
交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金
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	交银理财 21 天债券
基金主代码	519716
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	7,560,723,891.91 份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金在保持组合流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券

	投资基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	交银理财 21 天债券 A	交银理财 21 天债券 B
下属两级基金的交易代码	519716	519717
报告期末下属两级基金的份额总额	7,631,554.59 份	7,553,092,337.32 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(2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	交银理财 21 天债券 A	交银理财 21 天债券 B
1. 本期已实现收益	34,841.83	71,373,890.81
2. 本期利润	34,841.83	71,373,890.81
3. 期末基金资产净值	7,631,554.59	7,553,092,337.32

注：1、自2013年1月9日起，本基金实行销售服务费分类收费方式，分设两类基金份额：A类基金份额和B类基金份额。A类基金份额与B类基金份额的管理费、托管费相同，A类基金份额按照0.30%的年费率计提销售服务费，B类基金份额按照0.01%的年费率计提销售服务费。在计算主要财务指标时，A类基金份额与分类前基金连续计算，B类基金份额按新设基金计算；

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 交银理财 21 天债券 A：

阶段	净值收益	净值收益	业绩比较	业绩比较	①—③	②—④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.4381%	0.0012%	0.3366%	0.0000%	0.1015%	0.0012%
过去六个月	1.0739%	0.0015%	0.6732%	0.0000%	0.4007%	0.0015%
过去一年	2.4333%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	1.0796%	0.0019%
过去三年	10.1569%	0.0026%	4.0537%	0.0000%	6.1032%	0.0026%
过去五年	16.7853%	0.0087%	6.7574%	0.0000%	10.0279%	0.0087%
自基金合同 生效起至今	30.9237%	0.0136%	10.3377%	0.0000%	20.5860%	0.0136%

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金合同生效日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

2. 交银理财 21 天债券 B:

阶段	净值收益 率①	净值收益 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	0.5105%	0.0012%	0.3366%	0.0000%	0.1739%	0.0012%
过去六个月	1.2196%	0.0015%	0.6732%	0.0000%	0.5464%	0.0015%
过去一年	2.7309%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	1.3772%	0.0019%
过去三年	11.1176%	0.0026%	4.0537%	0.0000%	7.0639%	0.0026%
过去五年	17.7951%	0.0055%	6.7574%	0.0000%	11.0377%	0.0055%
自基金合同 生效起至今	30.2134%	0.0075%	10.0973%	0.0000%	20.1161%	0.0075%

注：1、本表净值收益率数据所取的基金运作周期为基金分类日为起始日的运作周期。

2、本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

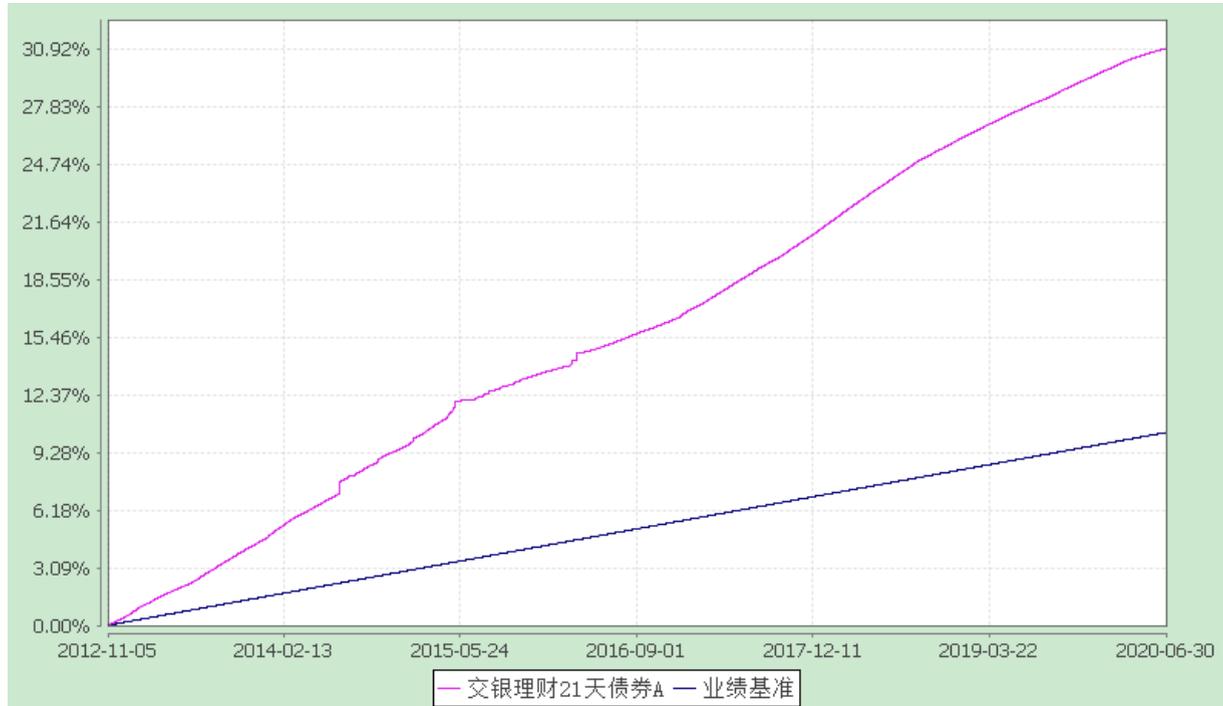
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

