6	中期票据	-	-
7	可转债	36,463,888.82	1.76
8	其他	-	-
9	合计	1,458,731,119.53	70.35

#### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	080413	08 农发 13	1,300,000	130,000,000.00	6.27
2	122033	09 富力债	1,199,440	125,149,569.60	6.04
3	088050	08 渝城投债	1,100,000	110,638,000.00	5.34
4	090407	09 农发 07	1,000,000	100,470,000.00	4.85
5	098054	09 杭城投债	1,000,000	99,370,000.00	4.79

#### 7.7 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。

#### 7.8 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的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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	723,066.72
2	应收证券清算款	1,315,318.17
3	应收股利	-
4	应收利息	26,027,607.81

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,065,992.70

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	126729	燕京转债	529,037.60	0.03

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的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
22,559	85,957.04	64,521,474.95	3.33%	1,874,583,481.77	96.67%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年1月21日）基金份额总额	4,956,375,599.84
本报告期期初基金份额总额	2,313,447,227.91

本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	374,342,271.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,939,104,956.72

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、报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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	
北京高华证券有限责任公司	1	573,938,809.72	43.35%	487,845.99	44.21%	-
长江证券股份有限公司	1	388,809,503.59	29.36%	315,910.24	28.63%	-
华创证券有	2	204,043,496.28	15.41%	167,602.71	15.19%	-

限责任公司						
国开证券有 限责任公司	1	75,340,349.29	5.69%	64,038.66	5.80%	-
东吴证券股 份有限公司	1	24,535,602.93	1.85%	20,855.09	1.89%	-
广发证券股 份有限公司	1	21,039,674.21	1.59%	17,095.25	1.55%	-
东方证券股 份有限公司	1	18,187,529.73	1.37%	15,458.57	1.40%	-
齐鲁证券有 限公司	2	18,178,916.72	1.37%	14,770.35	1.34%	-
瑞银证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-

### 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	176,236,550.23	85.69%	2,279,900,000.00	56.22%	-	-
长江证券股 份有限公司	24,454,789.24	11.89%	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	453,000,000.00	11.17%	-	-
国开证券有 限责任公司	4,965,083.30	2.41%	1,142,100,000.00	28.17%	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	90,000,000.00	2.22%	-	-
东方证券股 份有限公司	-	-	90,000,000.00	2.22%	-	-

注：1、报告期内，本基金新增交易单元为东方证券、民生证券、齐鲁证券、东吴证券、瑞银证券和

广发证券, 其它交易单元未发生变化;

2、租用证券公司专用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、租用证券公司专用交易单元的程序: 首先根据租用证券公司专用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专用交易单元。研究部提交方案, 并上报公司批准。

## 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	交银施罗德保本混合型证券投资基金第二次分红预告	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保本混合型证券投资基金第二次分红结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-13
3	交银施罗德保本混合型证券投资基金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	交银施罗德保本混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2011年第1号)	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-5
5	交银施罗德保本混合型证券投资基金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
6	交银施罗德保本混合型证券投资基金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
7	交银施罗德基金管理有限公司关于开通旗下部分基金基金转换业务及调整基金转换业务规则的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-27

## 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保本混合型证券投资基金募集的文件;
- 2、《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《交银施罗德保本混合型证券投资基金招募说明书》;
- 4、《交银施罗德保本混合型证券投资基金托管协议》;
- 5、《交银施罗德保本混合型证券投资基金保函》;
- 6、关于申请募集交银施罗德保本混合型证券投资基金之法律意见书;
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 8、基金托管人业务资格批件、营业执照;



9、报告期内交银施罗德保本混合型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](http://www.jyfund.com), [www.jysld.com](http://www.jysld.com), [www.bocomschroder.com](http://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](mailto: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