

太平福安稳健养老目标一年持有期混合型
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：太平基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024年7月19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规定，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	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）
基金主代码	019676
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 14 日
报告期末基金份额总额	262,534,829.53 份
投资目标	在合理控制风险的前提下，本基金优化配置各类资产，优选全市场各类基金，力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金的主要风险收益特征追求长期稳健，以配置非权益类资产为主，权益类资产为辅。对基金在投资周期内的资产配置进行布局。根据相应可投资资产的风险收益特征、估值盈利数据、市场容量及流动性，结合基金管理人的相关资产配置方法及模型，自上而下的评估其预期收益及风险情况。筛选出预计风险调整后收益较好的行业、板块，品种进行配置。亦会根据阶段性综合研判后的分析，进行调整。最终，获取组合层面的超额收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，由于本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，持有基金的预期风险和预期收益间接成为本基金的预期风险和预期收益。本基金的预期风险与预期收益高于债券型基金、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。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风

	险收益特征相对稳健的基金。本基金可以投资港股通标的股票，将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	太平基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）A	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	019676	020778
报告期末下属分级基金的份额总额	262,511,768.17份	23,061.36份

注：1. 本基金每份基金份额的最短持有期限为1年。

2. 本基金于2024年03月28日公告增设Y类基金份额，代码为020778。

§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4月1日-2024年6月30日）	
	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）A	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）Y
1. 本期已实现收益	2,852,077.54	230.13
2. 本期利润	-2,696.08	-45.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0000	-0.0022
4. 期末基金资产净值	265,567,399.16	23,349.44
5. 期末基金份额净值	1.0116	1.0125

注：1、本基金于2024年03月28日公告增设Y类基金份额，并于2024年03月29日开始办理申购等相关业务。

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、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

太平福安稳健养老一年持有混合（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	①-③	②-④

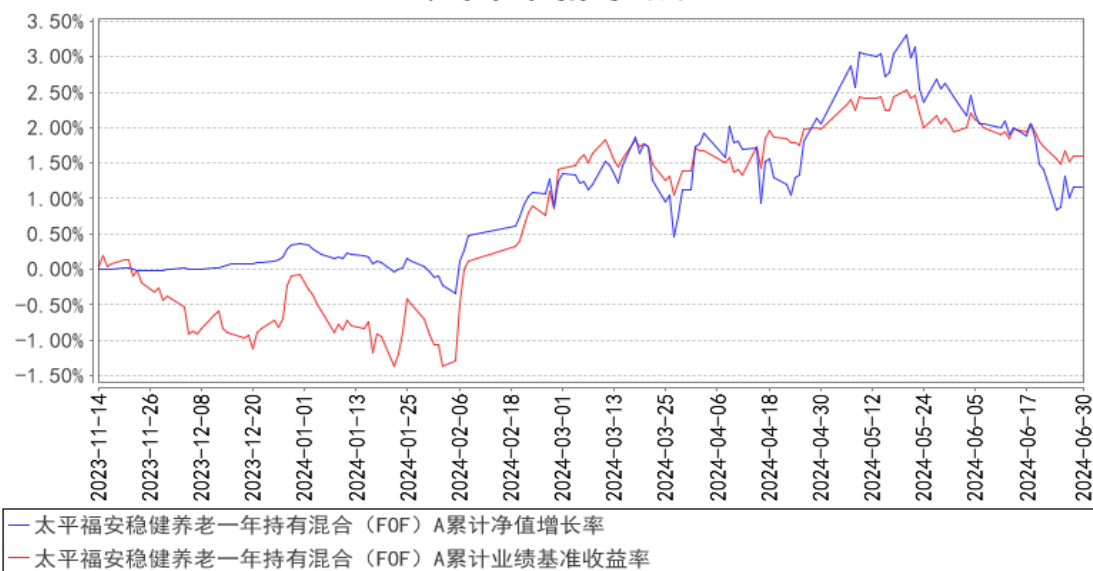
				④		
过去三个月	0.03%	0.29%	0.21%	0.15%	-0.18%	0.14%
过去六个月	0.80%	0.24%	1.68%	0.20%	-0.88%	0.04%
自基金合同生效起至今	1.16%	0.22%	1.61%	0.19%	-0.45%	0.03%

