交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金

【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。

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	交银纯债债券发起
基金主代码	519718
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月19日
报告期末基金份额总额	244,248,969.43份
投资目标	本基金为纯债基金,在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
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,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略,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
下属两级基金的基金简称	交银纯债债券发起A/B　交银纯债债券发起C
下属两级基金的交易代码	519718(前端),519719(后端)　519720
报告期末下属两级基金的份额总额	163,632,239.02份　80,616,730.41份

注:1、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。

2、本基金为发起式基金。

§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)	
	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
1.本期已实现收益	3,601,680.71	1,772,031.67
2.本期利润	5,204,954.40	2,519,521.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373	0.0392
4.期末基金资产净值	177,408,539.01	86,186,504.80
5.期末基金份额净值	1.084	1.069

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、交银纯债债券发起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	3.84%	0.14%	1.35%	0.10%	2.49%	0.04%

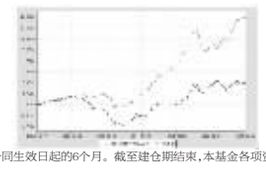
2、交银纯债债券发起C:

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	3.59%	0.14%	1.35%	0.10%	2.24%	0.04%

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

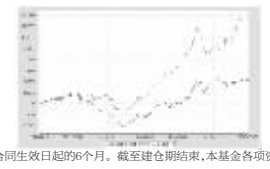
交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月19日至2015年6月30日)

1. 交银纯债债券发起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. 交银纯债债券发起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。

§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、交银增利债券、交银信用添利债券(LOF)、交银理财21天债券、交银聚金宝货币的基金经理,公司固定收益部助理总经理	2014-03-31	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服务产品经理,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6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6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6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6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6月31日担任交银施罗德理财债券证券投资基金基金经理,2014年9月12日至2015年6月31日担任交银施罗德现金宝货币市场基金基金经理。
孙超	本基金、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、交银丰润收益债券、交银丰享收益债券、交银丰泽收益债券的基金经理	2015-05-09	-	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

二季度,经济仍在底部,上行动力不足,但政策加码稳增长延续:国内融资定向支持力度增强,PSL和地方可置换债务规模均有所扩大,地产销量持续好转。货币政策继续宽松,银行间资金利率维持低位。发改委允许企业借新还旧,城投债可能继续松绑。1年期金融债收益率大幅下行约100bp,10年金融债收益率窄幅震荡,整体收益率曲线呈陡峭化。

中债总全价(总值)指数在4月上涨1.30%,5月上涨0.10%,6月下跌0.05%。本基金报告期内维持了较高的债券仓位,基金净值增长的主要收益来自于较高的城投债票息收入,以及本基金在4、5月份收益下行过程中获得的资本利得。

债券市场面临多重考验:稳增长政策持续发力、资金面宽松已被充分预期、美联储加息渐行渐近,地方债置换进度亦有可能超出投资者预期。我们对三季度债券市场持谨慎态度,整幅预期先于现实而进行调整。权益类市场的波动加大,债券市场作为避险场所有望成为部分投资者的替代选项。打破刚性兑付的预期进一步上升,我们保持对低等级信用债的警惕。本基金三季度考虑视情况适当缩短久期,以审慎的操作风格应对债券市场可能的波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,交银纯债债券发起A/B份额净值为1.084元,本报告期份额净值增长率为3.84%,同期业绩比较基准增长率为1.35%;交银纯债债券发起C份额净值为1.069元,本报告期份额净值增长率为3.59%,同期业绩比较基准增长率为1.35%。

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	422,643,253.39	95.02
	其中:债券	422,643,253.39	95.02
	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	12,085,721.87	2.72
7	其他资产	10,080,868.42	2.27
8	合计	444,809,843.68	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	69,301,000.00	26.29
	其中:政策性金融债	69,301,000.00	26.29
4	企业债券	222,451,253.39	84.39
5	企业短期融资券	50,010,000.00	18.97
6	中期票据	80,881,000.00	30.68
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	422,643,253.39	160.34

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	150205	15国开05	300,000	29,241,000.00	11.09
2	124440	13宁德投	200,000	21,268,000.00	8.07
3	1480276	14滕州债02	200,000	21,202,000.00	8.04
4	124711	14象山债	200,000	21,116,000.00	8.01
5	122527	12温国投	200,000	20,810,000.00	7.89

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	6,599.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,856,141.99
5	应收申购款	3,218,126.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,080,868.42

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	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
报告期期初基金份额总额	125,849,496.85	5,220,493.47
本报告期期间基金总申购份额	47,072,966.52	112,092,064.90
减:本报告期期间基金总赎回份额	9,290,224.35	36,695,827.96
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	163,632,239.02	80,616,730.41

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

单位:份

项目	交银纯债债券发起A/B	交银纯债债券发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,504,872.38	-
本报告期买入/申购总份额	201,435.71	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,706,308.09	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.38	-

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2015-04-15	201,435.71	210,097.45	-
合计			201,435.71	210,097.45	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,706,308.09	4.38%	10,072,734.64	4.12%	不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,706,308.09	4.38%	10,072,734.64	4.12%	-

注:本报告期末持有份额总数为发起份额总数和截至本报告期末红利再投份额数的合计。

§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纯债债券型发起式证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金合同》;

3、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德纯债债券型发起式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纯债债券型发起式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@jyskd.com。

