交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银主题优选混合	
基金主代码	519700	
交易代码	519700（前端）	519701（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年6月30日	
报告期末基金份额总额	1，144，468，160.70份	
投资目标	本基金力图通过前瞻性的主题优选，积极把握行业和个股投资机会，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，在分析和判断宏观经济发展趋势、经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过优选主题配置和挖掘预期具有良好增长前景的优势行业相结合的方式，精选个股，以谋求超额收益。	
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只灵活配置的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，本基金的风险与预期收益介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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	164，889，041.16
2.本期利润	120，277，523.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0889
4.期末基金资产净值	1，288，554，699.66
5.期末基金份额净值	1.126

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	7.44%	1.45%	3.38%	1.07%	4.06%	0.38%
自基金合同生效起至今	12.60%	1.07%	11.97%	0.94%	0.63%	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

交银施罗德主题优选灵活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
（2010年6月30日至2010年12月31日）

注：本基金基金合同生效日为2010年6月30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2010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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
史伟	本基金的基金经理、交银施罗德先锋股票证券投资基金基金经理	2010-6-30	-	9年	史伟先生，中国国籍。英国雷丁大学经济学硕士。历任东方证券证券投资部行业研究员，华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、基金经理。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》、《交银施罗德主题优选灵活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

由于外部欧美日依旧维持较低利率水平，随着人民币开启新一轮升值之路，热钱呈现了加速流入新兴经济体的步伐，加剧了国内流动性过剩的局面，股市也当然地承接了相当数量资金，A股投资者乐观情绪也在增加。经过三季度末的整理，大盘在十月走出了一波上涨行情。但随着通胀预期及实际通胀率数据的增加，央行相继上调存款准备金及加息，让市场流动性面临了较大的压力，四季度末大盘出现了下跌行情。

交银治理ETF四季度日均跟踪偏离度0.06%，累积跟踪偏离0.47%，跟踪误差0.07%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，本基金份额净值为0.748元，本报告期份额净值增长率为4.91%，同期业绩比较基准增长率为4.44%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.06%，跟踪误差为0.07%。

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

由于2010年四季度货币政策调整较为频繁，2011年一季度进入到一个观察期，新的调控政策的出台或将会变得相对谨慎。因此，流动性紧张局面在1月份将有望得到缓解，A股市场将可能得到喘息机会。

§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	889，881，766.11	63.84
	其中：股票	889，881，766.11	63.84
2	固定收益投资	218，880，000.00	15.70
	其中：债券	218，880，000.00	15.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100，000，000.00	7.17
	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	178，515，194.15	12.81
6	其他各项资产	6，650，939.54	0.48
7	合计	1，393，927，899.80	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	1，475，390.91	0.11
B	采掘业	39，126，176.92	3.04
C	制造业	627，926，741.80	48.73
C0	食品、饮料	102，515，048.16	7.96
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	8，634，291.91	0.67
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70，436，182.51	5.47
C5	电子	17，330，903.58	1.34
C6	金属、非金属	87，426，282.68	6.78
C7	机械、设备、仪表	239，951，831.19	18.62
C8	医药、生物制品	101，632，201.77	7.89
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1，466，890.00	0.11
E	建筑业	40，300，917.20	3.13
F	交通运输、仓储业	64，152，590.04	4.98
G	信息技术业	46，091，803.54	3.58
H	批发和零售贸易	67，228，934.70	5.22
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2，112，321.00	0.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	889，881，766.11	69.06

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	002266	浙富股份	1，672，068	78，587，196.00	6.10
2	600125	铁龙物流	4，448，862	64，152，590.04	4.98
3	000568	泸州老窖	1，223，439	50，038，655.10	3.88
4	600690	青岛海尔	1，546，367	43，623，013.07	3.39
5	600496	精工钢构	2，457，373	40，300，917.20	3.13
6	002024	苏宁电器	2，813，259	36，853，692.90	2.86
7	600062	双鹤药业	1，250，674	35，631，702.26	2.77
8	000418	小天鹅A	1，499，844	29，621，919.00	2.30
9	600600	青岛啤酒	807，043	27，988，251.24	2.17
10	600761	安徽合力	1，534，709	27，455，944.01	2.13

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	100，360，000.00	7.79
3	金融债券	49，135，000.00	3.81
	其中：政策性金融债	49，135，000.00	3.81
4	企业债券	19，450，000.00	1.51
5	企业短期融资券	49，935，000.00	3.88
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	218，880，000.00	16.99

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	0801044	08央行票据44	1，000，000	100，360，000.00	7.79
2	1081223	10农六师CP01	500，000	49，935，000.00	3.88
3	060225	06国开25	500，000	49，135，000.00	3.81
4	1080077	10马建投债	200，000	19，450，000.00	1.51

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	325，356.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4，557，649.84
5	应收申购款	1，767，933.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6，650，939.54

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

本基金本报告期末未持有处于流通受限情况的股票。

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200，078，500.00份，占本基金期末总份额的17.48%。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	1，919，157，929.07
本报告期基金总申购份额	130，801，595.16
减：本报告期基金总赎回份额	905，491，363.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1，144，468，160.70

