

**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
2012 年半年度报告
2012 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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年八月二十八日

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下使用全称或其简称“中国农业银行”）根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 27 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，投资者在作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 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末投资目标基金明细	32
7.3 期末按行业分类的股票投资组合	32
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	33
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	37
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	37
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	37
7.10 投资组合报告附注	37
8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	38
9 开放式基金份额变动	39
10 重大事件揭示	39

10.1 基金份额持有人大会决议	39
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.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4 基金投资策略的改变	39
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
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.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件	40
11 备查文件目录	41
11.1 备查文件目录	41
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	
基金简称	交银深证300价值ETF联接	
基金主代码	519706	
交易代码	519706(前端)	519707(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月28日	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	106,689,695.79份	
基金合同存续期	不定期	

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159913
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 22 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 10 月 25 日
基金管理人名称	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%，其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券、回购、权证及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，其目的是为了本基金在应付申购赎回的前提下，更好地实现跟踪标的指数

	的投资目标。
业绩比较基准	深证300价值价格指数收益率×95%+银行活期存款税后收益率×5%
风险收益特征	本基金属ETF联接基金,风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪标的指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,相当于股票基金中风险较高,预期收益较高的品种。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金绝大部分资产采用完全复制法,跟踪深证 300 价值价格指数,以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	深证 300 价值价格指数
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈超	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-66060069
	电子邮箱	xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com	lifangfei@abchina.com

客户服务电话	400-700-5000, 021-61055000	95599
传真	021-61055054	010-63201816
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）	北京市东城区建国门内 大街 69 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 28 号凯晨世贸中心 东座 F9
邮政编码	200120	100031
法定代表人	钱文挥	蒋超良

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

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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-1,586,693.08
本期利润	1,726,578.66
加权平均基金份额本期利润	0.0236
本期加权平均净值利润率	2.39%
本期基金份额净值增长率	6.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-3,768,773.55
期末可供分配基金份额利润	-0.035

期末基金资产净值	102,920,922.24
期末基金份额净值	0.965
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-3.50%

