

**【止付D1版】**  
 传真:025-84579763  
 客户服务电话: 95597  
 联系人:程高峰  
 网址:www.hbsec.com.cn  
**37 国联联合证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址: 深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第五层 01A、02、03、04、17A、18A、24A、25A、26A  
 法定代表人:马朝明  
 电话:0755-82492000  
 传真:0755-82492962  
 联系人:盛宗凌  
 客户服务电话:95513  
 网址:www.ligj.com.cn  
**38 国联君臣证券股份有限公司**  
 注册地址:上海市浦东新区商城路618号  
 办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼  
 法定代表人:万建华  
 电话:021-38676666  
 传真:021-38670666  
 客户服务电话:400-8888-666  
 网址:www.gjsec.com  
**39 广发证券股份有限公司**  
 注册地址:广州市天河区北路183号大都会广场4楼3楼  
 办公地址:广州天河区北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼  
 法定代表人:王志伟  
 统一客户服务热线:95575或致电各地营业网点  
 开放式基金业务传真:020-87555417  
 联系人:黄岚  
 网址: http://www.gf.com.cn  
**40 国信证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层  
 法定代表人:何如  
 电话:0755-82130833  
 传真:0755-82133932  
 联系人:齐晓燕  
 客户服务电话:95536  
 网址:www.guosen.com.cn  
**41 招商证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层  
 法定代表人:李玮  
 电话:0755-8294366  
 传真:0755-82943636  
 联系人:林奕霞  
 客户服务电话:400-8888-111、95565  
 网址:www.newone.com.cn  
**42 海通证券股份有限公司**  
 注册地址:上海市淮海中路98号  
 办公地址:上海市广东路689号海通证券大厦10层  
 法定代表人:王开国  
 电话:021-23210000  
 联系人:李奕鸣  
 客户服务咨询电话:95553 400-888-8001  
 网址:www.htsec.com  
**43 金元证券有限责任公司**  
 注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层  
 办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼  
 法定代表人:陆涛  
 电话:0755-83026905  
 传真:0755-83026225  
 联系人:金睿  
 客户服务电话:400-888-8228  
 公司网址:www.jiyuan.com.cn  
**44 国商证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:广 西 南 宁 市 滨 湖 路 46 号  
 法定代表人:张惟德  
 客户服务咨询电话:0755-83709530  
 开放式基金业务传真:0755-83700205  
 联系人:牛梦宇  
 客户服务电话:95563  
 公司网址:www.gn.com.cn  
**45 申银万国证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 常 熟 路 171 号  
 法定代表人:丁国荣  
 电话:021-54033888  
 传真:021-54038844  
 客服电话:95523或400-889-5523  
 电话委托:021-962505  
 网址:www.swhj.com.cn  
**46 国元证券股份有限公司**  
 注册地址:重庆市渝中区临江路2号合国际大厦A幢  
 办公地址:重庆市江北区桥北苑9号西南证券大厦  
 法定代表人:王殊林  
 电话:023-63786311  
 客户服务电话:400-809-6096  
 网址:www.gysec.com.cn  
**47 渤海证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:江 苏 省 常 州 市 延 陵 路 23 号 投 资 广 场 18-19 楼  
 法定代表人:朱传庆  
 电话:0519-88157761  
 传真:0519-88157761  
 联系人:李静  
 免费服务热线:400-888-8588 (免长途费)  
 网址: http://www.bhsec.com.cn  
**48 东莞证券有限责任公司**  
 注册地址:东莞市莞城可园南路1号  
 办公地址:东莞市莞城可园南路1号金源中心30楼  
 法定代表人:张运勇  
 客户服务电话:0769-96130  
 电话:0769-22116557  
 传真:0769-22119423  
 联系人:张宇斌  
 网址:www.dgzq.com.cn  
**49 德邦证券有限责任公司**  
 注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼  
 办公地址:上海市静安区西藏南路500号城建大厦26楼  
 法定代表人:姚文平  
 客户服务电话:400-888-8128  
 电话:021-68761616

