交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:二〇一五年十月二十七日

§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2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银纯债债券发起	
基金主代码	519718	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月19日	
报告期末基金份额总额	1,653,871,487.20份	
投资目标	本基金为纯债基金,在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。	
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、期限结构、债券类别配置策略,在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。	
业绩比较基准	中债综合全价指数	
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	
下属两级基金的基金简称	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
下属两级基金的交易代码	519718(前端),519719(后端)	519720
报告期末下属两级基金的份额总额	809,925,723.69份	843,945,763.51份

注:1、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,前端交易代码因为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。

2、本基金为发起式基金。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
1.本期已实现收益	12,789,919.26	10,910,117.11
2.本期利润	11,317,875.22	9,536,369.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0137
4.期末基金资产净值	874,361,012.02	896,866,817.05
5.期末基金份额净值	1.080	1.063

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、交银纯债债券发起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	2.43%	0.11%	1.12%	0.06%	1.31%	0.05%

2、交银纯债债券发起C:

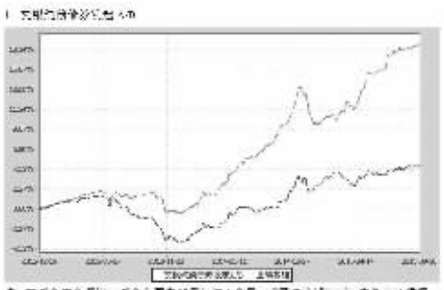
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.28%	0.11%	1.12%	0.06%	1.16%	0.05%

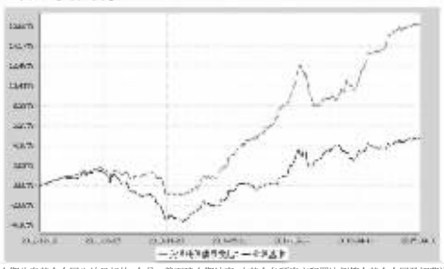
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金

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

(2012年12月19日至2015年9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		
孙超	交银增利债券、交银纯债债券发起、交银理财60天债券、交银双轮动债券、交银定期支付月月丰债券、交银强化回报债券、交银丰润收益债券、交银丰罗收益债券、交银丰泽收益债券基金经理	2015-05-09	-	4年	孙超先生,美国哥伦比亚大学经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司资产管理部经理、高级经理。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任基金经理助理。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对投资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

2015年三季度债券市场走势呈震荡上行走势,6月份股灾之后,原投资于股票和打新的资金纷纷流向债券,但随着8月份中国启动汇率改革以来,市场一度对人民币贬值预期加强,圣引发了全球资产的大幅下跌,债市经历了短暂的调整。但随后央行加大外汇市场的管制力度,并实施一定的资本管制,目前汇率已经基本稳定,经济基本面依然不容乐观,债券重拾平稳走势。

中债总全价(总值)指数在三季度上涨1.3%。本基金在债券收益下行的过程中逐步减少信用债配置,提高组合的流动性;在期间大量资金申购的过程中维持了净值的平稳上涨。

展望后市,银行理财等资金配置需求依然强烈,股票市场处于震荡行情,高收益资产稀缺,在各大类资产中债券或仍然具有较高的配置价值。年内政府债务置换已过大半,再加上利率债等也已经度过三季度发行最高峰,四季度供给量将大幅减少。最新的经济数据显示基本面依然疲弱,汇率短期内也趋于稳定,这都有利于中长期利率下行。信用债方面,信用利差已经压缩至历史低位,而实体经济盈利情况恶化明显,信用风险将逐渐暴露。债券绝对收益率下降会倒逼银行理财的收益率下行,未来低利率环境有望成为常态。货币当局为了对冲外汇储备下降以及引导资金成本下行,有望维持比较宽松的货币政策,年内再次降准、降息均可期。但同时,政府已经加大财政制裁,基建等投资力度有望加大,应警惕基本面边际改善对债市预期的变化以及投资者风险偏好的提升。经济转型之路漫漫,"预算软约束"问题依旧存在,一旦高压放松,地方政府加杠杆动力仍在。整个经济面临困境时,动员地方政府重新发力仍可能是最自然的选择。"腾笼换鸟、凤凰涅槃"对信用债定价模式的影响也值得密切关注。我们也将密切关注中央经济工作会议所传达的新信号。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,交银纯债债券发起A/B份额净值为1.080元,本报告期份额净值增长率为2.43%,同期业绩比较基准增长率为1.12%;交银纯债债券发起C份额净值为1.063元,本报告期份额净值增长率为2.28%,同期业绩比较基准增长率为1.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	1,866,199,095.86	80.36
	其中:债券	1,749,139,095.86	75.32
	资产支持证券	117,060,000.00	5.04
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	267,674,961.52	11.53
	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	171,548,657.59	7.39
7	其他资产	16,978,478.35	0.73
8	合计	2,322,401,193.32	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	51,140,000.00	2.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,023,365,000.00	57.78
	其中:政策性金融债	1,023,365,000.00	57.78
4	企业债券	233,673,095.86	13.19
5	企业短期融资券	350,449,000.00	19.79
6	中期票据	90,512,000.00	5.11
7	可转债	-	-
8	回业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,749,139,095.86	98.75

