

**交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金**  
**2016 年第 3 季度报告**  
**2016 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十五日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2016 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	841,655,105.08 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

### §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
	(2016年7月1日-2016年9月30日)
1.本期已实现收益	26,946,234.87
2.本期利润	52,557,663.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0566
4.期末基金资产净值	972,378,373.45
5.期末基金份额净值	1.155

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	6.86%	0.79%	2.89%	0.60%	3.97%	0.19%

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2016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		
曹文俊	交银精选混合、交银趋势混合的基	2013-08-08	-	11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

	金经 理				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合规守信情况的说明

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

三季度市场整体呈现震荡行情，先扬后抑。随着无风险利率进一步下行，市场 7 月整体表现较强，至 8 月中旬十年期国债收益率阶段性见底，市场随之出现一定程度的调整。市场热点持续性依然不强，二季度表现突出的新能源汽车、电子等板块在三季度均表现不佳。宏观经济方面，短期增长相对平稳，判断明年上半年仍有压力。分结构来看，一、二线城市房地产成交火爆，但限购政策陆续推出，后续成交量增速存在回落风险。而基建投资自年初以来始终保持较高增速，未来主要受制于财政收入增速压力，基建投资增速进一步提升的难度较大。制造业投资则表现出明显的后周期特征，投资增速下滑至 5% 以内。从民间固定资产投资等指标来看，投资回报率仍然缺乏吸引力，经济下行压力依然较大。政策判断上，我们认为货币政策处于进退维谷境地，经济基本面不支持货币政策收紧，而资产价格泡沫显现及汇率压力犹存也不支持进一步政策宽松。大类资产配置角度，权益市场的估值泡沫明显小于房地产和固定收益市场，除非发生系统性风险，权益市场的性价比可能是相对较高的。三季度本基金净值表现跑赢业绩比较基准，主要体现在行业配置和个股选择的优势。

展望未来一个季度，我们对市场持中性态度，判断指数上行空间和下行空间均不大。增量资金流入的匮乏和经济增长预期转弱是上行空间不大的主要原因，而在大类资产中的相对估值优势则是下行空间不大的主要原因。主要风险因素则包括增量资金入市（上行风险）和汇率风险（下行风险）。选股方向上，我们仍倾向于将行业景气度确定、估值性价比较高的行业作为底仓，将增长锐度高、估值水平相对较高的行业作为进攻性行业，并适当参与主题型机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.155 元，本报告期份额净值增长率为 6.86%，同期业绩比较基准增长率为 2.89%。

#### 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	849,123,783.85	86.96
	其中：股票	849,123,783.85	86.96
2	固定收益投资	-	-

	其中：债券	-	-
	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	51,359,827.92	5.26
7	其他资产	75,935,741.42	7.78
8	合计	976,419,353.19	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

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	17,719,255.76	1.82
B	采矿业	-	-
C	制造业	720,724,022.19	74.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	32,424,881.62	3.33
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	31,687,287.10	3.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,677,014.70	2.64
R	文化、体育和娱乐业	20,891,322.48	2.15
S	综合	-	-
	合计	849,123,783.85	87.32

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

### 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

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	300279	和晶科技	1,507,418	70,622,533.30	7.26
2	002120	新海股份	1,149,970	58,188,482.00	5.98
3	000820	金城股份	2,000,382	49,909,530.90	5.13
4	000651	格力电器	2,009,700	44,655,534.00	4.59
5	600233	大杨创世	1,500,000	42,615,000.00	4.38
6	002045	国光电器	2,999,953	38,039,404.04	3.91
7	300203	聚光科技	1,000,472	32,905,524.08	3.38
8	300115	长盈精密	1,172,481	32,583,246.99	3.35
9	600486	扬农化工	1,000,022	31,390,690.58	3.23
10	600521	华海药业	1,204,930	31,231,785.60	3.21

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

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	472,699.98
2	应收证券清算款	74,989,929.81
3	应收股利	-
4	应收利息	33,342.22
5	应收申购款	439,769.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,935,741.42

#### 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

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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	180,451,451.18
本报告期期间基金总申购份额	3,244,961,245.72
减：本报告期期间基金总赎回份额	2,583,757,591.82
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	841,655,105.08

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	9,050,588.24
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	29,052,388.24
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.45

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	红利再投	2016-07-15	9,050,588.24	10,000,900.00	-
合计			9,050,588.24	10,000,900.00	

## §8 备查文件目录

### 8.1 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。

### 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](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)。