

上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金  
2011 年半年度报告  
2011 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：二〇一一年八月二十四日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
<b>2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	7
3.2 基金净值表现 .....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	12
<b>5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	12
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表 .....	13
6.2 利润表 .....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	15
6.4 报表附注 .....	16
<b>7 投资组合报告</b> .....	<b>30</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	37
7.6 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 .....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	37
7.8 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 .....	37
7.9 投资组合报告附注 .....	37
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	38
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	38
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>39</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>39</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	39

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	41
<b>11 备查文件目录.....</b>	<b>41</b>
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

## 2 基金简介

### 2.1 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
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
报告期末基金份额总额	5,058,524,362份
基金合同存续期	不定期
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

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。

### 2.2 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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		交银施罗德基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陈超	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-66060069
	电子邮箱	xxpl@jysld.com, disclosure@jysld.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-5000, 021-61055000	95599
传真		021-61055034	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区银城中路188号交通 银行大楼二层（裙）	北京市东城区建国门内 大街69号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道201号渣打 银行大厦10楼	北京市西城区复兴门内 大街28号凯晨世贸中 心东座F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		钱文挥	项俊波

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.jyfund.com, www.jysld.com, www.bocomschroder.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011年1月1日至2011年6月30日）
本期已实现收益	-19,770,441.42
本期利润	27,806,908.94
加权平均基金份额本期利润	0.0054
本期加权平均净值利润率	0.71%
本期基金份额净值增长率	0.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-741,961,197.09
期末可供分配基金份额利润	-0.147
期末基金资产净值	3,802,211,323.33
期末基金份额净值	0.752
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-16.31%

注：1、本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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.94%	1.22%	-0.43%	1.20%	1.37%	0.02%
过去三个月	-4.93%	1.15%	-5.82%	1.13%	0.89%	0.02%
过去六个月	0.53%	1.24%	-0.42%	1.23%	0.95%	0.01%
过去一年	14.46%	1.39%	11.81%	1.38%	2.65%	0.01%
自基金合同生效起	-16.31%	1.45%	-8.75%	1.52%	-7.56%	-0.07%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

### 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)



## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司。交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2005]128 号文批准，于 2005 年 8 月 4 日成立的合资基金管理公司。公司总部设于上海，注册资本为 2 亿元人民币。截止到 2011 年 6 月 30 日，公司已经发行并管理的基金共有十五只：交银施罗德精选股票证券投资基金（基金合同生效日：2005 年 9 月 29 日）、交银施罗德货币市场证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 1 月 20 日）、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 6 月 14 日）、交银施罗德成长股票证券投资基金（基金合同生效日：2006 年 10 月 23 日）、交银施罗德蓝筹股票证券投资基金（基金合同生效日：2007 年 8 月 8 日）、交银施罗德增利债券证券投资基金（基金合同生效日：2008 年 3 月 31 日）、交银施罗德环球精选价值证券投资基金（基金合同生效日：2008 年 8 月 22 日）、交银施罗德保



本混合型证券投资基金（基金合同生效日：2009年1月21日）、交银施罗德先锋股票证券投资基金（基金合同生效日：2009年4月10日）、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金（基金合同生效日：2009年9月25日）、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（基金合同生效日：2009年9月29日）、交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金（基金合同生效日：2010年6月30日）、交银施罗德趋势优先股票证券投资基金（基金合同生效日：2010年12月22日）、交银施罗德信用添利债券证券投资基金（基金合同生效日：2011年1月27日）和交银施罗德先进制造股票证券投资基金（基金合同生效日：2011年6月22日）。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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	2009-09-25	-	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。
蔡铮	本基金的基金经理助理、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助理	2011-03-07	-	3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。

