# 交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 第四季度 报告

2018年12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:中信银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一九年一月二十一日**

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银策略回报灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 519710 |
| 交易代码 | 519710 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,004,733,126.78份 |
| 投资目标 | 本基金根据对宏观经济周期和市场环境的分析研究,自上而下配置资产,并通过对类属资产灵活运用多种投资策略,力争在规基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合以实现大类资产的灵活配置。本基金首先利用经济周期理论,对宏观经济的经济周期进行预测,在此基础上形成对不同资产市场表现的预测和判断,确定基金资产在各类别资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整组合中各类资产的比例,以规避或分散市场风险,提高基金收益率。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债综合债券指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。 |
| 基金管理人 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 |

§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(2018年10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -37,076,733.14 |
| 2.本期利润 | -97,908,231.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1051 |
| 4.期末基金资产净值 | 979,350,832.40 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.975 |

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 | -11.46% | 1.56% | -6.54% | 0.98% | -4.92% | 0.58% |

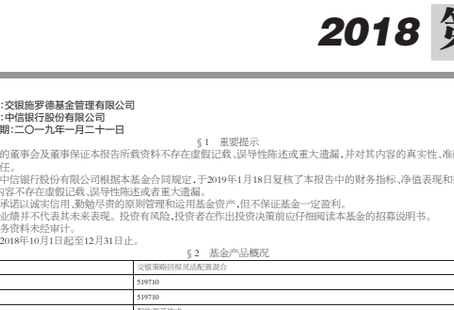
注:本基金业绩比较基准自2015年10月1日起,由“60%×沪深300指数收益率+40%×中债综合债券指数收益率”变更为“60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债券指数收益率”,3.2.2同。详情见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》

3.2.2自基金转型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

交银施罗德策略回报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

(2015年6月27日至2018年12月31日)



注:本基金由交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金转型而来。基金转型日为2015年6月27日。本基金的投资转型期为交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金保本周期到期选择期截止日次日(即2015年6月27日)起的3个月。截至投资转型期结束,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 | | |
| 韩威俊 | 交银趋势混合、交银策略回报灵活配置混合、交银消费新领动股票、交银精益优化混合、交银品质升级混合的基金经理 | 2016-01-20 | - | 12年 | 韩威俊先生,上海财经大学金融学硕士。历任申银万国证券研究所助理分析师、北京期天资产管理有限公司董事助理、申银万国证券研究所行业分析师、信诚基金管理有限公司投资分析师。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师。 |

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

进入2018年四季度,贸易战和人民币汇率等海外因素进入白热化阶段,导致海外资金对于国内市场的边际流动影响进一步扩大。国内宏观经济开始出现下降的趋势,虽然从七月出现了货币政策和财政政策的双拐点,但是真正反映到资本市场的流动性向好还需要一定的时滞,整个A股市场的赚钱效应并不是特别明显。

本基金四季度维持在中性仓位,十月在市场大幅回落的时候,适当提高了部分仓位。第一,考虑到十月以后中美汇率破6可能带来的人民币汇率的弹性升值的机会,适度增加了黄金、基建、航空等配置比例,并在十一月中下旬逐步兑现。目前只留下了部分基建股作为2019年一季度的配置。第二,本基金在2018年三季度末超配的地产板块,在十二月也作了相应的兑现,特别是三四线地产股。地产股投资逻辑相对比较复杂,包括业绩增速、销售增速以及宏观政策的预期,考虑到龙头企业为了后续业绩增长的持续性,可能会对业绩做相应的平滑,预计2019年一季度整体房地产销售面积和新开工面积等中观数据压力会比较大,后续更多的还是要关注2019年三、四月的政策时间窗口以及市场对于地产龙头企业的业绩预期变化。第三,本基金在十二月中下旬增加了消费白马龙头的配置比例,特别是市场预期较低的白马龙头。这些白马龙头虽然预计2019年业绩增速大概率低于2018年,但是在整体宏观经济放缓的背景下已经逐步稀缺。经过中报以及三季报对于消费白马龙头的盈利预测下调,目前整体处于低预期下的低估值。从现金流和未来空间来看,目前的消费白马虽然股价弹性可能不是太大,但是在2019年应该能够获得不错的绝对收益和分红收益率。

展望2019年一季度,首先,中美贸易摩擦预估基本告一段落,美国如果在一季度末放缓加息进度,有望推动人民币汇率往升值方向发展,在标普纳入A股以及2019年年中MSCI比例提高的背景下,以人民币计价的A股在全球市场的吸引力会明显提升。其次,国内宏观增速出现回落已形成普遍预期,除非出现超预期的黑天鹅事件,否则整个市场的风险偏好很难进一步下降。

