交银施罗德货币市场证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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2010年10月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银货币	
基金主代码	519588	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年1月20日	
报告期末基金份额总额	2,979,537,907.66份	
投资目标	本基金属于货币市场基金,投资目标是在力求本金稳妥和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析,合理安排组合期限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。	
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。	
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	
下属两级基金的基金简称	交银货币A	交银货币B
下属两级基金的交易代码	519588	519589
报告期末下属两级基金的份额总额	237,671,506.67份	2,741,866,400.99份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)	
	交银货币A	交银货币B
1.本期已实现收益	1,037,141.71	15,756,089.93
2.本期利润	1,037,141.71	15,756,089.93
3.期末基金资产净值	237,671,506.67	2,741,866,400.99

注:1、自2007年6月22日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同,A级基金份额按照0.25%的年费率计提销售服务费,B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时,A级基金与分级前基金连续计算,B级基金按新设基金计算;

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 交银货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4182%	0.0025%	0.4991%	0.0000%	-0.0809%	0.0025%
自基金合同生效起至今	11.0705%	0.0059%	10.9621%	0.0019%	0.1084%	0.0040%

注:本基金收益分配按月结转份额。

2. 交银货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4789%	0.0025%	0.4991%	0.0000%	-0.0202%	0.0025%
自基金分级日起至今	8.8347%	0.0069%	8.4395%	0.0020%	0.3952%	0.0049%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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

交银施罗德货币市场证券投资基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年1月20日至2010年9月30日)

1、 交银货币A

注:图示日期为2006年1月20日至2010年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2010年9月30日,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。

2、交银货币B

注:图示日期为2007年6月22日至2010年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2010年9月30日,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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李家春	本基金的基金经理、交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理	2006-12-27	-	11年	李家春先生,中国国籍。香港大学MBA。历任长江证券有限责任公司投资经理,汉唐证券有限责任公司高级经理、投资主管,泰信基金管理有限公司高级研究员。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》和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,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平,报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本公司旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经过两个季度的连续下滑之后,我国经济在三季度呈现出企稳的态势。9月份中国制造业采购经理指数(PMI)为53.8%,比上月上升2.1个百分点,为连续第二个月上升;国家统计局公布的三季度企业家信心指数和企业景气指数相比二季度有明显上升;工业增加值增速也结束了今年以来逐月下降的态势。由于上半年经济增速下滑较快,在季度环比上存在低于潜在增长水平的可能,导致保增长的政策目标在短期内摆在了调结构之前,政府部门的投资力度有所增加。

三季度通胀压力有所上升,8月居民消费价格指数同比上涨3.5%,并呈现进一步上升的趋势,但是并未出现失控的迹象。货币政策继续保持适度宽松,公开市场实现净投放,央票发行利率基本稳定。在管理层的调控下,信贷增速略有回升,广义货币余额M2同比增长微幅上升0.5个百分点至19%,M1则继续大幅回落至20.9%。

三季度市场预期美联储将再次采取量化宽松政策以刺激经济、降低失业率,美元指数大跌超过8%,人民币对美元再拾升势,大宗商品价格明显上涨,全球多数股票市场表现较好。受制于升值压力,人民币利率水平难以上升,货币市场利率保持基本稳定,但在季度末出现了一定的上升。本基金在三季度保持了相对稳定的组合结构,取得了超越业绩基准的回报。

展望2010年四季度,经济企稳回升的态势将得到进一步确认,适度宽松货币政策也将继续保持,货币市场利率预期波动幅度不大,但存在上升的压力。本基金将重点防范流动性风险和利率风险,力求继续取得较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,交银货币A净值收益率为0.4182%,交银货币B净值收益率为0.4789%,同期业绩比较基准增长率为0.4991%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,363,833,294.04	79.07
	其中:债券	2,363,833,294.04	79.07
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	47,500,143.75	1.59
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	545,901,736.56	18.26
4	其他资产	32,419,750.14	1.08
5	合计	2,989,654,924.49	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目		占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		3.71
	其中:买断式回购融资		0.09
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个银行间市场交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	134
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	84

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	19.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.63	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	45.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.68	-
4	90天(含)—180天	24.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.49	-
5	180天(含)—397天(含)	10.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.25	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,550,011,016.71	52.02
	其中:政策性金融债	1,550,011,016.71	52.02
4	企业债券	93,015,330.93	3.12
5	企业短期融资券	720,806,946.40	24.19
6	其他	-	-
7	合计	2,363,833,294.04	79.34
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	142,979,122.48	4.80