交银施罗德定期支付双息平衡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	交银定期支付双息平衡混合
基金主代码	519732
交易代码	519732
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月4日
报告期末基金份额总额	80,083,984.56份
投资目标	本基金精选具有长期增长潜力和较好分红能力的股票,以及具有较高息票率的债券,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金精选具有较好现金分红能力、长期增长潜力且估值水平合理的上市公司以及具有较高息票率的债券,通过在股票和债券等不同类别资产中的平衡配置,追求基金资产在风险可控前提下的持续增值,充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
业绩比较基准	50%×中证红利指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险的品种,其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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

§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	62,941,588.21
2.本期利润	38,759,254.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.3631
4.期末基金资产净值	149,257,500.61
5.期末基金份额净值	1.864

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	16.87%	2.46%	12.22%	1.37%	4.65%	1.09%

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

交银施罗德定期支付双息平衡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9月4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		
张迎军	本基金、交银蓝筹股票、交银优势行业混合的基金经理,公司投资副总监	2013-09-04	-	15年	张迎军先生,经济学硕士。历任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资金运用管理中心投资经理,太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任固定收益部副总经理、权益部副总经理。2009年1月21日至2012年2月2日担任交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金转型前的交银施罗德保本混合型证券投资基金基金经理,2011年5月3日至2013年9月2日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理。
李德亮	本基金、交银蓝筹股票、交银强化回报债券的基金经理	2013-09-04	-	9年	李德亮先生,同济大学管理学学士,中国人民银行研究生部金融学硕士。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师、基金经理助理。

注:1、2015年7月11日本基金管理人发布公告,经公司领导办公会议审议通过,张迎军先生自2015年7月11日起不再担任本基金基金经理,详情请见相关公告。

2、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

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

二季度,经济仍在底部,上行动力不足,但政策加码稳增长延续:国内融资定向支持力度增强,PSL和地方可置换债务规模均有所扩大,地产销量持续好转。货币政策继续宽松,银行间资金利率维持低位。发改委允许企业借新还旧,城投债可能继续松绑。1年期金融债收益率大幅下行约100bp,10年金融债收益率窄幅震荡,整体收益率曲线呈陡峭化。

中债总全价(总值)指数在4月上涨1.30%,5月上涨0.10%,6月下跌0.05%。本基金保持纯债资产配置的中性久期,以积极的权益类投资分享了A股牛市阶段性果实,6月中旬以来适时降低了权益类仓位。

债券市场面临多重考验:稳增长政策持续发力、资金面宽松已被充分预期、美联储加息渐行渐近,地方债置换进度亦有可能超出投资者预期。我们对三季度债券市场持谨慎态度,警惕预期先于现实而进行调整。权益类市场的波动加大,债券市场作为避险场所有望成为部分投资者的替代选项。打破刚性兑付的预期进一步上升,我们保持对低等级信用债的警惕。本基金三季度考虑视情况适当缩短久期,以审慎的操作风格应对债券市场可能的波动。对于权益类资产,我们认为这轮股票市场上涨伴随着大量杠杆资金的使用,在市场方向不明确的时间段,杠杆工具会加大市场双向波动的幅度,尤其是如果出现市场连续下跌的情况,杠杆工具内生的止损机制被触发,更可能扩大市场向下波动的空间。本基金三季度将灵活调控权益类仓位,力争获取绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,交银定期支付双息平衡混合型证券投资基金基金份额净值为1.864元,本报告期份额净值增长率为16.87%,同期业绩比较基准增长率为12.22%。

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	80,495,107.58	51.34
	其中:股票	80,495,107.58	51.34
2	固定收益投资	2,528,261.80	1.61
	其中:债券	2,528,261.80	1.61
	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	73,611,918.93	46.95
7	其他资产	155,788.96	0.10
8	合计	156,791,077.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	30,569,112.40	20.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	28,064,345.82	18.80
J	金融业	4,274,200.00	2.86
K	房地产业	3,078,000.00	2.06
L	租赁和商务服务业	1,895,409.36	1.27
M	科学研究和技术服务业	5,292,000.00	3.55
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	7,322,040.00	4.91
S	综合	-	-
	合计	80,495,107.58	53.93

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	300166	东方国信	297,461	10,684,799.12	7.16
2	600570	恒生电子	75,000	8,403,750.00	5.63
3	002739	万达院线	33,000	7,322,040.00	4.91
4	600074	保千里	306,460	5,663,380.80	3.79
5	300332	天壕节能	210,000	5,292,000.00	3.55
6	002390	信邦制药	294,800	5,271,024.00	3.53
7	002373	千方科技	115,000	4,978,350.00	3.34
8	002170	芭田股份	194,020	4,419,775.60	2.96
9	000801	四川九洲	160,000	4,400,000.00	2.95
10	601336	新华保险	70,000	4,274,200.00	2.86

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,528,261.80	1.69
8	其他	-	-
9	合计	2,528,261.80	1.69

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	113501	洛钼转债	14,670	2,045,584.80	1.37
2	128009	歌尔转债	2,390	379,484.20	0.25
3	113008	电气转债	570	103,192.80	0.07

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	100,053.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,293.41
5	应收申购款	38,441.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	155,788.96

5.11.4 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	113501	洛钼转债	2,045,584.80	1.37
2	128009	歌尔转债	379,484.20	0.25

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	002739	万达院线	7,322,040.00	4.91	重大事项
2	600074	保千里	5,663,380.80	3.79	重大事项
3	002170	芭田股份	4,419,775.60	2.96	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	132,105,123.39
本报告期期间基金总申购份额	9,343,836.45
减:本报告期期间基金总赎回份额	61,364,975.28
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	80,083,984.56

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、中国证监会批准交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金托管协议》;

5、关于募集交银施罗德定期支付双息平衡混合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定期支付双息平衡混合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@jyskd.com。

交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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