

交银施罗德成长混合型证券投资基金
2016 年第 4 季度报告
2016 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：二〇一七年一月十九日

§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 2017 年 1 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长混合
基金主代码	519692
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 10 月 23 日
报告期末基金份额总额	868,765,926.06 份
投资目标	本基金属于成长型混合型基金，主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票，在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
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，在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上，通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资，以谋求超额收益。
业绩比较基准	75%×富时中国 A600 成长指数+25%×富时中国国债指数
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，以具有良好成长性的公司

	为主要投资对象，追求超额收益，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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银成长混合 A	交银成长混合 H
下属两级基金的交易代码	519692（前端）、 519693（后端）	960016
报告期末下属两级基金的份额总额	868,448,992.32 份	316,933.74 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 (2016年10月1日-2016年12月31日)	
	交银成长混合 A	交银成长混合 H
1.本期已实现收益	55,568,015.46	25,019.77
2.本期利润	82,194,076.12	139,165.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0955	0.4024
4.期末基金资产净值	3,762,173,789.93	1,380,790.26
5.期末基金份额净值	4.3321	4.3567

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

1、交银成长混合 A：

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①—③	②—④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	2.37%	0.93%	-2.15%	0.56%	4.52%	0.37%

2、交银成长混合 H:

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	2.74%	0.93%	-2.15%	0.56%	4.89%	0.37%

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

交银施罗德成长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的历史走势对比图
(2006年10月23日至2016年12月31日)

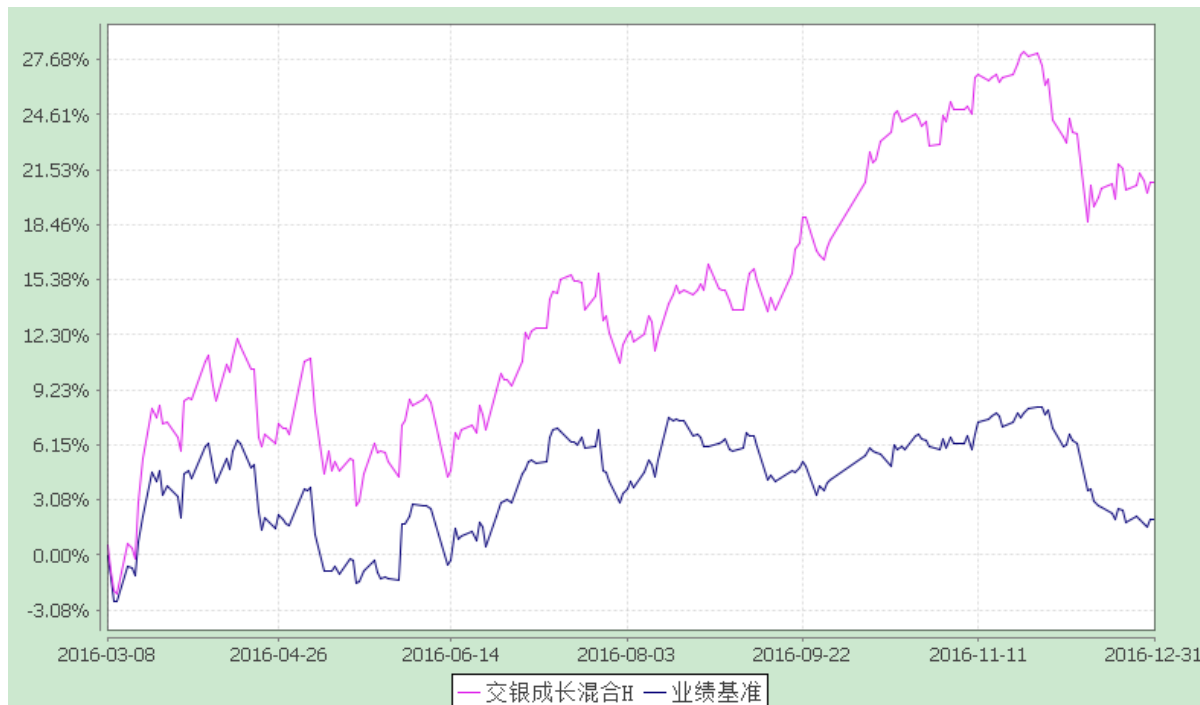
1. 交银成长混合 A



注：图示日期为2006年10月23日至2016年12月31日。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. 交银成长混合 H



注：本基金自 2016 年 3 月 7 日起，开始销售 H 类份额，当日投资者提交的申购申请于 2016 年 3 月 8 日被确认并将有效份额登记在册。图示日期为 2016 年 3 月 8 日至 2016 年 12 月 31 日。

§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		
王少成	交银成长混合、交银策略回报灵活配置	2015-03-24	-	12 年	王少成先生，复旦大学硕士学历。历任上海融昌资产管理公司研究员，中原证券投资经理，信诚基金管理有限公司研究总监助理，东吴基金管理有限公司投资经理、基金经理、投资部副总经理。其中 2010 年 9 月至 2012 年

