
交银施罗德定期支付双息平衡混合型证券投资基金
2020 年第 2 季度报告
2020 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付双息平衡混合
基金主代码	519732
交易代码	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	1,025,486,209.30 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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	63,028,635.96
2.本期利润	617,533,941.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.7026
4.期末基金资产净值	4,808,400,138.06
5.期末基金份额净值	4.689

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

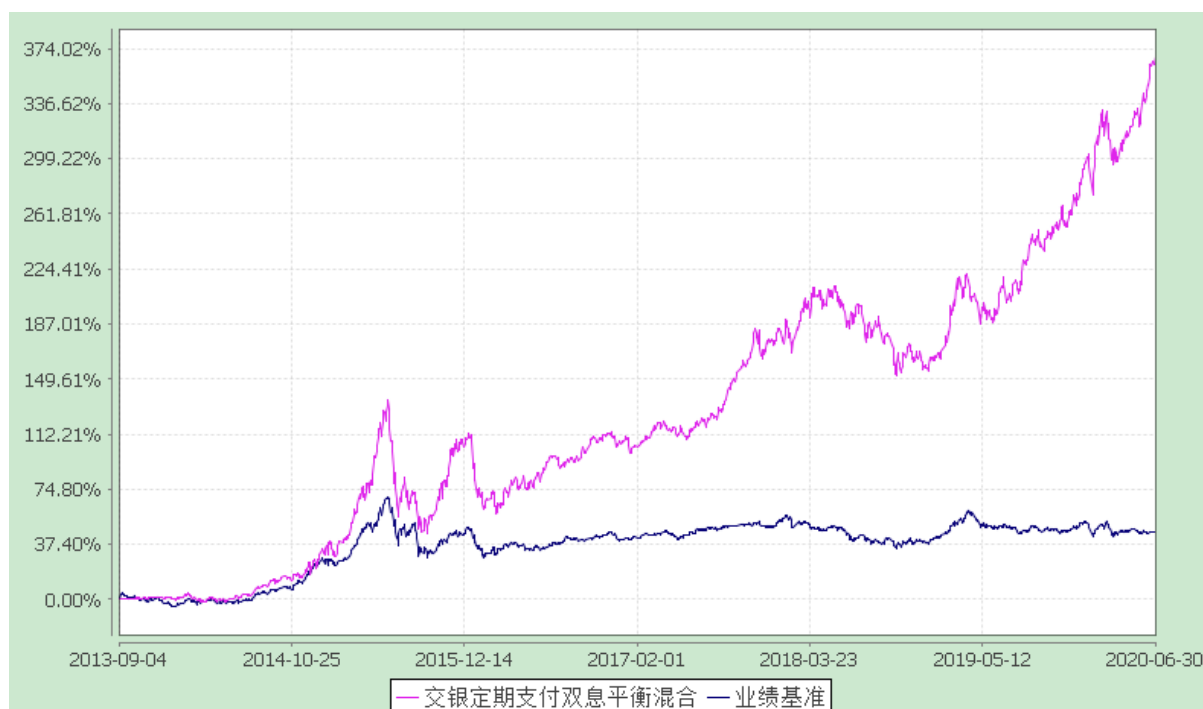
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	17.11%	0.78%	0.94%	0.37%	16.17%	0.41%
过去六个月	24.48%	1.23%	-3.34%	0.69%	27.82%	0.54%
过去一年	50.43%	1.08%	-2.35%	0.56%	52.78%	0.52%
过去三年	113.62%	1.13%	-1.12%	0.56%	114.74%	0.57%
过去五年	151.56%	1.26%	-5.49%	0.72%	157.05%	0.54%

自基金合同生效起至今	368.90%	1.26%	45.84%	0.74%	323.06%	0.52%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

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双息平衡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
(2013 年 9 月 4 日至 2020 年 6 月 30 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		
杨浩	交银定期支付双息平衡	2015-08-15	-	10 年	杨浩先生，北京邮电大学通信与信息系统专业硕士。2010 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师。

