

交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

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：二〇一九年八月二十九日

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构均不存在虚假记载、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。本半年度报告已经二〇一九年八月二十九日经基金管理人董事会审议通过，并由董事长签发。

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2019年8月28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2019年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况	2 基金简介
基金名称	交银阿尔法核心混合
基金代码	519121
基金简称	519121(前)
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
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
报告期末基金份额总额	1,782,107,607.33份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明
投资目标
投资策略
业绩比较基准
风险收益特征

2.3 基金管理人	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	中国建设银行股份有限公司
姓名	王鹏	田博
联系电话	(021)61055050	(021)61055050
电子邮箱	cs@jbsc.com	ttb@ccb.com
客户服务电话	400-700-5000 (021-61055000)	400-700-5000
传真	(021)61050504	(021)64275873

2.4 信息披露方式
披露基金年度报告等基金信息网站
基金管理人办公场所

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(2019年1月1日至2019年6月30日)
本期净利润	320,320.79元
本期公允价值变动损益	658,011,641.96元
本期公允价值变动损益占本期净利润	0.3881
本期公允价值变动损益占本期公允价值变动损益	25.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末公允价值变动损益	0.788
期末公允价值变动损益占期末公允价值变动损益	1,666,316.38
期末公允价值变动损益占期末公允价值变动损益	2.152

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，计入费用后实际收益水平要低于所列收益。

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公允价值变动收益。

3.2.1 基金净值表现

阶段	基金份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	②-①
过去一个月	6.48%	1.29%	4.18%	0.87%
过去三个月	-4.61%	1.49%	-0.61%	1.04%
过去六个月	25.33%	1.55%	20.61%	1.16%
过去一年	8.57%	1.51%	8.18%	1.14%
过去三年	39.16%	1.83%	19.71%	0.83%
自基金合同生效以来	227.24%	1.52%	61.68%	1.33%

注：1、本基金业绩比较基准自2015年10月1日起，由“75%×沪深300指数收益率+25%×中债综合全价指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中债综合全价指数收益率”，2.2.2项，详见《基金管理人于2015年10月1日起对本基金业绩比较基准进行调整的公告》及《基金管理人于2015年10月1日起对本基金更名并修改基金合同相关内容的公告》。

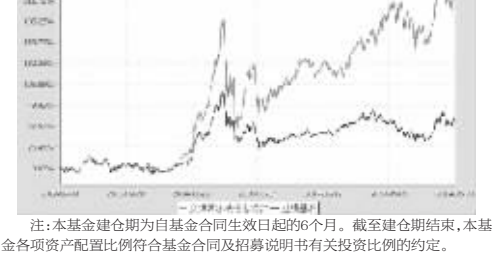
2、本基金业绩比较基准每日进行再平衡过程。

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

注：1.本基金业绩比较基准自2015年10月1日起，由“75%×沪深300指数收益率+25%×中债综合全价指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债指数收益率”，3.2.2项下，详见本基金管理人于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》。

2.本基金业绩比较基准每年进行再平衡调整。

3.2.2 自基金合同生效以来本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的比较



注：本基金建仓期自基金合同生效日起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规定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经营情况

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66%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、交银施罗德资产管理（香港）有限公司。

截至报告期末，公司管理了包括纯债型、债券型、普通混合型股票型在内的80只公募基金，其中股票型涵盖普通指数型、交易型开放式（ETP）、ODI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	任职日期	离任日期	说明
王鹏	基金经理	2012-08-03	-	何刚先生，上海财经大学硕士，历任国泰君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。

注：1.本表所列基金基金经理（助理）任职日期和离任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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.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公告。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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，并未有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏的行为。

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

公司制定了严格的投资控制制度和公平交易控制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。

公司建立投资信息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，全部通过交易系统按比例分配时间；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”的原则按事前孰先确定的交易方向对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部执行日常交易执行风控，风险管理部负责对各账户公平交易执行事后监督，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的公允性进行差异分析，分投资组合的收益率差异以及不同时间窗口内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未发生异常交易行为。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超过该证券当日成交量5%的情况有1次，是投资组合因投资策略需要而发生同日反向交易，未发现不公平交易和利益输送的情况。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均未出现异常。

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业绩分析

2019年上半年全球市场经历了剧烈的波动，年初上证综指最高时上涨32%，随后由于外围不稳定因素持续，又在一月之内下跌了15%，其中创业板及“核心资产”个股涨幅加大，上半年以食品饮料为代表的“核心资产”上蹿而下，而“成长股”个股依然低迷。

本基金在上半年虽然持仓结构基本为“成长类”，但医疗服务及软件的软件个股表现尚可。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

本基金（各子）份额净值及业绩表现详见“3.1主要会计数据和财务指标”

及“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”部分披露。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前的时点上，经历了年初以来市场较大幅度的上涨及二季度的回调，市场不同行业或者标的的市场关注度及隐含回报率发生了较大分化。对于宏观经济基本面而言，短期数据表现不佳，但后续几个季度还要继续观察。随着时间推移，那些价值被市场低估的公司可能将逐渐显现，进入2019年下半年后，市场估值体系将逐渐向2019年底及2020年初调整，一些成长个股的性价比在上升。我们希望通过深度研究，找到需求持续增长的行业，竞争力可持续拓宽的公司，享受公司价值的可持续成长，并希望能够持续为持有人获得超越收益。

