

建信优享平衡养老目标三年持有期混合型
发起式基金中基金(FOF)
2024年第3季度报告

2024年9月30日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）
基金主代码	014365
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	60,228,442.94 份
投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力，通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合，力求实现投资组合的稳健超额收益和风险再分散。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <ol style="list-style-type: none">1. 战略性资产配置2. 战术性组合调整 <p>（二）基金筛选策略本基金将结合定量分析与定性分析，从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理和基金管理人五大维度对全市场基金进行综合评判和打分，并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。</p> <p>（三）股票、债券投资策略</p> <ol style="list-style-type: none">1. 股票投资策略2. 债券投资策略3. 可转债投资策略 <p>（四）资产支持证券投资策略在进行资产支持证券投资时，本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模</p>

	型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 （五）港股投资策略本基金将仅通过沪港股票市场交易互联互通机制以及深港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。本基金将选择具有持续领先优势或核心竞争力的企业。	
业绩比较基准	50%×中证 800 指数收益率+45%×中债综合指数收益率+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。 本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，还可能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	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）A	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	014365	018696
报告期末下属分级基金的份额总额	60,145,467.53 份	82,975.41 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）A	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）Y
1. 本期已实现收益	-1,160,374.02	-1,115.79
2. 本期利润	1,755,078.13	3,179.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0292	0.0543
4. 期末基金资产净值	56,147,160.86	77,866.26
5. 期末基金份额净值	0.9335	0.9384

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。

2、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。

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

建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）A

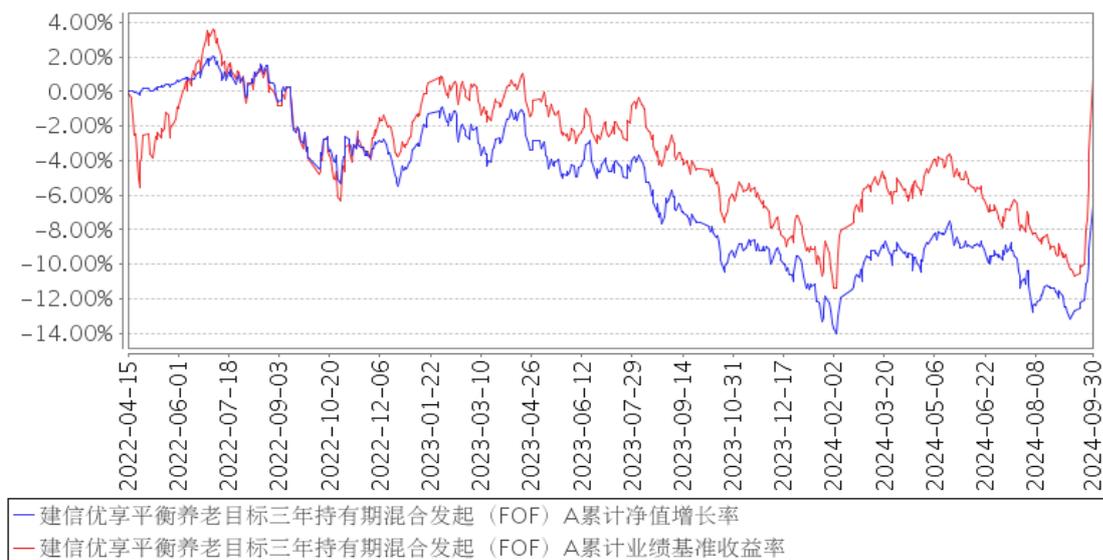
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.22%	0.58%	8.12%	0.81%	-4.90%	-0.23%
过去六个月	2.83%	0.49%	6.91%	0.65%	-4.08%	-0.16%
过去一年	1.03%	0.46%	5.44%	0.58%	-4.41%	-0.12%
自基金合同生效起至今	-6.65%	0.42%	0.70%	0.54%	-7.35%	-0.12%

