**交银施罗德新成长股票型证券投资基金**

**2014年第4季度报告**

**2014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：招商银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇一五年一月二十二日**

# §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月21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2014年10月1日起至12月31日止。

# §2 基金产品概况

|  |  |
| --- | --- |
| 基金简称 | 交银新成长股票 |
| 基金主代码 | 519736 |
| 交易代码 | 519736(前端) | 519737(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年5月9日 |
| 报告期末基金份额总额 | 164,340,938.05份 |
| 投资目标 | 深入挖掘经济转型背景下的投资机会，自下而上精选个股，力争实现基金资产的长期稳定增值。  |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人研究优势，在经济转型大背景下，分析和判断宏观经济运行变化和政府产业政策等多因素影响，积极挖掘不同行业和子行业景气度新变化下的个股投资机会，通过团队对个股深入的基本面研究和细致的实地调研，精选公司品质良好、成长具有可持续性、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%×中信标普全债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金是一只股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于承担较高预期风险、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 | 招商银行股份有限公司 |

# §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(2014年10月1日-2014年12月31日) |
| 1.本期已实现收益 | 1,856,471.10 |
| 2.本期利润 | 6,177,960.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0271 |
| 4.期末基金资产净值 | 178,544,291.04 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.086 |

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 | 3.63% | 1.38% | 14.07% | 1.01% | -10.44% | 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**

交银施罗德新成长股票型证券投资基金

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

（2014年5月9日至2014年12月31日）



注：本基金基金合同生效日为2014年5月9日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。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 |
| 管华雨 | 本基金、交银施罗德成长股票证券投资基金，公司权益投资总监 | 2014-05-09 | - | 12年 | 管华雨先生，CFA，博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理，信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年5月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理。2010年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任权益部总经理助理、副总经理、总经理，2010年12月22日至2012年3月12日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理，2012年3月13日至2013年4月25日担任交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理，2013年6月5日至2014年10月21日担任交银施罗德成长30股票型证券投资基金基金经理，2013年8月8日至2014年10月21日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理。 |
| 王崇 | 本基金的基金经理 | 2014-10-22 | - | 6年 | 王崇先生，北京大学金融学博士。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师、高级研究员。 |

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遵规守信情况的说明**

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**

2014年四季度，中国经济整体维持疲弱状态，经济下行压力加大，与此同时政府对冲经济下行的积极财政和货币政策不断出台。在积极财政政策和偏宽松的货币政策刺激下，在国企改革美好前景预期下，A股市场在四季度尤其是11月下旬降息后，经历了一波迅速而猛烈的上涨，其中周期类大型国有企业股票涨幅居前，创业板为首的中小市值股票冲高后回落明显。行业和风格方面，以金融、地产、交运、钢铁为首的传统周期低估值行业大幅跑赢TMT和医药为首的新兴高估值行业。

本基金2014年11月8号完成新基金建仓，总体风格以具有良好成长前景和盈利增速的行业和个股为主。虽然持有的地产类个股本季度表现较强，但总体仓位仍旧大幅偏向成长类个股，金融、交运、钢铁等低估值板块配置较少，本季度虽然取得绝对收益，但未能跑赢市场。

展望未来，中国经济下行压力仍旧没有消除，甚至在相当长的一段时间内，经济都面临较大的通缩压力和下行风险，同时积极财政政策和中性偏松的货币政策有望延续。在不发生大规模金融风险、中长期利率预期下行、政府反周期政策对经济托底背景下，虽然企业盈利增速面临一定的回落压力，但预计股票市场总体风险不大，市场有望保持活跃的宏观大逻辑不变。预计受益于原材料价格回落的部分中游行业盈利有望得到明显改善，同时国企改革以及互联网对传统行业的改造有望带来继续性的投资机会。本基金继续坚持在一定估值安全边际的前提下，投资具有良好成长前景的行业和个股，并适度参与受益于政策放松的周期类个股的阶段性投资，努力为投资者创造较好的投资回报。

**4.5报告期内基金的业绩表现**

截至2014年12月31日，本基金份额净值为1.086元，本报告期份额净值增长率为3.63%，同期业绩比较基准增长率为14.07%。

**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 | 152,569,774.45 | 83.81 |
|  | 其中：股票 | 152,569,774.45 | 83.81 |
| 2 | 固定收益投资 | 14,029,666.80 | 7.71 |
|  | 其中：债券 | 14,029,666.80 | 7.71 |
|  | 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 | 12,655,400.82 | 6.95 |
| 7 | 其他资产 | 2,788,965.91 | 1.53 |
| 8 | 合计 | 182,043,807.98 | 100.00 |

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 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 | 45,873,456.95 | 25.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 13,626,837.40 | 7.63 |
| F | 批发和零售业 | 4,132,361.55 | 2.31 |
| 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 | 7,305,096.91 | 4.09 |
| J | 金融业 | 27,248,666.83 | 15.26 |
| K | 房地产业 | 29,137,283.16 | 16.32 |
| 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 | 8,824,786.00 | 4.94 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 10,311,256.20 | 5.78 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 6,110,029.45 | 3.42 |
| S | 综合 | - | - |
|  | 合计 | 152,569,774.45 | 85.45 |

**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 | 601318 | 中国平安 | 176,843 | 13,211,940.53 | 7.40 |
| 2 | 600048 | 保利地产 | 1,140,056 | 12,335,405.92 | 6.91 |
| 3 | 002081 | 金 螳 螂 | 723,880 | 12,161,184.00 | 6.81 |
| 4 | 300347 | 泰格医药 | 350,723 | 10,311,256.20 | 5.78 |
| 5 | 002568 | 百润股份 | 200,000 | 8,144,000.00 | 4.56 |
| 6 | 600109 | 国金证券 | 371,970 | 7,361,286.30 | 4.12 |
| 7 | 002180 | 艾派克 | 299,990 | 7,052,764.90 | 3.95 |
| 8 | 000786 | 北新建材 | 276,600 | 6,992,448.00 | 3.92 |
| 9 | 300005 | 探路者 | 328,000 | 6,087,680.00 | 3.41 |
| 10 | 000927 | 一汽夏利 | 899,933 | 5,948,557.13 | 3.33 |

**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 | 9,963,000.00 | 5.58 |
|  | 其中：政策性金融债 | 9,963,000.00 | 5.58 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 4,066,666.80 | 2.28 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 14,029,666.80 | 7.86 |

**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 | 120229 | 12国开29 | 100,000 | 9,963,000.00 | 5.58 |
| 2 | 113005 | 平安转债 | 22,540 | 4,066,666.80 | 2.28 |

**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 | 94,103.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,440,575.55 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 168,219.58 |
| 5 | 应收申购款 | 86,067.47 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,788,965.91 |

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 | 113005 | 平安转债 | 4,066,666.80 | 2.28 |

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 | 300347 | 泰格医药 | 10,311,256.20 | 5.78 | 重大事项 |
| 2 | 002180 | 艾派克 | 7,052,764.90 | 3.95 | 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 | 298,995,892.06 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 13,720,144.54 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 148,375,098.55 |
| 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 | 164,340,938.05 |

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 影响投资者决策的其他重要信息

依据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38号）的有关规定和《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》的指导意见，经与基金托管人协商一致，本基金对其所持有的泰格医药（证券代码：300347）股票自2014年12月15日起按照指数收益法进行估值。

# §9 备查文件目录

**9.1 备查文件目录**

1、中国证监会准予交银施罗德新成长股票型证券投资基金募集注册的文件；

2、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德新成长股票型证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集注册交银施罗德新成长股票型证券投资基金的法律意见书；

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新成长股票型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，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。