

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 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 26 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 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 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	561,965,339.16 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	550,485,479.69 份	11,479,859.47 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 7 月 1 日-2021 年 9 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	6,254,899.50	119,456.13
2. 本期利润	2,352,480.07	39,994.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0040
4. 期末基金资产净值	560,119,248.99	11,674,885.70
5. 期末基金份额净值	1.0175	1.0170

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	0.47%	0.18%	-0.00%	0.18%	0.47%	0.00%
过去六个月	1.75%	0.15%	1.50%	0.16%	0.25%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	1.75%	0.15%	1.57%	0.16%	0.18%	-0.01%

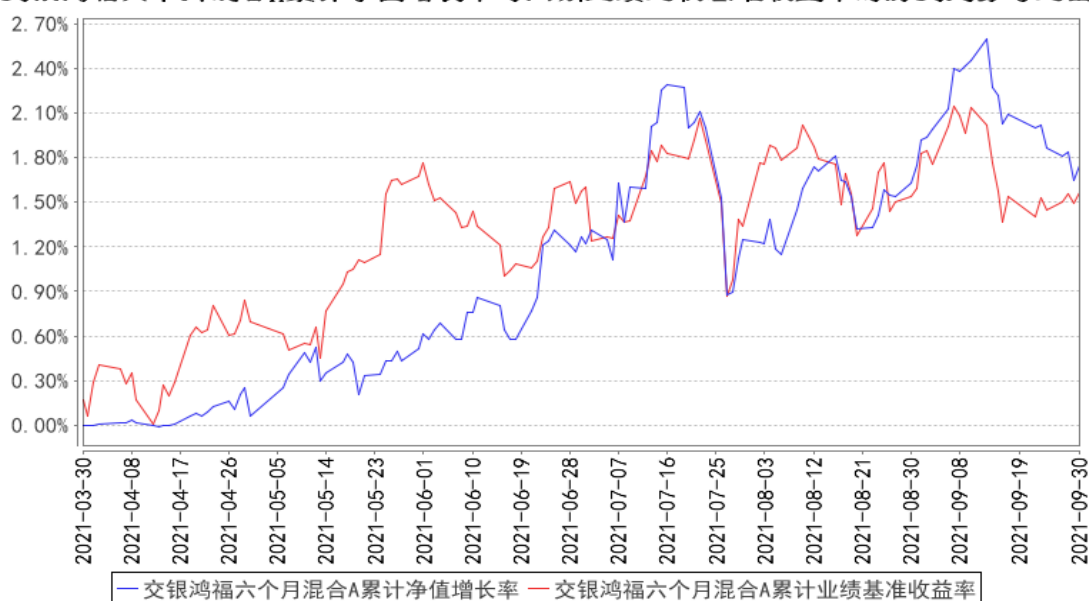
交银鸿福六个月混合 C

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

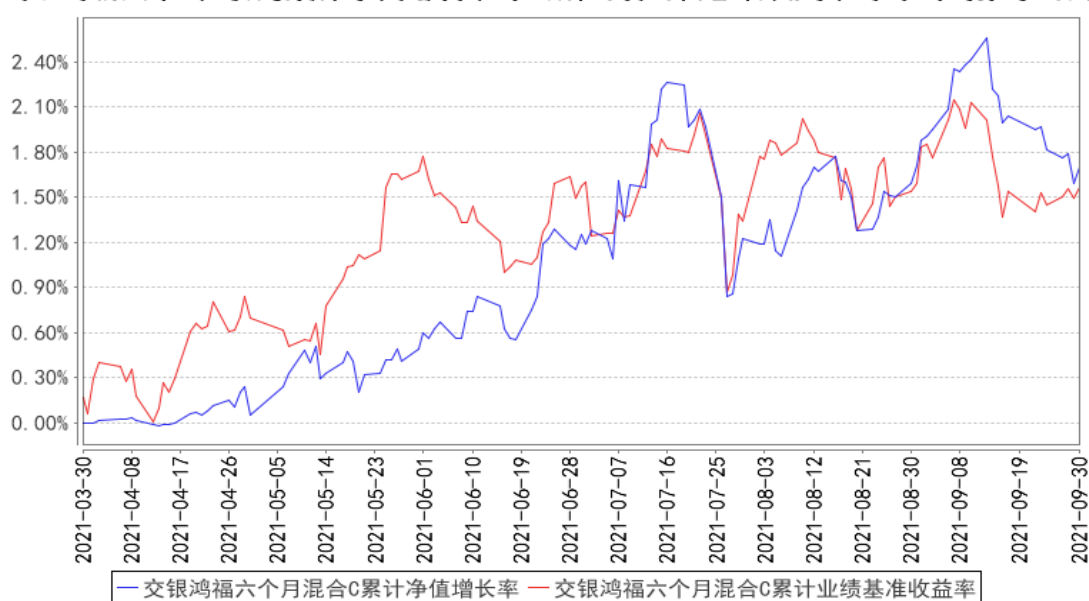
				准差④		
过去三个月	0.44%	0.18%	-0.00%	0.18%	0.44%	0.00%
过去六个月	1.70%	0.15%	1.50%	0.16%	0.20%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	1.70%	0.15%	1.57%	0.16%	0.13%	-0.01%