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。

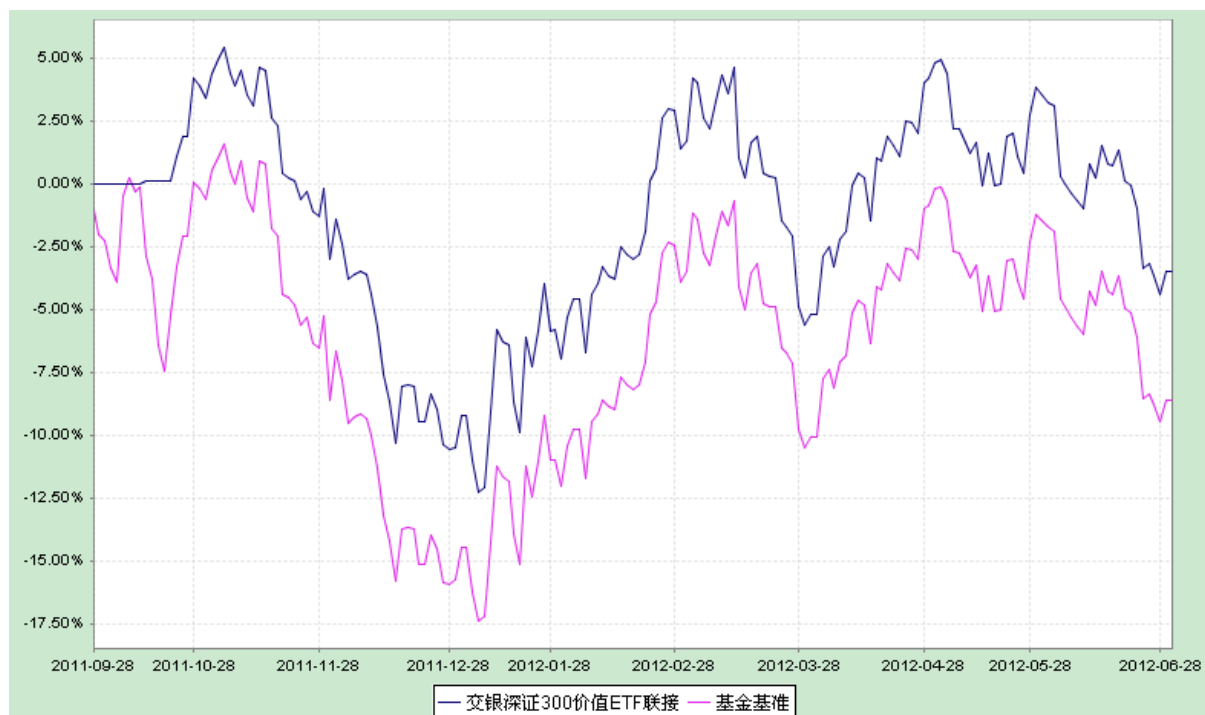
3.2 基金净值表现

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	-6.49%	1.04%	-7.00%	1.09%	0.51%	-0.05%
过去三个月	1.79%	1.13%	1.66%	1.17%	0.13%	-0.04%
过去六个月	6.28%	1.35%	6.87%	1.38%	-0.59%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-3.50%	1.23%	-8.62%	1.39%	5.12%	-0.16%

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

交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金
 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
 （2011 年 9 月 28 日至 2012 年 6 月 30 日）



注：本基金基金合同生效日为2011年9月28日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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2012年6月30日，公司已经发行并管理的基金共有二十只：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）、交银施罗德优势行业灵活配置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）、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）、交银施罗德全球自然资源证券投资基金（基金合同生效日：2012 年 5 月 22 日）、交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金（基金合同生效日：2012 年 6 月 20 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		
屈乐伟	本基金及 交银深证 300 价值 ETF 基金 经理、交银 上证 180 公司治理 ETF 及联 接基金经 理	2011-09-28	-	16 年	屈乐伟先生，数理系硕士。历任广发证券北京业务总部研发部经理、投资部经理；华夏基金管理有限公司基金管理部分析师、市场部高级经理、风险控制评估小组成员以及上证 50ETF 基金经理助理。2006 年加入交银施罗德基金管理有限公司。
蔡铮	本基金及 交银深证 300 价值 ETF 基金 经理助理、 交银上证 180 公司 治理 ETF 及联接基	2011-09-28	-	4 年	蔡铮先生，复旦大学电子工程硕士。历任瑞士银行香港分行分析员。2009 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任投资研究部数量分析师。

	金经理助理				
--	-------	--	--	--	--

注：1、本表所列基金经理（助理）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（助理）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

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，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。

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

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本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）的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 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。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情形。

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

市场在年初经历短暂的反弹，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在于，经济下行是超预期的，而政策只能算是符合预期，目前的低估值可能正是经济利空与政策利多在博弈中经济利空占据上风的结果。回望二季度，有较多的利空曾袭扰 A 股：全球主要经济体 PMI 指数下滑，欧债危机反反复复，扩容压力持续不断，特别是推出国际版这一重磅炸弹时隐时现。如此，市场在犹犹豫豫中反弹，在跌跌撞撞中回落也就不足为奇了。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.965 元，本报告期份额净值增长率为 6.28%，同期业绩比较基准增长率为 6.87%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为 0.06%，跟踪误差为 0.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年上半年我国经济增速下滑超预期，而下半年的经济形势依然严峻。随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速或将会明显回落，中报业绩不容乐观，企业盈利的好转将有赖于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不紧不松。在多空因素交织背景之下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

在投资策略上要防止走极端。一方面，目前市场的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必要扩大悲观情绪，应较为耐心地等待积极信号的出现，特别要珍惜市场下跌而可能出现的投资机会。另一方面，要对政策及其效果有一个合情合理认识和预期，严防盲目迷信政策。

