

**上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金**  
**2016 年第 4 季度报告**  
**2016 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：二〇一七年一月十九日

## §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 2017 年 1 月 18 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 2016 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	520,524,362 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 (2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	4,882,495.93
2.本期利润	37,078,074.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0562
4.期末基金资产净值	503,136,621.18
5.期末基金份额净值	0.967

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	4.77%	0.74%	4.98%	0.74%	-0.21%	0.00%

### 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 2016 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	交银环球精选混合(QDII)、交银上证	2012-12-27	-	7年	蔡铮先生，中国国籍，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、量化投资部助

	180 公司 治理 ETF 及其 联接、 交银 深证 300 价值 ETF 及其 联接、 交银 全球 资源 混合 (QDII )、 交银 国证 新能源 指数 分级、 交银 中证 海外 中国 互联网 指数 (QD II- LOF) 、 交银 中 证互 联网 金融 指数 分级、 交银 中证 环境				理总经理。2012 年 12 月 27 日至 2015 年 6 月 30 日担任交银施 罗德沪深 300 行业分层 等权重指数证券投资基 金基金经理。2015 年 8 月 13 日至 2016 年 7 月 18 日担任交银施 罗德中证环境治理指数 分级证券投资基金基金 经理。
--	---	--	--	--	--

	治理 指数 (LO F) 的 基金 经理, 公司 量化 投资 部副 总经 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合规守信情况的说明

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未发现异常交易行为。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超过该证券当日总成交量 5% 的情况有 1 次，是投资组合因投资策略需要而发生同日反向交易，未发现不公平交易和利益输送的情况。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发现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016 年四季度，国内宏观经济延续弱势平稳的态势，货币政策中性偏紧，经济基本面对资本市场的支持力度总体较为有限。A 股市场呈现出先扬后抑格局。市场从 10 月到 11 月整体表现较强，行至 12 月初房地产结构性调控政策、部分金融领域去杠杆引发了一定短期流动性风险，并对债券市场产生一定扰动，A 股市场随之出现一定程度的调整。作为跟踪基准指数的指数基金，在本季度总体呈现出先扬后抑的走势。

展望下一季度，国内经济已有所企稳，处于阶段性弱复苏期间，预计将继续维持温和增长的态势。我们对经历了调整后的 A 股市场总体维持乐观的看法。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值 0.967 元，本报告期份额净值增长率为 4.77%，同期业绩比较基准增长率为 4.98%。

#### 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	499,474,841.40	99.12
	其中：股票	499,474,841.40	99.12
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	4,420,932.93	0.88
7	其他资产	7,593.15	0.00
8	合计	503,903,367.48	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	1,020,454.32	0.20
B	采矿业	21,643,882.79	4.30
C	制造业	101,183,248.05	20.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,520,106.94	5.27
E	建筑业	44,603,324.85	8.87
F	批发和零售业	9,316,225.96	1.85
G	交通运输、仓储和邮政业	14,828,236.32	2.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,413,836.45	3.26
J	金融业	230,895,166.00	45.89
K	房地产业	28,605,947.19	5.69
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	972,840.00	0.19
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	987,310.53	0.20
S	综合	2,484,262.00	0.49
	合计	499,474,841.40	99.27

### 5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

## 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	1,362,800	48,284,004.00	9.60
2	601166	兴业银行	1,678,962	27,098,446.68	5.39
3	600016	民生银行	2,973,619	27,000,460.52	5.37
4	600036	招商银行	1,296,082	22,811,043.20	4.53
5	600000	浦发银行	1,086,204	17,607,366.84	3.50
6	601668	中国建筑	1,888,346	16,730,745.56	3.33
7	601398	工商银行	2,709,751	11,950,001.91	2.38
8	601766	中国中车	1,152,590	11,260,804.30	2.24
9	601601	中国太保	390,699	10,849,711.23	2.16
10	601211	国泰君安	575,792	10,703,973.28	2.13

### 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除国泰君安（证券代码：601211）外，未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一国泰君安（证券代码：601211）于2016年3月1日公告，公司因违反了《中国证监会关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》、《证券公司内部控制指引》等相关规定，于2016年2月26日收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对国泰君安证券股份有限公司采取限制新增做市业务等监管措施的决定》（沪证监决[2016]15号）。据此，中国证券监督管理委员会上海监管局决定：（一）限制公司新增新三板做市业务，期限自2016年2月29日至2016年5月29日止。（二）责令公司在2016年3月1日至2016年9月30日期间，每3个月对做市业务部门开展一次内部合规检查，并在每次检查后10个工作日内，向中国证券监督管理委员会上海监管局书面报送合规检查报告。（三）责令公司在收到本决定书之日起10个工作日内，根据公司内部制度规定，对场外市场部做市部门负责人王仕宏做出处分的决定，并在作出决定之日起3个工作日内向中国证券监督管理委员会上海监管局书面报告。

本基金遵循指数化投资理念，绝大部分资产采用完全复制法跟踪指数，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。本基金对该证券的投资遵守本基金管理人基金投资管理相关制度及被动式指数化投资策略。

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	6,617.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	975.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,593.15

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 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	723,524,362
本报告期期间基金总申购份额	1,000,000
减：本报告期期间基金总赎回份额	204,000,000
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	520,524,362

## §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](http://www.fund001.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。