

鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合  
型基金中基金 (FOF)  
2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	8
2.4 信息披露方式	9
2.5 其他相关资料	9
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	10
3.3 其他指标	12
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	16
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>16</b>
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>43</b>
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
7.6 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	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47

7.8	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贵金属投资明细	47
7.9	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	47
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12	本报告期投资基金情况	47
7.13	投资组合报告附注	52
<b>§ 8</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>53</b>
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
<b>§ 9</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>54</b>
<b>§ 10</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>55</b>
10.1	基金份额持有人大会决议	55
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4	基金投资策略的改变	55
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件	55
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	56
10.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
10.9	其他重大事件	59
<b>§ 11</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>61</b>
11.1	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	61
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	61
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>62</b>
12.1	备查文件目录	62
12.2	存放地点	62
12.3	查阅方式	62

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF)	
基金简称	鹏华养老 2035 混合 (FOF)	
基金主代码	006296	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 12 月 5 日	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	107,824,017.07 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y
下属分级基金的交易代码	006296	017380
报告期末下属分级基金的份额总额	92,560,980.79 份	15,263,036.28 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，通过科学的大类资产配置，优选基金力争实现基金资产的稳健增值，为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	<p>本基金的投资策略包含目标日期投资策略和基金优选投资策略。在严格的风险管理的基础上，科学的灵活配置各类资产，力争实现资产的稳健增值，为投资者提供一种稳健的养老理财工具。</p> <p>目标日期投资策略是指，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，高风险资产投资比例逐步下降，而低风险资产比例逐步上升。</p> <p>基金优选投资策略是指，通过优选基金的投资策略聚焦大类资产配置，来获得各类资产的收益，同时避免投资高估值资产，实现基金长期较高的收益风险比。</p> <p>1、目标日期投资策略</p> <p>目标日期投资策略核心是规划各类资产配置的下滑路径 (Glide Path)。下滑路径是为目标日期基金设计的一种优化的资产配置比例路径。基金早期更多地配置权益类基金、股票等高风险资产，随着目标日期逐步接近，基金开始配置债券型基金、货币类基金等具有稳定收益特点资产；另外，为了达到投资组合的分散化，在科学严谨的风险评估的基础上，对大宗商品类资产进行配置。</p> <p>(1) 下滑路径</p> <p>下滑路径的设计理念基于两个原则，一是从长期维度上看，权益</p>

资产体现出稳定的风险溢价；二是随着年龄的增大，人力资本逐步贬值，风险承受能力逐渐降低。本基金以实现养老金财富稳健增值为目标，基于谨慎的长期资本市场假设，综合考虑投资者养老金替代率缺口、预期寿命、定投比例以及生命周期上的风险偏好特征等因素，最终得到权益投资比例随投资者年龄增大而逐渐下滑的资产配置路径，即“下滑路径”。下滑路径是资产配置在时间轴上的动态规划。基金的下滑路径初始设计完毕后，会根据资本市场资产变化情况实时监控配置的有效性，结合战术资产配置方法最终确定调整方式与比例。

本基金将在招募说明书及更新招募说明书中披露预设下滑路径及权益类资产比例中枢值。

#### (2) 战术资产配置

战术资产配置的重点有两方面：大类资产配置和大类资产下的子类资产配置。

大类资产配置，即确定不同经济周期下各大类资产的最优配置比例。全面分析研究全球经济和中国经济的周期变化，包括主要经济体货币政策、发达国家和发展中国家经济发展对比、中国经济宏观周期、中国货币政策、财政政策、产业政策等。在此基础上，确定权益类、固定收益类资产、商品类资产、另类资产的理论最优配置。

大类资产下的子类资产配置。在权益资产中，深入研究分析不同的行业、主题、风格等；在固定收益资产中，深入研究分析不同的利率债、信用债、可转债、可交换债等资产；在商品类资产中，深入研究分析不同的贵金属、能源、农产品等资产。在大类资产配置完成后，对各个子类资产进行资产配置，达到进一步优化被动资产配置的效果。

#### 2、基金优选投资策略

在做好资产配置比例分配后，本基金将通过甄选各类资产中优秀的基金来实现大类资产配置的理念。基金优选投资策略基于科学严谨的评价体系，从定量和定性两大维度展开，对基金及基金公司做出综合性评价。对基金的评价包括风格评价和业绩评价两方面，重点衡量基金风格是否清晰稳定、中长期业绩及风险控制能力是否良好；对基金公司的评价则主要对其综合实力、管理水平、运作合规等进行综合评判。

基于上述评价体系，最终挑选出风格清晰稳定、长期收益风险比较高的基金，在获得资产收益的同时，力争获得主动管理带来的超额收益，从而实现基金资产的稳定增值。

##### (1) 基金业绩评价和风格评价

鹏华基金基金业绩评价体系在传统的基金三级分类基础上，为深入比较并归因不同风格和类型的基金，将基金分类扩展至第四层级，有利于基金中基金建立以资产配置为核心的基金投资方式。本基金将以具体的基金为对象进行评价，并对各基金进行评级和排序。考虑的主要因素包括：

基金的获利能力：基金与其业绩比较基准的历史回报对比，绩效指标分析（如期间净值增长率、累计净值增长率、分红率等），

	<p>风险调整后的绩效指标分析（如 Sharpe 比率、Treydor 指标和 Jensen 指标等）；</p> <p>基金的风险衡量：主要考察基金净值波动率、最大回撤、风格偏离等维度。</p> <p>基金的风格：基于合同约定和实际比较基准的拟合等考察基金风格是否清晰。</p> <p>（2）基金公司综合评价</p> <p>对于基金公司的综合评价，将主要从综合实力、管理水平、运作合规等方面进行评价分析，依据主要来自于调研、公司刊物和公开信息。</p> <p>考虑的主要因素包括：</p> <p>综合实力：主要包括基金公司的总资产、总资产增长率和加权净值收益率；</p> <p>管理水平：主要包括发起人构成、风险控制机制、高级管理人员素质、基金经理的稳定性及从业经验等、研究人员的稳定性及从业经验等。</p> <p>运作合规：主要考察基金管理人或基金经理近 2 年来运作合规情况。</p> <p>本基金将依据基金评价结果和基金管理公司评价结果，挑选出进入基金备选库的基金名单，按照管理人有关基金池的构建流程，构建备选基金池。</p> <p>（3）公募 REITs 投资策略</p> <p>本基金可投资公募 REITs。本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素，对公募 REITs 的投资价值进行深入研究，精选出具有较高投资价值的公募 REITs 进行投资。本基金根据投资策略需要或市场环境变化，可选择将部分基金资产投资于公募 REITs，但本基金并非必然投资公募 REITs。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘 A 股和港股的优质的公司，构建股票投资组合。核心思路在于：1) 自上而下地分析行业的成长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。</p> <p>本基金还将关注以下几类港股通标的：1) 在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司；2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；3) 港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、分红率等方面具有吸引力的投资标的。</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下</p>
--	---

