交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十九日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付月月丰债券	
基金主代码	519730	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月13日	
报告期末基金份额总额	107,684,274.17份	
投资目标	本基金精选具有较高息票率的债券,以获取稳定的债息收入,并通过适当参与股票市场,力争实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究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,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;同时在严谨深入的信用分析基础上,综合考量企业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,自下而上地精选具有较高息票率的个券。同时,本基金深度关注股票、权证一级市场和二级市场的运行状况与相应风险收益特征,在严格控制基金资产运作风险的基础上,把握投资机会。	
业绩比较基准	90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深300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预期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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银定期支付月月丰债券A	交银定期支付月月丰债券C
下属两级基金的交易代码	519730	519731
报告期末下属两级基金的份额总额	98,176,489.84份	9,507,784.33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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	交银定期支付月月丰债券A	交银定期支付月月丰债券C
1.本期已实现收益	1,533,279.80	158,891.15
2.本期利润	4,392,384.09	471,386.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0411	0.0384
4.期末基金资产净值	104,664,426.45	10,096,883.87
5.期末基金份额净值	1.066	1.062

注:1、本基金A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、交银定期支付月月丰债券A:

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	4.00%	0.12%	2.28%	0.12%	1.72%	0.00%

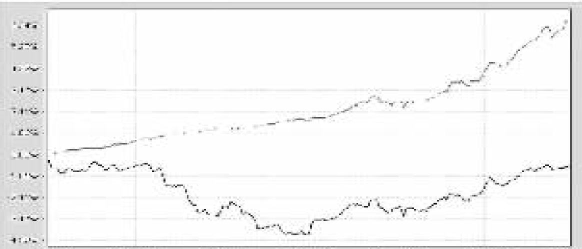
2、交银定期支付月月丰债券C:

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	3.91%	0.11%	2.28%	0.12%	1.63%	-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

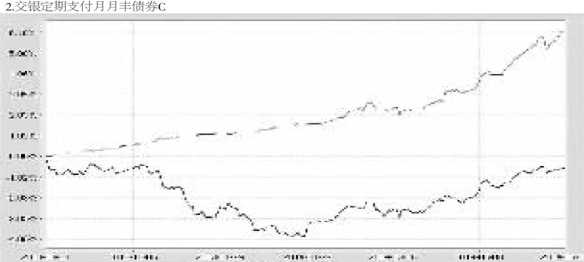
交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年8月13日至2014年6月30日)

1.交银定期支付月月丰债券A



注:本基金基金合同生效日为2013年8月13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.交银定期支付月月丰债券C



注:本基金基金合同生效日为2013年8月13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、交银增利债券、交银双利债券的基金经理,公司固定收益部副总经理	2013-08-13	-	15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。
赵凌琦	本基金、交银理财60天债券、交银双轮动债券、交银强化回报债券的基金经理,公司固定收益部副总经理	2013-09-03	-	1年	赵凌琦女士,10年金融投资经验,财政部财政科研所经济学硕士。历任中国航空集团财务公司投资经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。2013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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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没有超过该证券当日总成交量5%的情形,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出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度决策层将稳增长放到更为靠前的位置,定向刺激政策逐步出台,基础建设仍然是对冲经济下行风险的主要支撑力量。财政支出进度加快,服务业增速稳步回升。产能过剩行业去杠杆压力依旧存在。管理层在推出各项微刺激政策的同时,积极引导预期,并监督各项微刺激政策尽快落实发挥效果。多管齐下,经济企稳迹象逐渐显现。

二季度以来,市场投资者对于货币政策实质从宽达成一致预期,银行和保险配置力量在非标缩减后出现,以对应负债端较长的期限结构。中长端利率品种收益率下行明显,期限利差收窄,呈现“牛平”态势。信用债尤其是城投债行情火爆。中债总全价(总值)指数在4月、5月、6月分别上涨0.72%、1.55%和0.32%。本基金及时增加了中等评级信用品种的配置,增厚了票息收益和资本利得;适时调整了转债仓位,参与风险偏好抬升造就的类权益品种行情。

展望三季度,局部信用风险上升或是趋势,加上影子银行监管趋严,银行风险偏好预计难回升。央行货币政策趋松确定,银行流动性悲观预期将不断被修正。随着四中全会召开,各级政府工作重心将转移到经济工作上来,三中全会所部署的经济改革有望全面推动。本基金三季度操作上保持对经济全面企稳的警惕,精选高性价比的信用品种进行配置,规避信用事件的发生,并适度参与股票和转债的结构性行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,交银月月丰债券A类份额净值为1.066元,本报告期份额净值增长率为4.00%,同期业绩比较基准增长率为2.28%;交银月月丰债券C类份额净值为1.062元,本报告期份额净值增长率为3.91%,同期业绩比较基准增长率为2.28%。

