

人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金
(FOF)

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	11
§6 基金中基金	12
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	12
6.2 当期交易及持有基金产生的费用	12
6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	13
§7 开放式基金份额变动	13
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	14
§10 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
10.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§11 备查文件目录	15
11.1 备查文件目录	15
11.2 存放地点	16
11.3 查阅方式	16

§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的法律责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	020846
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年04月26日
报告期末基金份额总额	10,020,078.07份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，为基金份额持有人创造持续稳定的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略；2、证券投资基金投资策略；3、流动性管理策略；4、资产支持证券投资基金策略；5、债券投资策略；6、股票投资策略；7、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×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证券投资基金，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。

基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	020846	020847
报告期末下属分级基金的份额总额	10,000,000.00份	20,078.07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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C
1.本期已实现收益	104,413.06	2,762.68
2.本期利润	548,374.80	1,237.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0548	0.0008
4.期末基金资产净值	10,570,470.21	21,164.30
5.期末基金份额净值	1.0570	1.0541

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A净值表现

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	5.47%	0.43%	13.06%	1.26%	-7.59%	-0.83%

自基金合同生效起至今	5.70%	0.33%	11.54%	1.03%	-5.84%	-0.70%
------------	-------	-------	--------	-------	--------	--------

人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C净值表现

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	5.25%	0.43%	13.06%	1.26%	-7.81%	-0.83%
自基金合同生效起至今	5.41%	0.33%	11.54%	1.03%	-6.13%	-0.70%

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

人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年04月26日-2024年09月30日)



人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年04月26日-2024年09月30日)



注：1、本基金基金合同于2024年4月26日生效。根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金仍在建仓期内。建仓期满后，本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定。
2、本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

§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		
叶忻	基金经理	2024-04-26	-	15年	北京大学硕士。曾任泰信基金产品经理，农银汇理基金产品经理、产品主管、基金经理。2022年12月加入人保资产公募基金事业部，自2023年7月13日起任人保稳进配置三个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理，2024年4月26日起任人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。

2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，国内方面，宏观经济弱复苏，各类经济数据多不及预期，下行压力仍然较重，出口是为数不多亮点；海外方面，降息预期不断强化并最终落地，市场预期在经济衰退与通胀韧性之间有所反复，AI浪潮继续高歌猛进，但业绩持续性与交易拥挤度的担忧日益加重。

A股市场持续下行，市场缺乏明显且持续的主线，轮动速度极快，大小盘风格、红利成长风格等反复轮动，主题投资盛行。市场情绪低迷，其间个股对利好钝化、利空锐化，成交量持续萎缩，市场底部特征明显。九月最后一周，“一行一局一会”宣布一揽子逆周期政策、政治局召开会议讨论经济形势，释放积极信号，A股迎来史诗级上涨，成交额创历史新高。

报告期内，本基金仍处于建仓期，以稳健的思路构建组合，主要配置于固定收益类资产。随着权益市场底部的确认，基金逐步增加了权益类资产比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A基金份额净值为1.0570元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.47%，同期业绩比较基准收益率为13.06%；截至报告期末人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C基金份额净值为1.0541元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.25%，同期业绩比较基准收益率为13.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金允许单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额比例达到或者超过50%。本基金为发起式基金，且基金合同生效未满3年，故报告期不存在需要说明的情况。

§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	224,715.00	1.79
	其中：股票	224,715.00	1.79
2	基金投资	6,202,731.38	49.51
3	固定收益投资	507,535.48	4.05
	其中：债券	507,535.48	4.05
	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	2,999,219.83	23.94
	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	2,593,312.60	20.70
8	其他资产	726.78	0.01
9	合计	12,528,241.07	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

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	224,715.00	2.12
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	-	-
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	224,715.00	2.12

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 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	002384	东山精密	3,000	70,620.00	0.67
2	002463	沪电股份	1,500	60,240.00	0.57
3	002001	新和成	2,100	47,397.00	0.45

4	300308	中际旭创	300	46,458.00	0.44
---	--------	------	-----	-----------	------

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	507,535.48	4.79
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	507,535.48	4.79

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	5,000	507,535.48	4.79

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

光伏ETF（代码：515790.SH）为本基金前十大持仓基金。2023年11月29日，据中国证券监督管理委员会上海监管局发布的自律监管及纪律处分信息显示，华泰柏瑞基金管理有限公司因私募资产管理业务与投资顾问业务未能有效分离，中国证券监督管理委员会上海监管局决定对公司采取出具警示函的监督管理措施。

东山精密（代码：002384.SZ）为本基金前十大持仓证券。2024年9月30日，据苏州市吴中区消防救援大队发布的行政处罚信息显示，苏州东山精密制造股份有限公司因办公区、公共区疏散走道大于20m未设置排烟设施，苏州市吴中区消防救援大队处罚款5000元。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	726.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	726.78

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处于转股期的可转换债券。

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的股票。

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，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	004706	南方祥元债券C	契约型开放式	439,560.44	502,109.89	4.74	否
2	010753	招商招旭纯债债券D	契约型开放式	364,000.71	501,265.38	4.73	否
3	006338	华安安浦债券C	契约型开放式	508,388.41	500,610.07	4.73	否
4	000033	易方达信用债债券C	契约型开放式	440,994.88	496,031.04	4.68	否
5	007408	鹏扬淳开债券A	契约型开放式	464,103.45	471,065.00	4.45	否
6	588200	科创芯片	契约型开放式	320,000.00	377,600.00	3.57	否
7	512880	证券ETF	契约型开放式	330,000.00	365,310.00	3.45	否
8	515800	800ETF	契约型开放式	350,000.00	362,950.00	3.43	否
9	510500	500ETF	契约型开放式	60,000.00	359,700.00	3.40	否
10	515790	光伏ETF	契约型开放式	380,000.00	311,600.00	2.94	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07月01日至 2024年09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）	-	-
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）	4,849.17	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	7,576.19	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,196.49	-
当期交易基金产生的交易费（元）	199.19	-

注：1、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。

2、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

	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）A	人保泰睿积极配置三个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初基金份额总额	10,000,000.00	2,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-	20,078.07
减：报告期期间基金总赎回份额	-	2,000,000.00

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	10,000,000.00	20,078.07

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

	人保泰睿积极配置三 个月持有混合发起式 (FOF) A	人保泰睿积极配置三 个月持有混合发起式 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	100.00	-

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增加投资本基金。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	99.80%	10,000,000.00	99.80%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	99.80%	10,000,000.00	99.80%	三年

§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	20240701 - 20240930	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	99.80%
产品特有风险							
<p>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，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</p>							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件；
- 2、《人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 查阅方式

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：上海市博成路1388号浦银中心A栋

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

2024年10月24日