

交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资  
基金  
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 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 2024 年 04 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 2024 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付月月丰债券
基金主代码	519730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	22,860,036.06 份
投资目标	本基金精选具有较高息票率的债券，以获取稳定的债息收入，并通过适当参与股票市场，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析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，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析基础上，综合考量企业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，自下而上地精选具有较高息票率的个券。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。
业绩比较基准	90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率
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预期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	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
下属分级基金的交易代码	519730	519731
报告期末下属分级基金的份额总额	10,645,321.81 份	12,214,714.25 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
1. 本期已实现收益	-276,337.16	-347,153.62
2. 本期利润	-111,858.89	-163,401.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0103	-0.0120
4. 期末基金资产净值	16,132,544.57	17,721,732.97
5. 期末基金份额净值	1.5155	1.4509

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

交银定期支付月月丰债券 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	-0.82%	0.18%	1.55%	0.11%	-2.37%	0.07%
过去六个月	-1.77%	0.16%	1.58%	0.10%	-3.35%	0.06%
过去一年	-2.68%	0.15%	1.54%	0.09%	-4.22%	0.06%
过去三年	-5.76%	0.18%	2.03%	0.11%	-7.79%	0.07%
过去五年	3.80%	0.21%	6.13%	0.12%	-2.33%	0.09%
自基金合同	51.55%	0.27%	20.18%	0.15%	31.37%	0.12%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

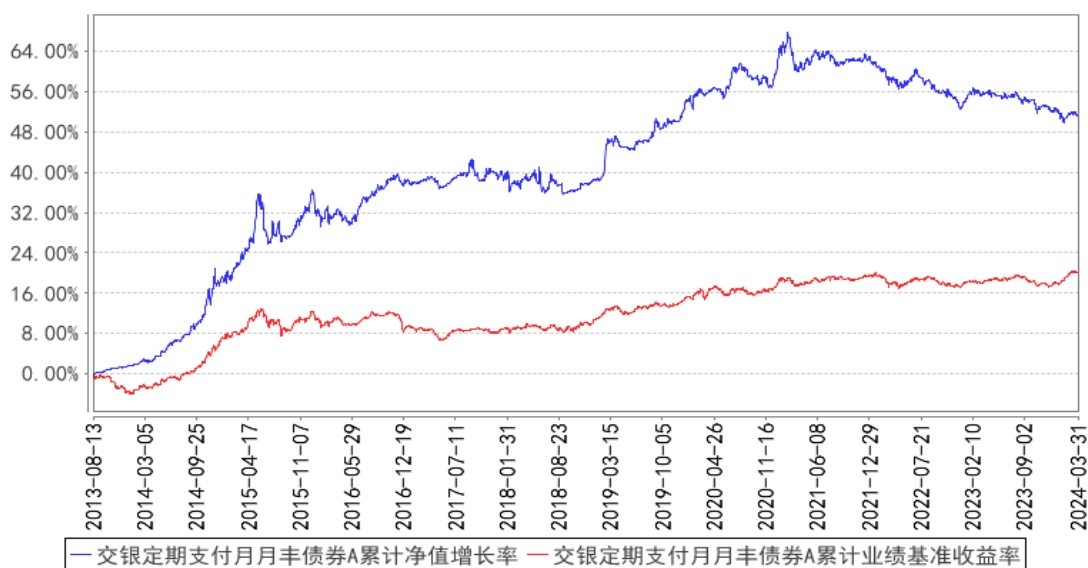
交银定期支付月月丰债券 C

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	-0.92%	0.18%	1.55%	0.11%	-2.47%	0.07%
过去六个月	-1.97%	0.16%	1.58%	0.10%	-3.55%	0.06%
过去一年	-3.07%	0.15%	1.54%	0.09%	-4.61%	0.06%
过去三年	-6.89%	0.18%	2.03%	0.11%	-8.92%	0.07%
过去五年	1.82%	0.21%	6.13%	0.12%	-4.31%	0.09%
自基金合同 生效起至今	45.09%	0.27%	20.18%	0.15%	24.91%	0.12%