§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	2,984,006.48	1.66
	其中:股票	2,984,006.48	1.66
2	固定收益投资	160,339,452.50	89.12
	其中:债券	160,339,452.50	89.12
	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	13,210,322.15	7.34
7	其他资产	3,379,418.60	1.88
8	合计	179,913,199.73	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	2,350,606.48	2.05
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	381,700.00	0.33
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	251,700.00	0.22
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	2,984,006.48	2.60

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	000768	中航飞机	65,000	684,450.00	0.60
2	600104	上汽集团	35,000	535,500.00	0.47
3	300005	探路者	26,992	416,756.48	0.36
4	600694	大商股份	10,000	255,300.00	0.22
5	600340	华夏幸福	10,000	251,700.00	0.22
6	600894	广日股份	20,000	220,600.00	0.19
7	300137	先河环保	10,000	208,600.00	0.18
8	601933	永辉超市	20,000	126,400.00	0.11
9	000970	中科三环	10,000	118,800.00	0.10
10	600271	航天信息	5,000	104,350.00	0.09

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	8,036,000.00	7.00
	其中:政策性金融债	8,036,000.00	7.00
4	企业债券	44,287,000.00	38.59
5	企业短期融资券	10,079,000.00	8.78
6	中期票据	80,348,000.00	70.01
7	可转债	17,589,452.50	15.33
8	其他	-	-
9	合计	160,339,452.50	139.72

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

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	1180187	11京谷财债	100,000	10,703,000.00	9.33
2	101453003	14深茂业MTN001	100,000	10,234,000.00	8.92
3	101361006	13太仓水MTN001	100,000	10,205,000.00	8.89
4	112198	14欧菲债	100,000	10,200,000.00	8.89
5	1182113	11京煤MTN1	100,000	10,158,000.00	8.85

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。

5.11.2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	17,157.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,344,623.81
5	应收申购款	17,637.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,379,418.60

5.11.4 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	4,985,284.00	4.34
2	113005	平安转债	4,379,620.00	3.82
3	110024	隧道转债	3,652,415.00	3.18
4	113001	中行转债	1,947,242.70	1.70
5	110023	民生转债	828,704.00	0.72
6	110020	南山转债	804,988.80	0.70
7	110016	川投转债	645,650.00	0.56

5.11.5 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	300137	先河环保	208,600.00	0.18	重大事项

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

项目	交银定期支付月月丰债券A	交银定期支付月月丰债券C
本报告期期初基金份额总额	118,283,030.54	16,576,689.70
本报告期基金总申购份额	155,094.07	247,711.47
减:本报告期基金总赎回份额	20,261,634.77	7,316,616.84
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	98,176,489.84	9,507,784.33

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 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、中国证监会批准交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德定期支付月月丰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定期支付月月丰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.fund001.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。

交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十九日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付双息平衡混合
基金主代码	519732
交易代码	519732
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月4日
报告期末基金份额总额	331,608,925.25份
投资目标	本基金精选具有长期增长潜力和较好分红能力的股票,以及具有较高息票率的债券,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金精选具有较好现金分红能力、长期增长潜力且估值水平合理的上市公司以及具有较高息票率的债券,通过在股票和债券等不同类别资产中的平衡配置,追求基金资产在风险可控前提下的持续增值,充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
业绩比较基准	50%×中证红利指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	2,501,657.21
2.本期利润	19,772,242.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0545
4.期末基金资产净值	343,133,087.36
5.期末基金份额净值	1.035

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。

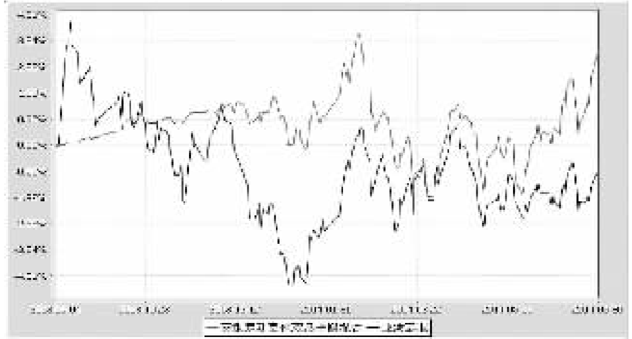
3.2 基金净值表现

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	5.61%	0.53%	0.99%	0.48%	4.62%	0.05%