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090223	09国开23	9,100,000	909,931,640.52	30.54
2	090301	09进出01	4,000,000	399,221,651.70	13.40
3	0981195	09湘华菱CP02	1,200,000	120,037,884.81	4.03
4	060202	06国开02	1,000,000	100,038,225.70	3.36
5	068007	06首都机场债	770,000	74,262,975.46	2.49
6	1081016	10江淮CP01	600,000	60,113,923.29	2.02
7	1081241	10岳纸CP01	600,000	60,097,998.17	2.02
8	1081037	10桂冠CP01	600,000	60,087,580.28	2.02
9	1081218	10津创业CP01	500,000	50,162,186.01	1.68
10	1081185	10兴澄CP01	500,000	50,117,775.15	1.68

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2367%
报告期内偏离度的最低值	0.0480%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1577%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。

5.8.2 本基金报告期每日持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	32,419,750.14
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	32,419,750.14

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	交银货币A	交银货币B
报告期期初基金份额总额	242,451,567.90	3,616,523,589.44
报告期期间基金总申购份额	279,736,232.91	3,225,531,850.47
减:报告期期间基金总赎回份额	284,516,294.14	4,100,189,038.92
报告期期末基金份额总额	237,671,506.67	2,741,866,400.99

注:1、如果本报告期间发生转换入、份额级别调整、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、份额级别调整业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德货币市场证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德货币市场证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德货币市场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货币市场证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 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。

交银施罗德环球精选价值证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银环球精选股票(QDII)
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	225,172,677.48份
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。
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
境外投资顾问英文名称	Schroder Investment Management Limited
境外投资顾问中文名称	施罗德投资管理有限公司
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank,National Association
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	5,998,203.73
2.本期利润	44,373,023.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1886
4.期末基金资产净值	344,516,579.16
5.期末基金份额净值	1.530

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 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	14.18%	0.83%	13.12%	0.80%	1.06%	0.03%
自基金合同生效起至今	63.28%	1.16%	-0.54%	1.82%	63.82%	-0.66%

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

交银施罗德环球精选价值证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年8月22日至2010年9月30日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2010年9月30日,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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑伟辉	本基金的基金经理	2008-8-22	-	33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。

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	23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遵规守信情况的说明

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》、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》和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,为基金持有人谋求最大利益。

4.4 公平交易专项说明

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

在投资者贪婪与恐惧情绪的驱动下,第三季度全球市场跌宕起伏。在7月开门红之后,随后8月市场一直被悲观气氛笼罩着,而乐观气氛于9月再次回归,而这其中市场纠结于经济放缓与二次探底的问题。除日本市场因为日元升值导致季度收益不佳外,9月市场的反弹使得各个市场整个季度均录得正收益。美国就业市场依然疲弱,但欧债危机的担忧逐步在消退,最终美国市场在9月强劲上涨。然而很多指标,比如消费者信心指数比市场预期的要差,这也让市场情绪不安。美联储宣布将会为经济复苏采取更多行动,市场解读为美联储可能再次采取量化宽松策略。在欧洲,德国零售商受益于国内消费增长远远超越出口行业,消费信心达到近两年最高水平,这些指标使得那些复苏停滞的担忧被抛除,最终为股票市场带来正的季度收益。在英国,受7月披露的二季度公司利润和好于预期的欧洲银行压力测试结果的鼓舞,市场处于乐观情绪中。亚洲市场本季度也录得今年最大季度涨幅,亚太地区的经济对发达经济体的经济走势较为敏感。此外中国到9月已经连续两个月份制造业加速,同时大家对政府控制物价和打压房地产泡沫所采取紧缩措施的担忧有所消退,这帮助了亚洲市场走高。香港受强劲的企业盈利和房地产市场转好的推动,市场表现也很强。绝大多数新兴市场在过去一个季度受益于风险偏好的上升以及大宗商品价格的上涨,获得正收益。

