

英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混  
合型发起式基金中基金（FOF）  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：英大基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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 8 月 1 日（基金合同生效日）起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	英大延福养老目标 2045 三年持有混合发起 (FOF)
基金主代码	017396
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 1 日
报告期末基金份额总额	14,349,242.81 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，依据下滑曲线进行大类资产战略配置和战术调整，追求养老资产的长期稳健增值，力争为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、基金精选策略；3、股票投资策略；4、固定收益类资产投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为： $(95\% \times \text{中证 800 指数收益率} + 5\% \times \text{中证港股通综合指数（人民币）收益率}) \times A\% + \text{中债综合全价（总值）指数收益率} \times (1-A\%)$ 。 A%为下滑曲线权益类资产中枢占比。 其中 A 的取值如下： 时间段 A% (1-A%) 基金合同生效之日至 2030 年 12 月 31 日 50% 50% 2031 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日 48% 52% 2034 年 1 月 1 日至 2036 年 12 月 31 日 45% 55% 2037 年 1 月 1 日至 2039 年 12 月 31 日 40% 60% 2040 年 1 月 1 日至 2042 年 12 月 31 日 30% 70% 2043 年 1 月 1 日至 2045 年 12 月 31 日 20% 80%
风险收益特征	本基金为混合型目标日期基金中基金 (FOF)，随着目标日期期限的接

	近, 权益类投资比例逐渐下降, 风险与收益水平会逐步降低。本基金预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、货币型基金中基金 (FOF)、债券型基金和债券型基金中基金 (FOF), 低于股票型基金和股票型基金中基金 (FOF)。 本基金可投资港股通标的股票, 一旦投资将承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特定风险。
基金管理人	英大基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

### § 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 (2023 年 8 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	29,322.03
2. 本期利润	-590,781.46
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0412
4. 期末基金资产净值	13,758,461.35
5. 期末基金份额净值	0.9588

注: ①所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

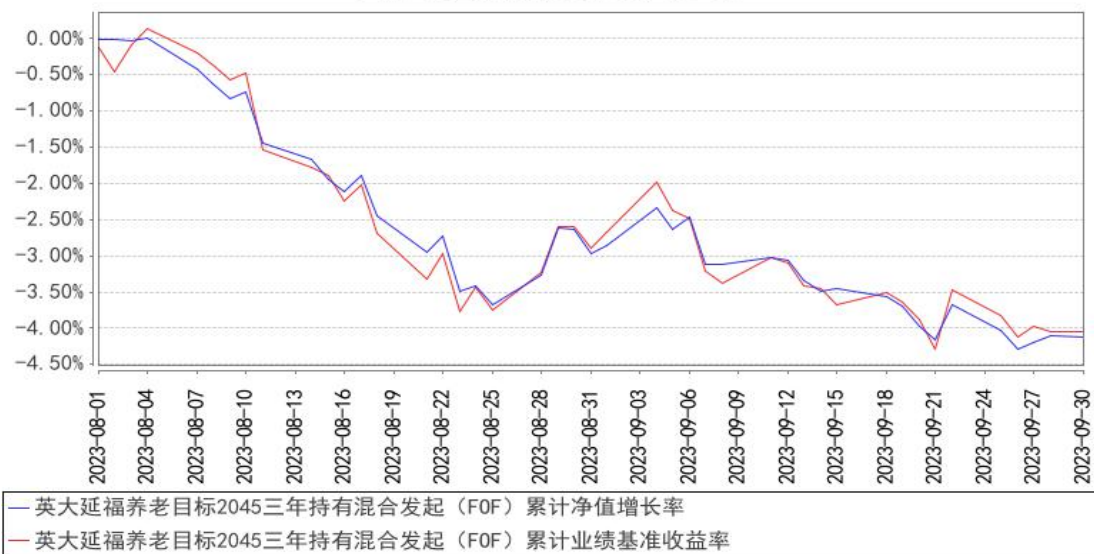
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同 生效起至今	-4.12%	0.32%	-4.05%	0.41%	-0.07%	-0.09%

注: 同期业绩比较基准为 (95%×中证 800 指数收益率+5%×中证港股通综合指数 (人民币) 收益率) ×A%+中债综合全价 (总值) 指数收益率×(1-A%)。

