# 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

## 2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日**

### §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2010年1月20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2009年10月1日起至12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 |
| 前端交易代码 | 519686 |
| 后端交易代码 | 519687 |
| 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 | 7,009,435,303.44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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -63,874,673.53 |
| 2.本期利润 | 102,992,962.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0145 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,112,742,144.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.015 |

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 | 1.50% | 1.26% | 15.87% | 1.70% | -14.37% | -0.44% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.50% | 1.23% | 17.55% | 1.68% | -16.05% | -0.45% |

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
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年9月29日至2009年12月31日)

注:本基金基金合同生效日为2009年9月29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2009年12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 | - | 13年 | 屈乐伟先生,中国国籍。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6月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

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。

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

本基金成立于2009年三季度末。当时国内外经济形势较不明朗,A股经历了8月份的大幅调整后,又显露出疲态。A股2009年8月份之前的走势反映的是在市场预期悲观时政策和经济及盈利复苏的拉动,而之后的盘整、震荡走势是在政策渐变、经济和盈利预期已经较高、短期难以大幅超预期的背景下的股市反应。在此种预期下,为避免市场下行风险,在9月份基金成立后,我们控制了建仓的节奏,12月初基本完成建仓工作,继本基金目标ETF(治理ETF)于12月4日对基金份额进行折算后,本基金净值开始跟踪标的指数。

虽然经济基本面依然在改善之中,但市场已有较充分的预期,而政策渐变亦或成为既定事实,从全力保增长转向稳定增长的同时防范金融系统和资产价格过快上涨的风险:通胀预期的日益强烈,可能进一步引发市场对央行流动性管理的预期;政府各部门正在积极落实中央经济工作会议精神,特别是针对房地产市场的政策逐步落实有可能还会引发市场的担心;市场关心年初的信贷数据,但信贷数据的过高或过低对市场的影响都非正面。在这种情况下,市场的震荡走势可能还会持续,市场最终明确的趋势可能需要经济数据和盈利的超预期表现的支持。市场仍需要消化政策及资金层面的压力,虽然继续下跌空间不大,但震荡走势可能还会持续。

由于本基金是ETF联接基金,本基金将以投资目标ETF为主,力争使投资人获得与指数表现相一致的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为1.015元,本报告期份额净值增长率为1.50%,同期业绩比较基准增长率为15.87%。12月4日至本报告期末,期间本基金的日均跟踪偏离度为0.10%,跟踪误差为0.12%。

### §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 | 154,944,604.02 | 2.15 |
| | 其中:股票 | 154,944,604.02 | 2.15 |
| 2 | 基金投资 | 6,534,641,936.67 | 90.59 |
| 3 | 固定收益投资 | 299,900,000.00 | 4.16 |
| | 其中:债券 | 299,900,000.00 | 4.16 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 174,974,685.68 | 2.43 |
| 7 | 其他各项资产 | 48,970,106.62 | 0.68 |
| 8 | 合计 | 7,213,431,332.99 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型 | 交易型开放式 | 交银施罗德基金管理有限公司 | 6,534,641,936.67 | 91.87 |

5.3 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 | 2,420,365.30 | 0.03 |
| B | 采掘业 | 9,019,255.77 | 0.13 |
| C | 制造业 | 52,431,158.61 | 0.74 |
| C0 | 食品、饮料 | 775,781.47 | 0.01 |
| 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 | 2,161,156.03 | 0.03 |
| C5 | 电子 | 65,108.00 | 0.00 |
| C6 | 金属、非金属 | 36,257,539.71 | 0.51 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 12,232,303.84 | 0.17 |
| C8 | 医药、生物制品 | 939,269.56 | 0.01 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 2,314,595.22 | 0.03 |
| E | 建筑业 | 9,679,988.88 | 0.14 |
| F | 交通运输、仓储业 | 5,258,637.79 | 0.07 |
| G | 信息技术业 | 16,037,876.35 | 0.23 |
| H | 批发和零售贸易 | 1,414,101.90 | 0.02 |
| I | 金融、保险业 | 42,561,101.44 | 0.60 |
| J | 房地产业 | 7,294,975.55 | 0.10 |
| K | 社会服务业 | 370,360.80 | 0.01 |
| L | 传播与文化产业 | 336,714.51 | 0.00 |
| M | 综合类 | 5,805,471.90 | 0.08 |
| | 合计 | 154,944,604.02 | 2.18 |

