

国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金

中基金（FOF）

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月二十八日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	36
7.6 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	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	37
7.8 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贵金属投资明细	37
7.9 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	37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	37
7.12 本报告期投资基金情况	37
7.13 投资组合报告附注	40

8	基金份额持有人信息	41
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	41
9	开放式基金份额变动	42
10	重大事件揭示	42
10.1	基金份额持有人大会决议.....	42
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	42
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4	基金投资策略的改变.....	42
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....	42
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
10.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	42
10.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.9	其他重大事件.....	43
11	影响投资者决策的其他重要信息	44
12	备查文件目录	45
12.1	备查文件目录.....	45
12.2	存放地点.....	45
12.3	查阅方式.....	45

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）
基金简称	国投瑞银稳健养老目标一年持有混合（FOF）
基金主代码	006876
交易代码	006876
基金运作方式	契约型开放式。在最短持有期到期日（不含该日）前，基金份额持有人不能提出赎回申请。对于每份基金份额，最短持有期指基金合同生效日（对认购份额而言）或基金份额申购确认日（对申购份额而言）起（即最短持有期起始日），至基金合同生效日或基金份额申购确认日起满 1 年（1 年指 365 天）的期间。
基金合同生效日	2019 年 3 月 25 日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	239,974,889.91 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	为满足养老资金的稳健配置需求，在有效控制风险的前提下，通过定量与定性研究相结合的方法进行资产配置和基金精选，力求在严格控制回撤的同时实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金以自上而下的资产配置和自下而上的投资标的精选为核心，追求有效控制风险下的长期稳健回报。首先，建立资本市场预期（CMA, Capital Market Assumption），预测中长期无风险收益率、通货膨胀率、各资产类别风险溢价和相关关系，确定战略资产配置（SAA, Strategic Asset Allocation）；其次，通过宏观经济、政治变化和市场情绪指标，判断各资产中短期走势，进行战术调整（TAA, Tactical Asset Allocation）；最后，精选与资产配置目标匹配的证券投资基金、股票和/或债券等投资品种，构建风险收益特征稳定的投资组合。</p> <p>（一）资产配置策略</p> <p>1、战略资产配置 在长期框架下，各类资产的长期均衡收益和相关关系稳定。为确保基金长期风险收益特征稳定，本基金投资于权益类资产的战略配置比例为基金资产的 25%。</p> <p>2、战术资产配置 受宏观经济、政治和市场情绪的影响，各类资产中短期收益和相关关系可能偏离长期均值。为确保基金中短期风险收益特征稳定，本基金对权益类资产增配、减配的战术调整幅度分别不得超过 5%、10%，即本基金投资</p>

	<p>于权益类资产占基金资产的比例为 15%-30%。</p> <p>（二）基金投资策略</p> <p>在基金精选方面，本基金将注重选择与本基金资产配置目标匹配度高的被动指数（含增强）和/或主动管理基金。</p> <p>（三）其他资产的投资策略</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>基金的股票投资策略主要采用“自下而上”选股策略，辅以行业分析进行组合优化。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金将根据需要适度进行债券投资，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。本基金债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。</p> <p>3、权证投资策略</p> <p>（1）考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。</p> <p>（2）根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。</p> <p>4、资产支持证券</p> <p>资产支持证券定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响，本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。</p> <p>（四）风险控制策略</p> <p>本基金将采用多种风险评估与控制策略，对投资组合进行事前和事后的风险评估、监测与管理。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×25%+中债综合指数收益率×75%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，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，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。</p> <p>本基金是养老目标系列 FOF 产品中风险较低的产品，本基金以风险控制为产品主要导向，通过限制权益类资产投资比例在 15%-30%之内控制产品风险，定位为较为稳健的养老目标产品，适合追求较低风险的投资人。</p>

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	贺倩
	联系电话	400-880-6868	010-66060069
	电子邮箱	service@ubssdic.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95599

传真	0755-82904048	010-68121816
注册地址	上海市虹口区杨树浦路168号 20层	北京东城区建国门内大街69号
办公地址	深圳市福田区金田路4028号荣 超经贸中心46层	北京复兴门内大街28号凯晨世 贸中心东座9层
邮政编码	518035	100031
法定代表人	叶柏寿	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人 互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金中期报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	23,494,943.91
本期利润	24,557,352.36
加权平均基金份额本期利润	0.0578
本期加权平均净值利润率	5.46%
本期基金份额净值增长率	7.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	6,077,131.24
期末可供分配基金份额利润	0.0253
期末基金资产净值	259,331,545.10
期末基金份额净值	1.0807
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	12.70%

