

创金合信宁和平衡养老目标三年持有 期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2026 年 1 月 21 日

目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示..... | 2 |
| §2 基金产品概况..... | 2 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现..... | 3 |
| 3.1 主要财务指标..... | 3 |
| 3.2 基金净值表现..... | 3 |
| §4 管理人报告..... | 4 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介..... | 4 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明..... | 5 |
| 4.3 公平交易专项说明..... | 5 |
| 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析..... | 6 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现..... | 6 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明..... | 6 |
| §5 投资组合报告..... | 6 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况..... | 7 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... | 7 |
| 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..... | 7 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 7 |
| 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细..... | 8 |
| 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细..... | 8 |
| 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..... | 8 |
| 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细..... | 8 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 8 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 8 |
| 5.11 投资组合报告附注..... | 9 |
| §6 基金中基金..... | 9 |
| 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..... | 9 |
| 6.2 当期交易及持有基金产生的费用..... | 10 |
| 6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件..... | 11 |
| §7 开放式基金份额变动..... | 11 |
| §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况..... | 11 |
| 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况..... | 11 |
| 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细..... | 12 |
| §9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况..... | 12 |
| §10 影响投资者决策的其他重要信息..... | 12 |
| 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..... | 12 |
| 10.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 13 |
| §11 备查文件目录..... | 13 |
| 11.1 备查文件目录..... | 13 |
| 11.2 存放地点..... | 13 |
| 11.3 查阅方式..... | 13 |

§ 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 19 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 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF） |
| 基金主代码 | 017238 |
| 交易代码 | 017238 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2023 年 4 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,045,377.48 份 |
| 投资目标 | 本基金采用目标风险策略进行投资，通过基金优选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现养老目标基金的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>作为一只服务于投资者养老需求的基金，本基金定位为平衡型的目标风险策略基金，根据特定的风险偏好设定权益类和固定收益类资产的比例，以获取养老资金的长期稳健增值。具体投资策略如下：</p> <p>1、资产配置策略。本基金是一只平衡型目标风险基金，本基金精选各资产类别中代表性强的子类别为组合构建基础，通过大类资产配置和战术资产配置调整的方式协调各资产类别之间的风险，设定即时调整的权益、固定收益、商品配置偏离和最终成仓比例，以统一组合整体风险目标。</p> <p>2、基金优选策略。本基金通过定量分析与定性分析相结合的方式，对基金公司及基金做出综合性评价。对基金公司的评价主要考虑平均业绩、管理基金的总规模及</p> |

| | |
|--------|---|
| | 增速、投研团队配置与离职率、风控制度与落实情况、公司受到的奖惩情况等维度；对基金的评价主要考虑历史业绩、风险指标、收益稳定性等，各类型采用不同的评价体系。 3、股票投资策略。 4、债券投资策略。 5、资产支持证券投资策略。 6、可转换债券和可交换债券投资策略。 7、其他。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富指数收益率*50%+沪深 300 指数收益率*45%+恒生指数收益率*5% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。 本基金除可投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 |
| 基金管理人 | 创金合信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 宁波银行股份有限公司 |

§ 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（2025 年 10 月 1 日—2025 年 12 月 31 日） |
|----------------|---------------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 416,129.56 |
| 2.本期利润 | -1,333,392.02 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0605 |
| 4.期末基金资产净值 | 23,537,281.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0677 |

注：1、上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；

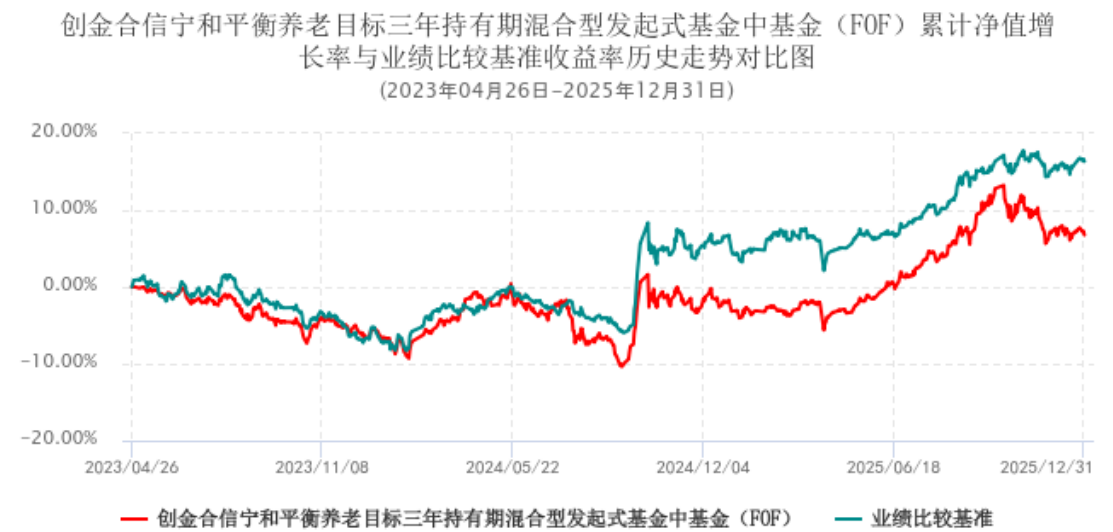
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

