

---

**国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基  
金（FOF）**

**2020 年第 3 季度报告**

**2020 年 9 月 30 日**

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 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 2020 年 7 月 10 日（基金合同生效日）起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合 FOF                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 008631                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易代码       | 008631                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式，但设置基金份额持有人最短持有期限。基金份额持有人持有的每份基金份额最短持有期限为 3 年，在最短持有期限内该份基金份额不可赎回，自最短持有期限的下一工作日起（含该日）可赎回。对于每笔认购的基金份额而言，最短持有期限自基金合同生效之日起（含基金合同生效之日）至 3 年后的月度对日（含该日）的期间；对于每笔申购的基金份额而言，最短持有期限自该笔申购份额确认日（含该日）至 3 年后的月度对日（含该日）的期间。月度对日指基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）在后续日历月中的对应日期，若该日历月实际不存在对应日期的，则顺延至该日历月最后一日的下一日。 |
| 基金合同生效日    | 2020 年 7 月 10 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 44,357,326.11 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | <p>本基金以大类资产配置为核心，结合各类资产中优选基金策略，在控制风险水平的同时追求基金资产的稳健增值。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置</p> <p>本基金是风险收益中等的目标风险策略基金，在目标风险的约束下，利用资产配置模型得到大类资产的战略性配置比例。同时，结合宏观基本面变化适时对各类资产配置比例进行战术性调整。</p> <p>（1）战略性配置</p> <p>根据境内外股票、债券、商品、货币等大类资产的历史风险收益特征，采用马克维茨均值方差模型，在组合目标风险（目标波动率来衡量）约束下，根据模型最优结果确定各大类资产的战略性配置比例。本基金的目标是将 40% 的基金资产配置于权益类资产。</p> <p>（2）战术性调整</p> <p>在不同的宏观环境和市场风格下，各类资产的风险收益特征和彼此间的相关性将会发生较大变化，因此，在各类资产战略性配置比例的基础上，基金经理可根据当前宏观经济基本面走势和市场风格的判断，对各类资产的战略性配置比例进行调整。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金投资的子基金首先应当至少满足以下条件：</p> <p>（1）子基金运作期限应当不少于 2 年，最近 2 年平均季末基金净资产应当不低于 2 亿元；子基金为指数基金、ETF 和商品基金等品种的，运作期限应当不少于 1 年，最近定期报告披露的季末基金净资产应当不低于 1 亿元；</p> <p>（2）子基金基金管理人及子基金基金经理最近 2 年没有重大违法违规行为。</p> <p>在符合上述条件的子基金范围内，本基金利用基金管理人自主创建的基金数据库作为基金分析平台，结合对基金经理、基金管理人的定性和定量分析，形成各子基金的风险收益特征定位，选择运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的子基金构建基金备选库。</p> <p>在具体分析上，本基金将重点考察子基金的风格特征</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>稳定性、风险控制和合规运作情况，并对照业绩比较基准评价中长期收益、业绩波动和回撤情况等。定量研究方面，研究、考察子基金的规模、风险收益特征（如波动率、夏普值、最大回撤、信息比率等）、投资风格及稳定性、收益来源分解、久期、持仓结构、流动性特征等，并结合对基金经理的调研进行交叉验证。另外，调研还将对基金管理人的管理规模、投研能力、公司环境、合规风控等方面进行基金管理人分析。</p> <p>其次，在大类资产配置比例的基础上，在各资产类别内，根据基金备选库中各基金的特点对单个基金进行打分，优选评分排名较高的基金构成该类资产组合。然后对优选出的基金组合进行特征分析，结合本基金的投资目标再进行调整。</p> <p><b>3、股票投资策略</b></p> <p>本基金主要根据上市公司获利能力、成长能力以及估值水平来进行个股选择。运用定性和定量相结合的方法，综合分析其投资价值和成长能力，确定投资标的股票，构建投资组合。</p> <p>本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。</p> <p>本基金将仅通过内地与香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。本基金将运用定量和定性研究相结合的方式，从质量、成长、盈利等方面精选港股通标的股票。本基金将重点关注：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) A 股稀缺性行业个股，如国内互联网及软件企业、国内部分消费行业领导品牌等；</li> <li>2) 具有持续领先优势或核心竞争力的企业；</li> <li>3) 盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的上市公司；</li> <li>4) 与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。</li> </ol> <p><b>4、固定收益类投资工具投资策略</b></p> <p>本基金密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                             |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 选择方法构建债券投资组合，配置能够提供稳定收益的固定收益类投资工具。<br>5、资产支持证券投资策略<br>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。       |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*40%+中证综合债指数收益率*60%                                                                                                                                             |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金中基金（FOF），是养老目标风险系列 FOF 产品中风险中等的产品（目标风险系列根据不同风险程度划分为三档，分别是稳健、平衡和积极）。本基金长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金将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  | 国泰基金管理有限公司                                                                                                                                                                  |
| 基金托管人  | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                |