5.4 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 | 000709 | 唐钢股份 | 4,102,972 | 29,090,071.48 | 0.41 |
| 2 | 600999 | 招商证券 | 546,230 | 16,053,699.70 | 0.23 |
| 3 | 600068 | 葛洲坝 | 677,654 | 7,935,328.34 | 0.11 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 127,224 | 7,008,770.16 | 0.10 |
| 5 | 600166 | 福田汽车 | 337,361 | 6,426,727.05 | 0.09 |
| 6 | 600895 | 张江高科 | 407,232 | 5,241,075.84 | 0.07 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 126,637 | 5,104,737.47 | 0.07 |
| 8 | 600271 | 航天信息 | 242,810 | 4,924,186.80 | 0.07 |
| 9 | 600837 | 海通证券 | 177,055 | 3,397,685.45 | 0.05 |
| 10 | 600718 | 东软集团 | 148,984 | 3,368,528.24 | 0.05 |

5.5 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 | 299,900,000.00 | 4.22 |
| | 其中:政策性金融债 | 299,900,000.00 | 4.22 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 299,900,000.00 | 4.22 |

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 | 090218 | 09国开18 | 2,000,000 | 199,980,000.00 | 2.81 |
| 2 | 090223 | 09国开23 | 1,000,000 | 99,920,000.00 | 1.40 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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 | 38,557,236.83 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 973,586.32 |
| 5 | 应收申购款 | 9,189,283.47 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 48,970,106.62 |

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000709 | 唐钢股份 | 29,090,071.48 | 0.41 | 资产重组 |
| 2 | 600999 | 招商证券 | 16,053,699.70 | 0.23 | 网下新股锁定期 |

5.9.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 7,090,257,767.14 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,203,963.82 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 91,026,427.52 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 7,009,435,303.44 |

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募集的文件;
2、《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》;
3、《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招募说明书》;
4、《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托管协议》;
5、关于申请募集交银施罗德上证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。

# 交银施罗德增利债券证券投资基金

## 2009 第四季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一〇年一月二十一日**

### §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2010年1月20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2009年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 交银增利债券 | |
| 基金主代码 | 519680 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2008年3月31日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 3,301,018,399.96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,自下而上个券选配,在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下,主要通过投资承担一定信用风险、具有较高息票率的债券,实现基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金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、期限结构配置及债券类别配置,自下而上地配置债券类属和精选个券。 | |
| 业绩比较基准 | 中债企业债总指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。 | |
| 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 | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 519680(前端)、519681(后端) | 519682 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 2,245,625,490.64份 | 1,055,392,909.32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(2009年10月1日-2009年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
| 1.本期已实现收益 | 43,691,422.35 | 21,982,470.44 |
| 2.本期利润 | 120,540,363.03 | 68,294,414.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0529 | 0.0549 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,430,039,608.48 | 1,138,152,201.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0821 | 1.0784 |

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、交银增利债券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 | 5.02% | 0.31% | 0.67% | 0.08% | 4.35% | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 20.92% | 0.35% | 6.05% | 0.22% | 14.87% | 0.13% |

2、交银增利债券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 | 4.90% | 0.31% | 0.67% | 0.08% | 4.23% | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.98% | 0.35% | 6.05% | 0.22% | 13.93% | 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

交银施罗德增利债券证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年3月31日至2009年12月31日)

1. 交银增利债券A/B

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年12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。