##### 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

**英大延福养老目标2045三年持有混合发起 (FOF) 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. 本基金的业绩比较基准为： $(95\% \times \text{中证 800 指数收益率} + 5\% \times \text{中证港股通综合指数 (人民币) 收益率}) \times A\% + \text{中债综合全价 (总值) 指数收益率} \times (1-A\%)$ 。

- 2. 本基金合同生效日为 2023 年 8 月 1 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年。
- 3. 本基金建仓期为本基金合同生效之日起六个月内，截止报告期末，本基金处于建仓期。

### 3.3 其他指标

无。

## §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		
申恒亮	本基金的基金经理	2023 年 8 月 1 日	-	13 年	青岛大学经济学硕士。2004 年 7 月至 2005 年 7 月就职于青岛市中迪宏绩工贸有限公司，任产品设计员；2008 年 7 月至 2010 年 7 月就职于天相投资顾问有限公司，任研究员；2010 年 7 月至 2011 年 8 月就职于盈融达投资 (北京) 有限公司，任研究员；2011 年 8 月至 2015 年 4 月就职于恒泰证券股份有限公司，任投资主办人；2015 年 4 月至 2017 年 3 月就职于中邮证券有限责任公司，任权益类投资总监。2017 年 3 月加入英大基金管理有限公司，历任公司权益投资部专户投资经理，专户投资部专户投资总监，研究发展部高级研

					究员, 权益投资部总经理助理, 专户投资部总经理助理, 英大资本轮值总经理, 英大资本投资经理, 研究发展部合规管理、总经理助理。现任英大延福养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、英大延福养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、英大延福养老目标日期 2050 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、英大延福养老目标日期 2055 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、英大延福养老目标日期 2060 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理。
--	--	--	--	--	---

注: 1. 上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的, 其“任职日期”为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》等有关基金法律文件的规定, 以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为确保公司所管理的不同投资组合得到公平对待, 保护投资者合法权益, 根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等国家法律法规和监管部门的规定, 公司已经制定了《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》, 适用于公司所管理的全部公募基金、私募资产管理计划等。

公司保障投资决策公平的控制方法包括: 实行投资决策委员会领导下的基金经理/投资经理负

责制，明确各自的投资权限，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，交易执行部门与投资决策部门严格分离，业绩与风险评估以数量分析为基础，对投资组合进行事后监控。公司建立了规范的投资流程，明确投资各环节的业务职责，防范投资风险。所有投资组合共享统一的投资研究平台，投资研究团队使用同一研究报告系统，确保公募基金、特定客户资产管理组合等不同的投资组合在获得投资信息、投资建议方面享有公平的机会。

公司保障交易分配公平的控制方法包括：建立交易分配公平的内部控制流程，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可稽核、可持续。公司在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，以技术措施保障公平交易的实现。

风险管理部定期对不同投资组合（尤其是同一位投资经理管理的不同投资组合）在连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内等）的同向交易以及反向交易的交易时机和交易价差进行事后合理性分析。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与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成交量的 5% 的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，国内股票市场继续震荡调整，下跌幅度较二季度有所加大。A 股主要指数均出现下跌，其中上证指数下跌 2.86%、深证成指下跌 8.32%、创业板指下跌 9.53%。从行业表现来看非银金融、煤炭和石油石化涨幅居前，传媒、计算机和通信跌幅较大。恒生指数与 A 股表现趋同，下跌 5.85%。美股也有所回落，其中纳斯达克指数下跌 4.12%。债券资产方面，国内债券继续上涨，但涨幅较二季度有所放缓。商品方面，COMEX 黄金下跌 3.36%，原油反弹幅度较大、ICE 布油上涨 22.15%。汇率方面，人民币对美元继续贬值、但幅度有所收窄。