### §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<br>(2020 年 7 月 10 日（基金合同生效日）-2020 年 9 月 30 日) |
|----------------|---------------------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -39,678.13                                        |
| 2.本期利润         | 202,905.04                                        |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0046                                            |
| 4.期末基金资产净值     | 44,562,134.51                                     |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0046                                            |

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)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 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

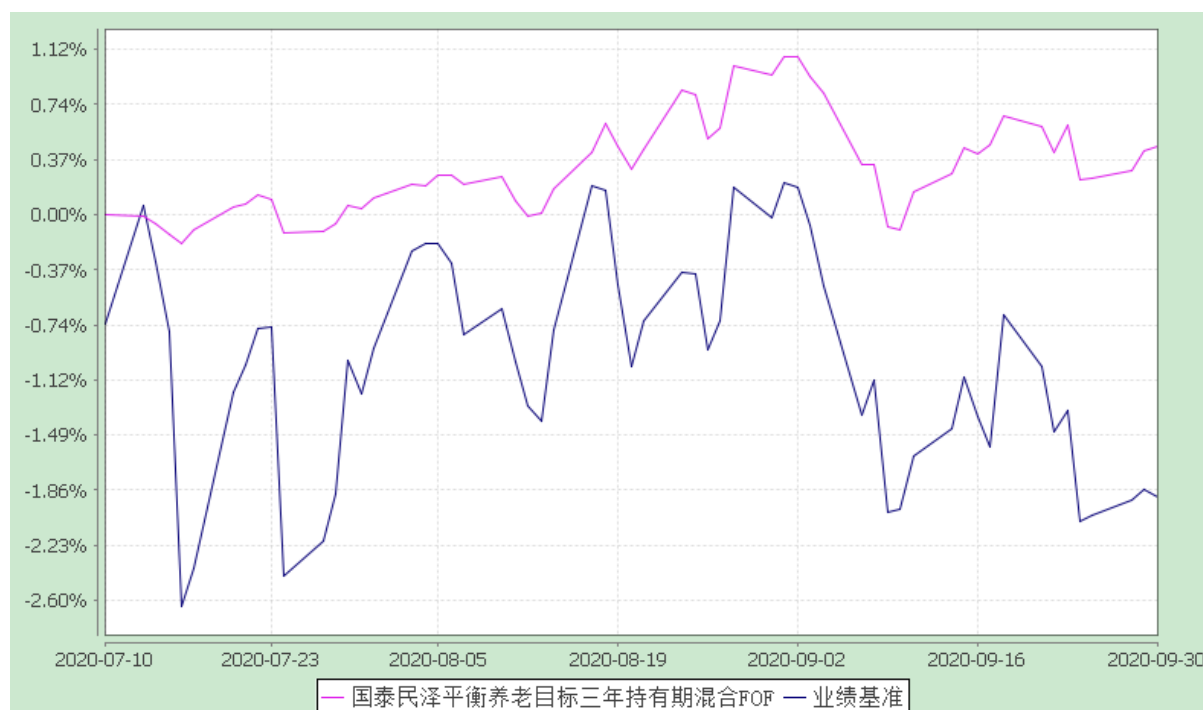
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 0.46%  | 0.17%     | -1.91%     | 0.57%         | 2.37% | -0.40% |