	混合、 交银 成长 30 混 合、 交银 荣和 保本 混合 的基 金经 理， 公司 权益 投资 总监			10 月担任东吴新创业股票型 证券投资基金基金经理， 2011 年 2 月至 2012 年 11 月 担任东吴中证新兴产业指数 证券投资基金基金经理， 2011 年 5 月至 2012 年 11 月 担任东吴价值成长双动力股 票型证券投资基金基金经理。 2012 年加入交银施罗德基金 管理有限公司，历任公司权 益部副总经理。2013 年 3 月 21 日至 2015 年 8 月 14 日担 任交银施罗德先进制造混合 型证券投资基金（原交银施 罗德先进制造股票证券投资 基金）基金经理，2013 年 5 月 29 日至 2015 年 8 月 14 日担任交银施罗德先锋混 合型证券投资基金（原交银 施罗德先锋股票证券投资基 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。

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，是投资组合因投资策略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

2016 年四季度全球无风险利率水平明显上升，主要国家的汇率波动明显加大。美元的持续走强，加大了人民币的阶段性贬值压力。2017 年一季度预计美元仍将保持相对强势，新兴市场的国内流动性仍将处于持续收紧的状态，国内的宏观内部约束主要看房地产。未来一年房地产的运行趋势可能决定中国信用周期的变化。以往中国政府通过财政基建投资对投资回报率的管理是有很强的传导性的，但随着边际效应递减，其拉动经济增长的效应趋弱。接下来国内宏观经济面临的问题是，在地产调控和金融部门去杠杆的背景下，如何阻断不可控的信用收缩风险。

2016 年四季度本基金保持中性仓位，继续降低创业板小票配置比重，增加蓝筹和通胀受益的行业和个股的配置。四季度监管部门对保险机构举牌的监管，叠加债市的风险外溢，IPO 的加速等因素，整体市场的流动性并不充裕。尽管整体市场的估值承压，但热点板块和主题依然不断涌现，通胀受益板块和国企改革相关个股得到市场的明显追捧。

2017 年一季度，在汇率和地产调控的风险阶段性的化解之后，A 股市场有望重拾强势。我们对中国经济中长期增长格局依然秉持一份乐观。在未来 G2 博弈格局下，虽然有众多不确定性和挑战，但中国的资源集中和举国体制在这种情景下似乎更易转化为相对优势。在股票配置上，将继续关注通胀受益的板块和个股，聚焦即将风起云涌的国企改革浪潮。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末，交银成长混合 A 份额净值为 4.3321 元，本报告期份额净值增长率为

2.37%，同期业绩比较基准增长率为-2.15%；交银成长混合 H 份额净值为 4.3567 元，本报告期份额净值增长率为 2.74%，同期业绩比较基准增长率为-2.15%。

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	3,132,900,454.53	82.40
	其中：股票	3,132,900,454.53	82.40
2	固定收益投资	200,000,000.00	5.26
	其中：债券	200,000,000.00	5.26
	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	399,981,999.97	10.52
	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	61,262,289.11	1.61
7	其他资产	7,851,032.05	0.21
8	合计	3,801,995,775.66	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,743,530,670.33	72.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00

E	建筑业	50,721,702.27	1.35
F	批发和零售业	74,132,661.18	1.97
G	交通运输、仓储和邮政业	58,196,213.24	1.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,120,278.15	1.09
J	金融业	106,780.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	56,090,206.48	1.49
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	77,765,206.74	2.07
R	文化、体育和娱乐业	31,198,818.48	0.83
S	综合	-	-
	合计	3,132,900,454.53	83.24

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	600500	中化国际	30,163,761	351,709,453.26	9.35
2	002180	艾派克	11,636,796	327,226,703.52	8.69
3	600389	江山股份	14,551,945	287,255,394.30	7.63
4	300458	全志科技	2,861,241	261,603,264.63	6.95
5	600233	圆通速递	7,156,356	182,415,514.44	4.85
6	600967	北方创业	12,862,471	174,543,731.47	4.64
7	000821	京山轻机	8,769,372	134,522,166.48	3.57
8	000703	恒逸石化	8,689,382	130,601,411.46	3.47

9	002120	新海股份	2,589,520	130,511,808.00	3.47
10	002053	云南能投	6,617,111	126,982,360.09	3.37

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	200,000,000.00	5.31
	其中：政策性金融债	200,000,000.00	5.31
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	200,000,000.00	5.31

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	160401	16 农发 01	2,000,000	200,000,000.00	5.31

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	807,392.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,053,819.16
5	应收申购款	1,989,820.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,851,032.05

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	000821	京山轻机	134,522,166.48	3.57	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	交银成长混合A	交银成长混合H
报告期期初基金份额总额	857,124,544.15	750,875.02
本报告期期间基金总申购份额	43,873,036.01	125,867.33
减：本报告期期间基金总赎回份额	32,548,587.84	559,808.61
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	868,448,992.32	316,933.74

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

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。

7.2 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。

§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成长股票证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德成长混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德成长混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德成长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成长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, 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。