交银施罗德新成长股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银新成长股票	
基金主代码	519736	
交易代码	519736(前端)	519737(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月9日	
报告期末基金份额总额	296,367,057.25份	
投资目标	深入挖掘经济转型背景下的投资机会,自下而上精选个股,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人研究优势,在经济转型大背景下,分析和判断宏观经济运行变化和政府产业政策等多因素影响,积极挖掘不同行业和子行业景气度新变化下的个股投资机会,通过团队对个股深入的基本面研究和细致的实地调研,精选公司品质良好、成长具有可持续性、定价相对合理的股票进行投资,以谋求超额收益。	
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+25%×中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于承担较高预期风险、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	招商银行股份有限公司	

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	109,786,266.96
2.本期利润	43,464,078.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1293
4.期末基金资产净值	499,661,547.89
5.期末基金份额净值	1.686

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。

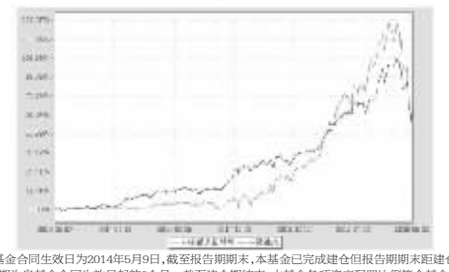
3.2 基金净值表现

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	5.64%	2.87%	9.20%	2.06%	-3.56%	0.81%

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

交银施罗德新成长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
(2014年5月9日至2015年6月30日)



注:本基金基金合同生效日为2014年5月9日,截至报告期期末,本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。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		
管华雨	本基金基金经理、公司权益投资总监	2014-05-09	2015-05-23	13年	管华雨先生,CFA,博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理,信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年5月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理。2010年加入交银施罗德基金管理有限公司。历任权益部总经理助理、副总经理、总经理,2010年10月8日至2015年3月23日担任交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理,2010年12月22日至2012年3月12日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理,2012年3月13日至2013年4月25日担任交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理,2013年6月5日至2014年10月21日担任交银施罗德成长30股票型证券投资基金基金经理,2013年8月8日至2014年10月21日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理,2014年5月9日至2015年5月22日担任交银施罗德新成长股票型证券投资基金基金经理。
王崇	本基金的基金经理	2014-10-22	-	7年	王崇先生,北京大学金融学博士。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师、高级研究员。

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年二季度,国内经济延续低迷,通胀低位,政府继续采取积极财政政策和稳健偏松的货币政策来稳增长。4-6月份A股市场先扬后抑,在一季度赚钱效应背景下,基金发行在4-5月份出现井喷,资金大规模入市,市场迅速上涨,估值高企,绝对估值标准被迫让位相对估值体系;在6月份IPO供给加快、海外中概股私有化回归预期、尤其是严查场外配资以及部分股票发现有操纵市场等违法行为后,指数在6月下旬短期跌幅较大。

本基金在二季度采取相对均衡的配置策略,组合持仓以具有良好成长性个股为主。在传媒、食品饮料、医药、环保、电力设备、汽车等行业获得较好收益。但整体未能跑赢业绩比较基准,一方面仓位较高,对6月下旬去杠杆导致指数下跌的幅度估计不足;另一方面部分一季度涨幅较大的持仓品种在二季度表现有所钝化。

展望未来,货币政策宽松有望持续,股票市场投资预期仍处于较好阶段,我们认为沪深300指数在4000点的位置下行风险不大。同时经过此轮调整,市场风险偏好会急剧下降,我们后续会增加对投资标的的质地要求,继续寻找因市场转换带来的优质成长股的投资机会。本基金将继续关注互联网对传统行业改造、人口老龄化需求、技术进步和商业模式创新带来的投资机会。坚持在一定安全边际的前提下,投资具有良好成长前景的行业和个股,努力为持有人创造较好的投资回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.686元,本报告期份额净值增长率为5.64%,同期业绩比较基准增长率为9.20%。

