

**交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金**  
**2016 年第 2 季度报告**  
**2016 年 6 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年七月二十一日

## §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 2016 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 交银定期支付月月丰债券   |
| 基金主代码      | 519730  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2013 年 8 月 13 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 34,681,833.49 份   |
| 投资目标       | 本基金精选具有较高息票率的债券，以获取稳定的债息收入，并通过适当参与股票市场，力争实现基金资产的长期增值。   |
| 投资策略       | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，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，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析基础上，综合考量企业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，自下而上地精选具有较高息票率的个券。同时，本基金深度关注股票、权证一级市场和二级市场的运行状况与相应风险收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上，把握 |

|                 |   |                |
|-----------------|---|----------------|
|                 | 投资机会。   |                |
| 业绩比较基准          | 90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率                                    |                |
| 风险收益特征          | 本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中中等风险的品种，其长期平均的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |                |
| 基金管理人           | 交银施罗德基金管理有限公司   |                |
| 基金托管人           | 中国建设银行股份有限公司  |                |
| 下属两级基金的基金简称     | 交银定期支付月月丰债券 A   | 交银定期支付月月丰债券 C  |
| 下属两级基金的交易代码     | 519730  | 519731         |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 29,636,519.76 份   | 5,045,313.73 份 |

### §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<br>(2016年4月1日-2016年6月30日) |                   |
|----------------|-------------------------------|-------------------|
|                | 交银定期支付月月丰<br>债券 A             | 交银定期支付月月丰<br>债券 C |
| 1.本期已实现收益      | 364,533.31                    | 55,282.29         |
| 2.本期利润         | 228,732.52                    | 23,199.59         |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0076                        | 0.0043            |
| 4.期末基金资产净值     | 39,459,602.52                 | 6,632,653.80      |
| 5.期末基金份额净值     | 1.331                         | 1.315             |

注：1、本基金A类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

#### 1、交银定期支付月月丰债券 A:

| 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 | 0.53%  | 0.28%     | -0.64%     | 0.12%         | 1.17% | 0.16% |

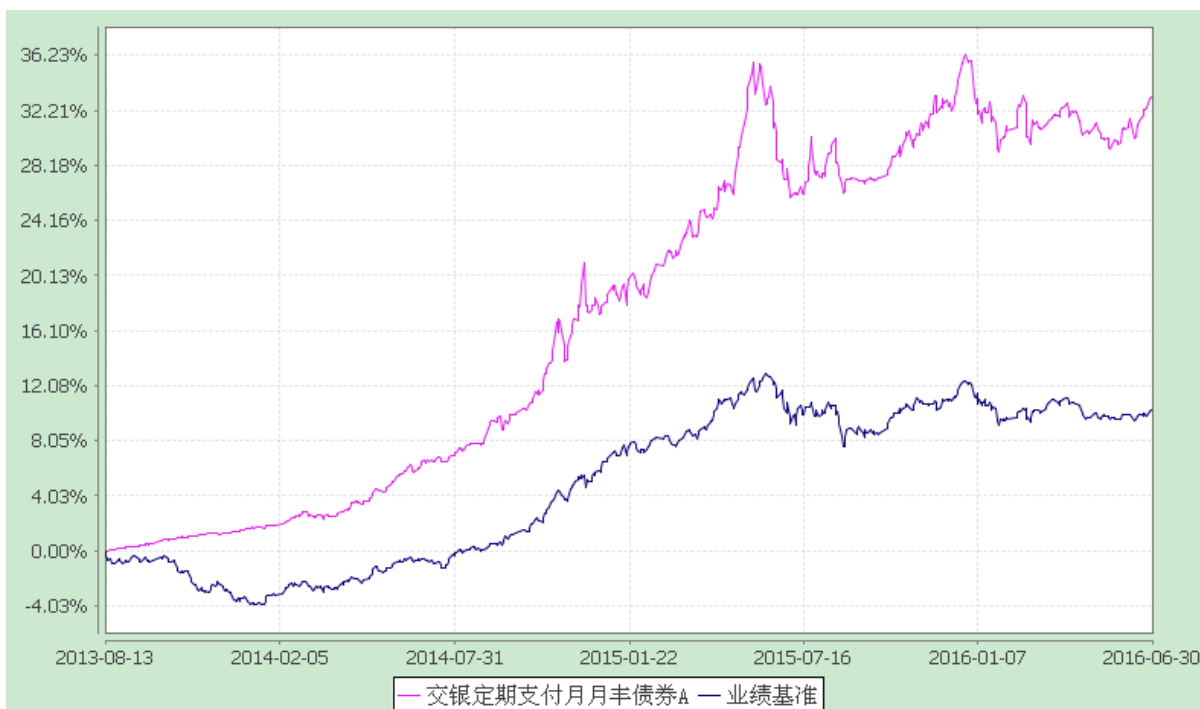
#### 2、交银定期支付月月丰债券 C:

| 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 | 0.54%  | 0.28%     | -0.64%     | 0.12%         | 1.18% | 0.16% |

