交银施罗德货币市场证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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：二〇一一年十月二十四日

§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10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7月1日起至9月30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	513,348,080.73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	150,910,135.50份	362,437,945.23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7月1日-2011年9月30日）	
	交银货币A	交银货币B
1.本期已实现收益	1,201,567.71	4,966,343.87
2.本期利润	1,201,567.71	4,966,343.87
3.期末基金资产净值	150,910,135.50	362,437,945.23

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	0.7777%	0.0027%	0.8277%	0.0002%	-0.0500%	0.0025%

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	0.8387%	0.0027%	0.8277%	0.0002%	0.0110%	0.0025%

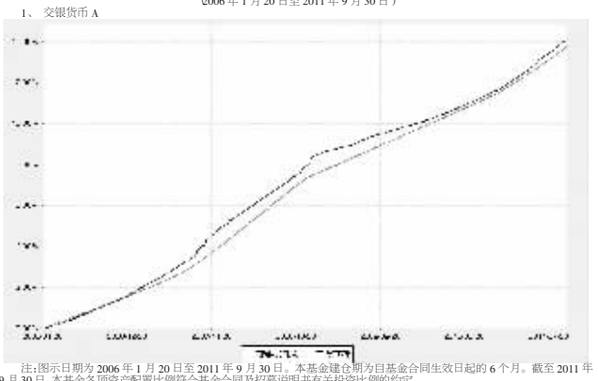
注：本基金收益分配按月结转份额。

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

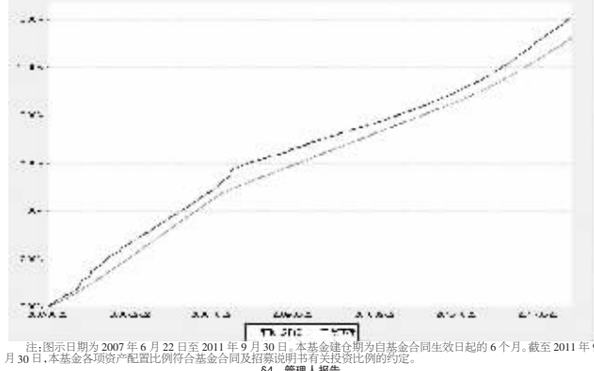
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2006年1月20日至2011年9月30日）



注：图示日期为2006年1月20日至2011年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2011年9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的约定。

2、交银货币B



注：图示日期为2007年6月22日至2011年9月30日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2011年9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		
林洪钧	本基金的基金经理、交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金经理	2011-6-9	-	7年	林洪钧先生，复旦大学学士。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，历任专户投资部投资经理助理，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

本公司旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

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

2011年三季度，在权益及固定收益市场大幅下跌的同时，货币市场或是表现比较亮眼的一块资产。“现金为王”四个字或可以描述整个三季度资本市场的较佳投资策略。尽管紧缩货币政策仍在不断持续，但各机构对三季度末流动性的安排较为充分，此次季末因素并未对货币市场造成太大影响。从市场估值方面看，收益率曲线极为平坦，1年期金融债一度上行至4.3%水平。这个影响是两个层次的。首先是加大了当期货币市场工具的估值压力，短端收益率在三季度的大幅上行，影响了许多产品的收益率；其次，从长远来看，目前短端收益率的高位，使得货币市场工具可以适当拉长组合久期，以获取未来较为平稳的长期收益，同时可以避免未来一旦政策可能发生的微调下出现的再投资风险。

在三季度，本基金保持相对稳健的投资，适当增加了1年期金融债的配置，适当拉长组合久期，同时保持基金收益的较为稳定的增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，交银货币A份额净值收益率为0.7777%，交银货币B份额净值收益率为0.8387%，同期业绩比较基准增长率为0.8277%。

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

展望四季度，流动性因素的影响仍将间歇性的对货币市场造成冲击，短端收益的高位运行或不可持续，四季度货币市场的表现可能仍将比较平稳，值得注意的是流动性风险在年底可能仍将受到较为严峻的挑战。