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	454,988,125.88	84.64
	其中:股票	454,988,125.88	84.64
2	固定收益投资	30,162,890.30	5.61
	其中:债券	30,162,890.30	5.61
	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	45,727,461.02	8.51
7	其他资产	6,691,596.33	1.24
8	合计	537,570,073.53	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	13,833,424.20	2.77
B	采矿业	-	-
C	制造业	271,226,280.45	54.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,398,173.93	2.28
E	建筑业	10,509,850.00	2.10
F	批发和零售业	10,077,903.12	2.02
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	49,922,661.56	9.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	24,716,902.40	4.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	24,464,160.00	4.90
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	16,533,869.60	3.31
R	文化、体育和娱乐业	22,304,900.62	4.46
S	综合	-	-
	合计	454,988,125.88	91.06

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	002568	百润股份	465,458	61,221,690.74	12.25
2	002169	智光电气	1,362,247	36,181,280.32	7.24
3	600418	江淮汽车	1,879,901	26,469,006.08	5.30
4	300332	天壕节能	970,800	24,464,160.00	4.90
5	000681	视觉中国	543,227	22,304,900.62	4.46
6	002180	艾派克	499,619	21,983,236.00	4.40
7	002285	世联行	1,003,960	21,524,902.40	4.31
8	002304	洋河股份	299,106	20,745,992.16	4.15
9	002131	利欧股份	341,184	19,962,675.84	4.00
10	600570	恒生电子	159,968	17,924,414.40	3.59

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	30,144,000.00	6.03
	其中:政策性金融债	30,144,000.00	6.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	18,890.30	0.00
8	其他	-	-
9	合计	30,162,890.30	6.04

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	140230	14国开30	300,000	30,144,000.00	6.03
2	110031	航信转债	130	18,890.30	0.00

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	399,278.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	651,537.68
5	应收申购款	5,640,780.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,691,596.33

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	134,129,970.06
本报告期期间基金总申购份额	624,305,441.35
减:本报告期期间基金总赎回份额	462,068,354.16
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	296,367,057.25

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予交银施罗德新成长股票型证券投资基金募集注册的文件;
2、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金托管协议》;
5、关于申请募集注册交银施罗德新成长股票型证券投资基金的法律意见书;
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新成长股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

8.3 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。

交银施罗德信用添利债券证券投资基金(LOF)

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银信用添利债券(LOF)	
场内简称	交银添利	
基金主代码	164902	
交易代码	164902(前端)	164903(后端)
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2011年1月27日	
报告期末基金份额总额	60,767,538.95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,在控制信用风险、利率风险和流动性风险前提下,力求通过主动承担适度信用风险获得持续投资收益,谋求基金资产的长期稳定增长。	
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,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期及债券类属配置;在严谨深入的信用分析基础上,综合考量信用债券的信用评级、以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。同时,本基金也会关注股票一级市场、权证一级市场等其它相关市场存在的投资机会,力争实现基金总体风险收益特征保持不变前提下的基金资产增值最大化。	
业绩比较基准	80%×中债企业债总全价指数收益率+20%×中债国债总全价指数收益率	
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	中国农业银行股份有限公司	

注:根据本基金《基金合同》及《招募说明书》的相关规定,本基金在基金合同生效之日起三年(含三年)的期间内,采取封闭式运作,在深圳证券交易所上市交易,封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。本基金封闭期自2011年1月27日(基金合同生效日)起至2014年1月27日止,自2014年1月28日起基金运作方式转为"上市契约型开放式",并于同日起开放本基金的申购、赎回业务。本基金在募集期仅开通前端基金份额的认购,转为上市开放式基金(LOF)后同时开通前端基金份额和后端基金份额的申购和赎回。

§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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	12,820,974.25
2.本期利润	10,288,804.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1098
4.期末基金资产净值	76,824,166.18
5.期末基金份额净值	1.264

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与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	8.78%	0.73%	0.92%	0.09%	7.86%	0.64%

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

交银施罗德信用添利债券证券投资基金(LOF)
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
(2011年1月27日至2015年6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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林洪钧	本基金、交银货币、交银增利债券、交银理财21天债券、交银纯债债券发起、交银现金宝货币的基金经理,公司固定收益部助理总经理	2011-01-27	2015-06-01	11年	林洪钧先生,复旦大学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司上海分公司机构客户部客户经理,华安基金管理有限公司债券交易员,加拿大Financial Engineering Source Inc.金融研究员。2009年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任专户投资部投资经理助理、专户投资经理、基金经理助理。2011年1月27日至2015年5月31日担任交银施罗德信用添利债券证券投资基金(LOF)基金经理,2011年6月9日至2015年5月31日担任交银施罗德货币市场证券投资基金基金经理,2012年11月5日至2015年5月31日担任交银施罗德理财21天债券型证券投资基金基金经理,2014年3月31日至2015年5月31日担任交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金基金经理,2014年8月4日至2015年5月31日担任交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理,2014年9月12日至2015年5月31日担任交银施罗德现金宝货币市场基金基金经理。
赵凌琦	本基金、交银增利债券、交银理财60天债券、交银双轮动债券、交银定期支付月月丰债券、交银强化回报债券、交银主题收益债券的基金经理,公司固定收益部副总经理	2015-05-09	-	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。