2.交银增利债券C

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2009年12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 | | |
| 李家春 | 本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理 | 2008-3-31 | - | 10年 | 李家春先生,中国国籍。香港大学MBA。历任长江证券有限责任公司投资经理,汉唐证券有限责任公司高级经理、投资主管,泰信基金管理有限公司高级研究员。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。 |
| 陈晓秋 | 本基金的基金经理、交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理 | 2008-3-31 | 2009-10-31 | 7年 | 陈晓秋女士,中国国籍。经济学硕士。曾任富国基金管理有限公司研究策略部和投资部研究员,负责债券及宏观分析、债券投资。2005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》、《交银施罗德增利债券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

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

2009年四季度,我国社会消费品零售总额增速呈现小幅调整的态势,固定资产投资增速在严格控制过剩产能和信贷过快增长的政策环境下,也出现了一定的回落。而随着外需的逐步恢复,进出口贸易成为推动我国经济增速进一步加快的重要力量。根据海关总署的统计,进口与出口的月度同比在10月和11月相继结束了前期大幅下降的格局,进而在12月实现了55.9%和17.7%的正增长,环比增速也分别达到了18.8%和15%的水平。对外贸易的复苏不仅弥补了内需增长的阶段性放缓,更进一步推升工业增加值月度增速至接近20%的水平。从内需到外需的全面增长增强了消费者和企业家信心指数。12月全国制造业采购经理指数(PMI)亦达到56.6%,高于11月1.4个百分点,创2008年5月以来的新高。

下半年尤其是四季度经济的全面复苏使得管理层制定政策的出发点和侧重点有所改变。2009年中央经济工作会议在要求继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策的同时,提出要加强政策的针对性和灵活性,注重提高经济增长质量和效益,注重推动经济发展方式转变和经济结构调整。最明显的变化体现在,会后相关部门迅速出台了一系列调控房地产市场的政策,基本取消了本轮金融危机爆发后出台的针对房地产市场的所有优惠措施,甚至恢复了部分2007年的调控举措。而严厉的信贷控制也从总量角度开始修正货币政策过度宽松的状况。刺激政策的退出已经由预期转变为现实。

四季度影响投资者行为的另外一个重要因素是居民消费价格指数由负转正,令投资者的通胀预期有所升温。处于初期相对温和的通胀预期、强劲的经济数据和持续改善的公司业绩推动了股票价格上涨。四季度,沪深300指数最终上涨了19%,收复了8月调整中的大部分失地。债券市场则相反,由于物价水平的回升,中债-总指数下跌了0.39%,信用债券则表现出对利率风险的免疫能力,中债-企业债净价指数上涨了0.37%。

四季度,本基金基于对宏观经济的正确判断,保持了利率产品较低的配置比例和短久期策略,有效规避了利率风险。合理的信用债券配置比例在确保资产流动性的前提下进一步提升了基金净值的表现。股票市场回升令可转债和新股申购等投资对基金净值也做出了重要贡献。

展望2010年一季度,我国经济增长速度有望达到更高的水平,但可能在更长时间范围内将面临回调的压力。通胀水平的上升和资产价格泡沫会令刺激政策的退出更为坚决,信贷和货币供应量的控制将贯穿全年,紧缩的阴影对债券市场和股票市场均形成一定压力。但考虑到不同政策工具的不同影响,债券市场并非完全没有机会,机会大小在很大程度上取决于风险释放的大小。对于股票市场而言,流动性推动估值水平全面提升的阶段基本结束,上市公司业绩增长对股票价格的影响程度加大,挖掘成长性和业绩超预期的公司成为超额收益的主要来源。同时我们也将关注股指期货、融资融券业务的推出对债券市场和股票市场的影响,以控制风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,交银增利A/B份额净值为1.0821元,本报告期份额净值增长率为5.02%,同期业绩比较基准增长率为0.67%;交银增利C份额净值为1.0784元,本报告期份额净值增长率为4.90%,同期业绩比较基准增长率为0.67%。

