交银施罗德货币市场证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十一日

§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2011年1月20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10月1日起至12月31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	2,238,868,426.49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	219,955,115.21份	2,018,913,311.28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10月1日-2010年12月31日）	
	交银货币A	交银货币B
1.本期已实现收益	1,195,758.92	13,667,455.23
2.本期利润	1,195,758.92	13,667,455.23
3.期末基金资产净值	219,955,115.21	2,018,913,311.28

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	0.5069%	0.0031%	0.5480%	0.0003%	-0.0411%	0.0028%
自基金合同生效起至今	11.6336%	0.0058%	11.5101%	0.0019%	0.1235%	0.0039%

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	0.5677%	0.0031%	0.5480%	0.0003%	0.0197%	0.0028%
自基金分级日起至今	9.4526%	0.0067%	8.9875%	0.0019%	0.4651%	0.0048%

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12月31日）

1、 交银货币A

注：图示日期为2006年1月20日至2010年12月31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12月31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12月31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12月31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，及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

本投资组合与公司旗下同属于中高风险投资风格的证券投资基金交银成长、交银先锋、交银主题及交银稳健之间的2010年第4季度业绩表现差异分别为-7.33%、-5.79%、-6.81%、-8.28%，业绩表现差异主要来源于不同基金经理投资风格、行业配置和选股策略上的不同。无不公平交易因素。

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

2010年四季度，美国宏观经济企稳态势进一步显现，10月、11月PMI连续上升，分别为54.7和55.2，11月员回落至53.9但仍高于三季度的水平；国家统计局公布的四季度企业家信心指数和企业景气指数也继续上升；工业增加值增速则保持在13%以上的水平不再下降。相对于经济增长的止跌企稳，通胀水平的上升更为显著，10、11月居民消费价格指数同比涨幅连续迈上新台阶，分别达到4.4%和5.1%，环比年率接近两位数水平。货币政策因此而频频收紧，央行在四季度两次提高存贷款基准利率，三次提高存款准备金率，并通过公开市场回笼货币超过4000亿。尽管如此，信贷和货币增速仍呈回升势头，11月末广义货币余额M2同比增长较三季度末上升0.5个百分点至19.5%，M1则从20.9%回从，20.9%回升至22.1%。

考虑到我国宏观经济正渐渐摆脱金融危机的影响，逐步恢复到正常增长的轨道，而通胀水平已处于较高水平，中央政府在12月初的全国经济工作会议将2011年的货币政策由“适度宽松”调整为“稳健”。与此同时，美联储在11月开始执行第二轮量化宽松政策以刺激经济，降低失业率。国内债券市场因为货币政策调整出现了明显下跌，中债总指数（净价指数）下跌了3.12%。货币市场收益率则出现了明显上升，年底一年期央票利率上升至3.48%，银行间市场7天回购更是高达5-6%。本基金在四季度保持了较低的债券配置，提高了存款比例，在保障流动性的前提条件下取得了较好的收益。

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0.5069%，交银货币B净值收益率为0.5677%，同期业绩比较基准增长率为0.5480%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度，经济同比增速仍处于较低水平，通胀仍处于较高水平，货币政策变化较为微妙。货币市场收益率虽然会季节性回落，但是加息预期仍对货币市场构成较大压力。本基金对货币市场利率仍维持谨慎的判断，将保持较低的平均剩余期限和较高的银行存款配置比例。

§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	1,612,805,066.61	71.78
	其中：债券	1,612,805,066.61	71.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	618,377,187.91	27.52
4	其他各项资产	15,690,517.63	0.70
5	合计	2,246,872,772.15	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	2.45
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
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	143
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	155
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

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	14.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	18.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.32	-
3	60天（含）-90天	21.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.23	-
4	90天（含）-180天	7.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.84	-
5	180天（含）-397天（含）	37.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.65	-

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	9,804,659.16	0.44
3	金融债券	979,495,935.64	43.75
	其中：政策性金融债	979,495,935.64	43.75
4	企业债券	93,187,279.34	4.16
5	企业短期融资券	530,317,192.47	23.69
6	其他	-	-
7	合计	1,612,805,066.61	72.04
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	143,150,756.50	6.39

