

交银施罗德精选股票证券投资基金

【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,也不保证基金净值不受亏损及本金损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2015年4月1日起至6月30日止。

基金产品概况	
基金名称	交银施罗德精选股票证券投资基金
基金代码	519068
交易代码	519068(前端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年9月29日
报告期末基金份额总额	2,744,529,629.51份
投资目标	本基金坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理优势,自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制风险,分享中国经济与资本市场长期成长收益,追求实现基金资产的长期增值。
投资策略	自上而下配置资产,自下而上精选证券,有效控制风险。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金是一只稳健型股票基金,属于股票型基金中的中等风险品种,本基金的风险收益特征略高于混合型基金,本基金力争在控制风险的前提下追求实现基金资产的长期增值。
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

3.1 主要财务指标

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	1,488,646,427.50
2.本期利润	817,490,231.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.2921
4.期末基金资产净值	3,049,530,771.64
5.期末基金净值增长率	1.1111

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可能低于所列数字;
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	16.31%	3.37%	8.46%	1.96%	7.85%	1.41%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

交银施罗德精选股票证券投资基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
(2005年9月29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9个月。截至建仓结束,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规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	任本基金基金经理期间	说明
曹俊	2014-10-22	曹俊先生,硕士研究生学历,历任申银万国证券研究所有限公司助理研究员,申万巴黎基金基金经理(现申万基金基金管理有限公司),2010年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理。

注:基金经理(或基金经理小组)离职后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 报告期内本基金基金经理变动情况的说明

本基金本报告期基金经理曹俊先生,于2014年10月22日接替原基金经理王鹏先生,担任本基金基金经理职务。

4.3 公平交易专项说明

本公司制定了严格的投资决策制度和公平交易控制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资产均严格按照制度进行公平交易。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

二季度市场经历了快速上涨和急速下跌的过程,市场波动显著加大。从指数表现来看,创业板和中小盘指数上涨幅明显,但在6月份市场大幅回调,上证指数跌幅较大。从宏观经济来看,经济增速持续放缓,市场流动性紧张,大宗商品价格普遍回落。二季度本基金表现稳健,主要得益于组合整体风格以成长风格以及选股优势。

展望未来一个年度,我们对市场持谨慎乐观的态度。经济下行压力依然较大,市场情绪依然脆弱,资金流入迅速放缓。因此,我们将判断市场整体处于调整阶段,我们将以进攻策略向防御策略,选股方向上,我们将继续向下游的行业和个股进行配置,但不会对行业进行大的调整。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至2015年6月30日,本基金资产净值1,111.11亿元,本报告期净值增长率为16.31%,同期业绩比较基准增长率为8.46%。

4.6 报告期内基金持有人人数及基金资产净值变动说明

本基金本报告期无新增投资者。

5.1 报告期内基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,549,838,665.89	79.06
2	其中:股票	2,549,838,665.89	79.06
3	固定收益投资	30,462,000.00	0.94
4	其中:债券	30,462,000.00	0.94
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	77,420,136.71	2.40
8	银行存款和结算备付金合计	561,029,942.28	17.39
9	其他资产	6,576,297.96	0.20
10	合计	3,235,327,064.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	医药生物	2,549,838,665.89	79.06
2	信息技术	2,549,838,665.89	79.06
3	金融、地产	30,462,000.00	0.94
4	其他行业	30,462,000.00	0.94
5	其他行业	77,420,136.71	2.40
6	其他行业	561,029,942.28	17.39
7	其他行业	6,576,297.96	0.20
8	其他行业	3,235,327,064.84	100.00

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	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	贵州茅台	10,128,705.70	5.55	重大资产
2	招商银行	111,276,858.00	3.65	重大资产
3	中国平安	102,789,785.70	3.37	重大资产

注:1.如果本报告期末发生申购、赎回再投资,则已申购份额中包含该资产;
2.如果本报告期末发生转出,则已转出份额中包含该资产。

5.4 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

序号	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

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十名资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	浦发银行	1,111.11	3,900,000	30,462,000.00

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五名贵金属投资明细

序号	贵金属名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

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权证投资明细

序号	权证名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	浦发银行	1,111.11	3,900,000	30,462,000.00

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股指期货投资明细

序号	股指期货名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.9 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国债期货投资明细

序号	国债期货名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.10 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大宗商品投资明细

序号	大宗商品名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.11 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其他资产投资明细

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.12 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衍生品投资明细

序号	衍生品名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.13 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境外资产投资明细

序号	境外资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.14 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货币市场工具投资明细

序号	货币市场工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.15 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其他资产投资明细

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

交银施罗德货币市场证券投资基金

【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,也不保证基金净值不受亏损及本金损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2015年4月1日起至6月30日止。

