

交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资
基金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银荣鑫灵活配置混合	
基金主代码	519766	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 29 日	
报告期末基金份额总额	45,313,672.00 份	
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，自上而下灵活配置大类资产，精选投资标的，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，同时进行高效的流动性管理，获得稳健投资收益。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银荣鑫灵活配置混合 A	交银荣鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	519766	019514
报告期末下属分级基金的份额总额	21,830,818.08 份	23,482,853.92 份

注：本基金于 2019 年 3 月 29 日由交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金转型为交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金。

§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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	报告期（2023 年 9 月 18 日-2023 年 9 月 30 日）
	交银荣鑫灵活配置混合 A	交银荣鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-1,571,783.64	3,028.81
2. 本期利润	-2,176,458.99	54,278.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0584	0.0046
4. 期末基金资产净值	27,944,294.01	30,054,400.24
5. 期末基金份额净值	1.2800	1.2798

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

交银荣鑫灵活配置混合 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	-3.03%	0.13%	-1.94%	0.45%	-1.09%	-0.32%
过去六个月	-4.26%	0.35%	-4.00%	0.43%	-0.26%	-0.08%
过去一年	-3.83%	0.30%	-0.92%	0.49%	-2.91%	-0.19%
过去三年	8.72%	0.27%	-7.22%	0.56%	15.94%	-0.29%
自基金合同 生效起至今	22.49%	0.27%	3.93%	0.60%	18.56%	-0.33%

交银荣鑫灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

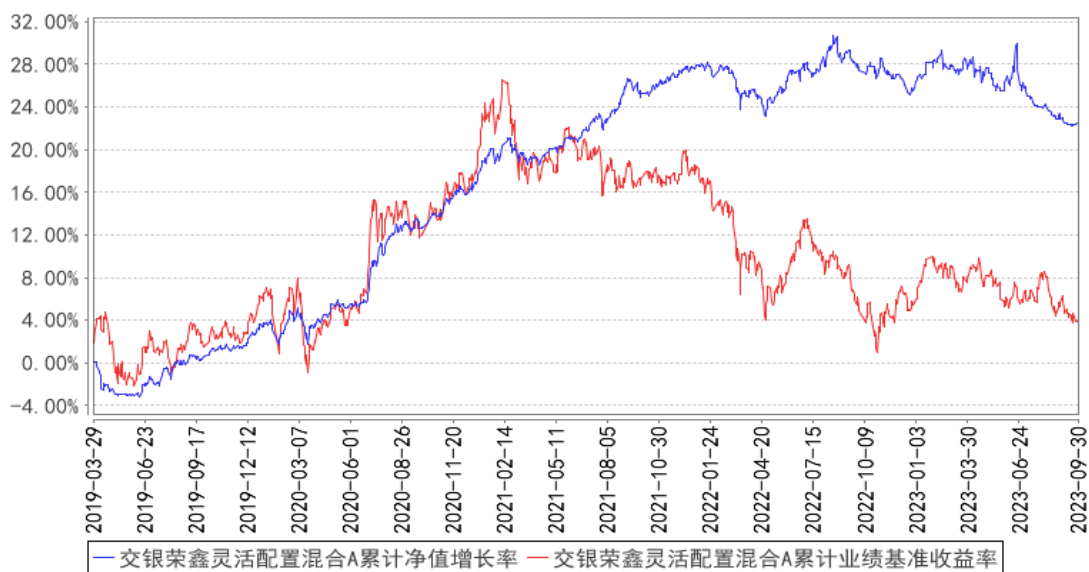
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
自基金合同生效起至今	0.06%	0.06%	-0.34%	0.39%	0.40%	-0.33%

注：1、交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金从 2019 年 3 月 29 日起正式转型为交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金，本表列示的是本报告期基金转型后的基金净值表现，转型后基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价指数收益率×50%，每日进行再平衡过程；

2、交银荣鑫灵活配置混合 C 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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

交银荣鑫灵活配置混合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



交银荣鑫灵活配置混合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对比图



注：1、本基金由交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金转型而来。基金转型日为 2019 年 3 月 29 日。本基金的投资转型期为交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金保本周期到期期间截止日的次日（即 2019 年 3 月 29 日）起的 3 个月。截至投资转型期结束，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、本基金自 2023 年 9 月 15 日起，开始销售 C 类份额，投资者提交的申购申请于 2023 年 9 月 18 日被确认并将有效份额登记在册。

§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		
余李平	交银荣鑫灵活配置混合的基金经理	2022 年 3 月 12 日	-	12 年	余李平先生，上海财经大学金融学硕士。2009 年于中诚信证券评估有限公司任信用分析师，2009 年至 2011 年于中央电视台财经频道任财经记者，2011 年至 2014 年任湘财证券研究所研究员，2014 年至 2015 年任光大证券研究所研究员。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任研究部行业分析师、固定收益部基金经理助理。