### 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

国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（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

（2020 年 7 月 10 日至 2020 年 9 月 30 日）



注：1、本基金合同生效日为2020年7月10日，截止到2020年9月30日，本基金成立尚未满一年。

2、本基金的建仓期为6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在6个月建

仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

## §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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 徐皓 | 本基金的基金经理 | 2020-07-10  | -    | 13 年   | 硕士研究生，FRM，注册黄金投资分析师（国家一级）。曾任职于中国工商银行总行资产托管部。2010 年 5 月加盟国泰基金，任高级风控经理。2011 年 6 月至 2014 年 1 月任上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金及国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理助理，2012 年 3 月至 2014 年 1 月任中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理。2014 年 1 月至 2015 年 7 月任国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2014 年 1 月至 2015 年 8 月任中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2014 年 6 月至 2018 年 9 月任国泰国证房地产行 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>业指数分级证券投资基金的基金经理，2014 年 11 月至 2018 年 9 月任国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金和纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2015 年 3 月至 2018 年 9 月任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 8 月至 2016 年 6 月任国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金（由中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来）的基金经理，2016 年 7 月至 2018 年 9 月任国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）（由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来）的基金经理，2016 年 11 月至 2018 年 7 月任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 4 月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2020 年 7 月起任国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。历任高级风控经理、基金经理、投资总监（量化），2018 年 9 月起加入 FOF 投资部，从事大类资产配置及 FOF 工作。</p> |
|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。



2、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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

自本基金 7 月 10 日成立,至 9 月底，市场整体呈现震荡向下的走势，放大的交易量及波动率并没有继续带来赚钱效应。主动权益基金的重仓板块尤其生物医药、芯片等回撤明显，也没能形成低估值及周期板块的轮动。由于本基金处于建仓期，加之对行情较为谨慎，因此建仓节奏上十分稳健，以公司内部的混合型基金为主要建仓品种，在 9 月底逐步加大了主动权益类的配置，整体上采取了风险预算以及波动率控制，使该基金录得了一定的绝对收益。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金自 2020 年 7 月 10 日（基金合同生效日）至 2020 年 9 月 30 日的净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准收益率为-1.91%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过了 9 月持续的震荡回调，美股及 A 股风险得到了较大的释放，10 月初的大幅反弹为市场带来人气提升了风险偏好。在国内长期发展权益市场以及国内经济生活逐渐恢复的情况下，权益市场仍然将有较好表现。关注美国大选以及秋冬疫情反复带来的冲击，整体上谨慎看好四季度行情，择机增加权益仓位完成建仓。

#### 4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

### §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              | 33,665,524.32 | 75.42        |
| 3  | 固定收益投资            | 2,291,950.00  | 5.13         |
|    | 其中：债券             | 2,291,950.00  | 5.13         |
|    | 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          | 8,000,000.00  | 17.92        |
|    | 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      | 662,001.15    | 1.48         |
| 8  | 其他各项资产            | 19,123.70     | 0.04         |
| 9  | 合计                | 44,638,599.17 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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      | 2,291,950.00 | 5.14         |
| 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        | 2,291,950.00 | 5.14         |

### 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  | 019640 | 20 国债 10 | 23,000 | 2,291,950.00 | 5.14         |

### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金在报告期内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、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资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   | 120.70    |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | 421.03    |
| 4  | 应收利息    | 15,302.71 |
| 5  | 应收申购款   | 3,081.22  |
| 6  | 其他应收款   | 198.04    |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 19,123.70 |

