交银施罗德增利债券证券投资基金

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	1,603,383,251.04 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	1,242,022,460.13 份	361,360,790.91 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 (2014 年 4 月 1 日-2014 年 6 月 30 日)	
	交银增利债券 A/B	交银增利债券 C
1.本期已实现收益	8,201,935.26	1,676,850.05
2.本期利润	68,274,018.74	15,296,929.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0536	0.0521
4.期末基金资产净值	1,287,600,866.02	371,949,689.57
5.期末基金份额净值	1.0367	1.0293

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	5.44%	0.20%	2.77%	0.06%	2.67%	0.14%

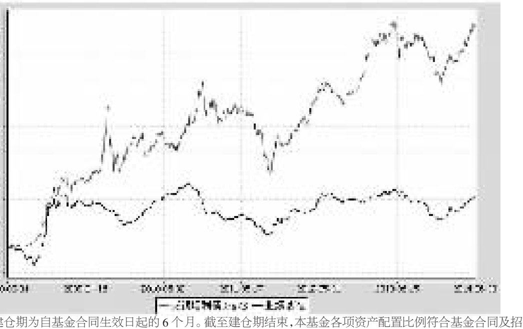
2、交银增利债券 C:

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	5.33%	0.20%	2.77%	0.06%	2.56%	0.14%

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

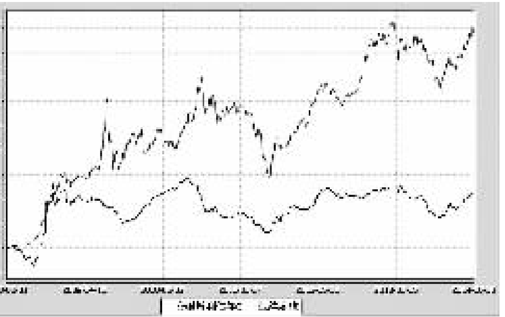
交银施罗德增利债券证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2008 年 3 月 31 日至 2014 年 6 月 30 日）

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、交银双利债券、交银定期支付月月丰债券的基金经理,公司固定收益部副总经理	2008-03-31	-	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。

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

本报告期内,经济增长动能依旧趋弱。4、5 月工业增加值为 8.7%、8.8%,PPI 今年以来连续 5 个月环比为负,这些都体现了经济下行的压力较一季度进一步加大。而二季度房地产销售、新开工面积同比不断下降,房价也在高位出现下跌迹象。房地产投资严重下滑使得今年保增长的压力显得尤为突出。与经济下行相对应的是,二季度各种结构性政策的频频出台。自 4 月 16 日起,央行降低了部分农信社、城商行、部分股份制银行的存款准备金率。政策的连续出台在下半年或将起到积极的作用。

本报告期内,受经济下滑、货币政策加码、流动性充沛三方面影响,债券市场经历了较为明显的涨幅,中债总财富指数上涨 3.51%。从产品类属上,长久期政策性金融债以及城投债在二季度的表现尤为突出。然而,在二季度末,由于稳增长的政策不断加码,债券市场的预期发生了微妙的变化。出于对下半年政策进一步加码的担忧,从宽货币到宽信用的路径似乎在二季度末正在政策指导下发生,债券市场在二季度末收益出现了一些震荡。

本基金在本报告期内保持了较高的债券仓位,业绩贡献主要来自于债券在二季度的资本利得。

展望三季度,前期政策累加的效果可能逐步出现,同时稳增长的政策可能继续出台,在稳增长的背景下,宽信用出现的可能性在不断提高。因此,债券市场在下半年继续出现上半年较大资本利得的可能性在降低,债券收益率可能出现波动。而另一方面,由于房地产下滑严重,中国经济结构性问题也无法在短期内解决。从市场出清到经济恢复内生增长动力仍需较长时间。所以债券市场收益率大幅上行的可能性也不高。总体说来,本基金对三季度债券市场持较谨慎观点。组合管理上一方面预计降低债券仓位,另一方面,适当保持一定比例的可转债以及力求把握权益类资产在稳增长政策刺激下可能出现的一些机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日,交银增利债券 A/B 份额净值为 1.0367 元,本报告期份额净值增长率为 5.44%,同期业绩比较基准增长率为 2.77%;交银增利债券 C 份额净值为 1.0293 元,本报告期份额净值增长率为 5.33%,同期业绩比较基准增长率为 2.77%。