注：1、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。

2、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.10%	0.27%	1.21%	0.22%	1.89%	0.05%
过去三个月	6.04%	0.29%	2.53%	0.25%	3.51%	0.04%
过去六个月	7.43%	0.46%	1.86%	0.37%	5.57%	0.09%
过去一年	13.04%	0.35%	4.51%	0.30%	8.53%	0.05%
自基金合同生效起至今	12.70%	0.31%	3.73%	0.32%	8.97%	-0.01%

注：1、本基金于 2019 年 3 月 25 日合同生效，本基金业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×25% + 中债综合指数收益率×75%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

国投瑞银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 3 月 25 日至 2020 年 6 月 30 日）



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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止 2020 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 66 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
王宠	本基金基金经理	2019-03-25	-	10	中国籍, 硕士, 具有基金从业资格。2009 年 7 月至 2010 年 8 月任国信证券研究员, 2010 年 9 月至 2012 年 12 月任鹏华基金管理有限公司研究员, 2015 年 8 月至 2018 年 6 月历任招商基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、高级研究员。2018 年 6 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部任高级研究员, 2018 年 7 月转资产配置部。曾任招商体育文化休闲股票型证券投资基金、招商丰和灵活配置混合型证券投资基金、招商丰嘉灵活配置混合型证券投资基金、招商丰益灵活配置混合型证券投资基金、招商丰源灵活配置混合型证券投资基金、招商丰乐灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。

注：1、任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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。

2、基金管理人于 2020 年 8 月 5 日发布关于本基金基金经理变更的公告，增聘吴翰先生为本基金基金经理。

吴翰先生，中国籍，博士，具有基金从业资格。2000 年 12 月至 2002 年 6 月任广东证券股份有限公司高级研究员，2002 年 7 月至 2010 年 7 月任国投瑞银基金管理有限公司高级产品经理，2010 年 7 月至 2014 年 8 月任大成基金管理有限公司产品研发与金融工程部副总监，2014 年 9 月至 2015 年 4 月任上海源实资产管理有限公司总经理助理，2015 年 4 月至 2017 年 3 月历任大成基金管理有限公司产品研发与金融工程部副总监、数量与指数投资部副总监，2017 年 3 月加入国投瑞银基金管理有限公司专户投资部，2017 年 11 月转任资产配置部部门总经理，2018 年 12 月转入专户投资部任投资经理，2020 年 7 月转入资产配置部，2020 年 8 月 5 日起担任国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。

3、基金管理人于 2020 年 8 月 14 日发布关于本基金基金经理变更的公告，王宠先生不再担任本基金基金经理。

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，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《基金

合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、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，形成了有效的公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

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。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现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总成交量 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年上半年，疫情爆发中断了经济复苏进程，全球经济遭受供给与需求双停滞的大幅冲击，PMI、非农就业数据和各项经济增长指标遭遇断崖式下跌，并前瞻性反映到全球金融市场。3 月，以美国为首的全球金融市场滑入流动性危机边缘，其中高收益债信用利差大幅走扩，黄金等避险资产一度也受到抛售，股票市场多次出现熔断，全球金融市场大幅波动。为纾解流动性危机和经济困境，各国纷纷出台力度前所未有的宽货币、宽财政等政策。例如美联储陆续推出从降息、上万亿回购与资产购买、商业票据融资机制、直至提供无限量流动性支持等举措；6 月中旬美联储扩表至 7 万亿美元之上。在强力干预举措下，全球金融市场流动性恢复，资本市场大幅反弹，例如美国纳斯达克 100 指数甚至创出历史新高，大宗商品价格得到大幅修复。自 5 月各国重启经济活动以来，PMI、就业和消费等经济指标逐月回升。

对于国内债券市场，随着疫情爆发到有效控制，货币政策经历了降息、降准等大力度宽货币政策到打击资金空转套利、创设直达实体经济的金融工具等货币政策边际收紧的两个阶段，叠加宽信

用举措逐步起效，债券收益率经历了大幅走低到快速上涨的 V 型走势。例如 10 年期国债收益率从年初的 3.15% 下探至 2.50%、然后又回复到 6 月底的 2.90%，而国债收益率曲线经历了牛陡到熊平的切换。

