

# 交银施罗德环球精选价值证券投资基金

## 2011 年年度报告

### 2011 年 12 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月三十日

## §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 2012 年 3 月 28 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1</b>	<b>重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1	重要提示.....	2
<b>§2</b>	<b>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	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
<b>§3</b>	<b>主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4</b>	<b>管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
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.....	10
4.3	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	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的说明.....	11
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.7	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.8	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.9	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5</b>	<b>托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6</b>	<b>审计报告</b> .....	<b>14</b>
<b>§7</b>	<b>年度财务报表</b> .....	<b>15</b>
7.1	资产负债表.....	15
7.2	利润表.....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注.....	19
<b>§8</b>	<b>投资组合报告</b> .....	<b>37</b>
8.1	期末基金资产组合情况.....	37
8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	37
8.3	期末按行业分类的权益投资组合.....	38
8.4	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.....	38
8.5	报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	51
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	51
8.8	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.....	51
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细.....	51

8.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	51
8.11	投资组合报告附注 .....	52
<b>§9</b>	<b>基金份额持有人信息 .....</b>	<b>52</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	52
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	53
<b>§10</b>	<b>开放式基金份额变动 .....</b>	<b>53</b>
<b>§11</b>	<b>重大事件揭示 .....</b>	<b>53</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	53
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	53
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	53
11.4	基金投资策略的改变 .....	53
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	53
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	54
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	54
11.8	其他重大事件 .....	58
<b>§12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>61</b>
<b>§13</b>	<b>备查文件目录 .....</b>	<b>61</b>
13.1	备查文件目录 .....	61
13.2	存放地点 .....	61
13.3	查阅方式 .....	61

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德全球精选价值证券投资基金
基金简称	交银全球精选股票(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	136,230,417.89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	姓名	姓名
	陈超	尹东

负责人	联系电话	021-61055050	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5000, 021-61055000	010-67595096
传真		021-61055054	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	王洪章

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

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
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

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-15,829,229.42	18,871,347.06	127,586,319.39
本期利润	-55,248,800.22	2,446,246.55	188,340,131.86
加权平均基金份额本期利润	-0.3573	0.0105	0.6444
本期加权平均净值利润率	-25.25%	0.71%	50.49%
本期基金份额净值增长率	-23.90%	1.46%	72.31%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	24,382,742.79	78,892,161.16	87,985,105.74
期末可供分配基金份额利润	0.179	0.444	0.345
期末基金资产净值	160,613,160.68	282,962,640.04	400,363,770.72
期末基金份额净值	1.179	1.594	1.571
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	29.46%	70.11%	67.65%

注：1、本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 3.2 基金净值表现

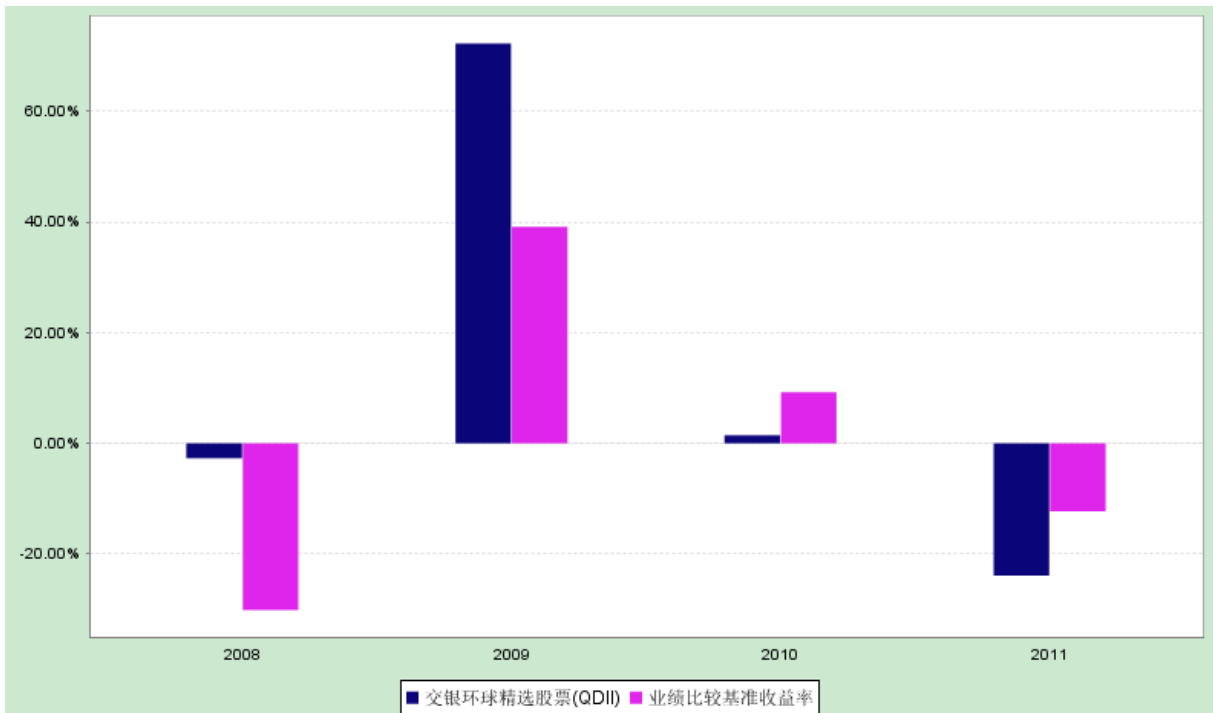
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.33%	1.25%	6.46%	1.37%	-3.13%	-0.12%
过去六个月	-20.87%	1.43%	-13.55%	1.49%	-7.32%	-0.06%
过去一年	-23.90%	1.18%	-12.27%	1.20%	-11.63%	-0.02%
过去三年	33.05%	1.22%	33.37%	1.24%	-0.32%	-0.02%
自基金合同生效起至今	29.46%	1.15%	-6.81%	1.60%	36.27%	-0.45%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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



注：图示日期为 2008 年 8 月 22 日至 2011 年 12 月 31 日。基金合同生效当年的净值增长率按照当年实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注



2011年	0.450	3,306,667.88	4,614,250.63	7,920,918.51	-
2010年	-	-	-	-	-
2009年	0.800	14,870,788.10	9,864,887.42	24,735,675.52	-
合计	1.250	18,177,455.98	14,479,138.05	32,656,594.03	-

## §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12月31日，公司已经发行并管理的基金共有十八只：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）、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）、深证300价值交易型开放式指数证券投资基金（基金合同生效日：2011年9月22日）、交银施罗德双利债券证券投资基金（基金合同生效日：2011年9月26日）和交银施罗德深证300价值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：2011年9月28日）。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

郑伟辉	本基金的基金经理	2008-08-22	-	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 Batterymarch 财务管理公司基金经理，纽约 Clay Finlay 公司投资总监、董事、管理委员会及投资策略委员会委员。2004 年加入施罗德投资管理有限公司。