经济长期增长趋势和本次金融危机交织着对世界经济的结构性变化产生深远影响,将继续使经济环境动荡不已。目前对经济增长最大的威胁是需求不足,后危机时代的典型特征是去杠杆化,无论家庭还是政府都在修补他们的资产负债表,降低杠杆。"大稳定"时代的增加负债曾经为经济增长增加无穷活力,现在反过来导致需求的下降,货币政策也很难有所作为,而我们所期待新一轮的量化宽松预计对经济的增长也会显得无足轻重。我们毅然将目光专注于那些优质、财务稳健和竞争地位突出的增长型公司,我们相信投资于这些公司将能为投资人获取长期高额回报。另外,我们也期待看到金融领域活跃的兼并收购活动,将帮助那些健康、高利润率和现金充足的公司更合理地配置资源。展望未来,风险资产随着投资者情绪的转好有望将继续表现强劲,特别是周期性行业、工业资本品和金融保险行业。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金份额净值为1.530元,本报告期份额净值增长率为14.18%,同期业绩比较基准增长率为13.12%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	323,995,275.26	92.26
	其中:普通股	277,200,534.22	78.93
	存托凭证	46,794,741.04	13.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,464,415.37	6.68
8	其他各项资产	3,716,893.42	1.06
9	合计	351,176,584.05	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	145,487,859.71	42.23
美国	106,093,183.67	30.79
英国	21,779,421.25	6.32
日本	7,497,896.48	2.18
韩国	7,464,211.73	2.17
澳大利亚	7,183,274.29	2.09
荷兰	5,677,185.07	1.65
瑞士	5,251,067.62	1.52
德国	4,867,562.39	1.41
新加坡	3,232,610.64	0.94
挪威	3,117,772.98	0.90
比利时	2,834,519.40	0.82
加拿大	2,052,255.91	0.60
巴西	1,456,454.12	0.42

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。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	69,399,500.88	20.14
非必需消费品	63,788,797.18	18.52
能源	42,911,528.54	12.46
信息技术	42,128,301.60	12.23
保健	23,723,639.18	6.89
必需消费品	23,551,232.69	6.84
材料	22,383,718.81	6.50
工业	21,279,389.12	6.18
电信服务	8,350,223.07	2.42
公共事业	6,478,944.19	1.88
合计	323,995,275.26	94.04

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	1398 HK	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	中国工商银行股份有限公司	香港证券交易所	香港	2,800,000	13,969,522.10	4.05
2	766 HK	SINO PROSPER STATE GOLD RESOURCES HOLDINGS LIMITED	中盈国金资源控股有限公司	香港证券交易所	香港	36,000,000	11,808,147.69	3.43
3	860 HK	MING FUNG JEWELLERY GROUP LIMITED	明丰珠宝集团有限公司	香港证券交易所	香港	15,500,000	10,168,127.18	2.95
4	BIDU US	BAIDU INC	百度集团	纳斯达克证券交易所	美国	14,000	9,627,336.35	2.79
5	CTRP US	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	携程网集团	纳斯达克证券交易所	美国	28,000	8,959,370.70	2.60
6	700 HK	TENCENT HOLDINGS LIMITED	腾讯控股有限公司	香港证券交易所	香港	60,000	8,783,604.60	2.55
7	883 HK	CNOOC LIMITED	中国海洋石油有限公司	香港证券交易所	香港	540,000	7,010,310.84	2.03
8	384 HK	CHINA GAS HOLDINGS LTD	中国燃气控股有限公司	香港证券交易所	香港	1,800,000	6,478,944.19	1.88
9	1099 HK	SINOPHARM GROUP COMPANY	国药控股股份有限公司	香港证券交易所	香港	220,000	6,086,202.44	1.77
10	2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE CO., LIMITED	中国人寿保险股份有限公司	香港证券交易所	香港	200,000	5,291,224.08	1.54

注:前十名股票及存托凭证的排名是按照上市公司不同的上市交易所合并计算排列所得。

5.5 报告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。

5.6 报告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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.8 报告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。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,936,313.66
3	应收股利	254,338.26
4	应收利息	1,330.74
5	应收申购款	524,910.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,716,893.42

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告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的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额21,334,716.22份,占本基金期末总份额的9.47%,报告期内未发生申购、赎回;

2、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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	242,235,955.87
报告期期间基金总申购份额	5,701,273.51
减:报告期期间基金总赎回份额	22,764,551.90
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	225,172,677.48

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。

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 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。

交银施罗德成长股票证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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2010年10月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长股票
基金主代码	519692
前端交易代码	519692
后端交易代码	519693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年10月23日
报告期末基金份额总额	2,609,687,570.08份
投资目标	本基金属于成长型股票基金,主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以谋求超额收益。
业绩比较基准	75%×新华富时A600成长指数+25%×新华富时中国国债指数
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,以具有良好成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	35,499,270.85
2.本期利润	987,998,586.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.3729
4.期末基金资产净值	6,707,987,034.71
5.期末基金份额净值	2.5704

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 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	16.95%	1.20%	16.83%	1.04%	0.12%	0.16%
自基金合同生效起至今	181.35%	1.84%	71.62%	1.73%	109.73%	0.11%

