

交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券  
投资基金  
2021 年第 2 季度报告

2021 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：2021 年 7 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 07 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 2021 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	交银鸿福六个月混合
基金主代码	010890
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 30 日
报告期末基金份额总额	523,321,951.96 份
投资目标	在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上，运用修正后的投资时钟分析框架，自上而下调整基金大类资产配置，确定债券组合久期和债券类别配置；在严谨深入的股票和债券研究分析基础上，自下而上精选个股和个券；在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争获取投资组合的较高回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×85%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期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。 本基金可投资港股通标的股票，会面临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有风险。
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

下属分级基金的基金简称	交银鸿福六个月混合 A	交银鸿福六个月混合 C
下属分级基金的交易代码	010890	010891
报告期末下属分级基金的份额总额	513,840,927.12 份	9,481,024.84 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	交银鸿福六个月混合 A	交银鸿福六个月混合 C
1. 本期已实现收益	3,585,490.18	63,787.02
2. 本期利润	6,514,485.65	117,830.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0127	0.0124
4. 期末基金资产净值	520,369,680.27	9,599,069.35
5. 期末基金份额净值	1.0127	1.0125

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 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

交银鸿福六个月混合 A

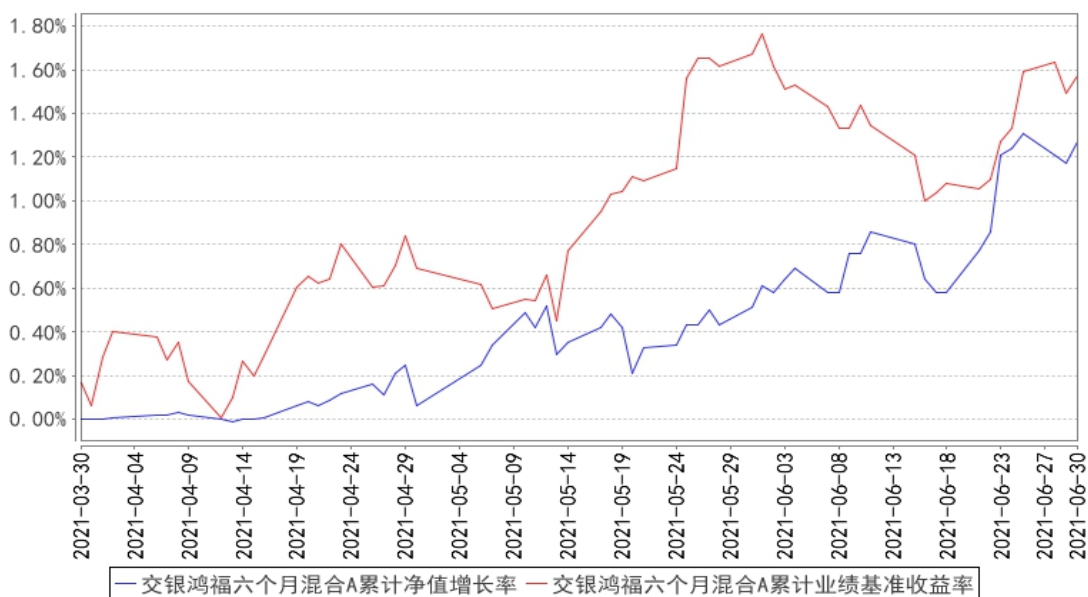
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.27%	0.10%	1.51%	0.13%	-0.24%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.27%	0.10%	1.57%	0.13%	-0.30%	-0.03%

交银鸿福六个月混合 C

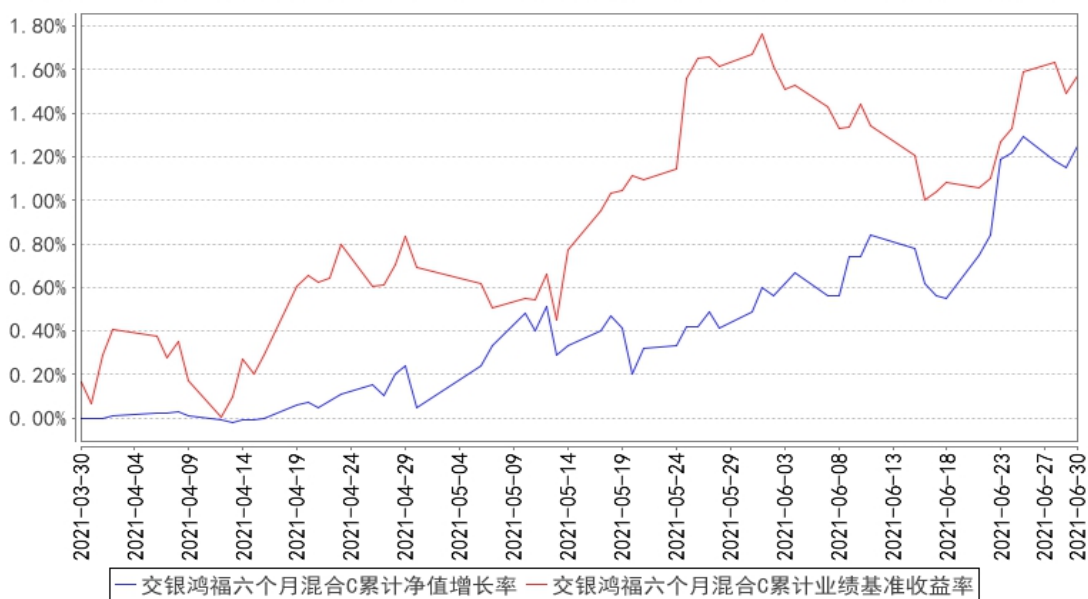
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.25%	0.10%	1.51%	0.13%	-0.26%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.25%	0.10%	1.57%	0.13%	-0.32%	-0.03%

