# 交银施罗德货币市场证券投资基金

## 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 | 交银货币 | |
| 基金主代码 | 519588 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2006年1月20日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 6,746,203,333.19份 | |
| 投资目标 | 本基金属于货币市场基金,投资目标是在力求本金稳妥和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金在保持组合高度流动性的前提下,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 | 六个月银行定期存款利率(税后) | |
| 风险收益特征 | 本基金是具有较低风险、中低收益、流动性强的证券投资基金品种。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 交银货币A | 交银货币B |
| 下属两级基金的交易代码 | 519588 | 519589 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 435,439,577.79份 | 6,310,763,755.40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) | |
|---|---|---|
| | 交银货币A | 交银货币B |
| 1.本期已实现收益 | 6,136,078.66 | 57,084,437.99 |
| 2.本期利润 | 6,136,078.66 | 57,084,437.99 |
| 3.期末基金资产净值 | 435,439,577.79 | 6,310,763,755.40 |

注:1、自2007年6月22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0.25%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。

3.2 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. 交银货币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 | 0.8238% | 0.0023% | 0.6904% | 0.0000% | 0.1334% | 0.0023% |

注:本基金收益分配按月结转份额。

2. 交银货币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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.8844% | 0.0023% | 0.6904% | 0.0000% | 0.1940% | 0.0023% |

注:本基金收益分配按月结转份额。

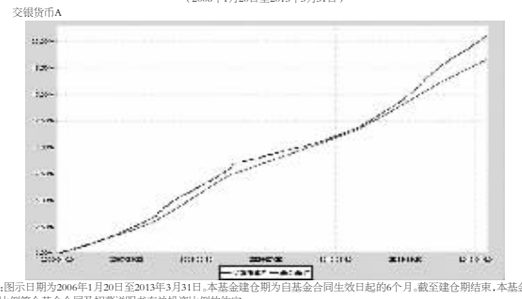
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德货币市场证券投资基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

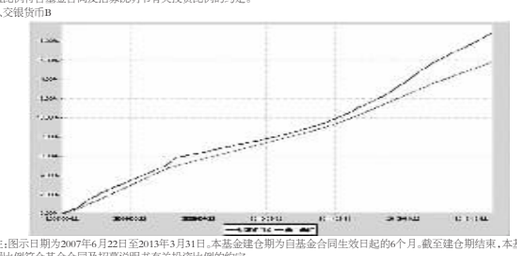
(2006年1月20日至2013年3月31日)

1、 交银货币A



注:图示日期为2006年1月20日至2013年3月31日。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。

2、交银货币B



注:图示日期为2007年6月22日至2013年3月31日。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 | | |
| 林洪钧 | 本基金的基金经理、交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金经理、交银施罗德理财21天债券型证券投资基金基金经理 | 2011-6-9 | - | 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,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,交银货币A净值收益率为0.8238%,交银货币B净值收益率为0.8844%,同期业绩比较基准增长率为0.6904%。

### §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 | 3,480,899,048.89 | 44.02 |
| | 其中:债券 | 3,480,899,048.89 | 44.02 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 537,201,365.80 | 6.79 |
| | 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 | 3,765,944,550.37 | 47.62 |
| 4 | 其他各项资产 | 124,057,056.50 | 1.57 |
| 5 | 合计 | 7,908,102,021.56 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值比例(%) | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 4.90 | |
| | 其中:买断式回购融资 | - | |
| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 1,129,999,035.00 | 16.75 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个银行间市场交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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 | 70 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 72 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 32 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过180天。

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 | 72.40 | 16.75 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.59 | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 5.19 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 16.02 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.64 | - |
| 4 | 90天(含)—180天 | 3.85 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)—397天(含) | 18.38 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 115.84 | 16.75 |

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 | 660,677,197.04 | 9.79 |
| | 其中:政策性金融债 | 660,677,197.04 | 9.79 |
| 4 | 企业债券 | 39,579,887.14 | 0.59 |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,780,641,964.71 | 41.22 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 3,480,899,048.89 | 51.60 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 150,199,990.07 | 2.23 |

