

**中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金  
（FOF）**

**2026 年第 2 季度报告**

**2026 年 6 月 30 日**

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 006303                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2022 年 8 月 26 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 295,337,702.42 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值，为投资人提供稳健的养老理财工具。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资策略       | <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>1、战略性资产配置</p> <p>本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。为了保持稳健的风险收益特征，本基金的长期资产配置以固定收益类资产为主，权益类资产为辅，采用“自上而下”的资产配置方法确定各类资产的配置比例。本基金基于宏观经济情况及证券市场整体走势的前瞻性研究，通过研判股票市场和债券市场相对投资收益的周期性特征开展战略资产配置。</p> <p>2、战术性组合调整</p> <p>本基金将从资金与流动性、市场交易特征和市场结构特征等层面开展战术资产配置，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，以达到控制风险、增加收益的目的。</p> <p>为进一步增强组合收益并控制最大回撤，本基金可根据对市场的判断对战略资产配置方案进行调整，权益类资产占基金资产的比例上限不超过 25%，下限不低于 10%。</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>（二）基金投资策略</p> <p>在基金组合构建中，本基金将主要采用分类基金优选的方法。在各个基金类别内部，我们将采用定量分析和定性分析相结合的研究方法，综合评估各基金的超额收益、稳定性、持续性和综合费率等，精选投资风格稳健、前瞻性的领先布局和持续超越市场的基金。</p> <p>在偏股型基金选择上，股票型和混合型基金作为主要的权益持仓，我们将两个子类别合并为偏股型基金考察，其中，本基金投资于混合型基金时，有以下两个标准：1）基金合同中明确股票资产占基金资产比例在 60%以上；或 2）最近四个季度季报中的实际股票资产占基金资产比例全部在 60%以上。</p> <p>通过定量分析，本基金将剔除上一年度业绩排名在后 20% 的基金，基金经理更换时可除外。本基金重点考察基金的超额收益、波动性、夏普比率、信息比率、业绩持续性和稳定性等方面。通过定性分析，本基金将考虑基金管理公司的综合评价与基金自身评价。对于基金公司评价，本基金重点考察基金公司的基本情况、投资管理能力、稳定性与合规情况和调研可获得性。主要包括对于基金公司的成立年限、旗下公募基金总规模、公司股权分布特征、高管人员、产品线丰富程度、总体业绩、投研稳定性、研究实力、投研配合程度、合规情况、是否接受 FOF 管理人调研等方面。对于基金自身评价，主要考察投资约束、现任基金经理观点的前瞻性、成功率、持续性、操作贯彻度、适合风格特征和交易贡献等方面。</p> <p>在债券型基金选择上，重点考察各基金相对于中债综合指数的超额收益。通过定量分析，结合基金的年报、中期报告和季报，将超额收益再分解为券种配置收益、个券选择收益等，考察分解后的超额收益是否显著和持续。通过定性分析，我们将对重点基金进行定期调研。从基金经理层面，考察观点的前瞻性、成功率、持续性和操作贯彻度；从公司投研支持层面，考察利率研究和信用研究的支持力度。</p> <p>在货币市场基金选择上，我们将货币市场基金作为流动性管理的重要工具。结合货币市场基金整体业绩持续性较好的情况，本基金主要选择平均收益率较高、规模较大、综合费率偏低，且近两年内运作稳定的货币市场基金。</p> <p>在商品型基金选择上，重点选择具备有效抵御通胀，与其他资产的相关度低的基金。</p> <p>在上市的 ETF、LOF 的套利投资方面，通过量化套利策略以及先进的交易手段，及时捕捉市场的折溢价机会。</p> <p>在公募 REITs 的选择上，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</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                        |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                 | <p>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。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>在股票投资限额内，本基金将在严格控制投资风险前提下参与股票资产投资。本基金将综合运用中银基金股票研究分析方法和其它投资分析工具，充分发挥研究团队主动选股优势，自下而上精选具有投资潜力的股票构建投资组合。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>在大类资产配置的基础上，本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略。力争做到保证基金资产的流动性把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，精选个券，控制风险，提高基金资产的使用效率和投资收益。</p> <p>（五）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。</p> |                        |
| 业绩比较基准          | 中证股票型基金指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                        |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型基金中基金（FOF），预期风险和预期收益低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                        |
| 基金管理人           | 中银基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                        |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                        |
| 下属两级基金的基金简称     | 中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y |
| 下属两级基金的交易代码     | 006303                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 017278                 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 277,668,473.57 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 17,669,228.85 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<br>(2026年4月1日-2026年6月30日) |                            |
|----------------|-------------------------------|----------------------------|
|                | 中银安康稳健养老目标<br>一年持有混合（FOF）A    | 中银安康稳健养老目标<br>一年持有混合（FOF）Y |
| 1.本期已实现收益      | 241,190.42                    | 51,550.64                  |
| 2.本期利润         | 5,403,609.64                  | 741,361.95                 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0397                        | 0.0436                     |
| 4.期末基金资产净值     | 343,949,001.90                | 22,086,818.10              |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2387                        | 1.2500                     |