对于国内权益市场，尽管受到了疫情的二次冲击，但是在较为充裕流动性以及部分行业景气推动下，市场呈现显著的结构化机会以及风格极致化特征。在持续上涨后，部分行业估值水平达到历史估值的 90% 分位之上，例如生物医药、食品饮料、计算机等，而价值型行业或股票表现明显落后。风格极致化的主要原因包括：（1）疫情造成业绩分化，部分行业业绩对疫情免疫或者受益于疫情，另一部分行业业绩受损于疫情；（2）市场机构化特征愈来愈明显，机构愿意给盈利确定性及成长性良好、具备核心竞争优势的公司估值予以较高溢价。

在本基金的组合管理方面，管理人秉承稳健投资原则，以久期管理能力、信用风险控制能力较强的债券基金为主要配置对象，力争获取稳健收益；根据权益市场基本面和风险偏好等因素变化，精选基金经理投资风格、能力优势与配置目标契合的基金来构建、优化权益类资产组合，力争获得收益增强。2020 上半年，基金管理人根据货币政策变化对债券基金仓位进行了适应性调整；通过把握权益市场的宏观、中观影响因素变化以及机构化主导特征，对权益类资产风格与行业进行了针对性配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.0807 元，本报告期份额净值增长率 7.43%，同期业绩比较基准收益率为 1.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宽信用举措陆续起效，经济指标将逐渐得到修复。“紧货币、宽信用”端倪已现，政策进入相机抉择阶段。货币政策将兼顾稳增长与防金融风险，强调精准滴灌式宽信用，创设直达实体经济的政策工具使得宽信用不再倚重于宽货币。宽信用使得经济数据正在好转，货币政策将根据未来经济复苏进程进行适应性调整，下半年货币政策边际收紧可能性逐月增加。

对于债券市场，考虑到经济增长中枢长期呈下台阶趋势，目前的债券长端利率已具备一定的长期配置价值，但是需综合考虑政策取向和股债跷跷板效应等因素的影响，较为谨慎地进行资本利得交易。

对于权益市场，预计随着经济复苏，宽货币、宽财政政策逐渐退出，市场将经历从流动性驱动行情到基本面驱动行情的回归。A 股市场机构化特征将助推基本面驱动行情的演绎，可持续的稳健增长公司股价可以获得较高风险溢价，经济下行周期叠加内外部因素（中美争端、疫情）形成旧经

经济增长模式的中期出清，新经济（新消费、新技术、新商业模式）逐渐成为经济复苏的新动能，具备良好基本面的新经济领域容易获得超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程；监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为 23,494,943.91 元，期末可供分配利润为 6,077,131.24 元。

报告期内本基金共实施 1 次收益分配，累计分配 27,723,295.76 元，每 10 份基金份额分红 0.45 元。

报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—国投瑞银基金管理有 限公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，国投瑞银基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国投瑞银基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	10,087,425.55	11,833,354.11
结算备付金		79,335.36	219,064.81
存出保证金		19,537.79	21,076.41
交易性金融资产	6.4.7.2	252,757,476.20	630,453,577.10
其中：股票投资		-	-
基金投资		236,737,482.20	605,266,077.10
债券投资		16,019,994.00	25,187,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,844,022.81	-
应收利息	6.4.7.5	512,135.87	368,210.44

应收股利		-	-
应收申购款		787,314.84	77,809.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	40.74	51.97
资产总计		267,087,289.16	642,973,143.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		7,485,397.67	-
应付管理人报酬		107,596.04	300,153.77
应付托管费		38,983.16	100,728.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		26,799.41	25.38
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	96,967.78	75,000.00
负债合计		7,755,744.06	475,907.33
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	239,974,889.91	612,482,912.69
未分配利润	6.4.7.10	19,356,655.19	30,014,323.84
所有者权益合计		259,331,545.10	642,497,236.53
负债和所有者权益总计		267,087,289.16	642,973,143.86

注：截止本报告期末，基金份额净值人民币 1.0807 元，基金份额总额 239,974,889.91 份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 3 月 25 日（基 金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		27,379,798.78	-554,258.28
1.利息收入		465,699.93	877,434.67