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平，报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗

内（同日内、5日内、10日内）同向交易的交易价格并未发现异常差异。

#### 4.4.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本公司旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

#### 4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年是本基金投资以来最具挑战性的一年，全年录得23.90%的负收益。2011年发生了一些较大的动荡性事件，日本地震、阿拉伯国家巨变和欧债危机等大事件影响着国际政治与经济格局，而对金融市场来说，欧债危机的持续深化、美国经济复苏的反复、中国通胀导致的持续紧缩均对市场形成较强的压力，造成2011年全球股票市场的波动大幅提升。

回顾2011年各市场情况，美国股市虽然经历了一系列震动，但是最终道琼斯工业平均指数收涨6.13%，位列发达市场第一名，其中美股的公用事业成为表现最好的行业。虽然美国是次贷危机的“震中”，2011年其经济也同样面临二次探底的威胁，但由于欧债危机的影响，美股市场在2011年大部分时间承担了避险的作用，美联储的量化宽松为市场提供了充足的流动性，美国企业盈利能力依然较强、资产负债表也较为稳健，这些都维持了整个市场的相对稳定。

受欧债进一步恶化的影响，欧洲市场领跌全球。边缘国家最为糟糕，希腊雅典ASE指数下跌53%。为全球主要股市跌幅榜第一。核心国家也表现较弱，其中巴黎CAC40指数下跌17.8%、德国法兰克福DAX指数下跌15.4%、伦敦富时指数下跌5.6%。

新兴市场本年溃败，遭受重创。几个主要金砖国家中，印度孟买指数下跌23.7%、俄罗斯RTS指数下跌22.8%、香港恒生指数下跌20%、巴西圣保罗指数下跌18.1%。资金外流是新兴市场国家股市下跌的元凶，这其中最严重的是印度市场，除了股市下挫外，印度卢比相对美元全年下跌16%。新兴市场国家在2011年普遍面临了较高的通胀的威胁，政策不断紧缩，同时经济增速开始下降，导致了市场大幅下挫。

关于本基金的运作，基于2011年动荡的市场环境、整体市场风险水平上升，以及我们在将中小股票和高风险股票转化为相对防御性股票时调整有限等因素，基金业绩相应受到影响。今后本基金将在市场面临较大风险时，更好地适时调整仓位以控制风险。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日，本基金份额净值为1.179元，本报告期份额净值增长率为-23.90%，同期业绩比较基准增长率为-12.27%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，欧债危机继续成为 2012 年金融市场主要的一个波动源。首先，欧债危机背景下的国家财政紧缩预计将使得欧洲经济陷入衰退，从而拖累全球经济增长。在这种情景下，大宗商品价格可能下降，有利于出口型经济体的贸易增长，另外那些对食品及能源进口依赖度较高的国家，因为其 CPI 构成中食品方面的因素占比较大，也可能从中受惠。其次，欧洲央行最近推出的 LTRO 计划显著帮助了欧债危机国家的国债收益率下行，其政府的短期融资能力得到提升，并改善了银行间的流动性。2012 年 2 月末将有第二期的 LTRO 推出，随着整体流动性的提升，欧债的短期风险在降低。但是，这些货币未来对全球通胀的影响，以及 3-5 月间欧债偿债高峰期能否安然度过，我们尚需观察。总之，欧洲的债务重组是势所必然，财政改革也势在必行，推动欧元区统一财政体系之路仍任重道远。在解决欧债危机的路上可能依然充满艰难险阻，我们尚需保持谨慎的态度。

美国经济在 2012 年继续复苏，整体表现可能会较为稳定。虽然依然处在去杠杆的过程中，我们不确定这种去杠杆需要持续多久，但在过去的三年中金融部门和私人部门的资产负债表得到一定程度的修复，银行的流动性和放贷能力得到提升。私人部门层面，房价开始有触底企稳的迹象，失业的状况在改善，消费信心有所提升。我们认为，虽然这种复苏的力度可能不会很强，但经济整体的风险也预计不会很大。从企业层面来看，美国企业大多为全球性企业，特别是新兴市场的需求较为强劲，在危机后的几年中，其盈利表现较强，资产负债表也很稳健，企业间的并购活跃，这些均对市场形成支撑。

中国方面，政策的效果逐渐显现，需要关注政策的拐点。在过去的一年中，通胀和房价的压力已经开始得到缓解，我们认为中央政府 2012 年的政策空间正在扩大。特别是房地产方面的政策的变化，将会对市场情绪和房地产本身的基本面产生决定性的影响。

我们相信，发达国家的低利率政策及改善的货币环境将在 2012 年维持较长时间，虽然始终面临一些无法消除的中短期风险，但随着股票价格的不断下跌，投资的收益风险比在动态地提高，我们将一如既往地努力把握其中的一些投资机会，为投资者获取良好回报。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年度，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规，本基金管理人诚实守信、勤勉尽责，依法履行基金管理人职责，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。

本报告期内，本基金管理人为了确保公司业务的规范运作，主要做了以下工作：

（一）全面完善公司内部控制制度和业务流程，提升制度流程的质量和贯彻力度。

2011 年，公司以提升制度和业务流程的指导性和执行力为强化内部控制的重要抓手，以内部管理制度的全面修订和公司主要业务流程的梳理为工作重点，通过整理完善公司各项制度和业务流程，强化制度流程的规范性、易读性和可操作性，促进公司各项



制度流程的有效贯彻，规范公司业务运作，全面强化内部控制。

(二) 建立公司业务部门定期营运风险主动评估机制，强化业务部门对风险的主动管理责任。

公司 2010 年组织开展了全面内部风险评估项目，对各业务部门的主要风险点进行整理，汇总形成了公司的主要风险数据库。2011 年，在上述公司风险数据库的基础上，公司建立了营运风险评估系统，所有业务部门每季度对本部门主要风险点和相关风险管理有效性进行评估更新，通过此方式，强化业务部门主管的主动风险管理责任，也便于公司风险管理部门对风险点和风险管理措施情况进行持续追踪，提升公司持续风险评估的时效性，提供公司整体风险状况分布等汇总信息。

(三) 全面开展内部监督检查，强化公司内部控制。

2011 年，公司监察稽核部门通过开展全面覆盖各主要环节的内部审计和检查，检查公司从投资、销售到后台业务各方面运作的合规性和内部控制的有效性。监察稽核部通过对基金投资、销售、运营等部门的内部控制关键点进行定期抽查，确认业务部门在相关业务执行过程中是否按公司制度落实内部控制要求，有关风险是否得到有效控制，并对发现的异常情况进行调查和处理，促进公司内部控制体系的不断完善。

#### 4.8 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，由量化投资部进行测算和认证，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其适用性的情况后，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。

#### 4.9 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 7.4.11 利润分配情况。

本基金未对本报告期利润进行分配。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 7,920,918.51 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20420 号

