

国泰君安善元稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金
中基金（FOF）

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 01 月 22 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年01月12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2023年10月01日起至2023年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起(FOF) |
| 基金主代码 | 016946 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年10月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 207,657,351.06份 |
| 投资目标 | 在合理控制风险的前提下，通过稳定的资产配置和精细化优选基金，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金采用目标风险策略，在严格控制投资组合下行风险的前提下确定大类资产配置比例，并通过全方位的定量和定性分析方法精选出优质基金组成投资组合，以期达到风险收益的优化平衡，实现基金资产的长期增值。本基金的风险等级为稳健型，力争在控制风险的前提下实现基金资产的稳健增值。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采取稳健的资产配置策略，通过对目标养老资金投资者的风险收益特征、国内资本市场特性的研究，设定权益类资产、固定收益及其他类资产的配置目标比例为基金资产的20%、80%。权益类资产包括股票、股票型证券投资基金和混合型证券投资基金。其中，计入上述权益类资产的混合型证券投资基金需符合下列两个条件之一：1、基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产60%的混合型基金；2、根据基金披露的定期报告，最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>例均不低于 60%的混合型基金。</p> <p>为了确保资产配置的有效性，基金会采用战术资产配置进行资产比例的调整。基于对宏观经济与资本市场的审慎分析，结合定量和定性研究，确定最终投资比例，以求达到风险收益的最佳平衡。其中，权益类资产配置比例可依据权益类资产基准上浮不超过 5%、下浮不超过 10%。即权益类资产实际投资比例占基金资产的比例为 10%-25%。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>在开放式基金的投资选择上，更倾向于挑选中长期主动管理能力得到验证的优质基金产品进行配置。在具体选择维度上分为基金公司、基金经理、基金产品三个方向，进行定量和定性的合理分析，筛选出超额收益稳定的基金产品进入组合配置。</p> <p>1) 在基金公司维度，主要考虑的因素有：基金公司的股东背景、公司治理、核心管理团队的综合素质和稳定性、基金经理与投研团队的综合素质和稳定性、公司管理的资产规模和盈利能力、管理层的管理风格、投资决策程序的科学性和执行度、公司风险控制制度健全性和执行力度、公司基金的类型和收益情况、公司基金交叉持股情况、基金公司产品创新能力及客户服务水平等。评价方式主要来自于实地调研、公司刊物和公开信息。</p> <p>2) 基金经理维度，对基金经理的从业经验、业绩表现、风险控制、业绩归因、风格特征等多个层面全方位地进行分析，定量和定性相结合，并通过持续跟踪保持更新。该体系从多种维度对基金经理的风格特征加以剖析，包括但不限于：组合构建思路、选股偏好、擅长投资领域、投资集中度、换手率情况等。</p> <p>3) 基金产品维度，重点考量首先根据基金的历史业绩情况，挑选出业绩持续优秀的基金，根据基金的风险收益特征，构建合适的基金投资组合。通过风险收益综合评价方法挖掘持续稳定的基金品种，主要包括选股能力、择时能力、风险控制能力等指标。</p> <p>3、股票的投资策略</p> <p>通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度，以证监会行业分类标准为基础，挑选出增长前景持续向好的行业或周期景气复苏或上升的行业。通过定性和定量分析精选个股。定量分析使用的指标包括成长指标、价值指标和盈利指标，针对不同行业采取相应的估值方法；定性分析对精选公司进行“波特五力模型”分析，结合行业估值模型进行数量化的辅助投资决策。</p> <p>4、债券的投资策略</p> <p>本基金将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置、无风险套利、杠杆策略和个券选择策略等投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。在综合考虑流动性、市场分</p> |
|--|--|