#### 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

交银鸿福六个月混合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



交银鸿福六个月混合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：本基金基金合同生效日为 2021 年 3 月 30 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至 2021 年 6 月 30 日，本基金尚处于建仓期。

### 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		
于海颖	交银纯债债券发起、交银丰晟收益债券、交银裕泰两年定期开放债券、交银裕坤纯债一年定期开放债券、交银鸿光一年混合、交银鸿福六个月混合的基金经理，公司固定收益(公募)投资总监	2021年3月30日	-	15年	于海颖女士，天津大学数量经济学硕士、经济学学士。历任北方国际信托投资股份有限公司固定收益研究员，光大保德信基金管理有限公司交易员、基金经理助理、基金经理，银华基金管理有限公司基金经理，五矿证券有限公司固定收益事业部投资管理部总经理。其中 2007 年 11 月 9 日至 2010 年 8 月 30 日任光大保德信货币市场基金基金经理，2008 年 10 月 29 日至 2010 年 8 月 30 日任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理，2011 年 6 月 28 日至 2013 年 6 月 16 日任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，2011 年 8 月 2 日至 2014 年 4 月 24 日任银华货币市场证券投资基金基金经理，2012 年 8 月 9 日至 2014 年 10 月 7 日任银华纯债信用主题债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2013 年 4 月 1 日至 2014 年 4 月 24 日任银华交易型货币市场基金基金经理，2013 年 8 月 7 日至 2014 年 10 月 7 日任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，2013 年 9 月 18 日至 2014 年 10 月 7 日任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月 8 日至 2014 年 10 月 7 日任银华信用债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2017 年 6 月 10 日至 2018 年 7 月 18 日担任交银施罗德丰硕收益债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 10 日至 2019 年 3 月 14 日担任交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金、交银施罗德强化回报债券型证券投资基金、交银施罗德增利增强债券型证券投资基金、交银施罗德增强收益债券型证券投资基金、转型前的交银施罗德荣鑫保本混合型证券投资基金、转型前的交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 29 日至 2020 年 8 月 21 日担任交银施罗德丰盈收益债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 10 日至 2020 年 8 月 21 日担任交银施罗德增利债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 5 月 25 日至

					2021 年 1 月 15 日担任交银施罗德裕如纯债债券型证券投资基金的基金经理。
陈俊华	交银环球精选混合(QDII)、交银沪港深价值精选混合、交银核心资产混合、交银鸿光一年混合、交银鸿福六个月混合的基金经理，公司跨境投资副总监	2021 年 3 月 30 日	-	16 年	陈俊华女士，中国国籍，上海交通大学金融学硕士。历任国泰君安证券研究部研究员、中国国际金融有限公司研究部公用事业组负责人。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2015 年 11 月 21 日至 2019 年 9 月 19 日担任交银施罗德全球自然资源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。

#### 4.1.1 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

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

本基金是通过体系化的运维方式，不断优化股债配置，以实现有效控制回撤、追求长期稳健收益的目标。自 2021 年 3 月成立以来，我们坚守这一目标和运作方式，力求逐步打造安全垫，优化配置，获取收益。

宏观层面：2021 年上半年，国内、外都呈现轻微过热的经济态势，经济量价双强，物价弹性显著强于物量。权益市场震荡走高，债券利率高位震荡。大宗商品价格的快速攀升，让投资者对于货币紧缩的预期升温，带动市场震荡。但最终流动性环境好于预期，支撑金融资产估值。股票市场：A 股市场在年初遭遇回调后，二季度得到了一定程度的反弹，主要源自流动性的相对宽裕，以及部分行业持续的盈利改善。市场成交金额维持较高水平，活跃度逐步增强。香港市场则在二季度表现相对平稳，交易量并未出现显著提升。

回顾二季度的操作，结合市场情况，我们对于股票谨慎、缓慢建仓，债券部分则较快完成了建仓。股票方面，我们充分考量安全边际重要性，兼顾行业增长前景，逐步建仓。截止 2021 年 6 月 30 日，本基金的股票仓位保持在 10%-20% 之间，相对中性。优选安全边际较大的周期、制造和消费服务领域个股。债券方面，我们从组合追求绝对收益的目标出发，结合债券相对价值比较，建仓初期主要采用信用债票息策略，组合配置以中高评级短久期的债券为主，并保持适度杠杆，在个券绝对收益下降后进行动态调整保持一定静态收益。