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适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会

成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

在托管交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《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》、《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托管协议》的约定，对交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2012 年 8 月 27 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：交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	6,122,861.06	4,139,321.91
结算备付金		100,301.70	186,740.49
存出保证金		750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	94,835,330.96	64,336,503.74
其中：股票投资		1,428,185.96	557,484.84
基金投资		93,407,145.00	63,779,018.90
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	461,058.72
应收利息	6.4.7.5	1,465.78	1,330.44
应收股利		-	-
应收申购款		3,092,499.00	19,861.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	101,212.95	-
资产总计		105,003,671.45	69,894,816.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,026,369.31	-
应付赎回款		586,377.30	461,390.37
应付管理人报酬		3,110.66	4,414.57

应付托管费		622.10	882.90
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	36,490.19	102,852.72
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	429,779.65	390,050.93
负债合计		2,082,749.21	959,591.49
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	106,689,695.79	75,900,350.23
未分配利润	6.4.7.10	-3,768,773.55	-6,965,124.76
所有者权益合计		102,920,922.24	68,935,225.47
负债和所有者权益总计		105,003,671.45	69,894,816.96

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.965元，基金份额总额106,689,695.79份。

6.2 利润表

会计主体：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

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		2,065,676.33
1.利息收入		21,470.51
其中：存款利息收入	6.4.7.11	21,470.51
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）		-1,358,009.53
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-50,645.36
基金投资收益	6.4.7.13	-1,318,570.48
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-

衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	11,206.31
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	3,313,271.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	88,943.61
减：二、费用		339,097.67
1. 管理人报酬		13,387.05
2. 托管费		2,677.37
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.20	137,728.95
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.21	185,304.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,726,578.66
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,726,578.66

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：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

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	75,900,350.23	-6,965,124.76	68,935,225.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,726,578.66	1,726,578.66
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）	30,789,345.56	1,469,772.55	32,259,118.11
其中：1.基金申购款	102,706,951.67	702,322.00	103,409,273.67
2.基金赎回款	-71,917,606.11	767,450.55	-71,150,155.56

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	106,689,695.79	-3,768,773.55	102,920,922.24

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

交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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[2011]第 967 号《关于核准深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》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》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 374,246,582.11 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(2011)第 377 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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》于 2011 年 9 月 28 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 374,322,437.11 份基金份额，其中认购资金利息折合 75,855.00 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金为深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是大部分资产采用完全复制法实现对深证 300 价值价格指数紧密跟踪的指数基金，本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争使本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。

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，本基金以目标 ETF、标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象（含中小板股票和创业板股票及其他经中国证监会核准的上市股票），把全部或接近全部的基金资产用于跟踪标的指数的表现，正常情况下投资于目标 ETF 的资产比例不低于基金资产净值的 90%，基金持有的现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于新股、债券、回购、权证及中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不

超过 4%。本基金的业绩比较基准为：深证 300 价值价格指数收益率 $\times$ 95%+银行活期存款税后收益率 $\times$ 5%。

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》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 2012 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 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。

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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	6,122,861.06
定期存款	-
其他存款	-
合计	6,122,861.06

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,428,185.96	1,428,185.96	0.00
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		97,522,142.52	93,407,145.00	-4,114,997.52
其他		-	-	-
合计		98,950,328.48	94,835,330.96	-4,114,997.52

注：基金投资均为本基金持有的目标ETF的份额，按目标ETF份额当日净值估值；若估值日非证券交易所的营业日，以目标ETF最近工作日的基金份额净值估值。本基金可采用股票组合申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标ETF份额的买卖。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,190.21
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	50.57
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	225.00
合计	1,465.78

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
可收退补款	68,188.55
应收退补款	33,024.40
合计	101,212.95

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	36,490.19
银行间市场应付交易费用	-
合计	36,490.19

