交银施罗德环球精选价值证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十七日

§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2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银环球精选价值(QDII)
基金主代码	519696
交易代码	519696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月22日
报告期末基金份额总额	60,003,232.74份
投资目标	通过全球资产配置和灵活分散投资,在有效分散和控制风险的前提下,实现长期资本增值。
投资策略	自上而下配置资产,通过对全球宏观经济和各经济体的基本面分析,在不同区域间进行有效资产配置;自下而上精选证券,挖掘定价合理、具备持续竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	70%×标准普尔全球大中盘指数(S&P Global LargeMidCap Index)+30%×恒生指数
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。此外,本基金在全球范围内进行投资,除了需要承担国际市场投资波动风险之外,还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,331,166.54
2.本期利润	5,737,487.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0945
4.期末基金资产净值	118,978,152.90
5.期末基金份额净值	1.983

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。

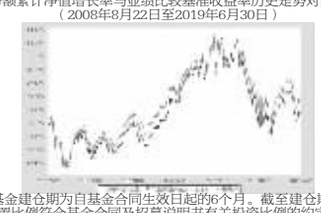
3.2 基金净值表现

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	5.03%	0.59%	1.66%	0.62%	3.37%	-0.03%

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

交银施罗德环球精选价值证券投资基金
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
(2008年8月22日至2019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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈俊华	交银环球精选混合(QDII)、交银全球资源混合(QDII)、交银全球收益混合(QDII)、交银精选混合、交银核心资产混合的基金经理;公司跨境投资副总监	2015-11-21	-	14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分析师兼组负责人、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)、交银创新成长混合的基金经理	2015-12-12	-	10年	周中先生,中国国籍,复旦大学金融学硕士,历任新时证券营业部投资顾问、发展部经理、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	20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,基金整体运作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未发现异常交易行为。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超过该证券当日总成交量5%的情况有1次,是投资组合因投资策略需要而发生同日反向交易,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(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未发现异常。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2019年二季度,贸易摩擦纷争和延缓的美联储降息预期,带动欧美股市发生了较大波动。美股五月单月下跌超过5%,是年内最大单月跌幅。香港方面,受到短期汇率波动的影响,市场在四、五月也出现了较大幅度的调整。六月,美联储降息预期再次提升,欧美和港股都出现了一定反弹,但力度不及一季度。总体而言,二季度,投资者的风险偏好显著降低。对于经济前景的担忧较一季度有所提升。

回顾二季度,我们优化仓位结构。欧美股市:降低工业、制造业仓位配置,提升消费、医疗板块配置;港股方面,减少了金融板块配置,阶段性参与了科技板块。回顾二季度操作,我们维持高仓位运行,力求通过行业配置结构的变化为投资者带来超额收益。未来,我们将继续优化操作策略,力求在收益与回撤间寻找平衡。

展望2019年三季度,我们关注美联储降息进程,这会对海外股市的流动性产生较大影响。香港方面,我们相对更为乐观,对于大多数中国企业,伴随时间加长,贸易摩擦带来的影响,边际在减弱。而"减税降费"的实质性收益将逐步体现。三季度,我们会密切关注港股的中报情况。具体操作方面,我们仍坚持优选龙头,我们认为,在经济压力仍在的大背景下,行业龙头和财务稳健的公司有机会获取更多市场份额,提升自身竞争优势,从而有机会为投资者带来更多收益。我们将继续勤勉尽责地积极调研,努力为投资人赚取回报。

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见"3.1 主要财务指标" 及"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"部分披露。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	102,840,332.38	85.44
	其中:普通股	101,296,418.58	84.16
	存托凭证	1,543,913.80	1.28
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
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	15,743,226.23	13.08
8	其他各项资产	1,782,115.61	1.48
9	合计	120,365,674.22	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

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	56,611,196.43	47.58
香港	19,040,635.71	16.00
法国	5,490,954.06	4.62
日本	5,261,957.08	4.42
瑞士	5,059,318.06	4.25
德国	2,948,672.24	2.48
荷兰	1,973,339.57	1.66
英国	1,916,013.70	1.61
加拿大	1,915,341.95	1.61
奥地利	1,561,627.68	1.31
澳大利亚	1,061,275.90	0.89
合计	102,840,332.38	86.44

