交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金

【2011】第二季度报告

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银稳健配置混合	
基金主代码	519690	
交易代码	519690(前端)	519691(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年6月14日	
报告期末基金份额总额	3,692,705,706.80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，根据宏观经济周期和市场环境的变化，自上而下灵活配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，谋求实现基金财产的长期稳定增长。	
投资策略	把握宏观经济和投资市场的变化趋势，根据经济周期理论动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险。	
业绩比较基准	65%×MSCI中国A股指数+35%×新华巴克莱资本中国全债指数	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于证券投资基金产品中的中等风险品种，本基金的风险与预期收益处于股票型基金和债券型基金之间。	
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	

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-95,430,609.56
2.本期利润	-232,827,908.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0619
4.期末基金资产净值	4,991,665,509.93
5.期末基金份额净值	1.3518

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

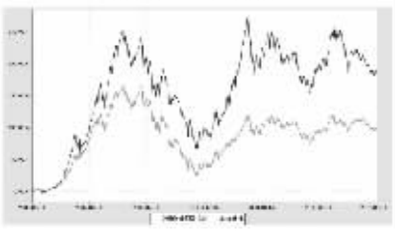
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.45%	0.88%	-3.67%	0.74%	-0.78%	0.14%

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

交银施罗德稳健配置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

（2006年6月14日至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		
华昕	本基金的基金经理	2009-9-10	-	15年	华昕先生，CFA，牛津大学商学院MBA。历任北京房地产信托投资公司上海证券业务部证券分析研究员，日兴证券有限公司投资分析师，和升国际有限公司中国研究主管，大华继显有限公司中国研究部主管，中银国际控股有限公司执行总经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司，曾任研究总监。

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》、《交银施罗德稳健配置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

回顾2011年二季度，中国经济增速显著放缓，而通胀持续上升，货币政策继续从紧，加剧了投资者对中国经济硬着陆和企业盈利大幅下滑的担心，另一方面，欧美经济步入去库存阶段，经济复苏放缓，欧债危机再度上演，投资者风险偏好大幅下降，内忧外困使得A股市场出现较大幅度的调整。面对上述情况，本基金及时地进行了减仓，降低了股票资产的配置，全面减持了金融、有色、建材等周期性行业的配置，而继续超配消费、医药和TMT行业，整体表现优于大盘。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日，本基金份额净值为1.3518元，本报告期份额净值增长率为-4.45%，同期业绩比较基准增长率为-3.67%。

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2011年三季度，预计通胀虽然可能见顶，但仍会处于高位，因此预计紧缩政策转向的可能性不大，而经济增速回落仍将持续，企业盈利增长面临下调风险，欧美经济的复苏也将继续放缓，从而影响外需。因此，我们维持对A股市场相对谨慎的态度，判断整体市场仍将以宽幅震荡为主基调。本基金将继续重点配置防御性行业，并且选择一些被错杀的估值合理的成长股择机买入，同时根据市场的震荡和波动，在资产配置上尽可能把握波段操作的投资机会。

§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	2,843,816,117.95	52.71
	其中：股票	2,843,816,117.95	52.71
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	1,677,162,608.93	31.09
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	199,160,541.93	3.69
5	银行存款和结算备付金合计	844,806,595.05	15.66
6	其他各项资产	28,915,158.56	0.54
7	合计	5,394,700,480.49	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	13,500,000.00	0.27
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,934,308,832.67	38.75
C0	食品、饮料	810,673,434.70	16.24
C1	纺织、服装、皮毛	66,360,000.00	1.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	112,199,643.10	2.25
C5	电子	170,225,000.00	3.41
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	178,115,422.39	3.57
C8	医药、生物制品	596,735,332.48	11.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	393,589,663.72	7.88
H	批发和零售贸易	346,177,621.56	6.94
I	金融、保险业	156,240,000.00	3.13
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,843,816,117.95	56.97

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	601607	上海医药	18,000,000	302,400,000.00	6.06
2	000858	五粮液	8,000,000	285,760,000.00	5.72
3	002024	苏宁电器	18,000,000	230,580,000.00	4.62
4	600518	康美药业	15,000,000	197,400,000.00	3.95
5	600036	招商银行	12,000,000	156,240,000.00	3.13
6	000895	双汇发展	2,000,000	132,140,000.00	2.65
7	000848	承德露露	8,000,000	127,680,000.00	2.56
8	600519	贵州茅台	500,000	106,315,000.00	2.13
9	600511	国药股份	6,000,000	91,080,000.00	1.82
10	300002	神州泰岳	3,000,000	89,190,000.00	1.79

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之一五粮液曾受到中国证监会行政处罚，其他前十名证券在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚。

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公司核心股票池。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。在上述被证监会行政处罚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	2,996,632.33
2	应收证券清算款	24,197,768.76
3	应收股利	-
4	应收利息	1,278,560.68
5	应收申购款	442,196.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,915,158.56

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74,967,209.47份，占本基金期末总份额的2.03%。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	3,942,553,358.98
本报告期基金总申购份额	62,817,343.39
减：本报告期基金总赎回份额	312,664,995.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,692,705,706.80

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稳健配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金合同》；

3、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德稳健配置混合型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稳健配置混合型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。

