

---

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）

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

§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 01 月 20 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 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 国泰民享稳健养老目标一年持有期混合发起式（FOF）   |
| 基金主代码      | 014898  |
| 交易代码       | 014898  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式。 本基金对于每份基金份额设置最短持有期限。 基金份额持有人持有的每份基金份额最短持有期限为一年，在最短持有期限内该份基金份额不可赎回或转换转出，自最短持有期限届满的下一工作日起（含该日）可赎回或转换转出。 对于每份认购的基金份额而言，最短持有期限指自基金合同生效之日起（含该日）至次年的年度对日的前一日（含该日）的期间；对于每份申购或转换转入的基金份额而言，最短持有期限指自该份申购或转换转入份额确认日起（含该日）至次年的年度对日的前一日（含该日）的期间。 |
| 基金合同生效日    | 2023 年 1 月 10 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 199,213,287.37 份  |
| 投资目标       | 本基金在控制风险的前提下，主要通过大类资产配置及基金优选策略，追求基金资产的稳健增值。   |

|        |   |
|--------|---|
| 投资策略   | 1、大类资产配置策略；2、基金投资策略；3、股票投资策略；4、港股通标的股票投资策略；5、存托凭证投资策略；6、债券投资策略；7、可转换债券和可交换债券投资策略；8、资产支持证券投资策略；9、公募 REITs 投资策略。  |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×20%+中证综合债指数收益率×80%   |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金中基金（FOF），具体定位为稳健目标风险型基金中基金（FOF）。本基金预期风险与预期收益水平理论上高于货币市场基金、货币型基金中基金（FOF）、债券型基金和债券型基金中基金（FOF），低于股票型基金和股票型基金中基金（FOF）。</p> <p>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。</p> |
| 基金管理人  | 国泰基金管理有限公司  |
| 基金托管人  | 招商银行股份有限公司  |

§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>(2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益      | 377,598.03                                |
| 2.本期利润         | 649,927.76                                |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0183                                    |
| 4.期末基金资产净值     | 241,614,096.25                            |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2128                                    |

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

| 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      | 1.46%  | 0.50%     | 0.43%      | 0.19%         | 1.03%  | 0.31% |
| 过去六个月      | 13.75% | 0.50%     | 3.08%      | 0.18%         | 10.67% | 0.32% |
| 过去一年       | 17.21% | 0.56%     | 4.09%      | 0.18%         | 13.12% | 0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.28% | 0.44%     | 14.81%     | 0.20%         | 6.47%  | 0.24% |

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

国泰民享稳健养老目标一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  
（2023 年 1 月 10 日至 2025 年 12 月 31 日）



注：本基金合同生效日为2023年1月10日。本基金在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例已符合合同约定。

§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<br>年限 | 说明  |
|----|---|-------------|------|------------|---|
|    |   | 任职日期        | 离任日期 |            |   |
| 曾辉 | 国泰<br>优选<br>领航<br>一年<br>持有<br>期混<br>合<br>（FO<br>F）、国<br>泰行<br>业轮<br>动股<br>票<br>（FO<br>F-LO<br>F）、国<br>泰民<br>安养<br>老<br>2040<br>三年<br>持有<br>混合<br>（FO<br>F）、国<br>泰稳<br>健收<br>益一<br>年持<br>有混<br>合<br>（FO<br>F）、国<br>泰瑞<br>悦 3<br>个月 | 2024-08-16  | -    | 13 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，2024 年 8 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，2025 年 12 月起兼任国泰多资产稳健甄选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理，2026 年 1 月起兼任国泰瑞乐 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2023 年 9 月至 2025 年 12 月任 FOF 投资部副总监，2025 年 12 月起任多资产配置部 |

|  |   |  |  |  |      |
|--|---|--|--|--|------|
|  | 持有债券（FOF）、国泰民享稳健养老目标一年持有期混合发起式（FOF）、国泰多资产稳健甄选 3 个月持有混合（FOF）、国泰瑞乐 6 个月持有混合发起（FOF）的基金经理、多资产配置部副总监 |  |  |  | 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 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《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，股市在 3 季度大涨之后高位震荡，波动率明显放大但仍顽强走稳。A 股明显强于港股，恒生指数下跌，恒生科技和医疗跌幅明显。行业方面，结构分化较大，有色、通信领涨，食品饮料、医药领跌。部分行业的补涨，进一步验证股市仍处于牛市，虽有阶段性调整但明显强于预期。