太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）Y

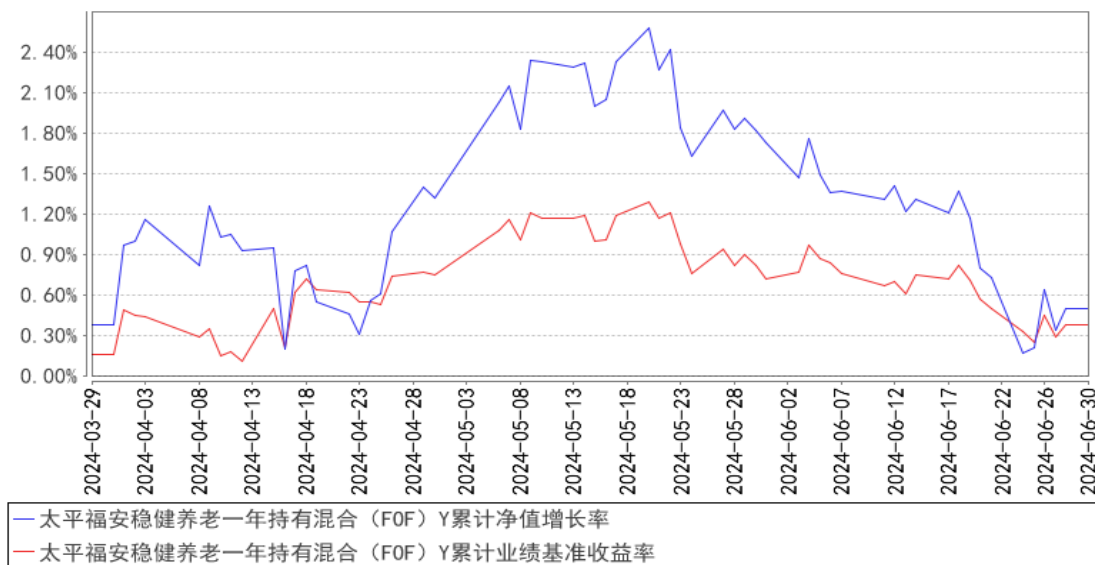
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.12%	0.29%	0.21%	0.15%	-0.09%	0.14%
自基金合同生效起至今	0.50%	0.29%	0.38%	0.15%	0.12%	0.14%

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

太平福安稳健养老一年持有混合（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



太平福安稳健养老一年持有混合（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：本基金基金合同生效期为2023年11月14日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满足一年。本基金的建仓期为六个月，截至报告期末本基金已完成建仓，各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

自2024年03月29日起对本基金增加Y类基金份额。

§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		
刘翀	首席资产配置官兼多元资产配置部组合投资部总经理、本基金的基金经理	2023年11月14日	-	16年	上海财经大学经济学硕士，具有证券投资基金从业资格。2008年7月起前后在光大证券股份有限公司、太平资产管理有限公司、华宝基金管理有限公司、富敦投资管理（上海）有限公司工作。2022年12月加入太平基金管理有限公司，任首席资产配置官兼多元资产配置部组合投资部总经理。2023年11月14日起担任太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职，则任职日期指本基金基金合同生效之日；