	<p>地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</p> <p>5、权证投资策略 本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平，追求稳定的当期收益。</p> <p>6、中小企业私募债投资策略 本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况，合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况，尽力规避风险，并获取超额收益。</p> <p>7、资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p>
业绩比较基准	<p>时间段 业绩比较基准 基金合同生效日-2020.12.31 中证 800 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% 2021.01.01-2023.12.31 中证 800 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% 2024.01.01-2026.12.31 中证 800 指数收益率×58%+中证全债指数收益率×42% 2027.01.01-2029.12.31 中证 800 指数收益率×54%+中证全债指数收益率×46% 2030.01.01-2032.12.31 中证 800 指数收益率×45%+中证全债指数收益率×55% 2033.01.01-2035.12.31 中证 800 指数收益率×32%+中证全债指数收益率×68%</p>
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。本基金采用目标日期投资策略，随着所设定目标日期的临近，将逐步降低权益类资产的配置比例，风险与收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及香港证券市场的风险。</p>

注：无。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鹏华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高永杰	王小飞
	联系电话	0755-81395402	021-60637103
	电子邮箱	xxpl@phfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006788999	021-60637228
传真		0755-82021126	021-60635778
注册地址		深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区金融大街 25 号

办公地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518048	100033
法定代表人	张纳沙	张金良

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.phfund.com.cn">http://www.phfund.com.cn</a>
基金中期报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2024年1月1日-2024年6月30日)	
	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y
本期已实现收益	-10,275,857.05	-1,185,597.57
本期利润	-1,757,740.46	-73,229.48
加权平均基金份额 本期利润	-0.0182	-0.0050
本期加权平均净 值利润率	-1.66%	-0.56%
本期基金份额净 值增长率	-1.29%	-1.10%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2024年6月30日)	
期末可供分配利 润	974,119.82	-2,887,971.18
期末可供分配基 金份额利润	0.0105	-0.1892
期末基金资产净 值	102,865,461.17	13,731,505.19

期末基金份额净值	1.1113	0.8997
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2024 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	11.13%	-10.03%

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等未实现收益。

(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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

### 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

鹏华养老 2035 混合 (FOF) A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-1.25%	0.45%	-2.06%	0.32%	0.81%	0.13%
过去三个月	1.50%	0.54%	-1.07%	0.47%	2.57%	0.07%
过去六个月	-1.29%	0.86%	0.90%	0.59%	-2.19%	0.27%
过去一年	-9.13%	0.76%	-4.60%	0.54%	-4.53%	0.22%
过去三年	-22.35%	0.76%	-14.81%	0.62%	-7.54%	0.14%
自基金合同生效起至今	11.13%	0.73%	18.43%	0.70%	-7.30%	0.03%

鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y

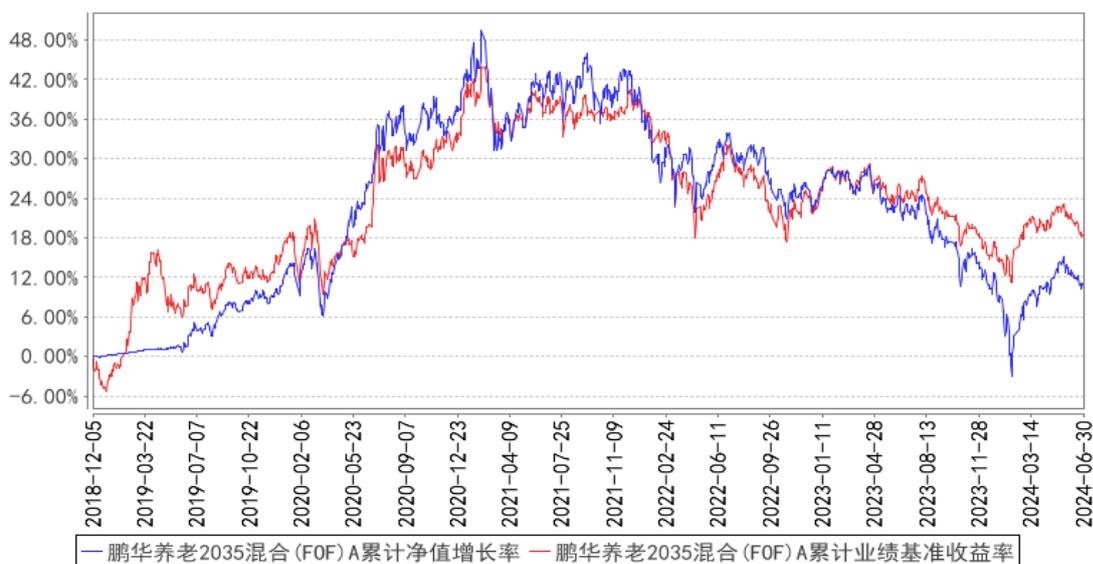
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.22%	0.45%	-2.06%	0.32%	0.84%	0.13%
过去三个月	1.60%	0.54%	-1.07%	0.47%	2.67%	0.07%

过去六个月	-1.10%	0.86%	0.90%	0.59%	-2.00%	0.27%
过去一年	-8.79%	0.76%	-4.60%	0.54%	-4.19%	0.22%
自基金合同生效起至今	-10.03%	0.67%	-4.19%	0.52%	-5.84%	0.15%