注：1、本表所列基金经理任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告（如适用）之日为准；

2、本表所列基金经理证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年国际局势相当复杂，真可谓一波未平，另一波再起。欧洲债务问题再次引爆并迅速蔓延，市场几乎公认希腊将债务违约，虽几经各方努力，后续的发展仍变数很多；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，日本地震及引发的核危机、中东北非局势等突发事件的发生加剧了市场的波动。在此复杂国际形势下，国际金价、油价以及大宗商品在一季度也继续上涨，加剧了市场对于通胀的担忧，市场对于今年通胀预期和实际数据都持续在高位，央行不得不多次提高存款准备金和基准利率。经济形势的不乐观，造成

市场波动，一季度市场虽曾一度上涨，但二季度却出现了少有的几乎全季度单边下跌的走势。

由于本基金为指数化投资，投资于成份股和备选成份股的资产比例需不低于基金资产净值的 95%，在诸多不利因素影响下，基金净值受到了部分影响，但由于本基金跟踪的标的指数上证 180 公司治理指数（000021）的市场整体估值并不高，基金净值虽有一定波动，但跌幅并不大。上证 180 公司治理指数（000021）上半年下跌 0.425%，上证 180 治理 ETF2011 年上半年上涨 0.53%，超额收益 0.96%，日均跟踪偏离度 0.06%，年化跟踪误差 0.07%。

#### 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 0.53%，同期业绩比较基准增长率为-0.42%。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%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年上半年形势虽不好，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 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。二季度末行情就显示了市场的这种预期。

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，国际形势特别是欧美局势多变，市场行情反复不可避免。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由研究部、基金运营部、风险管理部等人员和固定收益人员及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定进行估值，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的研究部成员按投资品种的不同性质，研究并参考市场普遍认同的做法，建议合理的估值模型，由金融工程部进行测算和认证，认可后交各估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批，一致同意后，报公司投资总监、总经理审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

截止本报告期末，根据相关法律法规及基金合同的约定，本基金本报告期无应分配但尚未实施分配的利润。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《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》、《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》的约定，对上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金管理人—交银施罗德基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司在上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部  
2011 年 8 月 23 日

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	9,504,237.50	3,178,702.47
结算备付金		10,593.91	631,708.93
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	3,785,816,067.55	4,008,538,791.30
其中：股票投资		3,785,816,067.55	4,008,538,791.30
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		49,264.64	37,632.15
应收利息	6.4.7.5	4,019.90	1,578.70
应收股利		10,188,940.44	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,805,823,123.94	4,012,638,413.55
负 债 和 所 有 者 权 益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		540,492.49	179,374.01
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,523,605.03	1,727,384.08
应付托管费		304,721.02	345,476.82
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	6.4.7.7	464,272.09	636,490.72
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	778,709.98	1,170,726.90
负债合计		3,611,800.61	4,059,452.53
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	4,544,172,520.42	4,810,973,496.93
未分配利润	6.4.7.10	-741,961,197.09	-802,394,535.91
所有者权益合计		3,802,211,323.33	4,008,578,961.02
负债和所有者权益总计		3,805,823,123.94	4,012,638,413.55

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值0.752元，基金份额总额5,058,524,362份。

## 6.2 利润表

会计主体：上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>41,660,321.41</b>	<b>-1,741,783,566.38</b>
1.利息收入		32,581.29	94,983.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	32,581.29	86,133.74
债券利息收入		-	8,849.32
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-5,957,917.90	-112,415,150.65
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-57,360,274.83	-147,609,337.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	196,165.78
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	51,402,356.93	34,998,021.07

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	47,577,350.36	-1,629,419,423.59
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	8,307.66	-43,975.20
<b>减：二、费用</b>		<b>13,853,412.47</b>	<b>19,489,729.11</b>
1. 管理人报酬		9,731,987.34	13,839,613.84
2. 托管费		1,946,397.45	2,767,922.70
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,343,326.81	1,767,586.49
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	831,700.87	1,114,606.08
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>27,806,908.94</b>	<b>-1,761,273,295.49</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>27,806,908.94</b>	<b>-1,761,273,295.49</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,810,973,496.93	-802,394,535.91	4,008,578,961.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	27,806,908.94	27,806,908.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-266,800,976.51	32,626,429.88	-234,174,546.63
其中：1.基金申购款	311,716,965.67	-41,262,744.13	270,454,221.54