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 | 120405 | 12农发05 | 5,500,000 | 550,057,094.11 | 8.15 |
| 2 | 041253028 | 12中粮CP002 | 3,400,000 | 340,211,060.74 | 5.04 |
| 3 | 041254022 | 12港中旅CP001 | 1,600,000 | 160,213,964.25 | 2.37 |
| 4 | 041259029 | 12北车CP001 | 1,500,000 | 149,892,022.67 | 2.22 |
| 5 | 090407 | 09农发07 | 1,100,000 | 110,620,102.93 | 1.64 |
| 6 | 041355007 | 13金隅CP001 | 1,100,000 | 110,061,039.91 | 1.63 |
| 7 | 041352005 | 13西王CP001 | 1,000,000 | 100,002,823.16 | 1.48 |
| 8 | 041366004 | 13冀水泥CP001 | 1,000,000 | 99,995,957.37 | 1.48 |
| 9 | 041359012 | 13沙钢CP001 | 1,000,000 | 99,861,332.03 | 1.48 |
| 10 | 041353017 | 13昆钢CP001 | 700,000 | 70,053,889.69 | 1.04 |

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 | 0次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.2438% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0369% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1535% |

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 31,251,000.00 |
| 3 | 应收利息 | 88,821,479.02 |
| 4 | 应收申购款 | 3,984,577.48 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 124,057,056.50 |

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 | 交银货币A | 交银货币B |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 2,030,992,034.15 | 8,418,303,943.28 |
| 本报告期基金总申购份额 | 768,953,311.67 | 14,445,566,561.85 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 2,364,505,768.03 | 16,553,106,749.73 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 435,439,577.79 | 6,310,763,755.40 |

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 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货币市场证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德货币市场证券投资基金合同》;

3、《交银施罗德货币市场证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德货币市场证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德货币市场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货币市场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。

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,

# 交银施罗德增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 | 交银增利债券 | |
| 基金主代码 | 519680 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2008年3月31日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,874,888,454.12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、流动性风险前提下,主要通过投资承担一定信用风险,具有较高息票率的债券,实现基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金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、期限结构配置及债券类别配置,自下而上地配置债券类属和精选个券。 | |
| 业绩比较基准 | 中债企业债总指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 交银施罗德基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 519680(前端),519681(后端) | 519682 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 1,218,284,064.93份 | 656,604,389.19份 |

注: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。

### §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) | |
|---|---|---|
| | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
| 1.本期已实现收益 | 29,811,510.61 | 12,602,433.18 |
| 2.本期利润 | 71,247,720.00 | 24,491,693.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0524 | 0.0419 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,286,037,096.54 | 691,922,798.51 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0556 | 1.0538 |

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、交银增利债券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 | 5.09% | 0.31% | 1.20% | 0.05% | 3.89% | 0.26% |

2、交银增利债券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 | 4.97% | 0.31% | 1.20% | 0.05% | 3.77% | 0.26% |

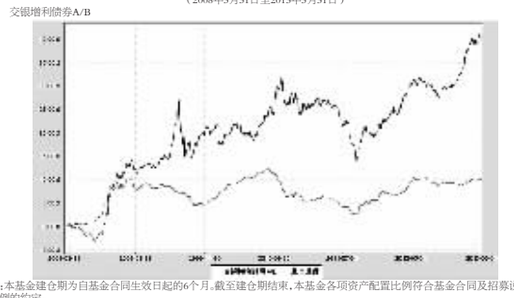
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德增利债券证券投资基金

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

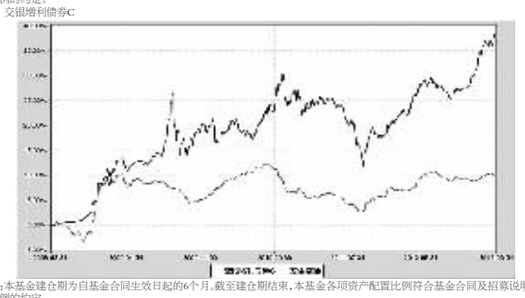
(2008年3月31日至2013年3月31日)

1. 交银增利债券A/B



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。

2. 交银增利债券C



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 | | |
| 李家春 | 本基金的基金经理、交银施罗德双利债券证券投资基金基金经理、公司固定收益部副总经理 | 2008-3-31 | - | 14年 | 李家春先生,香港大学MBA,历任长江证券有限责任公司投资经理,汉唐证券有限责任公司高级经理,投资主管,泰信基金管理有限公司高级研究员,2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,2006年12月27日至2011年6月8日担任交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理。 |

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

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

在经历了2012年底连续两个月的两位数增长之后,2013年1-2月份,规模以上工业增加值同比实际增长回落至9.9%,比2012年12月份回落0.4个百分点,低于市场预期。但同期支出法数据略强于生产法数据,1-2月份全国固定资产投资同比名义增长21.2%,增速比去年全年加快0.6个百分点,1、2月合并计算进出口增速也大大超过去年四季度的均值。1-3月PMI指数维持在荣枯分界线50以上,但又弱于历史均值。

