

B028

(上接B027版)

联系人:尹玲
客户服务电话:(010)66045678
网址: http://www.txsec.com, www.jim.com.cn
(28) 联讯证券股份有限公司
住所: 浙江省杭州市滨江区长河路55号广播电视新闻中心西面一层
大堂和三、四层
办公地址: 杭州市江东北路3号55号广播电视新闻中心西面一
层大堂和三、四层
法定代表人:徐刚
电话:(021)33660736
传真:(021)33660760
联系人:陈思
客户服务电话:95564
网址: www.lxqz.com.cn
(29) 杭州数米基金销售有限公司
住所: 杭州市余杭区仓前街道海曙路2号
办公地址: 浙江省杭州市滨江区长河路3588号恒生大厦12
楼

法定代表人:陈柏青
电话:(0571)28829790, (021)60897869
传真:(0571)26698593
联系人:周晓雯
客户服务电话:4000-766-123
网址: www.fund123.cn
(30) 深圳众禄基金销售有限公司
住所: 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
办公地址: 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
电话:(0755)33227963
传真:(0755)33227951
联系人:汤豪军
客户服务电话:4006-788-887
网址: www.zlfund.cn, www.jimw.com
(31) 上海好买基金销售有限公司
住所: 上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址: 上海市浦东新区浦东南路555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
电话:(021)20611835
传真:(021)20691861
联系人:卓勇涛
客户服务电话:400-089-1299
网址: www.eichfund.com
(32) 上海好买基金销售有限公司
住所: 上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址: 上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大
厦903-906室

法定代表人:杨文斌
传真:(021)68596916
联系人:薛华
客户服务电话:400-700-9665
网址: www.ehowbuy.com
(33) 诺亚正行(上海)财富投资顾问有限公司
住所: 上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址: 上海杨浦区秦皇岛路32号C栋 2楼
法定代表人:汪静波
电话:(021)38600735
传真:(021)38609771
联系人:方成
客户服务电话:400-822-5399
网址: www.noah-fund.com
(34) 和讯信息科技有限公司
住所: 北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址: 北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王利
电话:(021)20835789
传真:(021)20835879
联系人:周旋
客户服务电话:4009200022
网址: http://licaike.hexun.com/
(35) 上海天天基金销售有限公司
住所: 上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址: 上海市徐汇区龙田路195号3C层10楼
法定代表人:其实
电话:(021)54509988
传真:(021)64385308
联系人:潘世华
客户服务电话:400-1818-138
网址: www.1234567.com.cn
(36) 北京钱景财富投资管理有限公司
住所: 北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
办公地址: 北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
电话:(010)57418529
传真:(010)57569671
联系人:魏静
客户服务电话:400-678-5095
网址: www.niuinj.net
(37) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所: 深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址: 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座8层
法定代表人:陈操
电话:(010)58325395
传真:(010)58325282
联系人:刘文文
客户服务电话:400-850-7771
网址: http://8j.fj.com.cn/
(38) 北京展恒基金销售有限公司
住所: 北京市顺义区东沙峪镇安富街6号
办公地址: 北京市朝阳区华严北里2号院民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:(010)62002088
传真:(010)62020355
联系人:翟飞飞
客户服务电话:400-888-6661
网址: www.myfund.com
(39) 一路财富(北京)信息科技有限公司
住所: 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址: 北京西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座22
层2208
法定代表人:吴雪秀
电话:(010)-88312877
传真:(010)-88312099
联系人:苏昊
客户服务电话:400-001-1566
网址: http://www.yilucaifu.com/
(40) 上海大智慧财富管理有限公司
住所: 上海市浦东新区杨高南路428号11号楼10-11层
办公地址: 上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10-11层
法定代表人:申健
电话:(021)-20219931
传真:(021)-20219923
联系人:付江
客户服务电话:021-20219931
网址: https://r7.gw.com.cn
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的
机构代理销售本基金,并及时公告。

