交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十六日

§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 2012 年 10 月 25 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	1,183,141,048.85 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 (2012 年 7 月 1 日–2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–14,207,720.24
2.本期利润	–71,316,149.09
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0603
4.期末基金资产净值	1,012,242,885.43
5.期末基金份额净值	0.856

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

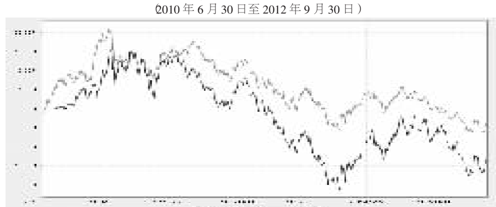
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–6.35%	1.32%	–4.02%	0.71%	–2.33%	0.61%

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 2012 年 9 月 30 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

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		
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、公司权益部副总经理	2010–6–30	–	11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。2008 年加入交银施罗德基金管理有限公司。
李永兴	本基金的基金经理	2012–3–20	–	6年	李永兴先生,经济学硕士。2006 年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任投资研究部研究员、基金经理助理。

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。

4.3.2 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 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

沪深 300 指数 2012 年三季度下跌了 6.8%,本基金净值下跌了 6.35%,小于沪深 300 指数的下跌幅度,但大于业绩比较基准的下跌幅度。

三季度股票市场全面下跌,其中上半年涨幅较好的房地产和食品饮料行业三季度下跌幅度较大,医药、电子等受宏观经济下滑影响较小的行业三季度跌幅相对较小。

本基金在三季度中,逐步降低了仓位,但是考虑到目前股市的低估值、国内经济低增长低通胀格局下政府稳增长压力的加大、海外各大央行陆续推出刺激经济的宽松货币政策等利好因素,仓位降低并不显著。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 0.856 元,本报告期份额净值增长率为–6.35%,同期业绩比较基准增长率为–4.02%。

§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	762,327,997.86	74.26
	其中:股票	762,327,997.86	74.26
2	固定收益投资	154,542,232.40	15.05
	其中:债券	154,542,232.40	15.05
	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	99,019,122.45	9.65
6	其他各项资产	10,710,856.58	1.04
7	合计	1,026,600,209.29	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	采掘业	153,942,209.30	15.21
C	制造业	337,558,033.00	33.35
C0	食品、饮料	19,188,250.00	1.90
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,896,826.25	0.88
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	207,488,543.21	20.50
C7	机械、设备、仪表	101,984,413.54	10.08
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	56,567,495.72	5.59
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	41,981,219.81	4.15
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	127,185,758.42	12.56
J	房地产业	35,202,315.20	3.48
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	9,890,966.41	0.98
	合计	762,327,997.86	75.31

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	000651	格力电器	2,508,032	53,621,724.16	5.30
2	600030	中信证券	4,149,800	48,926,142.00	4.83
3	600837	海通证券	4,993,511	47,837,835.38	4.73
4	600585	海螺水泥	2,899,783	46,338,532.34	4.58
5	000630	铜陵有色	2,302,453	45,427,397.69	4.49
6	000960	锡业股份	2,187,466	44,952,426.30	4.44
7	600362	江西铜业	1,628,651	36,677,220.52	3.62
8	000024	招商地产	1,692,419	35,202,315.20	3.48
9	000878	云南铜业	2,031,762	34,092,966.36	3.37
10	600348	阳泉煤业	2,102,734	31,015,326.50	3.06

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	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	19,738,000.00	1.95
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	134,804,232.40	13.32
8	其他	–	–
9	合计	154,542,232.40	15.27

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	113002	工行转债	500,000	50,500,000.00	4.99
2	110003	新钢转债	351,080	35,996,232.40	3.56
3	113001	中行转债	300,000	28,848,000.00	2.85
4	1080077	10马建投债	200,000	19,738,000.00	1.95
5	110015	石化转债	200,000	19,460,000.00	1.92

