

**交银施罗德稳健配置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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	交银稳健配置混合	
基金主代码	519690	
交易代码	519690(前端)	519691(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 6 月 14 日	
报告期末基金份额总额	1,885,011,251.98 份	
投资目标	本基金将坚持并不断深化价值投资的基本理念，充分发挥专业研究与管理能力，根据宏观经济周期和市场环境的变化，自上而下灵活配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，谋求实现基金财产的长期稳定增长。	
投资策略	把握宏观经济和投资市场的变化趋势，根据经济周期理论动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险。	
业绩比较基准	65%×MSCI 中国 A 股指数+35%×中证综合债券指数	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于证券投资基金产品中的中等风险品种，本基金的风险与预期收益处于股票型基金和债券型基金之间。	

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

### §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)
1.本期已实现收益	10,542,541.26
2.本期利润	-66,591,579.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0321
4.期末基金资产净值	2,044,238,492.64
5.期末基金份额净值	1.0845

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	-3.45%	0.69%	-0.06%	0.47%	-3.39%	0.22%

注：1、本基金业绩比较基准自2013年7月1日起，由“65%×MSCI中国A股指数+35%×新华巴克莱资本中国全债指数”变更为“65%×MSCI中国A股指数+35%×中信标普全债指数”，3.2.2同。详情见本基金管理人于2013年6月26日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于变更交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金业绩比较基准并修改基金合同相关内容的公告》。

2、本基金业绩比较基准自2015年10月1日起，由“65%×MSCI中国A股指数+35%×中信标普全债指数”变更为“65%×MSCI中国A股指数+35%×中证综合债券指数”，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

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

交银施罗德稳健配置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  
(2006年6月14日至2016年12月31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		
唐倩	交银稳健配置混合的基金经	2013-12-12	-	16年	唐倩女士，CPA，华东师范大学金融学硕士。历任申银万国证券研究所分析师，中银国际有限公司分析师，香港雷曼兄弟证券公司研究员，

	理、 公司 首席 基金 经理				上投摩根基金管理有限公司研究部总监、基金经理。其中 2011 年 4 月 28 日至 2013 年 7 月 8 日担任上投摩根成长先锋基金经理。2013 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任权益部副总经理。
--	----------------------------	--	--	--	--

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，影响市场的海外因素为美国大选，国内因素主要集中于四季度初的保险资金大笔增持蓝筹股、地产调控加码以及年末的债券市场去杠杆。美国的拟任新总统特朗普的当选出乎主流媒体的意外，对于全球市场的直接影响是短期风险偏好的下降。全球资金流向在选举结束后出现了剧烈波动。对于国内市场而言，一方面来自于资金外流的压力（人民币贬值）明显显现，另一方面利率水平在国内外各种因素的影响下，也出现了显著上升，引发债券和股票市场的剧烈波动。在股票市场上，集中体现在成长股的估值缩水上。就对于本组合的影响上，组合的部分品种受到地产调控、新能源政策调整的负面影响较大，成长股的仓位相对比较少。

展望下个季度，预计资金面的紧张局面仍将持续。因此，系统性风险还是不容忽视。组合需要更加聚焦在某些板块和公司上，就目前而言，组合偏重于医药、白酒等消费板块。主要原因还是来自市场化的需求仍然在稳健增长，加上医药行业的政策对创新和研发型的龙头公司颇为利好。因此，组合计划将大部分资金投资于行业龙头，力争在比较险峻的市场环境下获得相对安全的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0845 元，本报告期份额净值增长率为-3.45%，同期业绩比较基准增长率为-0.06%。

#### 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	1,578,186,394.88	76.96
	其中：股票	1,578,186,394.88	76.96
2	固定收益投资	99,859,675.19	4.87
	其中：债券	99,859,675.19	4.87

	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	144,947,617.42	7.07
	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	224,969,111.80	10.97
7	其他资产	2,800,118.33	0.14
8	合计	2,050,762,917.62	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	40,221.20	0.00
C	制造业	1,245,812,157.21	60.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,720,156.91	2.97
E	建筑业	25,425,893.62	1.24
F	批发和零售业	56,706,856.07	2.77
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	744,092.31	0.04
J	金融业	264,000.27	0.01
K	房地产业	170,174,230.83	8.32
L	租赁和商务服务业	878,632.24	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,657.33	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	17,233,669.75	0.84
R	文化、体育和娱乐业	160,368.46	0.01
S	综合	-	-
	合计	1,578,186,394.88	77.20

### 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	000538	云南白药	2,983,198	227,170,527.70	11.11
2	600519	贵州茅台	505,567	168,935,213.05	8.26
3	600622	嘉宝集团	11,715,179	168,815,729.39	8.26
4	600521	华海药业	6,909,808	152,223,070.24	7.45
5	600056	中国医药	6,475,339	123,225,701.17	6.03
6	000423	东阿阿胶	1,666,311	89,764,173.57	4.39
7	600062	华润双鹤	3,222,257	71,630,773.11	3.50
8	002635	安洁科技	2,064,666	69,661,830.84	3.41
9	601607	上海医药	2,872,018	56,176,672.08	2.75
10	000661	长春高新	500,454	55,975,779.90	2.74

### 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	99,850,000.00	4.88
	其中：政策性金融债	99,850,000.00	4.88
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）	9,675.19	0.00



8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,859,675.19	4.88

### 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	160304	16 进出 04	1,000,000	99,850,000.00	4.88
2	123001	蓝标转债	89	9,675.19	0.00

### 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	840,594.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,845,633.57
5	应收申购款	113,890.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,800,118.33

#### 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	123001	蓝标转债	9,675.19	0.00

#### 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	002635	安洁科技	69,661,830.84	3.41	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

报告期期初基金份额总额	2,399,451,762.19
本报告期期间基金总申购份额	22,744,953.22
减：本报告期期间基金总赎回份额	537,185,463.43
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	1,885,011,251.98

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	112,085,453.93
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	112,085,453.93
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-

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	赎回	2016-11-03	112,085,453.93	127,993,252.94	0.16%
合计			112,085,453.93	127,993,252.94	

## §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稳健配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德稳健配置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稳健配置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)。