交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

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：二〇一四年八月二十五日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）根据本基金合同规定，于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	331,608,925.25份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		交银施罗德基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙艳	李芳菲
	联系电话	021-61055050	010-66060069
	电子邮箱	xxpl@jysld.com,disclosure@jysld.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-5000,021-61055000	95599
传真		021-61055054	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fund001.com，www.bocomschroder.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年1月1日至2014年6月30日）
本期已实现收益	5,090,347.63
本期利润	6,618,262.48
加权平均基金份额本期利润	0.0166
本期基金份额净值增长率	2.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.033
期末基金资产净值	343,133,087.36
期末基金份额净值	1.035

注：1、本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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.99%	0.55%	0.84%	0.45%	2.15%	0.10%
过去三个月	5.61%	0.53%	0.99%	0.48%	4.62%	0.05%
过去六个月	2.17%	0.55%	1.25%	0.54%	0.92%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.50%	0.43%	-0.93%	0.57%	4.43%	-0.14%

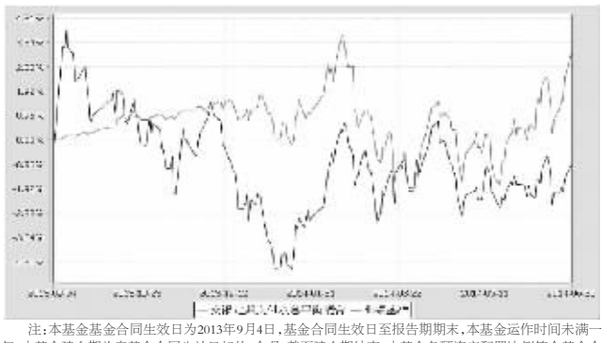
注：本基金的业绩比较基准为50%×中证红利指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率，每日进行再平衡过程。

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2005]128号文批准，由交通银行股份有限公司、施罗德投资管理有限公司、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司共同发起设立。公司成立于2005年8月4日，注册地在中国上海，注册资本金为2亿元人民币。其中，交通银行股份有限公司持有65%的股份，施罗德投资管理有限公司持有30%的股份，中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司持有5%的股份。公司并下设交银施罗德资产管理（香港）有限公司和交银施罗德资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理了包括货币型、债券型、保本混合型、普通混合型和股票型在内的34只基金，其中股票型涵盖普通指数型、交易型开放式（ETF）、QDII等不同类型基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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。
李德兆	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	李德兆先生，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。

注：1、本表所列基金经理（助理）任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告（如适用）之日为准。

2、本表所列基金经理（助理）证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

在经济增速逐步下行的宏观大背景下，微刺激政策不断，整体流动性呈现较为宽松的格局，市场主题投资盛行，乱战格局明显。一季度和二季度以创业板为代表的指数均走出了一波幅度不小的行情，而同期大部分传统行业则表现一般，市场结构性行情体现得淋漓尽致。

本基金在一季度适当参与了市场的主题投资，之后一直将仓位维持在相对较低的水平，规避了一定的系统性风险。从5月中旬开始，考虑到微刺激政策背景下宏观经济的逐步企稳和新股发行冲击的消化，开始逐步提高仓位来积极布局反弹行情，同时把握住了创业板和部分周期板块个股的投资机会，整体基金净值表现优于业绩比较基准。

4.4.2 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2.17%，同期业绩比较基准增长率为1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。下半年市场运行的关键需要关注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，周期股、成长股预计先后都可能会存在一波机会，如果旺季地产销售低于预期，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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由研究部、基金运营部、风险管理部等人员和固定收益人员及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定进行估值，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。估值委员会的研究部成员按投资品种的不同性质，研究并参考市场普遍认同的做法，建议合理的估值模型，进行测算和认证，认可后交各估值委员会成员从基金会计、风险、合规等方面审批，一致同意后，报公司投资总监、总经理审批。

估值委员会会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值委员会成员均具备相应的专业资格及工作经验。基金经理作为估值委员会成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未有与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司本报告期基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	11,590,710.31	152,515,177.89
结算备付金		1,944,891.89	1,442,280.20
存出保证金		169,163.80	67,596.19
交易性金融资产	6.4.7.2	339,407,210.20	350,560,765.27
其中：股票投资		170,369,974.46	108,297,482.99
基金投资		-	-
债券投资		169,037,235.74	242,263,282.28
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	55,564,483.35
应收证券清算款		1,983,780.70	2,993,538.51
应收利息	6.4.7.5	4,374,379.79	4,220,780.07
应收股利		-	-
应收申购款		1,379.32	100,591.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		359,471,516.01	567,465,212.90
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		13,000,000.00	44,999,850.00
应付证券清算款		2,002,115.22	-
应付赎回款		410,000.39	3,008,493.71
应付管理人报酬		427,510.40	706,356.73
应付托管费		71,251.75	117,726.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	214,687.22	243,099.81
应交税费		32,800.00	-
应付利息		-	23,088.73
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	180,063.67	186,338.49
负债合计		16,338,428.65	49,284,953.59
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	331,608,925.25	511,343,232.12
未分配利润	6.4.7.10	11,524,162.11	6,837,027.19
所有者权益合计		343,133,087.36	518,180,259.31
负债和所有者权益总计		359,471,516.01	567,465,212.90

