交银施罗德安悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）
基金主代码	010910
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 2 月 5 日
报告期末基金份额总额	62,516,023.49 份
投资目标	本基金为基金中基金，在保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期增值，满足养老资金理财需求。
投资策略	本基金主要采用目标风险策略来进行投资品种的大类资产配置，通过对宏观经济运行周期、货币与财政政策形势、资金面供求变化、证券市场走势与估值水平等综合分析，并融合量化投资方法，结合国内外先进资产配置理念，及时把握市场时机，在基于目标风险策略应用过程中，本基金根据既定的风险预算对投资组合进行目标约束，并根据该风险预算目标来调整资产配置比例，获取资产配置收益；基于本基金管理人绩效评估系统对备选基金的评估分析，在有效控制风险的前提下，通过定量和定性相结合的方法，精选具有不同风险收益特征及投资业绩比较优势的基金确定本基金配置组合。
业绩比较基准	48%×中证偏股型基金指数收益率+2%×恒生指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险与预期收益理论上高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票

	型基金中基金。　　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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）A	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	010910	023459
报告期末下属分级基金的份额总额	56,860,383.38 份	5,655,640.11 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）A	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y
1.本期已实现收益	3,400,294.49	340,822.08
2.本期利润	-10,188,291.97	-951,604.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1792	-0.1729
4.期末基金资产净值	69,742,675.69	6,960,311.97
5.期末基金份额净值	1.2266	1.2307

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。

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

交银安悦平衡养老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	-12.75%	1.50%	-7.48%	0.92%	-5.27%	0.58%
过去六个月	1.92%	1.38%	2.99%	0.84%	-1.07%	0.54%

过去一年	0.76%	1.15%	1.34%	0.73%	-0.58%	0.42%
自基金合同生效起至今	22.66%	0.89%	32.12%	0.67%	-9.46%	0.22%

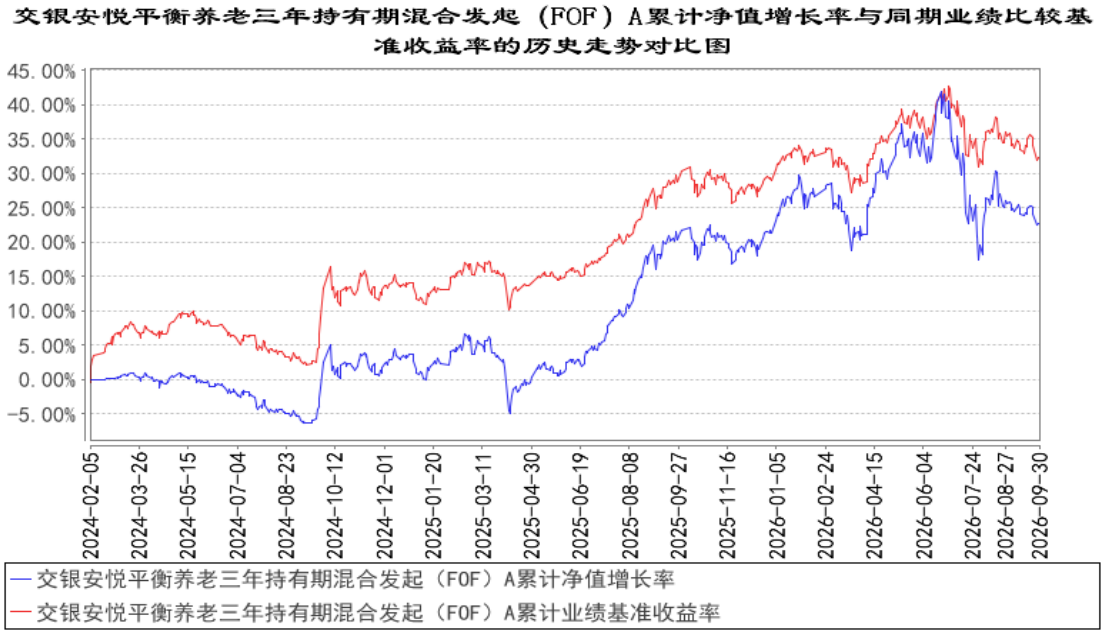
交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y