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	36,920.87
2	应收证券清算款	9,987,598.12
3	应收股利	–
4	应收利息	454,042.34
5	应收申购款	232,295.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,710,856.58

5.8.4 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	113002	工行转债	50,500,000.00	4.99
2	110003	新钢转债	35,996,232.40	3.56
3	113001	中行转债	28,848,000.00	2.85
4	110015	石化转债	19,460,000.00	1.92

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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 202,878,105.88 份,占本基金期末总份额的 17.15%。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	1,114,199,651.77
本报告期基金总申购份额	187,940,750.43
减:本报告期基金总赎回份额	118,999,353.35
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,183,141,048.85

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。

交银施罗德信用添利债券证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 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:二〇一二年十月二十六日

§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 2012 年 10 月 25 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银信用添利债券
基金主代码	164902
交易代码	164902
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效之日起三年 (含三年)的期间内,采取封闭式运作 (按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外),在深圳证券交易所上市交易,封闭期结束后转为上市开放式基金 (LOF)
基金合同生效日	2011年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,895,085,749.23 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、利率风险和流动性风险前提下,力求通过主动承担适度信用风险获得持续投资收益,谋求基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将规范化的基本面研究、严谨的信用分析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及债券类属配置;在严谨深入的信用分析基础上,综合考量信用债券的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。同时,本基金也会关注股票一级市场、权证一级市场等其它相关市场存在的投资机会,力争实现基金总体风险收益特征保持不变前提下的基金资产增值最大化。
业绩比较基准	80%×中债企业债总全价指数收益率+20%×中债国债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:本基金场内简称为“交银添利”。

§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 (2012 年 7 月 1 日–2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	47,559,099.13
2.本期利润	–25,731,836.89
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0136
4.期末基金资产净值	1,975,795,825.33
5.期末基金份额净值	1.043

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

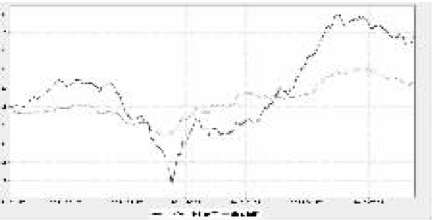
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–1.23%	0.17%	–0.96%	0.06%	–0.27%	0.11%

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

交银施罗德信用添利债券证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011 年 1 月 27 日至 2012 年 9 月 30 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

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		
林洪钧	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	2011–1–27	–	8年	林洪钧先生,复旦大学学士。历任国泰君安证券股份有限公司上海分公司机构客户部客户经理,华安基金管理有限公司债券交易员,加拿大 Financial Engineering Source Inc.金融研究员。2009 年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任专户投资部投资经理助理、专户投资经理。

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。

4.3.2 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 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012 年三季度,市场基本面延续二季度的趋势:增长复苏缓慢,通胀继续下行。然而市场的预期逐渐恢复理性,对政策放松的预期不如二季度般强烈,最主要反映在对流动性层面的思考。三季度伊始,央行本年度内第二次降息,在此后市场资金面略紧的情况下,央行始终保持着利率、存款准备金率不动,取而代之的是在银行间市场上以持续的逆回购投放货币。在这种背景下,市场逐渐开始对原先持续降低存款准备金率的预期做出修正,债券投资者逐步回归到对债券市场收益率曲线 (包括信用利差)自身的思考。

由于今年以来各评级、各期限的收益下行幅度较大,债券市场上半年涨幅较大,存在一定调整的基础,同时由于对政策预期放缓,兼之资金成本持续处于较高水平,债券市场在三季度出现了全面调整。从曲线结构上看,各评级、各期限的债券收益率呈平坦上移局面,以 5 年 AA 无担保企业债为例,收益率从 6 月底的 6.0%调整至约 6.8%,上行约 80BP。短端高等级品种由于供给大量增加,收益率上升更为明显,以 1 年 AAA 短融为例,约从 3.3%上行至 4.3%。