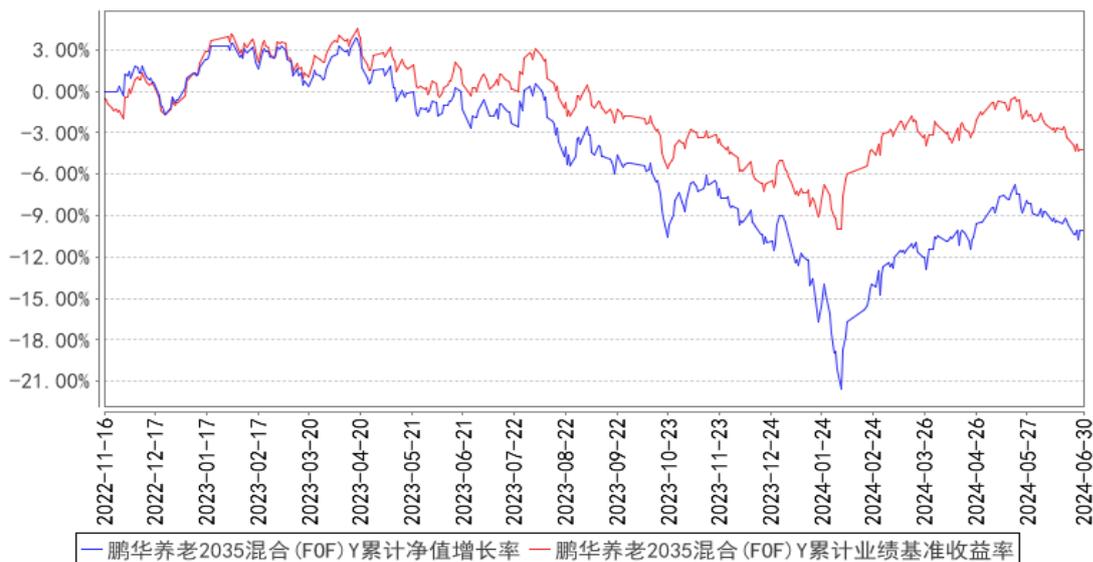
注：业绩比较基准=时间段 业绩比较基准 基金合同生效日-2020.12.31 中证 800 指数收益率 ×60%+中证全债指数收益率×40% 2021.01.01-2023.12.31 中证 800 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% 2024.01.01-2026.12.31 中证 800 指数收益率×58%+中证全债指数收益率×42% 2027.01.01-2029.12.31 中证 800 指数收益率×54%+中证全债指数收益率×46% 2030.01.01-2032.12.31 中证 800 指数收益率×45%+中证全债指数收益率×55% 2033.01.01-2035.12.31 中证 800 指数收益率×32%+中证全债指数收益率×68%

### 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

鹏华养老2035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图



鹏华养老2035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图



注：1、本基金基金合同于 2018 年 12 月 05 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

### 3.3 其他指标

注：无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日，业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末，公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司 (Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资发展有限公司组成，公司性质为中外合资企业，公司注册资本 15,000 万元人民币。截至本报告期末，公司资产管理总规模达到 12,020 亿元 (联接基金不折算，不含投顾)，公司管理着 324 只公募基金、13 只全国社保投资组合、8 只基本养老保险投资组合。经过 20 余年投资管理基金，在基金投资、风险控制等方面积累了丰富经验。

#### 4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙博斐	基金经理	2022-05-07	-	10 年	孙博斐先生, 国籍中国, 管理学硕士, 10 年证券从业经验。曾任中国民生银行私人

					<p>银行事业部投资与策略中心策略研究员，嘉实基金管理有限公司 FOF 研究员，建信信托有限责任公司 FOF 投资经理。2022 年 3 月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任资产配置与基金投资部基金经理。2022 年 05 月至 2023 年 10 月担任鹏华聚合多资产 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理，2022 年 05 月至 2024 年 05 月担任鹏华长乐稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华长治稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华精选群英一年持有期灵活配置混合型管理人中管理人 (MOM) 证券投资基金基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理，2022 年 05 月至今担任鹏华养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，2023 年 01 月至今担任鹏华养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，孙博斐先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，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关于从业人员资格管理办法的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等

各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生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% 的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年一季度国内权益市场波动较大，1 月至春节前的市场化充分演绎了投资者的悲观预期，雪球等衍生品相关风险的出清过程放大了市场波动。之后政策面发生积极变化，权益市场也开始估值修复。债券成为资金追捧的避险资产，收益率持续下行，并在 3 月转为震荡。二季度权益、商品等风险资产价格以震荡为主，我们认为价格波动来源于基本面的弱现实，即便是一季度涨幅较高的大宗商品，需求侧的兑现并不明朗，价格更多的演绎某些宏大的宏观叙事。A 股方面，结构性的超额收益集中在两个方向：第一个方向是大市值、高分红、稳健经营的公司上，市场正在逐渐认识到这类公司的特点：供给侧的高壁垒、需求侧的低波动以及经营的永续性；第二个方向是与外需挂钩的成长性机会，包括造船、电网设备、AI 算力等，出海成为为数不多的能见度较高的成长方向。

在投资策略上，本基金在上半年保持了权益资产的超配。我们在一季报着重叙述了对上述机会的观察和理解，并针对性调整了组合配置方向，我们将大市值高分红方向作为战略性的 beta 进行配置，并将泛成长性机会作为战术性的 alpha 进行配置。

站在目前时点，海外基本面的主要矛盾仍然在美联储的降息预期上，对此我们以跟踪和应对美国经济衰退等风险点为主。国内基本面的主要矛盾并未发生变化，我们非常关注国内名义增速的回升幅度，即实际增速能否达到政策目标增速，以及价格同比能否转正。一方面，内需的恢复决定了大类资产的方向，目前沪深 300 指数的估值以及十年国债收益率均处于历史低位，如果名义增速明显回升，权益资产盈利和估值修复的空间可观，而债券收益率面临上行风险。此外，内需的恢复也会影响经营利润在产业链上中下游的分配比例，一旦利润从上游向下游转移，权益资产的风格也会随之发生变化。

此外，我们对经济转型期的长期性持续加深认识，如果宏观经济数年处于波动较低的状态，经济周期的特征，以及权益资产的风险收益特征可能与过去十几年大相径庭，我们对投资的经验和理解也需要与时俱进。

展望下半年，我们对权益资产的投资机会偏乐观，并维持对权益资产的积极配置。考虑到 A 股红利类资产正在估值提升的过程中，我们也开始关注港股中的红利类资产。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为-1.29%，同期业绩比较基准增长率为 0.90%；Y 类份额净值增长率为-1.10%，同期业绩比较基准增长率为 0.90%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前 A 股主要指数的市净率都在历史低位水平，绝大部分行业的市净率也在历史低位。我们认为下半年存在扭转悲观预期的几个线索：一是国内名义增速等基本面指标的企稳修复，二是海外流动性由紧转松，三是国内政策面有超预期的举措。

上半年 A 股市场有明显超额收益的板块，大多具有大市值、高分红、现金流充沛的特征，这类资产的特点逐渐被市场认知，市场看重其经营的永续性和现金分红的确定性，不断给予估值抬升。另一方面，大部分成长型板块的基本面仍在寻找底部，但经过数年调整，其估值已经非常值得关注。我们倾向于认为市场的审美偏好在高分红和高成长两类资产中周期性摆动，当其中一类资产的估值性价比过于突出时，对长期资金的吸引力也不言而喻。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，由登记结算部、风控管理部、监察稽核部、各投资部门、研究部门负责人、基金经理等成员组成，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规和基金估值运作等方面的专业能力。基金经理可与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不参与日常估值的执行。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，鹏华养老 2035 混合 (FOF)A 期末可供分配利润为 974,119.82 元，期末基金份额净值 1.1113 元；鹏华养老 2035 混合 (FOF)Y 期末可供分配利润为-2,887,971.18 元，期末基金份额净值 0.8997 元，不符合利润分配条件。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF)

