

广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）
基金主代码	018672
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	316,348,315.92 份
投资目标	本基金在严格控制下行风险和保持资产流动性的基础上，通过定量与定性相结合的方法精选不同资产类别中的优质基金，结合基金的下滑曲线和市场环境合理配置权重，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用在海外实践且卓有成效的养老目标日期配置原理与组合构建框架，通过将到退休日（目标

	<p>日期)前收入积累的预期和合理的退休目标进行匹配、优化,来确定权益、固定收益等基础资产类别的投资比例。本产品的基础配置模型为目标日期下滑曲线,对应了投资组合在距离退休日不同时期的风险递减的权益、固定收益等配置比例。本基金会适当对大类资产进行细分,以建立投资规则下精准的组合构成比例,底层基金配置有严格的筛选流程。本基金也会考虑在一定情况下将相关政策允许的单一股票、债券等资产纳入投资标的范围。</p> <p>本基金以精选各资产类别中代表性强的子类别为组合构建基础,通过自上而下的分层权重设置和均衡战术调整,设定随目标日期到期时间移动的权益、固定收益配置偏离和最终成仓比例。</p> <p>具体投资策略包括:1、资产配置策略;2、基金投资策略;3、风险管理策略;4、股票投资策略;5、债券投资策略;6、资产支持证券投资策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>(中证 800 指数收益率×90%+人民币计价的恒生指数收益率×10%)×X+中债-综合全价(总值)指数收益率×(1-X),其中 X 为下滑曲线值,本基金各年的下滑曲线值参见招募说明书中的规定执行。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为目标日期基金中基金,2040 年 12 月 31 日为本基金的目标日期,风险和收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。</p> <p>本基金若投资于港股,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险,包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。</p>
<p>基金管理人</p>	<p>广发基金管理有限公司</p>

基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）A	广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	018672	019745
报告期末下属分级基金的份额总额	315,510,721.82 份	837,594.10 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发 起式（FOF）A	广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发 起式（FOF）Y
1.本期已实现收益	180,011.07	1,315.71
2.本期利润	-289,392.10	-14,925.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0009	-0.0257
4.期末基金资产净值	307,204,540.25	817,878.32
5.期末基金份额净值	0.9737	0.9765

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

1、广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（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	-0.09%	0.58%	-0.52%	0.39%	0.43%	0.19%
过去六个月	-0.47%	0.63%	0.83%	0.50%	-1.30%	0.13%
自基金合同生效起至今	-2.63%	0.52%	-2.81%	0.46%	0.18%	0.06%

2、广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）Y：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.01%	0.58%	-0.52%	0.39%	0.53%	0.19%
过去六个月	-0.28%	0.63%	0.83%	0.50%	-1.11%	0.13%
自基金合同生效起至今	-1.35%	0.56%	-1.63%	0.47%	0.28%	0.09%