本基金在三季度的操作基本持谨慎策略,延续二季度末的操作思路,在 7 月份继续降低组合杠杆,并缩短组合久期。从结果上看,也较好地规避了三季度债券市场调整的风险;但同时,组合在三季度增加了可转债的仓位,而三季度受制于正股和估值的双重压力,转债市场表现疲弱,基金净值在三季度受到了一定的影响。值得注意的是,三季度以来,正如前面所述,增长疲弱态势并没有得到本质上的改变,在债券市场经历了三季度较大的调整后,本基金在 9 月底开始逐渐增加组合中债券的仓位,以中高评级的中期票据为主,以期待在后续四季度内为基金带来较稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.043 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为–0.96%。

§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	56,059,380.78	1.62
	其中:股票	56,059,380.78	1.62
2	固定收益投资	3,232,876,474.70	93.46
	其中:债券	3,232,876,474.70	93.46
	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	103,723,747.86	3.00
6	其他各项资产	66,423,147.57	1.92
7	合计	3,459,082,750.91	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	采掘业	–	–
C	制造业	26,599,066.78	1.35
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	18,975,478.60	0.96
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	7,623,588.18	0.39
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	29,460,314.00	1.49
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	56,059,380.78	2.84

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	000783	长江证券	3,191,800	29,460,314.00	1.49
2	601339	百隆东方	2,322,580	18,975,478.60	0.96
3	601100	恒立油缸	706,542	7,623,588.18	0.39

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	10,643,000.00	0.54
2	央行票据	–	–
3	金融债券	49,210,000.00	2.49
	其中:政策性金融债	49,210,000.00	2.49
4	企业债券	1,976,698,700.80	100.05
5	企业短期融资券	239,754,000.00	12.13
6	中期票据	269,466,000.00	13.64
7	可转债	687,104,773.90	34.78
8	其他	–	–
9	合计	3,232,876,474.70	163.62

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	113002	工行转债	1,830,000	184,830,000.00	9.35
2	110015	石化转债	1,537,890	149,636,697.00	7.57
3	113001	中行转债	1,385,960	133,273,913.60	6.75
4	1180014	11新乡投资债	1,000,000	100,700,000.00	5.10
5	1180164	11铁道 08	800,000	82,248,000.00	4.16

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,604.61
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	66,421,542.96
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	66,423,147.57

5.8.4 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	113002	工行转债	184,830,000.00	9.35
2	110015	石化转债	149,636,697.00	7.57
3	113001	中行转债	133,273,913.60	6.75
4	110013	国投转债	66,960,785.40	3.39
5	110003	新钢转债	59,057,280.00	2.99
6	129031	巨轮转 2	13,965,949.47	0.71
7	110016	川投转债	11,968,800.00	0.61
8	125887	中鼎转债	7,330,234.43	0.37
9	125731	美丰转债	6,568,140.00	0.33

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

本基金在基金合同生效之日起三年 (含三年)的期间内,采取封闭式运作 (按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外),在深圳证券交易所上市交易,封闭期结束后转为上市开放式基金 (LOF)。本基金管理人自基金合同生效日至本报告期末未运用固有资金投资本基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德信用添利债券证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、关于申请募集交银施罗德信用添利债券证券投资基金之法律意见书;

8、报告期内交银施罗德信用添利债券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

2012 第三季度 报告

2012年 9 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:二〇一二年十月二十六日

§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 2012 年 10 月 25 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

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	3,871,583,225.31 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 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。

§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 (2012 年 7 月 1 日–2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	–113,512,723.29
2.本期利润	–209,309,997.75
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0531
4.期末基金资产净值	2,616,045,854.28
5.期末基金份额净值	0.676

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

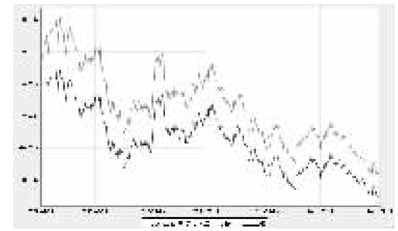
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–7.02%	1.12%	–7.33%	1.08%	0.31%	0.04%