2.基金赎回款	-578,517,942.18	73,889,174.01	-504,628,768.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,544,172,520.42	-741,961,197.09	3,802,211,323.33
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	6,949,872,906.60	115,565,921.80	7,065,438,828.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,761,273,295.49	-1,761,273,295.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,052,830,788.70	64,784,149.00	-988,046,639.70
其中：1.基金申购款	281,174,093.10	-31,495,151.91	249,678,941.19
2.基金赎回款	-1,334,004,881.80	96,279,300.91	-1,237,725,580.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	5,897,042,117.90	-1,580,923,224.69	4,316,118,893.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：战龙，主管会计工作负责人：许珊燕，会计机构负责人：张丽

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 795 号《关于核准上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金募集的批复》核准，由交银



施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,009,243,480.00 元(含募集股票市值)，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 179 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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》于 2009 年 9 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,009,284,164.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 40,684.00 份基金份额。本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《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《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》的有关规定，基金管理人交银施罗德基金管理有限公司确定 2009 年 12 月 4 日为本基金的基金份额折算日。当日上证 180 公司治理指数收盘值为 938.90 点，基金资产净值为 1,054,880,523.33 元，折算前基金份额总额为 1,009,284,164.00 份，折算前基金份额净值为 1.045 元。根据基金份额折算公式，基金份额折算比例为 1.11319302，折算后基金份额总额为 1,123,524,362.00 份，折算后基金份额净值为 0.939 元。交银施罗德基金管理有限公司已根据上述折算比例，对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算，并由基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司于 2009 年 12 月 7 日进行了变更登记。经上海证券交易所(以下简称"上交所")上证债字[2009]第 215 号文审核同意，本基金于 2009 年 12 月 15 日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同、招募说明书及其定期更新的有关规定，本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数上证 180 公司治理指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化；主要投资范围为标的指数的成份股和备选成份股，该部分资产比例不低于基金资产净值的 95%；本基金也可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.1%，年跟踪误差不超过 2%。本基金的业绩比较基准为上证 180 公司治理指数。

交银施罗德基金管理有限公司以本基金为目标 ETF，于 2009 年 9 月 29 日募集成立了交银施罗德上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“180 公司治理 ETF 联接基金”)。180 公司治理 ETF 联接基金为契约型开放式基金，投资目标与本基金类似，将绝大多数基金资产投资于本基金。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2011年6月30日
活期存款	9,504,237.50
定期存款	-
其他存款	-
合计	9,504,237.50

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	4,313,919,247.17	3,785,816,067.55	-528,103,179.62
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	4,313,919,247.17	3,785,816,067.55	-528,103,179.62

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	4,015.10
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	4.80
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
其他	-
合计	4,019.90

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	464,272.09
银行间市场应付交易费用	-
合计	464,272.09

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
应付后端申购费	-
应付指数使用费	289,928.92
可退替代款	755.20
信息披露费	148,765.71
审计费	59,507.37
银行手续费	-
上市年费	29,752.78
合计	778,709.98

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,355,524,362.00	4,810,973,496.93

本期申购	347,000,000.00	311,716,965.67
本期赎回（以“-”号填列）	-644,000,000.00	-578,517,942.18
本期末	5,058,524,362.00	4,544,172,520.42

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-321,974,801.92	-480,419,733.99	-802,394,535.91
本期利润	-19,770,441.42	47,577,350.36	27,806,908.94
本期基金份额交易产生的变动数	18,870,788.20	13,755,641.68	32,626,429.88
其中：基金申购款	-24,052,659.41	-17,210,084.72	-41,262,744.13
基金赎回款	42,923,447.61	30,965,726.40	73,889,174.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-322,874,455.14	-419,086,741.95	-741,961,197.09

