

# 国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）                                                                                                                                                                                                                                        |
| 基金主代码      | 007231                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2019 年 7 月 16 日                                                                                                                                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 52,492,948.87 份                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资目标       | 通过在不同大类资产中进行配置和分散投资，目标日期前追求基金资产的增值，目标日期后追求基金资产的稳健收益。                                                                                                                                                                                                           |
| 投资策略       | 1、目标日期前：（1）大类资产配置；（2）基金投资策略；（3）股票投资策略；（4）存托凭证投资策略；（5）固定收益类投资工具投资策略；（6）资产支持证券投资策略。<br>2、目标日期后：（1）大类资产配置策略；（2）基金投资策略；（3）股票投资策略；（4）存托凭证投资策略；（5）固定收益类投资工具投资策略；（6）资产支持证券投资策略。                                                                                       |
| 业绩比较基准     | （1）目标日期前：<br>①本基金基金合同生效前的业绩比较基准为：<br>2019 年、2020 年：沪深 300 指数收益率*53%+中证综合债指数收益率*47%<br>②本基金基金合同生效后的业绩比较基准为：<br>$X * (\text{沪深 300 指数收益率} * 95\% + \text{恒生中国企业指数收益率 (估值汇率调整)} * 5\%) + (100\% - X) * \text{中证综合债指数收益率}$<br>其中：2020 年-2038 年，X 值分别为：53%、53%、53%、 |

|                 |                                                                                                                                                                                      |                          |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                 | 53%、51%、49%、45%、41%、35%、32%、30%、28%、27%、23%、22%、21%、20%、19%、18%<br>2039 年（含）-目标日期前，X 值为 18%<br>（2）目标日期后：<br>本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*14.2% + 恒生中国企业指数收益率（估值汇率调整）*0.8%+中证综合债指数收益率*85% |                          |
| 风险收益特征          | 本基金属于混合型基金中基金（FOF），本基金预期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，是预期风险、收益水平中等的投资品种。目标日期前，本基金的预期风险与预期收益水平随着目标日期的临近而逐步降低。<br>本基金投资港股通标的股票时，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           | 中国银行股份有限公司                                                                                                                                                                           |                          |
| 下属两级基金的基金简称     | 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）A                                                                                                                                                             | 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）Y |
| 下属两级基金的交易代码     | 007231                                                                                                                                                                               | 017302                   |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 44,031,238.50 份                                                                                                                                                                      | 8,461,710.37 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<br>(2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日) |                          |
|----------------|-----------------------------------------|--------------------------|
|                | 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）A                | 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）Y |
| 1.本期已实现收益      | 2,551,404.05                            | 130,699.10               |
| 2.本期利润         | -853,937.69                             | -537,664.63              |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0189                                 | -0.0919                  |
| 4.期末基金资产净值     | 48,336,965.75                           | 9,359,506.11             |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0978                                  | 1.1061                   |

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 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

1、国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）A：

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -1.68%     | 1.06%         | 0.09%          | 0.37%                 | -1.77% | 0.69% |
| 过去六个月          | 2.07%      | 0.91%         | 2.73%          | 0.45%                 | -0.66% | 0.46% |
| 过去一年           | -4.21%     | 0.72%         | -2.22%         | 0.45%                 | -1.99% | 0.27% |
| 过去三年           | -17.14%    | 0.66%         | -12.79%        | 0.55%                 | -4.35% | 0.11% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 9.78%      | 0.68%         | 7.17%          | 0.60%                 | 2.61%  | 0.08% |

2、国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）Y：

| 阶段               | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|------------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月            | -1.58%     | 1.06%         | 0.09%          | 0.37%                 | -1.67% | 0.69% |
| 过去六个月            | 2.29%      | 0.92%         | 2.73%          | 0.45%                 | -0.44% | 0.47% |
| 过去一年             | -3.78%     | 0.72%         | -2.22%         | 0.45%                 | -1.56% | 0.27% |
| 自新增 Y 类<br>份额起至今 | -4.23%     | 0.64%         | 0.92%          | 0.46%                 | -5.15% | 0.18% |

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

国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 7 月 16 日至 2024 年 6 月 30 日)

1. 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）A：



注：本基金合同生效日为2019年7月16日，本基金的建仓期为6个月，在建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 2. 国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）Y：



