交银施罗德先进制造股票证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银先进制造股票	
基金主代码	519704	
交易代码	519704（前端）	519705（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月22日	
报告期末基金份额总额	584,775,918.46份	
投资目标	本基金通过重点投资于与装备制造相关的优质企业，把握中国产业结构升级的投资机会，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，自下而上挖掘与装备制造相关的上市公司投资机会，以谋求良好收益。	
业绩比较基准	75%×申银万国装备制造指数收益率+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、债券型基金和货币市场基金。	
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	

§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（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-2,368,458.29
2.本期利润	11,997,320.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0198
4.期末基金资产净值	492,560,560.37
5.期末基金份额净值	0.842

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	2.18%	1.04%	0.14%	0.91%	2.04%	0.13%

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

交银施罗德先进制造股票证券投资基金

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

（2011年6月22日至2012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。截至建仓期结束及本报告期末，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		
黄义志	本基金的基金经理	2011-6-22	-	11年	黄义志先生，复旦大学经济学硕士。历任海通证券股份有限公司研究所分析师、高级分析师，申万巴黎基金管理有限公司（现申万菱信基金管理有限公司）分析师、基金经理助理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任投资研究部高级分析师、基金经理助理。
张科兵	本基金的基金经理、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金经理、公司研究部总经理	2012-3-13	-	9年	张科兵先生，上海交通大学学士学历。历任安达信（上海）企业咨询有限公司审计部高级审计师，普华永道国际会计师事务所审计部项目经理，第一证券有限责任公司投资部投资经理，申万巴黎基金管理有限公司（现申万菱信基金管理有限公司）投资管理部高级研究员。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任高级研究员、研究部副总经理。

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》、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

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易，以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本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）的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 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。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

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

二季度市场先扬后抑。二季度市场振幅较大，这期间既有因为希腊问题的反复导致的海外风险偏好波动的影响，也有PMI、工业增加值以及信贷等国内经济指标走强的影响。从行业来看，早期银行业中，地产表现较好，而中游制造业和上游资源品均表现欠佳。除地产外，医药、非银行金融、食品饮料、电力公用事业等经济相关度偏弱的稳定分红类和成长类行业涨幅居前。

考虑到宏观经济和政策的不确定性，以及大装备制造行业存在固有的贝塔值较高的因素，本基金二季度大部分时间内总体仓位保持中性。但因为组合固有贝塔值较高，大装备制造行业中电力设备、机械、汽车、通信等子行业普遍受经济波动景气度下行拖累，组合持仓仍受到一定影响。二季度在整体市场表现欠佳的情况下，组合重仓持有了稳定增长类的安防相关个股和少部分地产股，起到了一定的对冲效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.842元，本报告期份额净值增长率为2.18%，同期业绩比较基准增长率为0.14%。

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

2012年大部分时间里，市场或将处于政策博弈、流动性和企业业绩的纠结之中。从2011年开始政策预调微调之后，中国经济始终处于衰退期到复苏期的过渡阶段，总体经济增长趋缓，市场渐望政府为避免经济硬着陆而出台刺激政策，但是不论是投资、地产限购政策还是信贷，政策可能均不达预期。本基金认为，随着通货膨胀压力逐渐减缓，以上因素或不再成为政策的主要矛盾，在十二五规划陆续出台后，政府预调微调的力度有望在二季度加大。前瞻地看，在半年报压力释放之后，本基金对未来的行情持较为乐观的态度，但在此之前仍需维持谨慎，同时需要关注全球性放松政策对大宗商品价格以及通胀预期的影响。

在行业配置上，由于经济仍处于下行阶段，总体的系统性机会可能暂难显现，但本基金认为在未来一段时间内传统行业和新兴行业的结构性机会或许仍将存在。三季度需要在防范半年报风险的同时，紧紧布局即将看到拐点的子行业和确定性成长的自下而上的新兴产业。在公司选择上，应密切关注经济波动中行业集中度迅速提高使得龙头公司增速超越行业的投资机会。而十二五规划和新一届政府政策所倡导的新兴行业符合未来经济转型的大趋势，高成长的大装备制造领域的公司或将孕育于其中。去粗存精、去伪存真是本基金管理人的主要任务。