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	28,787.08
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,794.21
其他	-
合计	32,581.29

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-10,445,942.90
股票投资收益——赎回差价收入	-46,914,331.93
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-57,360,274.83

#### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	427,989,146.51
减：卖出股票成本总额	438,435,089.41
买卖股票差价收入	-10,445,942.90

#### 6.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
赎回基金份额对价总额	504,628,768.17
减：现金支付赎回款总额	4,836,725.17
减：赎回股票成本总额	546,706,374.93
赎回差价收入	-46,914,331.93

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	51,402,356.93
基金投资产生的股利收益	-
合计	51,402,356.93

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------

1.交易性金融资产	47,577,350.36
——股票投资	47,577,350.36
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	47,577,350.36

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	-
替代损益	8,307.66
合计	8,307.66

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	1,343,326.81
银行间市场交易费用	-
合计	1,343,326.81

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	605.85

指数使用费	583,919.16
上市年费	29,752.78
中债账户维护费	9,000.00
其他费用	150.00
合计	831,700.87

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的0.03%的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季（自然季度）人民币50,000元。

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

本基金无需说明的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需说明的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司（“交银施罗德基金公司”）	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
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（“180公司治理ETF联接基金”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费



单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,731,987.34	13,839,613.84
其中：支付销售机构的客户维护 费	-	-

注：支付基金管理人交银施罗德基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.5%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年 6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,946,397.45	2,767,922.70

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.1%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内未发生基金管理人运用自有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份

		额的比例		额的比例
180 公司 治理 ETF联接基金	4,753,658,000.00	93.97%	5,025,976,800.00	93.85%

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	9,504,237.50	28,787.08	11,590,525.02	79,823.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内本基金无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发或增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是指数型基金，紧密跟踪上证 180 公司治理指数，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。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。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，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审核及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要有风险管理部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司总经理负责。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，就内部控制制度和执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能，定期和不定期地向董事会报告公司内部控制执行情况。本基金的基金管理人建立了以合规审核及风险管理委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受

限制的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	9,504,237.50	-	-	-	9,504,237.50
结算备付金	10,593.91	-	-	-	10,593.91
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	3,785,816,067.55	3,785,816,067.55
应收证券清算款	-	-	-	49,264.64	49,264.64
应收利息	-	-	-	4,019.90	4,019.90
应收股利	-	-	-	10,188,940.44	10,188,940.44
<b>资产总计</b>	<b>9,514,831.41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,796,308,292.53</b>	<b>3,805,823,123.94</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	540,492.49	540,492.49
应付管理人报酬	-	-	-	1,523,605.03	1,523,605.03
应付托管费	-	-	-	304,721.02	304,721.02
应付交易费用	-	-	-	464,272.09	464,272.09
其他负债	-	-	-	778,709.98	778,709.98

负债总计	-	-	-	3,611,800.61	3,611,800.61
利率敏感度缺口	9,514,831.41	-	-	3,792,696,491.92	3,802,211,323.33
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	3,178,702.47	-	-	-	3,178,702.47
结算备付金	631,708.93	-	-	-	631,708.93
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	4,008,538,791.30	4,008,538,791.30
应收证券清算款	-	-	-	37,632.15	37,632.15
应收利息	-	-	-	1,578.70	1,578.70
<b>资产总计</b>	<b>3,810,411.40</b>	-	-	<b>4,008,828,002.15</b>	<b>4,012,638,413.55</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	179,374.01	179,374.01
应付管理人报酬	-	-	-	1,727,384.08	1,727,384.08
应付托管费	-	-	-	345,476.82	345,476.82
应付交易费用	-	-	-	636,490.72	636,490.72
其他负债	-	-	-	1,170,726.90	1,170,726.90
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>4,059,452.53</b>	<b>4,059,452.53</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>3,810,411.40</b>	-	-	<b>4,004,768,549.62</b>	<b>4,008,578,961.02</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2010 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，上证 180 公司治理指数成份股和备选成份股股票投资比例不低于基金资产净值的 95%，新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具投资比例不高于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,785,816,067.55	99.57	4,008,538,791.30	100.00
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,785,816,067.55	99.57	4,008,538,791.30	100.00