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、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。

### 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

##### 1、中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）A：

| 阶段            | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|---------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月         | 3.55%      | 0.25%         | 4.19%          | 0.28%                 | -0.64% | -0.03% |
| 过去六个月         | 3.39%      | 0.30%         | 4.04%          | 0.26%                 | -0.65% | 0.04%  |
| 过去一年          | 8.06%      | 0.26%         | 7.11%          | 0.23%                 | 0.95%  | 0.03%  |
| 过去三年          | 11.10%     | 0.22%         | 12.39%         | 0.24%                 | -1.29% | -0.02% |
| 自基金合同<br>生效日起 | 9.85%      | 0.22%         | 10.57%         | 0.23%                 | -0.72% | -0.01% |

##### 2、中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y：

| 阶段            | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|---------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月         | 3.62%      | 0.25%         | 4.19%          | 0.28%                 | -0.57% | -0.03% |
| 过去六个月         | 3.52%      | 0.30%         | 4.04%          | 0.26%                 | -0.52% | 0.04%  |
| 过去一年          | 8.34%      | 0.26%         | 7.11%          | 0.23%                 | 1.23%  | 0.03%  |
| 过去三年          | 12.03%     | 0.22%         | 12.39%         | 0.24%                 | -0.36% | -0.02% |
| 自基金合同<br>生效日起 | 12.34%     | 0.22%         | 12.59%         | 0.22%                 | -0.25% | 0.00%  |

