上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

【2011】第一季度报告

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	交银上证180公司治理ETF
基金主代码	510010
交易代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年9月25日
报告期末基金份额总额	5,065,524,362份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法，跟踪上证180公司治理指数，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。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	上证180公司治理指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
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

注：本表所列的基金主代码510010为本基金二级市场交易代码，本基金一级市场申购赎回代码为510011。

§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	-51,202,001.07
2.本期利润	218,716,422.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0422
4.期末基金资产净值	4,004,577,367.99
5.期末基金份额净值	0.791

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。

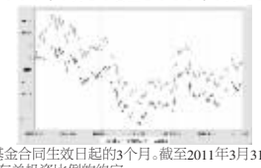
3.2 基金净值表现

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	5.75%	1.34%	5.73%	1.32%	0.02%	0.02%
自基金合同生效起至今	-11.97%	1.49%	-3.11%	1.58%	-8.86%	-0.09%

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

上证180公司治理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
（2009年9月25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3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		
屈乐伟	本基金的基金经理、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2009-9-25	-	15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》、《上证180公司治理交易型开放式指数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

一季度国际局势相当复杂，真可谓一波未平，另一波再起。欧洲债务问题再次引爆，美联储第二次量化宽松时而出现提前结束的可能，时而又出现第三次量化宽松的可能，日本地震及引发的核危机、中东北非局势等突发事件的发生和走势更是难以预测。在此复杂国际形势下，国际金价、油价以及大宗商品在一季度也继续上涨，加剧了市场对于通胀的担忧，市场对于今年通胀预期可能比去年还高。但由于市场整体估值并不高，大盘在犹豫中有小幅上涨，指数基金也成了一季度最大的赢家。

本基金2011年一季度日均跟踪偏离度0.00%，累积跟踪偏离度0.02%，跟踪误差0.06%。

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0.791元，本报告期份额净值增长率为5.75%，同期业绩比较基准增长率为5.73%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.00%，跟踪误差为0.06%。

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

形势越严峻，市场机会就越多，我们会重点关注美国的量化宽松政策及利比亚局势的发展。

本基金预计二季度A股市场将延续震荡反弹的走势。由于整体估值水平相对安全，大盘大幅向下的可能性不大，但市场的反弹也将一波三折。在这一过程中，估值相对较低的蓝筹股可能机会更大些。

§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	3,994,651,472.85	99.67
	其中：股票	3,994,651,472.85	99.67
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	7,580,933.77	0.19
6	其他各项资产	5,447,117.94	0.14
7	合计	4,007,679,524.56	100.00

注：本表权益投资股票项中，含可退替代款估值增值-38.00元，而5.2.2合计项中不含可退替代款估值增值，因此二者存在上述差异。

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	438,084,861.87	10.94
C	制造业	875,158,255.15	21.85
C0	食品、饮料	16,743,264.84	0.42
C1	纺织、服装、皮毛	24,137,870.40	0.60
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	69,975,403.92	1.75
C5	电子	22,796,123.92	0.57
C6	金属、非金属	316,991,094.12	7.92
C7	机械、设备、仪表	384,938,730.81	9.61
C8	医药、生物制品	39,575,767.14	0.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	136,179,221.62	3.40
E	建筑业	127,070,745.33	3.17
F	交通运输、仓储业	262,748,043.62	6.56
G	信息技术业	153,111,713.87	3.82
H	批发和零售贸易	53,652,561.60	1.34
I	金融、保险业	1,731,489,550.77	43.24
J	房地产业	155,882,822.16	3.89
K	社会服务业	7,288,908.66	0.18
L	传播与文化产业	12,237,974.48	0.31
M	综合类	41,746,851.72	1.04
	合计	3,994,651,510.85	99.75

