

(上接B065版)  
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)68596196  
联系人:薛年  
客户服务电话:400-700-9665  
网址:www.showbuy.com  
(61)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司  
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)38509777  
联系人:方成  
客户服务电话:400-421-5399  
网址:www.niho-fund.com  
(62)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:王莉  
电话:(021)20835789  
传真:(021)20835879  
联系人:周铁  
客户服务电话:4009200022  
网址:http://lileica.hexun.com/  
(63)上海天天基金销售有限公司  
住所:上海市徐汇区田林路190号2号楼2层  
办公地址:上海市徐汇区田林路196号3C座10楼  
法定代表人:其实  
电话:(021)64509988  
传真:(021)64385308  
联系人:潘世峰  
客户服务电话:400-1818-188  
网址:www.1234567.com.cn  
(64)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号19层1008-1012  
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号19层1008-1012  
法定代表人:赵春荣  
电话:(010)57418829  
传真:(010)57569671  
联系人:魏颖  
客户服务电话:400-678-5096  
网址:www.niujt.com  
(65)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司  
住所:深圳市福田区福强北路赛格科技园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9层  
法定代表人:陈操  
电话:(010)58325395  
传真:(010)58325282  
联系人:刘宝文  
客户服务电话:400-850-7771  
网址:http://8.jrj.com.cn/  
(66)北京展恒基金有限公司  
住所:北京市顺义区沙井镇富安街6号  
办公地址:北京市朝阳区华严里2号民建大厦6层  
法定代表人:施杰  
电话:(010)62020088  
传真:(010)62020355  
联系人:翟飞  
客户服务电话:400-888-6661  
网址:www.myfund.com  
(67)一路财富(北京)信息科技有限公司  
住所:北京市西城区庄胜广场大街9号五栋大楼C座702  
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座22层  
法定代表人:吴雪  
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.yilufuqi.com/  
(68)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1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:021-20219932  
联系人:付江  
客户服务电话:021-20219931  
网址:https://8.qw.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,并公告其名称。

## (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)31356666  
传真:(021)31356600  
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:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼  
首席合伙人:杨绍信  
联系电话:(021)23238888  
传真:(021)23238800  
联系人:沈杰  
经办注册会计师:汪棣、沈杰

## 4、基金的名称

名称:交银施罗德双利债券证券投资基金

五、基金的类型  
本基金类型:契约型开放式

## 六、基金的投资目标

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,通过积极主动的资产管理,力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。

## 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、权证以及法律法规或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的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

## 八、基金的投资策略

本基金将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状中获利。一般而言,当收益率曲线陡峭时,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)杠杠类大策略

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债券的投资标的,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

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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”地分析发行人主体的发展前景,偿债能力、国家信用支撑等。通过分析施罗德的信用债券信用评级标准体系,对信用债券进行信用评级,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

基金经理根据信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合。本基金经理和管理信用债券投资组合时主要考虑以下因素:

## (1)信用债券信用评级的变化。

(2)不同信用等级的信用债券,以及同一信用等级不同的债券之间的信用利差变化。

(6)资产配置(含资产配置计划)投资策略

本基金将通过宏观经济数据、提前偿还率、资产负债率及资产池资产在行业景气变化的因素的研究,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和标的证券收益率的限制。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握买卖时机等策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

## (7)可转债债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股性和债性的双重特征。本基金对于可转换债券的研究将完全依赖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将可转换债券定价模型,充分考虑转换发行后目标转债的股票股价波动率可能出现的变化,对目标转债的股性进行合理定价。

对于本基金可转换债券的研究,将引进公司信用债券信用评级指标体系,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债性的合理定价,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。

## 3)股票投资策略

## (1)新股投资策略

本基金将通过分析影响股票一级市场资金面的相关市场风险收益特征的变化,股票发行政策取向(如扩容节奏、发行市率与二级市场价格的差异),预测股市一般市场供求关系的变化,并据此进一步预测新股发行节奏和新股的收益率变动趋势;同时,借助公司投资平台行业研究员的研究建议,预测拟申购新股中的签率和收益率,确定合理规模的資金精选个股进行申购,并于其可上市交易或流通受限解除后,在控制组合波动性风险的前提下根据对市场和个股的判断选择合适的时机出售,以期提升基金的收益率。

## (2)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分析方法等投资分析工具,在把握宏观经济运行趋势和股票行业轮动的基础上,充分利用公司股票研究团队“自下而上”的主动选股能力,从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。具体分以下两个层次进行选股:

## (3)其他资产构成

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 1280323 12金穗水投资 200,000 20,576,000.00 10.14  
2 140204 14国开04 200,000 20,004,000.00 9.86  
3 112114 12深业01 150,000 15,000,000.00 7.39  
4 1282024 12.1冀MTN1 100,000 10,189,000.00 5.02  
5 126069 12国开05 100,000 10,093,000.00 4.97

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明细

本基金将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状中获利。一般而言,当收益率曲线变平时,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)杠杠类大策略

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债券的投资标的,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

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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”地分析发行人主体的发展前景,偿债能力、国家信用支撑等。通过分析施罗德的信用债券信用评级标准体系,对信用债券进行信用评级,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

基金经理根据信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合。本基金经理和管理信用债券投资组合时主要考虑以下因素:

## (1)信用债券信用评级的变化。

(2)不同信用等级的信用债券,以及同一信用等级不同的债券之间的信用利差变化。

(6)资产配置(含资产配置计划)投资策略

本基金将通过宏观经济数据、提前偿还率、资产负债率及资产池资产在行业景气变化的因素的研究,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和标的证券收益率的限制。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握买卖时机等策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

## (7)可转债债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股性和债性的双重特征。本基金对于可转换债券的研究将完全依赖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将可转换债券定价模型,充分考虑转换发行后目标转债的股票股价波动率可能出现的变化,对目标转债的股性进行合理定价。

## (8)信用债券投资策略

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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”地分析发行人主体的发展前景,偿债能力、国家信用支撑等。通过分析施罗德的信用债券信用评级标准体系,对信用债券进行信用评级,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

基金经理根据信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合。本基金经理和管理信用债券投资组合时主要考虑以下因素:

## (1)信用债券信用评级的变化。

(2)不同信用等级的信用债券,以及同一信用等级不同的债券之间的信用利差变化。

(6)资产配置(含资产配置计划)投资策略

本基金将通过宏观经济数据、提前偿还率、资产负债率及资产池资产在行业景气变化的因素的研究,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和标的证券收益率的限制。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握买卖时机等策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

## (7)可转债债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股性和债性的双重特征。本基金对于可转换债券的研究将完全依赖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将可转换债券定价模型,充分考虑转换发行后目标转债的股票股价波动率可能出现的变化,对目标转债的股性进行合理定价。

## (8)信用债券投资策略

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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”地分析发行人主体的发展前景,偿债能力、国家信用支撑等。通过分析施罗德的信用债券信用评级标准体系,对信用债券进行信用评级,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

基金经理根据信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合。本基金经理和管理信用债券投资组合时主要考虑以下因素:

## (1)信用债券信用评级的变化。

(2)不同信用等级的信用债券,以及同一信用等级不同的债券之间的信用利差变化。

(6)资产配置(含资产配置计划)投资策略

本基金将通过宏观经济数据、提前偿还率、资产负债率及资产池资产在行业景气变化的因素的研究,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和标的证券收益率的限制。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握买卖时机等策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

## (7)可转债债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股性和债性的双重特征。本基金对于可转换债券的研究将完全依赖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将可转换债券定价模型,充分考虑转换发行后目标转债的股票股价波动率可能出现的变化,对目标转债的股性进行合理定价。

## (8)信用债券投资策略

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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”地分析发行人主体的发展前景,偿债能力、国家信用支撑等。通过分析施罗德的信用债券信用评级标准体系,对信用债券进行信用评级,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

基金经理根据信用债券池中精选债券构建信用债券投资组合。本基金经理和管理信用债券投资组合时主要考虑以下因素:

## (1)信用债券信用评级的变化。

(2)不同信用等级的信用债券,以及同一信用等级不同的债券之间的信用利差变化。

(6)资产配置(含资产配置计划)投资策略

本基金将通过宏观经济数据、提前偿还率、资产负债率及资产池资产在行业景气变化的因素的研究,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和标的证券收益率的限制。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握买卖时机等策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

## (7)可转债债券投资策略

可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股性和债性的双重特征。本基金对于可转换债券的研究将完全依赖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将可转换债券定价模型,充分考虑转换发行后目标转债的股票股价波动率可能出现的变化,对目标转债的股性进行合理定价。

## (8)信用债券投资策略

信用债券投资策略是本基金最重要的投资策略。信用债券同时承载了利率风险与信用风险,而信用风险对信用债券表现的影响大于利率风险。

具体而言,本基金信用债券的投资遵循以下流程:

## 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,咨询发行中介等各种形式,“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