传真:021-68767981  
 网址:www.jedn.com.cn  
**50 长江证券股份有限公司**  
 注册地址:武汉市新华路特号长江证券大厦  
 法定代表人:胡松武  
 电话:027-67799999  
 传真:027-85481900  
 客户服务热线:95579或400-8888-999  
 联系人:李勇  
 网址:www.95579.com  
**51 南京证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:江 苏 省 南 京 市 大 钟 亭 8 号  
 法定代表人:张华东  
 客户服务热线:400-828-5888  
 传真:025-52310586  
 联系人:朱晨  
 网址:www.njzq.com.cn  
**52 东方证券股份有限公司**  
 注册地址:上海市中山南路318号2号楼22-29层  
 法定代表人:潘鑫军  
 电话:021-63252852  
 传真:021-63251703  
 联系人:梁宇  
 客户服务电话:95503  
 网址:www.dfq.com.cn  
**53 东吴证券股份有限公司**  
 注册地址:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦  
 法定代表人:吴永敏  
 电话:0512-65811136  
 传真:0512-65822801  
 联系人:方晓丹  
 客户服务电话:0512-33396288  
 网址: http://www.dwzq.com.cn  
**54 国元证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:安 徽 省 合 肥 市 寿 春 路 179 号  
 法定代表人:吴敬  
 电话:0551-2272100  
 传真:0551-2272100  
 联系人:程丽珊  
 客户服务电话:400-8888-777  
 网址:www.guoyuan.com.cn  
**55 长城证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层  
 法定代表人:黄伟  
 电话:0755-83516199  
 客户服务电话:0755-33680000、400-6666-888  
 公司网址:www.ccsc.com.cn  
**56 万联证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:广 东 省 广 州 市 中 山 路 18 号 广 东 电 信 广 播 3-7 层  
 法定代表人:张捷军  
 联系人:罗剑斌  
 电话:020-37865070  
 传真:020-37865008  
 客户服务电话:400-8888-133  
 网址:www.wljz.com.cn  
**57 中国银河证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层  
 法定代表人:陈共炎  
 电话:0755-83024422  
 传真:0755-83026539  
 客户服务电话:4006-008-008  
 网址:www.gjzq.com.cn  
**58 方正证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:湖 南 省 长 沙 市 美 蓉 中 路 二 段 中 外 国 际 大 厦 22-24 层  
 法定代表人:雷杰  
 开放式基金咨询电话:95571  
 电话:0731-85832343  
 客户服务电话:0731-85832314  
 公司网址:www.fundsecurities.com  
**59 爱建证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 南 京 路 758 号 24 楼  
 法定代表人:袁奇峰  
 电话:021-32229888  
 联系人:陈璇  
 业务联系电话:021-32229888  
 网址:www.ajzq.com  
**60 厦门证券有限公司**  
 注册地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼  
 法定代表人:傅耀斌  
 联系人:尹金文  
 电话:0592-5161642  
 传真:0592-5161140  
 客服电话:0592-5163588  
 网址:www.xmzq.com.cn  
**61 广州证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:广 州 市 先 先 路 60 号 69 号 山 岗 主 楼 17 楼  
 法定代表人:吴志明  
 电话:020-87322668  
 联系人:陈洁韵  
 传真:020-87325036  
 客户服务电话:020-961303  
 网址:www.gzs.com.cn  
**62 广发证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:福 州 市 五 四 路 157 号 新 天 地 大 厦 7、8 层  
 法定代表人:丁宁  
 联系人:林华  
 电话:0591-8783623  
 传真:0591-87836102  
 客户服务电话:96326 (福建请首先拨0591)  
 网址:www.gf.com.cn  
**63 光大证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 静 安 区 新 闸 路 1508 号  
 法定代表人:陈炯明  
 电话:021-22169909  
 传真:021-22169134  
 联系人:刘晨  
 客户服务电话:400-888-8788、10108998、95525