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

本报告期内，国内宏观经济走势和稳增长政策效果是市场主要影响因素，债市收益率先下后上，期限利差有所收窄，权益市场总体呈现震荡下跌走势。

债券方面，季初受资金面转松和理财规模回暖影响，收益率呈现震荡下降走势。七月底，政治局会议的积极表态超预期，强调将适时调整优化房地产政策，债市收益率逐渐走高。八月中旬，央行超预期降息带来长短端利率快速下行。八月底至季末，稳增长政策陆续出台冲击债市情绪，一线城市宣布执行认房不认贷以及降低首付和存量按揭利率，国债收益率逐步震荡上行。

权益方面，本报告期内除上证 50 外的各风格指数均录得负收益，其中沪深 300 和中小板综分别下跌 3.98%和 7.42%，创业板/中证 1000/国证 2000 分别下跌 9.53%/7.92%/6.66%。从行业表现来看，资源品和金融板块表现较好，其中煤炭板块上涨 10.37%，非银、银行和石化板块分别录得超过 5%涨幅，地产链等顺周期板块表现较为抗跌；跌幅较大板块主要是估值较高或景气度下降的成长板块，其中传媒、计算机和新能源分别下跌 14.19%、13.88%和 13.53%。

本报告期内，债券方面组合维持短久期利率债配置。权益方面，组合视市场波动和回撤控制仓位有所降低，配置上维持价值成长均衡配置，结构上逐渐增配底部具有估值性价比的优质成长性品种。

展望 2023 年四季度，预计宏观经济有望温和回暖。目前政策底已经显现且政策仍在不断加码，但刺激政策传导到消费端和地产投资仍需时间，经济阶段性底部特征正在逐渐显现，同时海外经济和流动性的影响仍然需要观察。

债券底仓方面，我们继续维持利率债和中短久期高等级信用债的配置。权益方面，我们将动态维持组合价值成长的均衡配置思路，加强绝对收益思维，保持对宏观基本面和中观行业景气度的研究跟踪，持续挖掘投资性价比高的优质标的。

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 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

本基金本报告期内曾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已高于 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	7,119,179.14	11.83
	其中：股票	7,119,179.14	11.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,138,065.75	16.84
	其中：债券	10,138,065.75	16.84
	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	19,982,180.83	33.19
	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	17,842,914.19	29.64
8	其他资产	5,117,523.93	8.50
9	合计	60,199,863.84	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	-	-
B	采矿业	230,555.00	0.40
C	制造业	4,384,191.18	7.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	264,010.00	0.46
F	批发和零售业	84,825.00	0.15
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	1,712,112.44	2.95
J	金融业	107,618.00	0.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	203,585.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,362.52	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	115,920.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	7,119,179.14	12.27

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	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	------	-----------

				(元)	(%)
1	002555	三七互娱	26,100	566,370.00	0.98
2	300308	中际旭创	4,200	486,360.00	0.84
3	002558	巨人网络	33,900	438,666.00	0.76
4	300260	新莱应材	11,500	435,735.00	0.75
5	600060	海信视像	16,900	379,574.00	0.65
6	603613	国联股份	11,000	365,530.00	0.63
7	600388	龙净环保	22,600	347,362.00	0.60
8	688212	澳华内镜	5,294	318,381.16	0.55
9	689009	九号公司	8,789	306,120.87	0.53
10	002599	盛通股份	46,300	294,931.00	0.51

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	10,138,065.75	17.48
	其中：政策性金融债	10,138,065.75	17.48
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	10,138,065.75	17.48

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	092218001	22 农发清发 01	100,000	10,138,065.75	17.48

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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 8 月 8 日，上海证券交易所公示上海证券交易所纪律处分决定书 202390 号，给予北京国联视讯信息技术股份有限公司公开谴责。

2023 年 7 月 7 日，福建证监局公示福建证监局 20232 号行政处罚决定书，给予福建龙净环保股份有限公司罚款 100 万元人民币罚款的行政处罚。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	116,913.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,000,610.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,117,523.93

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	交银荣鑫灵活配置混合 A	交银荣鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	83,589,427.83	-
报告期期间基金总申购份额	44,313.72	23,482,853.92
减：报告期期间基金总赎回份额	61,802,923.47	-
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	21,830,818.08	23,482,853.92

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

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	2023/7/1-2023/9/30	-	15,656,802.88	-	15,656,802.88	34.55
	2	2023/7/1-2023/9/30	16,037,690.46	-	16,037,690.46	-	-
	3	2023/7/1-2023/9/30	29,367,841.41	-	29,367,841.41	-	-
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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金基金合同的有关规定,经与基金托管人协商一致,本基金管理人于 2023 年 9 月 15 日起对本基金增加 C 类基金份额,同时增加侧袋机制的相关条款、调整基金份额净值计算小数点后保留位数,并对本基金的基金合同、托管协议作相应修改,欲知详情请查阅本基金管理人发布的最新法律文件。

§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荣鑫保本混合型证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
- 4、《交银施罗德荣鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- 5、《交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金基金合同》;
- 6、《交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》;

- 7、《交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 8、《交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金保证合同》；
- 9、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 10、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 11、关于申请募集注册交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金的法律意见书；
- 12、关于修改《交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的法律意见书
- 13、报告期内交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金、交银施罗德荣鑫灵活配置混合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)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。