(二) 登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:(010)59378839
传真:(010)59378907
联系人:朱立元
(三) 出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:俞卫锋
电话:(021)31358666
传真:(021)31358600
联系人:黎明
经办律师:吕红、黎明
(四) 审计基金财产的会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
首席合伙人:杨绍信
电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:沈兆杰
经办注册会计师:汪稼、沈兆杰
四、基金名称
本基金名称:交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金
五、基金类型
本基金类型:契约型开放式
六、基金的投资目标
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工具,力争实现基金资产的长期增值。

七、基金的投资方向
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
法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上
市的股票)、债券、货币市场工具、权证以及法律法规和中国证监会

允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理
人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类资产的比例
不低于基金资产净值的80%。固定收益类资产包括国债、金融债、央
行票据、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、可
转换债券及可分离转债、资产支持证券、次级债、债券回购等金融工
具;对股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%;
其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于
基金资产净值的5%,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金
资产净值的3%。

八、基金的投资策略
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,综合考虑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,自上而下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。

1、资产配置策略
本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上,并在基金
合同约定的资产配置范围内以分析时钟理论为指导,通过对经济周
期所处的发展阶段及其趋势的分析和判断以及对不同资产类别的预
期预期,对基金资产配置进行动态调整,在有效控制投资组合风险
的基础上,提高基金资产风险调整后收益。
2、债券投资策略
本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将规范化的基本面的
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,自上而下决定债
券组合久期及债券类别配置;在严谨深入的信用分析基础上,综合
考量信用债券的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收
益率水平等,自上而下地精选个券。

(1) 久期管理策略
在全球经济的框架下,本基金管理人从宏观经济运行趋势及其
引发的财政货币政策变化做出判断,密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等
利率敏感指标,运用数量化工具,对未来市场利率趋势进行分析与
预测,并据此确定合理的债券组合目标久期,通过合理的久期控制
实现对利率风险的有效管理。
(2) 债券的类别配置
本基金定性和定量地分析不同类别债券资产的信用风险、流
动性风险及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力,通过比较或
合理预期不同类别债券资产的风险与收益变化,确定并动态调
整不同类别债券资产之间的配置比例。
(3) 收益率曲线配置策略
本基金通过预期收益率曲线形态变化来调整投资组合的头
寸。

在考察收益率曲线的基础上,本基金将确定采用子弹策略、哑
铃策略或梯形策略等,以从收益率曲线的形变中获利。一般而言,当
收益率曲线变陡时,将采用子弹策略;当收益率曲线变平时,将采用
哑铃策略;在预期收益率曲线不变或平行移动时,则采用梯形策略。
(4) 杠杠放大策略
当回购利率低于债券收益率时,本基金将实施正回购融入资金
并投资于信用等级高且可交易性的,从而获取收益率超出回购资金
成本(即回购利率)的套利价值。
(5) 信用债券投资策略
信用债同时承担了利率风险与信用风险,而信用风险对信用
债表现的影响胜于利率风险。具体而言,本基金信用债券的投资
逻辑如下流程:
①信用债券研究
信用分析师通过系统的案头研究、走访发行主体、咨询发行中
介等多种形式,“自上而下”地分析宏观经济运行趋势、行业(或产
业)、经济前景,“自下而上”地分析发行主体的发展前景、偿债能
力、国家信用支撑等。通过交银施罗德的信用债券信用评级指标体
系,对信用债进行信用评级,并在信用评级的基础上,建立本基金的
信用债券池。

