交银施罗德精选股票证券投资基金

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1日起至3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	8,332,496,448.05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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	58,571,273.15
2.本期利润	-40,464,183.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0047
4.期末基金资产净值	7,601,243,081.98
5.期末基金份额净值	0.9122

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%	1.41%	2.57%	1.03%	-3.20%	0.38%
自基金合同生效起至今	302.99%	1.63%	183.89%	1.58%	119.10%	0.05%

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		
李立	本基金的基金经理,公司权益部副总经理	2007-4-25	-	10年	李立先生,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投资经理高级经理。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稳健之间的2011年第1季度业绩表现差异为6.77%。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

2011年一季度,尽管中国通货膨胀率高企,经济主管部门不断采取汇率、利率、存款准备金等措施收缩经济,A股市场仍然在权重股的推动下出现了稳步的上升行情。在经历了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,大盘周期股估值逐步向上恢复,而中小股票由于令人失望的业绩报告,价格出现了明显的回落。

本基金在一季度维持较高的股票资产比重,重点持有低估值的权重公司,并减持了估值过高的公司。

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0.9122元,本报告期份额净值增长率为-0.63%,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,国内宏观经济政策进入微调期,CPI仍处高位,但紧缩措施趋缓;海外经济由于通货膨胀逐步显现,亦预期有紧缩政策出台。本基金将平衡成长和估值,在基金管理中,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低估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	7,097,406,832.48	93.00
	其中:股票	7,097,406,832.48	93.00
2	固定收益投资	109,861,000.00	1.44
	其中:债券	109,861,000.00	1.44
	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	399,277,932.73	5.23
6	其他各项资产	24,852,467.16	0.33
7	合计	7,631,398,232.37	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	19,011,985.20	0.25
B	采掘业	1,185,207,530.15	15.59
C	制造业	3,831,248,231.49	50.40
C0	食品,饮料	477,822,789.45	6.29
C1	纺织,服装,皮毛	37,483,089.08	0.49
C2	木材,家具	-	-
C3	造纸,印刷	-	-
C4	石油,化学,塑胶,塑料	316,098,083.54	4.16
C5	电子	-	-
C6	金属,非金属	592,493,262.08	7.79
C7	机械,设备,仪表	2,172,503,519.83	28.58
C8	医药,生物制品	97,250,000.00	1.28
C99	其他制造业	137,597,487.51	1.81
D	电力,煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	139,009,476.00	1.83
F	交通运输,仓储业	145,063,743.33	1.91
G	信息技术业	259,965,842.17	3.42
H	批发和零售贸易	353,394,235.02	4.65
I	金融,保险业	1,117,842,710.62	14.71
J	房地产业	46,663,078.50	0.61
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,097,406,832.48	93.37

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	002024	苏宁电器	24,745,524	317,485,072.92	4.18
2	601166	兴业银行	9,999,894	287,096,956.74	3.78
3	601169	北京银行	23,683,964	283,497,049.08	3.73
4	600036	招商银行	19,999,917	281,798,830.53	3.71
5	600690	青岛海尔	9,972,318	280,920,198.06	3.70
6	000800	一汽轿车	15,000,000	251,250,000.00	3.31
7	600030	中信证券	14,999,991	209,549,874.27	2.76
8	000418	小天鹅A	10,534,034	206,677,747.08	2.72
9	000983	西山煤电	7,599,956	201,626,832.68	2.65
10	600741	华域汽车	15,000,000	192,150,000.00	2.53

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	9,761,000.00	0.13
3	金融债券	100,100,000.00	1.32
	其中:政策性金融债	100,100,000.00	1.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	109,861,000.00	1.45

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	100,100,000.00	1.32
2	1001070	10央行票据70	100,000	9,761,000.00	0.13

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	8,821,525.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	649,559.33
5	应收申购款	15,381,382.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,852,467.16

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	600741	华域汽车	192,150,000.00	2.53	重大重组事项

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1.04%。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	8,611,165,755.05
本报告期基金总申购份额	132,302,704.47
减:本报告期基金总赎回份额	410,972,011.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,332,496,448.05

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.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@jyfund.com。

交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	13,122,088,206.21份	
投资目标	本基金为一只监筹股票基金,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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-89,235,923.09
2.本期利润	-376,099,130.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0281
4.期末基金资产净值	10,608,495,522.70
5.期末基金份额净值	0.8084

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	-3.38%	1.24%	3.59%	0.99%	-6.97%	0.25%
自基金合同生效起至今	-18.04%	1.65%	-25.64%	1.67%	7.60%	-0.02%

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

交银施罗德蓝筹股票证券投资基金

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

(2007年8月8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		
张媚钗	本基金的基金经理	2010-6-4	-	9年	张媚钗女士,经济学硕士。历任申银万国证券研究所研究员。2005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、基金经理助理和专户投资经理。

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》、《交银施罗德蓝筹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

一季度,国内通胀在高位,宏观方面仍然实行了严厉的紧缩政策,货币增速和工业增加值环比回落。伴随通胀的持续高位,消费增速出现了同比下降,但工业企业利润处于高位。同时,制造业投资出现加速现象,新一轮产业周期启动的迹象明显。

报告期内,A股市场表现结构分化明显,中小板、创业板估值下移,股价持续下跌,而低估值的大盘蓝筹股估值上移,表现较好。行业方面,钢铁、建材、银行、房地产等2010年表现较差的行业一季度涨幅居前,医药、电子、食品饮料等行业为负收益。报告期间本基金配置相对均衡,低估值的银行股、水泥股为组合净值做出了正贡献,但医药、食品饮料等消费股亦造成了一定的负收益。