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

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
保健	17,215,722.58	14.47
金融	14,475,740.32	12.17
信息技术	14,372,914.89	12.08
必需消费品	11,686,916.60	9.82
非必需消费品	11,556,118.03	9.71
电信服务	11,052,882.97	9.29
工业	10,834,731.08	9.11
材料	3,900,143.91	3.28
能源	3,661,183.22	3.08
房地产	3,540,035.05	2.98
公共事业	543,943.73	0.46
合计	102,840,332.38	86.44

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	Danaher Corporation	丹纳赫	DHR US	美国证券交易所	美国	3,265	3,207,967.38	2.70
2	the Nestlé Group	雀巢集团	NESN SW	瑞士证券交易所	瑞士	4,221	3,007,057.34	2.53
3	Amazon. Com Inc	亚马逊公司	AMZN US	美国证券交易所	美国	212	2,759,845.29	2.32
4	Comcast Corporation	康卡斯特公司	CMCSA US	美国证券交易所	美国	9,086	2,640,957.80	2.22
5	Visa Inc	维萨公司	V US	美国证券交易所	美国	2,119	2,528,187.77	2.12
6	Microsoft Corp.	微软公司	MSFT US	美国证券交易所	美国	2,660	2,449,686.60	2.06
7	Texas Instruments Inc	德州仪器公司	TXN US	美国证券交易所	美国	3,003	2,369,188.54	1.99
8	UnitedHealth Group Inc	美国联合健康集团	UNH US	美国证券交易所	美国	1,382	2,318,298.85	1.95
9	T-Mobile US Inc	T-Mobile US有限公司	TMUS US	美国证券交易所	美国	4,357	2,220,720.45	1.87
10	Union Pacific Corp	联合太平洋公司	UNP US	美国证券交易所	美国	1,875	2,179,838.47	1.83

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,311,923.82
3	应收股利	322,792.53
4	应收利息	743.79
5	应收申购款	146,655.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,782,115.61

5.10.4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	61,492,145.06
报告期期间基金总申购份额	3,322,601.17
减:报告期期间基金总赎回份额	4,811,513.49
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	60,003,232.74

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27,024,464.49份,占本基金期末总份额的45.04%。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况 序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2019/4/1-2019/6/30	27,024,464.49	-	-	27,024,464.49	45.04%
产品特有风险							

本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况,如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。

§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环球精选价值证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金合同》;

3、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德环球精选价值证券投资基金托管协议》;

5、关于申请募集交银施罗德环球精选价值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环球精选价值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)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。

交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十七日

§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2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)
场内简称	中国互联
基金主代码	164906
交易代码	164906
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年5月27日
报告期末基金份额总额	997,564,755.51份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。本基金力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过5%。
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照中证海外中国互联网指数中权成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	中证海外中国互联网指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。同时本基金为指数型基金,具有与标的指数相似的风险收益特征。
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
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, National Association HONG KONG BRANCH
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行香港分行

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-21,237,197.24
2.本期利润	-45,081,593.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0481
4.期末基金资产净值	1,191,530,846.52
5.期末基金份额净值	1.194

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。

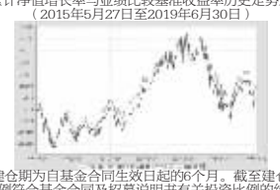
3.2 基金净值表现

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	-4.94%	1.46%	-6.46%	1.48%	1.52%	-0.02%

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

交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)
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
(2015年5月27日至2019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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蔡铮	交银上证180公司治理ETF及其联接、交银深证300价值ETF及其联接、交银国证新能源指数分级、交银中证海外中国互联网指数(QDII-LOF)、交银中证互联网金融指数分级、交银中证环境治理指数(LOF)、交银沪深300行业估值优选混合的基金经理、公司量化投资部总监兼多元资产管理部总监	2015-05-27	-	10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、量化投资部副经理、量化投资部副总经理。2012年12月27日至2015年6月30日担任交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金基金经理,2015年4月23日至2017年3月24日担任交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金经理,2015年4月23日至2017年3月24日担任交银施罗德全球自然资源证券投资基金基金经理,2015年8月13日至2016年7月18日担任交银施罗德中证环境治理指数分级证券投资基金基金经理。

