交银施罗德全球自然资源证券投资基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十五日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30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	27,577,828.64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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	2,101,907.96
2.本期利润	3,303,141.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.1121
4.期末基金资产净值	41,156,130.74
5.期末基金份额净值	1.492

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。

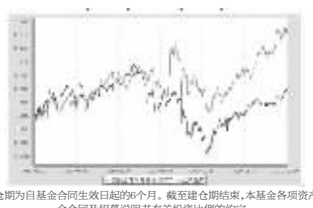
3.2 基金净值表现

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	7.73%	0.96%	8.28%	0.47%	-0.55%	0.49%

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2017年9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		
陈俊华	交银环球精选混合(QDII)、交银全球资源混合(QDII)、交银沪港深价值精选混合的基金经理	2015-11-21	-	12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部研究员、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	-	8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,中银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	18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

2017年三季度全球经济呈现持续弱复苏的态势。随着美国明确缩表进程,欧洲QE退出预期渐起,市场整体的流动性边际收紧。此外,短期的地缘政治扰动因素也引发了资本市场的波动。中国经济在全球扮演着越来越重要的作用,而在三季度市场对国内经济是新周期开始还是进入新一轮下行存在较大争议,也使得市场的不确定性逐步增加。

三季度,本基金保持了较高的仓位配置,重点投资于港股市场。本基金资源类股票配置占较高,受到国际大宗商品价格变动的影响较大。

展望2017年四季度,我们对市场持谨慎乐观的态度。正面来看,支撑港股本轮牛市的大逻辑并没有发生变化,港股整体在全球来看依然被低估,而港股通和海外资金的重新配置也为港股带来了源源不断的活水。负面因素来看,一方面国内经济增速可能受到房地产增速放缓的负面影响,另外一方面CPI可能在年底出现小幅上行,总体来看,港股市场在2017年前三季度表现良好,四季度也有一定的获利回吐的压力。行业方面,我们认为新能源汽车将拉动对上游资源例如锂、钴等的需求,我们认为相关资产的未来表现值得重点关注。我们将继续勤勉尽责地积极调研,自下而上挖掘相关标的,努力为投资人赚取稳健的回报。

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.492元,本报告期份额净值增长率为7.73%,同期业绩比较基准增长率为8.28%。

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,本基金已经连续二十个工作日以上出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	36,739,891.12	87.10
	其中:普通股	36,739,891.12	87.10
	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	5,233,460.53	12.41
8	其他资产	206,399.24	0.49
9	合计	42,179,750.89	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	36,739,891.12	89.27
合计	36,739,891.12	89.27

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(%)
材料	10,210,210.96	24.81
能源	5,150,569.17	12.51
非必需消费品	4,818,726.69	11.71
信息技术	3,809,432.68	9.26
公共事业	3,061,023.80	7.44
工业	2,762,662.99	6.71
金融	2,624,997.22	6.38
保健	1,662,186.65	4.04
必需消费品	1,516,235.45	3.68
房地产	1,123,845.52	2.73
合计	36,739,891.12	89.27

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	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	10,000	2,856,989.53	6.94
2	SITC International Holdings Company Limited	海丰国际控股有限公司	1308 HK	香港证券交易所	香港	400,000	2,406,601.53	5.85
3	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	1088 HK	香港证券交易所	香港	150,000	2,340,318.01	5.69
4	Guangzhou Automobile Group Co.,Ltd.	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	香港证券交易所	香港	150,000	2,304,626.89	5.60
5	China Molybdenum Co.,Ltd.	洛阳栾川钼业集团股份有限公司	3993 HK	香港证券交易所	香港	500,000	1,992,754.45	4.84
6	Zijin Mining Group Co.,Ltd.	紫金矿业集团股份有限公司	2899 HK	香港证券交易所	香港	800,000	1,821,946.92	4.43
7	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	9,000	1,606,100.60	3.90
8	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港证券交易所	香港	300,000	1,491,379.13	3.62
9	China Suntien Green Energy Corporation Limited	新天绿色能源股份有限公司	956 HK	香港证券交易所	香港	800,000	1,318,872.03	3.20
10	China Mengniu Dairy Company Limited	中国蒙牛乳业有限公司	2319 HK	香港证券交易所	香港	65,000	1,206,912.37	2.93

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	27,296.35
4	应收利息	672.18
5	应收申购款	178,430.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	206,399.24

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	31,806,651.57
报告期期间基金总申购份额	14,273,096.29
减:报告期期间基金总赎回份额	18,501,919.22
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	27,577,828.64

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。

交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十五日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银荣祥保本混合
基金主代码	519726
交易代码	519726
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	760,658,518.83份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求本金安全的前提下,力争实现基金资产在保本周期内的稳定增值。
投资策略	本基金运用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)原理,动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	4,142,905.86
2.本期利润	5,116,889.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	770,123,659.72
5.期末基金份额净值	1.012

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。

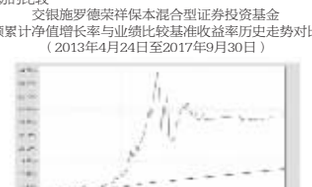
3.2 基金净值表现

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	0.60%	0.05%	0.70%	0.01%	-0.10%	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

