深证300交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:2012年1月20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2012年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富深证300ETF,深交所简称"深300ETF"
交易代码	159912
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
报告期末基金份额总额	459,148,991.00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	本基金主要采取完全复制法,正常情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%,年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	深证300指数收益率。
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,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	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

§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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-21,713,405.83
2.本期利润	-73,066,303.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1497
4.期末基金资产净值	384,302,980.11
5.期末基金份额净值	0.8370

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

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	-16.18%	1.06%	-14.23%	1.57%	-1.95%	-0.51%

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:本基金的《基金合同》生效日为2011年9月16日,截至本报告期末,基金成立未满1年;本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2011年9月16日)起3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
吴振翔	本基金的基金经理,汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理,汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。	2011年9月16日	-	5年	国籍:中国。学历:中国科学技术大学管理学博士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理。2008年3月加入汇添富基金管理有限公司任金融工程研究员,2010年1月8日至2010年2月4日任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理助理,2010年2月5日至今任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理,2011年9月16日至今任深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2011年9月28日至今任汇添富深证300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制,涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的,贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程,并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

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

注:本基金为指数型基金,采用采取完全复制法跟踪深证300指数的收益率,与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司公平交易制度执行情况良好,未发生任何异常交易行为。

4.4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

本基金成立于2011年9月16日,在4季度经历了建仓期并实现了上市交易,在预判市场下跌风险较大的情况下,本基金在成立之后始终保持较低的股票仓位,在11月24日上市交易之前两个星期,开始逐步建仓,到11月23日基本达到了ETF上市交易的仓位要求,上市交易之后,对深证300指数实现了较好的跟踪效果。4季度A股市场基本上呈现先扬后抑的态势。本基金遵循了ETF基金的被动投资原则,保持了指数基金的本质属性。本基金股票投资仓位在报告期内基本保持在96%~100%之间,基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

本基金日常管理中非常重视风险管理,对股票和现金头寸严格管理、实时监控,基本实现了ETF平稳运作管理的目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

深证300指数在报告期内下跌了14.23%,本基金在报告期内累计收益率为-16.18%,同期业绩比较基准收益率为-14.23%,收益率落后业绩比较基准1.95%。收益率的差异因素主要来源于10月份市场上涨阶段依然保持了9月份较低的股票仓位。本基金打开申购赎回以后日均跟踪误差为0.012%,这一跟踪误差水平远低于合同约定上限,在报告期达到了投资目标。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间,市场对经济增速回落的担心超过2011年对CPI高企的担心,预计通胀在2012年将出现较为明显的回落,同时企业盈利水平也可能会出现较大幅度下滑,对经济增长回落的担忧已成为政策和证券市场更加关注的问题。在此种大背景下,央行在继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策的同时,具体政策上将会体现出更多的微调特征,信贷宽松可能会逐步展开。同时进出口增速的下降和房地产市场的调整将是经济增长的两大风险。外围市场中,全球经济继续缓慢复苏,尽管美国经济进一步严重恶化的概率较小,但欧洲将继续面临严重危机,从而继续影响我国的外需,将可能导致外需继续下降。综合考虑政府的积极财政政策、稳健偏灵活的货币政策以及保障房的持续建设对房地产市场的对冲,经济实现软着陆将是大概率事件。

整体来看,2012年A股市场将处于底部震荡,中枢逐步抬升的趋势。目前A股市场经过前期的大幅调整,估值水平已处于历史低位,下降空间相对有限。伴随着政策的缓步放松、流动性的改善,A股市场将出现较好的投资机会。

作为被动投资的交易所上市指数型基金,汇添富深证300ETF将严格遵守基金合同,继续坚持既定的指数化投资策略,积极采取有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差。我们也非常期望汇添富深证300ETF能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

§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	375,534,089.62	97.59
	其中:股票	375,534,089.62	97.59
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	8,643,222.41	2.25
6	其他资产	644,850.48	0.17
7	合计	384,822,162.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末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	6,532,590.61	1.70
B	采掘业	17,829,179.01	4.64
C	制造业	223,283,886.63	58.10
C0	食品、饮料	40,660,922.07	10.58
C1	纺织、服装、皮毛	4,184,818.00	1.09
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,439,794.86	0.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,975,814.60	5.98
C5	电子	16,161,398.75	4.21
C6	金属、非金属	40,301,795.98	10.49
C7	机械、设备、仪表	67,083,352.11	17.46
C8	医药、生物制品	28,374,064.35	7.38
C99	其他制造业	1,101,925.91	0.29
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,681,996.24	1.48
E	建筑业	4,284,690.84	1.11
F	交通运输、仓储业	4,199,328.07	1.09
G	信息技术业	17,072,117.29	4.44
H	批发和零售贸易	19,207,109.93	5.00
I	金融、保险业	22,611,586.70	5.88
J	房地产业	31,782,643.12	8.27
K	社会服务业	9,948,173.11	2.59
L	传播与文化产业	4,389,590.89	1.14
M	综合类	8,711,197.18	2.27
	合计	375,534,089.62	97.72