§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	395,433,424.38	80.01
	其中：股票	395,433,424.38	80.01
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	98,620,525.57	19.95
6	其他各项资产	186,022.82	0.04
7	合计	494,239,972.77	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	214,593,869.20	43.57
C0	食品、饮料	7,477,545.24	1.52
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	13,905,934.90	2.82
C5	电子	72,615,749.80	14.74
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	120,594,639.26	24.48
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,479,567.52	1.72
E	建筑业	12,260,248.85	2.49
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	98,002,508.17	19.90
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	26,423,495.92	5.36
J	房地产业	25,096,453.72	5.10
K	社会服务业	10,577,281.00	2.15
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	395,433,424.38	80.28

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	002415	海康威视	1,094,608	29,773,337.60	6.04
2	600406	国电南瑞	1,274,979	23,829,357.51	4.84
3	601318	中国平安	500,000	22,870,000.00	4.64
4	002236	大华股份	718,076	22,044,933.20	4.48
5	002025	航天电器	1,429,380	20,797,479.00	4.22
6	600967	北方创业	1,048,841	19,078,417.79	3.87
7	002430	杭氧股份	1,396,284	16,881,073.56	3.43
8	600893	航空动力	1,213,073	15,782,079.73	3.20
9	600570	恒生电子	1,101,993	15,119,343.96	3.07
10	600118	中国卫星	1,115,196	14,040,317.64	2.85

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	151,614.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,465.73
5	应收申购款	14,942.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	186,022.82

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20,004,400.00份，占本基金期末总份额的3.42%，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	622,466,313.23
本报告期基金总申购份额	659,616.51
减：本报告期基金总赎回份额	38,350,011.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	584,775,918.46

注：1、如果本报告期期间发生转换人、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进制造股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德先进制造股票证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德先进制造股票证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德先进制造股票证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德先进制造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、报告期内深证300价值交易型开放式指数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。

深证300价值交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银深证300价值ETF
基金主代码	159913
交易代码	159913
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月22日
报告期末基金份额总额	109,329,693份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金绝大部分资产采用完全复制法，跟踪深证300价值价格指数，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。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	深证300价值价格指数
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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“深价值”。

§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（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	454,110.46
2.本期利润	493,923.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056
4.期末基金资产净值	106,554,341.13
5.期末基金份额净值	0.975

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	2.09%	1.22%	1.72%	1.23%	0.37%	-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

深证300价值交易型开放式指数证券投资基金

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9月22日至2012年6月30日）

注：本基金基金合同生效日为2011年9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3个月。截至建仓期结束及本报告期末，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		
屈乐伟	本基金及交银深证300价值ETF联接基金经理、交银上证180公司治理ETF及联接基金经理	2011-9-22	-	16年	屈乐伟先生，数理系硕士。历任广发证券北京业务总部研发部经理、投资部经理；华夏基金管理有限公司基金管理部分析师、市场部高级经理、风险控制评估小组成员以及上证50ETF基金经理助理。2006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》、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

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易，以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本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）的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 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。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

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

虽然二季度初有过一轮反弹，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在于，经济下行是超预期的，而政策只能算是符合预期，目前的低估值可能正是经济利空与政策利多在博弈中经济利空占据上风的结果。回望二季度，有较多的利空冒袭沈A股：全球主要经济体PMI指数下滑，欧债危机反反复复，扩容压力持续不断，特别是推出国际版这一重磅炸弹时隐时现。如此，市场在犹犹豫豫中反弹，在跌跌撞撞中回落，也就不足为奇了。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.975元，本报告期份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准增长率为1.72%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%，跟踪误差为0.05%。

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

上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻。随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速或将会明显回落，中报业绩不容乐观，企业盈利的好转将有赖于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不紧不松。在多空因素交织背景之下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

