

(上接B043版)

客户服务电话: (0371) 967218, 400-813-9666
网址: www.ccnw.com
(67) 天相投资顾问有限公司
住所: 北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址: 北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人: 林义相
电话: (010) 66045529
传真: (010) 66045518
联系人: 尹玲
客户服务电话: (010) 66045678
网址: http://www.txsec.com, www.tjm.com.cn
(68) 联讯证券股份有限公司
住所: 惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
办公地址: 惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
法定代表人: 徐刚
电话: (021) 338606736
传真: (021) 338606760
联系人: 陈思
客户服务电话: 96564
网址: www.lxwzq.com.cn
(69) 杭州数米基金销售有限公司
住所: 杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址: 浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人: 陈柏青
电话: (0571) 28829790, (021) 60897869
传真: (0571) 26898533
联系人: 周煜斐
客户服务电话: 4000-766-123
网址: www.fund123.cn
(70) 深圳众禄基金销售有限公司
住所: 深圳市罗湖区笋岗街道笋岗路408楼8楼
办公地址: 深圳市罗湖区笋岗街道笋岗路408楼8楼
法定代表人: 薛峰
电话: (0755) 33227953
传真: (0755) 33227929
联系人: 汤素雅
客户服务电话: 4006-789-887
网址: www.zlfund.com, www.jmmw.com
(71) 上海长量基金销售有限公司
住所: 上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址: 上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人: 张珏华
电话: (021) 20691832
传真: (021) 20691861
联系人: 单伟伟
客户服务电话: 400-820-2899
网址: www.erichfund.com
(72) 上海好买基金销售有限公司
住所: 上海市虹口区四川中路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) 68699616
联系人: 薛年
客户服务电话: 400-700-9665
网址: www.howbuy.com
(73) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
住所: 上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址: 上海杨浦区泰晤士路32号C栋2楼
法定代表人: 汪静波
电话: (021) 38600735
传真: (021) 38609777
联系人: 方成
客户服务电话: 400-821-5399
网址: www.noah-fund.com
(74) 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) 20635789
传真: (021) 20635879
联系人: 周殊
客户服务电话: 4009200022
网址: http://licaike.hexun.com/
(75) 上海天天基金销售有限公司
住所: 上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址: 上海市徐汇区龙田路196号303楼2楼
法定代表人: 其实
电话: (021) 54509988
传真: (021) 64385038
联系人: 潘世华
客户服务电话: 400-1818-188
网址: www.1234567.com.cn
(76) 北京景顺长城投资管理有限公司
住所: 北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
办公地址: 北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
法定代表人: 赵强春
电话: (010) 57418829
传真: (010) 57569671
联系人: 魏静
客户服务电话: 400-678-5095
网址: www.jiuzhuan.com
(77) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所: 深圳市福田区华强北路赛格科技园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9D
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://8jrjy.com.cn
(78) 北京展恒基金销售有限公司
住所: 北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址: 北京市朝阳区华平北里2号院民建大厦6层
法定代表人: 闫振杰
电话: (010) 62002088
传真: (010) 62020355
联系人: 翟飞飞
客户服务电话: 400-888-6661
网址: www.mylfund.com
(79) 一路财富(北京)信息科技有限公司
住所: 北京市西城区车公庄大街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: 吴勇秀
电话: (010)-88312777
传真: 010-88312099
联系人: 苏昊
客户服务电话: 400-001-1566
网址: http://www.yilucaifu.com/
(80) 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: 021-20219931
联系人: 付江
客户服务电话: 021-20219931
网址: http://8.gw.com.cn
场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格,并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易协会会员(以下简称“有资格的证券会员”),名单详见上海证券交易所网站。

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,并及时公告。
(二) 登记结算机构
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) 59379839
传真: (010) 59379807
联系人: 宋元立
(三) 出具法律意见书的律师事务所
名称: 上海锦泰律师事务所
住所: 上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址: 上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人: 廖海
经办律师: 梁翠霞、刘佳
(四) 审计会计师事务所
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世纪大道1318号展辰国际大厦6楼
办公地址: 上海市浦东新区202号普华永道中心11楼
首席会计师: 杨绍信
联系电话: (021) 23238898
传真: (021) 23238800
联系人: 沈兆杰
经办注册会计师: 汪捷、沈兆杰