交银施罗德环球精选价值证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的交银施罗德环球精选价值证券投资基金(以下简称“交银施罗德环球精选基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是交银施罗德环球精选基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的相关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述交银施罗德环球精选基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的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，公允反映了交银施罗德环球精选基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国·上海市

注册会计师 金 毅

2012 年 3 月 20 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	18,522,758.57	20,309,366.56
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	142,753,462.88	260,975,180.56
其中：股票投资		141,376,118.40	260,975,180.56
基金投资		1,377,344.48	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-

衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	4,265,105.87
应收利息	7.4.7.5	1,972.29	2,124.90
应收股利		153,429.10	130,419.97
应收申购款		168,009.18	62,886.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	32,316.42
<b>资产总计</b>		<b>161,599,632.02</b>	<b>285,777,400.65</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	32,316.42
应付赎回款		301,572.98	1,814,257.06
应付管理人报酬		249,151.31	442,356.97
应付托管费		48,446.10	86,013.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	387,300.95	439,816.34
<b>负债合计</b>		<b>986,471.34</b>	<b>2,814,760.61</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	136,230,417.89	177,515,776.99
未分配利润	7.4.7.10	24,382,742.79	105,446,863.05
所有者权益合计		160,613,160.68	282,962,640.04
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>161,599,632.02</b>	<b>285,777,400.65</b>

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.179元,基金份额总额136,230,417.89份。

## 7.2 利润表

会计主体: 交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期: 2011年1月1日至2011年12月31日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------



		2011年1月1日至 2011年12月31日	2010年1月1日至 2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-48,774,428.10</b>	<b>14,618,247.02</b>
1.利息收入		79,694.70	52,447.89
其中：存款利息收入	7.4.7.11	79,694.70	52,447.89
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）		-8,552,695.24	31,655,668.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-11,800,134.12	27,154,542.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	61,133.55	424,093.74
股利收益	7.4.7.16	3,186,305.33	4,077,031.99
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-39,419,570.80	-16,425,100.51
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-926,023.97	-856,044.48
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	44,167.21	191,276.10
<b>减：二、费用</b>		<b>6,474,372.12</b>	<b>12,172,000.47</b>
1. 管理人报酬		3,956,426.72	6,250,367.73
2. 托管费		769,305.24	1,215,349.23
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,243,929.77	4,119,102.36
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	504,710.39	587,181.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-55,248,800.22</b>	<b>2,446,246.55</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-55,248,800.22</b>	<b>2,446,246.55</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德环球精选价值证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	177,515,776.99	105,446,863.05	282,962,640.04

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-55,248,800.22	-55,248,800.22
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)	-41,285,359.10	-17,894,401.53	-59,179,760.63
其中：1.基金申购款	14,771,571.66	6,479,980.26	21,251,551.92
2.基金赎回款	-56,056,930.76	-24,374,381.79	-80,431,312.55
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)	-	-7,920,918.51	-7,920,918.51
五、期末所有者权益(基金净值)	136,230,417.89	24,382,742.79	160,613,160.68
项目	上年度可比期间		
	2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	254,877,988.54	145,485,782.18	400,363,770.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,446,246.55	2,446,246.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-77,362,211.55	-42,485,165.68	-119,847,377.23
其中：1.基金申购款	65,512,910.67	33,091,989.99	98,604,900.66
2.基金赎回款	-142,875,122.22	-75,577,155.67	-218,452,277.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	177,515,776.99	105,446,863.05	282,962,640.04

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人: 战龙, 主管会计工作负责人: 许珊燕, 会计机构负责人: 张丽

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

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

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

本财务报表由本基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司于 2012 年 3 月 20 日批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

### 7.4.3 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12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(1) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资(包括股票存托凭证)、基金投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### **(2) 金融负债的分类**

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

##### **7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权

平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资和基金投资在持有期间应取得的现金股利及基金分红收益扣除股票和基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

无。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

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

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 目前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，在境内暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 目前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，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	18,522,758.57	20,309,366.56
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	18,522,758.57	20,309,366.56

注：于2011年12月31日，活期存款中包括的外币余额为美元活期存款388,099.26元(折合人民币2,445,374.62元)和港币活期存款9,218,889.25元(折合人民币7,479,320.66元)。于2010年12月31日，活期存款中包括的外币余额为美元活期存款632,486.93元(折合人民币4,188,771.18元)和港币活期存款5,474,749.66元(折合人民币4,664,180.83元)。

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		149,399,474.76	141,376,118.40	-8,023,356.36
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	债券合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		1,377,092.15	1,377,344.48	252.33
其他		-	-	-
合计		150,776,566.91	142,753,462.88	-8,023,104.03
项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		229,578,713.79	260,975,180.56	31,396,466.77
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	债券合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		229,578,713.79	260,975,180.56	31,396,466.77

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	1,967.94	2,121.72
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	4.35	3.18



其他	-	-
合计	1,972.29	2,124.90

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
应收在途资金	-	32,316.42
合计	-	32,316.42

#### 7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末及上年度末无应付交易费用。

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	792.73	3,360.02
预提审计费	60,000.00	60,000.00
预提信息披露费	300,000.00	300,000.00
预提税务顾问费	26,508.22	44,403.51
应付在途资金	-	32,052.81
合计	387,300.95	439,816.34

#### 7.4.7.9 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12月31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	14,771,571.66	14,771,571.66
本期赎回（以“-”号填列）	-56,056,930.76	-56,056,930.76
本期末	136,230,417.89	136,230,417.89

注：申购含红利再投。

#### 7.4.7.10 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	-15,829,229.42	-39,419,570.80	-55,248,800.22
本期基金份额交易产生的变动数	-17,236,257.32	-658,144.21	-17,894,401.53
其中：基金申购款	5,879,832.40	600,147.86	6,479,980.26
基金赎回款	-23,116,089.72	-1,258,292.07	-24,374,381.79
本期已分配利润	-7,920,918.51	-	-7,920,918.51
本期末	37,905,755.91	-13,523,013.12	24,382,742.79

#### 7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	79,627.79	52,007.86
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	66.91	440.03
合计	79,694.70	52,447.89

#### 7.4.7.12 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	332,628,136.55	882,196,565.27
减：卖出股票成本总额	344,428,270.67	855,042,022.98
买卖股票差价收入	-11,800,134.12	27,154,542.29

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无债券投资收益。

#### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

本报告期内及上年度可比期间本基金无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.15 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出权证成交总额	61,133.55	424,093.74
减：卖出权证成本总额	-	-
买卖权证差价收入	61,133.55	424,093.74

注：买卖权证差价收入包含权证行权差价收入。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,136,391.26	4,077,031.99
基金投资产生的股利收益	49,914.07	-
合计	3,186,305.33	4,077,031.99

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1.交易性金融资产	-39,419,570.80	-16,425,100.51
——股票投资	-39,419,823.13	-16,425,100.51
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	252.33	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-39,419,570.80	-16,425,100.51

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	44,167.21	191,276.10
合计	44,167.21	191,276.10