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	增加约19,017	增加约19,980
	2. 业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	减少约19,017	减少约19,980

## 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

### 7.2.2 积极资期末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。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 7.3.1 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	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
11	600031	三一重工	4,534,454	81,801,550.16	2.15
12	601006	大秦铁路	8,877,607	72,707,601.33	1.91
13	601939	建设银行	14,322,358	70,752,448.52	1.86
14	600050	中国联通	12,657,543	66,452,100.75	1.75



15	601857	中国石油	5,609,521	61,087,683.69	1.61
16	600048	保利地产	5,328,087	58,555,676.13	1.54
17	600900	长江电力	7,389,657	53,279,426.97	1.40
18	600104	上海汽车	2,759,688	51,716,553.12	1.36
19	600089	特变电工	3,934,527	50,912,779.38	1.34
20	601668	中国建筑	12,153,919	48,980,293.57	1.29
21	600019	宝钢股份	7,842,943	47,292,946.29	1.24
22	601699	潞安环能	1,374,163	45,086,288.03	1.19
23	600362	江西铜业	1,239,416	43,924,903.04	1.16
24	600383	金地集团	6,675,516	42,790,057.56	1.13
25	601628	中国人寿	2,239,475	41,990,156.25	1.10
26	601600	中国铝业	3,797,895	41,814,823.95	1.10
27	601766	中国南车	5,861,606	41,734,634.72	1.10
28	600068	葛洲坝	3,123,637	37,452,407.63	0.99
29	600795	国电电力	11,492,839	34,018,803.44	0.89
30	600690	青岛海尔	1,200,051	33,541,425.45	0.88
31	601988	中国银行	10,407,629	32,679,955.06	0.86
32	600188	兖州煤业	883,856	31,200,116.80	0.82
33	601390	中国中铁	7,655,202	30,544,255.98	0.80
34	600309	烟台万华	1,613,921	30,196,461.91	0.79
35	601989	中国重工	2,170,306	29,928,519.74	0.79
36	601919	中国远洋	3,419,721	28,349,487.09	0.75
37	601009	南京银行	3,102,422	27,828,725.34	0.73
38	601958	金钼股份	1,445,088	27,817,944.00	0.73
39	601186	中国铁建	4,595,450	27,802,472.50	0.73
40	601168	西部矿业	1,728,912	25,622,475.84	0.67
41	600256	广汇股份	1,058,102	25,161,665.56	0.66
42	600005	武钢股份	6,027,346	25,013,485.90	0.66
43	600029	南方航空	3,144,997	24,656,776.48	0.65
44	601111	中国国航	2,486,868	23,849,064.12	0.63
45	600739	辽宁成大	842,750	23,428,450.00	0.62
46	600058	五矿发展	639,966	21,938,034.48	0.58
47	600100	同方股份	2,077,065	21,726,099.90	0.57
48	600497	驰宏锌锗	977,901	21,562,717.05	0.57
49	600642	申能股份	4,235,800	21,475,506.00	0.56
50	600123	兰花科创	511,618	21,375,400.04	0.56

