

# 交银施罗德双利债券证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：2021 年 7 月 20 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 2021 年 07 月 19 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 2021 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	交银双利债券
基金主代码	519683
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	39,099,737.29 份
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势，自上而下进行宏观分析，自下而上精选个券，在严格控制基金资产运作风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将规范化的基本面研究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，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期及债券类属配置；在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，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，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%
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	
下属分级基金的基金简称	交银双利债券 A/B	交银双利债券 C
下属分级基金的交易代码	519683	519685
下属分级基金的前端交易代码	519683	-
下属分级基金的后端交易代码	519684	-
报告期末下属分级基金的份额总额	32,761,383.04 份	6,338,354.25 份

注：本基金 A 类基金份额采用前端收费模式，B 类基金份额采用后端收费模式，前端交易代码即为 A 类基金份额交易代码，后端交易代码即为 B 类基金份额交易代码。

### § 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	交银双利债券 A/B	交银双利债券 C

1. 本期已实现收益	140,835.28	19,652.91
2. 本期利润	872,175.26	158,538.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0259	0.0222
4. 期末基金资产净值	42,904,272.60	7,958,685.72
5. 期末基金份额净值	1.3096	1.2556

注：1、本基金 A/B 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 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

交银双利债券 A/B

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	2.03%	0.19%	0.77%	0.10%	1.26%	0.09%
过去六个月	3.09%	0.26%	0.70%	0.14%	2.39%	0.12%
过去一年	1.28%	0.29%	2.31%	0.13%	-1.03%	0.16%
过去三年	11.93%	0.24%	8.97%	0.13%	2.96%	0.11%
过去五年	7.34%	0.21%	7.63%	0.13%	-0.29%	0.08%
自基金合同生效起至今	73.63%	0.41%	21.57%	0.16%	52.06%	0.25%

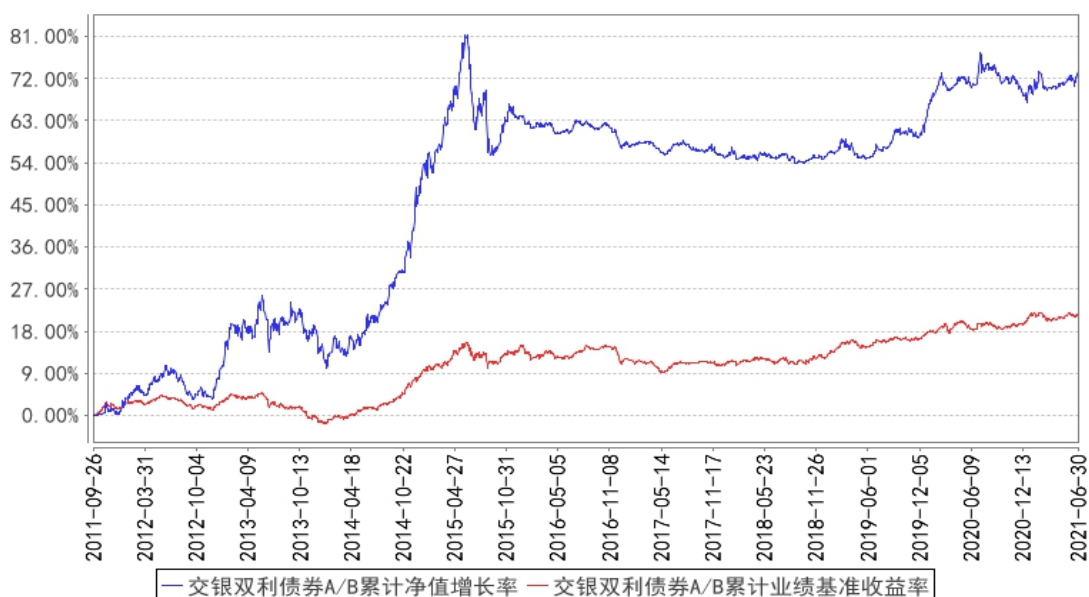
交银双利债券 C

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	1.93%	0.19%	0.77%	0.10%	1.16%	0.09%
过去六个月	2.88%	0.26%	0.70%	0.14%	2.18%	0.12%
过去一年	0.85%	0.29%	2.31%	0.13%	-1.46%	0.16%
过去三年	10.63%	0.24%	8.97%	0.13%	1.66%	0.11%