四、基金名称
本基金名称: 交银施罗德增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,自上而下精选证券,在控制信用风险、利率风险、流动性风险的前提下,主要通过投资承担一定信用风险、具有较高息票率的债券,实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资方向
本基金的投资对象具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的企业债券、股票,权证以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其中股票投资仅限于参与新股认购和可转换债券转股,权证投资仅限于参与可分离债申购而获得的权证,即本基金不得从二级市场购买股票或权证。本基金通过新股认购策略所认购新发行股

票,在其上市后持有时间不超过60个交易日,所持可转换债券转股后的股票持有时间不超过5个交易日,通过可转换债券所获得的权证,在其上市后持有时间不超过20个交易日。本基金的投资对象重点为承载一定信用风险、具有较高息票率的债券,包括企业债、公司债、短期融资券、次级债、资产支持证券(含资产收益计划)、可转换债券等以企业为主体发行的债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:固定收益类资产(包括国债、金融债、央行票据、企业债、国债、短期融资券、资产支持证券、次级债、可转换债券)占基金资产的比例为80%-100%,其中次级债、资产支持证券(含资产收益计划)和可转换债券占基金资产的比例为0-40%。基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;股票、权证等资产占基金资产的比例为0-20%,其中权证资产占基金资产净值的比例不超过10%。在基金实际管理过程中,本基金具体配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场阶段性变化做主动调整,以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡,但比例不超出基金合同约定的限定范围。

八、基金的投资策略
本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究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价格运行趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,自上而下决定投资组合久期,期限结构配置及债券类资产配置;同时在对企业债券发行信用评级的基础上,综合考虑企业债券(含公司债、企业短期融资券)的信用评级以及包括其它品种在内的债券类资产,供求关系、收益率水平等因素,自下而上地配置债券类属和精选个券。通过综合运用利率操作、套利操作、资产配臵策略,提高投资组合收益。
九、资产配置策略
本基金采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统,结合定性分析定量分析,形成对不同类别市场的预测和判断,确定债权类资产、股权类资产和货币类资产的工具的配置比例,并随着各类证券收益特征的变化,动态调整类属资产的投资比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率。
十、久期管理策略
久期管理策略是债券型基金最基本的投资策略。久期管理策略在本质上是一种自上而下的策略,其目的在于通过合理的久期控制实现对利率风险的有效的管理。

在全球经济的框架下,基金管理人从宏观经济运行趋势及其引致的财政、货币政策变化做出判断,密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标,运用数量化工具,对未来市场利率趋势进行分析与预测,并据此确定合理的债券组合久期。
具体而言,基金管理人通过以下几方面的分析来确定债券组合的目标久期。

(1) 宏观经济环境分析:通过对宏观经济数据如月度、季度进出口增长率、消费增长率、投资增长率等跟踪与分析,预测宏观经济运行趋势,合理预期当前经济运行在经济周期中的阶段;针对当前的经济运行存在的问题,合理预期中央政府的财政与货币政策取向以及当前利率在利率周期中所处的阶段。
(2) 市场利率变动趋势分析:基于利率周期运行阶段的预期,密切关注月度CPI、PPI等物价指数、准备金比率、货币供应总量、信贷、汇率等金融运行数据,投资、贸易顺差、工业增加值等实体经济运行指标以及就业数据等中央货币政策所监控的目标数据的变化,预测法定利率在时间与空间上的变动与趋势。根据法定利率的变化,分析投资人心理与市场供求关系以及流动性等的变化,合理预期市场利率、债券收益率在时间与空间上的可能变动。
(3) 目标久期分析:根据法定利率与市场利率的变动趋势、所处利率周期的阶段,结合当前的债券收益率水平,确定当前目标久期。原则上,在利率上行通道中,通过缩短目标久期规避利率风险;在利率下行通道中,通过延长目标久期分享价格上涨的收益。
十一、企业债投资策略
企业债投资策略是一种自上而下的利率风险管理与自下而上的信用风险管理相结合的策略,是本基金最主要的投资策略。本基金所指企业债券,包括公司债和企业短期融资券。
本基金通过宏观经济分析、企业发展前景、企业偿债能力、建设项目质量等多重因素的综合考量对企业债券进行信用评级,并在信用评级的基础上,建立企业债债券池;然后基于既定的目标久期、信用利差精选个券进行投资。

