# 交银施罗德信用添利债券证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十二日**

### §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4月21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2011年1月27日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银信用添利债券 |
| 基金主代码 | 164902 |
| 交易代码 | 164902 |
| 基金运作方式 | 契约型,本基金在基金合同生效之日起三年(含三年)的期间内,采取封闭式运作(按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外),在深圳证券交易所上市交易,封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2011年1月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,895,085,749.23份 |
| 投资目标 | 本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个券,在控制信用风险、利率风险和流动性风险前提下,力求通过主动承担适度信用风险获得持续投资收益,谋求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,将规范化的基本面研究、严谨的信用分析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状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期及债券类属配置;在严谨深入的信用分析基础上,综合考量信用债券的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。同时,本基金也会关注股票一级市场、权证一级市场等其它相关市场存在的投资机会,力争实现基金总体风险收益特征保持不变前提下的基金资产增值最大化。 |
| 业绩比较基准 | 80%×中债企业债总全价指数收益率+20%×中债国债总全价指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。 |
| 基金管理人 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

注:本基金场内简称为"交银添利"。

### §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(2011年1月27日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 13,656,368.06 |
| 2.本期利润 | 32,532,350.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0172 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,927,618,099.71 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.017 |

注:1、本基金基金合同生效日为2011年1月27日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金运作时间未满三个月;

2、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;

3、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 | 1.70% | 0.16% | -0.56% | 0.09% | 2.26% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.70% | 0.16% | -0.56% | 0.09% | 2.26% | 0.07% |

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

交银施罗德信用添利债券证券投资基金

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

(2011年1月27日至2011年3月31日)

注:本基金基金合同生效日为2011年1月27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2011年3月31日,本基金尚处于建仓期。

### §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 | | |
| 林洪钧 | 本基金的基金经理 | 2011-1-27 | - | 7年 | 林洪钧先生,学士学历。历任国泰君安证券股份有限公司上海分公司机构客户部客户经理,华安基金管理有限公司债券交易员,加拿大Financial Engineering Source Inc.金融研究员,2009年加入交银施罗德基金管理有限公司,曾任专户投资经理。 |

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》、《交银施罗德信用添利债券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投资风格相似的其他投资组合之间的业绩表现未出现差异超过5%的情形。

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

2011年一季度央行3次上调存款准备金,并分别于2月初及4月初两次提高法定存贷款利率,紧缩的政策在一季度较为坚决的执行,对宏观经济及资本市场发挥着显著作用。本基金自2011年1月27日成立后,开始逐渐建仓。2月份面临的市场环境的影响主要有二:2月9日加息后收益率曲线的抬升;2月信用债市场供给的扩容。在两个因素影响下,2月份信用产品的一级市场的收益率逐渐攀升,信用利差也逐渐扩大。在2月债券市场普遍偏紧的环境下,由于机构配置力度的逐渐释放以及信用利差处于历史较高水平,本基金采取了比较积极的建仓策略,在控制信用风险的前提下,拉长组合久期,快速建仓。纯债部分在2、3月份取得了较满意的回报。同时,在权益类资产方面,本基金在一季度保持较为谨慎的态度,适当参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.017元,本报告期份额净值增长率为1.70%,同期业绩比较基准增长率为-0.56%。

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

展望二季度,我们认为通胀路径的不确定仍是未来影响债市的主导因素。尽管欧洲央行已开始加息,包括美国在内的外围经济体紧缩政策或可预期,但未来大宗商品价格上涨带来的输入型通胀仍无法看到确定性的回落,加之国内紧盯食品价格的CPI也存在较大不确定性因素,我们对短期内通胀价格的回落仍存较大担忧。因此,尽管银行等机构的债券配置需求可能继续释放,但未来一个季度对组合的操作将持较为谨慎的态度,通过一级市场新债认购以及在二级市场精选个券,保持现有组合久期。

### §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 | 87,758,860.00 | 3.70 |
| | 其中:股票 | 87,758,860.00 | 3.70 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,991,078,716.30 | 83.97 |
| | 其中:债券 | 1,991,078,716.30 | 83.97 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 230,000,665.00 | 9.70 |
| | 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 | 44,220,313.42 | 1.87 |
| 6 | 其他各项资产 | 17,989,404.58 | 0.76 |
| 7 | 合计 | 2,371,047,959.30 | 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 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 32,835.00 | 0.00 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 14,630.00 | 0.00 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | 18,205.00 | 0.00 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 86,025.00 | 0.00 |
| I | 金融、保险业 | 87,640,000.00 | 4.55 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 87,758,860.00 | 4.55 |

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 | 000783 | 长江证券 | 7,000,000 | 87,640,000.00 | 4.55 |
| 2 | 002563 | 森马服饰 | 1,500 | 86,025.00 | 0.00 |
| 3 | 002566 | 益盛药业 | 500 | 18,205.00 | 0.00 |
| 4 | 002565 | 上海绿新 | 500 | 14,630.00 | 0.00 |

