交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十九日

§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2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银纯债债券发起	
基金主代码	519718	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月19日	
报告期末基金份额总额	958,088,322.65份	
投资目标	本基金为纯债基金，在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。	
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、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精选个券。	
业绩比较基准	中债综合全价指数	
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	
下属两级基金的基金简称	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
下属两级基金的交易代码	519718（前端）、519719（后端）	519720
报告期末下属两级基金的份额总额	808,163,448.85份	149,924,873.80份

注：1、本基金A类基金份额采用前端收费模式，B类基金份额采用后端收费模式，前端交易代码即为A类基金份额交易代码，后端交易代码即为B类基金份额交易代码。

2、本基金为发起式基金。

§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(2013年1月1日－2013年3月31日)	
	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
1.本期已实现收益	13,265,001.46	4,507,535.55
2.本期利润	15,351,685.57	5,589,586.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0097
4.期末基金资产净值	818,318,917.97	151,580,576.16
5.期末基金份额净值	1.013	1.011

注：1、本基金A/B类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

1、交银纯债债券发起A/B：

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	1.20%	0.04%	0.70%	0.03%	0.50%	0.01%

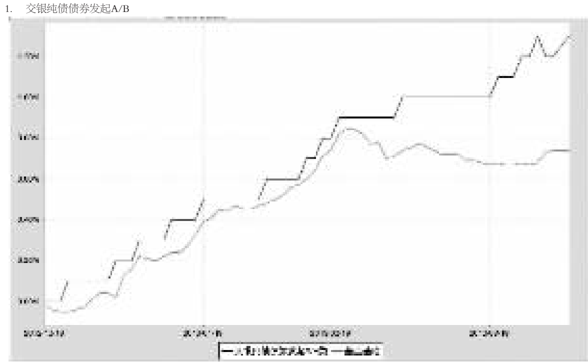
2、交银纯债债券发起C：

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	1.00%	0.05%	0.70%	0.03%	0.30%	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

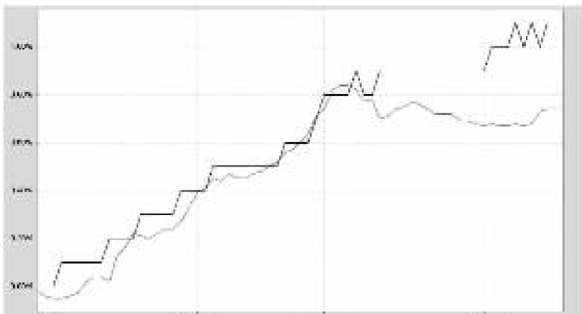
交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2012年12月19日至2013年3月31日）

1. 交银纯债债券发起A/B



注：本基金基金合同生效日为2012年12月19日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2013年3月31日，本基金尚处于建仓期。

2. 交银纯债债券发起C



注：本基金基金合同生效日为2012年12月19日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2013年3月31日，本基金尚处于建仓期。

§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		
胡军华	本基金的基金经理、交银施罗德理财60天债券型证券投资基金基金经理、公司固定收益部总经理	2012-12-19	-	21年	胡军华女士，中国人民大学经济学硕士。历任中国经济开发信托投资公司证券业务总部研究部副总经理，华鑫证券有限公司深圳营业部副总经理，原南方证券有限公司债券业务总部投资经理，招商基金管理有限公司固定收益部总监、基金经理，瑞银证券资产管理部/财富管理部董事、高级投资组合经理。其中2005年5月至2006年5月担任招商现金增值开放式证券投资基金基金经理，2005年8月至2008年12月担任招商安泰系列证券投资基金基金经理，2006年7月至2008年12月担任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。2012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

本报告期内，本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年一季度债券市场呈现先扬后抑再扬的走势，受债市供应放量、央行公开市场回笼流动性影响，春节为行情第一分水岭；3月27日银监会发布《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》8号文，短期激发债券市场需求，是行情的第二分水岭。