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	100231	10国开31	3,000,000	299,807,297.39	13.39
2	090301	09进出01	2,000,000	199,824,783.41	8.93
3	060202	06国开02	1,000,000	100,019,698.47	4.47
4	100226	10国开26	1,000,000	99,960,044.23	4.46
5	100310	10进出10	1,000,000	99,929,085.76	4.46
6	068007	06首都机场债	770,000	74,384,286.37	3.32
7	1081241	10信纸CP01	600,000	60,068,059.91	2.68
8	1081037	10桂冠CP01	600,000	60,026,614.56	2.68
9	100233	10国开33	600,000	59,386,914.85	2.65
10	1081218	10津创业CP01	500,000	50,109,409.90	2.24

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	0.1683%
报告期内偏离度的最低值	-0.1630%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1132%

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 其他各项资产构成

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	15,690,517.63
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	15,690,517.63

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
本报告期期初基金份额总额	237,671,506.67	2,741,866,400.99
本报告期基金总申购份额	840,867,108.57	2,469,678,947.12
减：本报告期基金总赎回份额	858,583,500.03	3,192,632,036.83
本报告期期末基金份额总额	219,955,115.21	2,018,913,311.28

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.jyshd.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@jyshd.com。

交银施罗德精选股票证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十一日

§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2011年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银精选股票	
基金主代码	519688	
交易代码	519688（前端）	519689（后端）
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	8,611,165,755.05份	
投资目标	本基金将坚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，自上而下配置资产，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成长的成果，谋求实现基金财产的长期稳定增长。	
投资策略	自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效控制下行风险。	
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，本基金的预期收益和风险都要高于混合型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。	
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10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	633,851,523.76
2.本期利润	-205,270,987.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0229
4.期末基金资产净值	7,904,922,988.56
5.期末基金份额净值	0.9180

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	-2.91%	1.77%	4.60%	1.33%	-7.51%	0.44%
自基金合同生效起至今	305.55%	1.64%	176.77%	1.60%	128.78%	0.04%

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

交银施罗德精选股票证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005年9月29日至2010年12月31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12月31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		
李立	本基金的基金经理、公司权益部副总经理	2007-4-25	-	9年	李立先生，中国国籍。经济学硕士。历任中国科技证券有限公司高级经理，招商基金管理有限公司股票投资高级经理。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员和基金经理助理。

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》、《交银施罗德精选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投资风格的证券投资基金交银成长、交银先锋、交银主题及交银稳健之间的2010年第4季度业绩表现差异分别为-10.87%、-9.33%、-10.35%、-11.82%，业绩表现差异主要来源于不同基金经理投资风格、行业配置和选股策略上的不同。无不公平交易因素。

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

2010年四季度，受美国第二轮量化宽松政策及中国房地产调控阶段性结束预期的推动，A股市场在十一长假结束后，出现迅速上升的走势，银行、地产、有色等周期性行业上升明显，而消费和新经济行业出现回落。由于实体经济增长导致CPI上升超出预期，投资者担心宏观调控的进一步加重，周期性行业在四季度中期回落，消费及新经济行业回升。

本基金在四季度初维持较高的股票资产权重，在CPI迅速上升时，降低了股票资产权重；在经济管理部门出台提高存款准备金率、存贷款利率、价格管制等措施后，预计通胀水平能够得到有效控制，增加了股票资产权重。在四季度，本基金适度参与了周期性行业的反弹，但收益尚不明显。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，本基金份额净值为0.9180元，本报告期份额净值增长率为-2.91%，同期业绩比较基准增长率为4.60%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度，权重股在经济政策放松和政紧的预期下，先后出现上升和下跌；但消费和经济转型行业表现持续不错，这也是贯穿全年的总体趋势。展望2011年，在2010年权重股和中小盘股票分化明显、消费股和周期股分道扬镳、旧经济和新经济天壤之别后，预计会迎来一个行业机会较为平衡的年份。2011年，国内外经济在恢复的轨道上，应对金融危机的经济刺激措施在逐步退出的路上，证券投资亦将恢复常态，即平衡成长和估值。在基金管理中，需要甄别伪成长和伪价值，找到利润能够持续增长、估值合理的公司和价格偏离价值较远的公司股票构建组合，争取基金的较好表现。