| 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 | -5.36% | 0.71% | 0.01% | 0.47% | -5.37% | 0.24% |
| 过去六个月 | 5.46% | 0.64% | 7.87% | 0.44% | -2.41% | 0.20% |
| 过去一年 | 9.16% | 0.56% | 9.69% | 0.48% | -0.53% | 0.08% |
| 自基金合同 生效起至今 | 6.77% | 0.58% | 16.37% | 0.53% | -9.60% | 0.05% |

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



§ 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 | | |
| 颜彪 | 本基金 基金经 理 | 2024 年 3 月 13 日 | - | 17 | 颜彪先生，中国国籍，哈尔滨工业大学硕士。2008 年 6 月加入世纪证券有限公司，历任研究所分析师、总裁办公室总裁秘书、资产管理部投资主办人，2016 年 8 月加入财通证券股份有限公司，任投资银行部高级副总监，2017 年 2 月加入信达澳银基金管理有限公司，任专户权益投资部投资经理，2020 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理、基金经理助理，现任基金经 |

| | | | | | |
|-----|----------------|-----------------|---|----|--|
| | | | | | 理。 |
| 魏凤春 | 本基金基金经理、首席经济学家 | 2023 年 4 月 26 日 | - | 17 | 魏凤春先生，中国国籍，南开大学博士，清华大学博士后。2007 年 8 月加入江南证券有限责任公司，任金融研究所首席宏观分析师，2009 年 4 月加入中信建投证券有限责任公司，任研究发展部首席宏观分析师，2011 年 8 月加入博时基金管理有限公司，历任宏观策略部总经理、多元资产管理部总经理、首席宏观策略分析师，投委会委员兼秘书长等职。2021 年 12 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任宏观策略配置部负责人、FOF 投资二部负责人、MOMFOF 投研总部负责人、基金组合管理部负责人，现任首席经济学家、基金经理。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第四季度国内宏观经济整体仍在弱复苏。投资、消费、出口增速均较前三季度存在不同程度的下行，房地产投资下行压力依然相对较大。但全年来看，仍有望完成年初制定的 GDP 增长目标。

展望 2026 年，我们预计国内货币与信用维持宽松趋势，但边际趋弱，总量让位于结构；经济将更侧重于平衡性，在出口强韧性预期下，内需与产业优化成为政策重点，供需缺口将有所收敛；物价回升的趋势将修复名义增长，全年有望继续保持增长。

随着美国中期选举的临近，2026 年的美国将是宽松的财政+货币配合的组合；经济结构仍是 K 型分化，但有修复的趋势，总量经济在消费和投资的支撑下保持韧性；就业数据决定降息的节奏，财政支出方向也有利于 K 型的收敛，就业预计企稳。

从全球大类资产价格表现来看，四季度市场定价主线围绕 AI 驱动的资本开支周期与全球货币财政双宽的预期开展。以新兴市场为主的全球风险资产显著上涨，但中国权益市场整体表现相对偏弱；以黄金、铜铝为代表的实物资产领涨大类资产；债券市场整体呈现陡峭化趋势，尽管全球主要央行降息带动短端利率下行，但长端仍受到财政扩张以及通胀预期的支撑。

本基金的投资策略是基于月度大类资产配置策略基线进行组合管理，在可投范围内对权益（包括 a 股和非 a 股）、债券（中债和美债）以及商品进行配置，以实现在合理控制投资组合波动风险的前提下，取得长期稳健增值的目标。

四季度根据对经济周期的判断以及大类资产性价比的判断：债券方面，中债维持了对短久期品种的配置；权益方面，四季度相对减少了恒生科技以及国内科技成长行业的配置；增加了对非银的配置。商品方面，保持了对黄金的配置。

展望 2026 年，全球政策环境、产业趋势、地缘政治等对风险资产仍较为有利，但资产叙事边际收敛，并且资产间相关性趋于收敛，盈利确定性优于估值弹性；大类资产整体判断上，权益与商品超配，债券低配。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合发起（FOF）基金份额净值为 1.0677 元，本报告期内，份额净值增长率为-5.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%。

