**交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金**

**2016年第2季度报告**

**2016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：兴业银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇一六年七月二十一日**

# §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016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2016年4月1日起至6月30日止。

# §2 基金产品概况

|  |  |
| --- | --- |
| 基金简称 | 交银裕通纯债债券 |
| 基金主代码 | 519762 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年12月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,711,814,554.03份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，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、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，深入挖掘价值被低估的标的券种。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数 |
| 风险收益特征 | 本基金是一只债券型基金，其风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于证券投资基金中中等风险的品种。 |
| 基金管理人 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 交银裕通纯债债券A | 交银裕通纯债债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 519762 | 519763 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 1,710,867,317.13份 | 947,236.90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4月1日-2016年6月30日) |
| 交银裕通纯债债券A | 交银裕通纯债债券C |
| 1.本期已实现收益 | 9,955,853.63 | 5,661.03 |
| 2.本期利润 | -1,668,637.50 | -4,140.89 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0010 | -0.0036 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,728,053,538.00 | 954,657.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.010 | 1.008 |

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、交银裕通纯债债券A：**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 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 | -0.10% | 0.06% | -0.52% | 0.07% | 0.42% | -0.01% |

**2、交银裕通纯债债券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 | -0.20% | 0.06% | -0.52% | 0.07% | 0.32% | -0.01% |

**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**

交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金

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

（2015年12月29日至2016年6月30日）

1．交银裕通纯债债券A



注：本基金基金合同生效日为2015年12月29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。

2．交银裕通纯债债券C



注：本基金基金合同生效日为2015年12月29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 |
| 黄莹洁 | 交银货币、交银理财21天债券、交银现金宝货币、交银丰享收益债券、交银丰泽收益债券、交银裕通纯债债券的基金经理 | 2015-12-29 | - | 8年 | 黄莹洁女士，香港大学工商管理硕士、北京大学经济学、管理学双学士。历任中海基金管理有限公司交易员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任中央交易室交易员。 |
| 章妍 | 交银荣祥保本混合、交银荣泰保本混合、交银裕通纯债债券的基金经理 | 2016-01-09 | - | 1年 | 章妍女士，复旦大学金融学硕士、中央财经大学统计学学士。9年金融行业证券投资工作经验，历任太平洋资产管理有限公司高级投资经理、资深投资经理。2015年加入交银施罗德基金管理有限公司。 |

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。

中国证监会于2015年对公司进行了“两加强两遏制”检查，后续并就公司内部控制提出了相应改进意见及采取责令改正的行政监管措施。公司已经完成了相关问题的整改，并已向监管部门上报了专项报告。

**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，是由于投资组合被动超标的合规调整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年上半年国内经济经历了一季度由地产带动的强劲反弹后，二季度进入温和复苏加财政托底阶段。二季度受经济基本面乐观情绪及诸多不利因素影响，收益率一路震荡上行，尤其是4月份，债券市场跌势惨重。后由于权威人士讲话，对经济形势并不乐观，债券市场获得喘息机会，重回上行轨道。2016年6月份受英国脱欧的黑天鹅事件冲击，全球避险资产大涨，国内债券也有较大涨幅。长期来看，经济基本面对债市的支撑基础仍在。

本基金2016年二季度保持了较短的久期，规避了债券市场的大跌，6月适度拉长久期和加大杠杆。

展望三季度，2016年民间投资仍然难以改善，通缩风险或将延续，经济大幅改善预期较低，同时海外市场动荡，各国都采用货币宽松策略，基本面仍然对债券有所支撑。我们也注意到，打破刚兑步伐加快、信用风险逐渐暴露，保险和银行理财的风险偏好趋于下行，进一步期限错配成为无奈之选，政策博弈过程也难以预料。总体来看，市场波动风险将明显加大。本基金2016年三季度考虑视情况适当维持中等久期，继续维持高等级信用债和利率债的主体仓位，以审慎的操作风格应对债券市场可能的波动。

**4.5 报告期内基金的业绩表现**

截至2016年6月30日，交银裕通纯债A份额净值为1.010元，本报告期份额净值增长率为-0.10%，同期业绩比较基准增长率为-0.52%；交银裕通纯债C份额净值为1.008元，本报告期份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准增长率为-0.52%。

**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 | - | - |
|  | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 1,950,698,969.00 | 90.97 |
|  | 其中：债券 | 1,950,698,969.00 | 90.97 |
|  |  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 | 173,361,598.27 | 8.08 |
| 7 | 其他资产 | 20,286,011.86 | 0.95 |
| 8 | 合计 | 2,144,346,579.13 | 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**

本基金本报告期末未持有股票。

**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**

本基金本报告期末未持有股票。

**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 | 31,346,865.00 | 1.81 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 120,513,000.00 | 6.97 |
|  | 其中：政策性金融债 | 120,513,000.00 | 6.97 |
| 4 | 企业债券 | 223,314,104.00 | 12.92 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,101,176,000.00 | 63.69 |
| 6 | 中期票据 | 474,349,000.00 | 27.43 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,950,698,969.00 | 112.82 |

**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 | 1628001 | 16浦发绿色金融债01 | 1,500,000 | 149,460,000.00 | 8.64 |
| 2 | 101556062 | 15吉林高速MTN001 | 1,000,000 | 99,920,000.00 | 5.78 |
| 3 | 1182277 | 11中铁建MTN1 | 600,000 | 64,560,000.00 | 3.73 |
| 4 | 101552044 | 15华润万家MTN001 | 600,000 | 60,936,000.00 | 3.52 |
| 5 | 101551107 | 15百联集MTN001 | 600,000 | 60,588,000.00 | 3.50 |

**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 | 13,217.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 20,272,794.01 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,286,011.86 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 交银裕通纯债债券A | 交银裕通纯债债券C |
| 报告期期初基金份额总额 | 1,713,497,571.35 | 1,612,519.37 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 12,571.40 | 4,286.40 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 2,642,825.62 | 669,568.87 |
| 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 | 1,710,867,317.13 | 947,236.90 |

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、中国证监会准予交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；

2、《交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金托管协议》；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、关于申请募集注册交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金的法律意见书；

8、报告期内交银施罗德裕通纯债债券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。