

交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券
投资基金
2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 19 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 2023 年 01 月 18 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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付双息平衡混合
基金主代码	519732
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 9 月 4 日
报告期末基金份额总额	870,791,749.92 份
投资目标	本基金精选具有长期增长潜力和较好分红能力的股票，以及具有较高息票率的债券，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金精选具有较好现金分红能力、长期增长潜力且估值水平合理的上市公司以及具有较高息票率的债券，通过在股票和债券等不同类别资产中的平衡配置，追求基金资产在风险可控前提下的持续增值，充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
业绩比较基准	50%×中证红利指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，在证券投资基金中属于较高风险的品种，其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

§ 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
--------	---------------------------------------

1. 本期已实现收益	-24,291,914.85
2. 本期利润	43,406,508.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0494
4. 期末基金资产净值	3,961,469,499.96
5. 期末基金份额净值	4.549

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

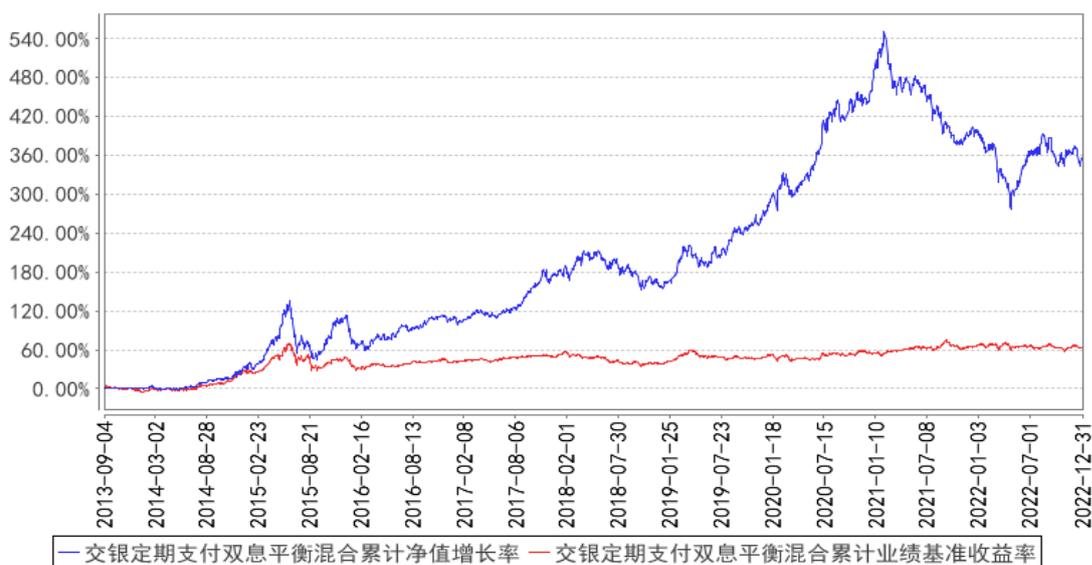
3.2 基金净值表现

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	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	1.04%	0.92%	0.35%	0.50%	0.69%	0.42%
过去六个月	-1.71%	0.97%	-1.54%	0.53%	-0.17%	0.44%
过去一年	-9.02%	1.12%	-2.02%	0.64%	-7.00%	0.48%
过去三年	20.76%	1.07%	8.17%	0.60%	12.59%	0.47%
过去五年	65.30%	1.11%	8.68%	0.59%	56.62%	0.52%
自基金合同 生效起至今	354.90%	1.20%	63.21%	0.70%	291.69%	0.50%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

交银定期支付双息平衡混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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		
黄鼎	交银定期支付双息平衡混合的基金经理	2021 年 9 月 29 日	-	9 年	黄鼎先生，上海交通大学经济学硕士、武汉大学理学、金融学双学士。2013 年至 2015 年任博时基金研究员。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师。

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私募资产管理计划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“价格优先、时间优先”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，遵循公平交易分配原则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

2022 年四季度，海外通胀见到拐点，流动性预期和人民币汇率的压力缓解，但疫情影响下国内经济延续低迷，出口下滑趋势也日益明显，市场先反弹后回落，整体低位震荡。由于能源危机短期解除，四季度旧能源板块领跌，新能源、军工等成长板块持续弱势，受益疫后复苏的消费板块大幅跑赢。报告期内，我们继续减持了新能源板块，增持经济复苏相关标的。

我们认为当下处于经济金融周期的至暗时刻，我国内需存在明确且不小的修复空间，我们将密切跟踪本轮疫情高峰后地产、消费的需求复苏力度。出口尽管面临逆全球化的挑战，但我国的工程师红利、产业集群等优势仍将支撑我国在全球贸易中的市占率保持韧性，尤其高端制造业领域存在广阔的成长空间和投资机遇。