#### 3.2.2 自基金转型以来基金份额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

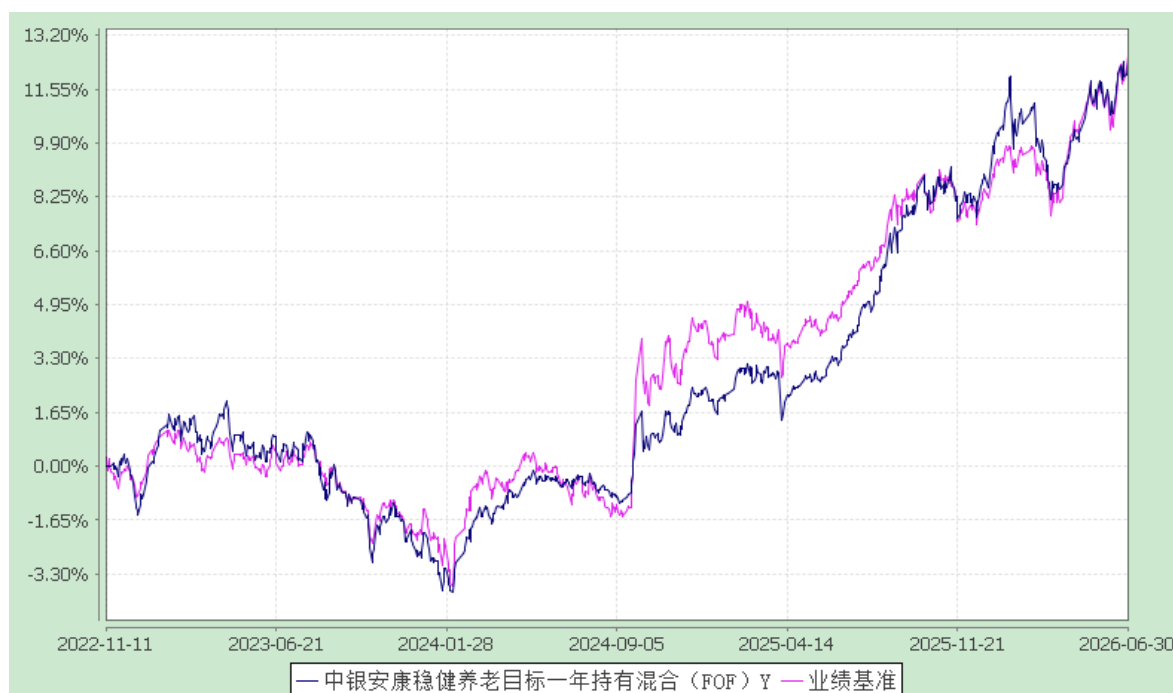
中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

份额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8月26日至2026年6月30日)

1. 中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）A:



2. 中银安康稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y:



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## §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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 姚卫巍 | 基金经理 | 2024-09-20  | -    | 21     | 管理学硕士。曾任中银基金管理有限公司风险管理、浦银安盛基金管理有限公司风险管理、华泰证券研究所高级策略分析师、浦银安盛基金管理有限公司研究员、FOF 基金经理。2022 年加入中银基金管理有限公司，2023 年 3 月至 2024 年 8 月任中银慧泽积极基金基金经理，2023 年 3 月至今任中银慧泽平衡基金基金经理，2023 年 3 月至 2026 年 2 月任中银慧泽稳健基金基金经理，2024 年 3 月至 2026 年 2 月任中银睿泽稳健基金基金经理，2024 年 9 月至今任中银养老 2050 基金基金经理，2024 年 9 月至今任中银养老 2035 基金基金经理，2024 年 9 月至今任中银安康平衡养老基金基金经理，2024 年 9 月至今任中银添禧丰禄稳健养老基金基金经理，2024 年 9 月至今任中银安康稳健养老基金基金经理。具备基金从业资格。 |
| 柳洋  | 基金经理 | 2025-08-01  | -    | 10     | 金融硕士。2017 年加入中银基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、专户投资经理。2024 年 8 月至 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                     |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>年9月任中银慧泽积极基金基金经理，2024年8月至今任中银慧泽稳健基金基金经理，2024年8月至今任中银睿泽稳健基金基金经理，2025年8月至今任中银添禧丰禄稳健养老基金基金经理，2025年8月至今任中银安康稳健养老基金基金经理。具备基金从业资格。</p> |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，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，本基金运作合法合规，无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投

投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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 报告期内基金投资策略和运作分析

#### 1. 宏观经济分析

全球宏观方面，二季度地缘冲突的影响边际有所钝化，资产价格波动更多由各国经济数据的相对强弱驱动。美国方面，经济韧性超预期与通胀粘性反复拉锯，美联储货币政策谨慎观望，维持利率不变但表态偏鹰，市场转向加息预期，交易逻辑在"软着陆"与"不着陆"之间反复摇摆。

国内宏观方面，围绕十五五纲要规划和两会部署，坚持正确政绩观的引导，有序推进经济高质量发展。宏观调控政策保持连续稳定，财政政策强调固本增效，货币政策保持适度宽松。经济结构方面，AI 等新兴产业对出口、投资、价格等因素的贡献进一步抬升，传统动能在一季度发力后边际有所放缓。价格方面通胀读数呈上升趋势，对名义 GDP 增速的贡献抬升。整体上，中国经济仍然呈现出很强的活力与韧性，科技创新、产业升级与内需潜力释放仍在不断进行和强化过程中。