交银施罗德荣祥保本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4月24日至2017年9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		
于海颖	交银增利债券、交银纯债债券基金、交银荣祥保本混合、交银定期支付月月丰债券、交银增强收益债券、交银强化回报债券、交银丰盈收益债券、交银丰润收益债券、交银荣鑫保本混合、交银增利增强债券的基金经理,公司固定收益(公募)投资总监	2017-06-10	-	11年	于海颖女士,天津大学数量经济学硕士,经济学学士。历任北方国际信托投资股份有限公司固定收益研究员,光大保德信基金管理有限公司交易员、基金经理助理、基金经理,银华基金管理有限公司基金经理,五矿证券有限公司固定收益事业部投资管理部总经理。其中2007年11月9日至2010年8月30日任光大保德信货币市场基金基金经理,2008年10月29日至2010年8月30日任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理,2011年6月28日至2013年6月16日任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理,2011年8月2日至2014年4月24日任银华货币市场证券投资基金基金经理,2012年8月9日至2014年10月7日任银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)基金经理,2013年4月1日至2014年4月24日任银华交易型货币市场基金基金经理,2013年8月7日至2014年10月7日任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理,2013年9月18日至2014年10月7日任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理,2014年5月8日至2014年10月7日任银华信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2016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,供给侧改革继续推进、环保限产趋严带来了工业品价格的剧烈波动,引发了市场对经济增长预期和通胀预期的变化。货币政策维持中性,在超储率位于低位的情况下,伴随着缴准、缴税等时点资金面不时出现紧张局面,非银机构融资成本上升。美元指数大幅走低,人民币升值明显,但外汇占款依然维持流出状态。在国内外多重因素的影响下,报告期内债券市场收益率震荡走高。

权益市场方面,尽管监管层对流动性态度由支持转为中性,但经济超预期,叠加政策对创业板缓和带来的市场风险偏好提升,导致A股市场持续走强。板块方面,经济基本面及供给侧改革引领钢铁、有色及煤炭板块成为七月带动市场的龙头。证金公司对创业板的增持提升市场的风险偏好,令以计算机代表的创业板八月领涨市场。九月指数延续上行,强周期叠加板块轮动成为市场上行的驱动力。主题层面,新能源汽车、苹果、半导体、人工智能等主题表现亮眼。

本报告期内,本基金在CPPI管理框架的基础上,对组合持仓进行进一步优化,同时从组合保本剩余期限角度出发,匹配和保本剩余期限相匹配的资产,提升组合静态收益,积累安全垫。

展望四季度,经济基本面会对债市形成一定支撑,上半年需求较强的房地产、基建和出口均显出一定的疲态,我们预计这些因素将带动名义增速逐步下行,但是监管政策仍未落地、通胀预期升温、海外货币政策紧缩等因素对债券市场仍然存在制约,我们判断债券收益率或将震荡下行。债券市场操作方面,我们将继续做好组合的久期匹配工作,同时对组合的持仓情况进行优化,提升组合整体静态收益水平,积累安全垫,并将结合安全垫的情况动态根据宏观及监管政策的变化动态优化资产配置,下一步将根据安全垫的情况和转债市场的供给情况,择优进行转债资产的配置。权益方面,四季度是供给侧改革落地的高峰时段,也是需求旺季,2017年四季度我们还将重点关注代表着未来新兴产业升级与发展方向的成长股,并结合组合安全垫的情况动态进行权益资产的配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值1.012元,本报告期份额净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准增长率为0.70%。

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	1,218,268,785.80	97.30
	其中:债券	1,218,268,785.80	97.30
	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	20,922,746.52	1.67
7	其他资产	12,836,810.24	1.03
8	合计	1,252,028,342.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	69,206,000.00	8.99
	其中:政策性金融债	69,206,000.00	8.99
4	企业债券	227,389,300.00	29.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	179,848,000.00	23.35
7	可转债(可交换债)	6,401,485.80	0.83
8	同业存单	735,424,000.00	95.49
9	其他	-	-
10	合计	1,218,268,785.80	158.19

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	111711401	17平安银行CD401	1,500,000	143,310,000.00	18.61
2	111712208	17北京银行CD208	1,000,000	95,540,000.00	12.41
3	111714190	17江苏银行CD190	1,000,000	95,510,000.00	12.40
4	111718200	17华夏银行CD200	1,000,000	95,490,000.00	12.40
5	111710460	17兴业银行CD460	700,000	66,878,000.00	8.68

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	8,855.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,817,518.49
5	应收申购款	10,097.88
6	其他应收款	338.40
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,836,810.24

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	113011	光大转债	3,341,485.80	0.43

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	837,867,595.92
本报告期期间基金总申购份额	178,773.45
减:本报告期期间基金总赎回份额	77,387,850.54
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	760,658,518.83

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荣祥保本混合型证券投资基金募集注册的文件;

2、《交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德荣祥保本混合型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、关于申请募集注册交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金的法律意见书;

8、《交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金保证合同》;

9、报告期内交银施罗德荣祥保本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@jysld.com。

交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银荣和保本混合
基金主代码	519753
交易代码	519753
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	1,049,258,278.55份
投资目标	本基金在追求保本周期到期时本金安全的基础上,通过运用投资组合保险技术,力争实现相合资产的稳定增值。
投资策略	本基金运用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)原理,动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期到期时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	12,320,704.50
2.本期利润	6,978,163.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	1,041,134,822.83
5.期末基金份额净值	0.992

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