交银施罗德稳健配置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	交银稳健配置混合	
基金主代码	519690	
交易代码	519690(前端)	519691(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年6月14日	
报告期末基金份额总额	3,942,553,358.98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,根据宏观经济周期和市场环境的变化,自上而下灵活配置资产,自下而上精选证券,有效分散风险,谋求实现基金财产的长期稳定增长。	
投资策略	把握宏观经济和投资市场的变化趋势,根据经济周期理论动态调整投资组合比例,自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效分散风险。	
业绩比较基准	65%×MSCI中国A股指数+35%×新华巴克莱资本中国全债指数	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于证券投资基金产品中的中等风险品种,本基金的风险与预期收益处于股票型基金和债券型基金之间。	
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	9,573,654.35
2.本期利润	-476,562,256.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1155
4.期末基金资产净值	5,577,438,332.76
5.期末基金份额净值	1.4147

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	-7.40%	1.38%	1.72%	0.89%	-9.12%	0.49%
自基金合同生效起至今	205.88%	1.83%	108.68%	1.42%	97.20%	0.41%

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

交银施罗德稳健配置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

(2006年6月14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		
华昕	本基金的基金经理	2009-9-10	-	15年	华昕先生,CFA,牛津大学商学院MBA。历任北京房地产信托投资公司上海证券业务部证券分析研究员,日兴证券有限公司投资分析师,和升国际有限公司中国研究主管,大华继显有限公司中国研究部主管,中银国际控股有限公司执行总经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司,曾任研究总监。

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》、《交银施罗德稳健配置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精选之间的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

回顾2011年一季度,宏观调控的效果有所显现,经济增速有所放缓,通胀趋于稳定,投资者的紧缩预期有所缓和,另一方面,欧美经济复苏趋势明确,推升海外股市和商品市场,再加上市场流动性改善,A股市场总体呈现震荡上行的态势,但在行业表现上呈现巨大的结构性差异,低估值的大盘周期股大幅跑赢高估值的中小盘非周期股。本基金在操作上增加了金融、有色、建材等周期性行业的配置,但由于依然较多地超配了消费、医药和TMT行业,整体表现略逊于大盘。

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1.4147元,本报告期份额净值增长率为-7.40%,同期业绩比较基准增长率为1.72%。

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年二季度,基于大宗商品价格依然处于高位,通胀可能再度上行,预计紧缩政策仍将持续,可能再度加息和上调准备金率,通胀在一定程度上抑制了消费增速,而严厉的房地产调控措施将使投资增速放缓,我们预计经济增速有下行的风险。因此,我们对A股市场二季度的表现相对谨慎,判断整体市场仍将以震荡整理为主,可能缺乏较大的投资机会。本基金将继续重点关注金融、医药和消费行业,因为相对较低估值的金融股短期内可能存在估值修复的要求,而经过前期的大幅调整,医药和消费行业已具有较高的中长期投资价值。

§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	5,268,635,343.42	94.08
	其中:股票	5,268,635,343.42	94.08
2	固定收益投资	149,969,000.00	2.68
	其中:债券	149,969,000.00	2.68
	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	167,133,086.07	2.98
6	其他各项资产	14,192,652.31	0.25
7	合计	5,599,930,081.80	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	16,537,320.52	0.30
B	采掘业	66,322,744.95	1.19
C	制造业	3,048,408,634.25	54.66
C0	食品、饮料	781,431,420.24	14.01
C1	纺织、服装、皮毛	92,078,664.84	1.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	225,355,128.83	4.04
C5	电子	449,969,637.50	8.07
C6	金属、非金属	470,856,798.28	8.44
C7	机械、设备、仪表	316,772,044.56	5.68
C8	医药、生物制品	711,944,940.00	12.76
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	866,242,418.37	15.53
H	批发和零售贸易	384,640,000.00	6.90
I	金融、保险业	860,457,322.90	15.43
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,026,902.43	0.47
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,268,635,343.42	94.46