2、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、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，不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人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超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，上证指数在横盘上扬后在五月下旬连续回撤。主要大宗商品在五月下旬也开始连续回撤。本基金在二季度适度考虑了资产配置多样性，固定收益类资产继续保持较短久期，继续作为积累组合安全垫的底仓。伴随着组合收益的积累，在考虑国家产业方向后，布局了涉及多个行业的权益类资产，主要分布在资源型及科技型行业。同时也增配了具有相对估值低及红利特征的行业类 ETF，及港股相关 ETF。我们认为在全年的投资周期中，伴随着宏观周期的演变，所投的行业有一定价值重估和盈利增长的机会。本基金将继续坚守养老策略系列产品的绝对收益理念，力争平滑产品投资业绩的波动性。给客户带来多资产组合后，中长期稳健的收益体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）A 的份额净值增长率为 0.03%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%；太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）Y 的份额净值增长率为 0.12%，

同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§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	229,479,836.83	82.72
3	固定收益投资	25,617,121.06	9.23
	其中：债券	25,617,121.06	9.23
	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	9,700,000.00	3.50
	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	12,600,572.27	4.54
8	其他资产	36,371.25	0.01
9	合计	277,433,901.41	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	14,954,035.35	5.63
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）	10,663,085.71	4.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,617,121.06	9.65

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	019733	24 国债 02	95,000	9,601,941.51	3.62
2	019740	24 国债 09	30,000	3,010,255.89	1.13
3	019727	23 国债 24	23,000	2,341,837.95	0.88
4	111007	永和转债	19,000	2,206,056.16	0.83
5	123168	惠云转债	16,000	1,694,069.04	0.64

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

按照基金合同约定的投资范围，本基金不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

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

本报告期内，本基金未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	36,370.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,371.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111007	永和转债	2,206,056.16	0.83
2	123168	惠云转债	1,694,069.04	0.64
3	123169	正海转债	1,582,626.12	0.60
4	127090	兴瑞转债	1,374,563.68	0.52
5	127064	杭氧转债	1,230,465.48	0.46
6	118038	金宏转债	1,161,021.88	0.44
7	110090	爱迪转债	767,246.64	0.29
8	128130	景兴转债	647,036.71	0.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末不存在前十名股票中存在流通受限的情况。

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，本报告中涉及比例计算的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	511990	华宝添益ETF	交易型开放式(ETF)	150,376.00	15,038,953.38	5.66	否
2	070025	嘉实信用债券A	契约型开放式	9,923,679.45	12,948,416.95	4.88	否
3	000753	华宝量化对冲策略混合A	契约型开放式	10,312,779.44	12,099,984.12	4.56	否
4	005159	华泰保兴尊合债券A	契约型开放式	9,512,785.38	11,252,673.83	4.24	否
5	162210	宏利集利债券A	契约型开放式	8,238,259.16	10,745,985.25	4.05	否
6	001338	安信稳健增值灵活配置混合C	契约型开放式	6,580,041.07	10,726,782.95	4.04	否
7	002245	泰康稳健增利债券A	契约型开放式	7,357,736.74	10,288,323.28	3.87	否
8	121012	国投瑞银优化增强债券A/B	契约型开放式	7,952,911.57	10,179,726.81	3.83	否
9	005079	兴银鑫日享短债债券A	契约型开放式	9,071,856.29	10,145,964.07	3.82	否
10	005725	国投瑞银恒泽中短债债券A	契约型开放式	9,068,878.98	10,030,180.15	3.78	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 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)	1,100.00	-
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）	41,250.45	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	304,198.75	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	80,454.46	-
当期交易基金产生的交易费用（元）	4,067.31	-
当期交易基金产生的转换费用（元）	1,100.00	-

注：当期持有基金产生的应付销售服务费、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上，上表列示金额为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基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

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	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）A	太平福安稳健养老一年持有混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	255,553,080.06	-
报告期期间基金总申购份额	6,958,688.11	23,061.36
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	262,511,768.17	23,061.36

§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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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	20240401 - 20240630	99,999,972.22	-	-	99,999,972.22	38.0902
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于核准本基金募集的批复
- 2、《太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》
- 4、《太平福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼、5 楼 503A)

10.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：021-61560999、400-028-8699

公司网址：www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日