具体而言,主要通过以下几个步骤来对企业债券进行投资管理:
(1) 信用评级分析:本基金首先将企业债划分为短期企业债(含企业短期融资券)和中长期企业债(含中长期公司债),分别建立短期企业债池和中长期企业债券的信用评级指标体系,然后再信用信用评级指标体系给发行主体和标的债券打分,给出企业债基于其综合得分的信用评级等级。
(2) 筛选企业债券:本基金将企业债的信用评级分成五级(见下表),而仅将信用评级在3级以上的债券纳入企业债债券池(其中国债、央行票据、政策性金融债和银行担保的信用评级为AAA级或等同于AAA级的债券,自动纳入备选债券池)。本基金基金经理可直接按流程、按权限从备选债券池中选择债券进行投资。备选债券池外债券,信用评级为2级的企业债券在信用评级没有改善前限制投资,在投资评级出现改善趋势时,可按流程、按权限少量投资;信用评级为1级的企业债禁止投资。

信用评级
综合得分
定义
投资建议
1 (90,100) 信用风险小 可投资建议
4 (80,90) 信用风险较小 可投资建议
3 (60,80) 信用风险小 可投资建议
2 (40,60) 信用风险大 限制投资
1 (0,40) 信用风险大 禁止投资

(3) 信用利差分析:鉴于发达国家成熟市场“信用利差之谜”现象的广泛存在,信用产品本金损失率与信用理解能力不高,本基金将根据中国企业债市场处于发展初级阶段,市场效率不高的现状,密切关注供求关系、税收、利率、投资人结构与行为以及市场的深度、广度和制度建设等因素对信用利差的影响,对个券进行合理的信用利差交易。
十二、资产支持证券(含资产收益计划)投资策略
本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,通过研究证券发行条款、预测提前偿还率等对标的证券的久期与利率期限的影响,同时密切关流动性对标的证券收益的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

五、可转换债券投资策略
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。一方面,本基金可转换债券投资的研究将完全依托于公司投研团队对标的股票的研究,在此基础上结合金融工程的可转债定价模型,充分考虑转债发行后对目标转债的股票股价可能出现的变化,对目标转债的性价比进行合理定价。另一方面,对于本基金可转换债券投资的研究,将通过引进公司企业债券信用评级模型,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。通过对转债的转股性与伦性的合理定价,力求选择被市场低估的品种,构建本基金可转换债券的投资组合。
六、股票投资策略
本基金股票投资策略包括新股认购策略和可转换债券转股策略。
(1) 新股认购策略
本基金认为股票一、二级市场之间存在一定的价差是暂时现象,因此,股票投资策略只是一种阶段性投资策略。
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、发行市盈率与一级市场利率的差距)、预测新股一级市场供求关系的变化,并提前进一步预测认购新股中签率和新股的收益率先变动趋势;同时,借助公司投资平台行业研究员的研究建议,预测拟认购新股的中签率和认购收益率,确定合理规模的资金,精选个股认购,实现新股认购收益的最大化。
(2) 可转换债券转股策略
本基金在进行可转换债券投资时,面对可能出现可转换债券与正股之间存在套利机会的现象或出现可转换债券流动性暂时不足的现象,采用可转换债券转股策略,即将持有的可转换债券在转股期内转股最大化,以更好的保护基金投资人利益、实现基金可转换债券投资收益最大化。

本基金通过新股认购策略所认购新发行股票,在其上市后持有时间不超过60个交易日,所持可转换债券转股后的股票持有时间不超过5个交易日;本基金累计持有股票余额不超过基金资产净值的20%。
七、权证投资策略
与新股认购策略一样,本基金认为权证投资策略也是一种阶段性投资策略。
本基金权证投资以权证的公允价值为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,以主动的科学投资管理手段,充分考虑权证的投资性、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求当期稳定的基金资产收益。
本基金通过可转债认购所获得的权证,在其上市后持有时间不超过20个交易日。

九、基金的业绩比较标准
本基金的整体业绩比较基准采用: 中债企业债总指数
如果上述基准指数停止计算编制或更名,或者今后法律法规发生变化,又或市场推出更具权威、且更能表征本基金风险收益特征的指数,则本基金管理人将视情况与本基金托管人协商同意后调整本基金的业绩评价基准并报中国证监会备案,并及时公告,但不需要召开基金份额持有人大会。
十、基金的风险控制特征
本基金是一只债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的产品,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金。
十一、基金投资组合报告
本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法律责任。
本基金托管人中国建设银行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。
本报告期为2015年1月1日至2015年3月31日。本报告财务资料未经审计师审计。