### §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 | 368,941,935.18 | 10.02 |
| | 其中:股票 | 368,941,935.18 | 10.02 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,059,874,354.23 | 83.08 |
| | 其中:债券 | 3,056,017,044.28 | 82.97 |
| | 资产支持证券 | 3,857,309.95 | 0.10 |
| 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 | 150,617,691.07 | 4.09 |
| 6 | 其他资产 | 103,627,778.76 | 2.81 |
| 7 | 合计 | 3,683,061,759.24 | 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 | 123,495,622.39 | 3.46 |
| C0 | 食品、饮料 | 9,645,422.13 | 0.27 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 14,937,475.96 | 0.42 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 4,134,234.79 | 0.12 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 20,981,654.51 | 0.59 |
| C5 | 电子 | 480,047.58 | 0.01 |
| C6 | 金属、非金属 | 7,459,355.28 | 0.21 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 56,571,475.92 | 1.59 |
| C8 | 医药、生物制品 | 8,198,430.30 | 0.23 |
| C99 | 其他制造业 | 1,087,525.92 | 0.03 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,906,359.02 | 0.05 |
| E | 建筑业 | 100,135,643.82 | 2.81 |
| F | 交通运输、仓储业 | 55,488,434.22 | 1.56 |
| G | 信息技术业 | 26,940,539.58 | 0.76 |
| H | 批发和零售贸易 | 4,478,307.75 | 0.13 |
| I | 金融、保险业 | 45,777,406.71 | 1.28 |
| J | 房地产业 | 1,300,391.16 | 0.04 |
| K | 社会服务业 | 6,344,694.72 | 0.18 |
| L | 传播与文化产业 | 3,074,535.81 | 0.09 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 368,941,935.18 | 10.34 |

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 | 601668 | 中国建筑 | 15,000,000 | 70,800,000.00 | 1.98 |
| 2 | 600033 | 福建高速 | 8,000,000 | 52,800,000.00 | 1.48 |
| 3 | 600999 | 招商证券 | 857,581 | 25,204,305.59 | 0.71 |
| 4 | 601618 | 中国中冶 | 4,429,807 | 24,009,553.94 | 0.67 |
| 5 | 601788 | 光大证券 | 806,156 | 20,573,101.12 | 0.58 |
| 6 | 601299 | 中国北车 | 3,218,544 | 19,729,674.72 | 0.55 |
| 7 | 600725 | 云维股份 | 680,000 | 14,504,400.00 | 0.41 |
| 8 | 600312 | 平高电气 | 909,169 | 14,010,294.29 | 0.39 |
| 9 | 002154 | 报喜鸟 | 536,502 | 12,103,485.12 | 0.34 |
| 10 | 300002 | 神州泰岳 | 71,753 | 7,548,415.60 | 0.21 |

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 | 493,227,000.00 | 13.82 |
| 3 | 金融债券 | 388,806,000.00 | 10.90 |
| | 其中:政策性金融债 | 308,170,000.00 | 8.64 |
| 4 | 企业债券 | 1,138,825,575.00 | 31.92 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 1,035,158,469.28 | 29.01 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 3,056,017,044.28 | 85.65 |

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 | 0801047 | 08央行票据47 | 3,500,000 | 360,185,000.00 | 10.09 |
| 2 | 110003 | 新钢转债 | 2,316,220 | 318,665,547.60 | 8.93 |
| 3 | 125709 | 唐钢转债 | 2,515,351 | 306,646,440.41 | 8.59 |
| 4 | 080216 | 08国开16 | 2,000,000 | 208,180,000.00 | 5.83 |
| 5 | 088031 | 08天保投资债 | 1,800,000 | 187,578,000.00 | 5.26 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 119005 | 浦建收益 | 400,000 | 3,857,309.95 | 0.11 |

