交银施罗德成长股票证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十二日

§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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长股票	
基金主代码	519692	
交易代码	519692(前端)	519693(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年10月23日	
报告期末基金份额总额	1,449,579,345.41份	
投资目标	本基金属于成长型股票基金,主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,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运行和行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优选成长性好、成长长有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+25%×富时中国国债指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,以具有良好成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	981,211,903.67
2.本期利润	69,138,841.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0353
4.期末基金资产净值	4,674,245,705.51
5.期末基金份额净值	3.2246

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。

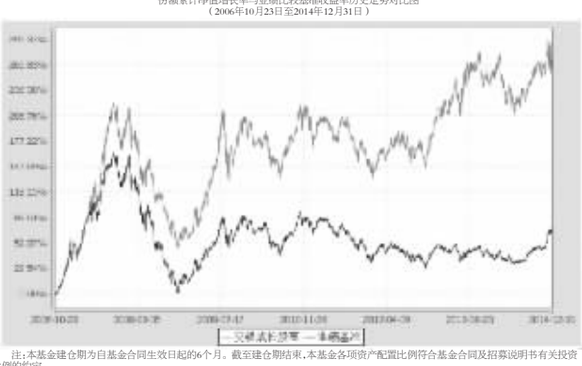
3.2 基金净值表现

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	1.23%	1.61%	13.40%	0.99%	-12.17%	0.62%

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

交银施罗德成长股票证券投资基金
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
(2006年10月23日至2014年12月31日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,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		
管华雨	本基金、交银施罗德新成长股票型证券投资基金的基金经理,公司权益投资总监	2010-10-08	-	12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,历任权益部总经理助理、副总经理、总经理,2010年12月22日至2012年3月12日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理,2012年3月13日至2013年4月25日担任交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理,2013年6月5日至2014年10月21日担任交银施罗德成长30股票型证券投资基金基金经理,2013年8月8日至2014年10月21日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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》、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

本公司制定了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。

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,未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年四季度,宏观经济低位稳定,流动性进一步宽松,无风险利率显著下行,导致社会资金快速进入股市,市场出现久违的大涨。从板块和风格上看,低估值、前期低涨幅、基金持仓低的周期类股票出现强劲上涨,以创业板为代表的中小市值股票则因为资金分流、业绩不达预期以及监管趋严,出现震荡下跌,大盘股远远跑赢小盘股表现。

四季度前半期,本基金关注到互联网行业的最新变化,参与了互联网金融等子板块,取得了一定的收益;进入11月份,观察到新增资金对于低估值蓝筹股的强力推复,本基金调整持仓策略,较大幅度地增加了保险、地产、银行等行业的配置,降低了高估值、盈利未现较这的中小市值股票的比重。由于蓝筹股上涨速度和中小市值股票下跌速度非常快,而本基金调仓速度稍慢,一定程度上影响了净值的表现。

展望未来,本基金认为,在“新常态”下,经济增速逐渐降低,但是无风险收益率也将继续下行,股市面临居民资产配置进入的有利环境。因此,代表改革和转型的新兴行业龙头公司和低估值、有持续稳定分红的蓝筹股都存在较好的投资机会。本基金将继续深入研究,把握主要新兴行业的产业发展规律和估值方法,并密切关注国内外政策、流动性和居民大类资产配置行为的变化,控制好风险,力争为持有人创造良好的回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为3.2246元,本报告期份额净值增长率为1.23%,同期业绩比较基准增长率13.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	4,142,322,903.60	87.76
	其中:股票	4,142,322,903.60	87.76
2	固定收益投资	253,272,682.80	5.37
	其中:债券	253,272,682.80	5.37
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	187,251,233.15	3.97
7	其他资产	137,323,745.09	2.91
8	合计	4,720,170,564.64	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	采矿业	66,523,323.57	1.42
C	制造业	1,275,539,679.91	27.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,697,181.25	0.79
E	建筑业	292,533,196.25	6.26
F	批发和零售业	79,334,495.71	1.70
G	交通运输、仓储和邮政业	93,291,214.66	2.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	404,475,352.13	8.65
J	金融业	966,095,478.78	20.67
K	房地产业	584,759,550.20	12.51
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	275,022,199.16	5.88
R	文化、体育和娱乐业	9,359,198.98	0.20
S	综合	58,692,033.00	1.26
	合计	4,142,322,903.60	88.62

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	601318	中国平安	5,579,920	416,875,823.20	8.92
2	002081	金 螳 螂	12,624,197	212,086,509.60	4.54
3	300347	泰格医药	7,002,641	205,877,645.40	4.40
4	002180	艾派克	8,006,524	188,233,379.24	4.03
5	601166	兴业银行	11,362,200	187,476,300.00	4.01
6	300059	东方财富	6,157,211	172,155,619.56	3.68
7	600340	华夏幸福	2,999,748	130,789,012.80	2.80
8	000671	阳 光 城	9,199,932	127,603,056.84	2.73
9	601601	中国太保	3,725,228	120,324,864.40	2.57
10	000927	一汽夏利	15,894,125	105,060,166.25	2.25

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	-	-
3	金融债券	250,310,000.00	5.36
	其中:政策性金融债	250,310,000.00	5.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,962,682.80	0.06
8	其他	-	-
9	合计	253,272,682.80	5.42