一、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 2,130,011,685.90 93.31
其中:债券 2,130,011,685.90 93.31
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 93,288,693.29 4.09
7 其他资产 59,448,824.39 2.60
8 合计 2,282,399,203.58 100.00

二、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。
三、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 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)
1 140224 14国开24 800,000 81,176,000.00 5.93
2 140219 14国开19 700,000 71,372,000.00 5.21
3 148065 14泰山债 600,000 63,600,000.00 4.64
4 140213 14国开13 600,000 60,000,000.00 4.38
5 1280122 12周川城投债 500,000 52,540,000.00 3.84

六、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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券投资。
七、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。
八、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。
九、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。
十、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。
十一、投资组合报告附注
(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。
(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。
(3) 其他资产构成
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 -
2 应收证券清算款 973,239.07
3 应收股利 -
4 应收利息 55,950,707.48
5 其他应收款 2,334,365.33
6 应付账款 -
7 其他负债 -
8 其他 -
9 合计 59,448,824.39

(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 110023 民生转债 42,553,700.00 3.11
2 110028 新城转债 16,221,000.00 1.18
3 113007 晋控转债 662,622.20 0.05
4 128005 齐翔转债 29,878.00 0.00
(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
(6) 报告期末持有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。
十二、基金的业绩
基金业绩披露日为2015年3月31日,所载财务数据未经审计师审计。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的投资运作并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
下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,计入费用后实际基金净值水平列于后。
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
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 ①-③ ②-④
过去三个月 2014年度 19.84% 0.24% 5.92% 0.12% 13.92% 0.24%
2013年度 0.24% 0.31% -2.96% 0.09% 3.26% 0.22%
2012年度 10.74% 0.21% 2.90% 0.08% 7.84% 0.13%
2011年度 -5.74% 0.33% -0.78% 0.11% -4.96% 0.22%
2010年度 5.57% 0.33% 0.51% 0.10% 5.06% 0.25%
2009年度 6.97% 0.48% -3.45% 0.10% 10.42% 0.32%
2008年度(自基金合同生效日起至2008年12月31日) 13.04% 0.20% 9.84% 0.30% 3.20% -0.10%
过去三个月 2014年度 19.35% 0.24% 5.92% 0.12% 13.43% 0.24%
2013年度 -0.21% 0.31% -2.96% 0.09% 2.75% 0.22%
2012年度 10.24% 0.21% 2.90% 0.08% 7.34% 0.13%
2011年度 -6.13% 0.33% -0.78% 0.11% -5.35% 0.22%
2010年度 5.11% 0.35% 0.51% 0.10% 4.60% 0.25%
2009年度 6.50% 0.43% -3.45% 0.10% 9.95% 0.32%
2008年度(自基金合同生效日起至2008年12月31日) 12.66% 0.20% 9.84% 0.30% 2.82% -0.10%

2、自基金成立以来收益与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
交银施罗德增利债券证券投资基金
基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年3月31日至2015年3月31日)
1)、交银增利债券A/B

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。
2)、交银增利债券C

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。
三、交银增利债券C
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。
十一、基金的费用与税收
(一) 基金费用的种类
1. 基金管理人的管理费;
2. 基金托管人的托管费;
3. 基金财产按计划支付的银行费用;
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用;
5. 基金合同持有人大会费用;
6. 基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
7. 基金的销售与交易费用;
(二) 基金费用的计提方法、计提标准和支付方式
(一) 基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%的年费率计提。管理费的计算方法如下:
H = E × 年费率 ÷ 当年天数
H为每日应计提的管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费支付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
(二) 基金托管人的托管费
在通常情况下,基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H = E × 年托管费率 ÷ 当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费支付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
(3) 除管理费及基金托管费之外的基金费用由基金托管人根据其他有

本基金本报告期末未持有股票。
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	301,203,000.00	22.00
其中:政策性金融债	301,203,000.00	22.00	
4	企业债	1,067,018,388.70	77.93
5	中期票据	100,504,000.00	7.34
6	短期融资券	551,589,000.00	40.28
7	可转债	109,787,297.20	8.02
8	其他	-	-
9	合计	2,130,011,685.90	155.56