②信用债券投资
本基金从信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合,主要
考虑以下因素:
a.信用债券信用评级等级的变化。
b.不同信用等级信用债券,以及同一信用等级不同标的的债券
之间的信用利差变化。
(6) 资产支持证券(含资产证券化)投资策略
本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资
产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化;
研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与
收益率的影响,同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。综
合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积
极策略,在严格控制风险的前提下,通过信用研究和流动性管理,选
择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(7) 可转换债券投资策略
可转换债券兼具股票性和债性双特征的投资品种,本基金对
于可转换债券股性的研究将依托于公司投研团队对标的股票的研究
,在此基础上量化投资部利用可转换债券定价模型,充分考虑转
债发行后目标转债标的股票价格波动率可能出现的变化,对目标
债的估值进行合理定价。对于可转换债券债性的研究,本基金将引
进公司信用债信用评级指标体系,对可转换债券的发行主体及标
的债券进行信用评级,并在信用评级的基础上对其进行合理定价。
通过对标的转债股性与其性的合理定价,力求寻找出被市场低估
的品种,构建本基金可转换债券的投资组合。
(8) 股票投资策略
本基金将在严格控制投资风险前提下适度参与股票资产投资。
本基金将综合运用交银施罗德股票研究方法和其他证券分析工
具,充分发挥研究团队主动选股优势,自下而上精选具有投资潜
力的股票构建投资组合。具体而言,本基金股票投资策略包括新股
投资策略和股票二级市场投资策略。
(1) 股票二级市场投资策略
本基金主要运用交银施罗德股票研究方法等投资分析工
具,在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上,充分
利用公司股票研究团队“自下而上”的主动选股能力,有着良好
增长前景的行业中精选具有投资潜力的股票构建投资组合,有效提
升基金的整体收益。

(2) 新股投资策略
本基金将在严格控制投资风险前提下适度参与股票资产投资。
本基金将综合运用交银施罗德股票研究方法和其他证券分析工
具,充分发挥研究团队主动选股优势,自下而上精选具有投资潜
力的股票构建投资组合。具体而言,本基金股票投资策略包括新股
投资策略和股票二级市场投资策略。
(1) 股票二级市场投资策略
本基金主要运用交银施罗德股票研究方法等投资分析工
具,在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上,充分
利用公司股票研究团队“自下而上”的主动选股能力,有着良好
增长前景的行业中精选具有投资潜力的股票构建投资组合,有效提
升基金的整体收益。

九、基金的业绩比较基准
90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深300指数收益率
中债综合全价指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并
发布,其指数样本涵盖国债、政策性银行债、商业银行债、地方企业
债、中期票据以及证券公司短期融资券等14类券种,综合反映了
债券市场整体价格和回报情况。是目前市场上较为权威的反映债券市
场整体走势的基准指数之一。该指数合理、透明、公开,具有较好的
市场接受度,作为衡量本基金债券投资部分业绩的比较基准,较为
合适。
沪深300指数由中证指数有限公司编制并发布,指数样本覆盖
了沪深两市大部分流通市值,成分股均为A股市场代表性且流动
性高的主流投资股票,能够反映中国证券市场股票价格变动的
概貌和运行状况,适合作为本基金权益类资产投资的业绩比较基
准。

考虑到本基金的投资比例及各投资对象价格的变动对基金净
值的不同影响,本基金对上述两个基准指数按照目标资产配置比例
分配权重,作为综合衡量本基金投资业绩的比较基准。
如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法
规发生变化,又或者市场推出更具权威、且更能够表征本基金风险
收益特征的指数,则本基金管理人可与本基金托管人协商一致后,
调整或变更本基金的业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额
持有人大会。
十、基金的风险收益特征
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。
十一、基金投资组合报告
本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。
本基金管理人中国建设银行根据本基金合同约定,于2015年1
月21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。
本报告期为2014年10月1日至2014年12月31日,本报告财务
资料未经审计师审计。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	7,022,260.00	5.36
2	固定收益投资	120,888,640.00	92.58
3	贵金属投资	9,322,918.00	7.08
4	买入返售金融资产	93,222,011.00	72.08
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	应收利息	2,060,000.00	1.58
8	其他资产	2,060,000.00	1.58
9	负债	13,260,000.00	10.19

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	医药生物	7,022,260.00	5.36
2	信息技术	1,000,000.00	0.77
3	国防军工	1,000,000.00	0.77
4	其他行业	4,020,260.00	3.12
5	合计	10,042,520.00	7.70