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	2,210.05
应付后端申购费	46.80
预提信息披露费	149,178.12
预提审计费	28,344.68
预提银行手续费	-
合计	429,779.65

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	75,900,350.23	75,900,350.23
本期申购	102,706,951.67	102,706,951.67
本期赎回（以“-”号填列）	-71,917,606.11	-71,917,606.11
本期末	106,689,695.79	106,689,695.79

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则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，则赎回份额中包含该业务。

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	-162,420.16	-6,802,704.60	-6,965,124.76
本期利润	-1,586,693.08	3,313,271.74	1,726,578.66
本期基金份额交易产生的变动数	-1,015,427.95	2,485,200.50	1,469,772.55
其中：基金申购款	-2,454,180.61	3,156,502.61	702,322.00
基金赎回款	1,438,752.66	-671,302.11	767,450.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,764,541.19	-1,004,232.36	-3,768,773.55

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	16,299.97
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	4,688.00
其他	482.54
合计	21,470.51

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-13,990.38
股票投资收益——申购差价收入	-36,654.98
合计	-50,645.36

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	35,905,205.28
减：卖出股票成本总额	35,919,195.66
买卖股票差价收入	-13,990.38

6.4.7.12.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
申购基金份额总额	67,211,000.00
减：现金支付申购款总额	1,764,340.14
减：申购股票成本总额	65,483,314.84
申购差价收入	-36,654.98

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	39,597,768.19
减：卖出/赎回基金成本总额	40,916,338.67
基金投资收益	-1,318,570.48

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	11,206.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	11,206.31

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1.交易性金融资产	3,313,271.74
——股票投资	-7,486.56
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	3,320,758.30
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-

合计	3,313,271.74
----	--------------

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	70,771.25
转换费收入	18,172.36
合计	88,943.61

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、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	137,728.95
银行间市场交易费用	-
合计	137,728.95

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	28,344.68
信息披露费	149,178.12
银行汇划费	101.50
债券账户维护费	7,500.00
其他	180.00
合计	185,304.30

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本基金本报告期内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
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
深证300价值交易型开放式指数证券投资基金(“目标ETF”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

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 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,387.05
其中：支付销售机构的客户维护费	69,631.48

注：本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费，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扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分(若为负数，则取0)的0.5%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－基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值)×0.5%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,677.37

注：本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取托管费，支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取0）的0.1%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 - 基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值) × 0.1% ÷ 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

本基金本报告期内未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金。

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 2012年1月1日至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	6,122,861.06	16,299.97

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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

于本报告期末，本基金持有 95,802,200.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 87.63%。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 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

本基金本报告期末未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于 ETF 联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资及债券投资。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。

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农业银行，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，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2011 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

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

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。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%。本基金所持证券在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利

率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,122,861.06	-	-	-	6,122,861.06
结算备付金	100,301.70	-	-	-	100,301.70
存出保证金	500,000.00	-	-	250,000.00	750,000.00
交易性金融资产	-	-	-	94,835,330.96	94,835,330.96
应收利息	-	-	-	1,465.78	1,465.78
应收申购款	-	-	-	3,092,499.00	3,092,499.00
其他资产	-	-	-	101,212.95	101,212.95
资产总计	6,723,162.76	-	-	98,280,508.69	105,003,671.45
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,026,369.31	1,026,369.31
应付赎回款	-	-	-	586,377.30	586,377.30
应付管理人报酬	-	-	-	3,110.66	3,110.66
应付托管费	-	-	-	622.10	622.10
应付交易费用	-	-	-	36,490.19	36,490.19
其他负债	-	-	-	429,779.65	429,779.65
负债总计	-	-	-	2,082,749.21	2,082,749.21
利率敏感度缺口	6,723,162.76	-	-	96,197,759.48	102,920,922.24
上年度末 2011年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,139,321.91	-	-	-	4,139,321.91
结算备付金	186,740.49	-	-	-	186,740.49
存出保证金	500,000.00	-	-	250,000.00	750,000.00
交易性金融资产	-	-	-	64,336,503.74	64,336,503.74
应收证券清算款	-	-	-	461,058.72	461,058.72
应收利息	-	-	-	1,330.44	1,330.44
应收申购款	-	-	-	19,861.66	19,861.66
资产总计	4,826,062.40	-	-	65,068,754.56	69,894,816.96