§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	2,511,358,621.08	81.22
	其中:债券	2,511,358,621.08	81.22
	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	70,202,038.18	2.27
7	其他资产	510,490,052.16	16.51
8	合计	3,092,050,711.42	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	204,941,000.00	12.35
	其中:政策性金融债	204,941,000.00	12.35
4	企业债券	1,452,365,176.68	87.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	219,007,000.00	13.20
7	可转债	635,045,444.40	38.27
8	其他	-	-
9	合计	2,511,358,621.08	151.33

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	1480265	14象山债	1,000,000	102,430,000.00	6.17
2	140204	14国开 04	1,000,000	100,450,000.00	6.05
3	122266	13中信 03	1,000,000	100,090,000.00	6.03
4	130231	13国开 31	1,000,000	94,450,000.00	5.69
5	110023	民生转债	1,000,000	92,800,000.00	5.59

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除中国石化（证券代码:600028）外,未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一石化转债 （证券代码:110015）的发行主体中国石化于 2014 年 1 月 12 日公告称,国务院批复同意国务院事故调查组对于公司位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏并发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故的处理结果,对中国石化及当地政府的 48 名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的 15 名责任人移送司法机关依法追究法律责任,并由公司赔偿此次事故的直接经济损失 75172 万元。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下:本基金管理人对证券投资特别是重仓个券/可转债的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上,严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中研究员密切关注转债发行人动向。在上述事故发生时及时分析其对投资决策的影响,经过分析认为此事故对转债发行人财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,所以不影响对该转债基本面和投资价值的判断。

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	42,348.76
2	应收证券清算款	458,499,101.36
3	应收股利	-
4	应收利息	49,224,599.24
5	应收申购款	2,724,002.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	510,490,052.16

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	110023	民生转债	92,800,000.00	5.59
2	110015	石化转债	75,579,000.00	4.55
3	113002	工行转债	63,240,000.00	3.81
4	113003	重工转债	62,458,000.00	3.76
5	110016	川投转债	60,691,100.00	3.66
6	110018	国电转债	60,528,800.00	3.65
7	110020	南山转债	59,875,200.00	3.61
8	113005	平安转债	57,416,818.20	3.46
9	110024	隧道转债	43,518,228.00	2.62
10	110022	同仁转债	5,719,000.00	0.34
11	127001	海直转债	1,295,750.00	0.08
12	113001	中行转债	242,260.20	0.01

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

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	1,274,017,673.92	245,171,804.90
本报告期基金总申购份额	113,131,109.45	175,101,936.35
减:本报告期基金总赎回份额	145,126,323.24	58,912,950.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,242,022,460.13	361,360,790.91

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。

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。

交银施罗德主题优选灵活配置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	692,636,132.02 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 (2014 年 4 月 1 日-2014 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-5,619,804.11
2.本期利润	5,976,684.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	529,272,802.29
5.期末基金份额净值	0.764

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。

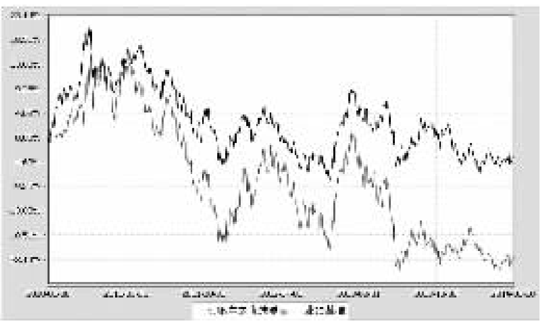
3.2 基金净值表现

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	1.06%	0.46%	1.54%	0.53%	-0.48%	-0.07%

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 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		
李永兴	本基金、交银施罗德周期回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2012-03-20	-	8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 年二季度,沪深 300 指数上涨 0.88%,本基金净值上涨 1.06%,净值涨幅高于沪深 300 指数但未有跑赢业绩比较基准。

二季度股票市场呈现小幅波动的走势。4 月至 5 月中旬,由于经济下滑的压力较大,股票市场出现下跌,尤其是部分高估值的创业板公司跌幅较大。但是随着五月下旬经济在出口的带动下开始出现企稳回升迹象,股票市场也开始反弹,前期跌幅较大的中小板及创业板反弹幅度也更大。从行业上看,二季度计算机、传媒、电子等新兴行业表现出较大的弹性,无论在下跌过程中还是在反弹过程中波动幅度都比蓝筹行业更大,但市场跟前期相比也未明显出现新的投资主题。