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 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 40,084,000.00 | 2.08 |
| | 其中:政策性金融债 | 40,084,000.00 | 2.08 |
| 4 | 企业债券 | 1,652,096,674.50 | 85.71 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,039,000.00 | 0.52 |
| 6 | 可转债 | 288,859,041.80 | 14.99 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 1,991,078,716.30 | 103.29 |

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 | 122840 | 11临汾债 | 1,500,000 | 156,300,000.00 | 8.11 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 974,800 | 105,297,896.00 | 5.46 |
| 3 | 122875 | 10红投02 | 1,000,000 | 101,650,000.00 | 5.27 |
| 4 | 1180032 | 11鹰投债 | 1,000,000 | 100,650,000.00 | 5.22 |
| 5 | 1180043 | 11盘锦建投债 | 1,000,000 | 100,270,000.00 | 5.20 |

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 17,989,404.58 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,989,404.58 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 40,613,211.00 | 2.11 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 29,944,790.40 | 1.55 |
| 3 | 125731 | 美丰转债 | 11,947,900.00 | 0.62 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的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

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金在基金合同生效之日起三年(含三年)的期间内,采取封闭式运作(按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外),在深圳证券交易所上市交易,封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。本基金管理人自基金合同生效日至本报告期末未运用固有资金投资本基金。

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德信用添利债券证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、关于申请募集交银施罗德信用添利债券证券投资基金之法律意见书;

8、报告期内交银施罗德信用添利债券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。

# 交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月21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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 交银趋势股票 | |
| 基金主代码 | 519702 | |
| 交易代码 | 519702(前端) | 519703(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2010年12月22日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,365,616,612.44份 | |
| 投资目标 | 本基金力图通过把握中国人口变化的重大趋势,精选受益其中的优势行业和个股,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 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,在分析和判断未来人口趋势的重大转变对国民消费倾向、国家收入分配政策、产业升级和区域发展方向等战略决策的重要影响以及其中所蕴涵的行业投资机会的基础上,挖掘受益其中的优势行业,精选个股,以谋求超额收益。 | |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只股票型基金,属于基金中的高风险品种,本基金的风险与预期收益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 | 中国工商银行股份有限公司 | |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -830,181.31 |
| 2.本期利润 | -46,694,117.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0180 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,325,135,517.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.983 |

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 | -1.99% | 0.55% | 2.57% | 1.03% | -4.56% | -0.48% |
| 自基金合同生效起至今 | -1.70% | 0.51% | -0.34% | 1.03% | -1.36% | -0.52% |

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

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

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

(2010年12月22日至2011年3月31日)

注:本基金基金合同生效日为2010年12月22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2011年3月31日,本基金尚处于建仓期。

### §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 | | |
| 管华雨 | 本基金的基金经理、交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、公司权益部副总经理 | 2010-12-22 | - | 9年 | 管华雨先生,CFA,博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理,信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年5月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理,2010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》、《交银施罗德趋势优先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

2011年1季度本投资组合尚处于建仓期,与公司旗下投资风格相似的其他投资组合,其业绩表现不具有可比性。

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

一季度市场探底回升。一月份,由于管理层在年初就加强了对流动性的控制,市场资金较为紧张,整体呈现震荡探底的走势。进入二月份,实体经济较为强劲的内生增长动力为股指提供了坚实的支持,而调控政策表现出的灵活性和艺术性使得投资者对于政策超调的担忧下降,市场震荡上行,一直持续到一季度末。风格表现则和2010年大相径庭,低估值的传统行业股票大幅度跑赢成长型中小市值股票。

作为一支新成立的基金,本基金在2011年初对市场较为谨慎,保持了较低的股票仓位,行业配置上以医药为代表的成长股为主。进入二月份,由于意识到宏观经济大幅下滑和政策超调的风险显著降低,本基金开始大幅度建仓,主要增持了以金融、工程机械、煤炭等为代表的低估值股票,取得了一定效果,但组合中原有的医药、食品饮料等消费品股票持续调整,一定程度上影响了基金整体净值表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为0.983元,本报告期份额净值增长率为-1.99%,同期业绩比较基准增长率为2.57%。

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

展望二季度,本基金认为随着开工旺季的到来,宏观经济将继续回升。但是考虑到依然较高的通胀压力,特别是原材料价格的大幅上涨,经济扩张的动力不会太强。经历了2010年四季度以来的密集调控,估计二季度政策进入观察期,显著放松或者收紧可能都比较难。在此背景下,二季度周期性股票估值上升和收缩的空间都可能较为有限;而2011年初以来表现较差的成长股,不少已经进入价值区间,如果随后年报和季报能够确认其良好成长性,二季度很可能是逢低布局优质成长股的时点。