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	600036	招商银行	18,999,299	267,700,122.91	6.68
2	601318	中国平安	5,147,585	254,599,554.10	6.36
3	600016	民生银行	34,703,056	193,990,083.04	4.84
4	601166	兴业银行	6,444,680	185,026,762.80	4.62
5	600000	浦发银行	13,227,086	180,152,911.32	4.50
6	600030	中信证券	10,696,211	149,426,067.67	3.73
7	601088	中国神华	5,067,281	147,407,204.29	3.68
8	601601	中国太保	4,829,408	106,826,504.96	2.67
9	601398	工商银行	23,455,751	104,847,206.97	2.62
10	600031	三一重工	3,111,126	86,862,637.92	2.17

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	250,000.00
2	应收证券清算款	5,193,189.27
3	应收股利	-
4	应收利息	3,928.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,447,117.94

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

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

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	5,355,524,362
本报告期基金总申购份额	154,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	444,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,065,524,362

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

4、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集上证180公司治理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、报告期内上证180公司治理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.jyfund.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@jyfund.com。

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

【2011】第一季度报告

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。

基金托管人中国工商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	2,365,616,612.44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1月1日-2011年3月31日）
1.本期已实现收益	-830,181.31
2.本期利润	-46,694,117.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0180
4.期末基金资产净值	2,325,135,517.09
5.期末基金份额净值	0.983

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。

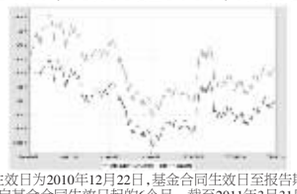
3.2 基金净值表现

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	-1.99%	0.55%	2.57%	1.03%	-4.56%	-0.48%
自基金合同生效起至今	-1.70%	0.51%	-0.34%	1.03%	-1.36%	-0.52%

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

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金
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
（2010年12月22日至2011年3月31日）



注：本基金基金合同生效日为2010年12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6个月。截至2011年3月31日，本基金尚处于建仓期。

§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、交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理（公司权益部副总经理）	2010-12-22	-	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》、《交银施罗德趋势优先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

2011年1季度本投资组合尚处于建仓期，与公司旗下投资风格相似的其他投资组合，其业绩表现不具有可比性。

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

一季度市场探底回升。一月份，由于管理层在年初就加强了对流动性的控制，市场资金较为紧张，整体呈现震荡探底的走势。进入二月份，实体经济较为强劲的内生增长动力为股指提供了坚实的支持，而调控政策表现出的灵活性和艺术性使得投资者对于政策超调的担忧下降，市场震荡上行，一直持续到一季度末。风格表现则和2010年大相径庭，低估值的传统行业股票大幅度跑赢成长型中小市值股票。

作为一支新成立的基金，本基金在2011年初对市场较为谨慎，保持了较低的股票仓位，行业配置上以医药为代表的成长股为主。进入二月份，由于意识到宏观经济大幅下滑和政策超调的风险显著降低，本基金开始大幅度建仓，主要增持了以金融、工程机械、煤炭等为代表的低估值股票，取得了一定效果，但组合中原有的医药、食品饮料等消费品股票持续调整，一定程度上影响了基金整体净值表现。

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0.983元，本报告期份额净值增长率为-1.99%，同期业绩比较基准增长率为2.57%。

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

展望二季度，本基金认为随着开工旺季的到来，宏观经济将继续回升。但是考虑到依然较高的通胀压力，特别是原材料价格的大幅上涨，经济扩张的动力不会太强。经历了2010年四季度以来的密集调控，估计二季度政策进入观察期，显著放松或者收紧可能都比较难。在此背景下，二季度周期性股票估值上升和收缩的空间都可能较为有限；而2011年初以来表现较差的成长股，不少已经进入价值区间，如果随后年报和季报能够确认其良好成长性，二季度很可能是逢低布局优质成长股的时点。