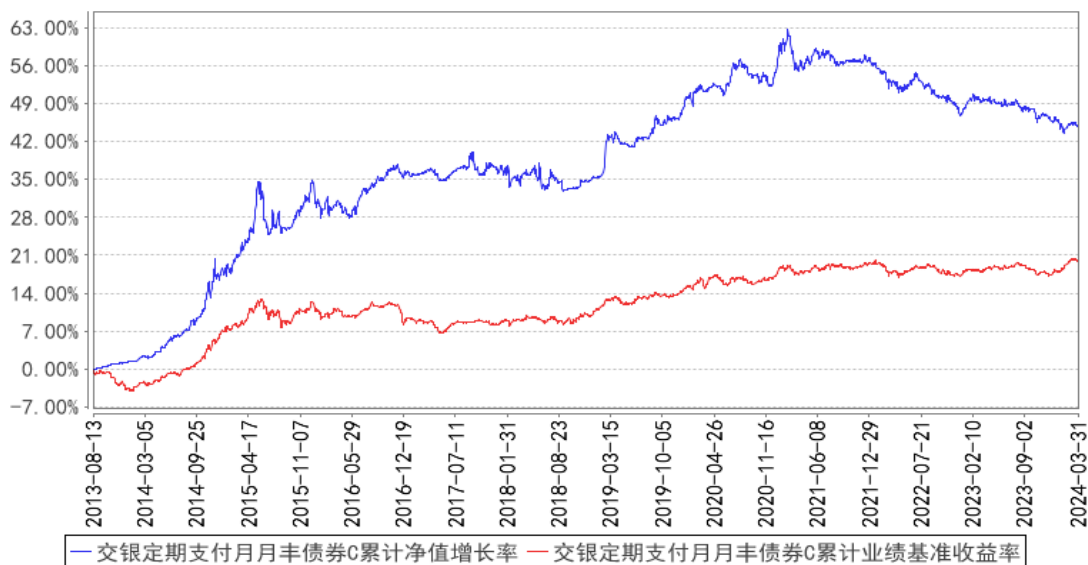
注：本基金的业绩比较基准为 90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率，每日进行再平衡过程。

### 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

交银定期支付月月丰债券A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



交银定期支付月月丰债券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。

## §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)、交银双轮动债券、交银定期支付月月丰债券的基金经理	2020年7月14日	-	14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。2020年7月14日至2022年1月18日担任交银施罗德增强收益债券型证券投资基金的基金经理。2019年2月28日至2022年3月11日担任交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年7月14日至2022年7月8日担任

					任交银施罗德稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 11 月 7 日至 2023 年 5 月 5 日担任交银施罗德双利债券证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 14 日至 2023 年 5 月 5 日担任交银施罗德强化回报债券型证券投资基金的基金经理。
邵文婷	交银上证 180 公司治理 ETF 及其联接、交银深证 300 价值 ETF 及其联接、交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF)、交银中证环境治理指数 (LOF)、交银创业板 50 指数、交银国证新能源指数 (LOF)、交银定期支付月月丰债券、交银中证红利低波动 100 指数的基金经理	2022 年 11 月 30 日	-	8 年	邵文婷女士，中国国籍，英国诺丁汉大学金融与投资硕士、西南财经大学数学与经济学双学士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、投资经理。

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

2024 年一季度，债市收益率大幅下行。一月至二月，利率快速走低，三月突破历史低点后，行情转为震荡，整体期限利差略有走阔。具体来看，年初经济修复偏慢，叠加货币宽松预期发酵，长端收益率震荡下行。一月中旬，MLF 操作利率不变，市场降息预期落空后收益率小幅回调。1 月 24 日，央行超预期宣布降准，跨年流动性预期转松，叠加月底股市表现低迷，十年国债利率下行。二月初，股市强劲反弹带动债市短暂回调，春节期间居民出行和消费数据热度较高，节后资金面较为宽松，债券短端收益率显著下行，曲线形态陡峭化。2 月 20 日，央行超预期公布五年期 LPR 下调 25BP。2 月 22 日，部分中小银行宣布下调存款利率，提振市场做多情