| | | | |
|----------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| | <p>割、息票率、税赋特点、提前偿还和赎回等因素的基础上，评估债券投资价值，选择定价合理或者价值被低估的债券构建投资组合，并根据市场变化情况对组合进行优化。</p> <p>5、资产支持证券等品种投资策略 资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助数量化定价模型，评估其内在价值。</p> <p>6、存托凭证投资策略 在控制风险的前提下，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>7、可转换债券、可交换债券的投资策略 本基金将对可转换债券、可交换债券对应的基础股票进行深入分析与研究，重点选择有较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转换债券、可交换债券，并在对应可转换债券、可交换债券估值合理的前提下进行投资，以分享正股上涨带来的收益。同时，本基金还将密切跟踪上市公司的经营状况，从财务压力、融资安排、未来的投资计划等方面推测、并通过实地调研等方式确认上市公司对转股价的修正和转股意愿。</p> <p>8、未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p> | | |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（财富）收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20% | | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 | | |
| 基金管理人 | 上海国泰君安证券资产管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 上海银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) A</td> <td style="width: 50%;">国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) Y</td> </tr> </table> | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) A | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) Y |
| 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) A | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) Y | | |
| 下属分级基金的交易代码 | <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">016946</td> <td style="width: 50%;">017906</td> </tr> </table> | 016946 | 017906 |
| 016946 | 017906 | | |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">207,614,664.34 份</td> <td style="width: 50%;">42,686.72 份</td> </tr> </table> | 207,614,664.34 份 | 42,686.72 份 |
| 207,614,664.34 份 | 42,686.72 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（2023 年 10 月 01 日-2023 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|--|----------------------------|
| | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) A | 国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) Y |
| 1. 本期已实现收益 | -1,853,704.73 | -232.14 |
| 2. 本期利润 | -1,982,583.14 | -105.56 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0095 | -0.0048 |
| 4. 期末基金资产净值 | 202,183,371.85 | 41,688.74 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9738 | 0.9766 |

注：1. 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。

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。

3.2 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

国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (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 | -0.98% | 0.23% | -0.31% | 0.16% | -0.67% | 0.07% |
| 过去六个月 | -2.25% | 0.22% | -0.54% | 0.17% | -1.71% | 0.05% |
| 过去一年 | -2.40% | 0.19% | 1.47% | 0.17% | -3.87% | 0.02% |
| 自基金合同 生效起至今 | -2.62% | 0.17% | 1.85% | 0.18% | -4.47% | -0.01% |

国泰君安善元养老目标一年持有混合发起 (FOF) Y 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 | -0.88% | 0.23% | -0.31% | 0.16% | -0.57% | 0.07% |
| 过去六个月 | -2.08% | 0.22% | -0.54% | 0.17% | -1.54% | 0.05% |
| 自基金合同 生效起至今 | -2.83% | 0.20% | 0.12% | 0.16% | -2.95% | 0.04% |

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

国泰君安善元养老目标一年持有混合发起（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
(2022年10月21日-2023年12月31日)



国泰君安善元养老目标一年持有混合发起（FOF）Y 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03月01日-2023年12月31日)