展望 2021 年三季度，新冠疫情仍将反复，经济逐步恢复的方向未变，但仍有波折。预计全球货币与财政政策将保持相对温和，不急于退出。国内经过近三个季度的工业生产放缓与信用派生降速，宏观经济调整时间与幅度均较为充分，逆周期政策有望逐步重启，经济增长接近见底反转时点。

股票市场方面，我们预计仍以个股机会为主，行业内分化仍将继续。我们将兼顾收益与回撤，优选股票标的。1) 我们依然看好制造业的稀缺标的、科技领域的上游企业和消费服务领域的龙头。如有合适机会，我们会增加配置。2) 考虑经济恢复有波折，叠加不低的估值水平，股市的波动仍然不可忽视。我们应对的方法之一，是在行业配置上尽量做到均衡性。3) 伴随中报数据的明朗，我们预计股市有望在下半年中后期结束震荡、继续上行，给投资者带来一些系统性机会。

债券市场方面，二季度以来债券收益率小幅下行，主要源自较为宽松的流动性环境，我们预计随着政府债券的发行及超储率的消耗，资金面或有一定波动，但考虑到经济内生动力不强以及通胀预期触顶回落，债券或延续震荡行情。我们将维持中高等级信用债票息策略，组合债券久期维持在 1 年左右，保持适当杠杆来获取更高的静态收益。考虑到本基金的半年持有期属性及流动性需求，在谨慎控制信用风险暴露的基础上，通过对各类债券品种精耕细作，力求为组合提供较为稳定的债券底层收益。

综上，我们仍将勤勉努力，严格执行体系化操作，不断优化配置，争取为投资者获取可持续发展的稳健回报。

#### 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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	76,492,316.96	13.90
	其中：股票	76,492,316.96	13.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	443,672,600.00	80.60

	其中：债券	443,672,600.00	80.60
	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	12,701,102.12	2.31
8	其他资产	17,576,171.36	3.19
9	合计	550,442,190.44	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 29768910.12 元，占基金资产净值比例为 5.62%。

## 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	6,144,000.00	1.16
C	制造业	28,431,500.00	5.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,662.00	0.00
E	建筑业	11,014.44	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,120,000.00	2.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,230.40	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	46,723,406.84	8.82

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

医药卫生	9,352,579.20	1.76
工业	2,160,079.68	0.41
电信业务	4,443,723.24	0.84
可选消费	8,600,378.88	1.62
能源	5,212,149.12	0.98
合计	29,768,910.12	5.62

注：本报告采用中证 CICS 一级分类标准编制。

### 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	600019	宝钢股份	1,700,000.00	12,988,000.00	2.45
2	601598	中国外运	2,400,000.00	12,120,000.00	2.29
3	600188	兖州煤业	400,000.00	6,144,000.00	1.16
3	01171 HK	兖州煤业股份	600,000.00	5,212,149.12	0.98
4	01093 HK	石药集团	1,000,000.00	9,352,579.20	1.76
5	002508	老板电器	200,000.00	9,300,000.00	1.75
6	00881 HK	中升控股	160,000.00	8,600,378.88	1.62
7	600660	福耀玻璃	110,000.00	6,143,500.00	1.16
8	00941 HK	中国移动	110,000.00	4,443,723.24	0.84
9	01308 HK	海丰国际	80,000.00	2,160,079.68	0.41
10	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00

### 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	28,019,600.00	5.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,276,000.00	3.83
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	140,341,000.00	26.48
6	中期票据	254,885,000.00	48.09
7	可转债（可交换债）	151,000.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	443,672,600.00	83.72

### 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	101759014	17 武汉国资 MTN001	300,000	30,480,000.00	5.75

2	012100278	21 厦国贸控 SCP001	300,000	30,066,000.00	5.67
3	042100190	21 拉萨城投 CP002	300,000	30,045,000.00	5.67
4	019649	21 国债 01	280,000	28,019,600.00	5.29
5	101766006	17 车都建投 MTN001	200,000	20,668,000.00	3.90

#### 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 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	11,083.29
2	应收证券清算款	9,998,768.48
3	应收股利	541,782.53
4	应收利息	6,854,483.17
5	应收申购款	170,053.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,576,171.36

#### 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	交银鸿福六个月混合 A	交银鸿福六个月混合 C
----	-------------	-------------

报告期期初基金份额总额	513,672,595.40	9,479,888.25
报告期期间基金总申购份额	168,331.72	1,136.59
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	513,840,927.12	9,481,024.84

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。

## § 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、中国证监会准予交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》;
- 4、《交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券投资基金托管协议》;
- 5、关于申请募集注册交银施罗德鸿福六个月持有期混合型证券投资基金的法律意见书;
- 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鸿福六个月持有期混合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](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)。