本报告期内，债市在经历 3 季度持续 3 个月的大跌之后，悲观情绪有所出清，因此在 10 月份反弹，但受地产债暴雷、公募赎回新规、股市强势等多重因素冲击，11-12 月份又继续大跌。

本报告期内，受全球流动性泛滥、地缘政治风险上升、美联储降息和美元长期下跌预期等因素影响，沪银飙升带动沪金、沪铜、沪锡等金属大涨，商品市场有全面走牛迹象。

本组合的权益和商品基金部分，3 季度将之前全部权益基金的配置转变为商品基金加权益基金分散配置的模式，获得了良好的收益，同时最大回撤较之前也有大幅改善。

本季度，伴随着组合规模的大幅增长，商品基金仍以白银 LOF 为主，但被明显稀释，计划在白银 LOF 高溢价率收缩到合理水平后再补回，权益基金继续看好弹性更强的白银股，同时增加了旅游股的配置。

本组合的债券部分，在 3 季度初及时减仓了长债基金配置后，10 月份及时补回长债基金，捕捉到了债市反弹的机会。11 月份债市开始下跌，我们减少了大部分长债基金仓位，通过较高的短债基金配置来增强组合的防御性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为 1.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.43%。

#### 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，股市方面，政策面仍然强力呵护股市，资金面因人民币升值强预期，外资流入动力增强，且内资流动性仍然非常充裕，但基本面有待宏观经济 2026 年下半年触底，博弈面公募基金持仓在部分行业较为集中需要关注风险。综合上述四个方面的判断，对 2026 年股市较为乐观，但可能从 2025 年的估值扩张为主转向更加追求盈利扩张，因此上半年可能继续高位小幅震荡，下半年待经济明显回暖后再上一个新台阶，大类风格倾向于价值和蓝筹，其代表是资源上游。1 季度我们更加倾向于确定性相对较高的行业：周期产业群我们继续看好金银价格大涨之后的金银股乃至有色股的补涨潜力，成长产业群看好长期格局好且短期调整到位的稀土行业，消费产业群看好超跌极值且近期反转的旅游（包含航空和免税等）行业。

展望下阶段，债市方面，我们判断 2026 年下半年房地产市场可能企稳回升，推动经济明显反弹和回暖，因而推高债市收益率，所以债市中期走势不容乐观，但长债基金最近 2 个季度受多重极端因素冲击而连续大跌，我们判断短期或有反弹，需要耐心等待和谨慎参与反弹机会。

展望下阶段，商品市场方面，我们判断将继续走向全面牛市，金银铜锡仍然强劲领涨，同时豆粕生猪化工等明显触底反弹。

本组合权益和商品部分的下阶段操作，我们将围绕最大回撤和年化收益的双重投资目标，继续保持商品基金和权益资产的分散配置，商品基金继续看好白银的历史性机遇，计划在白银 LOF 高溢价率收缩到合理水平后补回一定比例，权益重点配置金银股、旅游、稀土等。

本组合债券部分的下阶段操作，从全年的角度我们计划以防御性的短债基金配置为主，但 1 季度不排除我们会耐心等待和谨慎参与 30 年国债 ETF 的反弹机会。

#### 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              | 25,127,640.00  | 7.81         |
|    | 其中：股票             | 25,127,640.00  | 7.81         |
| 2  | 基金投资              | 194,506,183.27 | 60.46        |
| 3  | 固定收益投资            | 12,347,166.08  | 3.84         |
|    | 其中：债券             | 12,347,166.08  | 3.84         |
|    | 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      | 50,003,203.75  | 15.54        |
| 8  | 其他各项资产            | 39,721,484.02  | 12.35        |
| 9  | 合计                | 321,705,677.12 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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              | 19,672,640.00 | 8.14         |
| C  | 制造业              | -             | -            |
| 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     | 3,780,000.00  | 1.56  |
| H | 住宿和餐饮业          | 1,675,000.00  | 0.69  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | -             | -     |
| 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              | 25,127,640.00 | 10.40 |

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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|----------------------|
| 1  | 000603 | 盛达资源 | 309,000 | 9,566,640.00 | 3.96                 |
| 2  | 000426 | 兴业银锡 | 240,000 | 8,544,000.00 | 3.54                 |
| 3  | 600115 | 中国东航 | 630,000 | 3,780,000.00 | 1.56                 |
| 4  | 600258 | 首旅酒店 | 100,000 | 1,675,000.00 | 0.69                 |
| 5  | 600988 | 赤峰黄金 | 50,000  | 1,562,000.00 | 0.65                 |