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,基金整体运作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未发现异常交易行为。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超过该证券当日总成交量5%的情况有1次,是投资组合因投资策略需要而发生同日反向交易,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下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未发现异常。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2019年二季度国内宏观环境基本稳定,经济增速延续稳中偏弱格局,通胀和流动性保持平稳,财政政策持续发力。本季度全球主要经济体相对平稳,美国经济较一季度有回落态势,欧洲经济延续弱势,但总体下行空间较为有限。二季度海外主要资本市场均表现出震荡趋势,作为跟踪中证海外中国互联网指数的指数基金,本季度基金净值总体呈现先下行后震荡的走势。

展望2019年三季度,我们认为经济增速压力犹存,开放创新将释放经济增长的内在潜力。我国正处于由高速增长转向高质量发展的关键阶段,新兴产业将成为推动经济发展的核心动力。同时,科创板加速推进,为新经济企业提供了更为便捷的融资渠道,有助于扶持科技创新类公司,优化A股产业结构。市场情绪上,中美贸易摩擦仍然是主要影响因素,但边际影响有所减弱。我们总体上对于下一季度中国海外互联网板块的表现保持谨慎乐观的看法。

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见"3.1 主要财务指标" 及"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"部分披露。

4.5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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,118,954,120.01	92.12
	其中:普通股	305,225,169.28	25.13
	存托凭证	813,728,950.73	66.99
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
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	90,674,355.15	7.46
8	其他各项资产	5,057,613.77	0.42
9	合计	1,214,686,088.93	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

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	834,546,920.23	70.04
香港	284,407,199.78	23.87
合计	1,118,954,120.01	93.91

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

5.3.1报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
信息技术	2,106,980.06	0.18
非必需消费品	498,386,025.87	41.83
电信服务	520,695,244.00	43.70
工业	35,490,937.94	2.98
金融	62,274,932.14	5.23
合计	1,118,954,120.01	93.91

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票及存托凭证。

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

5.4.1报告期末指数投资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 Ltd	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	香港	376,800	116,938,817.70	9.81
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA US	美国证券交易所	美国	97,113	113,128,673.48	9.49
3	Meituan Dianping	美团点评	3690 HK	香港证券交易所	香港	1,478,500	89,140,978.47	7.48
4	JD.com Inc	京东	JD US	美国证券交易所	美国	371,837	77,429,352.39	6.50
5	Baidu Inc	百度	BIDU US	美国证券交易所	美国	69,991	56,469,774.11	4.74
6	TAL Education Group	好未来教育集团	TAL US	美国证券交易所	美国	191,604	50,186,082.72	4.21
7	Ctrip.com International Ltd	携程旅行网国际有限公司	CTRP US	美国证券交易所	美国	194,729	49,411,544.57	4.15
8	Tencent Music Entertainment Group	腾讯音乐娱乐集团	TME US	美国证券交易所	美国	477,914	49,249,875.48	4.13
9	Pinduoduo Inc	拼多多	PDD US	美国证券交易所	美国	338,353	47,986,934.86	4.03
10	NetEase Inc	网易公司	NTES US	美国证券交易所	美国	25,693	45,177,081.49	3.79

5.4.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票及存托凭证。

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除百度(证券代码:BIDU)外,未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券之一百度(证券代码:BIDU)下属的北京百度网讯科技有限公司发布违法广告,北京市工商行政管理局海淀分局根据京工商海处字[2018]第2286号行政处罚决定书,2018年11月20日对北京百度网讯科技有限公司处以没收广告费用26220.46元,罚款60万元的处罚。

本基金遵循指数化投资理念,绝大部分资产采用完全复制法跟踪指数,以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,进行被动式指数化投资。本基金对该证券的投资遵守本基金管理人基金投资管理相关制度及被动式指数化投资策略。

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	37,363.12
4	应收利息	8,874.06
5	应收申购款	5,011,376.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,057,613.77

5.10.4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期末投资的股票存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 期末指数投资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。

5.10.5.2期末积极投资前五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积极投资的股票。

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	947,103,859.32
报告期期间基金总申购份额	241,440,017.62
减:报告期期间基金总赎回份额	190,979,121.43
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	997,564,755.51

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、中国证监会准予交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)募集注册的文件;

2、《交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)招募说明书》;

4、《交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)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中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)的法律意见书;

8、报告期内交银施罗德中证海外中国互联网指数型证券投资基金(LOF)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)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。

交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金