公司网站:www.ebscn.com  
**64 中融证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:南 昌 市 抚 河 北 路 291 号  
 法定代表人:杜航  
 电话:0791-6768763  
 传真:0791-6790178  
 联系人:余耀耀  
 客户服务热线:400-8866-567  
 网址:www.zrsc.com.cn  
**65 山西证券股份有限公司**  
 注册地址:山西省太原市北大街13号  
 办公地址:太原市长治路111号山西世贸中心A座F12、F13  
 法定代表人:董祥  
 电话:0351-4130322  
 联系人:薛琳  
 客户服务电话:0351-4167056  
 公司网站:www.sxsc.com.cn  
**66 第一创业证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市福田区福强路12号中民时代广场 B座25、26层  
 法定代表人:刘学民  
 电话:0755-82532852  
 传真:0755-82485081  
 联系人:梁宇  
 客户服务电话:400-888-1888  
 网址:www.firstcapital.com.cn  
**67 安信证券股份有限公司**  
 注册地址:深圳市福田区田东4018号安联大厦38层、28层A02单元  
 办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦38层、28层A02单元  
 深圳市福田区深南大道凤凰国际1404楼  
 法定代表人:牛冠益  
 电话:0755-82535511  
 传真:0755-82538855  
 统一客户电话:400-800-1001  
 网址:www.aesence.com.cn  
**68 中银国际证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 浦 东 新 区 银 城 中 路 200 号 中 银 大 厦 30 层  
 法定代表人:李志刚  
 客户服务电话:400-620-8888  
 联系人:张静  
 网址:www.bocifund.com.cn  
**69 上海证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 西 藏 路 336 号  
 法定代表人:郁忠民  
 电话:021-53519888  
 传真:021-53519888  
 客服电话:400-891-8918、021-962518  
 联系人:张璠  
 公司网址: http://www.962518.com  
**70 瑞银证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:杭 州 市 解 放 路 金 钱 大 厦 111 号  
 法定代表人:沈卫宁  
 客户服务电话:0571-96336、962336 (上海地区)  
 电话:0571-85191529  
 联系人:冯俊  
 网址:www.rbsc.com.cn  
**71 华宝证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:上 海 市 陆 家 嘴 环 球 166 号 未 来 产 业 大 厦 27 层  
 法定代表人:高林  
 电话:021-50121077  
 客户服务电话:400-820-9898  
 网址:www.huabao.com.cn  
**72 华鑫证券有限责任公司**  
 注册 办 公 地 址:浙 江 省 杭 州 市 滨 江 区 江 南 大 道 588 号 恒 鑫 大 厦 主 楼 19、20 楼  
 法定代表人:沈卫宁  
 联系人:俞会亮  
 电话:0571-85783737  
 传真:0571-85108383  
 客户服务电话:96988  
 网址:www.huaxin.com.cn  
**73 国都证券有限责任公司**  
 注册地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦10层  
 办公地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦10层  
 法定代表人:常浩  
 客户服务电话:400-818-8118  
 网址:www.guodu.com.cn  
**74 华安证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:甘 肃 省 兰 州 市 静 宁 路 308 号  
 法定代表人:李俊安  
 联系人:李涛  
 联系电话:0931-4890208  
 客服电话:0931-4890208、4890106、4890618  
 网址:www.huanan.com.cn  
**75 华泰证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:内 蒙 古 呼 和 浩 特 市 新 区 新 区 新 华 东 街 11 号  
 办公地址:内蒙古呼和浩特新城区新华东街111号  
 法定代表人:李伟  
 电话:0471-4913998  
 传真:0471-4930707  
 联系人:李向东  
 客户服务电话:0471-4961259  
 网址:www.htsec.com.cn  
**76 申银万国证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:北 京 市 西 城 区 月 坛 北 街 26 号  
 办公地址:北京西城区金融大街8号A座3层  
 法定代表人:丁国荣  
 联系人:林华  
 电话:010-58568181  
 传真:010-58568062  
 客户服务电话:010-58568118  
 网址:www.swhj.com.cn  
**77 浙商证券股份有限公司**  
 注册 办 公 地 址:浙 江 省 杭 州 市 机 关 大 厦 1 号 黄 龙 世 纪 广 场 A67  
 法定代表人:吴承斌  
 电话:0571-87901053  
 传真:0571-87901913  
 客户服务电话:0571-96777