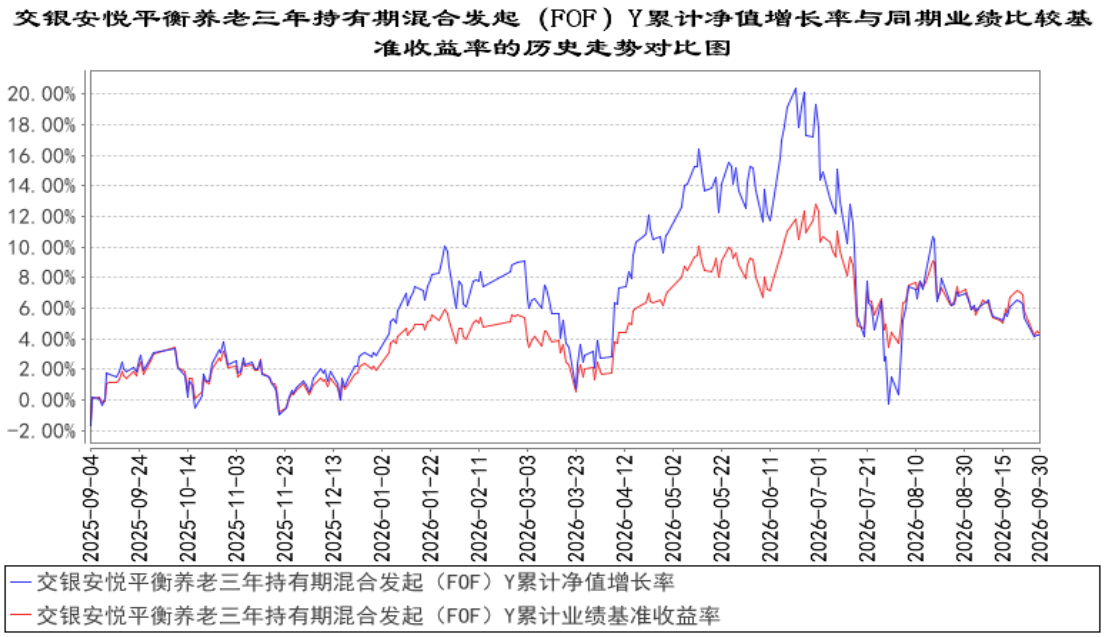
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-12.69%	1.50%	-7.48%	0.92%	-5.21%	0.58%
过去六个月	2.07%	1.38%	2.99%	0.84%	-0.92%	0.54%
过去一年	1.07%	1.15%	1.34%	0.73%	-0.27%	0.42%
自基金合同生效起至今	4.19%	1.13%	4.34%	0.73%	-0.15%	0.40%

注：1、本基金的业绩比较基准为 48%×中证偏股型基金指数收益率+2%×恒生指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率，每日进行再平衡过程。

2、交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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





注：1、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。

2、本基金自 2025 年 3 月 10 日起，开始销售 Y 类份额，投资者提交的申购申请于 2025 年 9 月 4 日被确认并将有效份额登记在册。

§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		
陈玲斐	基金经理、多元资产管理部三级专家（助理总监）	2026 年 8 月 22 日	-	12 年	硕士。历任中国银行股份有限公司上海市分行产品经理、交通银行股份有限公司总行资产管理中心交易员/投资经理、交银理财有限责任公司固定收益部、多资产投资部投资经理。2026 年加入交银施罗德基金管理有限公司。
刘兵	基金经理	2024 年 2 月 5 日	2026 年 9 月 3 日	10 年	博士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、多元资产管理部研究员/投资经理、多元资产管理助理总监、基金投顾业务投资经理。

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。

4.2 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守《中华人民共和国证券投资基金法》、其他有关法律法

规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

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

2026 年三季度，权益市场整体震荡调整，风格再平衡特征显著，上半年领涨的成长板块明显回调，价值与红利风格显著占优，煤炭、石油石化、银行等高股息及资源品方向领涨市场，电子、通信、电力设备等前期热门赛道调整幅度居前，市场呈现明显的“高切低”特征，季末指数出现企稳迹象。在此期间，我们逐步兑现部分涨幅较大的科创成长类基金，降低组合的进攻性暴露，配置结构上更趋均衡。债券市场方面，三季度债市在内需偏弱和宽松预期升温支撑下震荡走强，长端及超长端利率明显下行，收益率曲线趋于平坦，信用利差继续收窄，信用风险整体可

控，季末受政府债供给高峰和机构止盈影响小幅回调。在此期间，我们维持中长债基金的配置。其他类资产方面，黄金先扬后抑、冲高回落，我们逢高进一步降低仓位暴露。

本公司投研平台已实现系统化机制：各研究组按资产特征及投资视角分域赋能，为组合贡献多元、低相关的收益来源，提升投研输出连续性和稳定性；多资产研究团队提供资产配置建议，动态监控波动率及对冲效果，同时与权益团队协作深化中观及微观视角；公司平台在产品运作中嵌入过程管理监控，以投前测算、投中跟踪、投后归因全流程持续优化持有体验，并对组合持仓风格、行业、波动分布进行动态跟踪，关注基金投资策略、投资行为和产品目标的一致性。

