# 交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十一日

§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2016年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 交银趋势混合 | |
| 基金主代码 | 519702 | |
| 交易代码 | 519702(前端) | 519703(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2010年12月22日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 183,678,288.27份 | |
| 投资目标 | 本基金力图通过把握中国人口变化的重大趋势,精选受益其中的优势行业和个股,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,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的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断未来人口趋势的重大转变对国民消费倾向、国家收入分配政策、产业升级和区域发展方向等战略决策的重要影响以及其中所蕴涵的行业投资机会的基础上,挖掘受益其中的优势行业,精选个股,以谋求超额收益。 | |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只混合型基金,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。属于承担较高风险、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 | 中国工商银行股份有限公司 | |

注:本基金业绩比较基准自2015年10月1日起,由“75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”,详情见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

§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10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 42,388,130.31 |
| 2.本期利润 | 75,430,018.61 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3925 |
| 4.期末基金资产净值 | 303,262,354.52 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.651 |

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 | 30.62% | 2.02% | 12.98% | 1.25% | 17.64% | 0.77% |

注:本基金业绩比较基准自2015年10月1日起,由“75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”,3.2.2同。详情见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

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

交银施罗德趋势优先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
(2010年12月22日至2015年12月31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 | | |
| 曹文俊 | 交银精选混合、交银趋势混合的基金经理 | 2013-08-08 | - | 10年 | 曹文俊先生,硕士学位。历任申银万国证券研究所有限公司助理分析师,申万巴黎基金管理有限公司(现申万菱信基金管理有限公司)研究员。2010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: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口(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年四季度市场震荡上行,中小市值个股和各类主题表现活跃。宏观经济方面,经济增长依然无多起色,稳增长政策措施一再加码,宽松货币政策延续。而临近年底,因美联储确定加息,人民币汇率贬值压力凸显。股票供给方面,四季度维持着IPO股票数量有限、大小非减持禁令未到期等有利格局,而资金端仍以场内存量资金博弈为主,场外新进入资金数量有限。四季度本基金净值表现跑赢业绩比较基准,主要缘于组合加仓时点占优及精选个股。

展望2016年一季度,我们对市场的态度由乐观转向中性,适当降低仓位水平。我们的判断主要基于以下几个因素的考虑:第一,资金供求关系角度,最佳时点或已经过去。2015年下半年股票供给端急剧收缩(暂停IPO加之减持禁令),供需天平向资金端倾斜。而2016年随着减持禁令到期、注册制逐步落实,预计供给端压力将大于2015年下半年;第二,从绝对估值水平来看,符合中期转型方向的产业和个股存在普遍高估现象;第三,人民币汇率贬值压力犹存,由贬值预期引发的阶段性流动性冲击仍需警惕。选股方向上,我们倾向于选择符合中期转型方向、市场空间大、估值水平处于可承受范围内的成长型品种。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.651元,本报告期份额净值增长率为30.62%,同期业绩比较基准增长率为12.98%。

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 | 252,596,743.80 | 81.10 |
| | 其中:股票 | 252,596,743.80 | 81.10 |
| 2 | 固定收益投资 | 10,023,000.00 | 3.22 |
| | 其中:债券 | 10,023,000.00 | 3.22 |
| | 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 | 40,918,590.75 | 13.14 |
| 7 | 其他资产 | 7,923,323.42 | 2.54 |
| 8 | 合计 | 311,461,657.97 | 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 | 127,524,745.49 | 42.05 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 19,086,290.58 | 6.29 |
| F | 批发和零售业 | 13,153,042.47 | 4.34 |
| 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 | 35,204,583.40 | 11.61 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 6,336,000.00 | 2.09 |
| 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 | 15,149,991.50 | 5.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 36,142,090.36 | 11.92 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 252,596,743.80 | 83.29 |