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
----	-----	------------------------	--------------------------

<b>资产:</b>			
货币资金	6.4.7.1	6,562,988.71	8,196,782.30
结算备付金		82,534.78	56,554.91
存出保证金		15,387.52	18,752.11
交易性金融资产	6.4.7.2	109,853,534.40	117,193,990.28
其中: 股票投资		4,785,144.51	3,099,874.48
基金投资		105,068,389.89	114,094,115.80
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中: 债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		534,567.56	3,530,357.11
应收股利		-	74.76
应收申购款		34,417.03	155,285.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		117,083,430.00	129,151,797.02
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年6月30日</b>	<b>上年度末 2023年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		92,585.95	1,999,176.91
应付赎回款		238,972.23	185,079.23
应付管理人报酬		54,547.47	60,576.14
应付托管费		11,771.41	13,881.70
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	88,586.58	194,397.58
负债合计		486,463.64	2,453,111.56

<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	107,824,017.07	115,051,644.31
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	8,772,949.29	11,647,041.15
净资产合计		116,596,966.36	126,698,685.46
负债和净资产总计		117,083,430.00	129,151,797.02

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额总额为 107,824,017.07 份，其中鹏华养老 2035 混合 (FOF) A 基金份额总额为 92,560,980.79 份，基金份额净值 1.1113 元；鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 基金份额总额为 15,263,036.28 份，基金份额净值 0.8997 元。

## 6.2 利润表

会计主体：鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF)

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-1,330,079.99	-1,157,806.66
1. 利息收入		16,087.81	41,986.85
其中：存款利息收入	6.4.7.13	16,087.81	41,986.85
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,976,652.48	-13,104,248.38
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-140,500.16	-417,092.69
基金投资收益	6.4.7.15	-10,872,156.61	-13,107,011.41
债券投资收益	6.4.7.16	-	13,584.01
资产支持证券投资	6.4.7.17	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	36,004.29	406,271.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	9,630,484.68	11,903,441.87

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	-	1,013.00
<b>减：二、营业总支出</b>		500,889.95	1,033,835.42
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	330,549.56	763,396.15
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	75,581.75	175,671.99
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-	-
7. 税金及附加		-	231.40
8. 其他费用	6.4.7.25	94,758.64	94,535.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-1,830,969.94	-2,191,642.08
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-1,830,969.94	-2,191,642.08
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-1,830,969.94	-2,191,642.08

### 6.3 净资产变动表

会计主体：鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF)

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	115,051,644.31	-	11,647,041.15	126,698,685.46
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	115,051,644.31	-	11,647,041.15	126,698,685.46
三、本期增减变动额(减少以“-”	-7,227,627.24	-	-2,874,091.86	-10,101,719.10

号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-1,830,969.94	-1,830,969.94
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-7,227,627.24	-	-1,043,121.92	-8,270,749.16
其中: 1. 基金申购款	4,077,627.76	-	-110,866.59	3,966,761.17
2. 基金赎回款	-11,305,255.00	-	-932,255.33	-12,237,510.33
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	107,824,017.07	-	8,772,949.29	116,596,966.36
项目	上年度可比期间			
	2023年1月1日至2023年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	227,162,158.06	-	51,568,450.65	278,730,608.71
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	227,162,158.06	-	51,568,450.65	278,730,608.71
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-34,416,507.28	-	-11,189,638.58	-45,606,145.86
(一)、综合收益总额	-	-	-2,191,642.08	-2,191,642.08
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-34,416,507.28	-	-8,997,996.50	-43,414,503.78

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	6,602,111.84	-	787,021.63	7,389,133.47
2. 基金赎回款	-41,018,619.12	-	-9,785,018.13	-50,803,637.25
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	192,745,650.78	-	40,378,812.07	233,124,462.85

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>邓召明</u>	<u>聂连杰</u>	<u>郝文高</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) (以下简称“本基金”) 经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”) 证监许可[2018]1242 号《关于准予鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 注册的批复》准予, 由鹏华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 260,149,056.36 元, 业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 普华永道中天验字(2018)第 0754 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》于 2018 年 12 月 5 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 260,266,319.30 份基金份额, 其中认购资金利息折合 117,262.94 份基金份额。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关

规定(以下合称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14号)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2024年上半年财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2024年06月30日的财务状况以及2024年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品

管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	6,562,988.71
等于：本金	6,562,296.08
加：应计利息	692.63
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	6,562,988.71

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	4,583,180.46	-	4,785,144.51	201,964.05
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	101,969,279.32	-	105,068,389.89	3,099,110.57
其他	-	-	-	-
合计	106,552,459.78	-	109,853,534.40	3,301,074.62

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

## 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

## 6.4.7.5 债权投资

## 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

## 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

## 6.4.7.6 其他债权投资

## 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

## 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

## 6.4.7.7 其他权益工具投资

## 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

## 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

## 6.4.7.8 其他资产

注：无。

## 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	6,040.48
其中：交易所市场	6,040.48
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	82,546.10
合计	88,586.58

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鹏华养老 2035 混合 (FOF) A

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	101,991,793.63	101,991,793.63
本期申购	1,874,442.16	1,874,442.16
本期赎回 (以“-”号填列)	-11,305,255.00	-11,305,255.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	92,560,980.79	92,560,980.79

鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	13,059,850.68	13,059,850.68
本期申购	2,203,185.60	2,203,185.60
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	15,263,036.28	15,263,036.28

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

鹏华养老 2035 混合 (FOF) A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	11,727,390.39	1,099,144.74	12,826,535.13
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	11,727,390.39	1,099,144.74	12,826,535.13
本期利润	-10,275,857.05	8,518,116.59	-1,757,740.46
本期基金份额交易产生的变动数	-477,413.52	-286,900.77	-764,314.29
其中：基金申购款	82,613.33	85,327.71	167,941.04

基金赎回款	-560,026.85	-372,228.48	-932,255.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	974,119.82	9,330,360.56	10,304,480.38