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。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	1,243,929.77	4,119,102.36
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,243,929.77	4,119,102.36

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
税务顾问费	108,228.07	105,759.09
银行汇划费用	2,493.27	3,226.84
其他	33,989.05	118,195.22
合计	504,710.39	587,181.15

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内及上年度可比期间本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,956,426.72	6,250,367.73
其中：支付销售机构的客户维护费	506,406.26	807,722.27

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.8% ÷ 当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	769,305.24	1,215,349.23

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.35% ÷ 当年天数。

##### 7.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	16.11%	12.02%

注：期间申购/买入总份额含红利再投份额。

#### 7.4.10.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	8,599,029.30	79,534.21	11,457,284.96	50,802.65
摩根大通银行	9,923,729.27	93.58	8,852,081.60	1,205.21
合计	18,522,758.57	79,627.79	20,309,366.56	52,007.86

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

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生其他关联交易事项。

#### 7.4.11 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	本期利润分配 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	-
----	---	---	-------	--------------	--------------	--------------	---

#### 7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于本报告期末，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

于本报告期末，本基金无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金以股票为主要投资对象，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由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。



#### 7.4.13.2 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不重大。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的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 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.3 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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金持有境外基金的市值合计不得超过基金净值的 10%，持有货币市场基金可以不受上述限制，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任何一只境外基金，不得超过该境外基金总份额的 20%。本基金所持所有证券均在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

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。

#### 7.4.13.4 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。



#### 7.4.13.4.1 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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款，除银行存款外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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末					
2011年12月31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	18,522,758.57	-	-	-	18,522,758.57
交易性金融资产	-	-	-	142,753,462.88	142,753,462.88
应收利息	-	-	-	1,972.29	1,972.29
应收股利	-	-	-	153,429.10	153,429.10
应收申购款	103,479.14	-	-	64,530.04	168,009.18
<b>资产总计</b>	<b>18,626,237.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142,973,394.31</b>	<b>161,599,632.02</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	301,572.98	301,572.98
应付管理人报酬	-	-	-	249,151.31	249,151.31
应付托管费	-	-	-	48,446.10	48,446.10
其他负债	-	-	-	387,300.95	387,300.95
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>986,471.34</b>	<b>986,471.34</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>18,626,237.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141,986,922.97</b>	<b>160,613,160.68</b>
上期末					
2010年12月31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	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
<b>资产总计</b>	<b>20,309,366.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>265,468,034.09</b>	<b>285,777,400.65</b>
<b>负债</b>					
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	-	-	-	<b>2,814,760.61</b>	<b>2,814,760.61</b>
利率敏感度缺口	<b>20,309,366.56</b>	-	-	<b>262,653,273.48</b>	<b>282,962,640.04</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予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 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。

#### 7.4.13.4.2 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。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2011 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
以外币计价的资产				
银行存款	2,445,374.62	7,479,320.66	-	9,924,695.28
交易性金融资产	51,184,477.12	52,883,472.57	38,685,513.19	142,753,462.88
应收股利	94,842.79	-	58,586.31	153,429.10
<b>资产合计</b>	<b>53,724,694.53</b>	<b>60,362,793.23</b>	<b>38,744,099.50</b>	<b>152,831,587.26</b>
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
<b>资产负债表外汇风险敞口净额</b>	<b>53,724,694.53</b>	<b>60,362,793.23</b>	<b>38,744,099.50</b>	<b>152,831,587.26</b>
项目	上期末 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
以外币计价的资产				
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
<b>资产合计</b>	<b>89,670,937.43</b>	<b>122,571,743.47</b>	<b>62,013,310.96</b>	<b>274,255,991.86</b>
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	32,316.42	32,316.42
其他负债	32,052.81	-	-	32,052.81
<b>负债合计</b>	<b>32,052.81</b>	<b>-</b>	<b>32,316.42</b>	<b>64,369.23</b>
<b>资产负债表外汇风险敞口净额</b>	<b>89,638,884.62</b>	<b>122,571,743.47</b>	<b>61,980,994.54</b>	<b>274,191,622.63</b>

#### 7.4.13.4.2 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12月31日	上年度末 2010年12月31日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	增加约 764	增加约 1,371
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 764	减少约 1,371	

#### 7.4.13.4.3 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的股票，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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31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	141,376,118.40	88.02	260,975,180.56	92.23
交易性金融资产—基金投资	1,377,344.48	0.86	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	142,753,462.88	88.88	260,975,180.56	92.23

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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12月31日	上年度末 2010年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 764	增加约 1,408
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	减少约 764	减少约 1,408

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

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

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

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

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

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 142,753,462.88 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一

层级 260,953,116.95 元，第二层级 22,063.61 元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	141,376,118.40	87.49
	其中：普通股	132,040,827.97	81.71
	存托凭证	9,335,290.43	5.78
2	基金投资	1,377,344.48	0.85
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	18,522,758.57	11.46
8	其他各项资产	323,410.57	0.20
9	合计	161,599,632.02	100.00

### 8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
香港	52,883,472.57	32.93
美国	47,830,603.13	29.78

英国	9,926,134.91	6.18
韩国	4,524,062.96	2.82
日本	3,993,543.50	2.49
法国	3,531,001.37	2.20
挪威	3,195,934.19	1.99
德国	2,678,973.31	1.67
澳大利亚	2,425,714.20	1.51
新加坡	2,420,904.97	1.51
比利时	1,941,549.38	1.21
瑞士	1,429,977.08	0.89
加拿大	1,251,255.81	0.78
荷兰	1,180,565.85	0.74
巴西	1,082,881.49	0.67
新西兰	1,079,543.68	0.67
合计	141,376,118.40	88.02

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。

### 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
金融	26,279,484.28	16.36
信息技术	25,436,819.04	15.84
必需消费品	18,481,674.99	11.51
能源	14,045,228.77	8.74
非必需消费品	12,114,647.00	7.54
工业	11,093,011.34	6.91
公用事业	9,896,558.75	6.16
保健	8,501,249.01	5.29
电信服务	8,308,585.81	5.17
材料	7,218,859.41	4.49
合计	141,376,118.40	88.02

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

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	TENCEN	腾讯控股	700 HK	香港证	香港	36,000	4,559,203.31	2.84



	T HOLDINGS LIMITED	有限公司		券交易所				
2	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港证券交易所	香港	1,000,000	3,740,110.91	2.33
3	FAR EAST HORIZON LIMITED	远东宏信有限公司	3360 HK	香港证券交易所	香港	600,000	3,373,401.55	2.10
4	BAIDU INC	百度集团	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	3,800	2,788,690.13	1.74
5	CHINA MOBILE LTD.	中国移动有限公司	941 HK	香港证券交易所	香港	44,000	2,709,430.45	1.69
6	HUANG POWER INTERNATIONAL INC.	华能国际电力股份有限公司	902 HK	香港证券交易所	香港	800,000	2,680,548.03	1.67
7	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港证券交易所	香港	400,000	2,651,341.09	1.65
8	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD.	统一企业中国控股有限公司	220 HK	香港证券交易所	香港	685,000	2,584,205.70	1.61
9	ZTE CORPORATION	中兴通讯股份有限公司	763 HK	香港证券交易所	香港	130,000	2,568,182.44	1.60