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 | 499,401.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | 61,091,617.27 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 40,526,605.63 |
| 5 | 应收申购款 | 1,510,153.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 103,627,778.76 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110003 | 新钢转债 | 318,665,547.60 | 8.93 |
| 2 | 125709 | 唐钢转债 | 306,646,440.41 | 8.59 |
| 3 | 125960 | 锡业转债 | 41,225,439.20 | 1.16 |
| 4 | 110598 | 大荒转债 | 32,588,000.00 | 0.91 |
| 5 | 110567 | 山鹰转债 | 24,268,440.00 | 0.68 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600999 | 招商证券 | 25,204,305.59 | 0.71 | 网下新股锁定期 |
| 2 | 601299 | 中国北车 | 19,729,674.72 | 0.55 | 网下新股锁定期 |
| 3 | 300002 | 神州泰岳 | 7,548,415.60 | 0.21 | 网下新股锁定期 |

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

| 项目 | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,241,247,265.35 | 1,418,944,988.59 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 590,359,881.97 | 286,890,860.07 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 585,981,656.68 | 650,442,939.34 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,245,625,490.64 | 1,055,392,909.32 |

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增利债券证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德增利债券证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德增利债券证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德增利债券证券投资基金托管协议》;
5.关于募集交银施罗德增利债券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增利债券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。

# 上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

## 2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日**

### §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2010年1月20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2009年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银上证180公司治理ETF |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,736,524,362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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,395,557.61 |
| 2.本期利润 | 178,903,220.76 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1397 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,065,438,828.40 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.913 |

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 | 1.61% | 1.36% | 16.71% | 1.79% | -15.10% | -0.43% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.61% | 1.31% | 14.24% | 1.79% | -12.63% | -0.48% |

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2009年12月31日)

注:本基金基金合同生效日为2009年9月25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2009年12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 | - | 13年 | 屈乐伟先生,中国国籍。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6月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。

2009年12月30日,本基金申购赎回清单计算出现偏差,为保护投资者利益,本基金管理人于该日10点24分至15点00分停止本基金基金份额的二级市场交易和一级市场申购赎回。本基金管理人已根据基金合同和招募说明书的约定,对2009年12月30日确认的申购、赎回交易按照有关现金差额计算结果于2010年1月4日完成了相关清算交收工作,本基金资产未受损失。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

本基金成立于2009年三季度末。当时国内外经济形势较不明朗,A股经历了8月份的大幅调整后,又显露出疲态。A股在8月份之前的走势反映的是在市场预期悲观时政策和经济及盈利复苏的拉动,而之后的盘整、震荡走势是在政策渐变、经济和盈利预期已经较高、短期难以大幅超预期的背景下的股市反应。在此种预期下,为避免市场下行风险,在9月份基金成立后,我们控制了建仓的节奏,12月初完成建仓工作,并于12月4日对基金份额进行了折算,自此本基金净值开始跟踪标的指数。12月30日,由于本基金申购赎回清单计算出现偏差,为保护投资者利益,当日日间临时紧急停牌,事后经过妥善处理,基金资产未遭受损失。

虽然经济基本面依然在改善之中,但市场已有较充分的预期,而政策渐变亦或成为既定的事实,从全力保增长转向稳定增长的同时防范金融系统和资产价格过快上涨的风险:通胀预期的日益强烈,可能进一步引发市场对央行流动性管理的预期;政府各部门正在积极落实中央经济工作会议精神,特别是针对房地产市场的政策逐步落实有可能还会引发市场的担心;市场关心年初的信贷数据,但信贷数据的过高或过低对市场的影响都非正面。在这种情况下,市场的震荡走势可能还会持续,市场最终明确的趋势可能需要经济数据和盈利的超预期表现的支持。市场仍需要消化政策及资金层面的压力,虽然继续下跌空间不大,但震荡走势可能还会持续。