### 5.11.4 报告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可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## §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  | 160220 | 国泰民益灵活配置混合(LOF)A | 契约型开放式 | 4,127,076.18 | 6,575,670.48 | 14.76%    | 是                      |
| 2  | 005253 | 国泰货币 B           | 契约型开放式 | 5,017,695.77 | 5,017,695.77 | 11.26%    | 是                      |
| 3  | 000526 | 国泰浓益灵活配置混合 A     | 契约型开放式 | 3,150,183.15 | 4,315,750.92 | 9.68%     | 是                      |
| 4  | 002458 | 国泰民利策略收益灵活配置混合   | 契约型开放式 | 2,734,067.79 | 3,598,033.21 | 8.07%     | 是                      |
| 5  | 001850 | 国泰安益灵活配置混合 A     | 契约型开放式 | 2,286,411.10 | 3,088,941.40 | 6.93%     | 是                      |
| 6  | 000753 | 华宝量化对冲混合 A       | 契约型开放式 | 2,460,857.11 | 3,010,858.67 | 6.76%     | 否                      |
| 7  | 003754 | 国泰普益灵活配置混合 A     | 契约型开放式 | 1,825,511.52 | 2,424,279.30 | 5.44%     | 是                      |
| 8  | 002738 | 泓德裕康债券 A         | 契约型开放式 | 1,765,307.42 | 2,098,950.52 | 4.71%     | 否                      |
| 9  | 001576 | 国泰智能装备股票         | 契约型开放式 | 490,744.47   | 1,025,655.94 | 2.30%     | 是                      |
| 10 | 000512 | 国泰沪              | 契约型    | 604,517.     | 962,996.39   | 2.16%     | 是                      |

|  |  |              |     |    |  |  |  |
|--|--|--------------|-----|----|--|--|--|
|  |  | 深 300 指数增强 A | 开放式 | 51 |  |  |  |
|--|--|--------------|-----|----|--|--|--|

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用      | 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         | 2,249.00  | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | -         | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 290.34    | 290.34                          |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 35,695.78 | 30,325.56                       |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 8,988.57  | 7,913.97                        |
| 当期交易基金产生的交易费（元）      | 0.35      | 0.35                            |
| 当期交易基金产生的转换费（元）      | -         | -                               |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况，根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。上述费用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项目。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（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、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

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| 基金合同生效日基金份额总额                        | 43,904,061.93 |
| 基金合同生效日起至报告期期末期间基金总申购份额              | 453,264.18    |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末期间基金总赎回份额            | -             |
| 基金合同生效日起至报告期期末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                          | 44,357,326.11 |

## §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         | 10,000,750.08 |
| 基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额   | -             |
| 基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额   | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 10,000,750.08 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 22.55         |

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期       | 交易份额（份）       | 交易金额（元）       | 适用费率 |
|----|------|------------|---------------|---------------|------|
| 1  | 认购   | 2020-07-08 | 10,000,750.08 | 10,001,000.00 | -    |

国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2020 年第 3 季度报告

|    |  |  |               |               |  |
|----|--|--|---------------|---------------|--|
| 合计 |  |  | 10,000,750.08 | 10,001,000.00 |  |
|----|--|--|---------------|---------------|--|

注：本基金管理人国泰基金管理有限公司在本会计期间认购本基金的交易委托直销柜台办理，认购费为1000元。

### §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   | 10,000,750.08 | 22.55%       | 10,000,750.08 | 22.55%       | 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          | 10,000,750.08 | 22.55%       | 10,000,750.08 | 22.55%       | -          |

### § 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

| 投资者类别                                                         | 报告期内持有基金份额变化情况 |                                    |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|                                                               | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间             | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构                                                            | 1              | 2020 年 07 月 10 日至 2020 年 09 月 30 日 | 10,000,750.08 | -    | -    | 10,000,750.08 | 22.55% |
| 产品特有风险                                                        |                |                                    |               |      |      |               |        |
| 当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。 |                |                                    |               |      |      |               |        |



## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰民泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的批复
- 2、国泰民泽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、国泰民泽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
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 11.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层。

本基金托管人住所。

### 11.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇二〇年十月二十八日