注：本基金合同生效日为2019年7月16日，本基金的建仓期为6个月，在建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。自2022年11月16日起，本基金增加Y类份额并分别设置对应的基金代码。

§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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 周珞晏 | 国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合 FOF、国泰优选领航一年持有期混合（FOF）、国泰稳健收益一年持有混合（FOF）、国泰民享稳健养老目标一年持有期混合发起式（FOF）的基金经理、投资副总监（FOF） | 2019-08-23  | -    | 14 年   | 硕士研究生。先后任职于石油价格信息服务公司（美国）、德意志银行（美国），从事原油、美股等投资品种的交易策略及相关系统的研发。2011 年 8 月至 2014 年 8 月在莫尼塔（上海）投资发展有限公司任宏观研究员，从事宏观经济及全球投资策略的研究工作。2014 年 8 月加入国泰基金，历任高级研究员、投资经理，从事大类资产配置策略的研究以及专户产品的投资工作，任投资经理期间，负责研究、管理数只 FOF 策略专户产品。2019 年 8 月起任国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2022 年 1 月起兼任国泰优选领航一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2022 年 7 月至 2023 年 7 月任国泰行业轮动一年封闭运作股票型基金中基金（FOF-LOF）的基金经理，2022 年 7 月起兼任国泰稳健收益一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2022 年 9 月至 2024 年 3 月任国泰瑞悦 3 个 |

|    |                                                                                                                   |            |   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                   |            |   |      | 月持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理，2023 年 1 月起兼任国泰民享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理，2023 年 7 月至 2023 年 12 月任国泰行业轮动股票型基金中基金（FOF-LOF）（由国泰行业轮动一年封闭运作股票型基金中基金（FOF-LOF）转换而来）的基金经理。2019 年 4 月起任投资副总监（FOF）。                                                                           |
| 曾辉 | 国泰优选领航一年持有期混合（FOF）、国泰行业轮动股票（FOF-LOF）、国泰民安养老 2040 三年持有混合（FOF）、国泰稳健收益一年持有混合（FOF）、国泰瑞悦 3 个月持有债券（FOF）的基金经理、FOF 投资部副总监 | 2023-12-28 | - | 11 年 | 硕士研究生。曾任职于平安人寿、国泰基金和财通证券等。2023 年 9 月再次加入国泰基金，2023 年 11 月起任国泰优选领航一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2023 年 12 月起兼任国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、国泰稳健收益一年持有期混合型基金中基金（FOF）和国泰行业轮动股票型基金中基金（FOF-LOF）的基金经理，2024 年 3 月起兼任国泰瑞悦 3 个月持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理。2023 年 9 月起任 FOF 投资部副总监。 |

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法律法规及行业协会的相关规定。

## 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资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，基金管理团队保持独立运作，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 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内，债市方面，在货币政策偏宽松的背景下，基于对经济下行的悲观预期，债市在 4 月份走出了一波单边上涨行情，然后 4 月下旬出现明显波动，但资产荒的情绪和经济的悲观预期愈发强烈，经过 5 月份的修复，6 月份又走出一波单边上涨行情。股市方面，国内经济低于预期迭加典型房企还债危机的冲击，以及国外美元指数强势导致新兴市场资金流出，使得股市 4 月份高位震荡。虽然 4 月下旬开始美元走弱带动港股迎来一波明显上涨行情，也拉动 A 股同步较为微弱的上涨，但 5 月 20 日之后股市颓势尽显，沪深 300 连跌 6 周，个股下跌程度并不亚于 1 月份时的情况。

本组合的债券部分，自 3 月份以来就明显降低了长久期资产的比例，2 季度一直保持了非常短久期的资产配置结构，将债券获取收益的重心转向了可转债策略。可转债在 4 月份获得了非常好的收益，5 月份也有不错的收益，但在 6 月份随着股市的持续低迷也出现了明显的回落。

本组合的权益部分，在 2 季度股市没有明显行情的背景下，前期还是较好把握了结构性的市

场机会：4 月份抓住了黄金有色的投资机会，5 月份抓住了海运的投资机会，作为底仓的港股科技则在 4-5 月份持续表现亮眼。但是 5 月 20 日之后股市全面回落，我们首先是采取了转向防御性板块（如煤炭）但效果不佳，其次是市场持续的阴跌导致我们没有像 1 月份那样采取宏观风控来大幅降低权益仓位，第三是我们在 5 月中旬，基于极端超跌和深度安全边际策略买入房地产，随即因 5 月 17 日地产新政获得较好的收益，但是随后的快速回撤没有及时采取抛出-回收策略降低仓位。因为这三点原因，非常遗憾没有保住胜利果实，使得本组合的回撤超出预期。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为-1.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.09%。