一季度债券市场收益率总体下行，中债总全价指数报收118.67，当季上行0.44%。受充沛流动性影响，短端收益率下行幅度大于中长端，债券收益率曲线陡峭化下行，利率债与信用债期限利差均有20-30BP的扩张。1-5年期信用债券收益率平均下行30-50BP，7-10年期信用债券收益率平均下行10-20BP，国债为代表的利率债，除1年期录得20BP明显下行外，其余期限收益率上下波幅在5BP左右。信用产品表现优于利率产品，信用利差平均收窄20-40BP，其中低等级信用利差收缩幅度更大些。

年初，受市场流动性充沛、经济弱复苏、通胀压力暂时不大、春节前债券发行量相对较小等多因素影响，债券市场收益率快速下行。综合债券估值、供求变化及资金利率等因素分析，本基金管理人认为债券收益率进一步下行空间或将有限，本基金采用了审慎的建仓策略，主要以短久期的信用产品为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日，交银纯债债券A/B份额净值为1.013元，本报告期份额净值增长率为1.20%，同期业绩比较基准增长率为0.70%；交银纯债债券C份额净值为1.011元，本报告期份额净值增长率为1.00%，同期业绩比较基准增长率为0.70%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,100,667,560.00	88.35
	其中：债券	1,100,667,560.00	88.35
	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	113,971,048.63	9.15
6	其他各项资产	31,113,130.51	2.50
7	合计	1,245,751,739.14	100.00

5.2 报告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股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	49,980,000.00	5.15
	其中：政策性金融债	49,980,000.00	5.15
4	企业债券	3,030,060.00	0.31
5	企业短期融资券	644,098,000.00	66.41
6	中期票据	403,559,500.00	41.61
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,100,667,560.00	113.48

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	0982169	09宁国资MTN1	800,000	82,904,000.00	8.55
2	1182095	11山水MTN1	800,000	80,960,000.00	8.35
3	041261016	12浙商集CP001	600,000	60,714,000.00	6.26
4	041258054	12美邦CP001	600,000	60,510,000.00	6.24
5	041253042	12深茂业CP002	500,000	50,295,000.00	5.19

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,025,145.31
5	应收申购款	11,087,985.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,113,130.51

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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10,003,472.22份，占本基金期末总份额的1.04%。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

项目	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
本报告期期初基金份额总额	1,492,407,903.76	624,227,055.45
本报告期基金总申购份额	37,015,161.96	2,171,015.01
减：本报告期基金总赎回份额	721,259,616.87	476,473,196.66
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	808,163,448.85	149,924,873.80

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	10,003,472.22	1.04%	10,003,472.22	1.04%	不低于3年
基金管理公司高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理公司股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	10,003,472.22	1.04%	10,003,472.22	1.04%	

注：本报告期内，公司固有资金、高管、基金经理等人员、公司股东持有份额未发生变化。

§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纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件；
2、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
4、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》；
5、关于募集交银施罗德纯债债券型发起式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纯债债券型发起式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.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。

交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银沪深300分层等权指数	
基金主代码	519714	
交易代码	519714(前端)	519715(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月7日	
报告期末基金份额总额	39,502,496.84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	本基金为指数型基金，绝大部分资产采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，即按照成份股在沪深300行业分层等权重指数中的成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。	
业绩比较基准	沪深300行业分层等权重指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	13,590,701.03
2.本期利润	5,115,491.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0774
4.期末基金资产净值	43,391,167.87
5.期末基金份额净值	1.098

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。

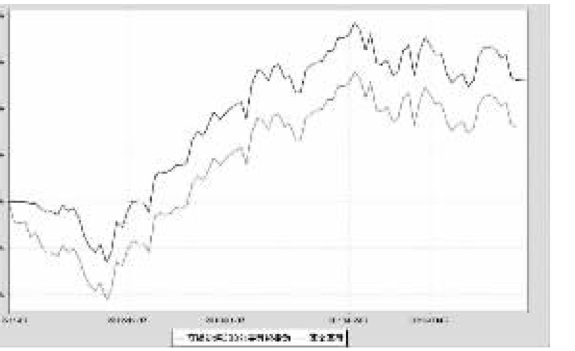
3.2 基金净值表现

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	3.02%	1.24%	3.09%	1.25%	-0.07%	-0.01%