### 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

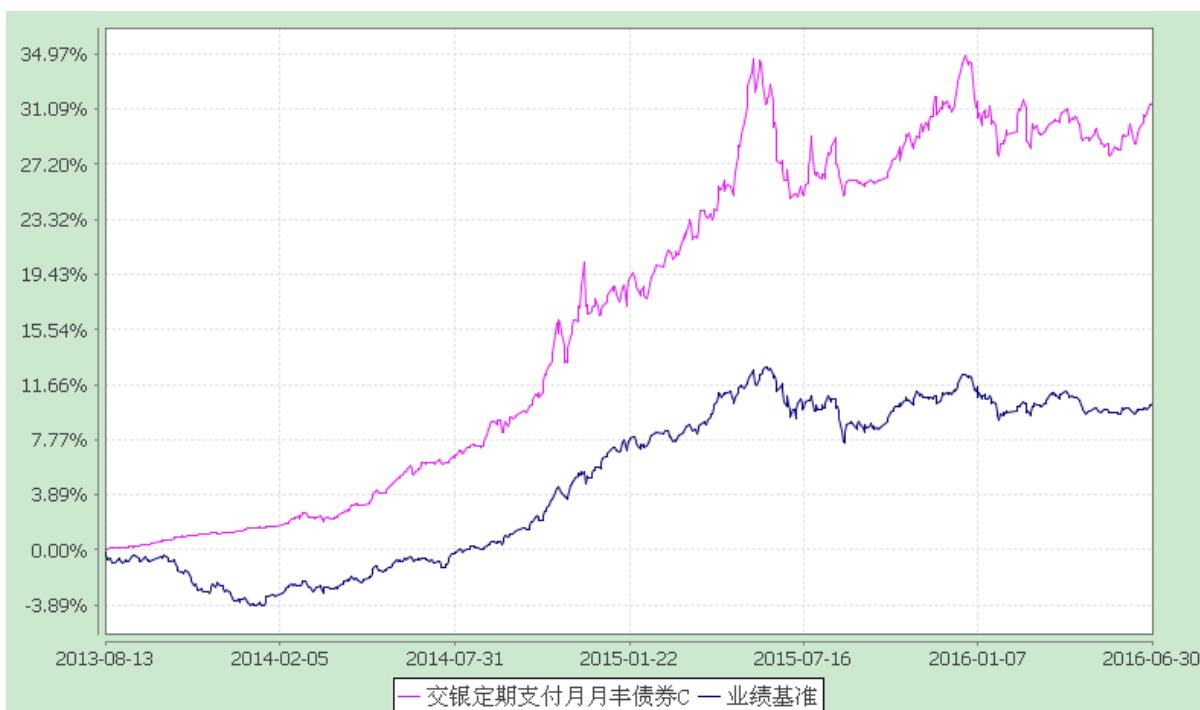
交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2013年8月13日至2016年6月30日)

#### 1. 交银定期支付月月丰债券 A



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。

## 2. 交银定期支付月月丰债券 C



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 |        |  |
| 孙超 | 交银增利债券、交银纯债债券发起、交银荣祥保本混合、交银荣泰保本混合、交银定期支付月月丰债券、交银强化回报债券、交银丰润收益债券、交银丰享收益债券、交银丰泽收益债券、交银丰硕收益债券、交银荣鑫保本混合的基金经理 | 2014-08-26  | -    | 5年     | 孙超先生，美国哥伦比亚大学经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司资产管理部经理、高级经理。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任基金经理助理。2014年8月26日至2015年11月17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8月26日至2015年11月17日担任交银施罗德双轮动债券型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 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。

中国证监会于2015年对公司进行了“两加强两遏制”检查，后续并就公司内部控制提出了相应改进意见及采取责令改正的行政监管措施。公司已经完成了相关问题的整改，并已向监管部门上报了专项报告。