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	601601	中国太保	22,000,000	486,640,000.00	8.73
2	601607	上海医药	18,000,000	351,900,000.00	6.31
3	000858	五粮液	10,000,000	318,900,000.00	5.72
4	002024	苏宁电器	20,000,000	256,600,000.00	4.60
5	000063	中兴通讯	8,500,000	255,000,000.00	4.57
6	002129	中环股份	7,500,000	239,625,000.00	4.30
7	600036	招商银行	15,999,810	225,437,322.90	4.04
8	600518	康美药业	15,000,000	215,400,000.00	3.86
9	000962	东方钽业	6,999,905	201,177,269.70	3.61
10	600585	海螺水泥	4,499,789	182,331,450.28	3.27

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	140,098,000.00	2.51
3	金融债券	9,871,000.00	0.18
	其中:政策性金融债	9,871,000.00	0.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	149,969,000.00	2.69

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	0801041	08央行票据41	1,400,000	140,098,000.00	2.51
2	100233	10国开33	100,000	9,871,000.00	0.18

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	6,834,009.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,342,440.83
5	应收申购款	1,016,201.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,192,652.31

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74,967,209.47份,占本基金期末总份额的1.90%。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	4,382,881,360.80
本报告期基金总申购份额	90,031,953.29
减:本报告期基金总赎回份额	530,359,955.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,942,553,358.98

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稳健配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金合同》;

3、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德稳健配置混合型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稳健配置混合型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.jyskd.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@jyskd.com。

交银施罗德先锋股票证券投资基金

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	交银先锋股票	
基金主代码	519698	
交易代码	519698(前端)	519699(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年4月10日	
报告期末基金份额总额	1,491,589,260.62份	
投资目标	本基金主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有持续成长潜力企业的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票,在适度控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期持续的资本增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,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,主要通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×中证700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,以具有持续成长潜力企业的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业为主要投资对象,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种。	
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	12,060,566.70
2.本期利润	-62,880,091.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0418
4.期末基金资产净值	1,823,227,073.52
5.期末基金份额净值	1.2223

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	-3.32%	1.24%	1.07%	1.13%	-4.39%	0.11%
自基金合同生效起至今	27.85%	1.47%	46.50%	1.40%	-18.65%	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

交银施罗德先锋股票证券投资基金

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

(2009年4月10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		
史伟	本基金的基金经理、交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、公司权益部副总经理	2009-4-10	-	10年	史伟先生,英国雷丁大学经济学硕士。历任东方证券证券投资部行业研究员,华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、基金经理。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》、《交银施罗德先锋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

本投资组合与公司旗下同属于中风险投资风格的证券投资基金交银施罗德先锋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

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

沪深300指数一季度上涨了3.04%,呈现先跌后涨的震荡盘升格局。本基金净值基本持平,略低于沪深300指数与业绩比较基准的增长幅度。

一季度的行情与2010年格局截然相反,截至一季度表现好的行业分别是黑色金属、建筑建材、金融服务等低估值的周期股,而2010年表现抢眼的医药、TMT、消费服务等中小股票持续下跌,造成的结果是,2010年对基金净值贡献较大的行业在2011年一季度却造成了负收益。

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1.2223元,本报告期份额净值增长率为-3.32%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。

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

2010年四季度开始的通胀,导致了较为严格的货币与信贷的控制,货币与信贷的季调环比后,增速都低于历史平均水平。目前分析,通货膨胀的环比高点已过,但是由于翘尾因素,同比高点预计在二季度出现。

我们认为市场相对较低的估值已具备较强的吸引力,在高通胀且政策紧缩的环境下,市场依然没出现趋势下跌的局面,即可能是由于市场相对估值较低在发挥其作用。所以我们对市场下一步的判断是很可能区间波动,市场底部可能已在一月份出现,震荡市维持的时间取决于通胀回落的时间。本基金判断,市场在结束区间波动后,指数向上的概率可能将明显大于向下的概率。

本基金将严格按照基金合同与各项法律法规的要求,注重自上而下的资产、行业配置与自下而上的精选个股相结合,争取为基金持有人获得更加稳定的投资回报。

§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	1,687,094,212.86	89.81
	其中:股票	1,687,094,212.86	89.81
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	187,507,360.15	9.98
6	其他各项资产	3,836,025.33	0.20
7	合计	1,878,437,598.34	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	9,505,992.60	0.52
B	采掘业	160,272,395.90	8.79
C	制造业	1,111,822,531.25	60.98
C0	食品、饮料	89,322,102.67	4.90
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	65,728,884.99	3.61
C5	电子	58,987,495.80	3.24
C6	金属、非金属	221,948,444.76	12.17
C7	机械、设备、仪表	606,317,416.03	33.26
C8	医药、生物制品	69,518,187.00	3.81
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	28,283,272.38	1.55
G	信息技术业	112,650,202.40	6.18
H	批发和零售贸易	79,862,923.79	4.38
I	金融、保险业	94,033,592.45	5.16
J	房地产业	90,663,302.09	4.97
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,687,094,212.86	92.53

