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

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	本基金通过积极发掘闭队选股优势,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	-0.8945
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。历任英国剑桥大学商学院金融分析和政策中心研究员,美国雷曼兄弟公司(欧洲)量化分析师,日本野村国际(欧洲)量化分析师,北京健坤和信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26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

本季度股票市场主要受两大因素驱动:实体经济数据欠佳及去杠杆。因为前者,市场普遍预期政府会出台相应刺激政策;对应后者,市场存在纠结情绪:一方面去杠杆对前期涨幅较大、弹性显著的中小盘股带有下行压力,但另一方面,投资者仍然偏爱代表未来经济发展方向的新兴行业、有确定成长性的公司。此外,前两年一直引发投资者思考的新兴行业估值方法论又有了流动性这一新的影响因素,愈发扑朔迷离。

审慎控制仓位的同时,本基金在响应逆周期政策刺激效应的周期股和代表新经济的成长股之间均衡配置。对应去年下半年的加仓、调结构为进攻,今年三季度的最佳策略应该是坚决减仓、调结构为防守。"病来如山倒,病去如抽丝"这句俗语,既提示了我们高位调整时的时效性和坚决果断行动的必要性,也警示了我们在大趋势面前经吉趋势转向、抄底。事后来看,不能低估市场自身运动的威力:加杠杆过程中投资者风险偏好是非线性提升的,上行动能短期内将市场估值带到了一个难以持续的高度,形成了高位势能;逆转之后,投资者情绪亦是非线性、短期快速地转向风险厌恶,处于高位的势能转换为下行动能的速度亦远超预期。羊群效应是双向、不对称的,不但体现在股市上升过程,也体现在下降过程,且下行作用力度、显效速度显著快于上升过程。经济学基石的理性假设在市场现实面前惨白无力,需要社会学、心理学提供更多的理论支持。

展望四季度,预计经济增长压力与三季度相比不会发生明显变化,而财政政策可能预期更加积极,在细分行业上的刺激政策可能增多。市场层面,随着美国加息预期延后,国内清理配资接近尾声,可能带动风险偏好上升,所以市场风险较三季度有所减弱。在行业及公司选择上,将聚焦于2016年至2017年的成长潜力和空间,具备自身可持续增长能力的细分行业和公司仍是首选,同时此轮反弹后不少优质个股的估值开始趋高,除了寻找最优秀的公司,发掘性价比更高的标的可能是四季度投资研究的重点。

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	110,965.90
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。

交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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。

基金托管人中信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	200,059,416.77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,力争实现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%×中信标普全债指数收益率
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

注:本基金于2015年6月27日由交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金转型为交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金,新基金合同及托管协议即日起生效。

§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	-84,444,977.93
2.本期利润	-85,608,434.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3896
4.期末基金资产净值	174,002,763.34
5.期末基金份额净值	0.870

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。

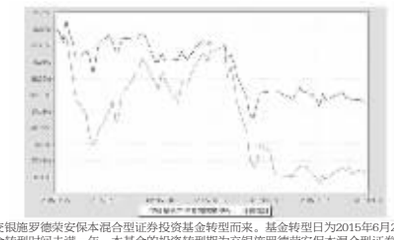
3.2 基金净值表现

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	-28.51%	3.19%	-16.84%	2.01%	-11.67%	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2015年9月30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,基金转型日至报告期期末,本基金转型时间未满一年。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		
项廷锋	交银双利债券、交银策略回报灵活配置混合、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、交银新回报灵活配置混合、交银荣和保本混合、交银多策略回报灵活配置混合的基金经理,公司投资总监	2015-06-27	-	16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,2013年9月4日至2014年12月18日担任交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金基金经理。