§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	7,228,423,463.74	90.12
	其中：股票	7,228,423,463.74	90.12
2	固定收益投资	128,262,018.65	1.60
	其中：债券	128,262,018.65	1.60
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	107,500,361.25	1.34
	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	485,695,101.84	6.06
6	其他各项资产	70,816,133.52	0.88
7	合计	8,020,697,079.00	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	9,221,197.68	0.12
B	采掘业	515,538,805.36	6.52
C	制造业	4,489,300,088.13	56.79
C0	食品、饮料	475,987,703.81	6.02
C1	纺织、服装、皮毛	132,262,424.00	1.67
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,803,720.64	0.25
C4	石油、化学、塑胶、塑料	315,188,485.00	3.99
C5	电子	40,238,266.88	0.51
C6	金属、非金属	506,487,898.32	6.41
C7	机械、设备、仪表	2,479,578,807.53	31.37
C8	医药、生物制品	364,830,655.23	4.62
C99	其他制造业	154,922,126.72	1.96
D	电力、煤气及水的生产和供应业	117,582,121.40	1.49
E	建筑业	86,709,981.60	1.10
F	交通运输、仓储业	134,188,270.72	1.70
G	信息技术业	328,964,159.78	4.16
H	批发和零售贸易	455,758,443.42	5.77
I	金融、保险业	767,640,935.63	9.71
J	房地产业	195,643,236.75	2.47
K	社会服务业	66,737,130.18	0.84
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	61,139,093.09	0.77
	合计	7,228,423,463.74	91.44

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	600875	东方电气	11,099,718	387,380,158.20	4.90
2	002024	苏宁电器	25,000,000	327,500,000.00	4.14
3	000800	一汽轿车	17,730,249	284,570,496.45	3.60
4	600690	青岛海尔	9,972,318	281,319,090.78	3.56
5	601169	北京银行	23,683,964	270,944,548.16	3.43
6	600664	哈药股份	12,000,000	270,840,000.00	3.43
7	600036	招商银行	19,999,917	256,198,936.77	3.24
8	000858	五粮液	7,199,931	249,333,610.53	3.15
9	601166	兴业银行	9,999,894	240,497,450.70	3.04
10	000418	小天鹅A	10,534,034	208,047,171.50	2.63

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	9,713,000.00	0.12
3	金融债券	100,030,000.00	1.27
	其中：政策性金融债	100,030,000.00	1.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	18,519,018.65	0.23
7	其他	-	-
8	合计	128,262,018.65	1.62

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	060208	06国开08	1,000,000	100,030,000.00	1.27
2	126630	铜陵转债	91,883	18,519,018.65	0.23
3	1001070	10央行票据70	100,000	9,713,000.00	0.12

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	5,469,545.49
2	应收证券清算款	63,169,493.42
3	应收股利	-
4	应收利息	542,840.03
5	应收申购款	1,634,254.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,816,133.52

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	270,840,000.00	3.43	重大事项停牌

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86，529，422.37份，占本基金期末总份额的1.00%。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

本报告期期初基金份额总额	9,504,472,032.78
本报告期基金总申购份额	224,755,949.83
减：本报告期基金总赎回份额	1,118,062,227.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,611,165,755.05

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精选股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德精选股票证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德精选股票证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德精选股票证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德精选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精选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.jyshd.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@jyshd.com。

交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十一日

§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2011年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银蓝筹股票	
基金主代码	519694	
交易代码	519694（前端）	519695（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月8日	
报告期末基金份额总额	13,499,297,957.36份	
投资目标	本基金为一只蓝筹股票基金，主要通过投资于业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票，在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求在稳定分红的基础上实现基金资产的长期稳定增长。	
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，通过优选业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票进行投资，以谋求基金资产的长期稳定增长。	
业绩比较基准	75%×中证100指数+25%×中信全债指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，以优质蓝筹股为主要投资对象，属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种。本基金的风险与预期收益都要高于混合型基金和债券型基金。	
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	

§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10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	843,787,379.84
2.本期利润	120,044,987.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086
4.期末基金资产净值	11,294,217,213.94
5.期末基金份额净值	0.8367

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	0.63%	1.69%	3.81%	1.34%	-3.18%	0.35%
自基金合同生效起至今