其中：存款利息收入	6.4.7.11	85,529.15	137,782.98
债券利息收入		372,038.97	180,821.91
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,131.81	558,829.78
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		25,851,509.02	-1,507,326.67
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益	6.4.7.13	22,311,101.10	-3,011,314.91
债券投资收益	6.4.7.14	-5,084.56	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	3,545,492.48	1,503,988.24
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,062,408.45	74,902.56
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	181.38	731.16
减：二、费用		2,822,446.42	1,271,979.72
1. 管理人报酬		1,211,042.83	881,477.39
2. 托管费		415,905.42	306,184.25
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,075,048.18	49,884.25
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		14,948.66	1,844.14
7. 其他费用	6.4.7.20	105,501.33	32,589.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,557,352.36	-1,826,238.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,557,352.36	-1,826,238.00

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	612,482,912.69	30,014,323.84	642,497,236.53
二、本期经营活动产生的	-	24,557,352.36	24,557,352.36

基金净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-372,508,022.78	-7,491,725.25	-379,999,748.03
其中：1.基金申购款	137,800,793.16	5,610,248.67	143,411,041.83
2.基金赎回款	-510,308,815.94	-13,101,973.92	-523,410,789.86
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-27,723,295.76	-27,723,295.76
五、期末所有者权益（基金净值）	239,974,889.91	19,356,655.19	259,331,545.10
项目	上年度可比期间		
	2019 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	610,242,556.50	-	610,242,556.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,826,238.00	-1,826,238.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	477,968.02	-3,089.59	474,878.43
其中：1.基金申购款	477,968.02	-3,089.59	474,878.43
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	610,720,524.52	-1,829,327.59	608,891,196.93

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)(以下简称“本基金”)经中国证券监督

管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]2196 号《关于准予国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》核准,由国投瑞银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 610,022,130.26 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第 0193 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》于 2019 年 3 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 610,242,556.50 份基金份额,其中认购资金利息折合 220,426.24 份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金设置投资者最短持有期限为一年。对于每份基金份额,自基金合同生效之日(对认购份额而言,下同)起或自基金份额申购确认日(对申购份额而言,下同)起一年内锁定。在锁定期内,该份额不能赎回。自锁定期结束后第一个工作日(含)起,该份额可以赎回。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(包含 QDII 基金和香港互认基金)、股票(包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款以及其他银行存款)、同业存单、现金,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:80%以上基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(含 QDII 基金和香港互认基金);本基金投资于权益类资产的战略配置的比例为基金资产的 25%;增配、减配的战术调整幅度分别不得超过 5%、10%,即本基金投资于权益类资产占基金资产的 15%-30%;本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证 800 指数收益率 \times 25%+中债综合指数收益率 \times 75%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金

业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19 号发布和国务院令[2011]第 588 号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第 448 号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再

缴纳；已缴纳增值的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。存款利息收入不征收增值税。

(b) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定，地方教育费附加的税率于 2018 年 7 月 1 日起由之前的 2% 调整为 1%，自 2019 年 7 月 1 日起费率恢复至 2%。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	10,087,425.55
定期存款	-
其他存款	-
合计	10,087,425.55

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄	-	-	-

金合约				
债券	交易所市场	16,121,408.64	16,019,994.00	-101,414.64
	银行间市场	-	-	-
	合计	16,121,408.64	16,019,994.00	-101,414.64
资产支持证券	-	-	-	
基金	222,323,347.66	236,737,482.20	14,414,134.54	
其他	-	-	-	
合计	238,444,756.30	252,757,476.20	14,312,719.90	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	1,230.28
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	32.13
应收债券利息	510,846.50
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	19.04
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	7.92
合计	512,135.87

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
其他应收款	40.74
待摊费用	-
合计	40.74

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
信息披露费用	59,672.34
审计费	37,295.44
合计	96,967.78

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	612,482,912.69	612,482,912.69
本期申购	137,800,793.16	137,800,793.16
本期赎回（以“-”号填列）	-510,308,815.94	-510,308,815.94
本期末	239,974,889.91	239,974,889.91

注：申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	16,767,582.27	13,246,741.57	30,014,323.84
本期利润	23,494,943.91	1,062,408.45	24,557,352.36
本期基金份额交易产生的变动数	-6,462,099.18	-1,029,626.07	-7,491,725.25
其中：基金申购款	2,199,989.11	3,410,259.56	5,610,248.67
基金赎回款	-8,662,088.29	-4,439,885.63	-13,101,973.92
本期已分配利润	-27,723,295.76	-	-27,723,295.76
本期末	6,077,131.24	13,279,523.95	19,356,655.19