注：本基金合同生效日为 2022 年 10 月 21 日，从 2023 年 2 月 9 日起新增 Y 类份额，该类份额首次确认日为 2023 年 3 月 1 日，Y 类份额当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§ 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 | 说明 |
|----|----|-----------------|--------|----|
|----|----|-----------------|--------|----|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 从业年限 | |
|-----|--|------------|------|------|--|
| 陈义进 | 国泰君安善元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，国泰君安善吾养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理。现任基金投资部基金经理。 | 2022-10-21 | - | 20 年 | 陈义进，20 年证券投研经验，清华大学管理学硕士研究生。曾先后在海通证券股份有限公司、国泰君安资产管理(亚洲)、国泰君安证券担任投资经理、基金经理助理职务。2010 年 5 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任投资管理部投资经理、权益与衍生品部投资经理、私募权益投资部投资经理，目前担任公司基金投资部基金经理。 |
| 陈蓉 | 国泰君安善元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，国泰君安善吾养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安善兴平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理。现任基金投资部基金经理。 | 2022-10-21 | - | 16 年 | 陈蓉，16 年证券、基金投研从业经验，复旦大学金融学硕士研究生。曾先后在上海东新国际投资管理公司、浦银安盛基金担任经理助理、研究员职务。2010 年 12 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任投资管理部高级研究员、基金管理部高级研究员、权益与衍生品部投资经理、私募权益投资部投资经理，目前担任公司基金投资部基金经理。 |
| 丁一戈 | 国泰君安善吾养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安善元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，国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安善融稳健一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安善兴平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安善远平衡 | 2022-12-21 | - | 6 年 | 丁一戈，中国科学技术大学数学系学士，哥伦比亚大学运筹系硕士。历任纽约 NYPPEX 副总裁，中国工商银行总行私人银行部投资组合经理，平安资产管理有限公司基金投资部投资副总监，申万宏源证券有限公司财富管理事业部产品与资产配置中心负责人、申万宏源基金投顾投资决策委员会委员、申万宏源资管业务委员会常务委员。2022 年 8 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司基金投资部，担任副总经理（主持工作）职务。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 配置一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理。现任公司基金投资部副总经理（主持工作）。 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 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

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

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害计划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

本报告期内，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，确保公平对待所有的投资组合，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，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。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的次数为 6 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

海外方面，美股四季度在物价指数回落及降息预期上升的刺激下强劲上行，标普 500 指数最终

上涨 11.14%，海外其他主要股票市场也都有不错表现。随着双方互访增多及中美元首实现 APEC 会晤，中美关系阶段性暂缓。地缘政治不确定性仍然较高，对全球经济及股市的影响有待进一步观察。

国内方面，四季度刺激经济政策继续发力，中央财政增发万亿国债，同时提前下达 2024 年度部分新增地方政府债务额度，商业银行调降了存款利率水平，北京、上海相继调整优化购房政策。经济增长曲折式前进，其中工业增加值及消费增速有所回升，PMI 及 CPI 略显疲弱。经济运行总体平稳，仍保持弱复苏特征。

权益市场方面，在经济复苏预期调整、公募新增募集疲弱及海外资金流出等因素影响下，股市四季度表现疲弱，沪深 300 指数下跌 7%。行业上，煤炭、石油石化、电力等板块表现相对占优，房地产、新能源、建材等表现落后。风格上，微盘股、红利股表现突出。基金重仓股表现弱于大势。

债市四季度先抑后扬，季初，财政政策主要是特殊再融资债发行和调升年内赤字率，资金面紧张带动短端品种收益率快速抬升，10 年国债在 2.63%-2.7% 区间震荡。至季度末，公布的物价数据偏弱引发通缩预期；12 月中央经济工作会议召开，降息预期进一步加强，此后，债市收益率全线下行，且中短端好于长端，10 年国债收益率下行至 2.55% 附近。

本基金在本季度增持了量化指增类基金和周期类基金，减持了部分可转债基金和新能源基金。

展望下个季度，权益方面，在宏观经济周期切换且市场情绪犹豫的阶段，建议继续采取哑铃型配置结构。主要关注以下结构性方向：一是在宏观经济周期切换且市场情绪犹豫的阶段，组合保持相对均衡，提升有交易能力基金的配置比例。二是红利及周期资源品，在利率中枢持续下移的背景下，高股息率依然有吸引力。三是受益于流动性宽松环境和自主可控逻辑的科技、医药等板块，有望迎来业绩回暖及估值提升。

债市方面，大行在 2023 年三次降低存款利率，前两次降低存款利率都伴随着 MLF 利率水平的下调，故 2024 年 1 月有降息或降准的可能。整体看，降准降息预期或会继续带动债市短期走强。我们对债券市场持中性态度，同时关注海外债券资产的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安善元养老目标一年持有混合发起(FOF)A 基金份额净值为 0.9738 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.98%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%；截至报告期末国泰君安善元养老目标一年持有混合发起(FOF)Y 基金份额净值为 0.9766 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用。