### 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，是由于投资组合被动超标的合规调整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运作分析

本报告期内，经济增长动能仍然呈现出较为疲弱的态势。进出口和消费持续较弱，加上房地产投资开始放缓，基建投资依然上行，体现政府托底经济的意愿，但仅仅依靠基建很难拉动经济向上。通胀方面，随着蔬菜和猪肉价格回落，2016 年 5 月份的 CPI 从 4 月份的 2.3%回到 2.0%，对于通胀压力的担忧已经基本消除。同时，受原油等大宗商品价格上行，PPI 和 CPI 的背离持续减小。M1 与 M2 的剪刀差持续扩大，说明企业投资意愿仍然薄弱，稳健的货币政策并未转向，宽松暂时有所放缓。

债券市场方面，2016 年一季度基建和房地产投资向好，再加上巨量信贷规模，体现了政策托底意向，CPI 和 PPI 持续上升，部分投资者开始担心“滞胀”。2016 年 4 月份以来，随着中铁物资信用事件爆发，市场情绪非常脆弱，再叠加营改增可能会对金融同业产生的负面影响，主力国开利率大幅上行，信用债尤其是中低等级的信用利差扩大明显。国债 10 年和 7 年曲线一度倒挂 12BP，创下近十年的最大负利差。进入

5 月份后，“权威人士”讲话确定经济“L 型底”，加上经济和通胀再度放缓，以及美联储 FOMC 会议、英国脱欧等事件的影响，长端利率债震荡下行。本报告期内，中债总财富指数呈 V 型，整个 2016 年二季度指数上涨 0.24%。

我们依旧相信经济内生的下行压力将长期存在，“供给侧改革”难以一蹴而就。经济下行期信用风险频发实属意料之中，公开评级下调低于预期并不意味着信用事件爆发将少于预期。我们一如既往地规避中低等级信用债、防范信用风险。2016 年二季度投资中，投资品种上我们继续以利率债和中高等级信用债为主，4 月底我们积极布局长端利率债，并取得一定效果。股票方面我们以中性偏积极的仓位参与了权益市场，并取得不错的成效。

展望后市，我们维持对债券市场谨慎乐观的态度。政治环境的稳定是经济复苏的前提，外部环境的动荡则提高了货币政策边际宽松的可能性和必要性。经济下行压力加大、经济增速逼近底线，也将有利于稳增长政策再度回归。在债券市场多重利多因素共振的时候，则更应多一份谨慎，获利了结之后再等待下一个投资窗口的来临。市场乐观时，“金融去杠杆”或会逐渐被投资者遗忘，但政策风险依旧是悬在市场之上的利剑，庞大、复杂、相互交错的“影子银行”体系并非不能治理，“投鼠忌器”只会是暂时的，走向更加规范、风险可控的未来才是大势所趋。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，交银定期支付月月丰债券 A 类份额净值为 1.331 元，本报告期份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准增长率为-0.64%；交银定期支付月月丰债券 C 类份额净值为 1.315 元，本报告期份额净值增长率为 0.54%，同期业绩比较基准增长率为-0.64%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金已经连续六十个工作日以上出现基金资产净值低于五千万元的情形，基金管理人拟加大营销力度，提升基金规模。

## §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   | 5,475,214.50  | 7.55         |
|    | 其中：股票  | 5,475,214.50  | 7.55         |
| 2  | 固定收益投资 | 59,622,950.00 | 82.18        |



|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 其中：债券             | 59,622,950.00 | 82.18  |
|   | 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      | 6,582,221.80  | 9.07   |
| 7 | 其他资产              | 867,942.48    | 1.20   |
| 8 | 合计                | 72,548,328.78 | 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         | 259,000.00   | 0.56         |
| B  | 采矿业              | 1,140,592.50 | 2.47         |
| C  | 制造业              | 1,709,922.00 | 3.71         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 166,100.00   | 0.36         |
| E  | 建筑业              | -            | -            |
| F  | 批发和零售业           | 1,102,100.00 | 2.39         |
| 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  | -            | -            |
| 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    | 848,400.00   | 1.84         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -            | -            |
| P  | 教育               | -            | -            |

|   |           |              |       |
|---|-----------|--------------|-------|
| Q | 卫生和社会工作   | -            | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 249,100.00   | 0.54  |
| S | 综合        | -            | -     |
|   | 合计        | 5,475,214.50 | 11.88 |