本基金在二季度中,由于观察到经济出现企稳回升的迹象,因此较大幅度地提高了股票仓位,为基金份额持有人获得了一定的收益。

展望三季度,虽然经济在出口的带动下短期企稳回升,但进一步上升的基础并不牢固,未来经济仍有下滑的可能。本基金将根据经济运行数据的变化,对仓位和持仓结构适时做出相应调整。

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 0.764 元,本报告期份额净值增长率为 1.06%,同期业绩比较基准增长率为 1.54%。

§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	298,597,078.46	56.17
	其中:股票	298,597,078.46	56.17
2	固定收益投资	90,700,000.00	17.06
	其中:债券	90,700,000.00	17.06
	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	48,500,144.25	9.12
	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	41,313,256.43	7.77
7	其他资产	52,496,656.16	9.88
8	合计	531,607,135.30	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	169,123,706.70	31.95
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	32,517,123.86	6.14
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	29,001,541.80	5.48
J	金融业	27,209,740.46	5.14
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,461,182.90	2.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,675,600.82	1.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,195,980.47	0.98
R	文化、体育和娱乐业	14,412,201.45	2.72
S	综合	-	-
	合计	298,597,078.46	56.42

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	002223	鱼跃医疗	1,171,841	28,417,144.25	5.37
2	300005	探路者	1,754,730	27,093,031.20	5.12
3	601933	永辉超市	3,531,458	22,318,814.56	4.22
4	300104	乐视网	420,592	18,463,988.80	3.49
5	600566	洪城股份	756,259	17,469,582.90	3.30
6	601318	中国平安	424,719	16,708,445.46	3.16
7	002317	众生药业	670,344	13,386,769.68	2.53
8	300137	先河环保	504,712	10,528,292.32	1.99
9	600109	国金证券	528,500	10,501,295.00	1.98
10	600511	国药股份	447,819	10,165,491.30	1.92

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	70,612,000.00	13.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,088,000.00	3.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,700,000.00	17.14

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	130020	13附息国债 20	300,000	30,048,000.00	5.68
2	140003	14附息国债 03	200,000	20,564,000.00	3.89
3	1080077	10马建投债	200,000	20,088,000.00	3.80
4	130018	13附息国债 18	200,000	20,000,000.00	3.78

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	147,945.52
2	应收证券清算款	50,011,917.81
3	应收股利	-
4	应收利息	2,320,998.87
5	应收申购款	15,793.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,496,656.16

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	10,528,292.32	1.99	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

本报告期期初基金份额总额	717,700,489.55
本报告期基金总申购份额	3,160,116.95
减:本报告期基金总赎回份额	28,224,474.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	692,636,132.02

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	202,878,105.88
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	202,878,105.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	29.29

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。

7.2 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 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《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》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鱼跃医疗（证券代码:002223）股票自 2014 年 3 月 28 日起按照指数收益法进行估值,并已于 2014 年 4 月 24 日起恢复按市场价格进行估值。

§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。

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.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。

华泰柏瑞丰盛纯债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:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 7 月 19 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 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞丰盛纯债债券	
交易代码	000187	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年 9 月 2 日	
报告期末基金份额总额	712,024,650.18 份	
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现超越业绩比较基准的投资收益	
投资策略	本基金将在对宏观经济走势、利率变化趋势、收益率曲线形态变化和发债主体基本面分析的基础上,综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等主动投资策略,选择合适的时机和品种构建债券组合。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率（税后）*130%	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较低风险品种,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	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华泰柏瑞丰盛纯债债券 A	华泰柏瑞丰盛纯债债券 C
下属两级基金的交易代码	000187	000188
报告期末下属两级基金的份额总额	696,758,019.51 份	15,266,630.67 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 ）	
	华泰柏瑞丰盛纯债债券 A	华泰柏瑞丰盛纯债债券 C
1.本期已实现收益	10,818,629.27	295,206.82
2.本期利润	25,106,564.22	733,234.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0362	0.0355
4.期末基金资产净值	737,904,885.59	16,117,870.31
5.期末基金份额净值	1.059	1.056

