

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 2 季度报告

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

报告送出日期：2024 年 7 月 18 日

§ 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。

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 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及其更新。

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 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 107,824,017.07 份 |
| 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</p> |

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。

(1) 下滑路径

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），风险调整后的绩效指标分析（如 Sharpe 比率、Treyner 指标和 Jensen 指标等）；

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。

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。

(2) 基金公司综合评价

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。

考虑的主要因素包括：

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；

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。

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。

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。

(3) 公募 REITs 投资策略

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。

3、股票投资策略

本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘 A

| | |
|---------------|--|
| | <p>股和港股的优质公司，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增长前景、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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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> |
| <p>业绩比较基准</p> | <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</p> |

| | | |
|-----------------|--|----------------------|
| | ×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% | |
| 风险收益特征 | 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。 | |
| 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 | |
| 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 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 风险收益特征同上 | 风险收益特征同上 |

注：无。

§ 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） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 鹏华养老 2035 混合 (FOF) A | 鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y |
| 1. 本期已实现收益 | -2,067,776.92 | -245,656.74 |
| 2. 本期利润 | 1,618,217.74 | 204,522.16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0172 | 0.0136 |
| 4. 期末基金资产净值 | 102,865,461.17 | 13,731,505.19 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1113 | 0.8997 |

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。

3.2 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 | 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 | 1.50% | 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% |
| 过去五年 | 6.96% | 0.76% | 7.24% | 0.67% | -0.28% | 0.09% |
| 自基金合同 生效起至今 | 11.13% | 0.73% | 18.43% | 0.70% | -7.30% | 0.03% |

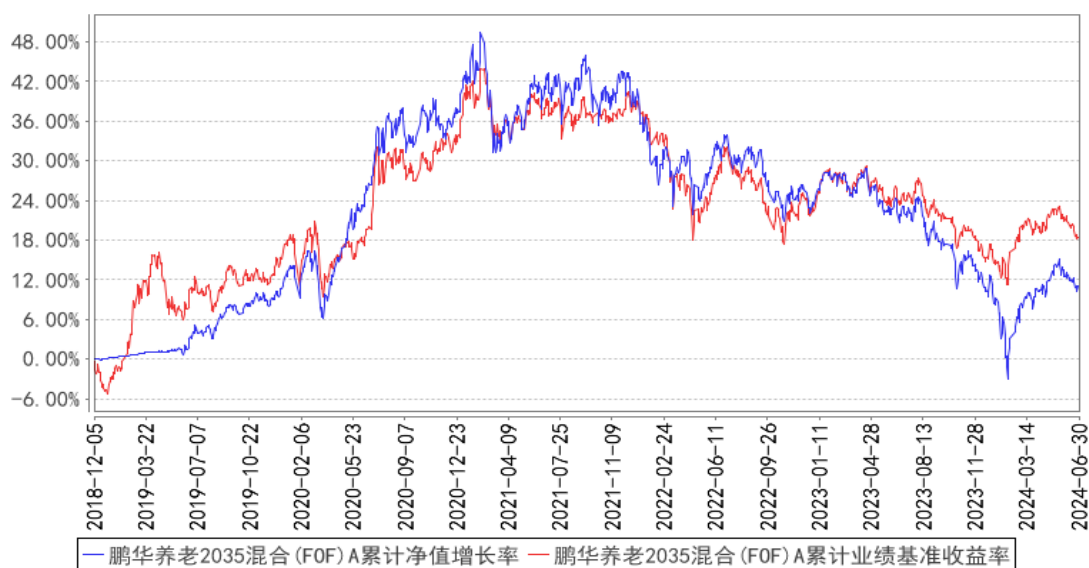
鹏华养老 2035 混合 (FOF) Y

| 阶段 | 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 | 1.60% | 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% |

