上证50指数公司治理交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月30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：二〇一二年七月十八日

§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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银上证[illegible]公司治理[illegible]
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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[illegible]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[illegible]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：其本表所列的基金主代码[illegible]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[illegible]。

本基金场内简称为“[illegible]”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：其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；

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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[illegible]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

（[illegible]至[illegible]）

注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的[illegible]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

[illegible] 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	本基金及交银上证[illegible]公司治理[illegible]联接基金经理、交银深证[illegible]价值[illegible]及联接基金经理	[illegible]	原	[illegible]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[illegible]基金经理助理。[illegible]年加入交银施罗德基金管理有限公司。

[illegible] 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》、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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 公平交易制度的执行情况

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本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）的收益率并未发现异常差异。

[illegible] 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。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量[illegible]的情形。

[illegible] 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然二季度初有过一轮反弹，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在于，经济下行是超预期的，而政策只能算是符合预期，目前的低估值可能正是经济利空与政策利多在博弈中经济利空占据上风的结果。回望二季度，有较多的利空曾袭扰[illegible]：全球主要经济体[illegible]指数下滑，欧债危机反反复复，扩容压力持续不断，特别是推出国际版这一重磅炸弹时隐时现。如此，市场在犹犹豫豫中反弹，在跌跌撞撞中回落也就不足为奇了。

[illegible] 报告期内本基金的业绩表现

截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率为[illegible]。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为[illegible]，跟踪误差为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻。随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速或将会明显回落，中报业绩不容乐观，企业盈利的好转将有赖于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不紧不松。在多空因素交织背景之下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

在投资策略上要防止走极端。一方面，目前市场的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必要扩大悲观情绪，应较为耐心地等待积极信号的出现，特别要珍惜市场下跌而可能出现的投资机会。另一方面，要对政策及其效果有一个合情合理的认识和预期，严防盲目迷信政策。

§5 投资组合报告

[illegible] 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（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

注：本表权益投资股票项中，含可退替代款估值增值[illegible]元，而[illegible]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。

[illegible] 报告期末按行业分类的股票投资组合

[illegible] 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。

[illegible] 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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
邸	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
配	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国神华	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	工商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

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

圆《上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金合同》；

猿《上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

源《上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

缘关于申请募集上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书；

远基金管理人业务资格批件、营业执照；

苑基金托管人业务资格批件、营业执照；

愿报告期内交银施罗德上证[illegible]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。

[illegible] 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

[illegible] 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（[illegible]）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：[illegible]（免长途话费），[illegible]电子邮件：[illegible]。

交银施罗德先锋股票证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月30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：二〇一二年七月十八日

§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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银先锋股票	
基金主代码	[illegible]	
交易代码	[illegible]（前端）	[illegible]（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	[illegible]	
报告期末基金份额总额	[illegible]	
投资目标	本基金主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有持续成长潜力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票，在适度控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期持续的资本增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，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，主要通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票进行投资，以谋求超额收益。	
业绩比较基准	[illegible]沪[illegible]证[illegible]指数[illegible]沪[illegible]信全债指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，以具有持续成长潜力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业为主要投资对象，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

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：其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；

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

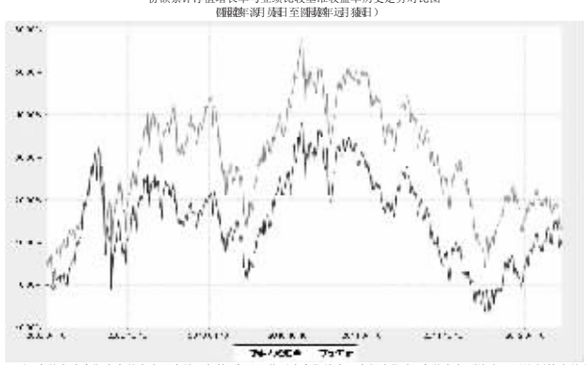
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

交银施罗德先锋股票证券投资基金

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

（[illegible]至[illegible]）



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的[illegible]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

[illegible] 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		
史伟	本基金的基金经理、交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，公司权益部副总经理	[illegible]	原	[illegible]年	史伟先生，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。[illegible]年加入交银施罗德基金管理有限公司。

[illegible] 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》、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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 公平交易制度的执行情况

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本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）的收益率并未发现异常差异。

[illegible] 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。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量[illegible]的情形。

[illegible] 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然二季度初有过一轮反弹，但其后却出现了更大的回调。大盘走势反复的深层次原因在于，经济下行是超预期的，而政策只能算是符合预期，目前的低估值可能正是经济利空与政策利多在博弈中经济利空占据上风的结果。回望二季度，有较多的利空曾袭扰[illegible]：全球主要经济体[illegible]指数下滑，欧债危机反反复复，扩容压力持续不断，特别是推出国际版这一重磅炸弹时隐时现。如此，市场在犹犹豫豫中反弹，在跌跌撞撞中回落也就不足为奇了。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率为[illegible]。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为[illegible]，跟踪误差为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年我国经济增速下滑超预期，预计下半年的经济形势依然严峻。随着经济增速持续回落，预计上市公司业绩增速或将会明显回落，中报业绩不容乐观，企业盈利的好转将有赖于下半年经济企稳。融资扩容和减持压力依然成为制约市场的重要因素，预计下半年资金面不紧不松。在多空因素交织背景之下，预计大盘宽幅震荡的可能性较大。

在投资策略上要防止走极端。一方面，目前市场的低估值可能正在消化已有的利空，所以如没有新增利空，没有必要扩大悲观情绪，应较为耐心地等待积极信号的出现，特别要珍惜市场下跌而可能出现的投资机会。另一方面，要对政策及其效果有一个合情合理的认识和预期，严防盲目迷信政策。

§5 投资组合报告

[illegible] 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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	基金投资	[illegible]	[illegible]
猿	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
源	金融衍生品投资	原	原
缘	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
远	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
苑	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
愿	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 期末按基金投资目标基金明细

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（%）
员	上证[illegible]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	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
邸	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
配	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	上海家化	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	美的电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	海康威视	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	万科A	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	招商地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	洋河股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

注：员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；

圆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

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会核准交银施罗德先锋股票证券投资基金募集的文件；

圆《交银施罗德先锋股票证券投资基金基金合同》；

猿《交银施罗德先锋股票证券投资基金招募说明书》；

源《交银施罗德先锋股票证券投资基金托管协议》；

缘基金管理人业务资格批件、营业执照；

远基金托管人业务资格批件、营业执照；

苑关于申请募集交银施罗德先锋股票证券投资基金之法律意见书；

愿报告期内交银施罗德先锋股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

[illegible] 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

[illegible] 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（[illegible]）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：[illegible]（免长途话费），[illegible]电子邮件：[illegible]。

交银施罗德上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月30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：二〇一二年七月十八日

§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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银上证[illegible]公司治理[illegible]联接	
基金主代码	[illegible]	
交易代码	[illegible]（前端）	[illegible]（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	[illegible]	
报告期末基金份额总额	[illegible]	
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[illegible]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[illegible]的比例不低于基金资产净值的[illegible]。	
业绩比较基准	上证[illegible]公司治理指数（[illegible]银行活期存款税后收益率[illegible]）	
风险收益特征	本基金属[illegible]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	

[illegible] 目标基金基本情况

基金名称	上证[illegible]公司治理交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]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[illegible]。

[illegible] 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[illegible]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[illegible]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

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：其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；

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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[illegible]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

（[illegible]至[illegible]）