展望 2026 年四季度，国内经济仍处于弱修复阶段，随着新型政策性金融工具加快落地和四中全会对“十五五”规划的部署，稳增长政策有望继续加码，但内需能否实质性改善仍是关键变量，美联储加息路径、美债利率走势和地缘冲突仍将影响全球风险偏好和外部流动性环境。权益市场方面，经过三季度深度调整后，部分高景气赛道的估值压力已明显消化，但海外流动性收紧和外部风险也可能阶段性放大市场波动。债市方面，基本面弱修复、内需偏弱、资金面合理充裕和资产荒逻辑仍对债市形成支撑，但政府债供给、稳增长政策发力预期、风险偏好回升和利率降至低位后估值性价比下降也会带来扰动。资金面预计整体保持平稳，但跨年因素可能带来阶段性波动。我们会持续跟踪各类资产，做好多资产、多策略配置，力争实现长期相对稳健的收益，给投资者带来更好的持有体验。

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 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	70,147,078.21	91.33
3	固定收益投资	4,040,760.33	5.26
	其中：债券	4,040,760.33	5.26
	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	689,311.07	0.90
8	其他资产	1,928,357.81	2.51
9	合计	76,805,507.42	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	3,937,881.29	5.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,879.04	0.13
	其中：政策性金融债	102,879.04	0.13
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	4,040,760.33	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	019792	25 国债 19	12,000	1,216,044.82	1.59
2	019846	26 国债 14	9,000	901,067.92	1.17
3	019827	26 国债 01	6,000	605,194.19	0.79
4	019728	23 国债 25	4,000	409,101.37	0.53
5	019835	26 国债 09	3,000	301,235.26	0.39

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约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约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	-
2	应收证券清算款	1,900,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,907.77
6	其他应收款	450.04
7	其他	-
8	合计	1,928,357.81

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 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	020344	交银裕盈纯债债券 D	契约型开放式	10,336,609.79	11,186,279.11	14.58	是
2	022103	交银裕通纯债债券 D	契约型开放式	8,961,223.77	10,024,024.91	13.07	是
3	519759	交银周期回报灵活配置混合 C	契约型开放式	3,986,373.29	5,118,104.67	6.67	是
4	511220	海富通上证城投债 ETF	交易型开放式(ETF)	437,300.00	4,566,723.90	5.95	否
5	014949	交银恒益灵活配置混合 C	契约型开放式	2,333,601.17	2,883,164.25	3.76	是

6	025645	广发量化多因子混合 C	契约型开放式	996,100.37	2,347,509.74	3.06	否
7	519697	交银优势行业混合	契约型开放式	418,659.12	2,338,629.84	3.05	是
8	019319	汇添富国证 2000 指数增强 C	契约型开放式	1,226,006.20	2,318,500.32	3.02	否
9	001665	平安鑫安混合 C	契约型开放式	952,982.27	2,300,308.60	3.00	否
10	019032	易方达环保主题混合 C	契约型开放式	317,908.24	2,262,552.94	2.95	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不动产投资信托基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 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）	6,709.94	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	830.65	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	26,539.53	3,499.61
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	93,390.78	25,724.15
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	20,836.96	7,619.66
当期交易基金产生的交易费（元）	2,065.35	-
当期交易基金产生的转换费（元）	9,321.05	-

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，已在本基金所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，基金管理人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基金中基金的管理费，基金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基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），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、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本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	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）A	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	56,808,703.10	5,019,663.60
报告期期间基金总申购份额	51,680.28	635,976.51
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	56,860,383.38	5,655,640.11

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、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、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

项目	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）A	交银安悦平衡养老三年持有期混合发起（FOF）Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,800.18	-
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	10,001,800.18	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总	16.00	-

份额比例（%）		

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	10,001,800.18	16.00	10,001,800.18	16.00	自基金合同生效之日起不少于 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	10,001,800.18	16.00	10,001,800.18	16.00	-

§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、中国证监会准予交银施罗德安悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件；

2、《交银施罗德安悦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、《交银施罗德安悦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、《交银施罗德安悦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、关于申请募集注册交银施罗德安悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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安悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在规定报刊上各项公告的原稿。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

11.3 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。