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	84,705.38
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	679.09
其他	144.68
合计	85,529.15

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	119,901,845.53
减：卖出/赎回基金成本总额	97,590,744.43
基金投资收益	22,311,101.10

6.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	9,296,432.15
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,074,591.36
减：应收利息总额	226,925.35
买卖债券差价收入	-5,084.56

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	-
基金投资产生的股利收益	3,545,492.48
合计	3,545,492.48

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	1,084,206.00
——股票投资	-
——债券投资	-92,914.64
——资产支持证券投资	-
——基金投资	1,177,120.64
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	21,797.55
合计	1,062,408.45

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	-
销售服务费返还	181.38
合计	181.38

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	9.31
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	1,075,038.87
其中：申购费	19,442.16
赎回费	557,213.40
转换费	494,277.20
交易费	4,106.11
合计	1,075,048.18

6.4.7.19.1 持有基金产生的费用

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	69,324.76
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,443,672.42
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	342,843.57

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有的基金净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	37,295.44
信息披露费	59,672.34
资金汇划费	8,533.55
其他费用	-
合计	105,501.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期无与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年3月25日（基金合同 生效日）至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,211,042.83	881,477.39
其中：支付销售机构的客户维护费	825,011.60	626,944.86

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年3月25日（基金合同生效日）至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	415,905.42	306,184.25

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年3月25日（基金合同生效日）至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	10,087,425.55	84,705.38	22,552,447.69	117,596.89

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

于本报告期末，本基金持有基金管理人国投瑞银基金所管理的公开募集证券投资基金合计 45,908,499.00 元，占基金资产净值的比例为 17.70%。

6.4.10.7.2 当期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

项目	本期费用	上年度可比期间
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	2019 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	39,375.04	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	1,422.82	901.32
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	265,656.84	74,135.93
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	50,073.16	20,626.39
当期交易基金产生的转换费（元）	78,227.36	-

注：上述费用为本基金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，其中申购费、赎回费、转换费是实际产生的费用，销售服务费、管理费和托管费为估算费用。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2020-03-06	-	2020-03-06	0.450	27,217,847.27	505,448.49	27,723,295.76	-
合计				0.450	27,217,847.27	505,448.49	27,723,295.76	-

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金中基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(包含 QDII 基金和香港互认基金)、股票(包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款以及其他银行存款)、同业存单、现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他证券品种，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出

现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金 80% 以上基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额（含 QDII 基金和香港互认基金）；本基金投资于权益类资产的战略配置比例为基金资产的 25%，增配、减配的战术调整幅度分别不得超过 5%、10%，即本基金投资于权益类资产占基金资产的比例为 15%-30%。本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

于本报告期末，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	16,019,994.00	25,187,500.00
合计	16,019,994.00	25,187,500.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为政策性金融债。

3、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经

验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债都不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,087,425.55	-	-	-	10,087,425.55
结算备付金	79,335.36	-	-	-	79,335.36
存出保证金	19,537.79	-	-	-	19,537.79
交易性金融资产	16,019,994.00	-	-	236,737,482.20	252,757,476.20
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,844,022.81	2,844,022.81
应收利息	-	-	-	512,135.87	512,135.87
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	787,314.84	787,314.84
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	26,206,292.70	-	-	240,880,955.72	267,087,248.42
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-

应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	7,485,397.67	7,485,397.67
应付管理人报酬	-	-	-	107,596.04	107,596.04
应付托管费	-	-	-	38,983.16	38,983.16
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	26,799.41	26,799.41
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	96,967.78	96,967.78
负债总计	-	-	-	7,755,744.06	7,755,744.06
利率敏感度缺口	26,206,292.70	-	-	233,125,211.66	259,331,504.36
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,833,354.11	-	-	-	11,833,354.11
结算备付金	219,064.81	-	-	-	219,064.81
存出保证金	21,076.41	-	-	-	21,076.41
交易性金融资产	25,187,500.00	-	-	605,266,077.10	630,453,577.10
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	368,210.44	368,210.44
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	77,809.02	77,809.02
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	51.97	51.97
资产总计	37,260,995.33	-	-	605,712,148.53	642,973,143.86
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-

衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	300,153.77	300,153.77
应付托管费	-	-	-	100,728.18	100,728.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	25.38	25.38
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	75,000.00	75,000.00
负债总计	-	-	-	475,907.33	475,907.33
利率敏感度缺口	37,260,995.33	-	-	605,236,241.20	642,497,236.53