	ATATION	公司		所				
10	POWER ASSETS HOLDINGS LTD.	电能实业有限公司	6 HK	香港证券交易所	香港	54,000	2,516,908.04	1.57
11	HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LTD.	华电国际电力股份有限公司	1071 HK	香港证券交易所	香港	2,020,000	2,507,415.78	1.56
12	GOOGLE INC.	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克证券交易所	美国	611	2,486,618.05	1.55
13	WAL-MART STORES INC	沃尔玛百货有限公司	WMT US	纽约证券交易所	美国	5,691	2,142,899.29	1.33
14	PFIZER INC.	辉瑞制药有限公司	PFE US	纽约证券交易所	美国	14,358	1,957,734.49	1.22
15	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV NPV	-	ABI BB	布鲁塞尔证券交易所	比利时	5,018	1,941,549.38	1.21
16	APPLE INC.	苹果股份有限公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	755	1,926,657.70	1.20
17	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子公司	005930 KS	韩国证券交易所	韩国	332	1,920,418.74	1.20
18	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANYY	百时美施贵宝公司	BMJ US	纽约证券交易所	美国	8,637	1,917,791.58	1.19
19	GEA GROUP	德国基伊埃集团	G1A GR	德国证券交易所	德国	10,611	1,896,349.99	1.18

	AG			所				
20	CHINA TELECOM CORPORATION LTD.	中国电信股份有限公司	728 HK	香港证券交易所	香港	500,000	1,792,981.58	1.12
21	GLAXOSMITHKLINE PLC	葛兰素史克公司	GSK LN	伦敦证券交易所	英国	12,200	1,757,704.04	1.09
22	STATOIL ASA	挪威国家石油公司	STL NO	挪威证券交易所	挪威	10,638	1,724,427.61	1.07
23	SEVEN & I HOLDINGS CO., LTD	-	3382 JP	东京证券交易所	日本	9,500	1,669,284.06	1.04
24	JPMORGAN CHASE & CO,	摩根大通公司	JPM US	纽约证券交易所	美国	7,906	1,656,345.94	1.03
25	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	130,000	1,655,871.23	1.03
26	SAFRAN SA	-	SAF FP	巴黎证券交易所	法国	8,513	1,615,752.94	1.01
27	CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	2601 HK	香港证券交易所	香港	90,000	1,613,683.43	1.00
28	CELANESE INTERNATIONAL CORPORATION	瑟兰斯国际股份有限公司	CE US	纽约证券交易所	美国	5,780	1,612,278.07	1.00

29	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	120,000	1,590,804.66	0.99
30	UNITED UTILITIES GROUP PLC	-	UU/ LN	伦敦证券交易所	英国	26,697	1,584,020.29	0.99
31	PRUDENTIAL PLC	英国保诚集团	PRU LN	伦敦证券交易所	英国	25,120	1,570,385.19	0.98
32	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	200,000	1,569,061.71	0.98
33	FANUC CORPORATION	-	6954 JP	东京证券交易所	日本	1,600	1,543,990.48	0.96
34	GILEAD SCIENCES INC.	吉利德科技公司	GILD US	纳斯达克证券交易所	美国	5,971	1,539,896.04	0.96
35	XSTRATA PLC	斯特拉塔公司	XTA LN	伦敦证券交易所	英国	15,650	1,498,576.27	0.93
36	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	联合科技公司	UTX US	纽约证券交易所	美国	3,244	1,493,968.34	0.93
37	BG GROUP PLC	英国天然气集团	BG/ LN	伦敦证券交易所	英国	11,026	1,486,003.59	0.93
38	DNB ASA	-	DNB NO	挪威证券交易所	挪威	23,799	1,471,506.58	0.92
39	DOLLAR GENERAL CORP.	-	DG US	纽约证券交易所	美国	5,645	1,463,291.40	0.91
40	MICROSOFT CORPORATION	微软公司	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	8,871	1,451,041.57	0.90

41	COMCAST CORPORATION	康卡斯特公司	CMCSA US	纳斯达克证券交易所	美国	9,613	1,436,127.78	0.89
42	NESTLE SA	雀巢集团	NESN VX	瑞士证券交易所	瑞士	3,930	1,429,977.08	0.89
43	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO., LTD	韩国新韩金融集团	055550 KS	韩国证券交易所	韩国	6,280	1,364,799.83	0.85
44	SHENGUAN HOLDINGS (GROUP) LTD.	神冠控股(集团)有限公司	829 HK	香港证券交易所	香港	370,000	1,350,820.97	0.84
45	FEDEX CORPORATION	美国联邦快递公司	FDX US	纽约证券交易所	美国	2,556	1,344,936.93	0.84
46	NEWCREST MINING LTD	澳大利亚纽克雷斯特矿业公司	NCM AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	7,020	1,342,270.38	0.84
47	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	-	CTSH US	纳斯达克证券交易所	美国	3,304	1,338,816.74	0.83
48	HCA HOLDINGS INC.	-	HCA US	纽约证券交易所	美国	9,568	1,328,122.86	0.83
49	SINA CORPORATION	新浪	SINA US	纳斯达克证券交易所	美国	4,000	1,310,587.20	0.82
50	KRAFT FOODS INC.	卡夫食品公司	KFT US	纽约证券交易所	美国	5,517	1,298,710.76	0.81
51	CHECK	-	CHKP US	纳斯达克	美国	3,910	1,294,402.71	0.81

	POINT SOFTWA RE TECHNO LOGIES LTD			克证券 交易所				
52	DIAGEO PLC	-	DGE LN	伦敦证 券交易 所	英国	9,344	1,286,761.98	0.80
53	ITAU UNIBAN CO HOLDIN G SA-ADR	-	ITUB US	纽约证 券交易 所	美国	10,900	1,274,697.27	0.79
54	SUNCOR ENERGY INC	森科能源 公司	SU US	纽约证 券交易 所	美国	6,995	1,270,676.35	0.79
55	BAKER HUGHES INCORP ORATED	贝克休斯 公司	BHI US	纽约证 券交易 所	美国	4,108	1,259,002.49	0.78
56	WANT WANT CHINA HOLDIN GS LTD.	中国旺旺 控股有限 公司	151 HK	香港证 券交易 所	香港	200,000	1,257,521.02	0.78
57	HEWLET T-PACKA RD COMPA NY	惠普公司	HPQ US	纽约证 券交易 所	美国	7,735	1,255,477.01	0.78
58	SHOPPE RS DRUG MART CORPOR ATION	-	SC CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	4,915	1,251,255.81	0.78
59	PETROL EO BRASIL EIRO S.A.	巴西石油 公司	PBR US	纽约证 券交易 所	美国	7,924	1,240,719.04	0.77
60	HYUND	-	012330 KS	韩国证	韩国	776	1,238,844.39	0.77