本基金在2019年一季度将维持现有仓位和配置思路,从现金流低预期的角度配置消费白马龙头,从人民币汇率升值重估角度配置地产基建或者黄金等。此外,希望通过目下而上的研究方式,从而挖掘到一季度能够业绩明显超预期的消费小黑马,并在一季度末开始做重点研究和配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

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 | 775,038,617.71 | 77.07 |
| | 其中:股票 | 775,038,617.71 | 77.07 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 230,043,259.94 | 22.87 |
| 8 | 其他各项资产 | 595,962.69 | 0.06 |
| 9 | 合计 | 1,005,677,840.34 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 543,199,127.54 | 55.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 37,939,529.04 | 3.87 |
| F | 批发和零售业 | 13,110,000.00 | 1.34 |
| 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 | 50,145.80 | 0.01 |
| K | 房地产业 | 165,625,358.22 | 16.91 |
| L | 租赁和商务服务业 | 809,972.08 | 0.09 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 9,193,378.95 | 0.94 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,031,106.08 | 0.51 |
| 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 | 775,038,617.71 | 79.14 |

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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

| 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 | 300146 | 汤臣倍健 | 5,342,985 | 90,777,315.15 | 9.27 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 150,043 | 88,526,870.43 | 9.04 |
| 3 | 002304 | 洋河股份 | 637,430 | 60,377,369.60 | 6.17 |
| 4 | 601155 | 新城控股 | 2,526,729 | 59,858,210.01 | 6.11 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 1,173,667 | 59,716,176.96 | 6.10 |
| 6 | 603808 | 歌力思 | 3,654,150 | 59,343,396.00 | 6.06 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 4,965,091 | 58,538,422.89 | 5.98 |
| 8 | 600276 | 恒瑞医药 | 923,100 | 48,693,525.00 | 4.97 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 1,756,642 | 40,191,968.96 | 4.10 |
| 10 | 000002 | 万科A | 1,378,316 | 32,831,487.12 | 3.35 |

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 | 458,036.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 49,600.67 |
| 5 | 应收申购款 | 88,325.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 595,962.69 |

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

本基金本报告期内未交易或持有基金。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

| |
|---|
| 无。 |

§7 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 688,403,379.31 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 359,718,451.39 |
| 减:本报告期期间基金总赎回份额 | 43,388,703.92 |
| 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 | 1,004,733,126.78 |

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2018/10/1-2018/12/31 | 172,561,691.11 | - | - | 172,561,691.11 | 17.17% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |
| 本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。 | | | | | | | |

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金基金合同》;

6、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金招募说明书》;

7、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金托管协议》;

8、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金保证合同》;

9、基金管理人业务资格批件、营业执照;

10、基金托管人业务资格批件、营业执照;

11、关于申请募集交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金之法律意见书;

12、关于修改《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金基金合同》的法律意见;

13、报告期内交银施罗德策略回报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。

10.2存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

10.3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)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@ysld.com。

# 交银施罗德中证环境治理指数型证券投资基金(LOF)

## 2018 第四季度 报告

2018年12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:中信银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一九年一月二十一日**

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银中证环境治理指数(LOF) |
| 场内简称 | 环境治理 |
| 基金主代码 | 164908 |
| 交易代码 | 164908 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年7月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 164,281,644.26份 |
| 投资目标 | 本基金采用指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。本基金力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 |
| 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,即按照中证环境治理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或份股发生配股、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成份股流动性不足时,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。在正常市场情况下,力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 |
| 业绩比较基准 | 中证环境治理指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于承担较高预期风险、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 | 中信银行股份有限公司 |

§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(2018年10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -5,761,804.32 |
| 2.本期利润 | -8,160,092.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0508 |
| 4.期末基金资产净值 | 81,310,896.76 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.495 |

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

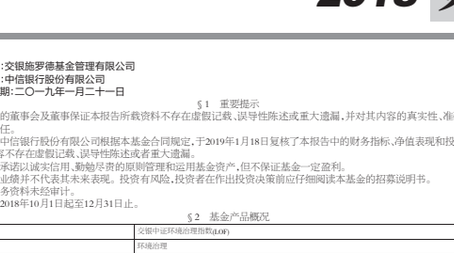
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -9.17% | 1.90% | -9.68% | 2.00% | 0.51% | -0.10% |

3.2.2自基金转型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

交银施罗德中证环境治理指数型证券投资基金(LOF)

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

(2016年7月19日至2018年12月31日)