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 | 300347 | 泰格医药 | 601,748 | 18,497,733.52 | 6.10 |
| 2 | 600763 | 通策医疗 | 359,942 | 17,644,356.84 | 5.82 |
| 3 | 300011 | 鼎汉技术 | 450,466 | 13,423,886.80 | 4.43 |
| 4 | 002717 | 岭南园林 | 300,000 | 13,170,000.00 | 4.34 |
| 5 | 002475 | 立讯精密 | 400,172 | 12,785,495.40 | 4.22 |
| 6 | 002020 | 京新药业 | 300,000 | 10,065,000.00 | 3.32 |
| 7 | 002368 | 太极股份 | 150,000 | 10,065,000.00 | 3.32 |
| 8 | 300161 | 华中数控 | 250,000 | 9,180,000.00 | 3.03 |
| 9 | 002425 | 凯撒股份 | 283,653 | 8,223,100.47 | 2.71 |
| 10 | 002672 | 东江环保 | 399,950 | 8,066,991.50 | 2.66 |

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 | 10,023,000.00 | 3.31 |
| | 其中:政策性金融债 | 10,023,000.00 | 3.31 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 10,023,000.00 | 3.31 |

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 | 150416 | 15农发16 | 100,000 | 10,023,000.00 | 3.31 |

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 | 327,649.74 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,313,739.97 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 135,311.87 |
| 5 | 应收申购款 | 146,621.84 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,923,323.42 |

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

| 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 | 300011 | 鼎汉技术 | 13,423,886.80 | 4.43 | 重大事项 |
| 2 | 002020 | 京新药业 | 10,065,000.00 | 3.32 | 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 | 199,476,968.38 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 7,411,625.38 |
| 减:本报告期期间基金总赎回份额 | 23,210,305.49 |
| 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 | 183,678,288.27 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 20,001,800.00 |
| 本报告期买入/申购总份额 | - |
| 本报告期卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 20,001,800.00 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 10.89 |

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

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 影响投资者决策的其他重要信息

鉴于交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金的业绩比较基准的指数停止计算编制,本基金管理人根据基金合同的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,决定自2015年10月1日起将交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金的业绩比较基准由原“75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”,并相应修改基金合同的有关内容。详情请见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德趋势优先股票证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金托管协议》;

5、关于申请募集交银施罗德趋势优先股票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趋势优先混合型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@jysld.com。

# 交银施罗德全球自然资源证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十一日

§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2016年1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。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 交银全球资源混合(QDII) |
| 基金主代码 | 519709 |
| 交易代码 | 519709 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年5月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 26,648,861.69份 |
| 投资目标 | 在全球范围内精选自然资源相关行业的上市公司,通过积极主动的资产配置和组合管理,在有效控制组合下行风险的前提下力争实现资本的长期保值增值。 |
| 投资策略 | 通过对全球宏观经济、大宗商品价格和自然资源相关行业上市公司基本面的分析,根据宏观经济运行特点对不同自然资源类别相关资产价格或其所对应的大宗商品(如能源、贵金属、基本金属、农产品等)价格所产生的不同影响,利用基金管理人在大宗商品、自然资源及其相关产业等领域的专业研究,自上而下的选择明显受益于宏观经济运行特征的自然资源类别进行投资,同时在该资源类别内自下而上精选证券,挖掘定价合理、具备持续竞争优势、明显受益于相关资源价格上涨的上市公司股票进行投资,在有效控制下行风险的前提下,优化组合收益,构建具有长期投资价值的投资组合,实现资产的保值增值。 |
| 业绩比较基准 | MSCI全球原材料总收益指数收益率×65%+MSCI全球能源总收益指数收益率×35% |
| 风险收益特征 | 本基金为主要投资全球范围内自然资源相关行业上市公司的主动混合型基金,基金所投之标的与全球经济景气度、大宗商品市场表现及各相关产业联动性相对较高,波动性较大,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。属于承担较高风险、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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问英文名称 | Schroder Investment Management Limited |
| 境外投资顾问中文名称 | 施罗德投资管理有限公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | JPMorgan Chase Bank,National Association |
| 境外资产托管人中文名称 | 摩根大通银行 |