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

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 29 日至 2012 年 9 月 30 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

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		
屈乐伟	本基金及交银上证 180 公司治理 ETF 基金经理、交银深证 300 价值 ETF 及联接基金经理	2009–9–29	–	16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。

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。

4.3.2 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 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场在三季度沿续了 2012 年上半年的颓势,仍呈下跌态势,其间虽有反弹,但总体比较弱势。究其原因,首先在于上半年投资者对市场的担心在 2012 年三季度均有体现,比如经济下行是超预期的,上市公司业绩增速明显回落,中报业绩不太乐观,而政策被普遍认为低于预期或只能算是基本符合预期。更有甚者发生在三季度末,随着创业板解禁潮的临近,投资者对创业板的担忧急聚上升,创业板出现了较大跌幅,这也某种程度上严重影响了整个市场。在如此弱市下,仓位较重的指数基金的表现受到影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 0.676 元,本报告期份额净值增长率为–7.02%,同期业绩比较基准增长率为–7.33%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为 0.09%,跟踪误差为 0.11%。

§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	30,792,122.29	1.18
	其中:股票	30,792,122.29	1.18
2	基金投资	2,452,901,175.00	93.69
3	固定收益投资	116,879,600.00	4.46
	其中:债券	116,879,600.00	4.46
	资产支持证券	–	–
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	15,473,328.03	0.59
7	其他各项资产	1,942,077.47	0.07
8	合计	2,617,988,302.79	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

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 (%)
1	上证 180 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	2,452,901,175.00	93.76

5.3 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	采掘业	3,251,591.06	0.12
C	制造业	5,996,372.73	0.23
C0	食品、饮料	212,155.06	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	137,802.65	0.01
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	207,170.96	0.01
C5	电子	206,996.55	0.01
C6	金属、非金属	1,813,157.63	0.07
C7	机械、设备、仪表	2,379,556.05	0.09
C8	医药、生物制品	1,039,533.83	0.04
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	949,455.16	0.04
E	建筑业	1,358,239.21	0.05
F	交通运输、仓储业	1,158,332.17	0.04
G	信息技术业	685,470.91	0.03
H	批发和零售贸易	381,791.41	0.01
I	金融、保险业	15,210,808.44	0.58
J	房地产业	1,579,262.45	0.06
K	社会服务业	48,131.90	0.00
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	172,666.85	0.01
	合计	30,792,122.29	1.18

5.4 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	46,388	1,945,512.72	0.07
2	600016	民生银行	312,725	1,766,896.25	0.07
3	600036	招商银行	171,212	1,739,513.92	0.07
4	601166	兴业银行	104,537	1,255,489.37	0.05
5	600000	浦发银行	154,955	1,143,567.90	0.04
6	600030	中信证券	95,351	1,124,188.29	0.04
7	600837	海通证券	112,036	1,073,304.88	0.04
8	601088	中国神华	45,664	1,050,728.64	0.04
9	601601	中国太保	43,520	880,409.60	0.03
10	601398	工商银行	214,131	802,991.25	0.03

5.5 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	116,879,600.00	4.47
	其中:政策性金融债	116,879,600.00	4.47
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	116,879,600.00	4.47

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	120228	12国开 28	470,000	46,849,600.00	1.79
2	120218	12国开 18	400,000	40,028,000.00	1.53
3	100229	10国开 29	200,000	19,994,000.00	0.76
4	120216	12国开 16	100,000	10,008,000.00	0.38

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	17,942.20
4	应收利息	1,631,442.02
5	应收申购款	42,693.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,942,077.47

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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。

§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	3,965,068,380.35
本报告期基金总申购份额	306,753,375.86
减:本报告期基金总赎回份额	400,238,530.90
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	3,871,583,225.31

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、中国证监会核准交银施罗德上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件;

2、《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》;

3、《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招募说明书》;

4、《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托管协议》;

5、关于申请募集交银施罗德上证 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。