交银施罗德阿尔法核心股票型证券投资基金

【2014】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:二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银阿尔法核心股票	
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	30,418,962.33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%×中信标普金债指数收益率	
风险收益特征	本基金为一只主动股票型基金,风险与预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金。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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	132,381.94
2.本期利润	5,528,186.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.1736
4.期末基金资产净值	35,244,567.14
5.期末基金份额净值	1.159

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、自《公开募集证券投资基金运作管理办法》生效日(2014年8月8日)起至本报告期末,本基金连续37个工作日基金资产净值低于五千万元。

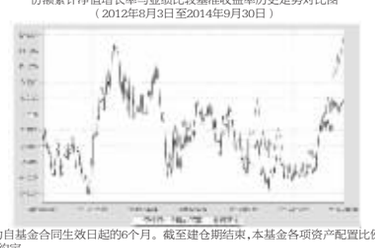
3.2 基金净值表现

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	17.90%	0.82%	10.26%	0.67%	7.64%	0.15%

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股票型证券投资基金
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2014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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
龙向东	本基金的基金经理,公司量化投资部总经理	2012-08-03	-	5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。历任美国纽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。

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

过去三个月阿尔法基金业绩有所改善的原因有二:首先,基于过去的投资实践和市场先生的教训,梳理完善了逻辑推理--数据验证的投资分析框架,改善了仓位选择、风格配置和组合构建;其次,在驱动市场的诸多因素中紧抓核心驱动因素,并依此构建投资组合,把对的事情做对。

回顾本轮市场演绎,有助于我们判断下一阶段市场的变化方向和发展路径。具体而言,本轮行情驱动因素是投资者对于中长期预期转乐观之后的增量资金行情。演变过程也非静态不变,而是动态变化的:初期是基本面和政策面的对冲、僵持;然后大超市场预期的汇率PM1数据启动了经济阶段性改善后的补涨行情;投资者对改革红利的预期提升了风险偏好;融资融券增量数据揭示了进一步演化的投资者情绪,去年以来的存量行情转变为增量行情。

10月份,十八届四中全会将在北京召开;各项深水区的改革措施频频出台;这些都预示下一阶段市场的核心关注点在于改革预期提升市场风险偏好。在DDM对股市的分析框架内,当下强调更多的是预期作用下的风险溢价,外在观察指标是股市流动性;但股市流动性是果而非因;如果有更多的改革措施出台,让投资者看到市场机制自如发挥作用、企业盈利大幅改善的前景,就会有更多的资金流入股市,进一步提升股市流动性;但在这一过程中部分投资者前期投资获利了结的操作或带来短期波动,需要密切观察。方向和节奏的双重把握对于四季度的操作至为重要。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.159元,本报告期份额净值增长率为17.90%,同期业绩比较基准增长率为10.26%

§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	32,471,397.61	90.69
	其中:股票	32,471,397.61	90.69
2	固定收益投资	24,900.00	0.07
	其中:债券	24,900.00	0.07
	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	3,199,677.15	8.94
7	其他资产	108,042.49	0.30
8	合计	35,804,017.25	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	1,004,715.00	2.85
B	采矿业	677,798.67	1.92
C	制造业	15,959,623.76	45.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,668,321.59	4.73
E	建筑业	1,001,517.66	2.84
F	批发和零售业	3,515,052.92	9.97
G	交通运输、仓储和邮政业	640,685.80	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	491,334.64	1.39
J	金融业	4,661,436.17	13.23
K	房地产业	1,218,890.92	3.46
L	租赁和商务服务业	1,030,195.48	2.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	346,620.00	0.98
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	255,205.00	0.72
	合计	32,471,397.61	92.13