绪，收益率快速下行。进入三月，两会政府工作报告设定全年增速目标 5%左右，同时发行一万  
亿超长期特别国债，十年和三十年国债利率继续下行，创历史新低。随后市场担忧债券供给压力  
加大，叠加止盈情绪升温、经济数据边际改善、权益市场修复等多重利空因素，现券收益率有所  
回调。三月下旬，资金面整体维持平稳偏松，叠加机构配置力量较强，债市情绪有所好转。权益  
方面，一季度 A 股市场整体呈现 V 形走势，上证 50、沪深 300 等大盘宽基指数收涨，而以中证  
1000、中证 2000 为代表的小盘指数，以及以科创 50、创业板 50 为代表的成长指数尚未收复失  
地。年初，国内经济复苏偏弱，同时美联储降息预期回落，压制风险资产表现，A 股市场表现疲  
软，期间以银行、煤炭为代表的高股息板块较为抗跌。春节前后，央行降准降息相继落地。一月  
至二月，经济基本面超预期改善，资金亦持续流入，多方面因素驱动 A 股市场迎来超跌反弹，期  
间有色、通信、计算机等成长板块反弹较多，AI、低空经济等热点主题亦有所表现。直至三月下  
旬，A 股反弹态势有所收敛，市场风险偏好再次转向谨慎。报告期内，组合的债券资产维持短久  
期利率债配置，权益资产在行业和风格的配置上较为均衡。

展望 2024 年二季度，国内基本面复苏斜率和流动性的边际变化将成为影响债市的主要因  
素。考虑财政政策靠前发力，传统基建投资和“三大工程”逐步推进，经济同比增速或在二季度  
有所抬升，但消费和地产的反弹力度、海外经济放缓导致出口回落仍是潜在预期差。受基数效应  
影响，PPI 跌幅将持续收窄，年中或小幅转正，当前猪肉供给压力较大，预计 CPI 维持低位震  
荡，二季度国内通胀压力或整体可控。政策方面，年初地方债发行节奏较慢，两会公布今年新增  
一万亿超长期特别国债发行，预计后续政府债发行提速，二季度财政仍将加力提效来托底基建。  
在二月 LPR 非对称下调后，货币政策更注重精准有效和宽信用效果，预计资金面保持平稳，但阶  
段性波动增大。对于债券市场，我们认为二季度或呈现震荡偏强的态势。权益方面，2024 年政  
府工作报告指出“大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力”，“积极培育新兴产业  
和未来产业”，“巩固扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势，加快前沿新兴氢能、新材料、  
创新药等产业发展，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎”。预计后续随着产  
业政策落地将对 A 股市场形成一定支撑，未来符合产业趋势、估值合理、基本面较为确定的优质  
标的值得关注。组合策略方面，债券端，我们计划继续保持组合的短久期利率债配置，并视组合  
规模情况，择机增加信用债的配置仓位。权益端，我们将继续保持组合权益仓位，争取能够把握  
增厚组合收益的机会。

#### 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 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

本基金本报告期内连续二十个工作日以上出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，截至本报告期末，本基金基金资产净值仍低于 5000 万元。

### §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	4,081,594.00	11.96
	其中：股票	4,081,594.00	11.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,647,809.59	81.03
	其中：债券	27,647,809.59	81.03
	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	1,500,000.00	4.40
	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	884,691.99	2.59
8	其他资产	4,545.74	0.01
9	合计	34,118,641.32	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	18,004.00	0.05
B	采矿业	413,392.00	1.22
C	制造业	1,947,892.00	5.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	332,356.00	0.98
E	建筑业	177,062.00	0.52
F	批发和零售业	19,068.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	40,240.00	0.12
H	住宿和餐饮业	18,538.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	240,770.00	0.71
J	金融业	535,105.00	1.58