#### 2. 市场回顾

股票市场方面，在中东局势趋向缓和、全球 AI 产业蓬勃发展的背景下，2026 年二季度 A 股市场震荡回升，结构性行情特征明显。从主要宽基指数来看，科创板综合指数和创业板综合指数大幅领涨，二季度分别上涨 55.71%和 36.35%。上证综合指数先扬后抑，在创近年新高后震荡回落，二季度上涨 5.20%。债券市场方面，二季度债市整体上涨，结构上利率债表现好于信用债。其中，中债总财富指数上涨 1.17%，中债银行间国债财富指数上涨 1.18%，中债企业债总财富指数上涨 0.74%。在收益率曲线方面，10 年国债收益率下行 8.41bps，10 年国债与 1 年国债期限利差走扩 1.54bps，30 年国债与 10 年国债期限利差收窄 3.20bps。可转债方面，二季度中证转债指数上涨 3.70%。

#### 3. 运行分析

在本季度中，组合权益仓位运作较前期有所提升。结构上，权益部分在外部宏观地缘冲突有所缓和的背景下，主要增配科技成长和先进制造方向，并伴随市场演绎逐步对组合进行再平衡，继续观察外部宏观和产业趋势变化。债基方面伴随市场阶段性表现，优化品种，整体保持中性稳健配置。

近期外部地缘冲突有所降级，地缘对油价、通胀预期、全球货币政策预期的制约和冲击有所缓释。国内围绕十五五纲要规划和两会部署，坚持正确政绩观的引导，有序推进经济高质量发展，政策方面保持定力，货币政策保持适度宽松。重点聚焦发展新质生产力和推进科技创新。权益市场，伴随外部宏观地缘冲突降级，市场或整体处于震荡上行期，预计以结构性行情为主，后续地缘冲突或仍存脉冲式影响，但影响幅度或逐步减小。中国在能源、制造业稳定性等方面或仍具备相对优势，应对外部冲击或更具韧性。中期维度，在决策层持续稳定和活跃资本市场决心的假设下，十五五规划开局年、泛 AI 产业趋势与中国制造业优势产业共振，预计相关成长板块的投资机会值得重点关注；在阶段性的地缘冲突脉冲扰动全球经济、通胀预期的环境中，与之相关的安全、能源、资源方向也值得维持重视；另一方面，低利率环境的绝对收益配置需求下，红利稳健类资产或仍然具备底仓配置价值。短期维度，结构性行情之下，市场分化和波动有所加剧，或存在演绎风格再平衡的可能。债券资产方面，经济基本面近期有所分化，同时资金面边际或有所缓解，维持中性观点和稳健配置。后续将根据股债资产表现动态调整组合结构，在稳健配置的基础上，兼顾波动控制，把握股债资产阶段性机会，提升组合配置灵活度。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 3.55%，同期业绩比较基准收益率为 4.19%。

报告期内，本基金 Y 类份额净值增长率为 3.62%，同期业绩比较基准收益率为 4.19%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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  | 295,752,842.55 | 77.76        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   |                   |                |        |
| 3 | 固定收益投资            | 7,044,459.45   | 1.85   |
|   | 其中：债券             | 7,044,459.45   | 1.85   |
|   | 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      | 20,301,322.01  | 5.34   |
| 7 | 其他各项资产            | 57,222,332.11  | 15.05  |
| 8 | 合计                | 380,320,956.12 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

## 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 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      | 7,044,459.45 | 1.92         |
| 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        | 7,044,459.45 | 1.92         |

## 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<br>(%) |
|---|--------|----------|--------|--------------|-------------|
| 1 | 019835 | 26 国债 09 | 40,000 | 4,006,583.01 | 1.09        |
| 2 | 019785 | 25 国债 13 | 30,000 | 3,037,876.44 | 0.83        |