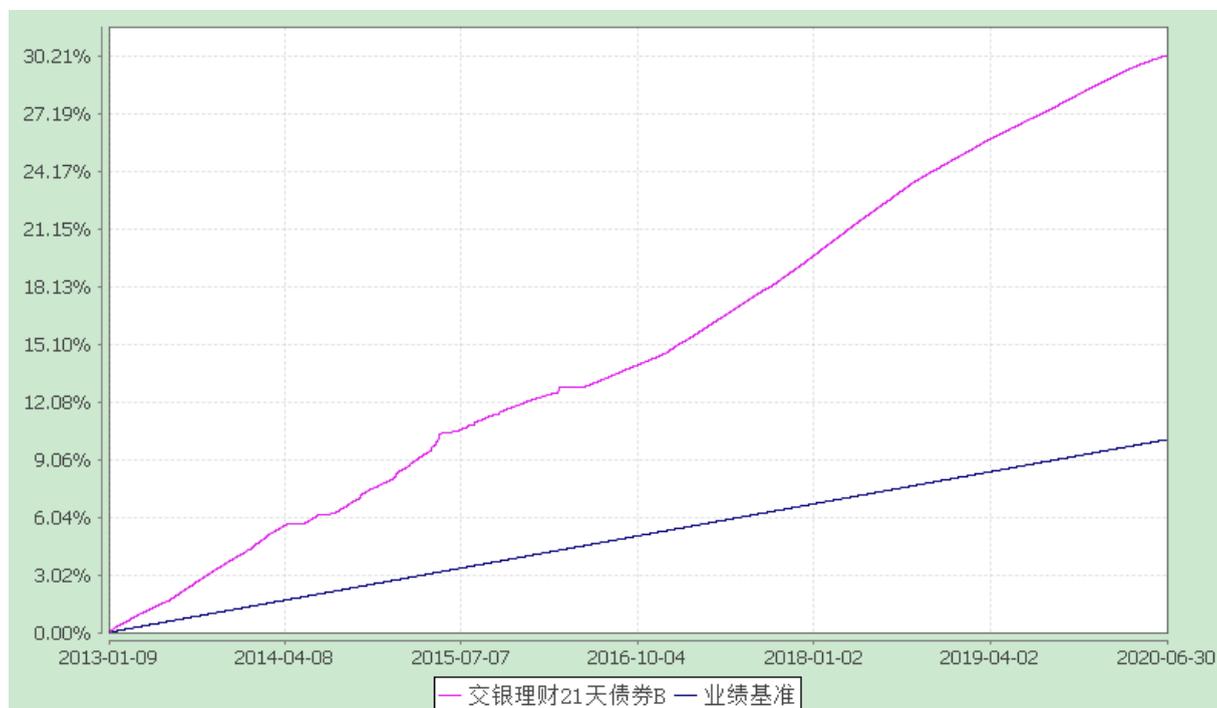
(2012 年 11 月 5 日至 2020 年 6 月 30 日)

1、交银理财 21 天债券 A



注：图示日期为2012年11月5日至2020年6月30日。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、交银理财 21 天债券 B



注：图示日期为2013年1月9日至2020年6月30日。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	交银理财 21 天债券、交银丰享收益债券、交银活期通货币、交银天利宝货币、交银裕隆纯债债券、交银天益宝货币、交银境尚收益债券、交银	2015-05-27	-	12 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。2015 年 7 月 25 日至 2018 年 3 月 18 日担任交银施

	稳鑫短债债券、交银稳利中短债债券的基金经理			罗德丰泽收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 27 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德货币市场证券投资基金、交银施罗德现金宝货币市场基金的基金经理。2016 年 12 月 7 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德天鑫宝货币市场基金的基金经理。2015 年 12 月 29 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。
--	-----------------------	--	--	---

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内，受到经济回升预期、地方债和特别国债的供给放量冲击、对货币政策进一步大幅放松预期的落空等几方面因素的影响，债券收益率呈上行走势。由于短端资金价格中枢的明显上移，使得债券短端收益率上行幅度更大，收益率曲线呈现熊平态势。截止 6 月 30 日，一年国债和十年国债分别收于 2.18% 和 2.82%，较一季度末分别上行 49bp 和 23bp。