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，不适用本项说明。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 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 | 21,362,176.75 | 90.66 |
| 3 | 固定收益投资 | 1,212,115.73 | 5.14 |
| | 其中：债券 | 1,212,115.73 | 5.14 |
| | 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 | 979,001.33 | 4.15 |
| 8 | 其他资产 | 9,051.81 | 0.04 |
| 9 | 合计 | 23,562,345.62 | 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投资股票。

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

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

| 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 | 1,212,115.73 | 5.15 |
| 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 | 1,212,115.73 | 5.15 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 019773 | 25 国债 08 | 12,000 | 1,212,115.73 | 5.15 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.1 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|----------|
| 1 | 存出保证金 | 9,011.84 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 39.97 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 9,051.81 |

5.11.2 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。

5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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 | 159792 | 富国中证 港股通互 联网 ETF | 契约型开 放式 | 3,565,700 .00 | 3,005,885 .10 | 12.77 | 否 |
| 2 | 006076 | 创金合信 恒利超短 债债券 A | 契约型开 放式 | 2,116,445 .37 | 2,227,982 .04 | 9.47 | 是 |

| | | | | | | | |
|----|--------|-------------------|--------|--------------|--------------|------|---|
| 3 | 159732 | 华夏国证消费电子主题 ETF | 契约型开放式 | 1,857,900.00 | 2,060,411.10 | 8.75 | 否 |
| 4 | 001368 | 兴业稳固收益一年理财债券 | 契约型开放式 | 1,895,260.25 | 1,926,721.57 | 8.19 | 否 |
| 5 | 012709 | 东方红中证东方红红利低波动指数 C | 契约型开放式 | 1,098,221.23 | 1,490,066.56 | 6.33 | 否 |
| 6 | 750003 | 安信目标收益债券 C | 契约型开放式 | 849,347.09 | 1,192,738.12 | 5.07 | 否 |
| 7 | 512000 | 华宝中证全指证券公司 ETF | 契约型开放式 | 1,699,400.00 | 983,952.60 | 4.18 | 否 |
| 8 | 513180 | 华夏恒生科技 ETF(QDII) | 契约型开放式 | 1,338,000.00 | 979,416.00 | 4.16 | 否 |
| 9 | 513090 | 易方达中证香港证券投资主题 ETF | 契约型开放式 | 443,900.00 | 901,117.00 | 3.83 | 否 |
| 10 | 513980 | 景顺长城中证港股通科技 ETF | 契约型开放式 | 1,197,300.00 | 850,083.00 | 3.61 | 否 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2025-10-01 至 2025-12-31 | 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） | 3,793.91 | - |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元） | 24,721.27 | 2,396.57 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 5,737.05 | 747.74 |

| | | |
|-----------------|----------|---|
| 当期交易基金产生的交易费（元） | 4,087.78 | - |
|-----------------|----------|---|

注：1. 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法律法规、被投资基金招募说明书约定应当收取，并记入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费及销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，故当期交易基金产生的申购费为 0，当期交易基金产生的赎回费仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。相关销售服务费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

2. 当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

6.3 本期报告持有的基金发生的重大影响事件

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

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 22,029,840.63 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 15,536.85 |
| 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 | 22,045,377.48 |

§ 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

| 项目 | 份额 |
|------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,002,222.44 |
| 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 | 10,002,222.44 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 45.37 |

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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 | 10,002,222.44 | 45.37 | 10,002,222.44 | 45.37 | 36 个月 |
| 基金管理人高级管理人员 | 23,093.81 | 0.10 | 10,008.44 | 0.05 | 36 个月 |
| 基金经理等人员 | 107,875.39 | 0.49 | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,133,191.64 | 45.97 | 10,012,230.88 | 45.42 | 36 个月 |

§ 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 | 20251001 - 20251231 | 10,002,222.44 | 0.00 | 0.00 | 10,002,222.44 | 45.37% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形,可能会存在以下风险: | | | | | | | |
| 1、大额申购风险在发生投资者大额申购时,若本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值涨幅。 | | | | | | | |
| 2、大额赎回风险 | | | | | | | |
| (1)若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对,可能导致流动性风险; | | | | | | | |

(2)若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,将可能对基金管理人的管理造成影响;

(3)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;

(4)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,导致基金净值有较大波动;

(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续条件,可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止上述风险,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 2、《创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 3、创金合信宁和平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2025 年 4 季度报告原文。

11.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

11.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 1 月 21 日