注:1、本基金基金经理项廷锋先生于2015年10月7日因病去世,经本公司研究决定,其基金经理相关职责由本公司基金经理李娜女士代为履行。

2、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,经济增长低迷,央行继续维持宽松的货币政策,除降准降息以外,同时使用各类货币政策工具对中短期流动性进行调节,带动货币市场利率继续下行。随着权益市场的大幅调整以及IPO暂停的局面,大量配资、两融、打新资金需要重新配置,从而推动债券市场收益率大幅下行。同时资金回流债市后对高收益信用债的大力配置,将信用利差压缩到历史低位。

基金操作方面,由于报告期内基金规模比较稳定,组合适度使用杠杆以增加基金的收益。

展望四季度,经济基本面依旧疲弱,央行仍将保持宽松货币政策,但需要密切关注政府政策大力刺激下,经济边际改善的可能性,以及风险资产回暖对债市的表现抑制。组合管理方面,本基金将注意跟踪流动性变化趋势并有针对性的作出资金安排,尽力保障流动性充裕和资金安全;同时密切关注经济走势和政策变化,审时度势选择合适的投资品种,努力为持有人创造稳健的收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内,交银理财21天债券A净值收益率为0.6815%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%;交银理财21天债券B净值收益率0.7551%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	118,796,442.60	58.14
	其中:股票	118,796,442.60	58.14
2	固定收益投资	78,127,300.00	38.24
	其中:债券	78,127,300.00	38.24
	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	6,007,699.69	2.94
7	其他资产	1,384,869.13	0.68
8	合计	204,316,311.42	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	2,088,000.00	1.20
C	制造业	72,375,195.00	41.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,212,000.00	2.42
E	建筑业	1,365,000.00	0.78
F	批发和零售业	3,277,600.00	1.88
G	交通运输、仓储和邮政业	2,004,000.00	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,427,547.60	11.74
J	金融业	1,521,000.00	0.87
K	房地产业	6,593,200.00	3.79
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,218,000.00	0.70
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	2,212,500.00	1.27
R	文化、体育和娱乐业	1,502,400.00	0.86
S	综合	-	-
	合计	118,796,442.60	68.27

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	600565	迪马股份	600,000	5,742,000.00	3.30
2	300159	新研股份	360,000	5,331,600.00	3.06
3	600584	长电科技	368,300	4,843,145.00	2.78
4	600399	抚顺特钢	500,000	4,225,000.00	2.43
5	600963	岳阳林纸	603,600	4,050,156.00	2.33
6	300047	天源迪科	299,992	3,839,897.60	2.21
7	002053	云南盐化	200,000	3,774,000.00	2.17
8	000733	振华科技	200,000	3,494,000.00	2.01
9	000938	紫光股份	50,000	3,488,500.00	2.00
10	002368	太极股份	105,000	3,476,550.00	2.00

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	51,274,000.00	29.47
	其中:政策性金融债	51,274,000.00	29.47
4	企业债券	26,853,300.00	15.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	78,127,300.00	44.90

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	150210	15国开10	300,000	31,212,000.00	17.94
2	150211	15国开11	200,000	20,062,000.00	11.53
3	122266	13中信03	165,000	16,833,300.00	9.67
4	122399	15中投G1	100,000	10,020,000.00	5.76

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13中信03(证券代码:122266)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一13中信03(证券代码:122266)的发行主体中信证券于2015年1月18日公告称,公司因存在为到期融资融券合约展期的问题,被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。

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债券发行主体动向。在上述处罚发生时及时分析其对投资决策的影响,经过分析认为此事件对债券发行主体财务状况,经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,所以不影响对该债券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	385,979.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	998,503.12
5	应收申购款	296.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,384,869.13

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	600565	迪马股份	5,742,000.00	3.30	重大事项
2	000938	紫光股份	3,488,500.00	2.00	重大事项
3	002368	太极股份	3,476,550.00	2.00	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	198,188,206.14
本报告期期间基金总申购份额	6,288,120.45
减:本报告期期间基金总赎回份额	104,416,909.82
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	200,059,416.77

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 影响投资者决策的其他重要信息

鉴于交银施罗德策略回报灵活配置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日起将交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金的业绩比较基准由原"60%×沪深300指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率"变更为"60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债券指数收