	AI MOBIS			券交易所				
61	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	7,077	1,233,845.96	0.77
62	UNITED OVERSEAS BANK LIMITED	大华银行	UOB SP	新加坡证券交易所	新加坡	16,000	1,187,059.01	0.74
63	ING GROEP N.V.	荷兰国际集团	INGA NA	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	25,960	1,180,565.85	0.74
64	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO., LTD	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港证券交易所	香港	20,000	1,178,824.54	0.73
65	BORGWARNER INC.	-	BWA US	纽约证券交易所	美国	2,901	1,165,097.78	0.73
66	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	-	ML FP	巴黎证券交易所	法国	3,106	1,160,354.64	0.72
67	GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	高盛集团有限公司	GS US	纽约证券交易所	美国	2,034	1,158,953.65	0.72
68	CHINA COMMUNICATIONS SERVICE	中国通信服务股份有限公司	552 HK	香港证券交易所	香港	400,000	1,135,825.44	0.71

	S CORPOR ATION LTD.							
69	PEABODY ENERGY CORPOR ATION	皮博地能 源公司	BTU US	纽约证 券交易 所	美国	5,285	1,102,571.49	0.69
70	BELLE INTERN ATIONA L HOLDIN GS LTD.	百丽国际 控股有限 公司	1880 HK	香港证 券交易 所	香港	100,000	1,098,505.46	0.68
71	ORACLE CORPOR ATION	甲骨文股 份有限公 司	ORCL US	纳斯达 克证券 交易所	美国	6,780	1,095,770.62	0.68
72	HL TECHNO LOGY GROUP LTD	泓淋科技 集团有限 公司	1087 HK	香港证 券交易 所	香港	1,200,000	1,090,392.42	0.68
73	COMPA NHIA BRASIL EIRA DE DISTRIB UICAO GRUPO PAO DE ACUCA R	-	CBD US	纽约证 券交易 所	美国	4,748	1,089,864.40	0.68
74	ATLAS IRON LIMITED	-	AGO AU	澳大利 亚证券 交易所	澳大利亚	62,120	1,083,443.82	0.67
75	ANHAN GUERA EDUCAC IONAL PARTICI PACOES SA	-	AEDU3 BZ	巴西证 券交易 所	巴西	15,964	1,082,881.49	0.67
76	QEP	-	QEP US	纽约证	美国	5,852	1,080,375.00	0.67

	RESOURCES INC.			券交易所				
77	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	106,114	1,079,543.68	0.67
78	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	25,000	1,038,468.97	0.65
79	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	60,000	934,622.07	0.58
80	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO., LTD	上海电气集团股份有限公司	2727 HK	香港证券交易所	香港	300,000	873,774.28	0.54
81	BALL CORPORATION	波尔公司	BLL US	纽约证券交易所	美国	3,777	849,844.41	0.53
82	NETEAS E.COM, INC. - ADR	网易	NTES US	纳斯达克证券交易所	美国	3,000	847,786.09	0.53
83	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	-	KD8 GR	德国证券交易所	德国	2,440	782,623.32	0.49
84	SEKISUI	积水化学	4204 JP	东京证	日本	15,000	780,268.96	0.49

	CHEMICAL CO., LTD	工业株式会社		券交易所				
85	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP, INC.	新东方教育科技集团	EDU US	纽约证券交易所	美国	5,000	757,683.22	0.47
86	BNP PARIBAS S.A.	法国巴黎银行	BNP FP	巴黎证券交易所	法国	3,041	754,893.79	0.47
87	SBERBANK OF RUSSIA	俄罗斯联邦储蓄银行	SBER LI	伦敦国际交易所	英国	11,882	742,683.55	0.46
88	GREAT WALL MOTOR CO., LTD	长城汽车股份有限公司	2333 HK	香港证券交易所	香港	80,000	736,014.88	0.46
89	ZIJIN MINING GROUP CO., LTD	紫金矿业集团股份有限公司	2899 HK	香港证券交易所	香港	288,000	682,274.11	0.42
90	CNOOC LIMITED	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港证券交易所	香港	60,000	661,050.40	0.41
91	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	607,666.61	0.38
92	CHINA RESOURCES LAND LTD.	华润置地有限公司	1109 HK	香港证券交易所	香港	60,000	607,504.35	0.38
93	QIHOO 360 TECHNO	奇虎 360	QIHU US	纽约证券交易所	美国	6,000	593,166.73	0.37

	LOGY CO., LTD. - ADR							
94	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	中国海外发展有限公司	688 HK	香港证券交易所	香港	50,000	526,536.22	0.33
95	LONGFOR PROPERTIES CO., LTD	龙湖地产有限公司	960 HK	香港证券交易所	香港	60,000	427,394.89	0.27
96	SPRING LAND INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	华地国际控股有限公司	1700 HK	香港证券交易所	香港	100,000	412,953.68	0.26
97	ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO., LTD	招金矿业股份有限公司	1818 HK	香港证券交易所	香港	15,000	150,172.35	0.09

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

## 8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	CHINA MERCHANTS BANK CO., LIMITED	3968 HK	9,192,697.22	3.25
2	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED	1398 HK	7,779,072.78	2.75
3	ANHUI CONCH CEMENT CO., LTD	914 HK	7,121,686.38	2.52
4	LUK FOOK HOLDINGS (INTERNATIONAL) LTD.	590 HK	4,385,506.80	1.55
5	TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	4,102,988.87	1.45

6	POLY (HONG KONG) INVESTMENTS LTD.	119 HK	3,918,322.38	1.38
7	HEWLETT-PACKARD COMPANY	HPQ US	3,380,134.01	1.19
8	ZIJIN MINING GROUP CO., LTD	2899 HK	3,229,103.75	1.14
9	I.T LIMITED	999 HK	3,124,144.05	1.10
10	SINA CORPORATION	SINA US	2,815,685.52	1.00
11	CHINA SHENHUA ENERGY CO., LTD	1088 HK	2,803,360.51	0.99
12	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	2007 HK	2,799,270.96	0.99
13	CHINA MOBILE LTD.	941 HK	2,745,282.92	0.97
14	FAR EAST HORIZON LIMITED	3360 HK	2,682,396.80	0.95
15	CHINA TELECOM CORPORATION LTD.	728 HK	2,680,703.43	0.95
16	HUANENG POWER INTERNATIONAL INC.	902 HK	2,599,197.21	0.92
17	RENHE COMMERCIAL HOLDINGS CO., LTD	1387 HK	2,579,257.81	0.91
18	POWER ASSETS HOLDINGS LTD.	6 HK	2,562,726.58	0.91
19	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD.	220 HK	2,518,319.98	0.89
20	APPLE INC.	AAPL US	2,515,431.44	0.89