基金产品概况	
基金名称	交银施罗德货币市场证券投资基金
基金代码	519088
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月20日
报告期末基金份额总额	7,396,738,764.27份
投资目标	本基金投资于货币市场,投资目的是在力求本金安全和资产充分流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合国内外宏观经济运行、金融市场价格运行、资金流动情况、货币市场收益率曲线等因素进行综合分析,合理选择组合期限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手段。
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是货币市场基金,具有低风险、低收益、流动性的证券投资基金特征。
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
下属货币基金的基金简称	交银货币A
下属货币基金的基金代码	519088
报告期末下属货币基金的基金份额总额	934,983,536.65份

3.1 主要财务指标

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	8,130,871.03
2.本期利润	8,130,871.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.000935365
4.期末基金资产净值	6,461,749,232.62

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可能低于所列数字;
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	0.8588%	0.0063%	0.5364%	0.0004%	0.3224%	0.0059%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

交银施罗德货币市场证券投资基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
(2006年1月20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9个月。截至建仓结束,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规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	任本基金基金经理期间	说明
林晓洁	2011-06-09	林晓洁女士,复旦大学硕士研究生学历,交银施罗德基金货币市场基金基金经理,2011年6月9日至2015年5月31日担任交银施罗德货币市场基金基金经理,2015年5月31日担任交银施罗德货币市场基金基金经理助理。

注:基金经理(或基金经理小组)离职后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 报告期内本基金基金经理变动情况的说明

本基金本报告期基金经理林晓洁女士,于2011年6月9日接替原基金经理王鹏先生,担任本基金基金经理职务。

4.3 公平交易专项说明

本公司制定了严格的投资决策制度和公平交易控制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资产均严格按照制度进行公平交易。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

二季度市场经历了快速上涨和急速下跌的过程,市场波动显著加大。从指数表现来看,创业板和中小盘指数上涨幅明显,但在6月份市场大幅回调,上证指数跌幅较大。从宏观经济来看,经济增速持续放缓,市场流动性紧张,大宗商品价格普遍回落。二季度本基金表现稳健,主要得益于组合整体风格以成长风格以及选股优势。

展望未来一个年度,我们对市场持谨慎乐观的态度。经济下行压力依然较大,市场情绪依然脆弱,资金流入迅速放缓。因此,我们将判断市场整体处于调整阶段,我们将以进攻策略向防御策略,选股方向上,我们将继续向下游的行业和个股进行配置,但不会对行业进行大的调整。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至2015年6月30日,本基金资产净值1,111.11亿元,本报告期净值增长率为16.31%,同期业绩比较基准增长率为8.46%。

4.6 报告期内基金持有人人数及基金资产净值变动说明

本基金本报告期无新增投资者。

5.1 报告期内基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	108,192,021.38	92.51
2	其中:普通股	107,078,016.84	91.56
3	优先股	1,114,004.54	0.95
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他资产	-	-
10	合计	108,192,021.38	92.52

5.2 报告期末在各国家(地区)证券市场的股票及资产支持证券投资明细

国家	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	35,449,426.28	31.57
美国	31,715,252.39	28.47
法国	9,590,962.10	8.31
日本	5,904,635.66	5.11
德国	3,283,142.01	2.84
英国	1,271,991.18	1.49
西班牙	1,208,453.76	1.05
巴西	1,127,920.96	0.98
意大利	1,020,264.99	0.88
荷兰	1,019,245.95	0.88
瑞士	991,431.73	0.86
泰国	779,487.73	0.68
新加坡	653,812.29	0.57
合计	108,192,021.38	92.52

注:1.报告期末(报告期)内基金持有的股票资产公允价值变动情况:
2.报告期末(报告期)内基金持有的资产支持证券公允价值变动情况:
3.报告期末(报告期)内基金持有的其他资产公允价值变动情况:

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	股票名称	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	贵州茅台	10,128,705.70	5.55	重大资产
2	招商银行	111,276,858.00	3.65	重大资产
3	中国平安	102,789,785.70	3.37	重大资产

注:1.如果本报告期末发生申购、赎回再投资,则已申购份额中包含该资产;
2.如果本报告期末发生转出,则已转出份额中包含该资产。

5.4 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

序号	债券名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

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十名资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	浦发银行	1,111.11	3,900,000	30,462,000.00

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五名贵金属投资明细

序号	贵金属名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

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权证投资明细

序号	权证名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

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股指期货投资明细

序号	股指期货名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.9 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国债期货投资明细

序号	国债期货名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.10 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大宗商品投资明细

序号	大宗商品名称	数量(元)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	110412	11,111.12	390,000	30,462,000.00

5.11 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其他资产投资明细

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值
----	--------	-------	------