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。

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、交银鸿信一年持有期混合的基金经理，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、交银鸿信一年持有期混合的基金经理，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

本基金是通过体系化的运维方式，不断优化股债配置，以追求实现有效控制回撤、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，在明确整体配置方案后，严格执行操作纪律，局部优化持仓。

三季度，全球宏观经济仍受到疫情干扰，物价尤其是能源部分高企但制造与贸易周转率下降，已逐步呈现经济周期顶部特征。国内房地产调控效果凸显，地产销售与投资降速且部分高杠

杆主体信用风险凸显，货币、财政与信用方面的维稳政策正部署铺开，以对冲国内外经济下行风险。

股票市场，三季度全球股市震荡。A 股、港股因受到突发行业政策变动、局部地区疫情反复的影响，都出现了下跌。相较于上半年，投资人对于经济前景有更多的担忧，这一预期带动股票市场反馈低迷，A 股交易量持续创出历史新高，而港股则稳中有降。债券市场三季度呈现震荡偏强的格局，季初央行超预期降准，债券收益率大幅下行，此后由于疫情反复、限电及融资监管加强，经济基本面持续低于预期，市场对政策进一步宽松的预期抬升，但在通胀维持高位、宽信用政策陆续出台之下，债市维持区间震荡。

回顾三季度的操作：总体考虑稳健为主；减少股票配置，优化并边际增加债券持仓。

1) 股票方面，面对剧烈波动的市场，我们获利了结周期板块的持仓；小幅增持软件板块持仓。

2) 债券方面，我们从组合追求绝对收益的目标出发，同时考虑债券市场的相对利差水平，结合不同类型债券之间的相对价值比较，组合配置以信用债配置为主，配置品种以中高评级债券为主，同时考虑基金持有期特征，组合减持了部分期限较短的品种和部分静态收益较低品种，并择机降低组合杠杆，以提高组合流动性。

展望 2021 年四季度，我们认为：

1) 股票市场：仍呈震荡态势，预计以个股机会为主。原因在于：实体需求端的不确定性较上半年进一步增加，投资者对于经济恢复的持续性担忧在增加。三季报，会对整体市场的趋势给一个更加明朗的基本面指引。我们仍围绕制造业和消费服务业寻找标的。我们会持续扩充，具备成长力的候选标的，但绝对估值水平是我们制定买点的强有力约束。

2) 债券市场：三季度以来债券收益率震荡下行，主要源自经济基本面超预期回落和较为宽松的流动性环境，展望四季度，预计在融资收缩和生产受限下经济动能将进一步趋弱，但通胀在“双碳”政策约束供给之下或将保持高位，政策逐步在宽信用端发力，在流动性维持合理充裕之下，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一年左右，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	46,177,070.43	8.02
	其中：股票	46,177,070.43	8.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	272,601,200.00	47.32
	其中：债券	272,601,200.00	47.32
	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	179,945,469.92	31.23
	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	72,420,567.97	12.57
8	其他资产	4,972,740.50	0.86
9	合计	576,117,048.82	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 16,246,219.49 元，占基金资产净值比例为 2.84%。

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	-	-
C	制造业	13,406,850.94	2.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	13,660,000.00	2.39

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,864,000.00	0.50
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	29,930,850.94	5.23

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	3,921,513.32	0.69
电信业务	4,302,338.37	0.75
信息技术	3,843,738.84	0.67
可选消费	4,178,628.96	0.73
合计	16,246,219.49	2.84

注：本报告采用中证 CICS 一级分类标准编制。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601598	中国外运	2,000,000	10,920,000.00	1.91
2	600019	宝钢股份	700,000	6,090,000.00	1.07
3	00941 HK	中国移动	110,000	4,302,338.37	0.75
4	00881 HK	中升控股	80,000	4,178,628.96	0.73
5	600690	海尔智家	150,000	3,922,500.00	0.69
6	01093 HK	石药集团	504,000	3,921,513.32	0.69
7	00700 HK	腾讯控股	10,000	3,843,738.84	0.67
8	002508	老板电器	100,000	3,380,000.00	0.59
9	600570	恒生电子	50,000	2,864,000.00	0.50
10	600026	中远海能	400,000	2,740,000.00	0.48

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

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	29,023,200.00	5.08
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	40,151,000.00	7.02
6	中期票据	203,427,000.00	35.58
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	272,601,200.00	47.67

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	30,450,000.00	5.33
2	019649	21 国债 01	290,000	29,023,200.00	5.08
3	101759066	17 余杭城建 MTN002	200,000	20,604,000.00	3.60
4	101754092	17 扬城建 MTN001	200,000	20,428,000.00	3.57
5	101761007	17 徐州经开 MTN002	200,000	20,362,000.00	3.56

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	19,032.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	26,776.35
4	应收利息	4,912,597.78

5	应收申购款	14,333.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,972,740.50

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	513,840,927.12	9,481,024.84
报告期期间基金总申购份额	36,644,552.57	1,998,834.63
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	550,485,479.69	11,479,859.47

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)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。