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

广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

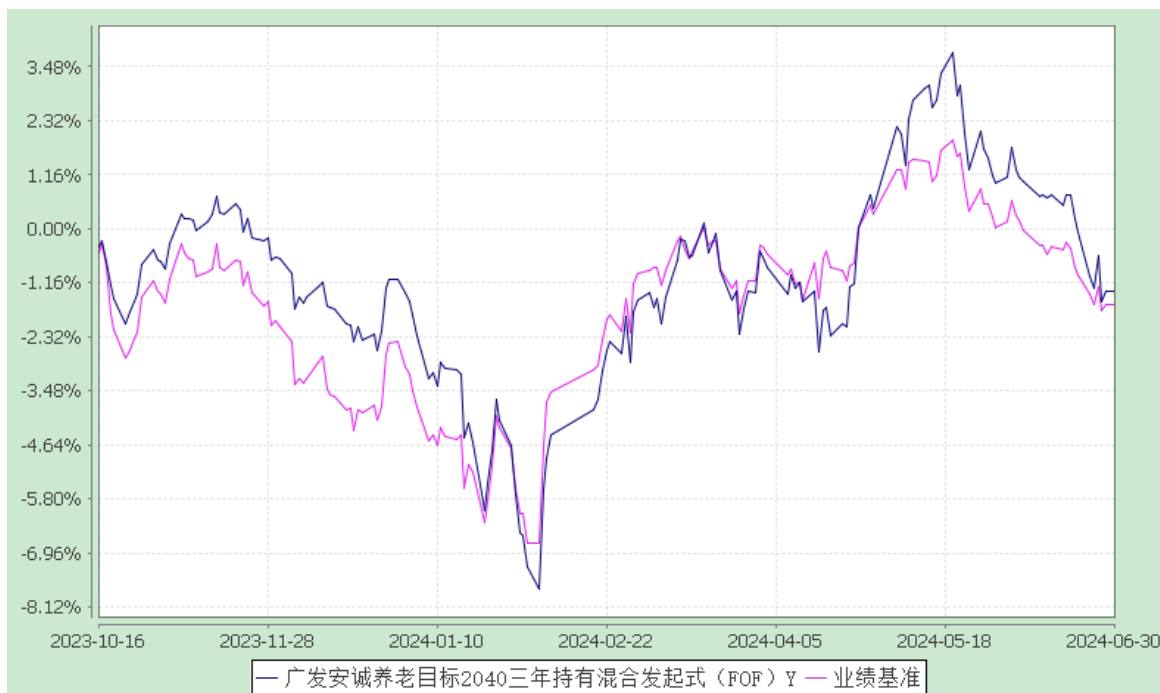
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023 年 8 月 29 日至 2024 年 6 月 30 日)

1、广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）A：



2、广发安诚养老目标 2040 三年持有混合发起式（FOF）Y:



注：（1）本基金合同生效日期为 2023 年 8 月 29 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§ 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		
曹建文	本基金的基金经理；广发稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发锐意进取 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发安泰稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发养老目标日期 2060 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发积极回报 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理	2023-08-29	-	11.3 年	曹建文先生，管理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任浦银安盛基金管理有限公司金融分析师、投资经理，平安养老保险股份有限公司投资经理。

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关

法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下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% 的交易共有 9 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年第二季度，A 股市场在经历了一轮反弹后再次震荡下行。期间市场风格上存在显著分化，大盘风格强于小盘风格，价值风格优于成长风格。二季度，上证 50 指数下跌 0.83%，中证 800 价值指数上涨 1.91%，中证 1000 指数下跌 10.02%，中证 800 成长指数下跌 6.14%。从行业层面来看，低估值且具有防御属性的煤炭、银行、

电力等行业表现较好，而传媒、计算机、白酒等成长和消费类行业表现较差。债市方面，国债收益率进一步下行，信用利差处于历史低位。

报告期内，本基金围绕下滑曲线的目标日期策略进行仓位管理，在市场波动中进行了权益仓位的动态调整，整体权益仓位略有增加。结构上，本基金配置的板块和行业适度分散。对比中证偏股型基金指数的配置情况，从穿透计算的行业配置看，本基金超配了港股、公用事业，低配了食品饮料、医药、TMT。本基金通过定量与定性相结合的方式，精选基金品种进行配置，力争实现良好的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-0.09%，Y 类基金份额净值增长率为 0.01%，同期业绩比较基准收益率为-0.52%。

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，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

§ 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	29,766,149.76	9.65
	其中：普通股	29,766,149.76	9.65
	存托凭证	-	-
2	基金投资	257,931,017.19	83.66
3	固定收益投资	14,219,245.08	4.61
	其中：债券	14,219,245.08	4.61
	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	6,242,830.29	2.02
8	其他资产	145,841.56	0.05
9	合计	308,305,083.88	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 10,547,550.69 元，占基金资产净值比例 3.42%。