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

交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金
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
（2012年11月7日至2013年3月31日）



注：本基金基金合同生效日为2012年11月7日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2013年3月31日，本基金尚处于建仓期。

§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、交银上证180公司治理ETF及其联接基金、交银深证300价值ETF及其联接基金基金经理	2012-11-7	2013-3-30	17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，2009年9月25日至2013年3月30日担任交银上证180公司治理ETF基金、2009年9月29日至2013年3月30日担任交银上证180公司治理ETF联接基金、2011年9月22日至2013年3月30日担任交银深证300价值ETF基金、2011年9月28日至2013年3月30日担任交银深证300价值ETF联接基金、2012年11月7日至2013年3月30日担任交银沪深300分层等权指数基金的基金经理。
蔡铮	本基金、交银上证180公司治理ETF及其联接基金、交银深证300价值ETF及其联接基金基金经理	2012-12-27	-	4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。

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

本报告期内，本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年一季度国内宏观经济保持弱复苏的态势，一方面工业增加值、PMI、发电量增速等数据都显示经济虽在复苏的进程中，但是复苏势头是比较弱的；另一方面，通胀的数据开始超预期，特别是房价的持续上涨，这让投资者对下半年的政策变化和经济增速心存顾虑。

本季度市场先扬后抑的走势正是印证了以上的经济趋势和市场忧虑，而作为紧密跟踪指数的指数基金，本基金也无可避免地随着市场整体走势而潮起潮落。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日，本基金份额净值为1.098元，本报告期份额净值增长率为3.02%，同期业绩比较基准增长率为3.09%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.03%，跟踪误差为0.05%。

§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	40,357,429.44	92.37
	其中：股票	40,357,429.44	92.37
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	2,559,233.20	5.86
6	其他各项资产	773,175.21	1.77
7	合计	43,689,837.85	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	758,101.76	1.75
B	采矿业	4,128,195.14	9.51
C	制造业	20,349,201.79	46.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,603,562.47	10.61
E	建筑业	1,027,901.19	2.37
F	批发和零售业	1,538,339.87	3.55
G	交通运输、仓储和邮政业	713,407.16	1.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,145,187.97	4.94
J	金融业	2,789,083.89	6.43
K	房地产业	947,940.71	2.18
L	租赁和商务服务业	555,610.68	1.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	223,567.85	0.52
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	242,900.58	0.56
S	综合	334,428.38	0.77
	合计	40,357,429.44	93.01

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	600795	国电电力	171,220	508,523.40	1.17
2	601158	重庆水务	72,436	465,039.12	1.07
3	002106	莱宝高科	17,759	441,488.74	1.02
4	600674	川投能源	46,813	431,615.86	0.99
5	600027	华电国际	98,573	427,806.82	0.99
6	600886	国投电力	66,220	421,159.20	0.97
7	002236	大华股份	6,045	420,127.50	0.97
8	600997	开滦股份	38,630	417,204.00	0.96
9	600900	长江电力	55,592	413,048.56	0.95
10	600770	综艺股份	62,699	404,408.55	0.93

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名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 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。

5.9 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	155,332.52
2	应收证券清算款	10,399.99
3	应收股利	-
4	应收利息	735.20
5	应收申购款	606,707.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	773,175.21

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 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

5.9.5.1 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

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	600997	开滦股份	417,204.00	0.96	重大事项停牌

5.9.5.2 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。

5.9.6 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	132,185,696.36
本报告期基金总申购份额	11,240,920.14
减：本报告期基金总赎回份额	103,924,119.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	39,502,496.84

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 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《中国证券业协会基金估值小组关于停牌股票估值的参考方法》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万科A（证券代码：000002）自2013年1月18日起采取指数收益法进行估值，并已于2013年1月21日起恢复按市场价格进行估值。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金募集的文件；
2、《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合同》；
3、《交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金招募说明书》；
4、《交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金托管协议》；
5、关于申请募集交银施罗德沪深300行业分层等权重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、报告期内交银施罗德沪深300行业分层等权重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.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。