交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

【2011】第二季度报告

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。

基金托管人中国农业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。

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4月1日起至6月30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	5,058,524,362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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	31,431,559.65
2.本期利润	-190,909,514.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0379
4.期末基金资产净值	3,802,211,323.33
5.期末基金份额净值	0.752

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

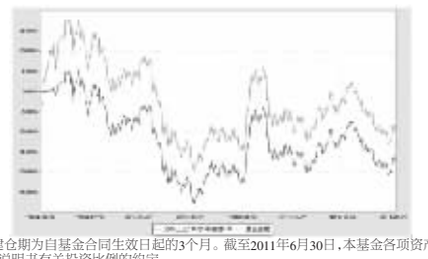
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.93%	1.15%	-5.82%	1.13%	0.89%	0.02%

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6月30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》、《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年二季度相比一季度的宏观形势并没好转，一季度市场关注的主要焦点仍然在左右市场走势。在权衡核心通胀和经济增长两大问题后，美联储并没有提前结束第二次量化宽松政策，也没有立即进行第三次量化宽松；欧洲债务问题进一步恶化，市场几乎公认希腊将债务违约，只是近期才见一丝曙光；日本核危机和中东北非局势关注度有所下降，但其不良影响还在；国内形势更不乐观，CPI持续上升，央行不得不再次提高存款准备金和基准利率。

在诸多不利因素影响下，二季度出现了少有的几乎全季度单边下跌的走势，本基金的跟踪标的上证180公司治理指数（000021）下跌5.8%。交银上证180治理ETF2011年二季度日均跟踪偏离度0.05%，累积跟踪偏离度0.94%，年化跟踪误差0.13%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日，本基金份额净值为0.752元，本报告期份额净值增长率为-4.93%，同期业绩比较基准增长率为-5.82%。

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

二季度形势虽不好，但也存在积极的因素。从数据上看，PMI指数系列显示的经济活动状况继续收缩，但购进价格指数下滑显示通胀环比压力趋弱。从影响CPI的要素上看，除权重较大的猪肉价格上涨外，其它基本出现回落，若猪肉价格近期涨势得到控制甚至回落，CPI可能将很快见顶，相应的紧缩货币政策将趋于谨慎，市场可能将确认底部。二季度末行情就呈现了市场的这种预期。

需要警惕的是，CPI毕竟还在高位，仍随时有提高存款准备金和基准利率的可能，市场行情反复不可避免。

§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	3,785,816,067.55	99.47
	其中：股票	3,785,816,067.55	99.47
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	9,514,831.41	0.25
6	其他各项资产	10,492,224.98	0.28
7	合计	3,805,823,123.94	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	442,608,395.70	11.64
C	制造业	782,787,003.89	20.59
C0	食品、饮料	17,733,306.06	0.47
C1	纺织、服装、皮毛	19,684,658.91	0.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	50,218,190.57	1.32
C5	电子	9,841,351.40	0.26
C6	金属、非金属	240,173,772.03	6.32
C7	机械、设备、仪表	413,956,144.61	10.89
C8	医药、生物制品	31,179,580.31	0.82
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	116,761,646.99	3.07
E	建筑业	181,384,166.38	4.77
F	交通运输、仓储业	203,255,666.12	5.35
G	信息技术业	124,918,789.76	3.29
H	批发和零售贸易	73,924,466.39	1.94
I	金融、保险业	1,637,871,861.41	43.08
J	房地产业	169,514,971.16	4.46
K	社会服务业	6,348,163.50	0.17
L	传播与文化产业	9,678,574.09	0.25
M	综合类	36,762,362.16	0.97
	合计	3,785,816,067.55	99.57

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	601318	中国平安	5,001,747	241,434,327.69	6.35
2	600036	招商银行	18,461,352	240,366,803.04	6.32
3	600016	民生银行	33,720,747	193,219,880.31	5.08
4	600000	浦发银行	16,708,646	164,413,076.64	4.32
5	601166	兴业银行	11,271,869	151,944,794.12	4.00
6	601088	中国神华	4,923,764	148,402,246.96	3.90
7	600030	中信证券	10,393,239	135,943,566.12	3.58
8	601601	中国太保	4,692,772	105,071,165.08	2.76
9	601398	工商银行	22,792,583	101,654,920.18	2.67
10	600837	海通证券	10,520,138	94,891,644.76	2.50

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	49,264.64
3	应收股利	10,188,940.44
4	应收利息	4,019.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,492,224.98

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	5,065,524,362
本报告期基金总申购份额	193,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	200,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,058,524,362

§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.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】第二季度报告

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。

基金托管人中国农业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。

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4月1日起至6月30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	4,508,782,371.35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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,976,463.52
2.本期利润	-185,129,640.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0411
4.期末基金资产净值	3,822,261,895.60
5.期末基金份额净值	0.848

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

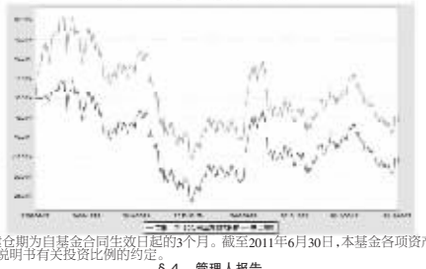
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.61%	1.10%	-5.52%	1.07%	0.91%	0.03%

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6月30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》、《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