在投资策略上要防止走极端。一方面，目前市场的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必要扩大悲观情绪，应较为耐心地等待积极信号的出现，特别要珍惜市场下跌而可能出现的投资机会。另一方面，要对政策及其效果有一个合情合理的认识和预期，严防盲目迷信政策。

§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	105,428,123.09	98.10
	其中：股票	105,428,123.09	98.10
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	1,011,821.70	0.94
6	其他各项资产	1,029,581.37	0.96
7	合计	107,469,526.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.2 指数投资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	4,641,231.57	4.36
C	制造业	57,261,545.97	53.74
C0	食品、饮料	5,629,197.45	5.28
C1	纺织、服装、皮毛	667,969.64	0.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	960,213.67	0.90
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,376,969.16	4.11
C5	电子	2,717,644.87	2.55
C6	金属、非金属	8,928,033.96	8.38
C7	机械、设备、仪表	29,327,082.20	27.52
C8	医药、生物制品	4,654,435.02	4.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,887,534.01	2.71
E	建筑业	335,247.87	0.31
F	交通运输、仓储业	1,857,011.09	1.74
G	信息技术业	3,926,172.66	3.68
H	批发和零售贸易	3,982,190.31	3.74
I	金融、保险业	9,065,894.90	8.51
J	房地产业	18,222,557.71	17.10
K	社会服务业	3,005,680.32	2.82
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	243,056.68	0.23
	合计	105,428,123.09	98.94

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	000002	万 科A	1,157,703	10,315,133.73	9.68
2	000651	格力电器	293,800	6,125,730.00	5.75
3	000157	中联重科	543,315	5,449,449.45	5.11
4	000001	深发展A	351,374	5,326,829.84	5.00
5	000568	泸州老窖	94,183	3,984,882.73	3.74
6	000063	中兴通讯	250,464	3,496,477.44	3.28
7	000338	潍柴动力	98,102	2,912,648.38	2.73
8	000069	华侨城A	444,096	2,833,332.48	2.66
9	000527	美的电器	250,038	2,762,919.90	2.59
10	000024	招商地产	94,534	2,318,919.02	2.18

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

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	500,000.00
2	应收证券清算款	529,389.08
3	应收股利	-
4	应收利息	192.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,029,581.37

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末权证投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末未持有权证投资的股票。

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 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	83,329,693
本报告期基金总申购份额	39,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	13,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	109,329,693

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准深证300价值交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2、《深证300价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《深证300价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

4、《深证300价值交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集深证300价值交易型开放式指数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、报告期内深证300价值交易型开放式指数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。

交银施罗德双利债券证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银双利债券	
基金主代码	519683	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月26日	
报告期末基金份额总额	433,938,585.38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，在严格控制基金资产运作风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。	
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，本基金深度关注股票、权证一级市场和二级市场的运行状况与相应风险收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上，把握投资机会，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银双利债券 A/B	交银双利债券 C
下属两级基金的交易代码	519683（前端），519684（后端）	519685
报告期末下属两级基金的份额总额	288,381,192.42份	145,557,392.96份

注：本基金A类基金份额采用前端收费模式，B类基金份额采用后端收费模式，前端交易代码即为A类基金份额交易代码，后端交易代码即为B类基金份额交易代码。

§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（2012年4月1日-2012年6月30日）	
	交银双利债券 A/B	交银双利债券 C
1.本期已实现收益	2,063,786.68	1,149,520.20
2.本期利润	8,105,111.49	5,833,398.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0382	0.0419
4.期末基金资产净值	301,733,886.90	151,601,192.46
5.期末基金份额净值	1.046	1.042

注：1、本基金A/B类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

1、交银双利债券 A/B：

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	4.51%	0.37%	1.23%	0.11%	3.28%	0.26%

2、交银双利债券 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	4.42%	0.36%	1.23%	0.11%	3.19%	0.25%

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

交银施罗德双利债