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主题优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金合同》；

3、《交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德主题优选灵活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主题优选灵活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主题优选灵活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。

上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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
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	5，355，524，362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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	-123，150，364.30
2.本期利润	259，764，419.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0469
4.期末基金资产净值	4，008，578，961.02
5.期末基金份额净值	0.748

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	4.91%	1.78%	4.44%	1.76%	0.47%	0.02%
自基金合同生效起至今	-16.76%	1.52%	-8.36%	1.62%	-8.40%	-0.10%

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2010年12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2010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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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	-	14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

由于外部欧美日依旧维持较低利率水平，随着人民币开启新一轮升值之路，热钱呈现了加速流入新兴经济体的步伐，加剧了国内流动性过剩的局面，股市也当然地承接了相当数量资金，A股投资者乐观情绪也在增加。经过三季度末的整理，大盘在十月走出了一波上涨行情。但随着通胀预期及实际通胀率数据的增加，央行相继上调存款准备金及加息，让市场流动性面临了较大的压力，四季度末大盘出现了下跌行情。

交银治理ETF四季度日均跟踪偏离度0.06%，累积跟踪偏离0.47%，跟踪误差0.07%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，本基金份额净值为0.748元，本报告期份额净值增长率为4.91%，同期业绩比较基准增长率为4.44%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.06%，跟踪误差为0.07%。

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

由于2010年四季度货币政策调整较为频繁，2011年一季度进入到一个观察期，新的调控政策的出台或将会变得相对谨慎。因此，流动性紧张局面在1月份将有望得到缓解，A股市场将可能得到喘息机会。

§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	4，008，538，791.30	99.90
	其中：股票	4，008，538，791.30	99.90
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	3，810，411.40	0.09
6	其他各项资产	289，210.85	0.01
7	合计	4，012，638，413.55	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	420，334，248.08	10.49
C	制造业	868，250，711.07	21.66
C0	食品、饮料	17，792，816.76	0.44
C1	纺织、服装、皮毛	23，040，643.08	0.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	69，378，894.25	1.73
C5	电子	12，071，990.00	0.30
C6	金属、非金属	313，498，336.13	7.82
C7	机械、设备、仪表	382，300，136.52	9.54
C8	医药、生物制品	50，167，894.33	1.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	145，115，900.63	3.62
E	建筑业	129，951，979.82	3.24
F	交通运输、仓储业	279，304，325.33	6.97
G	信息技术业	162，479，138.82	4.05
H	批发和零售贸易	50，416，462.55	1.26
I	金融、保险业	1，743，054，546.37	43.48
J	房地产业	145，339，426.55	3.63
K	社会服务业	8，656，357.26	0.22
L	传播与文化产业	13，020，650.00	0.32
M	综合类	42，615，044.82	1.06
	合计	4，008，538，791.30	100.00

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	5，484，498	308，009，407.68	7.68
2	600036	招商银行	20，244，990	259，338，321.90	6.47
3	600016	民生银行	36，979，650	185，637，843.00	4.63
4	600000	浦发银行	13，550，483	167，890，484.37	4.19
5	601166	兴业银行	6，867，446	165，162，076.30	4.12
6	600030	中信证券	11，398，825	143，511，206.75	3.58
7	601088	中国神华	5，399，248	133，415，418.08	3.33
8	601601	中国太保	5，146，729	117，860，094.10	2.94
9	601398	工商银行	24，993，908	105，974，169.92	2.64
10	601006	大秦铁路	9，734，860	76，126，605.20	1.90

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1，578.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	37，632.15
9	合计	289，210.85

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	6，138，524，362
本报告期基金总申购份额	258，000，000
减：本报告期基金总赎回份额	1，041，000，000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5，355，524，362

§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。

交银施罗德增利债券证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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	1，899，344，110.45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 C
下属两级基金的交易代码	519682
报告期末下属两级基金的份额总额	581，481，219.86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（2010年10月1日-2010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	38，404，639.27	18，016，980.76
2.本期利润	33，667，997.47	20，497，555.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0241	0.0274
4.期末基金资产净值	1，409，921，522.20	617，048，119.66
5.期末基金份额净值	1.0699	1.0612

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	2.30%	0.53%	-4.17%	0.13%	6.47%	0.40%
自基金合同生效起至今	27.66%	0.35%	6.60%	0.19%	21.06%	0.16%

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	2.18%	0.53%	-4.17%	0.13%	6.35%	0.40%
自基金合同生效起至今	26.11%	0.35%	6.60%	0.19%	19.51%	0.16%

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
份额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2010年12月31日）

1. 交银增利债券A/B

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2010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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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	-	11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。

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

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

2010年四季度，我国宏观经济企稳态势进一步显现，10月、11月PMI连续上升，分别为54.7和55.2，12月虽回落至53.9但仍高于三季度的水平；国家统计局公布的四季度企业家信心指数和企业景气指数也继续上升；工