### 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  | 000983 | 西山煤电 | 139,950 | 1,140,592.50 | 2.47         |
| 2  | 000035 | 中国天楹 | 120,000 | 848,400.00   | 1.84         |
| 3  | 600755 | 厦门国贸 | 100,000 | 795,000.00   | 1.72         |
| 4  | 300385 | 雪浪环境 | 20,000  | 713,400.00   | 1.55         |
| 5  | 000821 | 京山轻机 | 31,100  | 547,982.00   | 1.19         |
| 6  | 300382 | 斯莱克  | 10,000  | 375,800.00   | 0.82         |
| 7  | 002589 | 瑞康医药 | 10,000  | 307,100.00   | 0.67         |
| 8  | 002299 | 圣农发展 | 10,000  | 259,000.00   | 0.56         |
| 9  | 300144 | 宋城演艺 | 10,000  | 249,100.00   | 0.54         |
| 10 | 300335 | 迪森股份 | 10,000  | 166,100.00   | 0.36         |

### 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      | 50,078,000.00 | 108.65       |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | 7,771,950.00  | 16.86        |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,773,000.00  | 3.85         |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |

|    |    |               |        |
|----|----|---------------|--------|
| 9  | 其他 | -             | -      |
| 10 | 合计 | 59,622,950.00 | 129.36 |

### 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  | 019518  | 15 国债 18    | 300,000 | 29,997,000.00 | 65.08        |
| 2  | 160010  | 16 付息国债 10  | 100,000 | 10,051,000.00 | 21.81        |
| 3  | 019538  | 16 国债 10    | 100,000 | 10,030,000.00 | 21.76        |
| 4  | 1280076 | 12 芜湖建投债 01 | 40,000  | 4,427,200.00  | 9.61         |
| 5  | 122289  | 13 日照港      | 20,000  | 2,045,400.00  | 4.44         |

### 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

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   | 30,884.90  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 778,344.88 |
| 5  | 应收申购款   | 58,712.70  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 867,942.48 |

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 300385 | 雪浪环境 | 713,400.00     | 1.55         | 重大事项     |

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

| 项目          | 交银定期支付月月丰债券A  | 交银定期支付月月丰债券C |
|-------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 30,408,911.11 | 5,576,290.65 |

|                               |               |              |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 本报告期间基金总申购份额                  | 260,949.28    | 657,620.90   |
| 减：本报告期间基金总赎回份额                | 1,033,340.63  | 1,188,597.82 |
| 本报告期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -             | -            |
| 报告期期末基金份额总额                   | 29,636,519.76 | 5,045,313.73 |

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

| 项目                           | 交银定期支付月月丰债券<br>A | 交银定期支付月月丰债券<br>C |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 报告期初管理人持有的本<br>基金份额          | 19,264,544.87    | -                |
| 本报告期买入/申购总份额                 | -                | -                |
| 本报告期卖出/赎回总份额                 | 193,577.35       | -                |
| 报告期期末管理人持有的本<br>基金份额         | 19,070,967.52    | -                |
| 报告期期末持有的本基金份<br>额占基金总份额比例（%） | 54.99            | -                |

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<br>(份) | 交易金额(元)     | 适用费率   |
|----|------|------------|-------------|-------------|--------|
| 1  | 自动赎回 | 2016-04-05 | -65,446.67  | -86,651.39  | 0.000% |
| 2  | 自动赎回 | 2016-05-04 | -67,328.34  | -88,200.13  | 0.000% |
| 3  | 自动赎回 | 2016-06-02 | -60,802.34  | -79,590.26  | 0.000% |
| 合计 |      |            | -193,577.35 | -254,441.78 |        |

注：本基金按照基金合同的约定，每月定期通过自动赎回基金份额向基金份额持有人支付一定现金，具体而言，本基金按照本招募说明书约定的年化现金支付比率，以约

定的定期支付基准日的基金份额净值为基础，计算当期基金份额持有人可获得支付的现金，并自动赎回基金份额持有人所持的对应金额的基金份额，以该自动赎回的资金向基金份额持有人进行现金支付。上述自动赎回基金份额由基金管理人发起而无需基金份额持有人另行提交赎回申请。基金份额持有人并无需就此类自动赎回支付赎回费。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德定期支付月月丰债券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月月丰债券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月月丰债券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)。