## 鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,389,160.40	209,666.42	-1,179,493.98
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-1,389,160.40	209,666.42	-1,179,493.98
本期利润	-1,185,597.57	1,112,368.09	-73,229.48
本期基金份额交易产生的变动数	-313,213.21	34,405.58	-278,807.63
其中：基金申购款	-313,213.21	34,405.58	-278,807.63
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,887,971.18	1,356,440.09	-1,531,531.09

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	15,052.80
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	909.23
其他	125.78
合计	16,087.81

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-140,500.16
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-140,500.16

**6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出股票成交总额	5,310,702.36
减：卖出股票成本总额	5,436,908.55
减：交易费用	14,293.97
买卖股票差价收入	-140,500.16

**6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入**

注：无。

**6.4.7.15 基金投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	177,099,423.18
减：卖出/赎回基金成本总额	187,753,940.94
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	217,638.85
基金投资收益	-10,872,156.61

**6.4.7.16 债券投资收益****6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.17 资产支持证券投资收益****6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成**

注：无。

**6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

注：无。

## 6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

## 6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

## 6.4.7.18 贵金属投资收益

## 6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

## 6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

## 6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

## 6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

## 6.4.7.19 衍生工具收益

## 6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

## 6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

## 6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	21,251.65
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	14,752.64
合计	36,004.29

## 6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	9,630,484.68
股票投资	318,155.14
债券投资	-
资产支持证券投资	-

基金投资	9,312,329.54
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	9,630,484.68

#### 6.4.7.22 其他收入

注：无。

#### 6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	65,064.78
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	434,388.82
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	89,152.60

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；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。

#### 6.4.7.24 信用减值损失

注：无。

#### 6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	22,873.76
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费用	2,612.54
账户维护费	9,000.00
其他	600.00
合计	94,758.64

#### 6.4.7.26 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司 (“鹏华基金公司”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司 (“国信证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
国信证券	355,012.00	2.93	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
国信证券	9,977,446.60	6.30	-	-

#### 6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

#### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
国信证券	326.91	3.01	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
国信证券	-	-	-	-

注：（1）佣金的计算公式

上海/深圳证券交易所的交易佣金=股票买(卖)成交金额×佣金比率-买(卖)经手费-买(卖)证管费等由券商承担的费用

（佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。）

（2）本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和约定的佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定，上述单位定期或不定期地为鹏华基金公司提供研究服务以及其他研究支持。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6 月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023 年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	330,549.56
其中：应支付销售机构的客户维护 费	112,109.38	178,030.17
应支付基金管理人的净管理费	218,440.18	585,365.98

注：

1、本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。

鹏华养老 2035 混合 (FOF)A 支付基金管理人鹏华基金公司的管理人报酬按前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF)A 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的本基金管理人管理的其他基金份额所对应的

基金资产后的余额的 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) A 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的本基金管理人管理的其他基金份额所对应的基金资产后的余额  $\times$  0.60% / 当年天数；鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 支付基金管理人鹏华基金管理公司的管理人报酬按前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的本基金管理人管理的其他基金份额所对应的基金资产后的余额的 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的本基金管理人管理的其他基金份额所对应的基金资产后的余额  $\times$  0.30% / 当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	75,581.75	175,671.99

注：本基金基金财产中投资于本基金托管人中国建设银行托管的其他基金份额的部分不收取托管费。在通常情况下，

鹏华养老 2035 混合 (FOF) A 托管费按前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) A 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的由本基金托管人托管的基金份额所对应的基金资产后的余额（若为负数，则取 0）的 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) A 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的由本基金托管人托管的基金份额所对应的基金资产后的余额（若为负数，则取 0）的 0.15% / 当年天数；

鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 托管费按前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的由本基金托管人托管的基金份额所对应的基金资产后的余额（若为负数，则取 0）的 0.075% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y 基金资产净值扣除该类基金财产中持有的由本基金托管人托管的基金份额所对应的基金资产后的余额（若为负数，则取 0）的 0.075% / 当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

注：无。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

注：无。

**6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明****6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

注：无。

**6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

注：无。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

注：无。

**6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资及持有本基金份额。

**6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	6,562,988.71	15,052.80	13,333,006.18	40,162.99

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明****6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。（于2023年6月30日，本基金持有基金管理人鹏华基金所管理的公开募集证券投资基金合计6,172,293.02元，占本基金资产净值的比例为2.66%。）

**6.4.10.8.2 当期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**

项目	本期 2024年1月1日至2024年 6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年 6月30日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-

当期交易基金产生的赎回费 (元)	4,393.83	4,084.23
当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元)	-	1,013.00
当期持有基金产生的应支付管理费 (元)	6,175.84	45,878.66
当期持有基金产生的应支付托管费 (元)	1,218.20	11,931.11
当期交易基金产生的转换费 (元)	-	5,396.84
当期交易基金产生的交易费用 (元)	138.27	146.27

注：上述费用为本基金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，其中申购费、赎回费是实际产生的费用，销售服务费、管理费和托管费等其他费用为估算费用。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：无。

#### 6.4.12 期末 (2024 年 6 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为 FOF 型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，主要包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（包含 QDII 基金、香港互认基金、公开募集基础设施证券投资基金（简称“公募 REITs”）），以及境内依法发行上市的股票（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央

行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、中小企业私募债等)、货币市场工具、权证、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设,建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会,主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项;督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查,组织、指导基金管理人内部监察稽核工作,并可向董事会和中国证监会直接报告;在公司内部设立独立的监察稽核部,专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查,并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的银行,与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人

的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2024 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2023 年 12 月 31 日：未持有）。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时或于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理职能部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。

此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2024 年 06 月 30 日, 本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息, 可赎回基金份额净值 (净资产) 无固定到期日且不计息, 因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注: 无。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理, 通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有单只基金的市值, 不高于本基金资产净值的 20%, 且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金 (ETF 联接基金除外) 不超过被投资基金净资产的 20%, 被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券 (不含本基金所投资的基金份额) 市值不超过基金资产净值的 10%, 且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券 (不含本基金所投资的基金份额) 不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%, 本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票, 不得超过该上市公司可流通股票的 30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市, 其余亦可在基金销售机构申购、赎回, 部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外, 本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求, 其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。在本基金开放日, 本基金投资于流通受限基金不高于本基金资产净值的 10%; 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算, 确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时, 本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度; 按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理, 以及