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140207	14国开07	2,000,000	200,300,000.00	4.29
2	140204	14国开04	500,000	50,010,000.00	1.07
3	113001	中行转债	18,920	2,962,682.80	0.06

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,494,199.70
2	应收证券清算款	124,715,538.92
3	应收股利	-
4	应收利息	9,448,345.77
5	应收申购款	665,660.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	137,323,745.09

5.11.4 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	113001	中行转债	2,962,682.80	0.06

5.11.5 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	300347	泰格医药	205,877,645.40	4.40	重大事项
2	002180	艾派克	188,233,379.24	4.03	重大事项

5.11.6 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	2,439,429,623.70
本报告期期间基金总申购份额	45,289,671.11
减:本报告期期间基金总赎回份额	1,035,139,949.40
本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	1,449,579,345.41

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

依据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)的有关规定和《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》的指导意见,经与基金托管人协商一致,本基金对其所持有的东华软件(证券代码:002065)股票自2014年9月25日起按照指数收益法进行估值,并已于2014年11月19日恢复按市场价格进行估值;本基金对其所持有的泰格医药(证券代码:300347)股票自2014年12月15日起按照指数收益法进行估值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德成长股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德成长股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德成长股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德成长股票证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德成长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成长股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 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.fund001.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

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十二日

§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2015年1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2014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
场内简称	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	1,895,524,362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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	532,407,244.62
2.本期利润	908,862,083.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.3735
4.期末基金资产净值	2,026,435,361.07
5.期末基金份额净值	1.069

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。

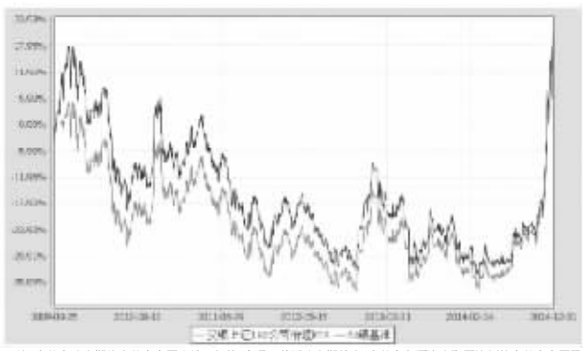
3.2 基金净值表现

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	57.90%	1.95%	58.23%	1.97%	-0.33%	-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2014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。截至建仓期结束,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		
蔡铮	本基金及交银深证300价值ETF联接基金、交银沪深300分层等权指数基金基金经理,公司量化投资部助理总经理	2012-12-27	-	5年	蔡铮先生,复旦大学电子工程硕士。历任瑞士银行香港分行分析员,2009年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任投资研究部数量分析师、基金经理助理。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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》、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

本公司制定了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。

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,未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内,本公司管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年四季度资本市场表现相当强劲,大小盘分化严重,代表低估值蓝筹股的指数表现较为突出,增量资金入市引发的低估值板块价值重估是市场表现的主要线索。本基金为跟踪基准指数的指数基金,在本报告期内获得较为可喜的上涨。

展望未来,在微刺激的经济政策背景下,预计货币政策仍将保持相对稳定,经济增速转为平稳,股市在温和的外部环境下预计整体风险不大。在整体政策着力于改革与结构调整的大趋势下,预期市场或仍将延续价值修复的过程。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值1.069元,本报告期份额净值增长率为57.90%,同期业绩比较基准增长率为58.23%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.07%,跟踪误差为0.09%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	2,008,335,799.47	99.01
	其中:股票	2,008,335,799.47	99.01
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	19,223,309.89	0.95
7	其他资产	765,908.67	0.04
8	合计	2,028,325,018.03	100.00

注:本表权益投资股票项中含可退替代款估值增值,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	4,484,225.12	0.22
B	采矿业	90,950,033.59	4.49
C	制造业	340,162,900.10	16.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,599,982.66	4.08
E	建筑业	127,133,576.55	6.27
F	批发和零售业	20,765,829.38	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	62,828,392.80	3.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	49,534,476.51	2.44
J	金融业	1,150,849,383.00	56.79
K	房地产业	62,423,711.36	3.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	16,585,964.40	0.82
S	综合	-	-
	合计	2,008,318,475.47	99.11

5.3 报告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 报告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	2,116,948	158,157,185.08	7.80
2	600016	民生银行	11,949,866	130,014,542.08	6.42
3	600036	招商银行	7,286,000	120,874,740.00	5.96
4	600030	中信证券	3,381,683	114,639,053.70	5.66
5	600837	海通证券	3,573,028	85,967,053.68	4.24
6	601166	兴业银行	5,047,091	83,277,001.50	4.11
7	600000	浦发银行	4,948,211	77,637,430.59	3.83
8	601668	中国建筑	6,618,855	48,185,264.40	2.38
9	601601	中国太保	1,390,944	44,927,491.20	2.22
10	601818	光大银行	8,788,582	42,888,280.16	2.12

5.3.2 报告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序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,235.16
2	应收证券清算款	732,953.15
3	应收股利	-
4	应收利息	2,663.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	12,056.90
9	合计	765,908.67

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.11.6 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	2,673,524,362
本报告期期间基金总申购份额	2,621,000,000
减:本报告期期间基金总赎回份额	3,399,000,000
本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	1,895,524,362

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§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.fund001.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

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十二日

§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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金基本情况

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	1,714,581,217.63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目标基金产品说明

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