	混合、 交银 新生 活力 灵活 配置 混合、 交银 内核 驱动 混合、 交银 科锐 科技 创新 混合 的基 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

2020 年第二季度,上证指数上涨 8.52%,创业板指数上涨 30.25%,市场呈现出较为极端的成长股风格偏好,与当下流动性宽松低利率环境有较大关系。同时因为疫情对全球经济的负面影响和中美贸易摩擦,成长股板块中的相对逆经济周期品种表现更为突出,比如医药、半导体、食品饮料、基建等。

本基金本报告期跑赢业绩比较基准,主要是我们在线上娱乐与办公、新零售与供应链物流、可穿戴设备以及云计算等领域上投资的个股获得不错的收益。我们的基金产品更为重视个股研究,追求平衡和稳健。在纷繁的成长股牛市中,我们一方面警惕风格化资金对于热门行业的疯狂追逐导致的估值泡沫,一方面也在积极的去体会社会经济的深层次变化,努力不错过这个革新的时代。商业社会在供给侧改革、科技赋能、消费升级三重作用下带来的投资机会是接下来我们最关注的。虽然我们在过去几个季报中也先后有所提及,但随着产业的发展,商业革新的变化更为清晰。我们特别关注一些具备平台化能力的公司而不是大单品公司,我们相信这些有能力把产品做得规整,甚至具备多产品类别能力的公司将会创造更多增量价值。

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,038,957,405.10	62.21
	其中：股票	3,038,957,405.10	62.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	193,967,179.48	3.97
	其中：债券	193,967,179.48	3.97
	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	1,265,711,272.86	25.91
	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	298,212,343.01	6.10
8	其他各项资产	88,542,532.36	1.81
9	合计	4,885,390,732.81	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	98,742,027.33	2.05
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,621,414,506.26	33.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	269,051,560.22	5.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	455,175,742.68	9.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	42,544,392.26	0.88
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	41,297,570.08	0.86
N	水利、环境和公共设施管理业	25,549,276.00	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	162,081,950.25	3.37
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	323,087,613.70	6.72
S	综合	-	-
	合计	3,038,957,405.10	63.20

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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	300413	芒果超媒	4,281,418	279,148,453.60	5.81
2	002352	顺丰控股	4,819,273	263,458,233.10	5.48
3	002841	视源股份	2,405,628	234,093,098.56	4.87
4	603517	绝味食品	2,948,962	208,609,571.88	4.34
5	600690	海尔智家	10,508,846	186,006,574.20	3.87
6	002050	三花智控	8,245,111	180,567,930.90	3.76
7	002555	三七互娱	3,817,899	177,052,673.20	3.68
8	002607	中公教育	5,840,791	162,081,950.25	3.37
9	002271	东方雨虹	3,908,450	158,800,323.50	3.30

10	600522	中天科技	13,271,889	151,963,129.05	3.16
----	--------	------	------------	----------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	189,811,000.00	3.95
	其中：政策性金融债	189,811,000.00	3.95
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）	4,156,179.48	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	193,967,179.48	4.03

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	190307	19 进出 07	1,300,000	130,273,000.00	2.71
2	200211	20 国开 11	600,000	59,538,000.00	1.24
3	110069	瀚蓝转债	18,710	2,342,117.80	0.05
4	113587	泛微转债	11,150	1,115,000.00	0.02
5	128102	海大转债	4,932	699,061.68	0.01

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	814,497.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,679,467.44
5	应收申购款	85,048,567.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,542,532.36

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分	占基金资产净	流通受限
----	------	------	--------	--------	------

			的公允价值	值比例(%)	情况说明
1	002841	视源股份	79,277,000.00	1.65	限售股
2	002555	三七互娱	21,775,000.00	0.45	限售股
3	002352	顺丰控股	8,049,000.00	0.17	限售股

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	818,728,255.58
本报告期期间基金总申购份额	430,618,523.90
减：本报告期期间基金总赎回份额	223,860,570.18
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	1,025,486,209.30

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)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。