交银施罗德先进制造股票证券投资基金

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	交银先进制造股票	
基金主代码	519704	
交易代码	519704(前端)	519705(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月22日	
报告期末基金份额总额	666,073,241.29份	
投资目标	本基金通过重点投资于与装备制造相关的优质企业,把握中国产业结构升级的投资机会,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,自下而上挖掘与装备制造相关的上市公司投资机会,以谋求良好收益。	
业绩比较基准	75%×中银万国装备制造指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,属于基金中的高风险品种,本基金的风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
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	

§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	14,345,075.95
2.本期利润	79,944,517.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.1321
4.期末基金资产净值	667,914,583.06
5.期末基金份额净值	1.003

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。

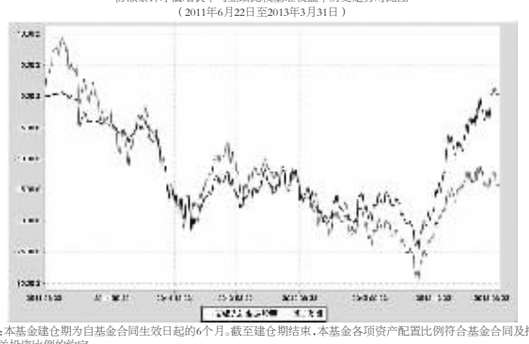
3.2 基金净值表现

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	16.36%	1.26%	6.13%	1.09%	10.23%	0.17%

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

交银施罗德先进制造股票证券投资基金
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
(2011年6月22日至2013年3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		
张科兵	本基金的基金经理、交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金经理、公司研究部总经理	2012-3-13	-	10年	张科兵先生,上海交通大学学士学历。历任安达信(上海)企业咨询有限公司审计部高级审计师,普华永道国际会计师事务所审计部项目经理,第一证券有限责任公司投资部投资经理,申万巴黎基金管理有限公司(现申万菱信基金管理有限公司)投资管理部高级研究员。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任高级研究员、研究部副总经理。
王少成	本基金的基金经理	2013-3-21	-	9年	王少成先生,复旦大学硕士学历。历任上海融昌资产管理公司研究员,中原证券投资经理,信诚基金管理有限公司研究总监助理,东吴基金管理有限公司投资经理、基金经理、投资部副总经理。其中2010年9月至2012年10月担任东吴新创业股票型证券投资基金基金经理,2011年2月至2012年11月担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理,2011年5月至2012年11月担任东吴价值成长双动力股票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,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,经济复苏处于较弱态势;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。由于通胀短期无忧,利率产品收益率在一季度基本保持平稳;而由于信用利差的压缩,信用债在一季度涨幅明显,AA级投债收益率约从6.4%下行至6.1%,同时短融、中票市场同样成交活跃,各期限结构收益率大致平行下移20—30BP。

本基金在一季度维持中性偏高杠杆,组合久期在一季度小幅下降,逐步减少了城投债的持仓,增加了3年AA中票和1年短融的占比;同时,在一季度保持了一定的转债持仓,在1月份获利于转债大幅上涨收益的同时,也在2、3月份承受了转债市场调整的压力。

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1.067元,本报告期份额净值增长率为3.22%,同期业绩比较基准增长率为0.97%。

§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	38,830,000.00	1.12
	其中:股票	38,830,000.00	1.12
2	固定收益投资	3,260,010,028.42	94.30
	其中:债券	3,249,040,028.42	93.98
	资产支持证券	10,970,000.00	0.32
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	71,402,048.18	2.07
6	其他各项资产	86,835,299.44	2.51
7	合计	3,457,077,376.04	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	-	-
C	制造业	38,395,000.00	1.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	435,000.00	0.02
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	38,830,000.00	1.92

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	601339	百隆东方	2,300,000	20,010,000.00	0.99
2	002106	莱宝高科	1,000,000	16,870,000.00	0.83
3	601100	恒立油缸	150,000	1,515,000.00	0.07
4	000783	长江证券	50,000	435,000.00	0.02

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	41,976,000.00	2.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,000,000.00	2.47
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,640,587,745.82	81.12
5	企业短期融资券	552,383,000.00	27.31
6	中期票据	425,939,000.00	21.06
7	可转债	538,154,282.60	26.61
8	其他	-	-
9	合计	3,249,040,028.42	160.65

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	110015	石化转债	1,220,000	136,688,800.00	6.76
2	113003	重工转债	1,143,500	132,245,775.00	6.54
3	1180014	11新乡投资债	1,000,000	103,030,000.00	5.09
4	1080046	10内蒙高新债	800,000	82,720,000.00	4.09
5	1180164	11铁道08	800,000	81,720,000.00	4.04

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12上元1A	200,000	10,970,000.00	0.54

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	201,795.36
2	应收证券清算款	35,274,773.87
3	应收股利	-
4	应收利息	51,358,730.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,835,299.44

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	110015	石化转债	136,688,800.00	6.76
2	113003	重工转债	132,245,775.00	6.54
3	110016	川投转债	52,258,162.40	2.58
4	113002	工行转债	48,613,500.00	2.40
5	110018	国电转债	29,832,171.20	1.48
6	110003	新钢转债	18,851,400.00	0.93
7	113001	中行转债	10,773,653.60	0.53
8	110013	国投转债	1,249,734.00	0.06

5.8.5 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	002106	莱宝高科	16,870,000.00	0.83	非公开发行