§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10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -888,305.59 |
| 2.本期利润 | 22,408.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0008 |
| 4.期末基金资产净值 | 30,444,707.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.142 |

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。

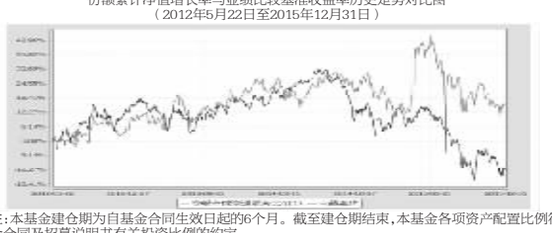
3.2 基金净值表现

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 | -0.09% | 1.01% | 2.20% | 1.83% | -2.29% | -0.82% |

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

交银施罗德全球自然资源证券投资基金
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
(2012年5月22日至2015年12月31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 | | |
| 蔡铮 | 交银环球精选混合(QDII)、交银全球资源混合(QDII)的基金经理 | 2015-04-22 | - | 6年 | 蔡铮先生,中国国籍,复旦大学电子工程硕士。历任瑞士银行香港分行分析员。2009年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任投资研究部数量分析师、基金经理助理。2012年12月27日至2015年6月30日担任交银施罗德美元债基金经理。2013年3月4日至2015年10月31日担任交银施罗德新兴市场股票基金经理。2014年8月4日至2015年10月31日担任交银施罗德美元债基金经理。2015年1月15日至2015年10月31日担任交银施罗德国际股票基金经理。2015年4月29日至2015年10月31日担任交银施罗德美元债基金经理。2015年6月23日至2015年10月31日担任交银施罗德多策略股票基金经理。2015年7月27日至2015年10月31日担任交银施罗德国际股票基金经理。2015年10月6日起任交银施罗德全球自然资源证券投资基金经理。2015年10月6日起任交银施罗德美元债基金经理。 |
| 陈俊华 | 交银环球精选混合(QDII)、交银全球资源混合(QDII)的基金经理 | 2015-11-21 | - | 10年 | 陈俊华女士,中国国籍,上海交通大学金融学硕士。历任国泰君安证券研究所研究员、中国国际金融有限公司研究部公用事业组负责人。2015年加入交银施罗德基金管理有限公司。 |
| 周中 | 交银环球精选混合(QDII)、交银全球资源混合(QDII)的基金经理 | 2015-12-12 | - | 6年 | 周中先生,中国国籍,复旦大学金融学硕士。历任野村证券亚太区股票研究部研究助理、中国国际证券研究部研究员、高级经理、瑞银证券研究部行业分析师、董事。2015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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| Simon Webber | 施罗德集团多区域(全球及国际)股票投资主管、全球和国际股票基金经理、全球气候变化股票基金经理 | 16年 | Simon Webber先生,英国曼彻斯特大学物理学学士,CFA。1999年加入施罗德投资管理有限公司,历任全球技术团队分析员。 |

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2015年四季度,美国加息落地,大宗商品价格集体下跌,全球股市应声反弹:纳斯达克涨8.38%,日、德、英、法市场主要股指分别上涨9.46%、11.21%、2.98%、4.08%。A股在经历了三季度的暴跌之后,也快速反弹超过15%。比较而言,港股市场作为离岸金融市场,涨幅相对较少:恒指涨5.12%,恒生国企指数涨2.72%。更值得关注的是:港股的交易额仍在回落,换手率回落至年内最低水平,这与全球其他市场同期趋势不同。我们认为:这体现出投资者更为谨慎的态度,而这同时也意味着未来港股的投资机会的明朗化。本基金主要投资于自然资源类股票,受美元走强影响,资源品价格大幅回落,本基金在四季度曾出现2%的回撤,主要集中在10、11月份,近期,已企稳并重回正收益。