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

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	MING FUNG JEWELLERY GROUP LTD	860 HK	10,512,830.13	3.72
2	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED	1398 HK	8,732,710.37	3.09
3	ANHUI CONCH CEMENT CO., LTD	914 HK	7,986,409.09	2.82
4	CHINA MERCHANTS BANK CO., LIMITED	3968 HK	7,522,600.01	2.66
5	I.T LIMITED	999 HK	6,451,870.04	2.28
6	PETROCHINA COMPANY LIMITED	857 HK	6,276,007.25	2.22
7	BANK OF CHINA LTD	3988 HK	6,248,785.15	2.21
8	CNOOC LIMITED	883 HK	5,480,523.52	1.94
9	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	2328 HK	4,737,279.55	1.67
10	BAIDU INC	BIDU US	4,662,922.94	1.65
11	LUK FOOK HOLDINGS (INTERNATIONAL) LTD.	590 HK	4,240,816.29	1.50
12	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	2628 HK	4,089,066.71	1.45
13	SINO PROSPER STATE GOLD RESOURCES HOLDINGS LTD	766 HK	4,063,247.39	1.44



14	CHINA UNICOM (HONG KONG) LIMITED	762 HK	4,027,270.87	1.42
15	CTrip.COM INTERNATIONAL-ADR	CTRP US	3,884,377.66	1.37
16	ALIBABA.COM LTD	1688 HK	3,433,423.32	1.21
17	PING AN INSURANCE(GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED	2318 HK	3,315,044.17	1.17
18	MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	3,302,363.30	1.17
19	HYUNDAI MOTOR COMPANY	005380 KS	3,268,332.43	1.16
20	NOVARTIS AG	NOVN VX	3,268,107.55	1.15

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

2、此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	265,648,332.87
卖出收入（成交）总额	332,628,136.55

### 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的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。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	MFA Financial Inc.	房地产投资信托基金	开放式	MFA Financial Inc.	1,377,344.48	0.86

## 8.11 投资组合报告附注

**8.11.1** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

**8.11.2** 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	153,429.10
4	应收利息	1,972.29
5	应收申购款	168,009.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	323,410.57

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
6,759	20,155.41	23,818,449.10	17.48%	112,411,968.79	82.52%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	351,153.85	0.26%

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年8月22日)基金份额总额	508,425,627.85
本报告期期初基金份额总额	177,515,776.99
本报告期基金总申购份额	14,771,571.66
减：本报告期基金总赎回份额	56,056,930.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	136,230,417.89

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：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，任命战龙先生担任公司总经理。2011年8月22日本基金管理人发布公告，经公司第二届董事会第三十次会议审议通过，任命苏奋先生担任公司督察长，吴建中先生不再担任公司督察长。

2、基金托管人的重大人事变动：本基金托管人2011年2月9日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人2011年10月24日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所，

本期审计费用为 60,000 元。自本基金基金合同生效以来,本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		基金交易		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	成交金额	占当期基金成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley Hong Kong	-	57,735,804.49	9.68%			86,603.75	10.61%	-
CLSA Ltd	-	54,577,146.65	9.15%			120,493.40	14.76%	-
UBS Securities Hong Kong Ltd	-	47,953,619.24	8.04%			47,861.92	5.86%	-
Goldman Sachs (ASIA) Securities Limited	-	45,419,865.93	7.61%			73,274.44	8.97%	-
Instinet Europe Limited London	-	37,986,969.68	6.37%			26,780.99	3.28%	-
UOB Kay Hian(Hong Kong) Limited	-	35,934,962.32	6.02%			43,121.97	5.28%	-
Yuanta Securities(HONG KONG)Company Limited	-	31,207,455.85	5.23%			42,130.09	5.16%	-
CICC Hong Kong Securities Limited	-	26,380,118.81	4.42%			39,570.21	4.85%	-
China Merchants Securities (HK) Co.Ltd.	-	25,340,926.82	4.25%			25,340.92	3.10%	-
ITG Inc. New York	-	25,305,525.79	4.24%			11,319.08	1.39%	-
Morgan Stanley International Ltd	-	23,802,305.81	3.99%			23,693.92	2.90%	-
Investment Technology Group Ltd Dublin	-	18,804,340.26	3.15%			21,746.72	2.66%	-
Shenyin Wanguo Securities(H.K.)Ltd	-	17,276,100.72	2.90%			25,914.17	3.17%	-
CCB International Securities Limited	-	14,311,323.78	2.40%			21,467.02	2.63%	-
UBS Securities LLC Stamford	-	12,545,519.67	2.10%			11,636.35	1.43%	-
BOCI Securities	-	12,481,247.73	2.09%			18,721.90	2.29%	-

Limited								
Merrill Lynch Pierce Fenner Smith NY	-	9,918,062.79	1.66%			17,463.02	2.14%	-
Bocom International Securities Limited	-	9,206,733.89	1.54%			9,206.61	1.13%	-
Instinet Corporation New York (DMA)	-	7,670,573.68	1.29%			4,405.61	0.54%	-
JP Morgan Securities (Asia Pacific) Ltd	-	5,340,741.64	0.90%			6,229.35	0.76%	-
Merrill Lynch London	-	5,084,252.52	0.85%			7,608.27	0.93%	-
MACSECS HK	-	3,989,233.50	0.67%			4,787.10	0.59%	-
PIPER JAFFRAY ASIA SECURITIES LIMITED	-	3,933,093.21	0.66%			5,113.13	0.63%	-
LIQUIDNET EURO	-	3,663,545.82	0.61%			4,952.69	0.61%	-
CS First Boston (Europe) Ltd	-	3,660,537.78	0.61%			4,122.46	0.50%	-
Citigroup Global Markets UK Equity	-	3,571,752.15	0.60%			5,357.67	0.66%	-
Citigroup Global Markets Ltd	-	3,335,603.41	0.56%			5,545.85	0.68%	-
Morgan Grenfell & Co	-	3,334,036.64	0.56%			4,373.85	0.54%	-
UBS Securities Ltd	-	2,695,639.95	0.45%			4,022.56	0.49%	-
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	-	2,633,688.50	0.44%			5,186.81	0.64%	-
UBS Securities Asia Ltd	-	2,592,023.72	0.43%			2,637.68	0.32%	-
BTIG LLC	-	863,985.53	0.14%	1,377,092.15	100.00%	8,810.50	1.08%	-
Citigroup Global Markets Ltd	-	2,105,599.43	0.35%			3,135.57	0.38%	-
Oriental Patron Securities Limited	-	1,976,147.34	0.33%			19,761.47	2.42%	-
CLSA Hong Kong	-	1,963,752.51	0.33%			2,356.45	0.29%	-
Goldman Sachs Company New York	-	1,810,142.77	0.30%			2,281.12	0.28%	-
Redburn Partners	-	1,794,787.08	0.30%			897.35	0.11%	-
Morgan Stanley Co. Intl Ltd ( Seoul )	-	1,781,762.91	0.30%			5,345.30	0.65%	-
RBC Dain Rauscher Inc Minneapolis	-	1,765,618.48	0.30%			2,118.77	0.26%	-
UBS Singapore DMA	-	1,601,642.15	0.27%			480.51	0.06%	-
Morgan Stanley Co. New York	-	1,556,169.97	0.26%			2,100.53	0.26%	-
Haitong International Securities Company	-	1,474,225.54	0.25%			14,742.26	1.81%	-