对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	6,562,988.71	-	-	-	6,562,988.71
结算备付金	82,534.78	-	-	-	82,534.78
存出保证金	15,387.52	-	-	-	15,387.52
交易性金融资产	-	-	-	109,853,534.40	109,853,534.40
应收申购款	-	-	-	34,417.03	34,417.03
应收清算款	-	-	-	534,567.56	534,567.56
资产总计	6,660,911.01	-	-	110,422,518.99	117,083,430.00
负债					
应付赎回款	-	-	-	238,972.23	238,972.23
应付管理人报酬	-	-	-	54,547.47	54,547.47
应付托管费	-	-	-	11,771.41	11,771.41
应付清算款	-	-	-	92,585.95	92,585.95
其他负债	-	-	-	88,586.58	88,586.58
负债总计	-	-	-	486,463.64	486,463.64
利率敏感度缺口	6,660,911.01	-	-	109,936,055.35	116,596,966.36
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2023 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	8,196,782.30	-	-	-	8,196,782.30
结算备付金	56,554.91	-	-	-	56,554.91
存出保证金	18,752.11	-	-	-	18,752.11
交易性金融资产	-	-	-	117,193,990.28	117,193,990.28
应收股利	-	-	-	74.76	74.76
应收申购款	-	-	-	155,285.55	155,285.55
应收清算款	-	-	-	3,530,357.11	3,530,357.11
资产总计	8,272,089.32	-	-	120,879,707.70	129,151,797.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	185,079.23	185,079.23
应付管理人报酬	-	-	-	60,576.14	60,576.14
应付托管费	-	-	-	13,881.70	13,881.70
应付清算款	-	-	-	1,999,176.91	1,999,176.91
其他负债	-	-	-	194,397.58	194,397.58
负债总计	-	-	-	2,453,111.56	2,453,111.56
利率敏感度缺口	8,272,089.32	-	-	-118,426,596.14	126,698,685.46

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2024 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%，因此当利率发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

##### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。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的基金份额、证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等品种的比例合计不超过基金资产的 60%；本基金投资于商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）的比例不超过基金资产的 10%；本基金投资于港股通标的股票占基金股票（含存托凭证）资产的 0-50%；每个交易日日终，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金采用目标日期投资策略，随着所设定目标日期的临近，将逐步降低权益类资产的配置比例。

本基金各个时间段的权益类资产配置比例如下表所示：

时间段	权益类资产比例范围	权益类资产比例中 枢值
基金合同生效日-2020. 12. 31	45%-60%	60%
2021. 01. 01-2023. 12. 31	45%-60%	60%
2024. 01. 01-2026. 12. 31	43%-60%	58%
2027. 01. 01-2029. 12. 31	39%-60%	54%
2030. 01. 01-2032. 12. 31	30%-55%	45%
2033. 01. 01-2035. 12. 31	17%-42%	32%

权益类资产指的是股票型基金、混合型基金及股票（含存托凭证），此处混合型基金是在最近连续 4 个季度的季度报告中对股票（含存托凭证）资产的实际持仓比例不低于基金资产的 50%。

如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6. 4. 13. 4. 3. 1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日		上年度末 2023年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	4,785,144.51	4.10	3,099,874.48	2.45
交易性金融资产—基金投资	105,068,389.89	90.11	114,094,115.80	90.05
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	109,853,534.40	94.21	117,193,990.28	92.50

注：债券投资为可转债、可交换债券投资。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	比较基准上涨 5% 资产净值变动	4,410,280.25	3,945,397.07
比较基准下降 5% 资产净值变动	-4,410,280.25	-3,945,397.07	

注：无。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年6月30日
第一层次	109,853,534.40
第二层次	-
第三层次	-
合计	109,853,534.40

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

##### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例
----	----	----	-----------

			(%)
1	权益投资	4,785,144.51	4.09
	其中：股票	4,785,144.51	4.09
2	基金投资	105,068,389.89	89.74
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	6,645,523.49	5.68
8	其他各项资产	584,372.11	0.50
9	合计	117,083,430.00	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	783,068.00	0.67
C	制造业	900,573.51	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	638,136.00	0.55
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	117,465.00	0.10
J	金融业	2,345,902.00	2.01
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	4,785,144.51	4.10
--	----	--------------	------

## 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601328	交通银行	253,400	1,892,898.00	1.62
2	600547	山东黄金	28,600	783,068.00	0.67
3	601288	农业银行	103,900	453,004.00	0.39
4	002371	北方华创	1,100	351,879.00	0.30
5	300308	中际旭创	1,400	193,032.00	0.17
6	601985	中国核电	14,000	149,240.00	0.13
7	600025	华能水电	13,300	143,374.00	0.12
8	600900	长江电力	4,400	127,248.00	0.11
9	688016	心脉医疗	1,279	125,405.95	0.11
10	001286	陕西能源	10,800	124,524.00	0.11
11	002517	恺英网络	12,300	117,465.00	0.10
12	600674	川投能源	5,000	93,750.00	0.08
13	688502	茂莱光学	856	79,616.56	0.07
14	603650	彤程新材	2,400	70,920.00	0.06
15	000538	云南白药	900	46,035.00	0.04
16	600422	昆药集团	1,000	17,830.00	0.02
17	600566	济川药业	500	15,855.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601328	交通银行	1,750,384.00	1.38
2	600547	山东黄金	1,149,345.00	0.91
3	002371	北方华创	484,684.00	0.38
4	601288	农业银行	450,172.00	0.36
5	002517	恺英网络	351,499.00	0.28
6	600961	株冶集团	277,507.00	0.22
7	688016	心脉医疗	267,407.05	0.21
8	601077	渝农商行	240,342.00	0.19
9	688502	茂莱光学	239,884.00	0.19
10	300308	中际旭创	210,105.00	0.17
11	601985	中国核电	140,535.00	0.11
12	600025	华能水电	139,161.00	0.11

13	001286	陕西能源	126,160.00	0.10
14	600900	长江电力	124,228.00	0.10
15	688012	中微公司	119,890.39	0.09
16	002156	通富微电	118,320.00	0.09
17	603650	彤程新材	116,095.00	0.09
18	600674	川投能源	91,126.00	0.07
19	600132	重庆啤酒	88,321.00	0.07
20	600600	青岛啤酒	83,812.00	0.07

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300274	阳光电源	576,735.00	0.46
2	600547	山东黄金	475,365.00	0.38
3	002517	恺英网络	413,152.00	0.33
4	600536	中国软件	404,425.60	0.32
5	601628	中国人寿	355,012.00	0.28
6	601728	中国电信	290,038.00	0.23
7	600961	株冶集团	277,617.00	0.22
8	601077	渝农商行	242,928.00	0.19
9	002371	北方华创	228,873.00	0.18
10	000063	中兴通讯	188,805.00	0.15
11	300568	星源材质	171,110.00	0.14
12	603596	伯特利	164,269.00	0.13
13	600118	中国卫星	160,225.00	0.13
14	688012	中微公司	129,504.00	0.10
15	688502	茂莱光学	120,208.12	0.09
16	688016	心脉医疗	110,398.68	0.09
17	002156	通富微电	106,128.00	0.08
18	000034	神州数码	105,382.00	0.08
19	600132	重庆啤酒	94,502.00	0.07
20	300122	智飞生物	90,303.00	0.07