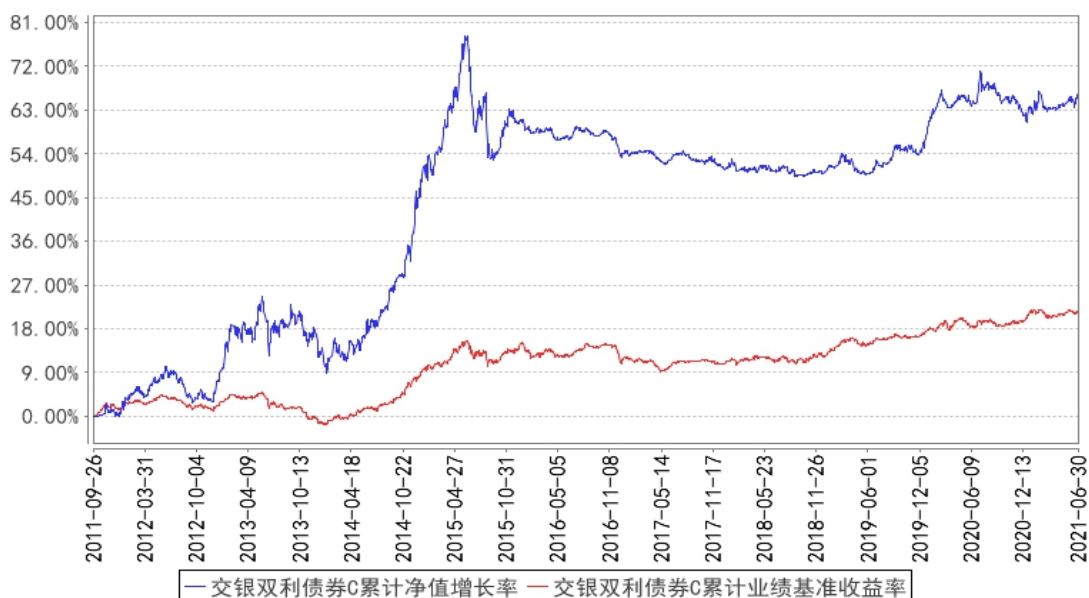
过去五年	5.25%	0.21%	7.63%	0.13%	-2.38%	0.08%
自基金合同生效起至今	66.57%	0.41%	21.57%	0.16%	45.00%	0.25%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

交银双利债券A/B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



交银双利债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
唐贇	交银信用添利债券 (LOF)、交银双利债券、交银双轮动债券、交银定期支付月月丰债券、交银增强收益债券、交银强化回报债券、交银荣鑫灵活配置混合、交银稳固收益债券的基金经理	2015 年 11 月 7 日	-	11 年	唐贇先生，香港城市大学电子工程硕士。历任渣打银行环球企业部助理客户经理、平安资产管理公司信用分析员。2012 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任固定收益研究员、基金经理助理。2015 年 11 月 7 日至 2018 年 6 月 1 日担任转型前的交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 31 日至 2019 年 10 月 23 日担任交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月 2 日至 2019 年 12 月 13 日担任交银施罗德安心收益债券型证券投资基金的基金经理。

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

### 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私募资产管理计划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“价格优先、时间优先”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，遵循公平交易分配原则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

2021 年二季度债市呈现震荡偏强行情，收益率整体下行幅度较大，市场对基本面数据的反映较为钝化，利率波动主要反映市场对流动性预期的变化。四月初跨季后资金面较为宽松，而后通胀数据超预期，但社融同比明显回落，市场对基本面下行担忧增加。当月下旬金融数据发布会强调会为政府债券发行提供适宜的流动性环境，明显缓解了市场对资金面的担忧，在配置盘的带动下各期限收益率均明显下行。五月上旬大宗商品价格大幅上涨，债市整体横盘震荡。当月中下旬国会提出要对大宗商品稳价保供，黑色系期货大幅下跌，叠加经济数据弱于预期，债券收益率向下突破。进入六月，中上旬资金面波动随着地方债供给增加而放大，收益率小幅回调后震荡波动。权益类资产方面，市场在经历一季度的回调之后有所恢复，但结构性特征仍然较为明显。

