

交银施罗德先锋混合型证券投资基金

2016年度报告摘要

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：二〇一七年三月二十九日

\$1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。
本基金报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人对本基金报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
在报告期内公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，通过投资交易系统、交易数据分屏、专项稽核检查等，本基金管理人未发现任何违反公平交易制度的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金于报告期内未发现异常交易行为。本基金报告期内，本公司管理的所有投资组合与所涉及的交易所公开的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量的5%的情况有2次，是因投资组合因投资策略在合规范围内被定期调整需要同时发生同向反向交易，未发现不公平交易和利益输送的情况。本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗口下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易差额未出现异常。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
回顾2016年的资本市场，年初从股市以断崖开始，年底是以债券市场暴跌结束，其中全球大宗商品大幅上涨，国际政治经济形势动荡，产生了很强戏剧性的结果。纵观A股市场，上证指数全年下跌了12.31%，创业板指下跌了27.71%，但是整个市场中仍然不乏赚钱机会，沪深两市类股都有阶段性表现。总体来说，2016年，基金仓位的择时选择和行业配置，对投资业绩起到了至关重要的作用。

本基金2016年未能超越业绩比较基准表现，主要是配置了较多创业板成长类股票的原因。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2016年12月31日，本基金份额净值为1.4268元，本报告期份额净值增长率为-18.27%，同期业绩比较基准增长率为-12.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望
展望未来，我们认为，2017年位选择行业择时似乎不是最重要的核心，2017年的核心在于选股，不同股票之间收益差异将不会非常明显，整个市场将呈现为一个明显的专业选手市场的特征，只有具备选股能力的人才能在市场中赚到钱。2017年，我们将选择上一直具备阿尔法的一致性，在新的一年里努力为投资者争取好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人制定了健全、有效的产品政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员由研究部、基金经理部、风险管理部等人员组成和收益率及基金经理组成。

公司严格按照新会计准则、证监会相关规定的基金合同关于估值的约定进行估值，保证估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。估值委员的定期审核或按投资品种的不同类别，研究并参考行业定价、工作底稿、基金经理定期向估值委员会汇报，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。本基金管理人参与估值委员会定期对投资政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的实质性及适用性的情况下，及时召开估值委员会会议进行讨论，及时修订估值方法。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
根据有关法律法规和基金合同，报告期内本基金未有与任何外部估值定价机构签署的协议。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金份额净值预警情形的说明
本基金报告期内无预警情形。

5.1 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警情形的说明
本基金持有人数或基金份额净值预警情形的说明部分。

5.2 报告期内基金份额净值预警情形的说明
本基金持有人数或基金份额净值预警情形的说明部分。

5.3 主要财务指标、基金份额净值表现及利润分配情况
3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标 2016年 2015年
本期已实现收益 -202,276,626.05 219,209,498.16
138,702,611.00

3.1.2 本期利润 -56,006,261.16 478,402,067.95
124,021,381.99

3.1.3 年平均收益率 -0.3692% 0.4024%
0.1396%

3.1.4 基金份额净值 -18.72% 64.80%
13.22%

3.1.5 期末可供分配基金份额总额 0.4268 1.1659
0.3336%

3.1.6 期末基金份额净值 1,426.80 2,832,060,998.00
764,426,467.00

3.1.7 期末基金份额 1,426.80 2,1569
13396

注：1.本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）扣除相應后的余额，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 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	份额净值增长 率(%)	份额净值增 长标准差(%)	业绩比较基 准收益率(%)	业绩比较基 准收益率准 差(%)	①-③	②-④
过去三个月	-2.3%	1.3%	-0.88%	0.6%	-18.0%	0.73%
过去六个月	-2.3%	1.3%	-0.2%	0.6%	-6.13%	0.66%
过去一年	-18.27%	2.3%	-12.37%	1.3%	-6.3%	1.01%
过去三年	5.6%	2.5%	-9.7%	1.5%	5.9%	1.01%
过去五年	94.1%	2.1%	61.4%	1.3%	32.2%	0.76%
自基金合同生 效之日起至今	100.3%	1.9%	76.0%	1.3%	14.0%	0.54%

注：1.本基金业績比較基準為2015年10月1日起，“75% x 中信债指數 + 25% x 中信中票指數” 变更为“75% x 中证700指數 + 25% x 中证综合债券指數”，3.2.2至3.3.3同。详见情况书基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德先锋混合型证券投资基金》。

3.2.2 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

3.2.3 过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

3.3.1 期间数据和指标 2016年 2015年
本期已实现收益 -202,276,626.05 219,209,498.16
138,702,611.00

3.3.2 本期利润 -56,006,261.16 478,402,067.95
124,021,381.99

3.3.3 年平均收益率 -0.3692% 0.4024%
0.1396%

3.3.4 期末基金份额 1,426.80 2,1569
13396

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。

3.3.5 过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.4 基金的业績比較基準

3.4.1 基金管理人及基金经理情况

3.4.1.1 基金管理人及基金经理的简介

3.4.1.2 基金管理人对本基金的影响分析

3.4.1.3 基金管理人对本基金的承诺

3.4.2 基金经理的任免日期和离职日期

3.4.3 基金管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

3.4.4 基金管理人对报告期内基金投资组合的重大变化的说明

3.4.5 基金管理人对报告期内基金估值政策和程序的说明

3.4.6 基金管理人对报告期内基金利润分配政策的说明

3.4.7 基金管理人对本基金的估值政策和程序的说明

3.4.8 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.9 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.10 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.11 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.12 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.13 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.14 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.15 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.16 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.17 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.18 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.19 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.20 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.21 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.22 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.23 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.24 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.25 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.26 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.27 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.28 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.29 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.30 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.31 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.32 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.33 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.34 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.35 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.36 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.37 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.38 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.39 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.40 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.41 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.42 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.43 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.44 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.45 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.46 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.47 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.48 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.49 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.50 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.51 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.52 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.53 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.54 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.55 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.56 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.57 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.58 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.59 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明

3.4.60 基金管理人对报告期内基金投资组合的定期报告的说明

3.4.61 基金管理人对报告期内基金投资组合的临时公告的说明