网址:www.stocke.com.cn  
**【C】名称(不含序号)**  
**C0场内代销机构**  
 具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员单位(具体名单可在深交所网站查询)。  
 基金管理人可根据《基金法》、《暂行办法》、《销售办法》、《销售协议》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售,并另行公告。以上代销机构均须取得基金销售资格。  
**3. 网上直销**  
 个人投资者可以通过本公司网上直销交易系统办理基金开户和认购手续,具体交易细则请参阅本公司网站公告。  
 网址:www.yhd.com.cn  
**C1 登记结算机构**  
 名称:中国证券登记结算有限责任公司  
 住所:中国北京西城区金融大街27号投资广场2层  
 法定代表人:陈雁临  
 联系人:任海荣  
 办公地址:中国北京西城区金融大街27号投资广场2层  
 电话:010-58598835  
 传真:010-58598907  
**C2 出具法律意见书的律师事务所**  
 名称:上海市通力律师事务所  
 住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
 办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
 负责人:沈利刚  
 电话:021-31358666  
 传真:021-31358600  
 联系人:黎明  
 经办律师:吕俊、黎明  
**C3 会计师事务所及经办注册会计师**  
 名称:安永华明会计师事务所  
 办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼15层16层  
 法定代表人:葛明  
 经办注册会计师:张永东、王珊琳  
 电话:010-58153222/010-58152145  
 传真:010-58188298  
**C4 基金管理人**  
**十六、基金的费用与税收**  
**(一)基金费用的种类**  
 1.基金管理人的管理费,若本基金日后聘请境外投资顾问,则境外投资顾问费用由管理费支付,不另行收取;  
 2.基金托管人的托管费,在境外托管人收取的费用;  
 3.基金财产拨付应付的银行费用;  
 4.基金合同生效前的会计师费用;  
 5.基金份额持有人大会费用;  
 6.基金合同生效后与基金有关的会计师事务所、律师费、税务顾问费;  
 7.因基金的证券交易或结算而产生的费用,所投资基金的销售费用及在境外市场开户、交易、清算、登记等各项费用;  
 8.外汇兑换交易的相关费用;  
 9.代表基金投票或其他与基金投资活动有关的费用;  
 10.更换基金管理人、更换基金托管人及基金资产由原基金托管人转移至新基金托管人以及由于境外托管人更换等基金资产转移所支付的费用;  
 11.基金依照有关法律法规应缴纳的、购买或处置证券有关的任何税收、关税、证券、印花税、交易及其他税收和费用(以及与前述各项有关的任何利息、罚金及费用)以及相关手续费、汇款费等;  
 12.为了基金利益,除去基金管理人和基金托管人因自身过错而导致的、与基金有关的诉讼、追索费用;  
 13.基金上市费用和上市费用;  
 14.其他由基金财产中支付的其他费用。  
**(二)上述基金费用由基金管理人**在法律法规范围内参照合理的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。  
**C5 基金费用计提方法、计提标准和支付方式**  
**1.基金管理人的管理费**  
 在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.8%年费率计提。计算方法如下:  

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$
 H为每日应计提的基金管理费  
 E为前一日的基金资产净值  
 基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。  
**2.基金托管人的托管费**  
 在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.35%年费率计提。计算方法如下:  

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$
 H为每日应计提的基金托管费  
 E为前一日的基金资产净值  
 基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。  
**3.除管理费与托管费之外的基金费用**,由基金托管人根据其他相关法规及协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。  
**(四) 列入基金费用的项目**  
 基金管理人及基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费等以及其他费用不从基金财产中支付。  
**(五) 基金合同**  
 基金管理人根据相关法律法规和基金投资所在地的法律法规规定,履行纳税义务。  
 基金财产持有人根据中国法律法规规定,履行纳税义务。  
 除因基金管理人或基金托管人疏忽、故意行为导致的基金在税收方面造成的损失外,基金管理人和基金托管人不承担其纳税义务。  
**(六) 对于境外代扣代缴的税收**,基金管理人可聘请或顾问对相关投资市场的税收情况给予意见和建议。境外托管人根据基金管理人指示具体处理基金在海外税务的申报、缴纳及索取税收返还等相关工作。基金管理人或其聘请的税务顾问对最终税务处理的结果承担最终责任。  
**七、基金份额持有人权利及其行使**  
**份额持有人享有下列权利:**  
**(一) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(二) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(三) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(四) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(五) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(六) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(七) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(八) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(九) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(十) 依法请求、召集基金份额持有人大会**并有权自行召集或委托他人召集;审议、表决有关事项;  
**(十一) 对部分表述进行更新。**

**基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司**  
 基金管理人:中国交银施罗德基金管理有限公司  
 报告送出日期:二〇一一年七月二十日

**§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7月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者进行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。  
 本报告日期自2011年4月1日起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金简称	交银保本基金
基金主代码	519097
交易代码	519097
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年11月2日
报告期末基金份额总额	1,939,104,956.72份
投资目标	在确保本定期到期时于基金合同的基础上,通过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本期间收益的最大化。
投资策略	本基金利用固定比例组合保险(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,以实现保本资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年定期银行定期存款收益率
风险收益特征	本基金属于保本混合型基金,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**

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	28,821,110.83
2.本期利润	-11,502,415.59
3.本期已实现收益占本期利润	-0.0057
4.期末基金份额净值	2.073,561,599.28
5.期末基金份额净值	1.069

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,计入费用后的实际基金水平可能低于所列数字。  
 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.基金净值表现以本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较。  
 3.1 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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.56%	0.31%	1.11%	0.01%	-1.67%	0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的比较  
 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11月2日至2011年6月30日

**交银施罗德保本混合型证券投资基金**

**2011 第二季度 报告**

2011年6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2011年6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约定。