建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）Y

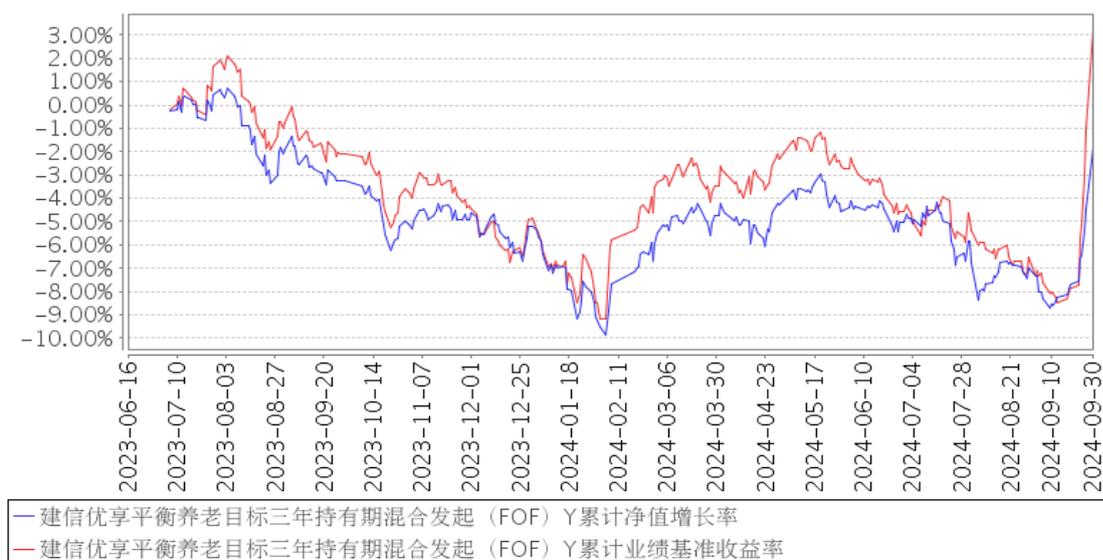
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.34%	0.58%	8.12%	0.81%	-4.78%	-0.23%
过去六个月	3.05%	0.49%	6.91%	0.65%	-3.86%	-0.16%
过去一年	1.47%	0.46%	5.44%	0.58%	-3.97%	-0.12%
自基金合同生效起至今	-1.85%	0.45%	3.21%	0.55%	-5.06%	-0.10%

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

建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）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



建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）Y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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

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		
刘琛	本基金的基金经理	2023年8月31日	-	15	刘琛女士，硕士。曾任长城人寿保险股份有限公司研究员、投资经理；长城财富资

					产管理股份有限公司投资经理；建信资本管理有限责任公司资本管理一部副总裁、业务总监、执行总经理、资本管理部投资经理等职务。2022 年 12 月加入建信基金，现任数量投资部高级业务副经理。2023 年 8 月 31 日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起式基金中基金（FOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起式基金中基金（FOF）基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年 3 季度，权益市场前期继续震荡寻底，直至 9 月末重磅政策密集发布后迎来 V 型反弹。

固收市场方面，债市阶段性受央行调控举措等影响有所波动，但利率总体震荡向下，9 月末风险偏好急转弯之后，债市出现一定幅度调整。

权益方面，宏观基本面未见起色、上市公司半年报较为平淡，市场延续下行趋势，整体成交继续萎缩。9 月 24 日，央行、金融监督管理总局和证监会联合召开新闻发布会，推出一揽子政策，点燃市场情绪；9 月 26 日政治局会议罕见讨论经济，提出要抓住重点、主动作为，有效落实存量政策，加力推出增量政策，进一步提高政策措施的针对性、有效性，努力完成全年经济社会发展目标任务。在此背景下，政策预期全面转向，最后 5 个交易日市场快速上涨，成交迅速放大。3 季度主要指数全面上涨，上证指数、沪深 300 分别上涨 12.44%、16.07%，科创 50 和创业板涨幅达到 22.51%和 29.21%，偏股基金指数上涨 10.68%。结构方面，证券为代表的非银板块表现最好，涨幅逾 40%；其次是房地产板块，以及计算机、传媒和新能源等行业；此外医药、食品饮料、家电、商贸零售等内需板块涨幅也较可观。

固收方面，3 季度受政府债供给增加影响，资金面整体小幅收紧。期间，7 月下旬央行调降 7 天逆回购利率 10bp 至 1.70%，9 月末再降 20bp 至 1.50%。3 季度央行通过系列举措平缓利率波动，但在基本面走弱、资产荒持续的背景下，利率在震荡中下行。9 月末政策密集发布后，股债跷跷板效应及债市投资者对财政加码的担忧之下，债市承压，各期限债券收益率大幅上行，利率曲线走陡。