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

本报告期内,债券市场波动性明显加大,4月份长端利率趋势性下行,5月份转而上行,6月以来则呈现小幅波动态势。同时短端利率在货币政策宽松下持续下行,曲线明显变陡。本基金在适度降低债券组合久期的同时维持了一定的杠杆以博取套息收益。同时A股市场在4月份持续上行,5月份虽波动加大,但仍震荡上行,6月中旬以来则快速回落。而可转债市场由于在5月末涨幅过快,自6月初开始就进入明显的下行趋势中。

本基金在4月份积极地增加了可转债及相应正股等权益类资产的配置,较大程度上分享了权益市场的牛市阶段,本报告期内的净值贡献主要来自于权益类资产。5月份随着波动加大则逐步降低权益仓位,在6月初开始明显降低可转债等资产的仓位,使得组合虽有回撤但仍控制在合理的范围内。

展望三季度,基本面、通胀因素和货币政策尚未开始对债券市场造成明显的压力,同时权益类资产财富效应的下降对债券市场的分流效应也会降低。然而另一方面,经历过几次降准、降息后,市场对政策层面的利好已开始出现钝化。同时,地方政府债的供给压力在三季度将继续对长端利率形成压制。在市场充分消化这些利空因素,或再次得到基本面继续恶化的有力支撑前,市场仍将维持震荡的格局。本基金保持较短久期、适度杠杆的同时,将密切关注长端利率的交易性机会,以及货币政策和资金价格可能的变化。同时,在权益类市场风险充分释放前,本基金将极为谨慎地参与权益类市场。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.264元,本报告期份额净值增长率为8.78%,同期业绩比较基准增长率为0.92%。

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	1,678,960.00	1.00
	其中:股票	1,678,960.00	1.00
2	固定收益投资	128,082,586.70	76.03
	其中:债券	128,082,586.70	76.03
	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	26,373,449.63	15.66
7	其他资产	12,324,404.77	7.32
8	合计	168,459,401.10	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	39,560.00	0.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	945,000.00	1.23
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	694,400.00	0.90
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,678,960.00	2.19

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	601139	深圳燃气	90,000	945,000.00	1.23
2	600067	冠城大通	70,000	694,400.00	0.90
3	603116	红蜻蜓	1,000	28,040.00	0.04
4	300482	万孚生物	500	11,520.00	0.01

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	10,043,000.00	13.07
	其中:政策性金融债	10,043,000.00	13.07
4	企业债券	98,191,087.50	127.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,732,000.00	25.68
7	可转债	46,499.20	0.06
8	可交换债	70,000.00	0.09
9	其他	-	-
10	合计	128,082,586.70	166.72

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	122826	11北港债	200,000	20,492,000.00	26.67
2	1382136	13乌兰煤MTN1	200,000	19,732,000.00	25.68
3	124517	14怀化02	160,000	17,184,000.00	22.37
4	122302	13天房债	100,000	10,763,000.00	14.01
5	124508	14滕州02	100,000	10,582,000.00	13.77

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	21,228.21
2	应收证券清算款	9,883,133.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,381,884.00
5	应收申购款	38,158.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,324,404.77

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1.本基金本报告期末未持有处于交换期的可交换债券。
2.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	95,357,608.89
本报告期期间基金总申购份额	57,661,095.88
减:本报告期期间基金总赎回份额	92,251,165.82
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	60,767,538.95

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德信用添利债券证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德信用添利债券证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德信用添利债券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信用添利债券证券投资基金之法律意见书;
8、报告期内交银施罗德信用添利债券证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

8.3 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。

交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银优势行业混合
基金主代码	519697
交易代码	519697
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日