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，经公司管理层批准实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由研究员、基金运营部、风险管理部等部门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规定进行估值，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根据投资品种的不同性质，研究并参考市场普遍采用的估值，建议合理的估值模型，进行测算和认证，后可交估值委员会成员从基金估值、风险、公允等方面审批，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，及时召开专题会议进行研究，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。基金管理人作为估值委员会成员，对基金估值业务的专业资格及工作经验，保持持续的职业教育，同时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和估值方法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

本基金报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期末管理人对本基金持有人人数或基金份额净值预警情形的说明

本基金本报告期内无需预警说明。

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

本报告期内，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关对，对本基金的基金资产净值、基金费用支付等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关基金资产的核算有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核核查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。

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：交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产

货币资金

交易性金融资产

应收利息

应收股利

其他应收款

预付款项

其他流动资产

资产总计

负债和所有者权益

应付利息

应付股利

应付债券

其他负债

负债总计

所有者权益

实收资本

资本公积

未分配利润

所有者权益合计

负债和所有者权益总计

注：1.报告截止日2019年6月30日，基金份额净值2.152元，基金份额总额1,782,107,607.33份。

2. 本财务报表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，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：交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目

一、收入

1.利息收入

其中：存款利息收入

债券利息收入

其他利息收入

2.投资收益

其中：股票投资收益

债券投资收益

其他投资收益

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

4.其他收入（损失以“-”号填列）

5.其他收入（损失以“-”号填列）

6.其他收入（损失以“-”号填列）

7.其他收入（损失以“-”号填列）

8.其他收入（损失以“-”号填列）

9.其他收入（损失以“-”号填列）

10.其他收入（损失以“-”号填列）

11.其他收入（损失以“-”号填列）

12.其他收入（损失以“-”号填列）

13.其他收入（损失以“-”号填列）

14.其他收入（损失以“-”号填列）

15.其他收入（损失以“-”号填列）

16.其他收入（损失以“-”号填列）

17.其他收入（损失以“-”号填列）

18.其他收入（损失以“-”号填列）

19.其他收入（损失以“-”号填列）

20.其他收入（损失以“-”号填列）

21.其他收入（损失以“-”号填列）

22.其他收入（损失以“-”号填列）

23.其他收入（损失以“-”号填列）

24.其他收入（损失以“-”号填列）

25.其他收入（损失以“-”号填列）

26.其他收入（损失以“-”号填列）

27.其他收入（损失以“-”号填列）

28.其他收入（损失以“-”号填列）

29.其他收入（损失以“-”号填列）

30.其他收入（损失以“-”号填列）

31.其他收入（损失以“-”号填列）

32.其他收入（损失以“-”号填列）

33.其他收入（损失以“-”号填列）

34.其他收入（损失以“-”号填列）

35.其他收入（损失以“-”号填列）

36.其他收入（损失以“-”号填列）

37.其他收入（损失以“-”号填列）

38.其他收入（损失以“-”号填列）

39.其他收入（损失以“-”号填列）

40.其他收入（损失以“-”号填列）

41.其他收入（损失以“-”号填列）

42.其他收入（损失以“-”号填列）

43.其他收入（损失以“-”号填列）

44.其他收入（损失以“-”号填列）

45.其他收入（损失以“-”号填列）

46.其他收入（损失以“-”号填列）

47.其他收入（损失以“-”号填列）

48.其他收入（损失以“-”号填列）

49.其他收入（损失以“-”号填列）

50.其他收入（损失以“-”号填列）

51.其他收入（损失以“-”号填列）

52.其他收入（损失以“-”号填列）

53.其他收入（损失以“-”号填列）

54.其他收入（损失以“-”号填列）

55.其他收入（损失以“-”号填列）

56.其他收入（损失以“-”号填列）

57.其他收入（损失以“-”号填列）

58.其他收入（损失以“-”号填列）

59.其他收入（损失以“-”号填列）

60.其他收入（损失以“-”号填列）

61.其他收入（损失以“-”号填列）

62.其他收入（损失以“-”号填列）

63.其他收入（损失以“-”号填列）

64.其他收入（损失以“-”号填列）

65.其他收入（损失以“-”号填列）

66.其他收入（损失以“-”号填列）

67.其他收入（损失以“-”号填列）

68.其他收入（损失以“-”号填列）

69.其他收入（损失以“-”号填列）

70.其他收入（损失以“-”号填列）

71.其他收入（损失以“-”号填列）

72.其他收入（损失以“-”号填列）

73.其他收入（损失以“-”号填列）

74.其他收入（损失以“-”号填列）

75.其他收入（损失以“-”号填列）

76.其他收入（损失以“-”号填列）

77.其他收入（损失以“-”号填列）

78.其他收入（损失以“-”号填列）

79.其他收入（损失以“-”号填列）

80.其他收入（损失以“-”号填列）

81.其他收入（损失以“-”号填列）

82.其他收入（损失以“-”号填列）

83.其他收入（损失以“-”号填列）

84.其他收入（损失以“-”号填列）

85.其他收入（损失以“-”号填列）

86.其他收入（损失以“-”号填列）

87.其他收入（损失以“-”号填列）

88.其他收入（损失以“-”号填列）

89.其他收入（损失以“-”号填列）

90.其他收入（损失以“-”号填列）

91.其他收入（损失以“-”号填列）

92.其他