由于货币政策边际略有收紧，货币市场工具利率上行明显，三个月股份制银行的同业存单利率上行到 2.15% 附近，较一季度末有 45bp 幅度的上行。

基金操作方面，由于本基金即将转型，考虑到可能的组合规模变化，该基金主要以短久期高流动性资产配置为主。

展望 2020 年三季度，在服务消费的带动下经济增速有望逐步回升，但近期观测到的工业增加值不及预期，显示经济复苏的基础并不牢固，在全球经济受疫情影响时间拉长、程度加深的背景下，经济更可能是一个弱复苏的态势。资金面方面，我们认为经过最近的调整，资金利率已经回归到了政策利率附近，考虑货币政策整体并未转向，国务院常务会议要求引导贷款与债券利率下行，资金利率继续上行的空间已经有限。本基金仍将继续维持短久期配置为主，在基金转型完成后，将按照新基金合同规定进行投资。

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	固定收益投资	4,034,217,422.07	53.33
	其中：债券	4,034,217,422.07	53.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,980,060,930.09	26.17
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,531,254,662.72	20.24
4	其他各项资产	19,428,544.93	0.26
5	合计	7,564,961,559.81	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.85	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个银行间市场交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过

基金资产净值的40%”。本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	28
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	54
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	17

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 141 天”。本报告期内，本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	80.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	0.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	16.08	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.62	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

6	合计	99.80	-
---	----	-------	---

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	369,692,365.06	4.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	379,851,396.61	5.02
	其中：政策性金融债	379,851,396.61	5.02
4	企业债券	200,878,824.72	2.66
5	企业短期融资券	2,170,343,644.37	28.71
6	中期票据	0.00	-
7	同业存单	913,451,191.31	12.08
8	其他	-	-
9	合计	4,034,217,422.07	53.36
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	072000100	20 中信证券 CP008	6,000,000	600,002,698.13	7.94
2	072000090	20 中信证券 CP007	4,000,000	400,014,695.51	5.29
3	209919	20 贴现国债 19	2,800,000	279,747,329.51	3.70

4	130235	13 国开 35	2,200,000	219,987,915.70	2.91
5	111918379	19 华夏银行 CD379	2,100,000	208,527,475.94	2.76
6	111988795	19 杭州银行 CD094	2,100,000	208,498,943.95	2.76
7	1080105	10 铁道 01	2,000,000	200,878,824.72	2.66
8	012000274	20 电网 SCP008	2,000,000	200,133,404.45	2.65
9	012000209	20 电网 SCP005	2,000,000	200,126,681.48	2.65
10	072000104	20 银河证券 CP004	2,000,000	199,999,659.52	2.65

5.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.2036%
报告期内偏离度的最低值	0.0227%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1032%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内未存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。

5.9.2 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。

5.9.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	19,389,519.71
4	应收申购款	-
5	其他应收款	453.79
6	待摊费用	38,571.43
7	其他	-
8	合计	19,428,544.93

5.9.4 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	交银理财21天债券A	交银理财21天债券B
报告期期初基金份额总额	8,176,127.99	14,264,602,966.03
报告期期间基金总申购份额	204,286.74	80,261,932.22
报告期期间基金总赎回份额	748,860.14	6,791,772,560.93
报告期期末基金份额总额	7,631,554.59	7,553,092,337.32

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、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、份额类别调整业务，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；本基金管理人本报告期末持有本基金份额0.00份，占本基金期末总份额的0.00%。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020/4/1-2020/6/30	3,687,373,49 4.06	18,138,917 .75	2,760,617,43 4.26	944,894,977. 55	12.5 0%
	2	2020/4/1-2020/6/30	1,901,170,62 2.14	10,704,597 .96	400,000,000. 00	1,511,875,22 0.10	20.0 0%
	3	2020/4/1-2020/6/30	2,174,710,21 7.98	13,536,100 .53	1,606,610.14	2,186,639,70 8.37	28.9 2%
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金带来流动性冲击，从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2020年5月22日起至2020年6月22日17:00止以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，就本基金转型及基金合同修改有关事项的议案进行表决。本次基金份额持有人大会于2020年6月23日表决通过了《关于交银施罗德理财21天债券型证券投资基金转型及修改基金合同有关事项的议案》，本次基金份额持有人大会决议自该日起生效，正式实施转型日为2020年7月28日。详情请查阅本基金管理人于2020年6月24日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德理财21天债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

§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理财 21 天债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于募集交银施罗德理财 21 天债券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理财 21 天债券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)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。