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<br>值比例（%） |
|----|------|---------------|------------------|
| 1  | 国家债券 | 12,347,166.08 | 5.11             |
| 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        | 12,347,166.08 | 5.11 |

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 | 110,000 | 11,035,739.45 | 4.57         |
| 2  | 019766 | 25 国债 01 | 7,000   | 707,808.55    | 0.29         |
| 3  | 019785 | 25 国债 13 | 6,000   | 603,618.08    | 0.25         |

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 5.11.3其他资产构成

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

#### 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。

## §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

第 12 页共 17 页

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）2025 年第 4 季度报告

|    |        |                      |     |              |               |        | 基金 |
|----|--------|----------------------|-----|--------------|---------------|--------|----|
| 1  | 511030 | 平安中高等级公司债利差因子 ETF    | 开放式 | 421,300.00   | 45,017,590.20 | 18.63% | 否  |
| 2  | 511360 | 海富通中证短融 ETF          | 开放式 | 391,900.00   | 44,220,036.50 | 18.30% | 否  |
| 3  | 511220 | 海富通上证城投债 ETF         | 开放式 | 1,916,500.00 | 19,565,548.50 | 8.10%  | 否  |
| 4  | 511260 | 上证 10 年期国债 ETF       | 开放式 | 130,000.00   | 17,397,640.00 | 7.20%  | 是  |
| 5  | 320021 | 诺安双利债券发起             | 开放式 | 5,765,405.41 | 16,010,530.82 | 6.63%  | 否  |
| 6  | 020020 | 国泰双利债券 C             | 开放式 | 7,119,584.02 | 12,186,591.97 | 5.04%  | 是  |
| 7  | 511270 | 海富通上证 10 年期地方政府债 ETF | 开放式 | 103,900.00   | 12,146,013.90 | 5.03%  | 否  |
| 8  | 511100 | 华夏上证基准做市国债 ETF       | 开放式 | 65,000.00    | 6,971,120.00  | 2.89%  | 否  |
| 9  | 161226 | 国投瑞银白银期货 (LOF)A      | 开放式 | 2,303,821.00 | 4,681,364.27  | 1.94%  | 否  |
| 10 | 006597 | 国泰利享中短债债券 A          | 开放式 | 3,612,479.48 | 4,404,334.98  | 1.82%  | 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 | 1,000.00 | -                               |

|                      |           |          |
|----------------------|-----------|----------|
| 费                    |           |          |
| 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） | 5,113.11  | 3,665.24 |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 26,836.67 | 8,113.73 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 6,990.33  | 2,279.01 |
| 当期交易基金产生的交易费（元）      | 976.30    | 80.05    |
| 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

|             |               |
|-------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 11,958,531.44 |
|-------------|---------------|

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| 本报告期期间基金总申购份额              | 187,464,615.09 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额            | 209,859.16     |
| 本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                | 199,213,287.37 |

§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

单位：份

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 10,000,000.00 |
| 本报告期买入/申购总份额             | 32,893,914.47 |
| 本报告期卖出/赎回总份额             | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 42,893,914.47 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 21.53         |

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  | 申购   | 2025-12-31 | 32,893,914.47 | 39,999,000.00 | -    |
| 合计 |      |            | 32,893,914.47 | 39,999,000.00 |      |

注：本基金管理人于本报告期内申购本基金的适用费用为1,000.00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 | 42,893,914.47 | 21.53%       | 10,000,000.00 | 5.02%        | 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          | 42,893,914.47 | 21.53% | 10,000,000.00 | 5.02% | - |

§ 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              | 2025 年 10 月 01 日至 2025 年 12 月 16 日，2025 年 12 月 31 日 | 10,000,000.00 | 32,893,914.47 | -    | 42,893,914.47 | 21.53% |
|   | 2              | 2025 年 12 月 23 日至 2025 年 12 月 28 日                  | -             | 24,824,079.44 | -    | 24,824,079.44 | 12.46% |
| 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、关于准予国泰民享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的批复
- 2、国泰民享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同
- 3、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）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 15-20 层。

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  
二〇二六年一月二十二日