注：1、报告截止日2014年6月30日，基金份额净值1.035元，基金份额总额331,608,925.25份。

2、本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为半年度报告正文中对应的附注号，投资者欲了解相应附注的内容，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

6.2 利润表

会计主体：交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		11,877,490.26
1.利息收入		5,310,469.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,253,357.52
债券利息收入		3,564,422.78
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		492,689.14
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,830,724.24
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,165,189.24
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	2,260,842.34
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	1,404,692.66
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,527,914.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	208,381.73
减：二、费用		5,259,227.78
1.管理人报酬		2,988,891.69
2.托管费		498,148.66
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.19	815,455.20
5.利息支出		760,854.24
其中：卖出回购金融资产支出		760,854.24
6.其他费用	6.4.7.20	195,877.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,618,262.48
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,618,262.48

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	511,343,232.12	6,837,027.19	518,180,259.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,618,262.48	6,618,262.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-179,734,306.87	-1,931,127.56	-181,665,434.43
其中：1.基金申购款	5,128,198.04	85,154.91	5,213,352.95
2.基金赎回款	-184,862,504.91	-2,016,282.47	-186,878,787.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	331,608,925.25	11,524,162.11	343,133,087.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：战龙，主管会计工作负责人：许珊燕，会计机构负责人：朱鸣

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]753号《关于核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批复》核准，由交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币641,999,732.41元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第550号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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》于2013年9月4日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为642,313,653.44份基金份额，其中认购资金利息折合313,921.03份基金份额。本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《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》和《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》的有关规定，本基金每月定期按照约定的年化现金支付比率，以约定的定期支付基准日的基金份额净值为基础，计算当期基金份额持有人可获得支付的现金，并自动赎回基金份额持有人所持的对应金额的基金份额，以该自动赎回的资金向基金份额持有人进行现金支付。本基金当前的年化现金支付比率为6%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票(含中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资于股票、权证等权益类资产占基金资产净值的30%-70%，其中权证的投资比例不超过基金资产净值的3%；债券、资产支持证券、货币市场工具、银行存款等固定收益类资产和现金不低于基金资产净值的30%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为50%×中证红利指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司(“交银施罗德基金公司”)	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,988,891.69
其中：支付销售机构的客户维护费	1,439,425.86

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.5% ÷ 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	498,148.66

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.25% ÷ 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

无。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	11,590,710.31	36,044.14

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002727	一心堂	2014-06-25	2014-07-02	新股网下申购	12.20	12.20	2,690.00	32,818.00	32,818.00	-
6.4.9.1.2受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128006	长青转债	2014-06-25	2014-07-09	新债网下申购	100.00	100.00	19,580.00	1,958,000.00	1,958,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。基金作为个人投资者参与认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额13,000,000.00元，于2014年7月7日（先后）到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	其他各项资产	6,528,703.61	1.82
8	合计	359,471,516.01	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000423	东阿阿胶	14,829,420.86	2.86
2	002008	大族激光	12,874,690.07	2.48
3	600887	伊利股份	11,504,096.34	2.22
4	000002	万 科A	10,864,059.21	2.10
5	002317	众生药业	9,517,686.76	1.84
6	300145	南方泵业	9,327,885.11	1.80
7	000099	中信海直	8,283,257.51	1.60
8	600426	华鲁恒升	8,265,110.25	1.60
9	601318	中国平安	8,239,285.18	1.59
10	300207	欣旺达	8,006,241.00	1.55
11	600739	辽宁成大	7,890,060.34	1.52
12	300168	万达信息	7,459,490.90	1.44
13	603000	人民网	7,407,881.92	1.43
14	600872	中炬高新	7,351,013.27	1.42
15	002514	宝馨科技	7,023,904.42	1.36
16	600704	物产中大	7,019,173.54	1.35
17	600028	中国石化	7,000,000.00	1.35
18	002589	瑞康医药	6,740,758.20	1.30
19	000919	金陵药业	6,458,682.35	1.25
20	600729	重庆百货	6,293,915.49	1.21

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的