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

交银施罗德定期支付双息平衡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
(2013年9月4日至2014年6月30日)



注:本基金基金合同生效日为2013年9月4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		
项廷锋	本基金、交银荣安保本混合、交银荣祥保本混合、交银荣泰保本混合、交银周期回报灵活配置混合的基金经理,公司投资总监	2013-09-04	-	15年	项廷锋先生,上海交通大学管理学博士。历任华安基金管理有限公司研究员、固定收益投资经理和基金经理。其中2003年12月至2007年5月担任华安现金富利投资基金基金经理。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任固定收益部总经理。
张迎军	本基金、交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,公司权益部副总经理	2013-09-04	-	14年	张迎军先生,经济学硕士。历任申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。2009年1月21日至2012年2月2日担任交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金转型前的交银施罗德保本混合型证券投资基金基金经理,2011年5月3日至2013年9月2日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理。
李德亮	本基金、交银施罗德强化回报债券型证券投资基金的基金经理	2013-09-04	-	8年	李德亮先生,同济大学管理学学士,中国人民银行研究生部金融学硕士。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师、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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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没有超过该证券当日总成交量5%的情形,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出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4月初至5月中旬,对经济下滑和IPO开闸的担心成为市场的主导因素,风险偏好下降,造成以创业板为主的成长股出现了大幅杀跌。5月中下旬以来,在政府不断的微政策刺激之下,经济数据逐步触底企稳,流动性也呈现较为宽松的格局,在这种背景下,市场风险偏好不断提升,以创业板指数为代表的成长股出现了较大幅反弹,结构性行情格局十分明显。

本基金在二季度初期预见到了市场潜在的负面风险,因此将仓位控制在较低的水平,避免了大幅度回撤的风险。从5月中旬开始,则通过提高仓位来积极布局反弹行情,同时把握住了创业板和一些周期板块个股的投资机会,因此二季度本基金净值表现优于业绩比较基准。

在经济逐步企稳的大背景下,政策刺激效果进入观察窗口期,边际政策增量对资本市场的上行刺激将弱化。同时,五月中下旬以来以创业板为主的结构化行情也演绎地比较充分,在存量资金主导市场的大背景下,行情预计将进入震荡阶段,大的趋势性机会可能将越来越少,结构性机会仍可积极寻找。此外,需要关注的是房地产产业链的变化趋势,在传统金九银十旺季来临之前,如果需求端信贷政策能够出现积极变化同时地产商也积极以价换量,则下半年经济和市场行情可以看得更积极些。如果看不到这个积极因素,市场将不得不再次面对房地产投资下滑对经济的负面冲击,届时市场的调整恐将不可避免。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.035元,本报告期份额净值增长率为5.61%,同期业绩比较基准增长率为0.99%。

§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	170,369,974.46	47.39
	其中:股票	170,369,974.46	47.39
2	固定收益投资	169,037,235.74	47.02
	其中:债券	169,037,235.74	47.02
	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	13,535,602.20	3.77
7	其他资产	6,528,703.61	1.82
8	合计	359,471,516.01	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	7,378,000.00	2.15
C	制造业	141,965,302.67	41.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,462,000.00	2.17
F	批发和零售业	9,088,250.00	2.65
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	1,291,621.79	0.38
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,184,800.00	0.93
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	170,369,974.46	49.65

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	002008	大族激光	729,976	12,657,783.84	3.69
2	000423	东阿阿胶	370,000	12,328,400.00	3.59
3	002317	众生药业	543,204	10,847,783.88	3.16
4	600887	伊利股份	319,964	10,597,207.68	3.09
5	600150	中国船舶	400,000	8,424,000.00	2.46
6	002325	洪涛股份	910,000	7,462,000.00	2.17
7	600028	中国石化	1,400,000	7,378,000.00	2.15
8	000919	金陵药业	500,000	6,960,000.00	2.03
9	002415	海康威视	363,291	6,154,149.54	1.79
10	600872	中炬高新	550,000	5,868,500.00	1.71

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	8,845,200.00	2.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,004,000.00	5.83
	其中:政策性金融债	20,004,000.00	5.83
4	企业债券	15,837,226.74	4.62
5	企业短期融资券	50,618,000.00	14.75
6	中期票据	-	-
7	可转债	73,732,809.00	21.49
8	其他	-	-
9	合计	169,037,235.74	49.26

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

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	110020	南山转债	270,000	25,660,800.00	7.48
2	110023	民生转债	268,510	24,917,728.00	7.26
3	041356025	13美克CP001	200,000	20,264,000.00	5.91
4	041359073	13雏鹰CP002	200,000	20,220,000.00	5.89
5	130236	13国开36	200,000	20,004,000.00	5.83

