交银施罗德双轮动债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十一日

§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2015年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银双轮动债券	
基金主代码	519723	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年4月18日	
报告期末基金份额总额	166,223,991.78份	
投资目标	本基金在严格控制投资风险的基础上,通过积极主动的投资管理,把握债券市场轮动带来的机会,力争实现基金资产长期稳健的增值。	
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,判断不同类别债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定类属资产配置和债券组合久期、期限结构。同时,通过对信用债发债主体所处行业的景气轮动判断,并结合内部信用评级系统,综合考察信用债券的信用评级,在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。	
业绩比较基准	中债综合全价指数	
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。	
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	
下属两级基金的基金简称	交银双轮动债券A/B	交银双轮动债券C
下属两级基金的交易代码	519723(前端),519724(后端)	519725
报告期末下属两级基金的份额总额	105,531,118.78份	60,692,873.00份

注:本基金A类基金份额采用前端收费模式,B类基金份额采用后端收费模式,前端交易代码即为A类基金份额交易代码,后端交易代码即为B类基金份额交易代码。

§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1月1日-2015年3月31日)	
	交银双轮动债券A/B	交银双轮动债券C
1.本期已实现收益	2,386,810.44	2,330,342.67
2.本期利润	1,587,782.08	1,395,321.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0106
4.期末基金资产净值	110,458,360.58	63,097,603.89
5.期末基金份额净值	1.047	1.040

注:1、本基金A/B类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

1、交银双轮动债券A/B:

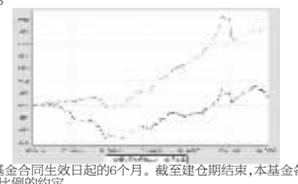
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.05%	0.06%	-0.15%	0.09%	1.20%	-0.03%

2、交银双轮动债券C:

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	0.96%	0.07%	-0.15%	0.09%	1.11%	-0.02%

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

交银施罗德双轮动债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年4月18日至2015年3月31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		
赵凌琦	本基金、交银理财60天债券、交银定期支付月月丰债券、交银丰盈收益债券的基金经理,公司固定收益部副总经理	2014-03-31	-	2年	赵凌琦女士,10年金融投资经验,财政部财政科研所经济学硕士。历任中国航空集团财务公司投资经理,中国人寿资产管理有限公司投资经理。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司。
孙超	本基金、交银理财60天债券、交银定期支付月月丰债券、交银强化回报债券、交银丰润收益债券、交银丰罕收益债券、交银丰泽收益债券的基金经理	2014-08-26	-	4年	孙超先生,美国哥伦比亚大学经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司资产管理部经理、高级经理。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任基金经理助理。

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

2015年一季度债券市场呈明显的V型走势,收益率从一月初开始出现明显的下行,其中的背景是经济增速不断减缓,物价水平面临通缩风险,在市场宽松预期下,央行实施全面降准和降息,但随着春节结束,资金面回落成空,货币市场利率持续维持在高位,此外,市场对经济增长的前景看法也出现分歧,而财政部计划实行的债务置换也加大了债券市场的供给压力,债券收益率一路上行,收益率基本回到年初的水平。

中债总全价(总值)指数在1月上涨0.78%,2月上涨0.67%,3月下跌1.99%。本基金在市场出现调整时及时缩短久期,净值表现跑赢指数。

展望后市,经过一季度调整,债市安全边际有所提升。短期来看,更多的地方政府债务置换带来的供给压力和股市行情可能会对债市形成一定的压制,但股和债的风险收益比可能也会动态调整,经济形势最终可能仍会倒逼货币政策加大放松,基本面和政策面均有望对债市的中期走势形成强有力支撑。本基金密切关注纯债的波动性交易机会,谨防信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,交银双轮动债券A/B份额净值为1.047元,本报告期份额净值增长率为1.05%,同期业绩比较基准增长率为-0.15%;交银双轮动债券C份额净值为1.040元,本报告期份额净值增长率为0.96%,同期业绩比较基准增长率为-0.15%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	269,786,670.70	92.08
	其中:债券	269,786,670.70	92.08
	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	4,312,813.62	1.47
7	其他资产	18,898,281.21	6.45
8	合计	292,997,765.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	20,856,362.00	12.02
	其中:政策性金融债	20,856,362.00	12.02
4	企业债券	180,044,708.70	103.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	68,885,600.00	39.69
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	269,786,670.70	155.45

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	112196	13苏宁债	300,000	30,900,000.00	17.80
2	122259	13中信01	300,000	30,135,000.00	17.36
3	1380149	13营经开债	200,000	20,350,000.00	11.73
4	1182110	11北国资MTN1	200,000	20,272,000.00	11.68
5	140357	14进出57	200,000	20,014,000.00	11.53

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01(证券代码:122259)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01(证券代码:122259)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	92,767.27
2	应收证券清算款	10,134,783.02
3	应收股利	-
4	应收利息	7,865,363.36
5	应收申购款	805,367.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,898,281.21

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	交银双轮动债券A/B	交银双轮动债券C
报告期期初基金份额总额	160,413,747.00	71,845,444.24
本报告期期间基金总申购份额	499,641.70	143,363,158.10
减:本报告期期间基金总赎回份额	55,382,269.92	154,515,729.34
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	105,531,118.78	60,692,873.00

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

根据《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协发[2014]24号)的要求,交银施罗德基金管理有限公司经与各基金托管人、会计师事务所协商一致,决定自2015年3月19日起对旗下基金持有的上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种主要依据第三方估值机构提供的价格数据进行估值,该通知另有规定的除外。