报告期内本基金处于建仓期。资产配置方面，为了应对市场的震荡调整，我们将权益类资产配置比例控制在中枢值以下。基金配置方面，权益资产目前主要以被动型 ETF 基金为投资标的，其中包括行业 ETF 和宽基 ETF。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9588 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.12%，业绩比较基准收益率为-4.05%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### §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	基金投资	6,983,210.57	50.49
3	固定收益投资	799,339.18	5.78
	其中：债券	799,339.18	5.78
	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	4,994,553.42	36.11
	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	1,044,311.23	7.55
8	其他资产	9,311.56	0.07
9	合计	13,830,725.96	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港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

#### 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

本基金本报告期内未持有股票。

#### 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	799,339.18	5.81
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	799,339.18	5.81

### 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	019709	23 国债 16	8,000	799,339.18	5.81

### 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

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金不投资于股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资于股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金不投资于国债期货。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金不投资于国债期货。



### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金不投资于国债期货。

### 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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,822.52
2	应收证券清算款	7,489.04
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	9,311.56

#### 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 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	511990	华宝添益货币 A	交易型开放式 (ETF)	10,021.00	1,002,631.11	7.29	否
2	515800	添富中证 800ETF	交易型开放式 (ETF)	800,000.00	752,000.00	5.47	否
3	006646	添富短债债券 A	契约型开放式	625,084.97	699,282.56	5.08	否
4	530021	建信纯债债券 A	契约型开放式	443,976.42	698,596.90	5.08	否
5	159806	国泰中证新能源汽车 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,000,000.00	556,000.00	4.04	否
6	515210	国泰中证钢铁 ETF	交易型开放式 (ETF)	400,000.00	511,600.00	3.72	否
7	515000	华宝中证科技龙头 ETF	交易型开放式 (ETF)	400,000.00	475,600.00	3.46	否
8	512670	鹏华中证国防 ETF	交易型开放式 (ETF)	600,000.00	444,600.00	3.23	否
9	512200	南方中证全指房地产 ETF	交易型开放式 (ETF)	700,000.00	431,200.00	3.13	否
10	562800	嘉实中证稀有金属主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	800,000.00	423,200.00	3.08	否

### 6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

本报告期末无公开募集基础设施证券投资基金。

### 6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本报告期末无公开募集基础设施证券投资基金。

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 8 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	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)	839.44	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	363.37	-
当期持有基金产生的应支付管理	4,086.73	-

费 (元)		
当期持有基金产生的应支付托管费 (元)	956.62	-
当期持有基金产生的应支付交易费用 (元)	207.98	-

注：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按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。

本基金管理人运用本基金财产申购、赎回其自身管理的其他基金 (ETF 除外)，应当通过基金管理人的直销渠道且不得收取申购费，赎回费 (按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费除外)、销售服务费等销售费用。相关申购费，赎回费由基金管理人直接减免，当期交易基金产生的赎回费为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。交易及持有基金管理人所管理基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓，被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金在报告期未发生重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2023 年 8 月 1 日) 基金份额总额	14,349,242.81
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	14,349,242.81

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §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

单位：份

基金合同生效日 (2023 年 8 月 1 日) 管理人持有的本基金份额	10,000,600.03
基金合同生效日起至报告期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期末卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,600.03
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	69.69

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2023-07-27	10,000,600.03	10,000,500.00	-
合计			-	-	

注：基金管理人 2023 年 7 月 27 日使用自有资金 10,000,500.00 元认购本基金份额 10,000,600.03 份，实际费用 500 元。相关费用符合招募说明书和相关公告的规定。

## §9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人自有资金	10,000,600.03	69.69	10,000,600.03	69.69	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,600.03	69.69	10,000,600.03	69.69	3 年

## §10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20230801-20230930	10,000,600.03	0.00	0.00	10,000,600.03	69.69
产品特有风险							
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险持有份额比例较高的投资者(“高比例投资者”)大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回,中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险当高比例投资者大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费,相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产,可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金,计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险高比例投资者赎回后,可能导致基金规模较小,从而使得基金投资及运作管理的难度增加。</p> <p>(4) 提前终止基金合同的风险极端情况下,持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后,可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平,面临终止基金合同等风险。</p> <p>(5) 对重大事项进行投票表决时面临的风险当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p>							

## 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

中国证监会批准英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 设立的文件

《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》

《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议》

《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》

《英大延福养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 产品资料概要》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

### 11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

### 11.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.ydamc.com/>

英大基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日