§ 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 187,518,057.52 | 92.61 |
| 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 | 14,973,184.66 | 7.39 |
| 8 | 其他资产 | 250.59 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 202,491,492.77 | 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 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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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。

5.11 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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 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 | 249.59 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 250.59 |

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

| 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 | 003188 | 博时聚源 纯债债券 A | 契约型开 放式 | 9,425,005 .46 | 10,079,10 0.84 | 4.98 | 否 |
| 2 | 003078 | 泰康安惠 纯债债券 A | 契约型开 放式 | 8,594,213 .35 | 10,055,22 9.62 | 4.97 | 否 |
| 3 | 006804 | 富国短债 债券 A | 契约型开 放式 | 8,664,573 .38 | 10,049,17 2.21 | 4.97 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|------------|--------|--------------|--------------|------|---|
| 4 | 004673 | 华夏短债债券 C | 契约型开放式 | 9,400,618.84 | 9,960,895.72 | 4.93 | 否 |
| 5 | 013168 | 东方红稳添利纯债 C | 契约型开放式 | 9,145,330.63 | 9,930,000.00 | 4.91 | 否 |
| 6 | 002549 | 嘉实稳祥纯债债券 A | 契约型开放式 | 8,800,674.78 | 9,700,983.81 | 4.80 | 否 |
| 7 | 530021 | 建信纯债债券 A | 契约型开放式 | 5,924,104.60 | 9,435,913.81 | 4.67 | 否 |
| 8 | 003280 | 鹏华丰恒债券 A | 契约型开放式 | 8,149,877.31 | 8,993,389.61 | 4.45 | 否 |
| 9 | 002301 | 兴业短债债券 A | 契约型开放式 | 8,672,899.00 | 8,862,835.49 | 4.38 | 否 |
| 10 | 005709 | 华安鼎益债券 A | 契约型开放式 | 7,483,394.14 | 8,247,448.68 | 4.08 | 是 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2023 年 10 月 01 日至 2023 年 12 月 31 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) | 2,890.13 | - |
| 当期持有基金产生的应支付 销售服务费(元) | 44,022.54 | 660.72 |
| 当期持有基金产生的应支付 管理费(元) | 238,415.84 | 16,162.84 |
| 当期持有基金产生的应支付 托管费(元) | 54,768.58 | 4,603.24 |
| 当期交易基金产生的交易费 (元) | 531.01 | 150.12 |

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。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

| | 国泰君安善元养老目标 一年持有混合发起 (FOF)A | 国泰君安善元养老目标 一年持有混合发起 (FOF)Y |
|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 207,613,124.11 | 15,212.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,540.23 | 27,474.61 |
| 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 | 207,614,664.34 | 42,686.72 |

§ 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

| | 国泰君安善元养 老目标一年持有 混合发起 (FOF)A | 国泰君安善元养 老目标一年持有 混合发起 (FOF)Y |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 207,583,626.12 | - |
| 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 | 207,583,626.12 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 99.99 | - |

注：分类基金基金管理人持有本基金份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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发生本基金交易情况。

§ 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 | 207,583,626.12 | 99.96% | 52,009,000.00 | 25.05% | 自基金合同生效日起不少于 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 12,374.96 | 0.01% | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 35,994.86 | 0.02% | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | 3,696.73 | 0.00% | - | - | - |
| 合计 | 207,635,692.67 | 99.99% | 52,009,000.00 | 25.05% | - |

§ 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 | 20231001-20231231 | 207,583,626.12 | - | - | 207,583,626.12 | 99.96% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延缓赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> | | | | | | | |

(3)因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动;
(4)基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;
(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

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、关于准予国泰君安善元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、《国泰君安善元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、《国泰君安善元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、《国泰君安善元稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.gtjazg.com>。

11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

二〇二四年一月二十二日