负债					
应付赎回款	-	-	-	461,390.37	461,390.37
应付管理人报酬	-	-	-	4,414.57	4,414.57
应付托管费	-	-	-	882.9	882.9
应付交易费用	-	-	-	102,852.72	102,852.72
其他负债	-	-	-	390,050.93	390,050.93
负债总计	-	-	-	959,591.49	959,591.49
利率敏感度缺口	4,826,062.40	-	-	64,109,163.07	68,935,225.47

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2011 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金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。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF；除流动性管理所需以外，本基金对于目标 ETF 以外的证券投资倾向采用被动式指数化投资。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中目标 ETF 资产占基金资产净值的比例不低于 90%，基金持有的现金或者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 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 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	1,428,185.96	1.39	557,484.84	0.81
交易性金融资产—基金投资	93,407,145.00	90.76	63,779,018.90	92.52
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	94,835,330.96	92.14	64,336,503.74	93.33

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	增加约 476	缺少经验数据
	2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	减少约 476	缺少经验数据

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	1,428,185.96	1.36
	其中：股票	1,428,185.96	1.36
2	基金投资	93,407,145.00	88.96
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	6,223,162.76	5.93
7	其他各项资产	3,945,177.73	3.76
8	合计	105,003,671.45	100.00

7.2 期末投资目标基金明细

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	深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	交银施罗德基金管理有限公司	93,407,145.00	90.76

7.3 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	-	-
B	采掘业	57,637.00	0.06
C	制造业	803,453.96	0.78
C0	食品、饮料	84,509.00	0.08
C1	纺织、服装、皮毛	7,964.00	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	13,818.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	49,156.00	0.05
C5	电子	27,222.00	0.03
C6	金属、非金属	122,803.00	0.12
C7	机械、设备、仪表	435,343.96	0.42
C8	医药、生物制品	62,638.00	0.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应	48,081.00	0.05

	业		
E	建筑业	4,338.00	0.00
F	交通运输、仓储业	19,303.00	0.02
G	信息技术业	54,240.00	0.05
H	批发和零售贸易	29,119.00	0.03
I	金融、保险业	120,830.00	0.12
J	房地产业	251,628.00	0.24
K	社会服务业	39,556.00	0.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,428,185.96	1.39

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000002	万 科 A	16,300	145,233.00	0.14
2	000157	中联重科	10,200	102,306.00	0.10
3	000651	格力电器	4,200	87,570.00	0.09
4	000001	深发展 A	4,700	71,252.00	0.07
5	000568	泸州老窖	1,600	67,696.00	0.07
6	000338	潍柴动力	1,800	53,442.00	0.05
7	000063	中兴通讯	3,500	48,860.00	0.05
8	000069	华侨城 A	6,200	39,556.00	0.04
9	000024	招商地产	1,500	36,795.00	0.04
10	000527	美的电器	3,300	36,465.00	0.04
11	000425	徐工机械	2,300	32,982.00	0.03
12	002142	宁波银行	3,000	29,940.00	0.03
13	000402	金 融 街	4,200	27,426.00	0.03
14	000623	吉林敖东	1,400	24,276.00	0.02
15	000937	冀中能源	1,500	22,905.00	0.02
16	000581	威孚高科	768	21,043.20	0.02
17	000709	河北钢铁	7,500	20,475.00	0.02
18	000999	华润三九	900	19,665.00	0.02
19	000728	国元证券	1,800	19,638.00	0.02