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	221,574.00	0.65
M	科学研究和技术服务业	9,236.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	62,624.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	21,745.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,988.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	4,081,594.00	12.06

## 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	601168	西部矿业	6,200	119,598.00	0.35
2	600273	嘉化能源	13,000	103,090.00	0.30
3	600755	厦门国贸	14,100	102,366.00	0.30
4	605368	蓝天燃气	7,500	101,625.00	0.30
5	601225	陕西煤业	4,000	100,360.00	0.30
6	600153	建发股份	9,600	98,496.00	0.29
7	600282	南钢股份	20,900	98,439.00	0.29
8	601169	北京银行	17,300	97,918.00	0.29
9	600997	开滦股份	12,500	96,000.00	0.28
10	601077	渝农商行	20,100	93,666.00	0.28

## 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	24,791,298.22	73.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	2,856,511.37	8.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,647,809.59	81.67

**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	019703	23 国债 10	143,000	14,578,164.38	43.06
2	019709	23 国债 16	101,000	10,213,133.84	30.17
3	110059	浦发转债	7,030	766,249.78	2.26
4	113042	上银转债	6,010	666,599.40	1.97
5	113044	大秦转债	3,530	422,915.47	1.25

**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、处罚的情形披露如下：

2023 年 4 月 21 日，国家外汇管理局上海市分局公示上海汇管罚字（2023）3111221101 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 9834.50 万元人民币罚款，没收违法所得 19.90 万元的行政处罚。

2023 年 11 月 27 日，国家外汇管理局上海市分局公示上海汇管罚字[2023]3111220301 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 70 万元人民币罚款，没收违法所得 257.23 万元的行政处罚。

2023 年 11 月 17 日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字[2023]51 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 690 万元人民币罚款并责令改正的行政处罚。

2023 年 11 月 17 日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字[2023]52 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 690 万元人民币罚款并责令改正的行政处罚。

2023 年 12 月 29 日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字[2023]81 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 145 万元人民币罚款并责令改正的行政处罚。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有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。

#### 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

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	4,545.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,545.74

#### 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	110059	浦发转债	766,249.78	2.26
2	113042	上银转债	666,599.40	1.97
3	113044	大秦转债	422,915.47	1.25
4	118011	银微转债	88,167.43	0.26
5	123049	维尔转债	87,367.71	0.26
6	113546	迪贝转债	57,150.62	0.17
7	127019	国城转债	56,842.68	0.17

8	123056	雪榕转债	56,101.92	0.17
9	113573	纵横转债	55,623.03	0.16
10	127059	永东转 2	55,583.21	0.16
11	128042	凯中转债	55,393.91	0.16
12	113542	好客转债	55,242.53	0.16
13	127056	中特转债	54,937.50	0.16
14	123190	道氏转 02	54,755.51	0.16
15	113050	南银转债	54,703.17	0.16
16	128066	亚泰转债	54,193.93	0.16
17	128138	侨银转债	54,046.22	0.16
18	127034	绿茵转债	54,002.54	0.16
19	118022	锂科转债	53,970.67	0.16
20	123172	漱玉转债	52,664.14	0.16

### 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	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
报告期期初基金份额总额	10,847,662.25	15,338,343.77
报告期期间基金总申购份额	3,326,491.51	11,137,109.30
减：报告期期间基金总赎回份额	3,528,831.95	14,260,738.82
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	10,645,321.81	12,214,714.25

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

无。

## §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定期支付月月丰债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德定期支付月月丰债券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月月丰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定期支付月月丰债券型证券投资基金在规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](http://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](mailto:services@jysld.com)。