本基金 Y 类本报告期内的净值增长率为-1.58%，同期业绩比较基准收益率为 0.09%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下阶段，债市方面，首先上半年的债市涨幅已经逼近正常年份的全年涨幅，透支现象较为明显，其次央行有强烈的抬高过低国债利率的意愿和行动，第三对于宏观经济过于悲观的情绪在经济振兴政策持续出台后也不能持久，第四股市的持续低迷也逼近政策允许的下限，未来国内经济的回暖和国外美元指数的回落都有利于股升债落，这四点使得我们继续对债市保持谨慎的态度。股市方面，基于基本面、政策面、资金面、博弈面的宏观四因素模型，首先国外美联储尽管反复，但降息时点确实越来越近，美元回落、资金回流新兴市场利好港股和 A 股，其次国内对经济过度悲观的情绪并不理性，作为经济核心问题之一的房地产已经被明确持续出台强力政策来解决，也一定会解决，我们判断未来半年到一年就会出现明显的好转。第三，过去 3 年半一直是美元指数强、美元资产强、人民币汇率弱、中国资产弱的美强中弱格局，但目前可能处于一个 7 年周期后半段的复苏早期，未来 3 年半可能会转变为中强美弱，国内的政策也会加快这一进程。第四，国内投资机构的持仓结构仍不理想，市场增量资金有限。因此，综合这 4 个方面，我们判断目前股市处于政策允许的下限底部区域，股市将会震荡回升，下半年股市仍有明显的结构性机会。

本组合债券部分的下阶段操作，将继续保持明显低久期的结构，但是重点通过表现优异的可转债和偏债基金力求获取收益。

本组合权益部分的下阶段操作，基于目前股市处于政策允许的下限底部区域的判断，触底反弹可能一触而发，我们将加大权益资产的配置，保持之前权益资产进攻的锐度，通过成长和价值两种风格兼有的哑铃型结构：一方面在成长产业群配置深度安全边际、景气明显持续好转的港股科技，以及和港股科技一样同样具有世界竞争力的整车，另一方面在价值产业群配置同样深度安全边际、受政策驱动、破产和流动性危机消退而估值修复、作为经济风向标的房地产，同时密切关注受益于美元回落、欧美股市资金高位溢出避险流向的黄金有色类资产，也关注同为金融地产

链的金融和其他红利资产。

4.7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              | 7,857,990.92  | 13.30        |
|    | 其中：股票             | 7,857,990.92  | 13.30        |
| 2  | 基金投资              | 47,434,552.65 | 80.29        |
| 3  | 固定收益投资            | 3,026,691.45  | 5.12         |
|    | 其中：债券             | 3,026,691.45  | 5.12         |
|    | 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      | 687,636.07    | 1.16         |
| 7  | 其他各项资产            | 70,455.52     | 0.12         |
| 8  | 合计                | 59,077,326.61 | 100.00       |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为1,158,190.92元，占基金资产净值比例为2.01%。

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              | 3,373,400.00 | 5.85         |
| 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      | -            | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -            | -            |
| J  | 金融业              | -            | -            |

|   |               |              |       |
|---|---------------|--------------|-------|
| K | 房地产业          | 3,326,400.00 | 5.77  |
| 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            | 6,699,800.00 | 11.61 |

### 5.2.1 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（%） |
|----------|--------------|--------------|
| 通讯业务     | 1,158,190.92 | 2.01         |
| 信息技术     | -            | -            |
| 日常消费品    | -            | -            |
| 非日常生活消费品 | -            | -            |
| 医疗保健     | -            | -            |
| 原材料      | -            | -            |
| 工业       | -            | -            |
| 金融       | -            | -            |
| 房地产      | -            | -            |
| 能源       | -            | -            |
| 公用事业     | -            | -            |
| 合计       | 1,158,190.92 | 2.01         |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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

| 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  | 600733 | 北汽蓝谷   | 417,500 | 3,373,400.00 | 5.85         |
| 2  | 000002 | 万科A    | 480,000 | 3,326,400.00 | 5.77         |
| 3  | 09626  | 哔哩哔哩—W | 10,000  | 1,158,190.92 | 2.01         |