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	000166	中国石化	70,000	2,241,000.00	1.73
2	000004	白云山	20,000	1,000,000.00	0.77
3	000024	招商地产	80,000	1,020,000.00	0.77
4	000008	中信证券	130,000	560,000.00	0.43
5	000300	中信银行	90,000	405,000.00	0.31
6	000020	中国石化	20,000	620,000.00	0.47
7	000009	中信银行	20,000	410,000.00	0.31
8	000029	招商银行	30,000	495,000.00	0.37
9	000004	白云山	10,000	251,000.00	0.19
10	000016	民生银行	5,000	205,000.00	0.15

4. 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	000166	中国石化	70,000	2,241,000.00	1.73
2	000004	白云山	20,000	1,000,000.00	0.77
3	000024	招商地产	80,000	1,020,000.00	0.77
4	000008	中信证券	130,000	560,000.00	0.43
5	000300	中信银行	90,000	405,000.00	0.31
6	000020	中国石化	20,000	620,000.00	0.47
7	000009	中信银行	20,000	410,000.00	0.31
8	000029	招商银行	30,000	495,000.00	0.37
9	000004	白云山	10,000	251,000.00	0.19
10	000016	民生银行	5,000	205,000.00	0.15

4. 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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	121006	12国债06	99,000	99,000,000.00	76.82
2	121007	12国债07	90,000	90,000,000.00	69.76
3	121008	12国债08	80,000	80,000,000.00	61.80
4	121009	12国债09	70,000	70,000,000.00	54.44
5	121010	12国债10	60,000	60,000,000.00	46.68

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	121006	12国债06	99,000	99,000,000.00	76.82
2	121007	12国债07	90,000	90,000,000.00	69.76
3	121008	12国债08	80,000	80,000,000.00	61.80
4	121009	12国债09	70,000	70,000,000.00	54.44
5	121010	12国债10	60,000	60,000,000.00	46.68

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。
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。
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。
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。

11. 投资组合报告附注
(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。
(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。
(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	应收利息	2,060,000.00	1.58
2	应收股利	-	-
3	应收申购款	-	-
4	其他应收款	410,000.00	0.31
5	其他资产	650,000.00	0.50
6	负债	13,260,000.00	10.19

(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	121002	12国债02	99,000,000.00	76.82
2	121003	12国债03	89,000,000.00	68.66
3	121004	12国债04	79,000,000.00	60.50

(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	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	受限原因
1	000004	白云山	49,000	2,450,000.00	1.90	质押融资
2	000008	中信证券	20,000	86,000.00	0.07	质押融资
3	000029	招商银行	20,000	290,000.00	0.22	质押融资

(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。
十二、基金的投资组合
基金业绩截止日为2014年12月31日,所载财务数据未经审计
师审计。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和
运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的
过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资人在做出投资决
策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1. 本基金本报告期基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收
益率变动的比较

项目	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额③	①-②	①-②
基金成立以来	74.9%	6.86%	68.04%	2.46%	3.93%
最近一年	16.82%	6.15%	10.67%	0.46%	0.15%
最近两年	14.91%	6.05%	8.86%	0.31%	-0.93%

2. 自基金合同生效以来基金投资组合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
投资组合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12月31日)



(1) 交银定期支付月月丰债券A:

项目	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额③	①-②	①-②
基金成立以来	74.9%	6.86%	68.04%	2.46%	3.93%
最近一年	16.82%	6.15%	10.67%	0.46%	0.15%
最近两年	14.91%	6.05%	8.86%	0.31%	-0.93%

(2) 交银定期支付月月丰债券C:

项目	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额③	①-②	①-②
基金成立以来	74.9%	6.86%	68.04%	2.46%	3.93%
最近一年	16.82%	6.15%	10.67%	0.46%	0.15%
最近两年	14.91%	6.05%	8.86%	0.31%	-0.93%

注:本基金基金合同生效日为2013年8月13日,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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,截至报告期末
末,本基金已完成建仓但报告期未建仓结束未满一年。本基金
建仓期为自基金合同生效日起的6个月,截至建仓期末,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