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

代码	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	601318	中国平安	29,413	1,215,933.42	3.45
2	000592	平潭发展	80,700	1,004,715.00	2.85
3	000768	中航飞机	62,400	985,296.00	2.80
4	600000	浦发银行	92,365	900,558.75	2.56
5	002400	省广股份	29,500	741,630.00	2.10
6	600109	国金证券	31,300	731,168.00	2.07
7	300005	探路者	41,435	725,112.50	2.06
8	300137	先河环保	36,744	570,634.32	1.62
9	600015	华夏银行	65,200	553,548.00	1.57
10	600816	安信信托	25,200	542,808.00	1.54

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	24,900.00	0.07
8	其他	-	-
9	合计	24,900.00	0.07

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	128008	齐峰转债	249	24,900.00	0.07

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	10,340.86
2	应收证券清算款	8,478.70
3	应收股利	-
4	应收利息	599.68
5	应收申购款	88,623.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,042.49

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	000592	平潭发展	1,004,715.00	2.85	重大事项
2	000768	中航飞机	985,296.00	2.80	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

本报告期期初基金份额总额	33,332,065.78
本报告期基金总申购份额	1,482,342.62
减:本报告期基金总赎回份额	4,395,446.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,418,962.33

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

本报告期期初基金份额总额	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(%)	65.77

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。

7.2 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

依据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)的有关规定和《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》的指导意见,经与基金托管人协商一致,本基金对其所持有的先河环保(证券代码:300137)股票自2014年7月14日起按照指数收益法进行估值,并已于2014年8月18日起恢复按市场价格进行估值;本基金对其所持有的华策影视(证券代码:300133)股票自2014年8月21日起按照指数收益法进行估值,并已于2014年10月10日起恢复按市场价格进行估值。

§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股票型证券投资基金合同》;
3、《交银施罗德阿尔法核心股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德阿尔法核心股票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股票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@jyskd.com。

交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金

【2014】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:二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银荣安保本混合
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	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	811,572,368.82份
投资目标	本基金在追求保本周期到期时本金安全的基础上,通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现保本周期内基金资产的稳定增长。
投资策略	本基金运用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)原理,动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
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
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	14,831,632.48
2.本期利润	32,861,596.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0386
4.期末基金资产净值	854,585,220.32
5.期末基金份额净值	1.053

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。

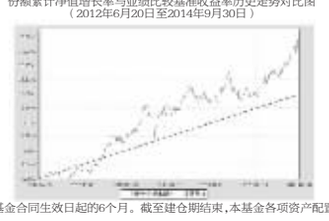
3.2 基金净值表现

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	3.94%	0.28%	1.09%	0.01%	2.85%	0.27%

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

交银施罗德荣安保本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6月20日至2014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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
项廷锋	本基金、交银双利债券、交银荣利保本混合、交银荣安保本混合、交银荣泰保本混合、交银周期回报灵活配置混合的基金经理,公司投资总监	2012-06-20	-	15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。

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

在本报告期内,经济运行仍显疲弱,8月工业增加值同比增速超预期大幅回落,9月制造业PM1显示内需相对低迷,经济增长动能仍较乏力,另一方面,受猪价下行和国际因素影响,CPI仍在继续回落,经济运行的"新常态"已逐步被市场广泛认可;投资者对改革充满预期与期待,而改革的层层推进和系列举措的相继出台并推进落实,又反过来进一步强化了投资的预期与期待,市场因此而出现"股债双牛"局面。

就组合管理而言,保本资产方面,因跨第一个保本周期到期已不到一年,主要配置协议存款等货币市场工具;收益性资产方面,配置策略在方向上符合市场实际表现,虽然结构方面仍有提升空间,但放在绝对收益的管理框架中,基本上还是实现了既定管理目标。

展望四季度,经济有望实现8月触底后的温和反弹,通胀压力年内仍不明显。因此,比较而言,技术面可能对市场构成一定的约束。同时,美联储政策影响下美元指数的走势和沪港通的实施,也可能在预期层面对市场产生一定的影响。不过,四季度也是估值切换、布局来年的时间点,就来年而言,我们仍充满期待。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.053元,本报告期份额净值增长率为3.94%,同期业绩比较基准增长率为1.09%。