注：所有证券代码采用当地市场代码。

### 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 | 3,026,691.45 | 5.25         |
| 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        | 3,026,691.45 | 5.25 |

#### 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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|----------------------|
| 1  | 019740 | 24 国债 09 | 16,000 | 1,605,469.81 | 2.78                 |
| 2  | 019727 | 23 国债 24 | 7,000  | 712,733.29   | 1.24                 |
| 3  | 019733 | 24 国债 02 | 5,000  | 505,365.34   | 0.88                 |
| 4  | 019709 | 23 国债 16 | 2,000  | 203,123.01   | 0.35                 |

#### 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 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“工银瑞信基金”公告自身或分支机构违规外）没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

工银瑞信基金管理有限公司因信息披露差错等原因，收到中国证监会北京监管局警示函。根据工银瑞信基金 2023 年年报披露显示，公司已完成整改，公司所有业务均正常开展。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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   | 23,537.99 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 44,482.03 |
| 6  | 其他应收款   | 2,435.50  |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 70,455.52 |

### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 86 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  | 513020 | 国泰中证港股通科技ETF | 开放式  | 16,050,000.00 | 10,641,150.00 | 18.44%    | 是                      |
| 2  | 020020 | 国泰双利债券C      | 开放式  | 4,873,376.47  | 7,353,925.09  | 12.75%    | 是                      |
| 3  | 003401 | 工银可          | 开放式  | 4,019,90      | 6,325,324.    | 10.96%    | 否                      |

|    |        |                     |     |              |              |        |   |
|----|--------|---------------------|-----|--------------|--------------|--------|---|
|    |        | 转债债券                |     | 7.70         | 77           |        |   |
| 4  | 004855 | 广发中证全指汽车指数 C        | 开放式 | 4,289,724.73 | 5,943,842.59 | 10.30% | 否 |
| 5  | 159768 | 房地产 ETF             | 开放式 | 9,874,000.00 | 4,709,898.00 | 8.16%  | 否 |
| 6  | 512200 | 南方中证全指房地产 ETF       | 开放式 | 9,266,600.00 | 3,910,505.20 | 6.78%  | 否 |
| 7  | 511380 | 博时可转债 ETF           | 开放式 | 318,000.00   | 3,490,686.00 | 6.05%  | 否 |
| 8  | 511180 | 海富通上证投资级可转债 ETF     | 开放式 | 198,000.00   | 2,134,638.00 | 3.70%  | 否 |
| 9  | 516110 | 国泰中证 800 汽车与零部件 ETF | 开放式 | 1,693,000.00 | 1,762,413.00 | 3.05%  | 是 |
| 10 | 511260 | 上证 10 年期国债 ETF      | 开放式 | 9,000.00     | 1,162,170.00 | 2.01%  | 是 |

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         | -         | -                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | 1,934.69  | -                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 12,696.87 | 7,419.17                        |
| 当期持有基金产生的应支          | 78,755.29 | 19,256.96                       |

|                    |           |          |
|--------------------|-----------|----------|
| 付管理费（元）            |           |          |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 16,634.07 | 426.47   |
| 当期交易基金产生的交易费（元）    | 6,889.79  | 1,676.23 |
| 当期交易基金产生的转换费（元）    | 38,274.61 | -        |

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

| 项目            | 国泰民安养老2040三年持有混合（FOF）A | 国泰民安养老2040三年持有混合（FOF）Y |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 45,201,214.85          | 3,239,100.91           |
| 本报告期基金总申购份额   | 342,566.92             | 5,222,609.46           |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,512,543.27           | -                      |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                      | -                      |
| 本报告期期末基金份额总额  | 44,031,238.50          | 8,461,710.37           |

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本

基金。

## 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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              | 2024 年 04 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日 | 11,499,000.00 | —    | —    | 11,499,000.00 | 21.91% |
| 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。 |                |                                    |               |      |      |               |        |

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复
- 2、国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同
- 3、国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（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

### 10.2 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 15-20 层。

基金托管人住所。

### 10.3 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

二〇二四年七月十九日