

交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金
2012 年第 3 季度报告
2012 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：二〇一二年十月二十六日

§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 2012 年 10 月 25 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 交银荣安保本混合 |
| 基金主代码 | 519710 |
| 交易代码 | 519710 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年6月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,562,007,164.95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，通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，力争实现保本周期内基金资产的稳定增长。 |
| 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 | 中信银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中国投资担保有限公司 |

§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(2012年7月1日-2012年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 10,294,712.87 |
| 2.本期利润 | -1,442,250.26 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0009 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,570,254,302.05 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.005 |

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 | -0.10% | 0.08% | 1.09% | 0.01% | -1.19% | 0.07% |

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

交银施罗德荣安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

(2012年6月20日至2012年9月30日)



注：本基金基金合同生效日为2012年6月20日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2012年9月30日，本基金尚处于建仓期。

§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 | | |
| 项廷锋 | 本基金的基金经理、公司投资总监 | 2012-6-20 | - | 13年 | 项廷锋先生，上海交通大学管理学博士。历任华安基金管理有限公司研究员、固定收益投资经理和基金经理。其中2003年12 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 月至2007年5月担任华安现金富利投资基金基金经理。2007年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任固定收益部总经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

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。

本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。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与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成交量 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金的基金合同于 2012 年 6 月 20 日生效，本基金自成立以来的投资策略和运作分析说明如下：

受 CPI7 月触底 8 月反弹以及 9 月债券供给增加等因素影响，市场资金面自 7 月起即维持中性偏紧状态且临近三季度末时点资金面偏紧，三季度债券市场的演变经历了三个阶段：（1）2012 年 6 月 20 日-7 月 12 日，延续始于 2011 年四季度的债券牛市行情，期间中债总财富指数上涨 0.79%；（2）2012 年 7 月 13 日-9 月 17 日，债券市场逐渐步入调整，期间中债总财富指数下跌 1.30%；（3）2012 年 9 月 18 日-9 月 30 日，债券市场出现反弹，期间中债总财富指数反弹 0.50%。

而股票市场，行情基本上可划分成两个阶段：（1）2012 年 6 月 20 日-9 月 26 日，因经济下滑、盈利下调，蓝筹板块被进一步“杀盈利”；中小市场板块，因总体估值偏贵，呈现“戴维斯双杀”局面。期间上证综指下跌 12.89%，中小板块指数下跌 12.63%。（2）2012 年 9 月 27 日-9 月 30 日，市场对经济增长盈利预期有所改变，投资者信心有所恢复，市场有所反弹。期间上证综指、中小板指数分别上涨 4.09%、5.10%。

就投资策略而言，保本资产的投资一直采取以防御为主的短久期配置策略，直到 9 月始适度增加了久期和杠杆。而收益性资产的投资，在运作初期基于股票市场已连续下跌，上证综指跌破 2100 点，以沪深 300 为代表的蓝筹股板块估值下跌空间预计已较为有限，期间本基金尝试以精选个股的方式配置较低的股票仓位，随后根据市场走势情况进行相应的调仓。

总体而言，本基金的操作较好地顺应了市场，但在股票市场走势的预判上部分超出预期，致使本报告期本基金的运作存在改善空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.005 元，本报告期份额净值增长率为 -0.10%，同期业绩比较基准增长率为 1.09%。

§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 | 79,768,849.50 | 4.09 |
| | 其中：股票 | 79,768,849.50 | 4.09 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 2 | 固定收益投资 | 1,701,280,000.00 | 87.15 |
| | 其中：债券 | 1,701,280,000.00 | 87.15 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 90,000,000.00 | 4.61 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 39,913,253.39 | 2.04 |
| 6 | 其他各项资产 | 41,248,762.25 | 2.11 |
| 7 | 合计 | 1,952,210,865.14 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采掘业 | 3,750,000.00 | 0.24 |
| C | 制造业 | 44,077,051.32 | 2.81 |
| C0 | 食品、饮料 | 19,176,800.00 | 1.22 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | 9,147,600.00 | 0.58 |
| C6 | 金属、非金属 | 1,598,000.00 | 0.10 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | 14,154,651.32 | 0.90 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,590,000.00 | 0.16 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |

| | | | |
|---|---------|---------------|------|
| G | 信息技术业 | 2,287,186.18 | 0.15 |
| H | 批发和零售贸易 | 10,926,300.00 | 0.70 |
| I | 金融、保险业 | 6,952,912.00 | 0.44 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 9,185,400.00 | 0.58 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 79,768,849.50 | 5.08 |

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 | 002304 | 洋河股份 | 150,000 | 18,750,000.00 | 1.19 |
| 2 | 000650 | 仁和药业 | 1,599,908 | 9,903,430.52 | 0.63 |
| 3 | 002415 | 海康威视 | 330,000 | 9,147,600.00 | 0.58 |
| 4 | 002344 | 海宁皮城 | 330,000 | 8,286,300.00 | 0.53 |
| 5 | 300070 | 碧水源 | 180,000 | 6,251,400.00 | 0.40 |
| 6 | 600422 | 昆明制药 | 229,920 | 4,251,220.80 | 0.27 |
| 7 | 000776 | 广发证券 | 299,920 | 4,078,912.00 | 0.26 |
| 8 | 601699 | 潞安环能 | 200,000 | 3,750,000.00 | 0.24 |
| 9 | 000826 | 桑德环境 | 120,000 | 2,934,000.00 | 0.19 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 300,000 | 2,874,000.00 | 0.18 |

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 | 79,976,000.00 | 5.09 |
| | 其中：政策性金融债 | 79,976,000.00 | 5.09 |

| | | | |
|---|---------|------------------|--------|
| 4 | 企业债券 | 454,167,000.00 | 28.92 |
| 5 | 企业短期融资券 | 492,184,000.00 | 31.34 |
| 6 | 中期票据 | 674,953,000.00 | 42.98 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,701,280,000.00 | 108.34 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 088050 | 08渝城投债 | 1,000,000 | 101,530,000.00 | 6.47 |
| 2 | 1082063 | 10津城建MTN1 | 1,000,000 | 100,280,000.00 | 6.39 |
| 3 | 041254026 | 12鞍钢股CP001 | 1,000,000 | 99,620,000.00 | 6.34 |
| 4 | 100229 | 10国开29 | 800,000 | 79,976,000.00 | 5.09 |
| 5 | 1280137 | 12西宁城投债 | 700,000 | 72,135,000.00 | 4.59 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细
 本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |

| | | |
|---|---------|---------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 7,063,258.53 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 33,904,816.30 |
| 5 | 应收申购款 | 30,687.42 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 41,248,762.25 |

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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

| | |
|---------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,631,624,464.77 |
| 本报告期基金总申购份额 | 232,270.19 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 69,849,570.01 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,562,007,164.95 |

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 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金募集的文件；

- 2、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德荣安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、关于申请募集交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金之法律意见书；
- 8、《交银施罗德荣安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安保本混合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.jyfund.com, www.jysld.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。