Limited								
HSBC Securities Inc	-	1,456,798.67	0.24%			874.09	0.11%	-
ABS Sundal Collier	-	1,256,172.21	0.21%			1,884.26	0.23%	-
CORMARK SEC	-	1,203,752.52	0.20%			1,890.35	0.23%	-
Instinet Pacific Limited	-	1,071,915.26	0.18%			535.95	0.07%	-
ITG Australia Ltd Melbourne	-	947,004.76	0.16%			609.08	0.07%	-
Goldman Sachs JB Were Pty Ltd Melbourne	-	944,561.04	0.16%			2,361.43	0.29%	-
ITG Europe Ltd	-	878,946.89	0.15%			1,054.73	0.13%	-
Barclays Capital Group	-	793,537.56	0.13%			1,190.25	0.15%	-
Citigroup Global Markets Australia Pty	-	784,238.34	0.13%			1,176.32	0.14%	-
Investment Technology Group Ltd Dublin	-	726,732.17	0.12%			872.05	0.11%	-
Liquidnet Australia Pty Ltd	-	676,503.25	0.11%			676.51	0.08%	-
Goldman Sachs International Ltd London	-	625,158.53	0.10%			750.16	0.09%	-
Nomura International Ltd London	-	623,872.60	0.10%			803.97	0.10%	-
Instinet Corporation	-	613,387.91	0.10%			552.09	0.07%	-
Mitsubishi Securities International	-	570,157.04	0.10%			684.11	0.08%	-
Samsung Securities Asia Limited	-	536,389.82	0.09%			670.49	0.08%	-
WALL ST ACCESS	-	528,828.29	0.09%			779.05	0.10%	-
Deutsche Securities Asia Ltd	-	519,514.48	0.09%			779.30	0.10%	-
JP Morgan Securities LLC NY DMA	-	481,107.37	0.08%			163.20	0.02%	-
DBS Vickers Securities (Singapore) Pte	-	475,334.51	0.08%			142.57	0.02%	-
JP Morgan Securities Inc N.Y.	-	439,549.38	0.07%			879.10	0.11%	-
Goldman Sachs International Limited	-	426,387.31	0.07%			511.61	0.06%	-
Merrill Lynch International Ldn DMA	-	421,722.30	0.07%			210.78	0.03%	-
Credit Suisse First Boston (Seoul) Ltd	-	383,926.32	0.06%			191.93	0.02%	-
Jefferies & Co Inc	-	336,042.92	0.06%			302.46	0.04%	-
Royal Bank of Scotland	-	334,257.77	0.06%			501.35	0.06%	-



Plc London								
Goldman Sachs Execution and Clearing DMA	-	301,730.42	0.05%			90.36	0.01%	-
Banco Di Investimentos CSFB Garantia SA	-	282,553.84	0.05%			565.10	0.07%	-
UBS Securities Singapore Ltd	-	271,286.44	0.05%			81.40	0.01%	-
Southern Cross Equities Limited	-	226,091.98	0.04%			565.24	0.07%	-
JP Morgan Securities Ltd	-	202,512.03	0.03%			303.75	0.04%	-
Macquarie Equities Ltd (Sydney)	-	175,730.78	0.03%			87.89	0.01%	-
Mizuho Securities Co (Tokyo)	-	175,098.85	0.03%			210.04	0.03%	-
Citigroup Global Markets New York	-	174,377.77	0.03%			358.33	0.04%	-
Citigroup Global Markets Ltd DMA	-	151,532.79	0.03%			45.41	0.01%	-
Jefferies Intl Ltd London	-	101,120.27	0.02%			151.70	0.02%	-
Redburn Partners LLP (DMA) London	-	63,355.30	0.01%			31.68	0.00%	-
Macquarie Equities New Zealand Ltd	-	56,255.81	0.01%			140.63	0.02%	-
BRADESCO SEC	-	35,560.00	0.01%			71.11	0.01%	-
Merrill Lynch Far East Limited	-	-	-			-	-	-
S J LEVINSON	-	-	-			-	-	-
Panmure Gordon Limited	-	-	-			-	-	-
Evolution Group Plc	-	-	-			-	-	-
ITG Ltd - Hong Kong	-	-	-			-	-	-
ICAP CORP LLC	-	-	-			-	-	-
SG Securities (London) Ltd	-	-	-			-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Korea	-	-	-			-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Limited	-	-	-			-	-	-
ABN Amro Australia Limited	-	-	-			-	-	-
CSFB Singapore Secs	-	-	-			-	-	-

PTE Limited								
Macquarie Securities(Singapore)Pte Ltd	-		-	-		-	-	-
Investec Securities London	-		-	-		-	-	-
Merrill Lynch Singapore DMA	-		-	-		-	-	-
BSCH New York	-		-	-		-	-	-
Calyon Securities (New York)	-		-	-		-	-	-
Mizuho Securities Asia Ltd (HongKong)	-		-	-		-	-	-
J. & E.Davy	-		-	-		-	-	-
UBS Securities Ltd - Ldn DMA	-		-	-		-	-	-

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

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

## 11.8 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	中国证券报、上海证券	2011-3-9

	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	报、证券时报	
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
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

19	交银施罗德环球精选价值证券投资基金2011年第二季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-7-20
20	交银施罗德基金管理有限公司关于开通基金网上直销系统多交易账户业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-7-27
21	交银施罗德环球精选价值证券投资基金2011年半年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-8-24
22	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华宝证券有限责任公司网上交易系统基金申购及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-8-31
23	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	2011-9-6
24	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	2011-9-6
25	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（2011年第2号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-9-30
26	交银施罗德环球精选价值证券投资基金2011年第三季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-24
27	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与江苏银行股份有限公司网上银行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	2011-11-30
28	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下基金场外代销机构变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-7
29	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	2011-12-22
30	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	2011-12-22
31	交银施罗德基金管理有限公司关于对投资人账户资料进行整合的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-23
32	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司基金网上银行及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	2011-12-30
33	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下	中国证券报、上海证券	2011-12-30

	部分基金参与深圳发展银行股份有限公司基金申购及定期定额投资业务前端申购费率优惠活动的公告	报、证券时报	
34	交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国农业银行股份有限公司基金网上银行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	2011-12-30

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011年10月28日，基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司董事会提出辞呈，请求辞去中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和中国建设银行股份有限公司章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达中国建设银行股份有限公司董事会之日起生效。

2、2012年1月16日，基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事。

## §13 备查文件目录

### 13.1 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。

### 13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 13.3 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。

交银施罗德基金管理有限公司  
二〇一二年三月三十日