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 6.18%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中 80%以上基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(含 QDII 基金和香港互认基金)；本基金投资于权益类资产的战略配置的比例为基金资产的 25%；增配、减配的战术调整幅度分别不得超过 5%、10%，即本基金投资于权益类资产占基金资产的 15%-30%。本基金保留的现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	236,737,482.20	91.29	605,266,077.10	94.21
交易性金融资产—债券投资	16,019,994.00	6.18	25,187,500.00	3.92
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	252,757,476.20	97.46	630,453,577.10	98.13

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日

基金业绩比较基准上升 5%	47,464,804.37	12,881,182.95
基金业绩比较基准下降 5%	-47,464,804.37	-12,881,182.95

注：基金业绩比较基准=中证 800 指数收益率×25%+中债综合指数收益率×75%

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	236,737,482.20	88.64
3	固定收益投资	16,019,994.00	6.00
	其中：债券	16,019,994.00	6.00
	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	10,166,760.91	3.81
8	其他各项资产	4,163,052.05	1.56
9	合计	267,087,289.16	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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。

7.2.2 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交易机制投资的港股。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

7.5 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	16,019,994.00	6.18
	其中：政策性金融债	16,019,994.00	6.18
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	16,019,994.00	6.18

7.6 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	018007	国开 1801	159,960	16,019,994.00	6.18

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

报告期内，所投资的子基金整体运作情况较好。运作期内未发生基金转换运作方式的情况。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

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	是否属于基金管理人及管理
----	------	------	------	-------------	-------------	----------	--------------

						例(%)	人关联方所管理的基金
1	000191	富国信用债 A	契约型开放式基金	22,936,026.74	25,344,309.55	9.77%	否
2	002864	广发安泽短债 A	契约型开放式基金	20,068,584.76	21,445,289.67	8.27%	否
3	000015	华夏纯债债券 A	契约型开放式基金	16,674,378.57	20,842,973.21	8.04%	否
4	121012	国投瑞银优化增强债券 A/B	契约型开放式基金	12,952,388.84	20,309,345.70	7.83%	是
5	166008	中欧强债 A	契约型开放式基金	17,703,654.83	19,056,214.06	7.35%	否
6	040040	华安纯债债券型发起式 A	契约型开放式基金	14,595,729.90	15,629,107.58	6.03%	否
7	001510	富国新动力灵活配置混合 C	契约型开放式基金	4,865,374.60	15,496,218.10	5.98%	否
8	270044	广发双债添利 A	契约型开放式基金	9,527,866.40	11,440,109.19	4.41%	否
9	000663	国投瑞银美丽中国灵活配置混合	契约型开放式基金	5,277,619.19	11,309,937.92	4.36%	是
10	519773	交银数据产业灵活配置混合	契约型开放式基金	4,872,163.04	8,389,864.75	3.24%	否
11	121006	国投瑞银稳健基金	契约型开放式基金	3,244,494.15	8,033,367.52	3.10%	是
12	002183	广发天天红发起式货币 B	契约型开放式基金	5,426,695.44	5,426,695.44	2.09%	否
13	000016	华夏纯债债券 C	契约型开放式基金	4,105,090.31	5,000,000.00	1.93%	否
14	001889	中欧增强回报债券 (LOF)E	契约型开放式基金	4,612,900.25	4,942,261.33	1.91%	否
15	000836	钱多宝货币	契约型开放式基金	4,490,079.10	4,490,079.10	1.73%	否
16	001694	华安沪港深外延增长灵活配置混合	契约型开放式基金	1,615,672.10	4,412,400.51	1.70%	否