交银施罗德理财21天债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十九日

§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2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银理财21天债券	
基金主代码	519716	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月5日	
报告期末基金份额总额	1,197,055,592.09份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金在保持组合流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	交银理财21天债券A	交银理财21天债券B
下属两级基金的交易代码	519716	519717
报告期末下属两级基金的份额总额	504,769,143.04份	692,286,449.05份

§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(2013年1月1日－2013年3月31日)	
	交银理财21天债券A	交银理财21天债券B
1.本期已实现收益	7,862,235.23	5,390,143.55
2.本期利润	7,862,235.23	5,390,143.55
3.期末基金资产净值	504,769,143.04	692,286,449.05

注：1、自2013年1月9日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额。A级基金份额与B级基金份额的管理费、托管费相同，A级基金份额按照0.30%的年费率计提销售服务费，B级基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时，A级基金份额与分级前基金连续计算，B级基金份额按新设基金计算；

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3、本基金于2013 年1月9 日起实行销售服务费分类收费模式，截至本报告期末，本基金B级份额运作未满三个月。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 交银理财21天债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0417%	0.0090%	0.3329%	0.0000%	0.7088%	0.0090%

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

2. 交银理财21天债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
自分级日至今	0.9660%	0.0072%	0.3033%	0.0000%	0.6627%	0.0072%

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金分级日为起始日的运作周期；

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付；

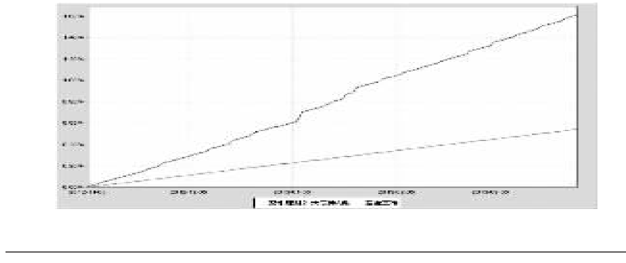
3、至本报告期末，B类基金份额运作未满三个月。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德理财21天债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1、 交银理财21天债券A

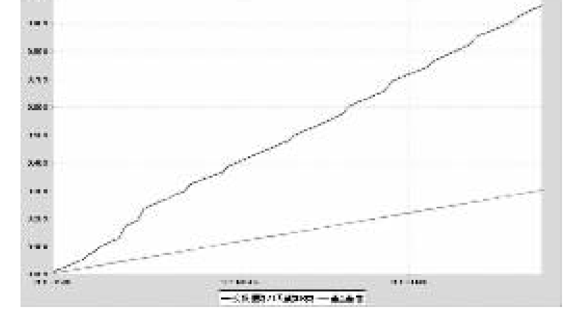
（2012年11月5日至2013年3月31日）



注：图示日期为2012年11月5日至2013年3月31日。本基金基金合同生效日为2012年11月5日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2013年3月31日，本基金尚处于建仓期。

2、 交银理财21天债券B

（2013年1月9日至2013年3月31日）



注：图示日期为2013年1月9日至2013年3月31日。本基金基金合同生效日为2012年11月5日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2013年3月31日，本基金尚处于建仓期。

§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、交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金经理	2012-11-5	-	9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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内，本公司管理的所有投资组合未发生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%的情形。本基金于本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年一季度，我国经济复苏延续，但数据表现上弱于原先预期；由于政策的不确定性，对经济复苏可能造成一定不利影响，复苏的不确定性增加。由于错月因素影响，1、2月份无经济数据体现经济的具体走势，但从发电量、水泥、粗钢等行业表现来看，经济复苏处较弱态势；2月份CPI同比3.2%，由于节后食品价格回落，3月份CPI回落至2.1%；但3月PMI为50.9，弱于市场此前一直的预期（51—52），其中产成品库存上升3.2，原材料库存下降2.3，对此前预期的库存周期是一个较为不利的变化。政策面上，新国五条对地产的影响，银监会8号文对影子银行中非标准化债权资产的监管，都对原先预期的经济复苏产生了更多不确定性的因素。