5.2.2报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

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

5.3.1报告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	1,947,806	14,550,110.82	3.79
2	000858	五 粮 液	400,918	13,150,110.40	3.42
3	000001	深发展A	591,848	9,226,910.32	2.40
4	002024	苏宁电器	966,613	8,158,213.72	2.12
5	000651	格力电器	458,718	7,931,234.22	2.06
6	000157	中联重科	904,291	6,953,997.79	1.81
7	000063	中兴通讯	402,038	6,794,442.20	1.77
8	000568	泸州老窖	156,100	5,822,530.00	1.52
9	002304	洋河股份	42,901	5,532,941.97	1.44
10	000423	东阿阿胶	120,533	5,176,892.35	1.35

5.3.2报告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

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未进行债券投资。

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

注:本基金本报告期末未进行债券投资。

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

注: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

注: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 本基金投资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	550,000.00
2	应收证券清算款	92,168.51
3	应收股利	-
4	应收利息	2,681.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	644,850.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

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

注: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报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未进行积极投资,不存在流通受限情况。

§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	521,548,991.00
本报告期基金总申购份额	265,600,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	328,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	459,148,991.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准深证300交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

2、《深证300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3、《深证300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、报告期内深证300交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;

6、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2012年1月20日

交银施罗德保本混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银保本混合
基金主代码	519697
交易代码	519697
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
报告期末基金份额总额	1,722,616,254.08份
投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上,通过保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保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金利用恒定比例组合保险(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,以实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,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	中国投资担保有限公司

§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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-19,600,162.88
2.本期利润	24,261,101.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0136
4.期末基金资产净值	1,847,594,726.26
5.期末基金份额净值	1.073

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	1.32%	0.06%	1.16%	0.02%	0.16%	0.04%

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

交银施罗德保本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

(2009年1月21日至2011年12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		
张迎军	本基金的基金经理、交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理、公司固定收益部副总经理	2009-1-21	-	11年	张迎军先生,经济学硕士。历任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资金运用管理中心投资经理,太平洋资产管理有限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

2011年四季度A股延续了三季度的跌势,沪深300指数下跌9.13%。在通胀下行与经济增长放缓的背景下,债券市场利率产品与高信用等级债券收益率整体呈现下行态势。2011年四季度整体投资策略以稳健为主。股票投资方面,虽然半年多持续下跌已经使得股市估值水平具有吸引力,但考虑到在流动性拐点可能还没有确认出现前,认为股票市场依然处于左侧交易,获得正收益的难度较大,再加上本基金保本周期即将到期,因此,2011年四季度本基金股票投资以控制仓位逢高减仓为主。债券投资方面,本基金主要的操作是增加了高信用等级的短期融资券与短期存款配置。回顾整个2011年投资运作,没能为投资者创造正回报,但考虑到2011年整体的市场环境是"股债双熊",特别是沪深300指数全年下跌约25%的背景下,本基金及时大幅降低股票仓位,较好地规避了基金份额净值大幅下行风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为1.073元,本报告期份额净值增长率为1.32%,同期业绩比较基准增长率为1.16%。

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1月30日本基金保本周期到期,自2012年2月3日起本基金将转型为一只非保本的混合型基金。本基金管理人将认真总结过去三年管理保本基金股票投资与债券投资的一些成功方法论与经验,希望在管理转型后的非保本的混合型基金时,秉承"在有效控制风险的基础上争取收益"的信念,努力为基金投资人创造较好业绩回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	872,380,416.55	47.00
	其中:债券	872,380,416.55	47.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	400,300,950.45	21.57
	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	559,212,320.48	30.13
6	其他各项资产	24,130,527.47	1.30
7	合计	1,856,024,214.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
3	金融债券	189,655,000.00	10.26
	其中:政策性金融债	189,655,000.00	10.26
4	企业债券	572,221,416.55	30.97
5	企业短期融资券	110,504,000.00	5.98
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	872,380,416.55	47.22