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。

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	交银趋势股票	
基金主代码	519702	
交易代码	519702(前端)	519703(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年12月22日	
报告期末基金份额总额	1,795,124,716.88份	
投资目标	本基金力图通过把握中国人口变化的重大趋势,精选受益其中的优势行业和个股,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,在分析和判断未来人口趋势的重大转变对国民消费倾向、国家收入分配政策、产业升级和区域发展方向等战略决策的重要影响以及其中所蕴涵的行业投资机会的基础上,挖掘受益其中的优势行业,精选个股,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,属于基金中的高风险品种,本基金的风险与预期收益高于混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	

§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	-43,815,160.00
2.本期利润	28,541,929.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155
4.期末基金资产净值	1,384,065,313.41
5.期末基金份额净值	0.771

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。

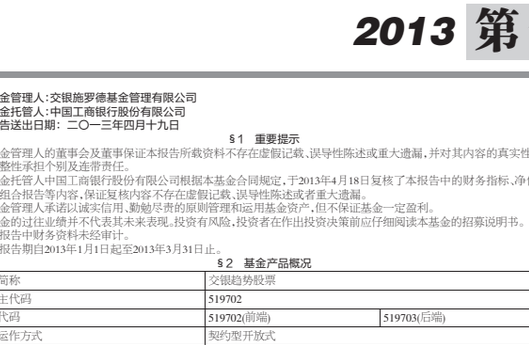
3.2 基金净值表现

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	1.98%	1.26%	-0.30%	1.17%	2.28%	0.09%

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

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金
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
(2010年12月22日至2013年3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		
张迎军	本基金的基金经理、交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、公司权益部副总经理	2011-5-3	-	13年	张迎军先生,经济学硕士。历任中银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资金运用管理中心投资经理,太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任固定收益部副总经理。

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

在经济见底回升带动盈利逐渐企稳回升,通胀水平处于低位,市场流动性总体较为宽松的背景下,2013年一季度沪深股市走出冲高回落行情,信息技术、医药、大众消费品等相关行业股票成为资金持续追逐的市场热点。2013年一季度本基金在春节后逐步降低了股票资产配置比例,同时对股票持仓进行结构调整。主要减持了金融、黄金、通讯等行业相关股票配置,增持了信息技术、家电、交通运输等行业相关股票配置。总体而言,一季度本基金股票配置比例变化基本顺应了市场波动趋势,基金净值表现好于业绩比较基准。

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0.771元,本报告期份额净值增长率为1.98%,同期业绩比较基准增长率为-0.30%。

§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	1,136,425,758.77	81.78
	其中:股票	1,136,425,758.77	81.78
2	固定收益投资	98,774,075.80	7.11
	其中:债券	98,774,075.80	7.11
	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	152,297,805.22	10.96
6	其他各项资产	2,086,026.68	0.15
7	合计	1,389,583,666.47	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	14,348,836.80	1.04
C	制造业	614,098,252.15	44.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	131,483,892.30	9.50
F	批发和零售业	30,407,542.77	2.20
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,374,937.40	4.43
J	金融业	113,367,194.13	8.19
K	房地产业	115,081,710.57	8.31
L	租赁和商务服务业	16,452,891.65	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,897,100.76	0.57
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	22,290,780.24	1.61
R	文化、体育和娱乐业	9,622,620.00	0.70
S	综合	-	-
	合计	1,136,425,758.77	82.11

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	002106	莱宝高科	4,399,752	99,789,834.72	7.21
2	601628	中国人寿	3,999,903	68,598,336.45	4.96
3	002081	金螳螂	1,822,002	63,223,469.40	4.57
4	000423	东阿阿胶	1,085,172	56,537,461.20	4.08
5	600519	贵州茅台	295,808	49,950,138.88	3.61
6	002310	东方园林	627,160	49,163,072.40	3.55
7	000100	TCL集团	17,519,213	45,900,338.06	3.32
8	600276	恒瑞医药	1,339,786	45,030,207.46	3.25
9	600406	国电南瑞	3,082,119	44,998,937.40	3.25
10	600383	金地集团	5,937,089	39,006,674.73	2.82

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	29,994,000.00	2.17
3	金融债券	29,973,000.00	2.17
	其中:政策性金融债	29,973,000.00	2.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	38,807,075.80	2.80
8	其他	-	-
9	合计	98,774,075.80	7.14

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	113003	重工转债	284,460	32,897,799.00	2.38
2	1001037	10央行票据37	300,000	29,994,000.00	2.17
3	120228	12国开28	300,000	29,973,000.00	2.17
4	110023	民生转债	55,790	5,909,276.80	0.43

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	535,138.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,506,308.33
5	应收申购款	44,580.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,086,026.68

5.9.4 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	113003	重工转债	32,897,799.00	2.38

5.9.5 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	002106	莱宝高科	20,244,000.00	1.46	非公开发行

5.9.6 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20,001,800.00份,占本基金期末总份额的1.11%,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	1,888,141,895.08
本报告期基金总申购份额	3,403,403.11
减:本报告期基金总赎回份额	96,420,581.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,795,124,716.88

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美的电器(证券代码:000527)自2013年1月18日起采取指数收益法进行估值,并已于2013年4月2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趋势优先股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金托管协议》;
5、关于申请募集交银施罗德趋势优先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趋势优先股票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。

交银施罗德信用添利债券证券投资基金

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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	44,406,672.67
2.本期利润	65,162,373.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0344
4.期末基金资产净值	2,022,378,092.29
5.期末基金份额净值	1.067

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