**§4 管理人报告**

**4.1 基金经理 基金经理小组 简介**

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
张亚军	本基金的基金经理、交银施罗德基金经理	2009-1-21	11年	张亚军先生,经济学硕士,历任中银国际证券研究所市场研究员、策略研究员和研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资产管理部资产管理中心基金经理,太平洋资产管理有限责任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 管理人对于报告期内基金投资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守了《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,并未有违反法律法规、基金合同和基金招募说明书约定的原则管理基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金份额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控制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、分投资组合收益率均收敛于且不随时间而在(前日,5日内,10日内)期间向内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**  
 本基金投资组合下投资风格相似的其他投资组合之间的业绩比较  
**4.3.3 异常交易行为的专项说明**  
 本基金报告期内未发现异常交易行为。  
**4.4 管理人对于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**  
 受到通胀上行,央行连续调存准备率以及商业银行大规模发行理财产品影响,货币市场利率在2011年6月再次大幅飙升,债券市场4、5两个月连续小幅反弹行情在6月份宣告结束。二季度的债市走势基本符合本基金的预期。二季度本基金债券投资保持了原有的配置策略,只是在6月份货币市场利率大幅上升导致下阶段利率上行,二季度A股市场基本走出了单边下跌走势,6月17日尾盘跳水,二季度本基金股票投资主要进行结构调整并适度降低了股票仓位,减持了油气设备、部分制造业、啤酒及创业板股票,主要增持了水电、白酒等股票。由于二季度股市调整幅度较大,本基金二季度单位净值增长率为-0.56%。  
**4.4.2 报告期内基金的投资表现**  
 截至2011年6月30日,本基金份额净值为1.069元,本报告期份额净值增长率为-0.56%,同期业绩比较基准增长率为1.11%。  
**4.4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**  
 2011年股市和债市共同关注的核心问题就是通胀,市场多数投资者一致预期,6月通胀会见回落,如果通胀市场预期回落,那么央行将可能继续收紧货币政策,通胀回落,市场流动性收紧,股票资产估值回落,股票资产估值回落也就有了基本的支撑条件,债市市场方面,从AMI、M2指标来看,2011年二季度总社会融资总量同比增长6.6%,是选择价格工具还是数量工具,央行货币政策取向选择将成为关注的重点,但有一点可以明确,三季度在通胀压力有明显缓解之前,货币政策放松的可能性较小,三季度债券市场可能也不会有太明显的投资机会,重点仍将放在股票投资的主要领域。股票市场方面,从AMI、M2指标来看,2011年二季度总社会融资总量同比增长6.6%,是选择价格工具还是数量工具,央行货币政策取向选择将成为关注的重点,但有一点可以明确,三季度在通胀压力有明显缓解之前,货币政策放松的可能性较小,三季度债券市场可能也不会有太明显的投资机会,重点仍将放在股票投资的主要领域。股票市场方面,从AMI、M2指标来看,2011年二季度总社会融资总量同比增长6.6%,是选择价格工具还是数量工具,央行货币政策取向选择将成为关注的重点,但有一点可以明确,三季度在通胀压力有明显缓解之前,货币政策放松的可能性较小,三季度债券市场可能也不会有太明显的投资机会,重点仍将放在股票投资的主要领域。  
**4.4.4 异常交易行为的专项说明**  
 本基金报告期内未发现异常交易行为。

**§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	523,984,360.87	24.14
	其中:股票	523,984,360.87	24.14
2	固定收益投资	1,458,731,119.53	67.19
	其中:债券	1,458,731,119.53	67.19
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	158,570,677.86	7.30

**5.2 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	600519	贵州茅台	234,980	49,963,797.40	2.41
2	000157	中联重科	2,100,000	32,298,000.00	1.56
3	600888	用友软件	1,249,830	25,821,487.80	1.25
4	600111	招商轮船	1,634,723	24,815,095.14	1.20
5	600284	津滨发展	189,873	23,954,777.68	1.16
6	300015	盛运环保	697,068	22,278,293.28	1.07
7	002123	宝通软件	963,938	21,957,596.24	1.06
8	600631	百圆裤业	1,399,940	20,831,107.20	1.00
9	600585	海螺水泥	750,000	20,820,000.00	1.00
10	600016	民生银行	3,160,000	18,106,800.00	0.87

**5.3 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权证投资明细**

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	090007	09浦发债	1,000,000	100,470,000.00	4.85
2	090004	09浦发债	1,000,000	99,370,000.00	4.79

**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	29,328,	