51	600271	航天信息	791,004	20,439,543.36	0.54
52	601727	上海电气	2,941,160	20,352,827.20	0.54
53	601299	中国北车	2,980,525	19,969,517.50	0.53
54	600177	雅戈尔	1,994,393	19,684,658.91	0.52
55	601688	华泰证券	1,527,248	18,861,512.80	0.50
56	600583	海油工程	2,903,238	18,638,787.96	0.49
57	600550	天威保变	1,024,810	18,456,828.10	0.49
58	600111	包钢稀土	255,317	18,237,293.31	0.48
59	600153	建发股份	2,004,362	17,838,821.80	0.47
60	600600	青岛啤酒	519,429	17,733,306.06	0.47
61	601618	中国中冶	4,353,658	17,153,412.52	0.45
62	600549	厦门钨业	407,310	16,874,853.30	0.44
63	601998	中信银行	3,540,818	16,818,885.50	0.44
64	601898	中煤能源	1,658,711	16,587,110.00	0.44
65	600166	福田汽车	1,889,733	16,402,882.44	0.43
66	600875	东方电气	625,980	15,962,490.00	0.42
67	600196	复星医药	1,421,542	15,466,376.96	0.41
68	600997	开滦股份	921,624	14,709,119.04	0.39
69	600418	江淮汽车	1,303,656	14,483,618.16	0.38
70	600125	铁龙物流	1,364,366	14,380,417.64	0.38
71	600649	城投控股	1,715,575	13,930,469.00	0.37
72	600085	同仁堂	388,845	13,866,212.70	0.36
73	601866	中海集运	3,552,381	12,930,666.84	0.34
74	600808	马钢股份	3,563,514	12,401,028.72	0.33
75	600018	上港集团	3,177,904	12,393,825.60	0.33
76	600118	中国卫星	526,263	11,793,553.83	0.31
77	600879	航天电子	968,630	11,778,540.80	0.31
78	600635	大众公用	1,964,454	11,590,278.60	0.30
79	600595	中孚实业	1,130,630	11,351,525.20	0.30
80	600895	张江高科	1,190,849	11,241,614.56	0.30
81	600325	华发股份	975,796	10,948,431.12	0.29
82	600432	吉恩镍业	484,364	10,791,629.92	0.28
83	600500	中化国际	1,072,989	10,719,160.11	0.28
84	600508	上海能源	431,617	10,518,506.29	0.28
85	600266	北京城建	663,587	9,986,984.35	0.26
86	600037	歌华有线	949,811	9,678,574.09	0.25

87	600528	中铁二局	1,089,107	9,464,339.83	0.25
88	600456	宝钛股份	321,303	9,272,804.58	0.24
89	601588	北辰实业	2,382,670	8,720,572.20	0.23
90	600596	新安股份	790,877	8,320,026.04	0.22
91	600096	云天化	414,264	8,239,710.96	0.22
92	600674	川投能源	557,037	7,987,910.58	0.21
93	600026	中海发展	944,366	7,970,449.04	0.21
94	600183	生益科技	817,201	7,501,905.18	0.20
95	600322	天房发展	1,320,652	7,012,662.12	0.18
96	600435	中兵光电	555,786	6,913,977.84	0.18
97	600158	中体产业	1,007,645	6,348,163.50	0.17
98	600736	苏州高新	947,593	5,969,835.90	0.16
99	600748	上实发展	646,804	4,682,860.96	0.12
100	600246	万通地产	908,319	4,541,595.00	0.12
101	601333	广深铁路	993,677	4,084,012.47	0.11
102	600352	浙江龙盛	361,377	3,461,991.66	0.09
103	600219	南山铝业	339,902	3,198,477.82	0.08
104	600601	方正科技	770,448	2,758,203.84	0.07
105	600839	四川长虹	700,433	2,339,446.22	0.06
106	600269	赣粤高速	410,481	1,933,365.51	0.05
107	600161	天坛生物	108,967	1,846,990.65	0.05
108	600718	东软集团	153,716	1,749,288.08	0.05
109	600533	栖霞建设	221,451	1,131,614.61	0.03

### 7.3.2 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所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601668	中国建筑	48,464,030.52	1.21
2	600837	海通证券	30,270,210.62	0.76
3	601989	中国重工	28,552,567.19	0.71