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。

5.11.2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	169,163.80
2	应收证券清算款	1,983,780.70
3	应收股利	-
4	应收利息	4,374,379.79
5	应收申购款	1,379.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,528,703.61

5.11.4 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	110020	南山转债	25,660,800.00	7.48
2	110023	民生转债	24,917,728.00	7.26
3	113001	中行转债	13,232,700.00	3.86
4	110015	石化转债	6,661,749.00	1.94

5.11.5 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。

5.11.6 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

本报告期期初基金份额总额	392,991,809.79
本报告期基金总申购份额	1,517,712.76
减:本报告期基金总赎回份额	62,900,597.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	331,608,925.25

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 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、中国证监会批准交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金托管协议》;
5、关于募集交银施罗德定期支付双息平衡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定期支付双息平衡混合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.fund001.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

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十九日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30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	19,025,016.97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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-106,439.55
2.本期利润	105,903.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055
4.期末基金资产净值	18,824,595.11
5.期末基金份额净值	0.989

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。

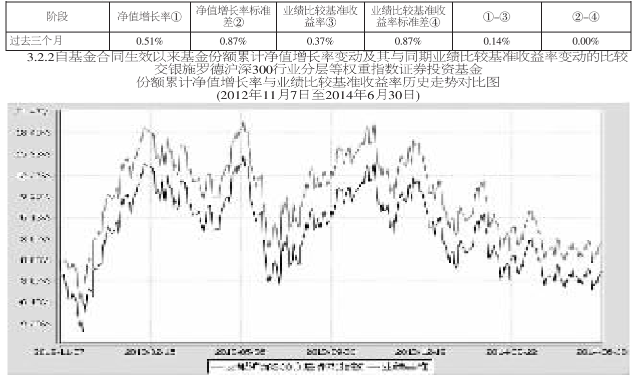
3.2 基金净值表现

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	0.51%	0.87%	0.37%	0.87%	0.14%	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

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2014年6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,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	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,公司量化投资部助理总经理	2012-12-27	-	5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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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没有超过该证券当日总成交量5%的情形,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出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年第二季度,国内经济增速已有回稳迹象但仍然有下行压力。在这种经济环境下,资本市场总体处于低位窄幅震荡。

作为跟踪基准指数的指数基金,净值在本季度内总体略有上涨,但上涨幅度有限。本基金在6月份内基本完成了成分股调整操作,调整期间内基金的跟踪误差保持稳定。

展望下个季度,在整体政策着力于改革与结构调整的大背景下,叠加上货币政策放松的趋势,宏观经济或将呈现出区间波动特征。政府持续、坚决地推进改革及转型,或能增强投资者对中长期经济的信心,使得市场进入良性可持续地回暖阶段。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.989元,本报告期份额净值增长率为0.51%,同期业绩比较基准增长率为0.37%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.04%,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	17,786,575.42	93.77
	其中:股票	17,786,575.42	93.77
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	1,175,443.69	6.20
7	其他资产	6,139.17	0.03
8	合计	18,968,158.28	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	132,309.66	0.70
B	采矿业	2,227,096.57	11.83
C	制造业	8,132,320.68	43.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,959,603.63	10.41
E	建筑业	499,288.48	2.65
F	批发和零售业	800,156.52	4.25
G	交通运输、仓储和邮政业	360,964.92	1.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	947,650.36	5.03
J	金融业	1,358,922.91	7.22
K	房地产业	475,571.35	2.53
L	租赁和商务服务业	273,743.52	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	141,563.89	0.75
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	270,957.41	1.44
S	综合	206,425.52	1.10
	合计	17,786,575.42	94.49

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	000598	兴蓉投资	27,220	129,839.40	0.69
2	000883	湖北能源	24,300	128,061.00	0.68
3	600863	内蒙华电	33,687	126,999.99	0.67
4	600011	华能国际	22,012	124,587.92	0.66
5	600008	首创股份	20,057	123,952.26	0.66
6	601991	大唐发电	34,743	123,685.08	0.66
7	601158	重庆水务	24,989	123,445.66	0.66
8	600642	申能股份	28,559	123,374.88	0.66
9	000027	深圳能源	21,900	123,078.00	0.65
10	600674	川投能源	10,468	122,894.32	0.65

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。

5.11.2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	4,416.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	235.87
5	应收申购款	1,486.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,139.17

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	19,126,895.04
本报告期基金总申购份额	326,648.80
减:本报告期基金总赎回份额	428,526.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,025,016.97

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 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.fund001.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。