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,804,023.44
卖出股票收入（成交）总额	5,310,702.36

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

## 7.6 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

注：无。

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

## 7.8 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贵金属投资明细

注：无。

## 7.9 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

注：无。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。

本基金采用目标日期投资策略，随着所设定目标日期的临近，将逐步降低权益类资产的配置比例，风险与收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及香港证券市场的风险。权益类资产指的是股票型基金、混合型基金及股票，此处混合型基金是在最近连续 4 个季度的季度报告中对股票资产的实际持仓比例不低于基金资产的 50%。如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。

### 7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

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	是否属于基金管理人

						值比例 (%)	及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	110017	易方达增强回报债券 A	契约 型开 放式	4,854,358.54	6,878,626.05	5.90	否
2	011066	大成高新技术产业股票 C	契约 型开 放式	1,695,231.91	6,870,435.88	5.89	否
3	050011	博时信用债券 A/B	契约 型开 放式	1,980,000.00	6,074,640.00	5.21	否
4	002065	景顺长城景盛双息收益债券 A 类	契约 型开 放式	5,203,495.07	5,822,710.98	4.99	否
5	000385	景顺长城景颐双利债券 A 类	契约 型开 放式	3,524,846.29	5,815,996.38	4.99	否
6	470058	汇添富可转债债券 A	契约 型开 放式	3,242,285.10	5,777,427.82	4.96	否
7	517180	南方富时中国国企开放共赢 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	3,522,700.00	5,608,138.40	4.81	否
8	005908	华泰保兴尊利债券 A	契约 型开 放式	3,404,871.26	4,471,276.94	3.83	否
9	013486	尚正竞争优势混合发起 C	契约 型开 放式	3,895,216.87	4,458,465.23	3.82	否
10	012520	大成核心趋势混合 C	契约 型开 放式	4,266,161.37	4,150,548.40	3.56	否

11	050111	博时信用 债券 C	契约 型开 放式	1,396,099.66	4,112,909.60	3.53	否
12	513180	华夏恒生 科技 ETF(QDII)	交易 型开 放式 (ETF)	7,479,700.00	3,657,573.30	3.14	否
13	159934	易方达黄 金 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	697,300.00	3,654,549.30	3.13	否
14	517090	国泰富时 中国国企 开放共赢 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	2,274,400.00	3,416,148.80	2.93	否
15	000242	景顺长城 策略精选 灵活配置 混合 A	契约 型开 放式	1,197,393.34	3,329,950.88	2.86	否
16	513660	华夏沪港 通恒生 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	1,522,900.00	3,309,261.70	2.84	否
17	166301	华商新趋 势优选混 合	上市 契约 型开 放式 (LOF)	332,043.14	3,028,897.52	2.60	否
18	512040	富国中证 价值 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	2,508,300.00	2,272,519.80	1.95	否
19	017090	景顺长城 能源基建 混合 C	契约 型开 放式	751,254.07	1,816,532.34	1.56	否
20	010790	海富通均 衡甄选混	契约 型开	2,059,698.35	1,776,489.83	1.52	否

		合 A	放式				
21	003401	工银可转债债券	契约型开放式	1,113,647.54	1,752,324.40	1.50	否
22	011251	华安聚嘉精选混合 A	契约型开放式	1,153,594.44	1,622,761.30	1.39	否
23	002036	安信优势增长混合 C	契约型开放式	716,318.84	1,567,807.05	1.34	否
24	019636	富国研究精选灵活配置混合 D	契约型开放式	618,831.79	1,559,456.11	1.34	否
25	004475	华泰柏瑞富利混合 A	契约型开放式	756,840.54	1,545,846.80	1.33	否
26	001322	东吴新趋势价值线混合	契约型开放式	898,522.29	1,450,125.12	1.24	否
27	516160	南方中证新能源 ETF	交易型开放式 (ETF)	2,584,200.00	1,359,289.20	1.17	否
28	015389	宝盈转型动力混合 C	契约型开放式	1,215,535.59	1,240,575.62	1.06	否
29	510900	易方达恒生国企 (QDII-ETF)	交易型开放式 (ETF)	1,428,800.00	1,167,329.60	1.00	否
30	510210	上证综指 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,443,100.00	1,052,019.90	0.90	否

31	003956	南方产业智选股票	契约型开放式	394,829.77	693,281.59	0.59	否
32	512400	南方中证申万有色金属 ETF	交易型开放式 (ETF)	580,900.00	573,348.30	0.49	否
33	013501	南方品质优选灵活配置混合 C	契约型开放式	278,715.86	531,427.53	0.46	否
34	015779	景顺长城价值边际灵活配置混合 C	契约型开放式	299,191.96	480,442.45	0.41	否
35	519157	新华行业灵活配置混合 C	契约型开放式	409,125.60	353,525.43	0.30	否
36	159997	天弘中证电子 ETF	交易型开放式 (ETF)	391,900.00	343,696.30	0.29	否
37	159611	广发中证全指电力 ETF	交易型开放式 (ETF)	272,400.00	284,385.60	0.24	否
38	510310	易方达沪深 300ETF 发起式	交易型开放式 (ETF)	136,900.00	233,414.50	0.20	否
39	512480	国联安中证全指半导体 ETF	交易型开放式 (ETF)	312,300.00	221,733.00	0.19	否
40	100050	富国全球债券 (QDII) 人	契约型开放式	153,848.93	200,357.46	0.17	否

		人民币 A					
41	020977	银华长荣混合 C	契约型开放式	153,639.92	148,523.71	0.13	否
42	020009	国泰金鹏蓝筹价值混合	契约型开放式	108,745.07	127,014.24	0.11	否
43	019894	天弘通利混合 C	契约型开放式	51,537.92	101,426.63	0.09	否
44	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	交易型开放式 (ETF)	29,700.00	64,805.40	0.06	否
45	159857	天弘中证光伏产业 ETF	交易型开放式 (ETF)	88,200.00	50,362.20	0.04	否
46	513500	博时标普 500ETF	交易型开放式 (ETF)	20,300.00	40,011.30	0.03	否

### 7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：无。

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 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

交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

山东黄金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内受到烟台市应急管理局的处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

#### 7.13.2 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

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

## 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,387.52
2	应收清算款	534,567.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	34,417.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	584,372.11