§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	254,114,575.61	29.61
	其中:股票	254,114,575.61	29.61
2	固定收益投资	387,489,796.00	45.15
	其中:债券	387,489,796.00	45.15
	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	47,500,191.25	5.53
	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	151,573,692.42	17.66
7	其他资产	17,556,408.64	2.05
8	合计	858,234,663.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	145,682,008.17	17.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,560,753.00	1.00
E	建筑业	7,941,700.00	0.93
F	批发和零售业	4,752,160.00	0.56
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	41,300,224.74	4.83
J	金融业	3,090,000.00	0.36
K	房地产业	14,163,000.00	1.66
L	租赁和商务服务业	2,550,000.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	200,567.29	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	1,516,314.62	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,008,347.79	1.17
R	文化、体育和娱乐业	14,349,500.00	1.68
S	综合	-	-
	合计	254,114,575.61	29.74

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	002008	大族激光	1,025,050	20,039,727.50	2.34
2	300074	华平股份	900,840	16,764,632.40	1.96
3	600584	长电科技	1,193,046	14,244,969.24	1.67
4	300207	欣旺达	423,625	13,949,971.25	1.63
5	300137	先河环保	871,624	13,536,320.72	1.58
6	600804	鹏博士	800,000	13,456,000.00	1.57
7	002665	首航节能	287,459	12,656,819.77	1.48
8	002475	立讯精密	299,946	9,823,231.50	1.15
9	000927	一汽夏利	1,999,109	9,695,678.65	1.13
10	000100	TCL集团	3,166,800	8,550,360.00	1.00

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	314,946,000.00	36.85
	其中:政策性金融债	314,946,000.00	36.85
4	企业债券	25,102,500.00	2.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	47,441,296.00	5.55
8	其他	-	-
9	合计	387,489,796.00	45.34

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	140332	14进出32	800,000	81,224,000.00	9.50
2	140418	14农发18	600,000	61,752,000.00	7.23
3	140410	14农发10	500,000	50,080,000.00	5.86
4	110418	11农发18	500,000	49,970,000.00	5.85
5	140422	14农发22	400,000	40,996,000.00	4.80

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中国石化(证券代码:600028)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石化转债(证券代码:110015)的发行主体中国石化于2014年1月12日公告称,国务院批复同意国务院事故调查组对于公司位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏并发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故的处理结果,对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任,并由公司赔偿此次事故的直接经济损失75172万元。

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转债发行人动向。在上述事故发生时及时分析其对投资决策的影响,经过分析认为此事故对转债发行人财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,所以不影响对该转债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	322,798.39
2	应收证券清算款	2,557,000.92
3	应收股利	-
4	应收利息	14,672,345.22
5	应收申购款	4,264.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,556,408.64

5.11.4 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	110015	石化转债	21,806,000.00	2.55
2	113005	平安转债	10,945,000.00	1.28
3	110023	民生转债	9,356,000.00	1.09
4	113003	重工转债	2,736,800.00	0.32

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	300207	欣旺达	13,949,971.25	1.63	重大事项
2	300074	华平股份	16,764,632.40	1.96	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

本报告期期初基金份额总额	894,737,186.46
本报告期基金总申购份额	1,354,094.20
减:本报告期基金总赎回份额	84,518,911.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	811,572,368.82

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

依据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)的有关规定和《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》的指导意见,经与基金托管人协商一致,本基金对其所持有的先河环保(证券代码:300137)股票自2014年7月14日起按照指数收益法进行估值,并已于2014年8月18日起恢复按市场价格进行估值;本基金对其所持有的华策影视(证券代码:300133)股票自2014年8月21日起按照指数收益法进行估值,并已于2014年10月10日起恢复按市场价格进行估值。

§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荣安保本混合型证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金合同》;
3、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
7、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;
8、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金保证合同》;
9、报告期内交银施罗德荣安保本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@jyskd.com。

交银施罗德双利债券证券投资基金

【2014】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:二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月23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