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	002266	浙富股份	2,511,838	96,203,395.40	5.28
2	601766	中国南车	12,647,094	91,312,018.68	5.01
3	600585	海螺水泥	2,245,897	91,003,746.44	4.99
4	600019	宝钢股份	11,020,970	77,918,257.90	4.27
5	600690	青岛海尔	2,528,671	71,232,662.07	3.91
6	000937	冀中能源	1,372,414	64,023,113.10	3.51
7	000418	小天鹅A	3,060,663	60,050,208.06	3.29
8	002129	中环股份	1,846,244	58,987,495.80	3.24
9	600030	中信证券	4,219,545	58,947,043.65	3.23
10	600050	中国联通	10,307,090	58,647,342.10	3.22

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,908,483.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	0.51
4	应收利息	44,105.75
5	应收申购款	883,435.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,836,025.33

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31,383,498.04份,占本基金期末总份额的2.10%,报告期内未发生申购、赎回。本报告期基金管理人持有的本基金份额的增长来自于基金的红利再投资。

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	1,471,654,636.02
本报告期基金总申购份额	215,299,856.82
减:本报告期基金总赎回份额	195,365,232.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,491,589,260.62

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先锋股票证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德先锋股票证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德先锋股票证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德先锋股票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先锋股票证券投资基金之法律意见书;

8、报告期内交银施罗德先锋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.jyskd.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@jyskd.com。

汇添富增强收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:汇添富基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月22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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	汇添富增强收益债券	
交易代码:	519078	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2008年3月6日	
报告期末基金份额总额:	1,571,383,679.20份	
投资目标:	在严格控制投资风险的基础上,主要投资于债券等固定收益类品种和其他低风险品种,力求为基金份额持有人谋求持续稳定的投资收益。	
投资策略:	类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类别债券利差水平研究,判断不同类别债券类属的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。	
业绩比较基准:	中债总指数。	
风险收益特征:	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人:	汇添富基金管理有限公司	
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金简称:	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
下属两级交易代码:	519078	470078
下属两级基金报告期末份额总额:	1,530,784,651.43份	40,599,027.77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(2011年1月1日-2011年3月31日)	
	汇添富增强收益债券A	汇添富增强收益债券C
1.本期已实现收益	31,608,486.66	614,571.41
2.本期利润	14,375,875.12	470,664.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0140
4.期末基金资产净值	1,683,214,311.64	44,408,503.32
5.期末基金份额净值	1.100	1.094

注:1、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。

2、所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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

汇添富增强收益债券A

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	1.10%	0.21%	0.08%	0.10%	1.02%	0.11%

汇添富增强收益债券C

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	1.02%	0.22%	0.08%	0.10%	0.94%	0.12%

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

注:1、本基金建仓期为本(基金合同)生效之日(2008年3月6日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

2、本基金自2009年9月15日起增加C类收费模式,该类别基金的累计份额净值增长率和业绩比较基准收益率自2009年9月15日起计算。

§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		
王珏池	本基金的基金经理,汇添富货币市场基金的基金经理。	2008年3月6日	-	17年	国籍:中国,学历:澳门科技大学管理学硕士,相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任申银万国证券股份有限公司固定收益总部投资部经理。2005年4月加入汇添富基金管理有限公司任交易主管,2006年3月23日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。
陆文磊	本基金的基金经理,汇添富货币市场基金的基金经理,汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。	2008年3月6日	-	9年	国籍:中国,学历:华东师范大学金融学博士,相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任上海申银万国证券研究所有限公司高级分析师。2007年8月加入汇添富基金管理有限公司,任固定收益高级经理,2008年3月6日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理,2009年1月21日至今任汇添富货币市场基金的基金经理,2011年1月26日至今任汇添富保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,