在原先经济复苏或者是弱复苏的格局下，由于银行间债市流动性充沛，信用利差在一季度一再被压缩。1年政策性金融债在一季度约保持在3.2%左右；而由于信用利差的压缩，短期融资券在一季度涨幅明显，AA+短融收益率约从4.7%下行至4.1%，AA短融由4.9%下行至4.3%。但同时由于节后货币市场流动性极度宽裕，一个月SHIBOR大幅回落至3.3%水平，协议存款的收益率也随之下行。

本基金在一季度维持较高短融配置，同时由于逐步有短融持仓临近到期，也增加了新发的一年期短融，适度减少了存款的比例，同时结构上减少了组合中AAA短融的配置，增加了AA及AA+的短融持仓。短期内，短融资产或仍将持续优于存款资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，交银21天理财A净值收益率为1.0417%，同期业绩比较基准增长率为0.3329%；交银21天理财B净值收益率0.9660%，同期业绩比较基准增长率为0.3033%。

§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	固定收益投资	590,796,773.91	43.47
	其中：债券	590,796,773.91	43.47
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	757,098,256.63	55.70
4	其他各项资产	11,323,483.20	0.83
5	合计	1,359,218,513.74	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		15.78
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	153,999,603.00	12.86
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"。本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定："本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过141天"。本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.25	12.86
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	46.85	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.61	12.86

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	摊余成本(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	-	-
5	企业短期融资券	590,796,773.91	49.35
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	590,796,773.91	49.35
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041261040	12东北电力CP001	800,000	80,277,568.52	6.71
2	041252048	12联合水泥CP003	800,000	80,014,414.88	6.68
3	041365001	13瑞水泥CP001	600,000	60,169,149.37	5.03
4	041373002	13国安集CP001	600,000	60,149,053.87	5.02
5	041351007	13八钢CP001	500,000	50,045,614.79	4.18
6	041259073	12闽能源CP002	500,000	50,029,193.13	4.18
7	041354009	13闽建工CP001	300,000	30,061,846.24	2.51
8	041364005	13科伦CP001	300,000	30,019,038.76	2.51
9	041259074	12北电CP001	300,000	30,017,529.45	2.51
10	041270006	12光明CP002	300,000	30,012,557.17	2.51

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	25次
报告期内偏离度的最高值	0.4349%
报告期内偏离度的最低值	0.1523%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2548%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。

5.8.2 本基金报告期每日持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	10,153,602.20
4	应收申购款	1,169,881.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	11,323,483.20

5.8.5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

项目	交银理财21天债券A	交银理财21天债券B
本报告期期初基金份额总额	1,274,213,061.31	-
本报告期基金总申购份额	933,219,274.67	1,877,028,118.80
减：本报告期基金总赎回份额	1,702,663,192.94	1,184,741,669.75
本报告期期末基金份额总额	504,769,143.04	692,286,449.05

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额级别调整、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、份额级别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

为了满足投资人的理财需求，本基金自2013年1月9日起实行销售服务费分类收费方式，根据投资人持有本基金的份额划分A、B两类并适用不同的销售服务费率。单个基金账户（指所有销售机构下的同一基金账户，下同）保留的本基金份额低于500万份的享受A类基金份额的收益，单个基金账户保留的本基金份额达到或超过500万份的享受B类基金份额的收益。两类基金份额单独设置基金代码，并分别公布每万份基金净收益和七日年化收益率。A类基金份额的基金代码为519716（原基金代码），并新设B类基金份额的基金代码为519717。有关详情请查阅《交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德理财21天债券型证券投资基金实施销售服务费分类的公告》及其他相关公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德理财21天债券型证券投资基金募集的文件；
2、《交银施罗德理财21天债券型证券投资基金基金合同》；
3、《交银施罗德理财21天债券型证券投资基金招募说明书》；
4、《交银施罗德理财21天债券型证券投资基金托管协议》；
5、关于募集交银施罗德理财21天债券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理财21天债券型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.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。