我们坚持周期成长+护城河的投资思路，在纷繁复杂的环境中追求行业端均值回归的确定性和企业端精益管理的超额回报。在行业选择方面，预计电力、地产链以及出行链等行业存在周期性复苏的机会，部分竞争格局改善的细分行业中的龙头公司在本轮周期有望收获创历史新高的业绩回报。在成长板块中，预计 2023 年光伏和电网投资需求仍具备高增长的确定性，我们持续关

注竞争压力较小的环节以及新技术、新材料带来的成长性机会。在地缘政治博弈背景下，我们将继续重点关注高端仪器和半导体的进口替代机会。我们将持续完善投资框架，拓展覆盖面，力争为持有人创造长期稳定的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,760,172,544.74	69.34
	其中：股票	2,760,172,544.74	69.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	696,117,634.70	17.49
	其中：债券	696,117,634.70	17.49
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	521,042,337.74	13.09
8	其他资产	3,485,144.41	0.09
9	合计	3,980,817,661.59	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	14,439,055.00	0.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,608,049,299.93	40.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	513,078,391.98	12.95

E	建筑业	50,858,461.00	1.28
F	批发和零售业	24,226,749.04	0.61
G	交通运输、仓储和邮政业	102,959,452.50	2.60
H	住宿和餐饮业	70,846,160.00	1.79
I	信息传输、软件和信息技术服务业	111,163,230.85	2.81
J	金融业	130,426,760.38	3.29
K	房地产业	46,657,357.00	1.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	47,853,940.14	1.21
N	水利、环境和公共设施管理业	114,963.82	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	768,016.26	0.02
R	文化、体育和娱乐业	9,088,022.84	0.23
S	综合	29,642,684.00	0.75
	合计	2,760,172,544.74	69.68

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000690	宝新能源	26,924,732	175,010,758.00	4.42
2	601233	桐昆股份	10,188,771	147,227,740.95	3.72
3	002493	荣盛石化	9,117,261	112,142,310.30	2.83
4	000301	东方盛虹	8,501,247	110,856,260.88	2.80
5	600036	招商银行	2,460,200	91,667,052.00	2.31
6	603816	顾家家居	1,710,270	73,045,631.70	1.84
7	300203	聚光科技	2,149,093	72,854,252.70	1.84
8	600258	首旅酒店	2,856,700	70,846,160.00	1.79
9	600483	福能股份	6,541,616	69,210,297.28	1.75
10	002436	兴森科技	6,544,000	63,345,920.00	1.60

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	122,314,484.93	3.09
	其中：政策性金融债	122,314,484.93	3.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	573,803,149.77	14.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	696,117,634.70	17.57

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	220201	22 国开 01	1,100,000	112,223,416.44	2.83
2	110068	龙净转债	491,410	71,834,448.43	1.81
3	132018	G 三峡 EB1	531,160	70,528,807.27	1.78
4	113615	金诚转债	326,620	66,813,297.72	1.69
5	127058	科伦转债	359,649	57,182,998.74	1.44

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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的发行主体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、处罚的情形披露如下：

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）21 号行政处罚决定书，给予招商银行 300 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 11 月 4 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）48 号行政处罚决定书，给予招商银行 460 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 12 月 30 日，央行公示银罚决字（2022）1 号-11 号行政处罚决定书，给予招商银行 3423.50 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）8 号行政处罚决定书，给予国家开发银行罚款 440 万元。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	1,348,845.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,136,298.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,485,144.41

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	110068	龙净转债	71,834,448.43	1.81
2	132018	G 三峡 EB1	70,528,807.27	1.78
3	113615	金诚转债	66,813,297.72	1.69
4	127058	科伦转债	57,182,998.74	1.44
5	123083	朗新转债	41,683,290.66	1.05
6	127030	盛虹转债	40,284,556.79	1.02
7	111002	特纸转债	39,831,254.86	1.01
8	110075	南航转债	35,984,819.01	0.91
9	110053	苏银转债	31,940,028.50	0.81
10	110048	福能转债	25,961,494.73	0.66
11	113025	明泰转债	25,407,717.17	0.64
12	110085	通 22 转债	19,287,923.58	0.49
13	113582	火炬转债	19,044,964.40	0.48
14	111000	起帆转债	10,497,966.29	0.27
15	110061	川投转债	8,898,676.81	0.22
16	127038	国微转债	8,620,904.81	0.22

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	890,632,483.28
报告期期间基金总申购份额	31,782,104.61
减：报告期期间基金总赎回份额	51,622,837.97

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	870,791,749.92

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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定期支付双息平衡混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德定期支付双息平衡混合型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定期支付双息平衡混合型证券投资基金在规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。