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	150213	15国开13	4,100,000	417,052,000.00	23.55
2	150208	15国开08	2,100,000	215,733,000.00	12.18
3	150416	15农发16	1,300,000	130,039,000.00	7.34
4	011574005	15陕煤化SCP005	1,000,000	100,140,000.00	5.65
5	150217	15国开17	1,000,000	99,950,000.00	5.64

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

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	1589212	15开元SA2	500,000	50,075,000.00	2.83
2	1589213	15开元SA3	500,000	49,485,000.00	2.79
3	F0000F	濮阳优先03	50,000	5,000,000.00	0.28
4	119237	15南方A1	50,000	5,000,000.00	0.28
5	F0000E	濮阳优先02	40,000	4,000,000.00	0.23
6	F0000D	濮阳优先01	35,000	3,500,000.00	0.20

注:因"濮阳优先02""濮阳优先03""濮阳优先01"暂无市场代码,上表中对应的证券代码为系统虚拟代码。

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	18,396.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,822,899.54
5	应收申购款	137,182.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,978,478.35

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
报告期期初基金份额总额	163,632,239.02	80,616,730.41
本报告期期间基金总申购份额	975,239,066.49	1,285,869,173.65
减:本报告期期间基金总赎回份额	328,945,581.82	522,540,140.55
本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	809,925,723.69	843,945,763.51

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

项目	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,706,308.09	-
本报告期买入/申购总份额	301,020.84	-
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	11,007,328.93	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.67	-

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2015-07-14	301,020.84	321,189.24	-
合计			301,020.84	321,189.24	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	11,007,328.93	0.67%	10,072,734.64	0.61%	不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	11,007,328.93	0.67%	10,072,734.64	0.61%	-

注:本报告期末持有份额总数为发起份额总数和截至本报告期末红利再投份额数的合计。

§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纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德纯债债券型发起式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纯债债券型发起式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。

交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:二〇一五年十月二十七日

§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2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银阿尔法核心混合	
基金主代码	519712	
交易代码	519712(前端)	519713(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月3日	
报告期末基金份额总额	56,741,871.05份	
投资目标	本基金通过积极发挥团队选股优势,结合基本面多因子指标等组合管理手段选择具有显著阿尔法特征的个股,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的专业研究能力,以数量化工具辅助自上而下的资产配置,积极发挥研究团队的选股优势,结合基本面多因子指标自下而上精选个股,以谋求风险调整后的良好收益。	
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	本基金是一只混合型基金,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。属于承担较高风险、预期收益较高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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,161,496.88
2.本期利润	-56,478,400.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8645
4.期末基金资产净值	91,259,280.75
5.期末基金份额净值	1.608

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

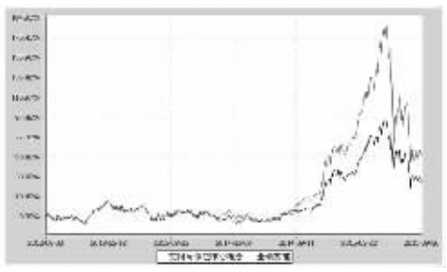
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-31.37%	3.69%	-21.26%	2.51%	-10.11%	1.18%

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

交银施罗德阿尔法核心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

(2012年8月3日至2015年9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		
何帅	交银优势行业混合、交银阿尔法核心混合的基金经理	2015-09-16	-	5年	何帅先生,上海财经大学硕士。历任国联安基金管理有限公司研究员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师。
龙向东	交银阿尔法核心混合的基金经理、公司量化投资部总经理	2012-08-03	2015-09-26	6年	龙向东先生,中国人民大学经济学学士、经济学硕士,美国加州大学河滨分校经济学博士。历任美国剑桥大学商学院金融分析和政策中心研究员,美国富曼兄弟公司(欧洲)量化分析师,日本野村国际(欧洲)量化分析师,北京建坤和创投资公司量化投资总监。2010年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任量化投资部副总经理,2012年8月3日至2015年9月25日担任交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金(原交银施罗德阿尔法核心股票型证券投资基金)基金经理。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对投资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