## 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

## 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

## 7.13.6 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，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	80,549	1,149.13	20.00	0.00	92,560,960.79	100.00
鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y	3,389	4,503.70	0.00	0.00	15,263,036.28	100.00
合计	83,938	1,284.57	20.00	0.00	107,823,997.07	100.00

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	679,718.83	0.7343

理人所有从业人员持有本基金	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y	108,741.92	0.7125
	合计	788,460.75	0.7312

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	10~50
	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	-
	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y	0~10
	合计	0~10

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金的基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华养老 2035 混合 (FOF) A	鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y
基金合同生效日（2018 年 12 月 5 日）基金份额总额	260,266,319.30	-
本报告期期初基金份额总额	101,991,793.63	13,059,850.68
本报告期基金总申购份额	1,874,442.16	2,203,185.60
减：本报告期基金总赎回份额	11,305,255.00	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	92,560,980.79	15,263,036.28

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人的重大人事变动：

本报告期内，公司原副总经理王宗合先生辞去本公司副总经理职务，经公司第六届董事会第二百零四次会议审议通过，董事会同意王宗合先生不再担任公司副总经理，离任日期为 2024 年 2 月 6 日。

本报告期内，公司原副总经理邢彪先生辞去本公司副总经理职务，经公司第六届董事会第二百一十七次会议审议通过，董事会同意邢彪先生不再担任公司副总经理，离任日期为 2024 年 4 月 11 日。

本报告期内，公司原董事长何如先生不再担任公司董事长。经公司 2024 年第三次临时股东会和第六届董事会第二百一十八次会议审议通过，股东会同意聘任张纳沙女士担任公司董事，董事会选举张纳沙女士担任公司董事长，任职日期自 2024 年 4 月 12 日起。

本公司已将上述变更事项报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

无。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

无。

### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

天弘弘丰增强回报债券型证券投资基金增聘基金经理胡东。

中欧可转债债券型证券投资基金增聘基金经理李波。

招商产业精选股票型证券投资基金增聘基金经理陆文凯，离任基金经理贾成东。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人及相关责任人员
受到稽查或处罚等措施的时间	2024 年 4 月 19 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会深圳监管局
受到的具体措施类型	责令改正及警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	个别规定未严格执行，个别业务内控管理不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人高度重视，按照法律法规及相关要求积极落实整改工作。截至报告日，上述事项已整改完毕
其他	-

注：无。

### 10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
广发证券	2	1,951,579.12	16.11	1,618.02	14.90	-
中金公司	1	1,905,959.99	15.73	1,755.28	16.16	-
方正证券	2	1,678,590.77	13.86	1,570.89	14.46	-
中信建投证券	1	1,541,788.00	12.73	1,420.40	13.08	-
光大证券	1	1,247,292.88	10.30	1,149.44	10.58	-
东方财富证券	1	847,934.68	7.00	793.66	7.31	-
华泰证券	1	795,630.00	6.57	689.51	6.35	-
银河证券	2	773,067.00	6.38	712.21	6.56	-
天风证券	2	411,725.96	3.40	374.39	3.45	-
国信证券	1	355,012.00	2.93	326.91	3.01	-
民生证券	1	307,833.00	2.54	291.17	2.68	-
国泰君安	2	298,312.40	2.46	159.90	1.47	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

长江证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞信方正	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	本报告 报告期 减少 1个
招商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序：

1) 基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范；
- (4) 合规风控能力较强，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的

的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

- (6) 交易、研究服务能力较强。

2) 选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、合规风控能力和交易、研究水平等后，向券商租用交易单元作为基金交易单元。

## 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
广发证券	-	-	-	-	-	-	42,345,520.24	26.75
中金公司	-	-	-	-	-	-	31,726,430.50	20.04
方正证券	-	-	-	-	-	-	15,619,928.26	9.87
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	15,160,748.70	9.58
光大证券	-	-	-	-	-	-	9,643,356.00	6.09
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	4,117,479.30	2.60
华泰证券	-	-	-	-	-	-	3,082,554.20	1.95
银河证券	-	-	-	-	-	-	470,192.10	0.30
天风证券	-	-	-	-	-	-	18,111,017.80	11.44
国信证券	-	-	-	-	-	-	9,977,446.60	6.30
民生证券	-	-	-	-	-	-	964,470.80	0.61
国泰君安	-	-	-	-	-	-	1,168,503.70	0.74
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-	5,814,751.20	3.67
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	122,786.30	0.08
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-

### 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年01月18日
2	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 2023 年第 4 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024年01月19日
3	鹏华基金管理有限公司关于旗下部	《中国证券报》、基金	2024年01月24日

	分基金中基金参与公开募集基础设施证券投资基金投资并修改基金合同等法律文件的公告	管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	
4	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 24 日
5	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 托管协议	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 24 日
6	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) (A 类基金份额) 基金产品资料概要 (更新)	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 29 日
7	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 更新的招募说明书 (2024 年第 1 号)	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 29 日
8	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) (Y 类基金份额) 基金产品资料概要 (更新)	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 29 日
9	关于鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 2024 年非港股通交易日暂停申购、赎回和定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 01 月 31 日
10	鹏华基金管理有限公司关于暂停北京中期时代基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 02 日
11	鹏华基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 02 月 08 日
12	鹏华基金管理有限公司关于终止与北京中期时代基金销售有限公司销售合作关系的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 04 日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华福证券有限责任公司申购 (含定期定额投资) 费率优惠活动的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 16 日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金 2024 年 3 月 29 日、4 月 1 日因非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 27 日
15	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 2023 年年度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 03 月 28 日
16	鹏华基金管理有限公司高级管理人员	《中国证券报》、基金	2024 年 04 月 13 日

	员变更公告	管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	
17	鹏华基金管理有限公司关于董事长变更的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 13 日
18	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 2024 年第 1 季度报告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 04 月 19 日
19	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 10 日
20	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金 2024 年 5 月 15 日因非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 13 日
21	鹏华基金管理有限公司关于调整个人投资者开立基金账户证件类型类型的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 05 月 16 日
22	鹏华基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔最低赎回份额和账户最低份额余额限制的公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 12 日
23	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金 2024 年 7 月 1 日因非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的提示性公告	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 27 日
24	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) (A 类基金份额) 基金产品资料概要 (更新)	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 28 日
25	鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) (Y 类基金份额) 基金产品资料概要 (更新)	《中国证券报》、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2024 年 06 月 28 日

注：无。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

注：无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》；
- (二)《鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 托管协议》；
- (三)《鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金 (FOF) 2024 年中期报告》(原文)。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

### 12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站 (<http://www.phfund.com.cn>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2024 年 8 月 29 日