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

交银施罗德成长股票证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年10月23日至2010年9月30日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2010年9月30日,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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周炜炜	本基金的基金经理,公司投资副总监、权益部总经理	2006-10-23	-	8年	周炜炜先生,中国国籍。CFA,伦敦商学院金融学硕士学位优异毕业生。历任德意志银行集团上海分行助理副总裁,美国思腾思特管理咨询公司中国区副总裁,招商基金管理有限公司基金管理部副总监和基金经理。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同》和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,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司有严格的投资控制制度和风险监控制度来保证旗下基金运作的公平,报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本投资组合与公司旗下同属于中高风险的各投资组合之间2010年第3季度业绩表现差异未出现超过5%的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在二季度末,本基金认为中国经济会沿着复苏的轨迹继续前行,但也会遭遇地产僵持、外需趋冷、成本上升、结构转型的制度性缺陷有待长期理顺等负面因素考验。但是,本基金也相信,基于中国政府和居民较良好的杠杆率,中国经济还有很强的韧性支持增长,同时,本基金也相信本届政府能较好地调控经济的增长,避免出现经济二次探底,使得经济能在较长时间内更平稳地增长,从而保证上市公司的业绩能够持续增长。从更长的角度看,如果中国经济能相对成功地调整增长模式,以内需和消费为导向,可能会导致市场的估值结构性差异在相对长的时间内存在。反之,如果经济还是走相对短期内的经济过热和二次探底的路径的话,结构性的估值差异可能就以系统性风险集体释放来修正。

基于以上观点,三季度,随着市场的系统性风险逐步释放,本基金加大了组合的股票仓位,在行业配置上,在继续坚守切合经济结构调整趋势的强势行业的基础上,同时也投资一定比例的与经济周期较相关的大盘价值股,以保证组合的流动性和均衡性。

展望四季度,本基金会密切关注国内政策的变化、全球其它经济体的复苏和货币政策的变化等,从而对组合的结构进行调整,力争本基金组合取得较好的长期业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金份额净值为2.5704元,本报告期份额净值增长率为16.95%,同期业绩比较基准增长率为16.83%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,114,403,872.45	90.44
	其中:股票	6,114,403,872.45	90.44
2	固定收益投资	283,525,519.20	4.19
	其中:债券	283,525,519.20	4.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	352,340,224.31	5.21
6	其他资产	10,097,900.12	0.15
7	合计	6,760,367,516.08	100.00

5.2 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	43,832,299.80	0.65
B	采掘业	246,705,845.00	3.68
C	制造业	3,240,116,053.55	48.30
C0	食品、饮料	628,178,669.54	9.36
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	308,038,663.31	4.59
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	463,453,873.65	6.91
C7	机械、设备、仪表	1,077,440,082.55	16.06
C8	医药、生物制品	763,004,764.50	11.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	163,165,223.65	2.43
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	237,995,571.40	3.55
G	信息技术业	214,455,000.00	3.20
H	批发和零售贸易	831,465,877.58	12.40
I	金融、保险业	1,011,846,064.27	15.08
J	房地产业	61,371,937.20	0.91
K	社会服务业	63,450,000.00	0.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,114,403,872.45	91.15

5.3 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	601607	上海医药	20,000,000	447,000,000.00	6.66
2	600036	招商银行	26,000,000	336,700,000.00	5.02
3	600875	东方电气	8,800,000	274,208,000.00	4.09
4	600519	贵州茅台	1,300,000	219,349,000.00	3.27
5	600741	华域汽车	17,000,000	218,110,000.00	3.25
6	000063	中兴通讯	8,700,000	214,455,000.00	3.20
7	600694	大商股份	3,600,000	212,256,000.00	3.16
8	601318	中国平安	3,891,619	205,827,728.91	3.07
9	600585	海螺水泥	9,000,000	203,670,000.00	3.04
10	600690	青岛海尔	8,600,000	202,186,000.00	3.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	100,684,000.00	1.50
3	金融债券	180,850,000.00	2.70
	其中:政策性金融债	180,850,000.00	2.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,991,519.20	0.03
7	其他	-	-
8	合计	283,525,519.20	4.23

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080401	08农发01	1,000,000	100,660,000.00	1.50
2	0801041	08央行票据41	800,000	81,032,000.00	1.21
3	060208	06国开08	500,000	50,145,000.00	0.75
4	070421	07农发21	300,000	30,045,000.00	0.45
5	0901048	09央行票据48	200,000	19,652,000.00	0.29

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本基金本报告期期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,463,323.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,942,944.97
5	应收申购款	691,631.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,097,900.12

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告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的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额23,897,493.58份,占本基金期末总份额的0.92%。报告期内未发生申购、赎回。

2、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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,694,561,987.14
报告期期间基金总申购份额	81,269,154.61
减:报告期期间基金总赎回份额	166,143,571.67
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,609,687,570.08

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德成长股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德成长股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德成长股票证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德成长股票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成长股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 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。