注:1、所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

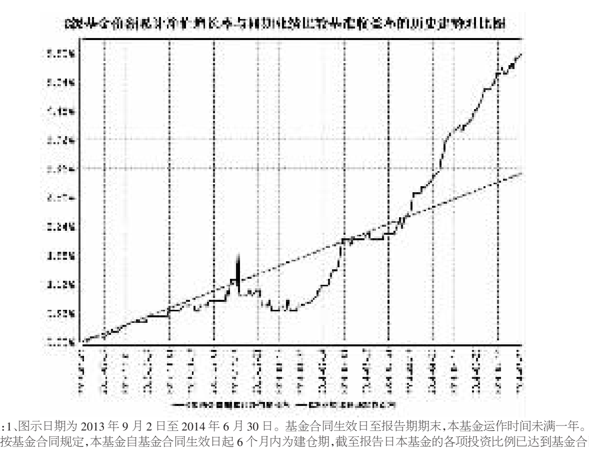
华泰柏瑞丰盛纯债债券 A

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	3.52%	0.07%	0.99%	0.01%	2.53%	0.06%

华泰柏瑞丰盛纯债债券 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	3.43%	0.08%	0.99%	0.01%	2.44%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1、图示日期为 2013 年 9 月 2 日至 2014 年 6 月 30 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。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围中规定的各项比例,投资于债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 80%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。

§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		
陈东	本基金的基金经理	2013年 9 月 2 日	-	7年	陈东先生,硕士,2007 年 4 月至 2010 年 1 月任深圳发展银行 （现已更名为平安银行）总行金融市场部固定收益与衍生品交易员;2010 年 1 月至 2012 年 9 月任中国工商银行总行金融市场部人民币债券交易员;2012 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司。2012 年 11 月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金基金经理,2013 年 9 月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理,2013 年 11 月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况: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超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,人民银行继续保持银行间市场资金面宽松,并在 4 月份实施了"定向降准"的措施,使得各机构对于后续资金面的预期产生了积极的变化,即:资金面并非短时间的宽裕,而可能在较长时间内保持宽松。市场多头情绪因此得到了进一步提振,各品种收益率进一步走低,尤其长端产品下行迅速。

投资策略上,基金以配置短久期品种为主,并保持了较高的杠杆水平,并以较低仓位进行了长久期品种的交易。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金 A 类和 C 类份额净值分别为 1.059 元和 1.056 元,分别上涨 3.52%和 3.43%,同期本基金的业绩比较基准上涨 0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,受国务院提振经济多种措施的影响,预计经济数据将略有好转,但当前中国经济所面临的多方面问题难以在短时间内得到实质性改观,仍需要货币政策给与连续的配合。预计债券收益率在货币政策与经济数据的博弈中,仍有进一步下行的空间。

操作上,基金将继续在获取较高票息收入的基础上,灵活把握较长久期品种的交易性机会。

§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	827,616,800.00	68.68
	其中:债券	827,616,800.00	68.68
	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	352,168,662.30	29.22
7	其他资产	25,299,253.58	2.10
8	合计	1,205,084,715.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注: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

注: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	81,812,000.00	10.85
	其中:政策性金融债	81,812,000.00	10.85
4	企业债券	325,635,800.00	43.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	420,169,000.00	55.72
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	827,616,800.00	109.76

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	112041	11冀东 01	620,000	63,698,800.00	8.45
2	1182041	11昆钢 MTN1	600,000	60,420,000.00	8.01
3	1082217	10云冶 MTN1	600,000	60,354,000.00	8.00
4	1182068	11渝交投 MTN1	600,000	60,306,000.00	8.00
5	122805	11大同债	500,000	50,550,000.00	6.70

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

注: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

注:无。

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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	19,598.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,279,654.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,299,253.58

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞丰盛纯债债券 A	华泰柏瑞丰盛纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	659,000,523.27	23,687,995.37
报告期期间基金总申购份额	48,687,486.49	656,029.84
减:报告期期间基金总赎回份额	10,929,990.25	9,077,394.54
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	696,758,019.51	15,266,630.67

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件
2、本基金的《基金合同》
3、本基金的《招募说明书》
4、本基金的《托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、本基金的公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。

客户服务热线:400-888-0001（免长途费）021-3878 4638

公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
2014 年 7 月 19 日