报告期内，本基金适当拉长了债券资产的久期。权益资产则在市场逐步企稳后，仓位从报告

期初的偏低仓位有所提高，一定程度上享受了权益资产的上行带来的增厚组合收益的机会。

展望 2021 年三季度，随着经济动力中的投资和出口逐步见顶，实体增长动能大概率逐步趋弱。通胀由于基数效应同比趋势回落的概率较大，总体上经济基本面和通胀对债市均较为有利。流动性方面，预计三季度信用收缩的节奏放缓，货币政策继续以稳为主，后续我们将关注地方债发行放量对资金面的边际扰动。对于债券市场，我们认为三季度或将延续震荡偏强的态势。

组合策略方面，我们计划维持债券资产中性久期，并积极关注经济环比表现和拐点信号，寻找合适的长端利率波段交易介入时机，以期提升组合收益表现。权益资产方面，市场再度回到年初的高点附近，部分优质的赛道和个股估值压力仍未得到缓解，我们在积极把握权益类资产可能带来的增厚组合收益机会的同时，会更加注意控制组合的回撤风险。

#### 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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,999,586.13	12.82
	其中：股票	6,999,586.13	12.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	43,967,578.00	80.52
	其中：债券	43,967,578.00	80.52
	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	1,000,000.00	1.83
	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	1,086,703.16	1.99
8	其他资产	1,549,173.52	2.84
9	合计	54,603,040.81	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

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	6,605,986.13	12.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	393,600.00	0.77
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,999,586.13	13.76

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 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	600436	片仔癀	1,800	806,940.00	1.59
2	002756	永兴材料	13,400	795,826.00	1.56
3	600600	青岛啤酒	5,300	612,945.00	1.21
4	603799	华友钴业	5,300	605,260.00	1.19
5	002648	卫星石化	14,900	583,931.00	1.15
6	601208	东材科技	32,500	530,400.00	1.04
7	605358	立昂微	4,100	473,878.00	0.93
8	600399	抚顺特钢	26,100	473,454.00	0.93
9	688200	华峰测控	961	454,870.13	0.89

10	600499	科达制造	30,400	437,760.00	0.86
----	--------	------	--------	------------	------

#### 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	23,822,447.50	46.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,709,630.00	21.06
	其中：政策性金融债	10,709,630.00	21.06
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）	9,435,500.50	18.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,967,578.00	86.44

#### 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	210202	21 国开 02	107,000	10,709,630.00	21.06
2	010107	21 国债 (7)	85,490	8,566,098.00	16.84
3	019547	16 国债 19	83,960	7,908,192.40	15.55
4	019649	21 国债 01	65,000	6,504,550.00	12.79
5	113516	苏农转债	24,230	2,567,168.50	5.05

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	27,338.27
2	应收证券清算款	999,802.74
3	应收股利	-
4	应收利息	519,986.56
5	应收申购款	2,045.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,549,173.52

### 5.10.4 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	113516	苏农转债	2,567,168.50	5.05
2	110059	浦发转债	2,458,320.00	4.83
3	113021	中信转债	1,477,980.00	2.91
4	128095	恩捷转债	562,567.20	1.11

5	113025	明泰转债	513,558.20	1.01
6	128134	鸿路转债	505,012.20	0.99
7	113582	火炬转债	411,538.00	0.81

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 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	交银双利债券 A/B	交银双利债券 C
报告期期初基金份额总额	34,101,072.09	7,420,719.92
报告期期间基金总申购份额	283,784.36	178,139.79
减：报告期期间基金总赎回份额	1,623,473.41	1,260,505.46
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	32,761,383.04	6,338,354.25

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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金侧袋机制指引(试行)》及各基金基金合同、托管协议、招募说明书及其更新等规定, 经与基金托管人协商一致, 本基金管理人对本基金实施侧袋机制修订了基金合同等法律文件, 欲知详情请查阅本基金管理人发布的最新法律文件。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准交银施罗德双利债券证券投资基金募集的文件;
- 2、《交银施罗德双利债券证券投资基金基金合同》;
- 3、《交银施罗德双利债券证券投资基金招募说明书》;
- 4、《交银施罗德双利债券证券投资基金托管协议》;
- 5、关于募集交银施罗德双利债券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双利债券证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 9.3 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。