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	973,378.00	0.32
C	制造业	9,377,217.07	3.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,178,610.00	0.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,942,423.00	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,062,135.00	0.67
J	金融业	3,281,240.00	1.07
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	403,596.00	0.13
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	19,218,599.07	6.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	2,036,006.54	0.66
原材料	1,916,135.15	0.62
工业	-	-
非日常生活消费品	782,769.13	0.25
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	1,098,282.60	0.36
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	4,714,357.27	1.53
房地产	-	-
合计	10,547,550.69	3.42

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	00902	华能国际电力股份	500,000	2,642,208.60	0.86
2	002475	立讯精密	63,600	2,500,116.00	0.81
3	01071	华电国际电力股份	480,000	2,072,148.67	0.67
4	01138	中远海能	220,000	2,036,006.54	0.66
5	300750	宁德时代	10,400	1,872,312.00	0.61
6	601318	中国平安	39,700	1,641,992.00	0.53
7	000100	TCL 科技	357,000	1,542,240.00	0.50
8	01787	山东黄金	96,000	1,361,572.53	0.44
9	000690	宝新能源	231,100	1,178,610.00	0.38
10	601916	浙商银行	400,000	1,104,000.00	0.36

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	12,554,422.47	4.08
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）	1,664,822.61	0.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,219,245.08	4.62

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	019698	23 国债 05	124,000	12,554,422.47	4.08
2	118031	天 23 转债	17,930	1,664,822.61	0.54

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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,605.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	101,552.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,906.77
6	其他应收款	3,776.90
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	145,841.56

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	118031	天 23 转债	1,664,822.61	0.54

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	213007	宝盈增强收益债券 A/B	契约型开放式	10,968,468.88	15,110,162.73	4.91	否
2	013449	广发景宁纯债 C	契约型开放式	11,582,035.49	13,282,278.30	4.31	是
3	513090	易方达中证香港证券投资主题 ETF	交易型开放式	12,376,600.00	11,336,965.60	3.68	否
4	513380	广发恒生科技(QDII-ETF)	交易型开放式	11,749,200.00	10,351,045.20	3.36	是
5	000142	融通增强收益债券 A	契约型开放式	8,836,942.11	9,861,143.70	3.20	否
6	019149	富国产业债债券 D	契约型开放式	7,650,342.07	9,178,115.38	2.98	否
7	588060	广发科创 50ETF	交易型开放式	18,863,600.00	8,601,801.60	2.79	是
8	100050	富国全球债券(QDII)人民币 A	契约型开放式	6,248,387.97	8,137,275.65	2.64	否
9	017534	富国天利增长债券 C	契约型开放式	5,896,227.28	7,998,821.93	2.60	否
10	159920	华夏恒	交易型	6,760,40	7,314,752.	2.37	否

		生 ETF	开放式	0.00	80		
--	--	-------	-----	------	----	--	--

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）	-	-
当期交易基金产生的 赎回费（元）	18,949.15	-
当期持有基金产生的 应支付销售服务费 （元）	41,553.56	12,431.83
当期持有基金产生的 应支付管理费（元）	384,252.83	98,960.56
当期持有基金产生的 应支付托管费（元）	85,435.02	20,346.47
当期交易基金产生的 交易费（元）	1,940.89	310.43

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持仓根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

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的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，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

本报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发安诚养老目标 2040三年持有混合 发起式（FOF）A	广发安诚养老目标 2040三年持有混合 发起式（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	315,482,384.85	376,480.65
报告期期间基金总申购份额	28,336.97	461,113.45
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	315,510,721.82	837,594.10

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,889.08
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	10,001,889.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比 例（%）	3.16

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，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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	发起份额总数	发起份额	发起份 额承诺
----	--------	------	--------	------	------------

		占基金总 份额比例		占基金总 份额比例	持有期 限
基金管理人 固有资金	10,001,889.08	3.16%	10,001,889.08	3.16%	三年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,889.08	3.16%	10,001,889.08	3.16%	三年

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册募集的文件

（二）《广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》

（五）法律意见书

10.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

10.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日