§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	483,624,541.16	80.88
	其中：债券	483,624,541.16	80.88
	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	104,827,516.96	17.53
4	其他各项资产	9,526,352.84	1.59
5	合计	597,978,410.96	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	8.50
	其中：买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	79,999,760.00 / 15.58
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例（%）	原因	调整期
1	2011-08-01	20.32	2011年8月1日，交银货币发生大额赎回，净赎回金额占基金净值的比例为7.39%。同时由于交银货币相比前期基金规模大幅缩小，导致正回购余额占基金净值的比例超过20%，达到20.32%。2011年8月2日，组合已经调整到合规范围。	1个交易日

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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	140
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

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	1.52	15.58
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	68.18	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）-90天	9.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	9.74	-
4	90天（含）-180天	11.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.94	-
5	180天（含）-397天（含）	23.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	114.63	15.58

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	-	-
3	金融债券	352,938,993.64	68.75
	其中：政策性金融债	352,938,993.64	68.75
4	企业债券	40,754,017.45	7.94
5	企业短期融资券	89,931,530.07	17.52
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	483,624,541.16	94.21
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	90,729,102.14	17.67

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	2,500,000	249,979,724.67	48.70
2	110409	11农发09	500,000	49,984,259.08	9.74
3	090407	09农发07	500,000	49,975,084.69	9.74
4	068007	06首都机场债	420,000	40,754,017.45	7.94
5	1181226	11南电力CP01	400,000	40,052,472.90	7.80
6	1181182	11红豆CP01	300,000	29,873,554.86	5.82
7	1181038	11北部港CP01	200,000	20,005,502.31	3.90
8	100226	10国开26	30,000	2,999,925.20	0.58

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	0.1289%
报告期内偏离度的最低值	-0.2304%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1021%

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	9,526,352.84
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,526,352.84

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	201,806,310.25	630,933,264.94
本报告期基金总申购份额	141,135,470.30	440,133,815.51
减：本报告期基金总赎回份额	192,031,645.05	708,629,135.22
本报告期期末基金份额总额	150,910,135.50	362,437,945.23

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.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。

交银施罗德精选股票证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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：二〇一一年十月二十四日

§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10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7月1日起至9月30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	7,716,858,431.72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%×中信金债指数	
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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-613,007,061.09
2.本期利润	-928,645,966.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1183
4.期末基金资产净值	5,504,431,521.70
5.期末基金份额净值	0.7133

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

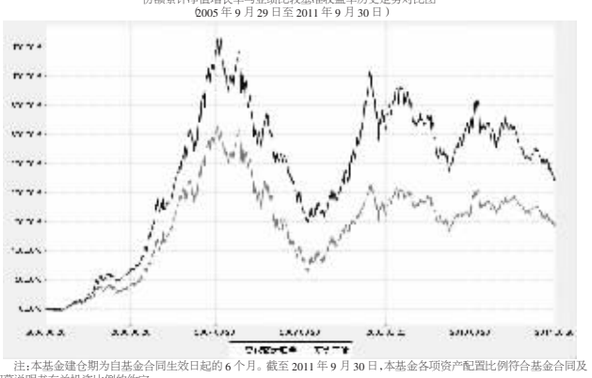
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.48%	0.98%	-11.60%	0.99%	-2.88%	-0.01%

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9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9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、交银稳健之间2011年第3季度业绩表现差异分别为-5.39%、-5.51%。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年三季度，国内通货膨胀高位维持的时间超出预期，财政货币政策进一步紧缩；欧洲国家债务问题逐步暴露，国际金融市场大幅度动荡。在内外交困的环境下，中国证券市场亦出现了明显的调整。股票估值收缩明显，债券亦因为投资者对回报要求的提高出现明显下跌。

本基金在年中对CPI回落时间的预计较实际提前，在发现实际情况和预判出现差异后，调整了相关看法。在投资操作上，维持了中性的股票比重，结构上回避了周期性行业及估值过高的行业，组合集中在盈利稳定性较强的公司上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日，本基金份额净值为0.7133元，本报告期份额净值增长率为-14.48%，同期业绩比较基准增长率为-11.60%。

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

展望四季度，CPI回落已渐成趋势，宏观经济调控成效开始体现；欧洲债券危机也成为各国政府关注的重要问题，预计仍将不时出现问题扰动市场。国内的经济回落进度符合经济管理部门预期，国外情况仍是最大的变数。如不出现较大的经济动荡，目前经济政策年内大幅度转向的可能性较小。在经济增速回落的背景下，部分行业和公司的盈利有下调的压力。在权重蓝筹股估值合理情况下，中小市值股票的估值仍有压缩空间。积极的方面是，A股市场在出现一定程度下跌后，投资者对负面因素预期较为充分，需要寻找有利的因素并评估机会。