展望2016年一季度,系统风险有望大幅减小,个股选择尤为重要。短期内,美国再次加息的预期恐难成立,甚至有可能延迟。国内方面:一系列稳增长的政策或将逐步体现效果,我们认为港股市场的活跃度可能会改善。此外,上市公司2015年财报业绩将陆续公布,预计市场整体向上的风险大于向下的风险。我们目前能够做的仍是精选个股:企业是否具备财务护城河和业务可持续性是精选个股的核心,对此类个股仓位选择方面则可相对乐观。我们预计会加大在能源加工、环保、公用事业等领域挖掘投资机会,努力为投资者创造回报。

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.142元,本报告期份额净值增长率为-0.09%,同期业绩比较基准增长率为2.2%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末,本基金已经连续六十个工作日以上出现基金资产净值低于五千万元的情形,基金管理人已向中国证券监督管理委员会进行了报告,拟通过终止基金合同等方式解决。

§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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 22,007,259.12 | 71.94 |
| | 其中:普通股 | 22,007,259.12 | 71.94 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 8,583,652.24 | 28.06 |
| 8 | 其他资产 | 1,836.44 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 30,592,746.80 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 22,007,259.12 | 72.29 |
| 合计 | 22,007,259.12 | 72.29 |

注:1、国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定;

2、ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 公共事业 | 6,313,031.09 | 20.74 |
| 非必需消费品 | 5,124,327.62 | 16.83 |
| 工业 | 3,499,368.53 | 11.49 |
| 材料 | 3,266,515.09 | 10.73 |
| 金融 | 1,977,025.39 | 6.49 |
| 能源 | 892,144.26 | 2.93 |
| 必需消费品 | 870,964.56 | 2.86 |
| 信息技术 | 63,882.58 | 0.21 |
| 合计 | 22,007,259.12 | 72.29 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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股票及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Xinyi Glass Holdings Ltd. | 信义玻璃控股有限公司 | 868 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 402,000 | 1,535,795.77 | 5.04 |
| 2 | Hong Kong Exchanges And Clearing Limited | 香港交易及结算所有限公司 | 388 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 8,100 | 1,347,063.60 | 4.42 |
| 3 | Luk Fook Holdings (International) Limited | 六福集团(国际)有限公司 | 590 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 97,000 | 1,336,029.72 | 4.39 |
| 4 | China Power International Development Limited | 中国电力国际发展有限公司 | 2380 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 320,000 | 1,201,076.20 | 3.95 |
| 5 | China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd. | 中国高速传动设备集团有限公司 | 658 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 214,000 | 1,118,770.31 | 3.67 |
| 6 | Chow Sang Sang Holdings International Limited | 周生生集团国际有限公司 | 116 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 76,000 | 812,469.07 | 2.67 |
| 7 | China Resources Power Holdings Company Limited | 华润电力控股有限公司 | 836 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 56,000 | 707,508.96 | 2.32 |
| 8 | Zhuzhou Csr Times Electric Co., Ltd | 株洲南车时代电气股份有限公司 | 3898 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 16,500 | 622,760.86 | 2.05 |
| 9 | China Resources Gas Group Limited | 华润燃气控股有限公司 | 1193 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 32,000 | 620,645.40 | 2.04 |
| 10 | Huaneng Power International, Inc. | 华能国际电力股份有限公司 | 902 HK | 香港证券交易所 | 香港 | 108,000 | 606,330.34 | 1.99 |

注:前十名股票及存托凭证的排名是按照上市公司不同的上市交易所合并计算排列所得。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,836.44 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,836.44 |

5.10.4 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。

5.10.5 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的情况。

5.10.6 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 | 28,437,924.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 326,647.61 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,115,710.10 |
| 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 | 26,648,861.69 |

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;本基金管理人本报告期末持有本基金份额0.00份,占本基金期末总份额的0.00%。

§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全球自然资源证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德全球自然资源证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德全球自然资源证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德全球自然资源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全球自然资源证券投资基金之法律意见书;

8、报告期内交银施罗德全球自然资源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