

**交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金**  
**2015 年第 3 季度报告**  
**2015 年 9 月 30 日**

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年十月二十七日

## §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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	交银丰盈收益债券
基金主代码	519740
交易代码	519740
基金运作方式	契约型，本基金在基金合同生效之日起三年（含三年）的期间内封闭式运作（按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外），封闭期结束后转为开放式运作
基金合同生效日	2014 年 8 月 11 日
报告期末基金份额总额	510,658,140.93 份
投资目标	追求在有效控制风险的前提下，力争为基金资产获得稳健的投资收益和超额回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，融合规范化的基本面研究和严谨的信用分析，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，充分利用封闭式运作优势，以买入持有和杠杆套息等为基本投资策略，获取稳定收益；同时，本基金将严格控制信用风险，在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，以及各类债券的流动性、供求

	关系和收益率水平等，自下而上精选个券。
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	本基金是一只债券型基金，其风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于证券投资基金中中等风险的品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

注：本基金在基金合同生效之日起三年(含三年)的期间内，采取封闭式运作（按照基金合同的约定提前转换基金运作方式的除外）。封闭期内，基金投资者不能申购、赎回本基金基金份额，即 A 类基金份额。

### §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7月1日-2015年9月30日)
1. 本期已实现收益	12,985,270.35
2. 本期利润	23,168,031.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0454
4. 期末基金资产净值	568,246,303.38
5. 期末基金份额净值	1.113

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	4.31%	0.07%	0.81%	0.01%	3.50%	0.06%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

### 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

交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金  
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014年8月11日至2015年9月30日)



注：本基金基金合同生效日为2014年8月11日，截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未滿一年。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		
赵凌琦	交银增利债券、交银信用添利	2014-08-11	2015-08-29	2年	赵凌琦女士，10年金融投资经验，财政部财政科研所经济学硕士。历任中国航空集团财务公司投资经理，中国人寿资产管理有限公司投资

	债券 (LOF)、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、交银丰盈收益债券的基金经理，公司固定收益部副总经理				经理。2013 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2013 年 9 月 3 日至 2015 年 8 月 15 日担任交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月 28 日至 2015 年 8 月 15 日担任交银施罗德强化回报债券型证券投资基金基金经理，2014 年 3 月 31 日至 2015 年 8 月 15 日担任交银施罗德理财 60 天债券型证券投资基金基金经理。2014 年 3 月 31 日至 2015 年 8 月 28 日担任交银施罗德双轮动债券型证券投资基金基金经理，2014 年 8 月 11 日至 2015 年 8 月 28 日担任交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金基金经理，2015 年 5 月 9 日至 2015 年 8 月 28 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，2015 年 5 月 9 日至 2015 年 8 月 28 日担任交银施罗德增利债券证券投资基金基金经理。
连端清	交银丰盈收益债券、交银现金宝货币、交银丰润收益债券的	2015-08-04	-	4 年	连端清先生，复旦大学经济学博士。历任交通银行总行金融市场部、湘财证券研究所研究员、中航信托资产管理部投资经理。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司。

	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 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

三季度，国内经济下行压力增大，CPI主要受“猪冲击”的影响有所攀升，但PPI跌幅

继续扩大；央行货币政策维持宽松操作思路，8月下旬央行再次降准、降息以应对经济下滑风险及人民币大幅贬值带来的流动性趋紧风险。三季度A股市场深度调整，IPO暂停，受此影响投资者风险偏好显著降低，大量资金从股市转移至债市。在经济基本面、宽松的货币政策及权益投资者风险偏好降低的影响下，债市上涨幅度较大，债券收益率曲线平坦化，中长端大幅下行。中债总全价（总值）指数7月上涨0.65%，8月上涨0.48%，9月上涨0.18%。除了8月份人民币突然大幅贬值造成银行间资金面小幅收紧之外，三季度资金面整体上比较宽松。除隔夜品种上行较明显之外，货币市场其他中短端品种收益率均走低。报告期内，本基金运作较为稳健。

展望四季度，考虑房地产投资增速企稳尚待时日，国内经济依然有下行压力。央行将维持宽松的货币政策，不排除继续降息、降准的可能，但预计四季度将更多以定向工具及公开市场操作作为主来维持较宽裕的流动性。尽管经济基本面与资金面对债市仍有支撑，但是债市在三季度持续向好后，来自经济基本的悲观预期及资金面宽松因素已比较充分地反映在债券价格中。四季度需关注大类资产切换效应是否减弱，IPO是否重启，政府加码稳增长后经济下行势头是否减弱，美联储加息脚步临近以及跨年因素扰动等对债市的影响。我们对四季度债市持中性偏谨慎态度，操作上，本基金维持一定的杠杆水平，尽力获取债券息差，同时控制信用风险，力争为持有人获取相对稳健的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日，本基金份额净值为1.113元，本报告期份额净值增长率为4.31%，同期业绩比较基准增长率为0.81%。

#### 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	931,166,006.90	95.41
	其中：债券	931,166,006.90	95.41
	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	27,472,868.20	2.81
7	其他资产	17,352,218.13	1.78
8	合计	975,991,093.23	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	7,948,050.00	1.40
	其中：政策性金融债	7,948,050.00	1.40
4	企业债券	662,234,856.90	116.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	260,983,100.00	45.93
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	931,166,006.90	163.87

## 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	122323	14 凤凰债	450,000	47,340,000.00	8.33
2	122828	11 抚州债	450,000	46,998,000.00	8.27
3	122308	13 杭齿债	400,000	43,196,000.00	7.60
4	112225	14 恒运 01	400,000	42,828,000.00	7.54
5	1282358	12 盐国投 MTN1	400,000	41,892,000.00	7.37

**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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,150.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,351,067.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,352,218.13

#### 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

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 6.1 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。

### 6.2 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。

## §7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德丰盈收益债券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丰盈收益债券型证券投资基金的法律意见书；
- 8、报告期内交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

## 7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

## 7.3 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](http://www.fund001.com), [www.bocomschroder.com](http://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](mailto:services@jysld.com)。