本基金将组合集中在估值合理、盈利可预见性强的行业公司上，并将紧密观察经济走势，跟随政策的调整寻找新的机会。

§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	3,730,624,597.56	64.15
	其中：股票	3,730,624,597.56	64.15
2	固定收益投资	318,737,551.20	5.48
	其中：债券	318,737,551.20	5.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	925,111,657.67	15.91
	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	832,393,216.13	14.31
6	其他各项资产	8,871,604.44	0.15
7	合计	5,815,738,627.00	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	-	-
B	采掘业	324,628,028.00	5.90
C	制造业	2,555,590,956.01	46.43
C0	食品、饮料	544,786,076.40	9.90
C1	纺织、服装、皮毛	223,278,748.33	4.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	216,718,447.12	3.94
C5	电子	150,062,521.73	2.73
C6	金属、非金属	160,483,491.62	2.92
C7	机械、设备、仪表	918,503,580.38	16.69
C8	医药、生物制品	279,359,088.83	5.08
C99	其他制造业	62,399,001.60	1.13
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	48,835,223.67	0.89
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	187,012,808.42	3.40
H	批发和零售贸易	187,999,374.66	3.42
I	金融、保险业	215,318,541.98	3.91
J	房地产业	211,239,664.82	3.84
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,730,624,597.56	67.77

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	600519	贵州茅台	1,429,960	272,536,076.40	4.95
2	000858	五粮液	7,500,000	272,250,000.00	4.95
3	600690	青岛海尔	19,574,808	179,696,737.44	3.26
4	002006	精功科技	6,000,000	167,160,000.00	3.04
5	600547	山东黄金	4,000,000	155,480,000.00	2.82
6	601601	中国太保	8,298,752	153,443,924.48	2.79
7	000792	盐湖股份	3,399,925	147,556,745.00	2.68
8	600048	保利地产	14,899,742	137,822,613.50	2.50
9	600875	东方电气	5,999,827	134,816,112.69	2.45
10	000418	小天鹅A	10,015,215	117,578,624.10	2.14

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	107,789,000.00	1.96
3	金融债券	126,878,100.00	2.31
	其中：政策性金融债	126,878,100.00	2.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	79,532,000.00	1.44
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,538,451.20	0.08
8	其他	-	-
9	合计	318,737,551.20	5.79

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	1001047	10央行票据47	1,100,000	107,789,000.00	1.96
2	100226	10国开26	970,000	96,932,100.00	1.76
3	110412	11农发12	300,000	29,946,000.00	0.54
4	1181089	11美邦CP01	300,000	29,916,000.00	0.54
5	1181099	11兵建工CP01	200,000	19,944,000.00	0.36

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之一五粮液（证券代码：000858）于2011年5月28日公告，公司于2011年5月27日收到中国证监会关于其信息披露存在违法事实的《行政处罚决定书》。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓股的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在证监会公布处罚决定前已经持有该证券，对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司股票池审核流程进入核心股票池；在对该证券的持有过程中公司研究员密切关注上市公司动向，在上述事件发生时及时分析其对投资决策的影响，经过分析认为此事件对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该公司基本面和公司治理的投资判断。

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	3,035,087.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,564,052.31
5	应收申购款	272,464.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,871,604.44

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

本基金在证监会公布处罚决定前已经持有该证券，对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司股票池审核流程进入核心股票池；在对该证券的持有过程中公司研究员密切关注上市公司动向，在上述事件发生时及时分析其对投资决策的影响，经过分析认为此事件对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该公司基本面和公司治理的投资判断。

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1.12%。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	8,255,855,960.69
本报告期基金总申购份额	70,051,441.82
减：本报告期基金总赎回份额	609,048,970.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,716,858,431.72

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@jysld.com。

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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：二〇一一年十月二十四日

§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10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7月1日起至9月30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	2,232,644,578.23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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-75,033,743.07
2.本期利润	-279,827,435.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1234
4.期末基金资产净值	1,858,589,179.89
5.期末基金份额净值	0.832

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	-13.15%	1.04%	-11.60%	0.99%	-1.55%	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