2015年三季度股市经历了快速回调。在美元升值周期的背景下,全球资金出现系统性的从新兴市场到发达国家市场再配置过程。在中国汇率改革的刺激下,8月国内资本外流的压力陡然增加,在中国政府的强力干预下,9月份外流量有所下降,但依然处于历史同期较高水平。与其他新兴市场国家不同,中国的风险在于高估的汇率水平和高企的杠杆率。过去一个季度,我们能清晰的观察到各个市场的波动性显著提高,高波动的市场一般都不是底部,而是转折阶段的市场特征。本基金三季度保持在低仓位运行操作上进行了结构性的微调,增持了部分国企改革和景气程度较高的新兴行业个股。

展望四季度,A股或将经历显著的筑底过程。在摆脱汇率约束后,由于国内宏观经济内生增长动力不足,持续的财政和货币政策放松可能是一个必然的选择。实际的效果需要持续观察,目前的经济状况,存在持续倒逼改革的可能性。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.608元,本报告期份额净值增长率为-31.37%,同期业绩比较基准增长率为-21.26%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	59,449,254.11	62.31
	其中:股票	59,449,254.11	62.31
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	35,830,641.22	37.55
7	其他资产	128,755.06	0.13
8	合计	95,408,650.39	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	29,058,900.16	31.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,312,993.00	3.63
F	批发和零售业	2,999,366.60	3.29
G	交通运输、仓储和邮政业	4,311,307.00	4.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,303,894.98	4.72
J	金融业	4,210,275.60	4.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,433,000.00	1.57
M	科学研究和技术服务业	1,124,430.00	1.23
N	水利、环境和公共设施管理业	7,307,346.77	8.01
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	1,387,740.00	1.52
S	综合	-	-
	合计	59,449,254.11	65.14

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	600054	黄山旅游	224,500	4,323,870.00	4.74
2	000630	铜陵有色	1,636,000	3,779,160.00	4.14
3	002390	信邦制药	219,600	2,281,644.00	2.50
4	002573	清新环境	119,179	2,101,125.77	2.30
5	000768	中航飞机	76,898	1,724,822.14	1.89
6	600009	上海机场	61,200	1,696,464.00	1.86
7	300212	易华录	45,700	1,558,370.00	1.71
8	601021	春秋航空	13,300	1,492,260.00	1.64
9	002310	东方园林	72,400	1,466,100.00	1.61
10	300063	天龙集团	40,400	1,434,200.00	1.57

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	110,955.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,620.51
5	应收申购款	13,178.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,755.06

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	000630	铜陵有色	3,779,160.00	4.14	重大事项
2	002310	东方园林	1,466,100.00	1.61	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

报告期期初基金份额总额	86,837,088.53
本报告期期间基金总申购份额	18,051,231.91
减:本报告期期间基金总赎回份额	48,146,449.39
本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	56,741,871.05

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	20,005,300.00
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	20,005,300.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	35.26

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

1. 根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》以及《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十条的规定"基金合同和基金招募说明书应当按照下列规定载明基金的类别:(一)百分之八十以上的基金资产投资于股票的,为股票基金;……(五)投资于股票、债券、货币市场工具或其他基金份额,并且股票投资、债券投资、基金投资的比例不符合第(一)项、第(二)项、第(四)项规定的,为混合基金;……",由于交银施罗德阿尔法核心股票型证券投资基金的基金投资比例已不符合《公开募集证券投资基金运作管理办法》中关于股票型基金的要求,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,本基金管理人决定自2015年8月8日起,调整本基金类型为混合型基金,基金名称变更为"交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金",同时相应修改基金合同和托管协议相关表述。详情请见本基金管理人于2015年8月5日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金类别及修改基金名称并相应修改基金合同和托管协议的公告》。

2. 鉴于交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金的业绩比较基准的指数停止计算编制,本基金管理人根据基金合同的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,决定自2015年10月1日起将交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率"变更为"75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率",并相应修改基金合同的有关内容。详情请见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德阿尔法核心股票型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德阿尔法核心股票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阿尔法核心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