
交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：二〇二〇年十月二十八日

§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 10 月 27 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银安享稳健养老一年
基金主代码	006880
交易代码	006880
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 30 日
报告期末基金份额总额	8,479,878,439.60 份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值，满足养老资金理财需求。
投资策略	本基金主要采用目标风险策略来进行投资品种的大类资产配置。本基金根据特定的风险偏好设定权益类资产、非权益资产的基准配置比例，并采取有效措施控制基金组合风险。在基于目标风险策略应用过程中，本基金根据既定的风险预算对投资组合进行目标约束，并根据该风险预算目标来调整组合中各类资产的配置比例，将整个投资组合维持在相对稳定的市场风险暴露。

	基于本基金管理人绩效评估系统对备选基金的评估分析，在有效控制风险的前提下，通过定量和定性相结合的方法，精选具有不同风险收益特征及投资业绩比较优势的基金确定本基金配置组合。本基金的绩效评估系统分析主要包括业绩指标分析、业绩归因分析以及基金管理人综合评估等。
业绩比较基准	80%×中债综合全价指数收益率+20%×沪深 300 指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，由于本基金主要投资于公开募集证券投资基金的基金份额，持有基金的预期风险和预期收益间接成为本基金的预期风险和预期收益。本基金的预期风险与预期收益高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。
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

§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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	104,996,131.53
2.本期利润	188,127,817.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0288
4.期末基金资产净值	9,476,480,536.56
5.期末基金份额净值	1.1175

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	3.48%	0.23%	0.89%	0.30%	2.59%	-0.07%
过去六个月	6.03%	0.19%	2.57%	0.26%	3.46%	-0.07%
过去一年	9.54%	0.18%	4.11%	0.26%	5.43%	-0.08%
自基金合同生效起至今	11.75%	0.16%	5.67%	0.24%	6.08%	-0.08%

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

交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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

（2019年5月30日至2020年9月30日）



注：本基金基金合同生效日为2019年5月30日，截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。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		
杨喆	交银安享稳健养老一年、交银养老 2035 三年的基金经理，公司多元资产管理副总监。	2019-05-30	-	12 年	杨喆女士，同济大学金融学硕士。曾任国泰君安证券有限公司研究所金融工程与衍生品研究员。2013 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

2020 年三季度，国内经济动能不断修复，工业生产持续向好，市场需求继续恢复，一个以国内循环为主、国际国内互促的双循环发展的新格局正在形成。货币政策继续推进正常化并留有政策空间，社融增速在政府债发行的支撑下稳中有升，债券收益率中枢逐步抬升。国外宏观环境的不确定性较多，世界经济多元化格局依旧在发展中。与此同时，国内外市场投资环境仍处于高波动态势，新的挑战不断涌现。

报告期内，考虑到债券资产和权益资产的波动都在变大，本基金在综合分析各类资产最新风险情况和组合风险承受水平的基础上，精选中长期超额收益明显并且业绩稳健的优质基金加以配置，灵活调整债券资产和权益资产的仓位，以应对市场波动。

展望 2020 年四季度，全球经济形式总体呈复苏态势，但各国节奏有所不同，美欧面临疫情二次爆发的冲击，在逆全球化、低利润率、低利率、长期通胀上升、政府债务增加和居民财富的配置需求提升的趋势下，仍需坚持多元组合的资产配置策略。我们将持续关注海内外风险、中美关系和政策走向，做好大类资产配置，深入挖掘优质投资标的。

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	权益投资	141,143,924.69	1.49
	其中：股票	141,143,924.69	1.49
2	基金投资	7,999,195,076.57	84.32
3	固定收益投资	251,469,000.00	2.65
	其中：债券	251,469,000.00	2.65
	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	-	-
	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	1,046,842,565.00	11.03
8	其他各项资产	48,096,300.25	0.51
9	合计	9,486,746,866.51	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,421,645.00	0.04

B	采矿业	2,280,913.00	0.02
C	制造业	88,054,641.13	0.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,543,951.12	0.02
F	批发和零售业	268,504.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	998,135.36	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,522,952.53	0.04
J	金融业	33,020,058.70	0.35
K	房地产业	1,186,983.00	0.01
L	租赁和商务服务业	1,850,402.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	1,078,127.40	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	15,348.36	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,857,129.80	0.04
R	文化、体育和娱乐业	45,133.26	0.00
S	综合	-	-
	合计	141,143,924.69	1.49

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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

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	600519	贵州茅台	5,200	8,676,200.00	0.09
2	601318	中国平安	112,529	8,581,461.54	0.09
3	000858	五粮液	32,300	7,138,300.00	0.08
4	002475	立讯精密	115,092	6,575,205.96	0.07

5	002415	海康威视	150,000	5,716,500.00	0.06
6	300760	迈瑞医疗	16,200	5,637,600.00	0.06
7	600036	招商银行	112,500	4,050,000.00	0.04
8	600276	恒瑞医药	40,440	3,632,320.80	0.04
9	300999	金龙鱼	121,132	3,113,092.40	0.03
10	002714	牧原股份	40,300	2,982,200.00	0.03

5.4 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	251,469,000.00	2.65
	其中：政策性金融债	251,469,000.00	2.65
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	251,469,000.00	2.65

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	180203	18 国开 03	1,000,000	100,780,000.00	1.06
2	180402	18 农发 02	600,000	60,390,000.00	0.64
3	180208	18 国开 08	500,000	50,335,000.00	0.53
4	200401	20 农发 01	400,000	39,964,000.00	0.42

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	58,066.83
2	应收证券清算款	179,788.34
3	应收股利	279,187.10
4	应收利息	6,363,553.64
5	应收申购款	41,147,693.24
6	其他应收款	68,011.10
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,096,300.25

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300999	金龙鱼	3,113,092.40	0.03	新股未上市

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	519718	交银纯债债券发起 A/B	契约型开放式	681,278,218.39	725,970,069.52	7.66	是
2	164902	交银信用添利债券(LOF)	契约型开放式(LOF)	475,033,090.89	554,221,107.14	5.85	是
3	519062	海富通阿尔法对冲混合 A	契约型开放式	454,426,986.94	528,044,158.82	5.57	否
4	519723	交银双轮动债券 A	契约型开放式	421,433,584.66	447,983,900.49	4.73	是
5	001963	中欧天禧债券	契约型开放式	346,528,946.77	401,315,173.25	4.23	否
6	519783	交银裕隆纯债债券 C	契约型开放式	236,204,875.34	283,469,470.90	2.99	是
7	110037	易方达	契约型	246,510,	270,668,30	2.86	否

		纯债债券 A	开放式	293.71	2.49		
8	000191	富国信用债券 A	契约型 开放式	199,531,991.39	221,061,493.26	2.33	否
9	003949	兴全稳泰债券 A	契约型 开放式	194,843,912.15	201,332,214.42	2.12	否
10	000305	中银中高等级债券 A	契约型 开放式	191,936,837.04	200,765,931.54	2.12	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	31,274.27	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	490,805.86	102,308.09
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	639,624.07	150,601.44
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	10,144,854.53	4,037,578.38
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,440,033.95	1,055,139.36

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费

（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,659,695,211.65
本报告期期间基金总申购份额	4,012,350,812.56
减：本报告期期间基金总赎回份额	192,167,584.61
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	8,479,878,439.60

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金

（FOF）募集注册的文件；

- 2、《交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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安享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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。