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0.8084元,本报告期份额净值增长率为-3.38%,同期业绩比较基准增长率为3.59%。

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

我们在年报中认为:2011年上半年宏观经济可能仍然是以控制通胀为主,从上半年到年中,CPI可能都会处在较高水平,由于CPI滞后于货币增速,预计下半年通胀可能将得到控制,全年CPI前高后低。下半年,随着外围美国经济进入复苏,同时,国内传统产业去产能化进入尾声,补库存周期启动,终端需求出现回升,中国经济有可能在2011年三季度之后逐渐进入新一轮的经济周期。"目前的数据已有基本验证以上看法的趋势。但就二季度而言,股市在目前点位震荡的可能性较大,主要的担心来自于两点,一是通胀仍在高位,流动性偏紧。二是短期来看,国内生产端强、需求端弱的特征非常明显,工业需求在回落,所以库存积压变得明显,短期经济可能面临去库存的风险。

本基金在二季度,将从估值和景气度的匹配角度,逐步布局受益于新一轮经济周期向上的品种。

§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	9,707,171,979.49	91.14
	其中:股票	9,707,171,979.49	91.14
2	固定收益投资	600,387,018.88	5.64
	其中:债券	600,387,018.88	5.64
	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	318,599,379.96	2.99
6	其他各项资产	25,030,183.60	0.23
7	合计	10,651,188,561.93	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	1,242,338,201.63	11.71
C	制造业	4,461,353,813.67	42.05
C0	食品,饮料	431,423,210.34	4.07
C1	纺织,服装,皮毛	200,096,323.92	1.89
C2	木材,家具	-	-
C3	造纸,印刷	45,731,141.60	0.43
C4	石油,化学,塑胶,塑料	399,454,108.73	3.77
C5	电子	356,735,712.15	3.36
C6	金属,非金属	1,018,101,573.26	9.60
C7	机械,设备,仪表	1,551,439,731.15	14.62
C8	医药,生物制品	458,372,012.52	4.32
C99	其他制造业	-	-
D	电力,煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	170,119,512.00	1.60
F	交通运输,仓储业	126,995,853.73	1.20
G	信息技术业	431,418,577.62	4.07
H	批发和零售贸易	426,098,180.06	4.02
I	金融,保险业	2,218,860,015.64	20.92
J	房地产业	327,147,575.54	3.08
K	社会服务业	38,633,954.00	0.36
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	264,206,295.60	2.49
	合计	9,707,171,979.49	91.50

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	601318	中国平安	11,575,649	572,531,599.54	5.40
2	600585	海螺水泥	13,299,907	538,912,231.64	5.08
3	600016	民生银行	69,999,943	391,299,681.37	3.69
4	002129	中环股份	11,165,437	356,735,712.15	3.36
5	601166	兴业银行	11,999,752	344,512,879.92	3.25
6	600030	中信证券	21,957,950	306,752,561.50	2.89
7	600519	贵州茅台	1,699,800	305,709,030.00	2.88
8	600805	悦达投资	11,955,036	264,206,295.60	2.49
9	600123	兰花科创	6,713,643	260,489,348.40	2.46
10	600050	中国联通	42,999,808	244,668,907.52	2.31

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	346,620,000.00	3.27
3	金融债券	220,468,000.00	2.08
	其中:政策性金融债	200,200,000.00	1.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	33,299,018.88	0.31
7	其他	-	-
8	合计	600,387,018.88	5.66

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	0801053	08央行票据53	2,000,000	200,460,000.00	1.89
2	060208	06国开08	2,000,000	200,200,000.00	1.89
3	1001087	10央行票据87	1,500,000	146,160,000.00	1.38
4	113001	中行转债	274,700	29,409,382.00	0.28
5	081601	08深发债	200,000	20,268,000.00	0.19

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	14,175,637.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,604,003.88
5	应收申购款	250,542.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,030,183.60

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	29,409,382.00	0.28

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19,034,797.82份,占本基金期末总份额的0.15%,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	13,499,297,957.36
本报告期基金总申购份额	45,132,625.06
减:本报告期基金总赎回份额	422,342,376.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	13,122,088,206.21

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蓝筹股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德蓝筹股票证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德蓝筹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蓝筹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

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1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银上证180公司治理ETF联接	
基金主代码	519686	
交易代码	519686(前端)	519687(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年9月29日	
报告期末基金份额总额	4,543,945,141.08份	
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的比例不低于基金资产净值的90%。	
业绩比较基准	上证180公司治理指数×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。	
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	

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年9月25日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2009年12月15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

注:表所列的基金主代码510010为目标基金的二级市场交易代码,目标基金的一级市场申购赎回代码为510011。

2.1.2 目标基金产品概况

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	本基金采用完全复制法,跟踪上证180公司治理指数,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。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	上证180公司治理指数
风险收益特征	本基金属股票基金,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。

§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	-32,545,123.40
2.本期利润	216,127,667.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0465
4.期末基金资产净值	4,041,165,054.47
5.期末基金份额净值	0.889

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	5.46%	1.28%	5.47%	1.26%	-0.01%	0.02%
自基金合同生效起至今	-11.10%	1.41%	0.71%	1.50%	-11.81%	-0.09%

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

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9月29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3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