由于本基金是被动型基金,基金管理人将采用指数组合进行投资,力争使投资人获得与指数表现相一致的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为0.913元,本报告期份额净值增长率为1.61%,同期业绩比较基准增长率为16.71%。12月4日至本报告期末,期间本基金的日均跟踪偏离度为0.11%,跟踪误差为0.13%。

### §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 | 6,955,304,466.82 | 98.37 |
| | 其中:股票 | 6,955,304,466.82 | 98.37 |
| 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 | 89,526,349.58 | 1.27 |
| 6 | 其他资产 | 25,385,946.05 | 0.36 |
| 7 | 合计 | 7,070,216,762.45 | 100.00 |

注:本表权益投资股票项中,含可退替代款估值增值15,944.80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 | 4,034,154.00 | 0.06 |
| B | 采掘业 | 955,239,604.32 | 13.52 |
| C | 制造业 | 1,105,221,136.46 | 15.64 |
| C0 | 食品、饮料 | 28,837,994.04 | 0.41 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 43,964,864.70 | 0.62 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 112,165,846.24 | 1.59 |
| C5 | 电子 | 25,143,168.00 | 0.36 |
| C6 | 金属、非金属 | 459,180,513.34 | 6.50 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 385,330,591.18 | 5.45 |
| C8 | 医药、生物制品 | 50,598,158.96 | 0.72 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 380,146,283.56 | 5.38 |
| E | 建筑业 | 201,025,118.53 | 2.85 |
| F | 交通运输、仓储业 | 446,412,144.28 | 6.32 |
| G | 信息技术业 | 225,664,700.71 | 3.19 |
| H | 批发和零售贸易 | 67,089,584.18 | 0.95 |
| I | 金融、保险业 | 3,189,297,504.26 | 45.14 |
| J | 房地产业 | 230,398,131.03 | 3.26 |
| K | 社会服务业 | 44,389,421.95 | 0.63 |
| L | 传播与文化产业 | 22,018,623.00 | 0.31 |
| M | 综合类 | 84,352,065.74 | 1.19 |
| | 合计 | 6,955,288,472.02 | 98.44 |

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 | 27,282,942 | 492,457,103.10 | 6.97 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 12,305,737 | 390,953,264.49 | 5.53 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 47,145,418 | 372,920,256.38 | 5.28 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 6,273,637 | 345,614,662.33 | 4.89 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 8,239,013 | 332,114,614.03 | 4.70 |
| 6 | 601088 | 中国神华 | 8,460,886 | 294,608,050.52 | 4.17 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 13,148,139 | 285,183,134.91 | 4.04 |
| 8 | 601398 | 工商银行 | 37,292,337 | 202,870,313.28 | 2.87 |
| 9 | 601601 | 中国太保 | 7,764,629 | 198,929,794.98 | 2.82 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 9,885,166 | 189,696,335.54 | 2.68 |

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 | 25,129,314.98 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,631.07 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 25,385,946.05 |

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。

5.8.5.1 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

本基金本报告期末积极投资前五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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,009,284,164 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,290,000,000 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 677,000,000 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 114,240,198 |
| 报告期期末基金份额总额 | 7,736,524,362 |

注:根据本基金招募说明书的规定,报告期内本基金进行了基金份额的折算,基金份额折算日为2009年12月4日,基金份额折算比例为1.11319302。根据上述折算比例,对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算,增加基金份额114,240,198份,并由本基金注册登记机构于2009年12月7日进行了变更登记。

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

2009年12月30日,本基金申购赎回清单计算出现偏差,为保护投资者利益,本基金管理人于该日10点24分至15点00分停止本基金基金份额的二级市场交易和一级市场申购赎回。本基金管理人已根据基金合同和招募说明书的约定,对2009年12月30日确认的申购、赎回交易按照有关现金差额计算结果于2010年1月4日完成了相关清算交收工作,本基金资产未受损失。

### §8 备查文件目录

8.1 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。

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。