注:本基金由交银施罗德中证环境治理指数分级证券投资基金转型而来。基金转型日为2016年7月19日。本基金的投资转型期为交银施罗德中证环境治理指数分级证券投资基金转型实施日(即2016年7月19日)起的6个月。截至投资转型期结束,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 | 交银上证180公司治理ETF及其联接、交银深证300价值ETF及其联接、交银国证新能源指数分级、交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)、交银中证互联网金融指数分级、交银中证环境治理指数(LOF)、交银欧远智投混合的基金经理,公司量化投资部总监兼多元资产管理部总监 | 2016-07-19 | - | 9年 | 蔡铮先生,中国国籍,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、量化投资部助理总经理、量化投资部副总经理。2012年12月27日至2015年6月30日担任交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金基金经理。2015年4月22日至2017年3月24日担任交银施罗德全球可再生能源股票证券投资基金基金经理。2015年8月13日至2016年7月18日担任交银施罗德中证环境治理指数分级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,国内经济增速呈现下行态势,通胀维持低位,市场在两条逻辑线条相互角力下演进,一方面是“宽信用”政策陆续出台,影响基本面预期,从而对债券市场形成阶段性扰动;另一方面,金融数据持续走弱,原油价格快速回落,美联储加息预期下行,工业企业利润和PMI数据走弱等因素,带动债券市场收益率再度下行。年末资金面呈现季节性结构性紧张,整个收益率曲线呈现牛平态势。权益市场在基本面预期下、面临风险偏好持续回落,呈现震荡下行态势。报告期内,上证综指和创业板指分别下跌11.61%和11.39%,十年期国债收益率大幅下行39BP至3.22%,十年期国开债收益率大幅下行56BP至3.65%。

策略层面,本基金重点关注中短久期信用债的配置价值,保持适度久期,同时保持组合流动性。积极关注新股发行动态,进行权益一级市场投资,同时也关注二级市场的投资机会,从各方面争取为持有人赚取回报。

展望2019年一季度,市场对于基本面下滑的预期相对较为充分,需要关注基本面下滑预期的兑现路径;中性的货币政策下,重点关注融资渠道疏导的发力方式及融资需求的边际变化;海外方面关注美国基本面变化、联储加息路径以及欧元区缩表预期。此外,我们还将密切关注低评级信用债违约风险的演化及相对应信用利差的变化。股票方面,力争继续保持稳健、审慎投资,积极关注一级市场动态。债券方面,在保持组合流动性的前提下积极关注交易机会,把握适度久期,同时特别关注信用风险。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

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 | 74,882,016.22 | 91.48 |
| | 其中:股票 | 74,882,016.22 | 91.48 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 226,446.00 | 0.28 |
| | 其中:债券 | 226,446.00 | 0.28 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,682,483.89 | 8.16 |
| 8 | 其他各项资产 | 66,821.86 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 81,857,767.97 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 25,076,736.51 | 30.84 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,500,345.75 | 20.29 |
| E | 建筑业 | 4,505,628.01 | 5.54 |
| 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 | 3,102,022.08 | 3.82 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 25,697,283.87 | 31.60 |
| 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 | 74,882,016.22 | 92.09 |

5.2.3报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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 | 000925 | 众合科技 | 296,620 | 1,735,227.00 | 2.13 |
| 2 | 600323 | 瀚蓝环境 | 118,587 | 1,663,775.61 | 2.05 |
| 3 | 300203 | 聚光科技 | 64,300 | 1,649,295.00 | 2.03 |
| 4 | 300190 | 维尔利 | 333,860 | 1,642,591.20 | 2.02 |
| 5 | 000035 | 中国天楹 | 315,053 | 1,638,275.60 | 2.01 |
| 6 | 601200 | 上海环境 | 123,200 | 1,634,864.00 | 2.01 |
| 7 | 603568 | 伟明环保 | 71,132 | 1,625,366.20 | 2.00 |
| 8 | 300649 | 杭州园林 | 66,394 | 1,614,702.08 | 1.99 |
| 9 | 300495 | 美尚生态 | 121,717 | 1,606,664.40 | 1.98 |
| 10 | 300262 | 巴安水务 | 295,010 | 1,604,854.40 | 1.97 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 226,446.00 | 0.28 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 226,446.00 | 0.28 |

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 | 113515 | 首钢转债 | 2,350 | 226,446.00 | 0.28 |

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 | 10,589.01 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,724.13 |
| 5 | 应收申购款 | 54,508.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 66,821.86 |

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报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票中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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末积极投资前五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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

本基金本报告期内未交易或持有基金。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

| |
|---|
| 无。 |

§7 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 155,325,773.92 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 22,407,003.69 |
| 减:本报告期期间基金总赎回份额 | 13,451,133.35 |
| 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 | 164,281,644.26 |

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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 | 76,052,590.58 |
| 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 | 76,052,590.58 |
| 报告期期末持有的本基金份额比例(%) | 46.29 |

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金