17	000148	易方达高等级信用债债券 C	契约型开放式基金	3,199,826.73	3,561,407.15	1.37%	否
18	004231	中欧行业成长混合 C	契约型开放式基金	1,801,676.40	3,425,707.51	1.32%	否
19	159949	华安创业板 50ETF	契约型开放式基金	3,600,000.00	3,394,800.00	1.31%	否
20	000032	易方达信用债 A	契约型开放式基金	2,992,541.93	3,330,699.17	1.28%	否
21	159901	深 100ETF	契约型开放式基金	500,000.00	2,999,500.00	1.16%	否
22	270045	广发双债添利债券 C	契约型开放式基金	2,453,987.73	2,917,055.21	1.12%	否
23	001104	华安新丝路主题股票	契约型开放式基金	1,430,188.93	2,764,555.20	1.07%	否
24	000404	易方达新兴成长灵活配置混合	契约型开放式基金	628,216.77	2,580,714.49	1.00%	否
25	000083	汇添富消费行业混合	契约型开放式基金	367,465.39	2,279,020.35	0.88%	否
26	001704	国投进宝混合	契约型开放式基金	912,919.43	1,765,768.76	0.68%	否
27	159915	易方达创业板 ETF	契约型开放式基金	600,000.00	1,415,400.00	0.55%	否
28	001000	中欧明睿新起点混合	契约型开放式基金	857,399.94	1,324,682.91	0.51%	否
29	001480	财通成长优选混合	契约型开放式基金	674,463.15	1,156,029.84	0.45%	否
30	001072	华安智能装备主题股票	契约型开放式基金	679,008.15	1,139,375.68	0.44%	否
31	005028	鹏华研究精选灵活配置混合	契约型开放式基金	564,407.34	1,104,827.37	0.43%	否
32	100025	富国天时货币 A	契约型开放式基金	9,764.93	9,764.93	0.00%	否

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券中，持有“国开 1801”市值 16,019,994 元，占基金资产净值 6.18%，根据海南银保监局行政处罚信息公开表琼银保监罚决字〔2020〕1 号，国家开发银行海南省分行因向“四证”不全的房地产项目发放贷款、未审核信贷资金是否按约定用途使用、贷款五级分类不准确，被海南银保监局罚款 120 万元。

基金管理人认为，该银行上述被处罚事项有利于该银行加强内部管理，该银行当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对该银行经营活动未产生实质性影响，不改变该银行基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.13.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	19,537.79
2	应收证券清算款	2,844,022.81
3	应收股利	-
4	应收利息	512,135.87
5	应收申购款	787,314.84
6	其他应收款	40.74
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,163,052.05

7.13.4 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债。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资不存在流通受限情况。

7.13.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
5,220	45,972.20	14,102,823.81	5.88%	225,872,066.10	94.12%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	134,814.36	0.06%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019 年 3 月 25 日）基金份额总额	610,242,556.50
本报告期期初基金份额总额	612,482,912.69
本报告期基金总申购份额	137,800,793.16
减：本报告期基金总赎回份额	510,308,815.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	239,974,889.91

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

- 1、自 2020 年 6 月 5 日起，张南森先生不再担任公司副总经理；
- 2、自 2020 年 6 月 23 日起，冯伟女士任公司首席运营官、刘艳梅女士任公司首席国际业务官。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金基金投资策略未发生变化。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内本基金持有的基金未发生重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘请普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商	债券交易	回购交易	权证交易	基金交易
----	------	------	------	------

名称	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 回购成 交总额 的比例	成交金额	占当期权 证成交总 额的比例	成交金额	占当期 基金成 交总额 的比例
国泰君安	9,069,506.80	100.00%	50,000,000.00	100.00%	-	-	18,664,600.20	21.77%
华泰证券	-	-	-	-	-	-	67,071,239.25	78.23%

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。

根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本报告期内本基金未发生交易所股票和权证交易。

3、本基金本报告期交易单元未发生变化。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	报告期内基金管理人于 2020 年春节假期延长期间申购赎回等交易业务及清算交收安排进行提示性公告。	中国证监会基金电子披露网站	2020-01-30
2	报告期内基金管理人对本基金暂停/恢复大额申购（转换转入、定期定额投资）进行公告。	上海证券报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-03
3	报告期内基金管理人对本基金分红进行公告。	上海证券报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-06
4	报告期内基金管理人对本基金开放日常赎回业务进行公告。	上海证券报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-20
5	报告期内基金管理人于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告进行公告。	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-25
6	报告期内基金管理人于基金行业高级管理人员变更进行公告。	证券时报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-06
7	报告期内基金管理人于公司住所变更进行公告。	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-20
8	报告期内基金管理人于基金行业高级管理人员（首席国际业务官）任职进行公告。	证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-24
9	报告期内基金管理人于基金行业高级管理人员（首席运营官）任职进行公告。	证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-24

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

产品特有风险
<p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p> <p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。</p> <p>5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。</p>

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复》（证监许可[2018]2196 号文）

《关于国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）备案确认的函》（基金部函[2019]682 号）

《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》

《国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2020 年中期报告原文

12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

咨询电话：400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二〇年八月二十八日