2015年3月19日当日进行的上述相关调整对前一估值日各基金资产净值的影响不超过0.50%。

§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双轮动债券型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德双轮动债券型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德双轮动债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德双轮动债券型证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德双轮动债券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双轮动债券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。

交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银荣祥保本混合
基金主代码	519726
交易代码	519726
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	301,335,469.20份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。
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	中国农业银行股份有限公司
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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	35,843,639.55
2.本期利润	33,458,918.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.1151
4.期末基金资产净值	331,782,518.00
5.期末基金份额净值	1.101

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。

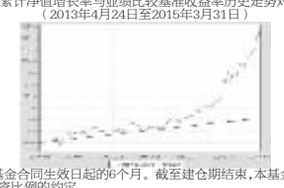
3.2 基金净值表现

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	11.35%	0.63%	0.98%	0.01%	10.37%	0.62%

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

交银施罗德荣祥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
(2013年4月24日至2015年3月31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		
项廷锋	本基金、交银双利债券、交银荣安保本混合、交银荣祥保本混合、交银周期回报灵活配置混合的基金经理,公司投资总监	2013-04-24	-	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: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

一季度经济增长压力较大,物价水平存通缩隐忧;与此同时,美联储退出QE后加息预期升温,欧元区开始启动QE,美元指数大涨,国际油价暴跌,热钱温和流出,中国政府坚持新常态的基本判断,一方面降准、降息、增加财政支出,着力于稳增长;另一方面通过成立“亚投行”、力推“一带一路”、债务置换、倡议“互联网+”等,力求化解经济金融风险,促进中国经济持续、有序转型。

股票市场方面,中国经济转型受益的行业,特别是互联网、科技股板块大幅上涨;而传统产业则得益于盘活存量,全面开花,也取得了不错的涨幅。债券市场方面,一季度债券市场呈现明显的V型走势,流动性是主因,IPO与债务置换导致了债券市场收益率的触底反弹,但总体不改我们年初关于市场震荡运行的判断。

操作策略方面,仍坚持一贯的绝对收益的组合管理理念,收益资产因看好权益资产的表现而取上限配置,结构略显均衡;保本资产采用了短久期、高等级、零杠杆的保守配置策略。

展望二季度,股票市场经过一季度的大幅度上涨,需警惕估值泡沫与技术性调整;中期而言,经济转型的大趋势已然确立,政经领域正在进行的史无前例大变革或将持续释放制度红利,值得期待。债券市场仍将维持震荡格局,但需特别警惕信用风险。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值1.101元,本报告期份额净值增长率为11.35%,同期业绩比较基准增长率为0.98%。

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	90,388,632.09	26.14
	其中:股票	90,388,632.09	26.14
2	固定收益投资	145,002,865.40	41.93
	其中:债券	145,002,865.40	41.93
	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	58,500,298.35	16.92
	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	48,726,645.58	14.09
7	其他资产	3,227,746.99	0.93
8	合计	345,846,188.41	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	33,691,769.07	10.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,412,000.00	1.63
E	建筑业	3,674,977.30	1.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,471,000.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,542,000.00	6.19
J	金融业	8,707,000.00	2.62
K	房地产业	5,520,000.00	1.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,588,271.00	0.78
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,437,300.00	0.43
Q	卫生和社会工作	2,053,914.72	0.62
R	文化、体育和娱乐业	3,108,400.00	0.94
S	综合	2,182,000.00	0.66
	合计	90,388,632.09	27.24

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	000599	青岛双星	743,800	8,613,204.00	2.60
2	600958	东方证券	300,000	6,795,000.00	2.05
3	300324	旋极信息	100,000	6,608,000.00	1.99
4	600277	亿利能源	499,883	5,643,679.07	1.70
5	000046	泛海控股	400,000	5,520,000.00	1.66
6	300168	万达信息	60,000	3,958,800.00	1.19
7	300010	立思辰	80,000	3,794,400.00	1.14
8	600570	恒生电子	30,000	3,266,400.00	0.98
9	600219	南山铝业	300,000	3,246,000.00	0.98
10	601989	中国重工	300,000	3,012,000.00	0.91

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	132,580,000.00	39.96
	其中:政策性金融债	132,580,000.00	39.96
4	企业债券	11,070,400.00	3.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,352,465.40	0.41
8	其他	-	-
9	合计	145,002,865.40	43.70

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	140445	14农发45	400,000	40,420,000.00	12.18
2	140402	14农发02	300,000	31,500,000.00	9.49
3	140368	14进出68	300,000	29,952,000.00	9.03
4	140439	14农发39	200,000	20,464,000.00	6.17
5	122266	13中信03	110,000	11,070,400.00	3.34

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	126,009.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,931,793.28
5	应收申购款	169,944.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,227,746.99

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	300168	万达信息	3,958,800.00	1.19	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	295,417,100.29
本报告期期间基金总申购份额	35,755,405.33
减:本报告期期间基金总赎回份额	29,837,036.42
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	301,335,469.20

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

根据《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协发[2014]24号)的要求,交银施罗德基金管理有限公司经与各基金托管人、会计师事务所协商一致,决定自2015年3月19日起对旗下基金持有的上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种主要依据第三方估值机构提供的价格数据进行估值,该通知另有规定的除外。

2015年3月19日当日进行的上述相关调整对前一估值日各基金资产净值的影响不超过0.50%。

§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祥保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德荣祥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祥保本混合型证券投资基金之法律意见书;

8、《交银施罗德荣祥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祥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@jysld.com。

交银施罗德双利债券证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银双利债券	
基金主代码	519683	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月26日	
报告期末基金份额总额	660,862,426.98份	
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个券,在严格控制基金资产运作风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力