4	601168	西部矿业	24,743,135.75	0.62
5	600256	广汇股份	24,387,862.64	0.61
6	600739	辽宁成大	22,550,025.70	0.56
7	601299	中国北车	19,465,849.95	0.49
8	601688	华泰证券	18,240,488.29	0.46
9	601618	中国中冶	17,090,098.08	0.43
10	601898	中煤能源	16,142,197.46	0.40
11	600875	东方电气	15,604,449.42	0.39
12	601600	中国铝业	11,320,382.98	0.28
13	600000	浦发银行	8,325,578.00	0.21
14	600005	武钢股份	6,554,355.40	0.16
15	601318	中国平安	5,464,573.94	0.14
16	601727	上海电气	4,567,814.63	0.11
17	601166	兴业银行	4,456,107.61	0.11
18	600383	金地集团	3,679,211.00	0.09
19	600497	驰宏锌锗	3,534,537.90	0.09
20	600031	三一重工	3,517,830.90	0.09

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600111	包钢稀土	60,721,230.85	1.51
2	601318	中国平安	14,658,715.50	0.37
3	600018	上港集团	14,651,278.68	0.37
4	601333	广深铁路	13,861,737.50	0.35
5	600352	浙江龙盛	12,331,242.91	0.31
6	600219	南山铝业	12,281,448.23	0.31
7	600036	招商银行	11,241,830.70	0.28
8	600839	四川长虹	10,979,304.72	0.27
9	600601	方正科技	9,920,300.71	0.25
10	601166	兴业银行	9,720,636.44	0.24
11	600795	国电电力	8,939,993.94	0.22

12	600016	民生银行	8,136,711.44	0.20
13	600269	赣粤高速	7,494,736.35	0.19
14	600000	浦发银行	7,472,121.85	0.19
15	600031	三一重工	6,564,138.92	0.16
16	601088	中国神华	6,259,401.62	0.16
17	601601	中国太保	5,607,911.30	0.14
18	600030	中信证券	5,541,047.09	0.14
19	601699	潞安环能	5,417,581.24	0.14
20	600161	天坛生物	5,368,160.92	0.13

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	449,770,029.27
卖出股票的收入（成交）总额	427,989,146.51

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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。

#### 7.6 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。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 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。

**7.9.2** 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
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

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5.1 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。

#### 7.9.5.2 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。

#### 7.9.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
4,076	1,241,051.12	4,873,531,651.00	96.34%	184,992,711.00	3.66%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额
----	-------	---------	--------

			比例
1	中国农业银行—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	4,753,658,000	93.97%
2	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	75,885,199	1.50%
3	中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	27,880,972	0.55%
4	中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	12,610,000	0.25%
5	金盛人寿保险有限公司	11,132,151	0.22%
6	武汉节能投资公司	11,131,930	0.22%
7	太平洋安泰人寿保险有限公司	11,131,929	0.22%
8	中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT	11,131,929	0.22%
9	中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	11,131,929	0.22%
10	杨德香	7,235,754	0.14%
11	中国人民财产保险股份有限公司	4,100,000	0.08%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年9月25日）基金份额总额	1,009,284,164
本报告期期初基金份额总额	5,355,524,362
本报告期基金总申购份额	347,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	644,000,000
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

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：2011年1月26日本基金管理人发布公告，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，任命战龙先生担任本公司总经理。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：2011年1月21日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格（证监许可〔2011〕116号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

## 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券股份有限公司	2	868,455,004.42	100.00%	738,184.68	100.00%	-
中国国际金融有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内，本基金专用交易单元未发生变化；

2、租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面；

3、租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准进行综合评价，然后根据评价选择基金专用交易单元。研究部提交方案，并上报公司批准。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。



## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金 2010 年第四季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-1-21
2	上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金 2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-3-28
3	上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金 2011 年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-4-22
4	上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金（更新）招募说明书摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-5-9

## 11 备查文件目录

### 11.1 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。

### 11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 11.3 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](http://www.jyfund.com), [www.jysld.com](http://www.jysld.com), [www.bocomschroder.com](http://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](mailto:services@jysld.com)。

交银施罗德基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十四日