§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	2,005,632,644.14	85.14
	其中：股票	2,005,632,644.14	85.14
2	固定收益投资	70,196,103.50	2.98
	其中：债券	70,196,103.50	2.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	3.40
	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	198,935,527.24	8.45
6	其他各项资产	837,790.29	0.04
7	合计	2,355,602,065.17	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	14,820,000.00	0.64
B	采掘业	163,401,444.70	7.03
C	制造业	1,137,842,987.42	48.94
C0	食品、饮料	197,076,020.62	8.48
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	14,903,965.50	0.64
C5	电子	60,710,207.85	2.61
C6	金属、非金属	62,128,916.00	2.67
C7	机械、设备、仪表	477,617,575.07	20.54
C8	医药、生物制品	325,406,302.38	14.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	71,904,152.40	3.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	28,320,949.52	1.22
H	批发和零售贸易	137,683,371.59	5.92
I	金融、保险业	393,994,394.53	16.95
J	房地产业	38,259,442.78	1.65
K	社会服务业	19,405,901.20	0.83
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,005,632,644.14	86.26

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	600036	招商银行	8,499,924	119,763,929.16	5.15
2	000157	中联重科	6,799,819	105,125,201.74	4.52
3	600031	三一重工	2,999,793	83,754,220.56	3.60
4	600276	恒瑞医药	1,699,743	77,950,213.98	3.35
5	600535	天士力	2,143,127	77,388,315.97	3.33
6	601699	潞安环能	1,116,970	72,938,141.00	3.14
7	600837	海通证券	6,699,810	67,333,090.50	2.90
8	600859	王府井	1,649,113	67,135,390.23	2.89
9	000338	潍柴动力	1,249,947	66,472,181.46	2.86
10	600519	贵州茅台	359,865	64,721,720.25	2.78

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	48,710,000.00	2.09
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	21,486,103.50	0.92
7	其他	-	-
8	合计	70,196,103.50	3.02

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	1001090	10央行票据90	500,000	48,710,000.00	2.09
2	110015	石化转债	153,800	16,613,476.00	0.71
3	110013	国投转债	40,690	4,872,627.50	0.21

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	93,815.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	532,521.04
5	应收申购款	211,453.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	837,790.29

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20,001,800.00份，占本基金期末总份额的0.85%，报告期内未发生申购、赎回。本报告期末基金管理人持有的基金份额来自于基金认购。

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	2,659,781,045.37
本报告期基金总申购份额	10,069,374.24
减：本报告期基金总赎回份额	304,233,807.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,365,616,612.44

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趋势优先股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集交银施罗德趋势优先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趋势优先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.jyfund.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@jyfund.com。

交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2011】第一季度报告

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

2.1 基金产品概况

基金简称	交银上证180公司治理ETF联接	
基金主代码	519686	
交易代码	519686（前端）	519687（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年9月29日	
报告期末基金份额总额	4,543,945,141.08份	
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。	
投资策略	本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。	
业绩比较基准	上证180公司治理指数×95%+银行活期存款税后收益率×5%	
风险收益特征	本基金属ETF联接基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。	
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	

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年9月25日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2009年12月15日
基金管理人名称	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

注：本表所列的基金主代码510010为目标基金的二级市场交易代码，目标基金的一级市场申购赎回代码为510011。

2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法，跟踪上证180公司治理指数，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。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	上证180公司治理指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。

§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	-32,545,123.40
2.本期利润	216,127,667.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0465
4.期末基金资产净值	4,041,165,054.47
5.期末基金份额净值	0.889

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。

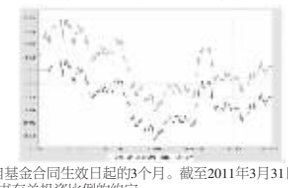
3.2 基金净值表现

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	5.46%	1.28%	5.47%	1.26%	-0.01%	0.02%
自基金合同生效起至今	-11.10%	1.41%	0.71%	1.50%	-11.81%	-0.09%

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

交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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9月29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3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		
屈乐伟	本基金的基金经理、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2009-9-29	-	15年	屈乐