20	000100	TCL 集团	9,400	19,082.00	0.02
21	000625	长安汽车	3,877	18,919.76	0.02
22	000422	湖北宜化	1,500	18,375.00	0.02
23	000933	神火股份	2,000	18,240.00	0.02
24	000012	南 玻 A	2,000	18,000.00	0.02
25	002202	金风科技	2,600	16,666.00	0.02
26	000800	一汽轿车	1,500	16,290.00	0.02
27	000528	柳 工	1,300	16,133.00	0.02
28	000401	冀东水泥	1,100	15,466.00	0.02
29	000825	太钢不锈	4,100	14,473.00	0.01
30	000778	新兴铸管	2,100	14,049.00	0.01
31	000729	燕京啤酒	1,900	13,870.00	0.01
32	000690	宝新能源	3,000	13,170.00	0.01
33	002001	新 和 成	600	12,678.00	0.01
34	000059	辽通化工	1,600	12,656.00	0.01
35	000027	深圳能源	1,700	10,999.00	0.01
36	000759	中百集团	1,400	10,416.00	0.01
37	000541	佛山照明	1,200	10,356.00	0.01
38	000786	北新建材	800	10,352.00	0.01
39	000926	福星股份	1,100	10,274.00	0.01
40	000898	鞍钢股份	2,600	10,140.00	0.01
41	000539	粤电力 A	1,400	9,240.00	0.01
42	002128	露天煤业	700	9,156.00	0.01
43	000417	合肥百货	700	8,785.00	0.01
44	000877	天山股份	900	8,775.00	0.01
45	000636	风华高科	1,100	8,140.00	0.01
46	000006	深振业 A	1,400	7,994.00	0.01
47	000959	首钢股份	2,800	7,980.00	0.01
48	000726	鲁 泰 A	1,100	7,964.00	0.01
49	000488	晨鸣纸业	1,800	7,866.00	0.01
50	000616	亿城股份	2,100	7,686.00	0.01
51	000601	韶能股份	2,000	7,640.00	0.01
52	000667	名流置业	3,400	7,344.00	0.01
53	000780	平庄能源	700	7,336.00	0.01
54	000550	江铃汽车	300	6,405.00	0.01
55	000089	深圳机场	1,500	6,135.00	0.01

56	002191	劲嘉股份	600	5,952.00	0.01
57	000501	鄂武商 A	400	5,952.00	0.01
58	000021	长城开发	1,000	5,380.00	0.01
59	000608	阳光股份	1,000	5,130.00	0.00
60	000698	沈阳化工	1,000	4,990.00	0.00
61	002048	宁波华翔	700	4,907.00	0.00
62	000543	皖能电力	700	4,907.00	0.00
63	000572	海马汽车	1,500	4,890.00	0.00
64	000731	四川美丰	700	4,669.00	0.00
65	002254	泰和新材	400	4,516.00	0.00
66	000088	盐 田 港	1,100	4,488.00	0.00
67	000090	深 天 健	600	4,338.00	0.00
68	000900	现代投资	300	4,272.00	0.00
69	000987	广州友谊	300	3,966.00	0.00
70	000159	国际实业	500	3,950.00	0.00
71	000042	深 长 城	200	3,746.00	0.00
72	000951	中国重汽	300	3,642.00	0.00
73	002028	思源电气	300	3,327.00	0.00
74	000828	东莞控股	600	3,312.00	0.00
75	000989	九 芝 堂	200	3,240.00	0.00
76	000911	南宁糖业	300	2,943.00	0.00
77	000513	丽珠集团	100	2,779.00	0.00
78	000600	建投能源	500	2,125.00	0.00
79	000708	大冶特钢	200	1,824.00	0.00
80	000761	本钢板材	300	1,269.00	0.00
81	000022	深赤湾 A	100	1,096.00	0.00

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

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	000002	万 科 A	5,936,043.48	8.61
2	000651	格力电器	3,438,621.00	4.99
3	000157	中联重科	3,219,619.78	4.67