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投资。
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。
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。
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。
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。
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。
十一、投资组合报告附注
(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。
(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。
(3) 其他资产构成
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 -
2 应收证券清算款 973,239.07
3 应收股利 -
4 应收利息 55,950,707.48
5 其他应收款 2,334,365.33
6 应付账款 -
7 其他负债 -
8 其他 -
9 合计 59,448,824.39

(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 110023 民生转债 42,553,700.00 3.11
2 110028 新城转债 16,221,000.00 1.18
3 113007 晋控转债 662,622.20 0.05
4 128005 齐翔转债 29,878.00 0.00
(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
(6) 报告期末持有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。
十二、基金的业绩
基金业绩披露日为2015年3月31日,所载财务数据未经审计师审计。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的投资运作并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
下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,计入费用后实际基金净值水平列于后。
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
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 ①-③ ②-④
过去三个月 2014年度 19.84% 0.24% 5.92% 0.12% 13.92% 0.24%
2013年度 0.24% 0.31% -2.96% 0.09% 3.26% 0.22%
2012年度 10.74% 0.21% 2.90% 0.08% 7.84% 0.13%
2011年度 -5.74% 0.33% -0.78% 0.11% -4.96% 0.22%
2010年度 5.57% 0.33% 0.51% 0.10% 5.06% 0.25%
2009年度 6.97% 0.48% -3.45% 0.10% 10.42% 0.32%
2008年度(自基金合同生效日起至2008年12月31日) 13.04% 0.20% 9.84% 0.30% 3.20% -0.10%
过去三个月 2014年度 19.35% 0.24% 5.92% 0.12% 13.43% 0.24%
2013年度 -0.21% 0.31% -2.96% 0.09% 2.75% 0.22%
2012年度 10.24% 0.21% 2.90% 0.08% 7.34% 0.13%
2011年度 -6.13% 0.33% -0.78% 0.11% -5.35% 0.22%
2010年度 5.11% 0.35% 0.51% 0.10% 4.60% 0.25%
2009年度 6.50% 0.43% -3.45% 0.10% 9.95% 0.32%
2008年度(自基金合同生效日起至2008年12月31日) 12.66% 0.20% 9.84% 0.30% 2.82% -0.10%

2、自基金成立以来收益与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
交银施罗德增利债券证券投资基金
基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年3月31日至2015年3月31日)
1)、交银增利债券A/B

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。
2)、交银增利债券C

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。
三、交银增利债券C
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。
十一、基金的费用与税收
(一) 基金费用的种类
1. 基金管理人的管理费;
2. 基金托管人的托管费;
3. 基金财产按计划支付的银行费用;
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用;
5. 基金合同持有人大会费用;
6. 基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
7. 基金的销售与交易费用;
(二) 基金费用的计提方法、计提标准和支付方式
(一) 基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%的年费率计提。管理费的计算方法如下:
H = E × 年费率 ÷ 当年天数
H为每日应计提的管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费支付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
(二) 基金托管人的托管费
在通常情况下,基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H = E × 年托管费率 ÷ 当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费支付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。
(3) 除管理费及基金托管费之外的基金费用由基金托管人根据其他有

本基金本报告期末未持有股票。
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	301,203,000.00	22.00
其中:政策性金融债	301,203,000.00	22.00	
4	企业债	1,067,018,388.70	77.93
5	中期票据	100,504,000.00	7.34
6	短期融资券	551,589,000.00	40.28
7	可转债	109,787,297.20	8.02
8	其他	-	-
9	合计	2,130,011,685.90	155.56

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投资。
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。
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。
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。
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。
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。
十一、投资组合报告附注
(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。
(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。
(3) 其他资产构成
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 -
2 应收证券清算款 973,239.07
3 应收股利 -
4 应收利息 55,950,707.48
5 其他应收款 2,334,365.33
6 应付账款 -
7 其他负债 -
8 其他 -
9 合计 59,448,824.39

(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 110023 民生转债 42,553,700.00 3.11
2 110028 新城转债 16,221,000.00 1.18
3 113007 晋控转债 662,622.20 0.05
4 128005 齐翔转债 29,878.00 0.00
(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
(6) 报告期末持有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。
十二、基金的业绩
基金业绩披露日为2015年3月31日,所载财务数据未经审计师审计。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的投资运作并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
下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,计入费用后实际基金净值水平列于后。
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
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 ①-③ ②-④
过去三个月 2014年度 19.84% 0.24% 5.92% 0.12% 13.92% 0