从数据看,宏观经济整体表现出不温不火的状态,通胀数据也趋于平稳,目前还观察不到转弱明显的趋势。基于宏观经济的表现,货币政策保持了基本稳定,除了因为外汇占款数据大幅上升而导致公开市场重新启动正回购以外,央行并无大的货币政策调整。同时一季度是新老政府换届的特殊时期,财政政策并无特别积极的作为。而部分区域房价大幅上涨导致地产调控政策的出台早于预期,这与规范银行理财资金投资的政策一起对资本市场的风险偏好产生了显著影响。

平稳的宏观经济和较为宽松的资金面支持了债券市场的表现,一季度中债全价总指数上涨了0.44%,中债企业债全价指数大涨1.20%。而前期对复苏的预期以及季度末风险偏好的变化导致沪深300指数呈现冲高回落的走势,一季度微跌1.10%,但转债指数表现好于沪深300指数,本基金在一季度维持了较高的信用债和可转债仓位,取得了较好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,交银增利债券A/B份额净值为1.0556元,本报告期份额净值增长率为5.09%,同期业绩比较基准增长率为1.20%;交银增利债券C份额净值为1.0538元,本报告期份额净值增长率为4.97%,同期业绩比较基准增长率为1.20%。

### §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 | 16,870,000.00 | 0.51 |
| | 其中:股票 | 16,870,000.00 | 0.51 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,036,542,512.74 | 91.89 |
| | 其中:债券 | 3,036,542,512.74 | 91.89 |
| | 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 | 183,697,789.04 | 5.56 |
| 6 | 其他各项资产 | 67,425,463.40 | 2.04 |
| 7 | 合计 | 3,304,535,765.18 | 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 | 16,870,000.00 | 0.85 |
| 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 | - | - |
| 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 | 16,870,000.00 | 0.85 |

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 | 1,000,000 | 16,870,000.00 | 0.85 |

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 | 190,011,000.00 | 9.61 |
| | 其中:政策性金融债 | 190,011,000.00 | 9.61 |
| 4 | 企业债券 | 1,953,058,667.60 | 98.74 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 121,683,000.00 | 6.15 |
| 7 | 可转债 | 771,789,845.14 | 39.02 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 3,036,542,512.74 | 153.52 |

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 | 1,380,000 | 154,615,200.00 | 7.82 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 1,338,780 | 144,628,403.40 | 7.31 |
| 3 | 1180164 | 11铁道08 | 1,000,000 | 102,150,000.00 | 5.16 |
| 4 | 130201 | 13国开01 | 1,000,000 | 99,960,000.00 | 5.05 |
| 5 | 113003 | 重工转债 | 839,130 | 97,045,384.50 | 4.91 |

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 | 146,803.03 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 53,435,033.02 |
| 5 | 应收申购款 | 13,843,627.35 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 67,425,463.40 |

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 | 154,615,200.00 | 7.82 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 144,628,403.40 | 7.31 |
| 3 | 113003 | 重工转债 | 97,045,384.50 | 4.91 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 83,267,600.00 | 4.21 |
| 5 | 110016 | 川投转债 | 60,636,100.00 | 3.07 |
| 6 | 110007 | 博汇转债 | 33,759,000.00 | 1.71 |
| 7 | 110013 | 国投转债 | 29,563,600.00 | 1.49 |
| 8 | 110011 | 歌华转债 | 26,553,430.40 | 1.34 |
| 9 | 110012 | 海运转债 | 18,858,400.00 | 0.95 |
| 10 | 113001 | 中行转债 | 10,184,000.00 | 0.51 |
| 11 | 125887 | 中鼎转债 | 9,575,667.51 | 0.48 |
| 12 | 110017 | 中海转债 | 5,322,660.00 | 0.27 |
| 13 | 125731 | 美丰转债 | 5,014,585.52 | 0.25 |
| 14 | 129031 | 巨轮转2 | 3,841,290.00 | 0.19 |

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 | 0.85 | 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 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 交银增利债券A/B | 交银增利债券C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,412,634,553.86 | 436,478,527.20 |
| 本报告期基金总申购份额 | 360,941,716.71 | 490,792,104.70 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 555,292,205.64 | 270,666,242.71 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,218,284,064.93 | 656,604,389.19 |

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增利债券证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德增利债券证券投资基金合同》;

3、《交银施罗德增利债券证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德增利债券证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德增利债券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增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。

# 交银施罗德先锋股票证券投资基金

## 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