4	000001	深发展 A	3,003,614.48	4.36
5	000568	泸州老窖	2,358,387.91	3.42
6	000063	中兴通讯	2,346,675.25	3.40
7	000527	美的电器	1,851,772.31	2.69
8	000338	潍柴动力	1,849,954.90	2.68
9	000069	华侨城 A	1,556,743.00	2.26
10	000425	徐工机械	1,330,888.91	1.93
11	000024	招商地产	1,305,151.79	1.89
12	000100	TCL 集团	1,294,309.00	1.88
13	000402	金 融 街	1,229,186.00	1.78
14	000623	吉林敖东	1,066,835.17	1.55
15	000937	冀中能源	1,062,185.40	1.54
16	000783	长江证券	1,049,448.61	1.52
17	000581	威孚高科	990,253.69	1.44
18	000709	河北钢铁	936,686.00	1.36
19	000012	南 玻 A	875,348.28	1.27
20	002142	宁波银行	856,568.56	1.24

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。

7.5.2 累计卖出金额超初期基金资产净值 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	000002	万 科 A	3,180,672.75	4.61
2	000651	格力电器	1,809,469.85	2.62
3	000001	深发展 A	1,726,852.34	2.51
4	000157	中联重科	1,686,450.84	2.45
5	000063	中兴通讯	1,396,421.20	2.03
6	000568	泸州老窖	1,302,224.64	1.89
7	000338	潍柴动力	1,100,250.88	1.60
8	000527	美的电器	1,081,675.54	1.57
9	000069	华侨城 A	833,117.08	1.21
10	000425	徐工机械	784,045.16	1.14
11	000100	TCL 集团	756,881.97	1.10

12	000402	金 融 街	679,470.01	0.99
13	000783	长江证券	675,049.99	0.98
14	000024	招商地产	652,196.00	0.95
15	000937	冀中能源	631,827.62	0.92
16	000623	吉林敖东	592,802.10	0.86
17	000581	威孚高科	584,274.85	0.85
18	002142	宁波银行	560,406.30	0.81
19	000709	河北钢铁	540,295.76	0.78
20	002202	金风科技	514,606.52	0.75

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。

7.5.3 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	62,923,118.18
卖出股票的收入（成交）总额	35,905,205.28

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。

7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.10.3 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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,465.78
5	应收申购款	3,092,499.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	101,212.95
9	合计	3,945,177.73

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.10.6 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
4,855	21,975.22	24,389,147.73	22.86%	82,300,548.06	77.14%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	292,899.26	0.27%

注：本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年9月28日）基金份额总额	374,322,437.11
本报告期期初基金份额总额	75,900,350.23
本报告期基金总申购份额	102,706,951.67
减：本报告期基金总赎回份额	71,917,606.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	106,689,695.79

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

本基金本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：本基金管理人本报告期内未发生重大人事变动。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人的基金托管部门本报告期内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。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员本报告期内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	
中国银河证券股份有限公司	1	98,828,323.46	100.00%	81,246.76	100.00%	-
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	244,199.80	100.00%
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内，本基金交易单元未发生变化；

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

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

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	交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金2011年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-1-20
2	交银施罗德基金管理有限公司关于增加海通证券股份有限公司、红塔证券股份有限公司为交银施罗德	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-1-20

	深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金场外代销机构的公告		
3	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2011年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-3-30
4	交银施罗德基金管理有限公司关于中国工商银行延长其个人电子银行基金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	2012-3-30
5	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2012年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-4-23
6	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网上银行基金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	2012-4-27
7	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（更新）招募说明书摘要（2012年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-5-12

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

2、《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》；

3、《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招募说明书》；

4、《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托管协议》；

5、关于申请募集交银施罗德深证 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深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上各项公告的原稿。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金

管理人的网站(www.jyfund.com, www.jysld.com, www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德基金管理有限公司
二〇一二年八月二十八日