

交银施罗德精选股票证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9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:二〇〇九年九月二十九日

81 重要提示

基金管理人及基金托管人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责任。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年10月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。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。
本报告财务资料截止于2009年9月30日。

82 基金产品概况

基金简称	交银精选股票
交易代码	510688
前期末交易代码	510688
后期末交易代码	510689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年9月29日
报告期末基金份额总额	11,778,290,157.89份
投资目标	本基金将保持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上配置资产,自下而上精选证券,有效控制风险,分享中国经济与资本市场高速增长带来的成果,谋求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金是一只稳健型的股票基金,属于股票型基金中的中等风险品种,本基金的投资策略为:在严格控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信全债指数
风险收益特征	本基金是一只稳健型的股票基金,属于股票型基金中的中等风险品种,本基金的投资策略为:在严格控制风险的前提下追求基金资产的长期稳定增值。
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

83 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期 2009年7月1日-2009年9月30日
1.本期已实现收益	1,797,964,155.95
2.本期利润	-581,611,931.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0510
4.期末基金资产净值	12,717,667,423.98
5.期末基金份额净值	1.0786

注:1.上述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可能低于所列数字;
2.本期已实现收益是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 本报告期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	净值增长率①	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	-2.42%	2.17%	-3.62%	1.82%	1.20%	0.35%
自基金合同生效起至今	316.02%	1.68%	164.99%	1.71%	151.03%	-0.03%

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
2005年9月29日至2009年9月30日

注:本基金建仓期为基金合同生效日起的6个月。截至2009年9月30日,本基金各项资产配比比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的规定。

84 管理人报告

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李立生	本基金的基金经理、交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理	2007-4-25	-	8年	李立生先生,中国国籍,经济学硕士。历任中国科技证券研究所高级经理,超超基金管理公司基金经理兼投资总监,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,曾任宏观研究部研究员和基金部基金经理。

4.2 报告期内基金投资策略和运作情况说明
在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本公司严格执行了公平交易制度,确保公平对待所有投资者。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口(报告期内、5日内、10日内)期间交易的价格并未出现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.2.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.2.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.2.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.3.3.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.4 异常交易行为的专项说明

4.3.4.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.4.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.4.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.5 异常交易行为的专项说明

4.3.5.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.5.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.5.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.6 异常交易行为的专项说明

4.3.6.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.6.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.6.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.7 异常交易行为的专项说明

4.3.7.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.7.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.7.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.8 异常交易行为的专项说明

4.3.8.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.8.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.8.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.9 异常交易行为的专项说明

4.3.9.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.9.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.9.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.10 异常交易行为的专项说明

4.3.10.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.10.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.10.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.11 异常交易行为的专项说明

4.3.11.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.11.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.11.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.12 异常交易行为的专项说明

4.3.12.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.12.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.12.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.13 异常交易行为的专项说明

4.3.13.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.13.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.13.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.14 异常交易行为的专项说明

4.3.14.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.14.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.14.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.15 异常交易行为的专项说明

4.3.15.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.15.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.15.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.16 异常交易行为的专项说明

4.3.16.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.16.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.16.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.17 异常交易行为的专项说明

4.3.17.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.17.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.17.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.18 异常交易行为的专项说明

4.3.18.1 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.18.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.18.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

交银施罗德保本混合型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年9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:二〇〇九年九月二十九日

81 重要提示

基金管理人及基金托管人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责任。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年10月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。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。
本报告财务资料截止于2009年9月30日。

82 基金产品概况

基金简称	交银保本混合
交易代码	510697
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
报告期末基金份额总额	3,816,179,425.55份
投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上,通过保本资产与权益资产的动态配置和有效的组合管理,寻求组合资产的超额增长和保本周期收益的最大化。
投资策略	本基金利用固定比例组合策略(CPIPI, Constant Proportion Portfolio Insurance)原理,动态调整保本资产与权益资产的投资比例,以保障基金资产在保本基础上的保值增值目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
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
基金投资顾问	中国工商银行股份有限公司

83 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期 2009年7月1日-2009年9月30日
1.本期已实现收益	117,183,692.34
2.本期利润	-24,201,465.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0059
4.期末基金资产净值	3,930,183,668.20
5.期末基金份额净值	1.030

注:1.上述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可能低于所列数字;
2.本期已实现收益是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 本报告期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	净值增长率①	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	-0.77%	0.32%	0.85%	0.01%	-1.62%	0.31%
自基金合同生效起至今	3.00%	0.22%	2.34%	0.01%	0.66%	0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德保本混合型证券投资基金
自基金合同生效以来基金资产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
2009年1月21日至2009年9月30日

84 管理人报告

4.1 基金管理人 基金经理小组 简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张亚军	本基金的基金经理	2009-1-21	-	9年	张亚军先生,中国国籍,经济学硕士。历任招商银行证券研究所研究员,中国工商银行 基金部 基金研究员,太平洋资产管理(香港)有限公司资产管理(中国)业务经理,太平洋资产管理(香港)有限公司资产管理(中国)业务经理,2009年8月加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 报告期内基金投资策略和运作情况说明
在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易制度的执行情况
本公司严格执行了公平交易制度,确保公平对待所有投资者。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口(报告期内、5日内、10日内)期间交易的价格并未出现异常差异。

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本公司严格执行了公平交易制度,确保公平对待所有投资者。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口(报告期内、5日内、10日内)期间交易的价格并未出现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.4 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.5 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.6 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.7 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.8 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.9 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.10 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.11 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.12 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.13 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.14 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.15 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.16 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.17 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.18 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.19 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.20 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.21 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.22 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.23 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.24 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.25 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.26 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.27 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.28 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.29 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.30 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.31 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.32 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.33 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.34 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.35 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.36 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.37 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.38 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.39 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.40 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.41 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.42 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.43 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.44 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.45 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.46 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.47 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.48 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.49 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.50 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.51 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.52 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.53 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.54 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.55 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.56 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.57 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.58 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.59 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.60 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.61 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.62 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.63 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.64 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.65 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.66 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.67 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.68 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.69 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.70 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.71 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.72 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.73 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

4.3.74 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。
4.3.75 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期未发生异常交易行为。

3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	30,015,989.28	0.76
C	制造业	72,212,973.06	1.84
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	577,704.60	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,679,331.16	0.37
C5	电子	11,650,536.55	0.30
C6	金属、非金属	20,023,972.07	0.51
C7	机械、设备、仪表	14,564,815.80	0.37
C8	医药、生物制品	9,777,697.54	0.25
C9	其他制造业	938,915.64	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	67,972,020.00	1.73
F	交通运输、仓储业	18,884,091.50	0.48
G	信息技术业	44,881,666.98	1.14
H	批发和零售业	11,940,000.00	0.30
I	金融、保险	24,581,441.13	0.63
J	房地产业	804,137.76	0.02
K	社会服务业	8,578,295.86	0.22
L	传播与文化业	-	-
M	综合类	-	-
合计		279,870,615.57	7.12

3.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601668	中国建筑	11,464,264	53,194,184.96	1.35
2	600853	海油工程	2,799,999	50,015,989.28	0.76
3	600182	东方集团	1,459,504	50,058,724.64	0.74
4	600030	中信证券	699,998	17,506,624.85	0.45
5	000888	泰山港	1,299,998	16,105,948.44	0.41
6	601618	中国神华	2,657,884	14,777,835.04	0.38
7	000829	中钢国际	776,166	11,940,000.00	0.30
8	002121	科信技术	776,166	11,314,440.00	0.29
9	000651	格力电器	900,000	10,900,000.00	0.28
10	600009	烟台万华	519,900	10,687,231.16	0.27