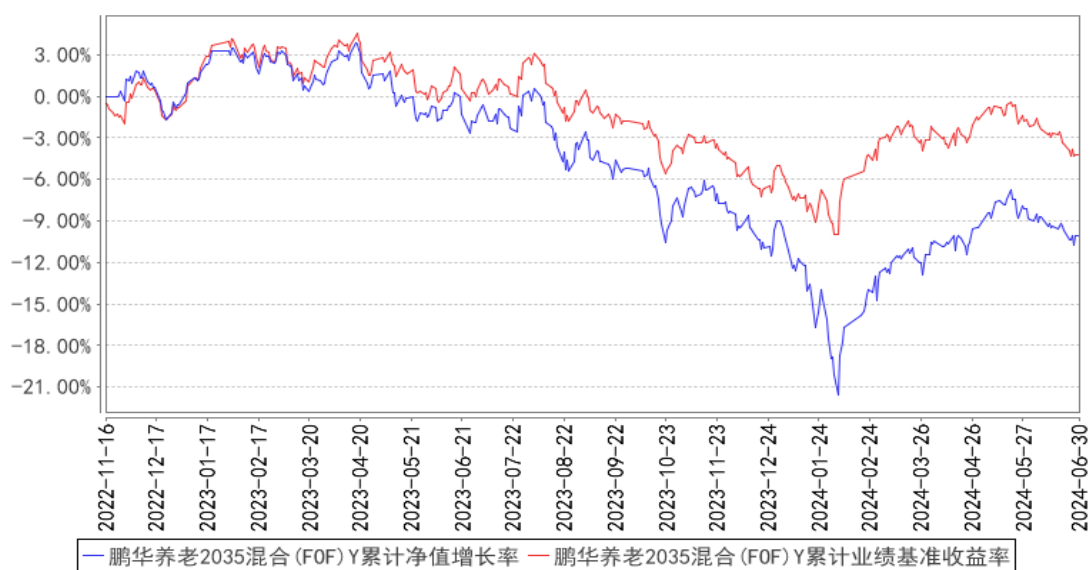
注：业绩比较基准=时间段 业绩比较基准 基金合同生效日-2020.12.31 中证 800 指数收益率
×60%+中证全债指数收益率×40% 2021.01.01-2023.12.31 中证 800 指数收益率×60%+中证全
债指数收益率×40% 2024.01.01-2026.12.31 中证 800 指数收益率×58%+中证全债指数收益率
×42% 2027.01.01-2029.12.31 中证 800 指数收益率×54%+中证全债指数收益率×
46% 2030.01.01-2032.12.31 中证 800 指数收益率×45%+中证全债指数收益率×
55% 2033.01.01-2035.12.31 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 (F0F) 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 (F0F) 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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|------|------------|---|------|---|
| 孙博斐 | 基金经理 | 2022-05-07 | - | 10 年 | <p>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。

4.1.1 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

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

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，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。

4.5 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 1.50%，同期业绩比较基准增长率为-1.07%；Y 类份额净值增长率为 1.60%，同期业绩比较基准增长率为-1.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 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 | 其他资产 | 584,372.11 | 0.50 |
| 9 | 合计 | 117,083,430.00 | 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 | 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 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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

| 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 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 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。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 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。

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

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。

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额 (元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 15,387.52 |
| 2 | 应收证券清算款 | 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 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 584,372.11 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

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，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。

§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 | 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 | 契约型开放式 | 5,203,495.07 | 5,822,710.98 | 4.99 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|------------------|--------------|--------------|--------------|------|---|
| | | 收益债券 A 类 | | | | | |
| 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 |

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) | 5,013.60 | - |
| 当期交易基金产生的赎回费 (元) | 20,852.07 | 1,647.82 |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元) | 26,003.25 | - |
| 当期持有基金产生的应支付管理费 (元) | 210,476.82 | 2,439.75 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费 (元) | 43,670.17 | 487.99 |
| 当期交易基金产生的交易费用 (元) | 2,291.19 | 81.76 |
| 当期交易基金产生的转换费 (元) | 23,333.53 | - |

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

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。

注：无。

§ 7 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 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 96,131,152.30 | 14,801,605.07 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 810,811.75 | 461,431.21 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 4,380,983.26 | - |
| 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 | 92,560,980.79 | 15,263,036.28 |

§ 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

注：无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 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

注：无。

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

- （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 年第 2 季度报告》（原文）。

10.2 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。

10.3 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 7 月 18 日