展望后市，权益方面，国务院新闻发布会和政治局会议后，市场对于宏观政策加码的预期大幅提升，未来财政政策刺激力度将是关键的博弈点。当前来看，政策底部得到确认，但经济基本面难以像市场情绪一样迅速改善，后续将进入预期消化和基本面观察阶段，核心是财政刺激的量级以及稳增长政策推进落地的情况。结构方面，一方面需要寻找内需板块中更受益于后续政策、改善相对更大的行业；一方面科技板块依然是新质生产力和高质量发展的主要依托；而在基本面拐点确认前，红利资产依然有不错的配置价值。当前来看第一轮上涨或接近尾声，市场结构分化，我们将灵活调整持仓结构，适当捕捉交易性机会。

固收方面，在经济持续承压的背景下，高层释放重磅政策信号，凸显稳增长的决心和紧迫性。短期来看，各项政策举措陆续推出、经济边际修复的预期升温，债市面临较多不确定性，震荡幅度或将加大，需适度谨慎。但中期来看，当前处于货币宽松周期之中，宏观政策落地起效也需要时间，经济更可能的是在波折中修复，债市趋势难言反转。

2024 年三季度，基金管理人组合持仓结构进行了持续优化：权益类基金组合里，国内偏股基金在侧重红利类配置的基础上，小幅提高成长类基金的配比，QDII 权益基金在纳指和标普之间进行了再平衡；债基组合小幅降低中长期纯债基金的占比，对部分含权债基进行了替换，同时增

配香港互认债基；商品方面，保持对黄金的配置，降低对油气基金的配置比例。管理人未来将继续维持策略的多样性，提高组合的收益风险比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 3.22%，波动率 0.58%，业绩比较基准收益率 8.12%，波动率 0.81%。本报告期本基金 Y 净值增长率 3.34%，波动率 0.58%，业绩比较基准收益率 8.12%，波动率 0.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	53,753,652.88	93.66
3	固定收益投资	2,964,054.25	5.16
	其中：债券	2,964,054.25	5.16
	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	536,451.45	0.93
8	其他资产	139,049.71	0.24
9	合计	57,393,208.29	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

无。

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

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	2,964,054.25	5.27
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	2,964,054.25	5.27

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	019727	23 国债 24	29,000	2,964,054.25	5.27

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,258.56
2	应收证券清算款	131,029.88
3	应收股利	5,046.04
4	应收利息	-
5	应收申购款	182.70
6	其他应收款	1,532.53
7	其他	-
8	合计	139,049.71

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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	531021	建信纯债债券 C	契约型开放式	1,848,312.90	2,888,173.74	5.14	是
2	006989	建信中短债纯债债券 A	契约型开放式	2,589,182.97	2,740,650.17	4.87	是
3	159937	博时黄金 ETF	交易型开放式 (ETF)	432,000.00	2,463,264.00	4.38	否
4	006990	建信中短债纯债债券 C	契约型开放式	2,314,870.22	2,441,725.11	4.34	是
5	159941	纳指 ETF	交易型开放式 (ETF)	2,158,900.00	2,297,069.60	4.09	否
6	161115	易方达岁丰添利债券 (LOF) A	上市契约型开放式 (LOF)	1,336,959.73	2,205,181.38	3.92	否
7	011066	大成高新技术产业股票 C	契约型开放式	482,588.56	2,134,440.94	3.80	否
8	019034	易方达高端制造混合发起式 C	契约型开放式	1,094,319.41	1,922,500.34	3.42	否
9	531028	建信短债债券 A	契约型开放式	1,610,927.18	1,822,925.20	3.24	是
10	968103	汇丰亚洲债券 BC 类-人民币	契约型开放式	187,350.16	1,774,449.57	3.16	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

无。

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

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 7 月 1 日至 2024 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)	240.00	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	256.83	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	32,590.32	4,993.90
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	96,355.69	7,965.19
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	20,336.72	2,569.75
当期交易基金产生的转换费(元)	4,403.40	-
当期交易基金产生的交易费(元)	178.25	-

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、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，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，本基金不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，本基金的托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外）的，应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书规定应当收取并计入基金资产的赎回费用除外）、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，相关销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）A	建信优享平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	60,089,766.20	54,710.14
报告期期间基金总申购份额	55,701.33	28,265.27
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	60,145,467.53	82,975.41

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.60

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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
基金管理人固有资金	10,000,000.00	16.60	10,000,000.00	16.60	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	32,769.05	0.05	-	-	3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,032,769.05	16.65	10,000,000.00	16.60	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

无。

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

1、中国证监会批准建信优享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）设立的文件；

- 2、《建信优享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《建信优享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《建信优享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、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

基金管理人或基金托管人处。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2024 年 10 月 24 日