### §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 | 2,005,632,644.14 | 85.14 |
| | 其中:股票 | 2,005,632,644.14 | 85.14 |
| 2 | 固定收益投资 | 70,196,103.50 | 2.98 |
| | 其中:债券 | 70,196,103.50 | 2.98 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 80,000,000.00 | 3.40 |
| | 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 | 198,935,527.24 | 8.45 |
| 6 | 其他各项资产 | 837,790.29 | 0.04 |
| 7 | 合计 | 2,355,602,065.17 | 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 | 14,820,000.00 | 0.64 |
| B | 采掘业 | 163,401,444.70 | 7.03 |
| C | 制造业 | 1,137,842,987.42 | 48.94 |
| C0 | 食品、饮料 | 197,076,020.62 | 8.48 |
| 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 | 14,903,965.50 | 0.64 |
| C5 | 电子 | 60,710,207.85 | 2.61 |
| C6 | 金属、非金属 | 62,128,916.00 | 2.67 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 477,617,575.07 | 20.54 |
| C8 | 医药、生物制品 | 325,406,302.38 | 14.00 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 71,904,152.40 | 3.09 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 28,320,949.52 | 1.22 |
| H | 批发和零售贸易 | 137,683,371.59 | 5.92 |
| I | 金融、保险业 | 393,994,394.53 | 16.95 |
| J | 房地产业 | 38,259,442.78 | 1.65 |
| K | 社会服务业 | 19,405,901.20 | 0.83 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 2,005,632,644.14 | 86.26 |

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 | 600036 | 招商银行 | 8,499,924 | 119,763,929.16 | 5.15 |
| 2 | 000157 | 中联重科 | 6,799,819 | 105,125,201.74 | 4.52 |
| 3 | 600031 | 三一重工 | 2,999,793 | 83,754,220.56 | 3.60 |
| 4 | 600276 | 恒瑞医药 | 1,699,743 | 77,950,213.98 | 3.35 |
| 5 | 600535 | 天士力 | 2,143,127 | 77,388,315.97 | 3.33 |
| 6 | 601699 | 潞安环能 | 1,116,970 | 72,938,141.00 | 3.14 |
| 7 | 600837 | 海通证券 | 6,699,810 | 67,333,090.50 | 2.90 |
| 8 | 600859 | 王府井 | 1,649,113 | 67,135,390.23 | 2.89 |
| 9 | 000338 | 潍柴动力 | 1,249,947 | 66,472,181.46 | 2.86 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 359,865 | 64,721,720.25 | 2.78 |

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 | 48,710,000.00 | 2.09 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 21,486,103.50 | 0.92 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 70,196,103.50 | 3.02 |

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 | 1001090 | 10央行票据90 | 500,000 | 48,710,000.00 | 2.09 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 153,800 | 16,613,476.00 | 0.71 |
| 3 | 110013 | 国投转债 | 40,690 | 4,872,627.50 | 0.21 |

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 | 93,815.69 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 532,521.04 |
| 5 | 应收申购款 | 211,453.56 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 837,790.29 |

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

本基金本报告期末持有的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20,001,800.00份,占本基金期末总份额的0.85%,报告期内未发生申购、赎回。本报告期末基金管理人持有的基金份额来自于基金认购。

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 | 2,659,781,045.37 |
| 本报告期基金总申购份额 | 10,069,374.24 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 304,233,807.17 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,365,616,612.44 |

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、中国证监会核准交银施罗德趋势优先股票证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金托管协议》;

5、关于申请募集交银施罗德趋势优先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趋势优先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。

# 交银施罗德保本混合型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一一年四月二十二日**

### §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月21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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银保本混合 |
| 基金主代码 | 519697 |
| 交易代码 | 519697 |
| 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 | 2,129,131,296.78份 |
| 投资目标 | 在确保保本周期到期时本金安全的基础上,通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理,寻求组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。 |
| 投资策略 | 本基金利用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)原理,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。 |
| 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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中国投资担保有限公司 |

### §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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 812,923.04 |
| 2.本期利润 | -12,339,192.04 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0055 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,289,406,608.32 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.075 |

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 | -0.56% | 0.43% | 1.02% | 0.01% | -1.58% | 0.42% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.53% | 0.33% | 7.77% | 0.01% | 3.76% | 0.32% |

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

交银施罗德保本混合型证券投资基金

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

(2009年1月21日至2011年3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2011年3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 | | |
| 张迎军 | 本基金的基金经理、公司固定收益部副总经理 | 2009-1-21 | - | 11年 | 张迎军先生,经济学硕士。历任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资金运用管理中心投资经理。太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理。2008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》、《交银施罗德保本混合型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投资风格相似的其他投资组合之间的业绩表现未出现差异超过5%的情形。

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

2011年一季度债