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	088050	08渝城投债	1,100,000	109,901,000.00	5.95
2	090407	09农发07	1,000,000	100,180,000.00	5.42
3	098054	09杭城投债	1,000,000	100,130,000.00	5.42
4	1080111	10渝江北嘴债	1,000,000	95,360,000.00	5.16
5	1181220	11中铝业CP02	600,000	60,264,000.00	3.26

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,至本报告期末本基金未持有股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	778,908.59
2	应收证券清算款	48,680.94
3	应收股利	-
4	应收利息	23,302,937.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,130,527.47

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

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	1,836,007,779.18
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	113,391,525.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,722,616,254.08

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的保本周期期限为三年,自本基金基金合同生效日(即2009年1月21日)起至三个公历年后对应日止,如该对应日为非工作日,保本周期到期日顺延至下一个工作日,即2012年1月30日。本基金保本周期到期后,将按照《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》的约定变更为非保本的混合型基金,即"交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金"(以下简称"交银优势行业混合"),基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码亦保持不变为"519697",转型后基金的投资目标、投资策略及基金费率等按照《交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。前述修改变更事项已按照相关法律法规及基金合同的约定履行相关手续。

有关本基金保本周期到期安排及转型为交银优势行业混合后的相关运作业务规则详情请查阅本基金管理人2012年1月13日发布的《交银施罗德保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金转型后运作相关业务规则的公告》及刊登于2012年1月13日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的交银优势行业混合的《基金合同摘要》、《招募说明书》等。投资者亦可通过本基金管理人网站或相关代销机构查阅交银优势行业混合的相关基金法律文件。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德保本混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德保本混合型证券投资基金托管协议》;

5、《交银施罗德保本混合型证券投资基金保函》;

6、关于申请募集交银施罗德保本混合型证券投资基金之法律意见书;

7、基金管理人业务资格批件、营业执照;

8、基金托管人业务资格批件、营业执照;

9、报告期内交银施罗德保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

8.3 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。

交银施罗德成长股票证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长股票	
基金主代码	519692	
交易代码	519692(前端)	519693(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年10月23日	
报告期末基金份额总额	2,612,619,989.82份	
投资目标	本基金属于成长型股票基金,主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,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,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进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+25%×富时中国国债指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,以具有良好成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-234,282,636.35
2.本期利润	-399,691,874.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1561
4.期末基金资产净值	5,966,767,345.00
5.期末基金份额净值	2.2838

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

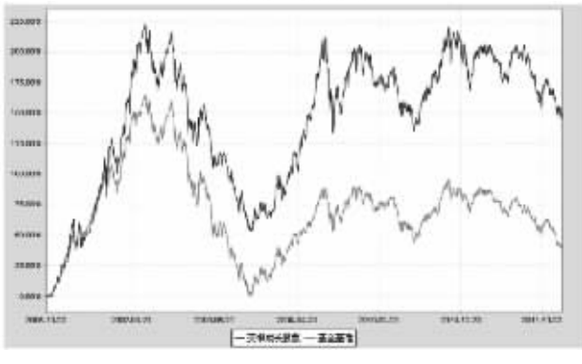
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.16%	1.19%	-8.58%	1.13%	2.42%	0.06%

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

交银施罗德成长股票证券投资基金

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

(2006年10月23日至2011年12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		
管华雨	本基金的基金经理、交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理、公司权益部总经理	2010-10-8	-	9年	管华雨先生,CFA,博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理,信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年5月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理。2010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》、《交银施罗德成长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

2011年四季度经济开始显著下滑,而强力刺激政策迟迟未来,加之海外动荡不止,A股市场呈现震荡下跌态势。其间虽有汇金增持、降低准备金率等利好刺激,然而股市亦未能扭转下跌趋势。从风格看,低估值大市值股票相对抗跌,中小盘股成为重灾区。

考虑到短期较大的跌幅和政策微调呼声逐渐高涨,本基金在四季度初适度增加了股票仓位,并受益于随后的反弹;到11月份,由于政策的力度、频率均低于预期,本基金又降低仓位,重点减持了反弹较快的部分周期性股票和业绩确定性较低的中小市值股票。考虑到不甚明朗的经济、政策前景和较低的整体估值水平,本基金随后在仓位上未做大的调整,着重于调整持股结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为2.2838 元,本报告期份额净值增长率为-6.16%,同期业绩比较基准增长率为-8.58%。

4.4.3 管理人对宏观经