#### 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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

#### 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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

#### 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易方达基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司在报告编制日前一年内受到监管机构的行政处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。其他前十名证券的发行主体无受到公开谴责、处罚的情况。报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

##### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称        | 金额(元)         |
|----|-----------|---------------|
| 1  | 存出保证金     | 12,567.72     |
| 2  | 应收证券清算款   | 7,078,722.10  |
| 3  | 应收股利      | -             |
| 4  | 应收利息      | -             |
| 5  | 应收申购款     | 50,122,397.27 |
| 6  | 其他应收款     | -             |
| 7  | 应收销售服务费返还 | 8,645.02      |
| 8  | 其他        | -             |
| 9  | 合计        | 57,222,332.11 |

#### 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

本基金前十名股票未存在流通受限情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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  | 016718 | 中银中短债债券 C   | 契约型开放式 | 17,234,628.47 | 18,920,175.13 | 5.17%     | 是                      |
| 2  | 024720 | 中银中高等级债券 D  | 契约型开放式 | 15,564,701.07 | 17,774,888.62 | 4.86%     | 是                      |
| 3  | 511360 | 海富通中证短融 ETF | 交易型开放式 | 154,200.00    | 17,518,662.00 | 4.79%     | 否                      |
| 4  | 018581 | 中银纯债债券 D    | 契约型开放式 | 11,523,970.69 | 14,197,531.89 | 3.88%     | 是                      |

|    |        |               |            |               |               |       |   |
|----|--------|---------------|------------|---------------|---------------|-------|---|
| 5  | 021430 | 富国投资级信用债债券型 E | 契约型<br>开放式 | 13,055,259.09 | 14,193,677.68 | 3.88% | 否 |
| 6  | 013449 | 广发景宁纯债债券 C    | 契约型<br>开放式 | 11,566,541.11 | 13,966,598.39 | 3.82% | 否 |
| 7  | 019606 | 易方达富惠纯债债券 D   | 契约型<br>开放式 | 9,802,463.64  | 10,022,038.83 | 2.74% | 否 |
| 8  | 675113 | 西部利得汇享债券 C    | 契约型<br>开放式 | 7,224,527.61  | 9,934,447.92  | 2.71% | 否 |
| 9  | 010172 | 中银新回报混合 C     | 契约型<br>开放式 | 5,302,407.31  | 9,917,092.39  | 2.71% | 是 |
| 10 | 013380 | 景顺长城景泰纯利债券 C  | 契约型<br>开放式 | 8,338,438.81  | 9,916,071.43  | 2.71% | 否 |

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用<br>(2026 年 4 月 1 日至 2026 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         | 8,999.87                                  | -                               |
| 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） | 59,606.31                                 | 19,439.14                       |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 184,588.00                                | 48,498.57                       |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 42,102.16                                 | 13,122.27                       |

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 and 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

本报告期持有的基金没有发生重大影响事件。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目            | 中银安康稳健养老目标<br>一年持有混合（FOF）A | 中银安康稳健养老目标<br>一年持有混合（FOF）Y |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 58,565,000.99              | 16,627,512.69              |
| 本报告期基金总申购份额   | 228,135,940.64             | 1,564,758.49               |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 9,032,468.06               | 523,042.33                 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -                          | -                          |
| 本报告期期末基金份额总额  | 277,668,473.57             | 17,669,228.85              |

## §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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 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，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

## §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

| 投资者<br>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 | 期初份<br>额 | 申购份<br>额 | 赎回份额 | 持有份额       | 份额占比 |

|                                                                                                                                                                                                                 |   |                   |               |      |      |               |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
|                                                                                                                                                                                                                 |   | 20%的时间区间          |               |      |      |               |         |
| 机构                                                                                                                                                                                                              | 1 | 20260401-20260421 | 19,127,172.36 | 0.00 | 0.00 | 19,127,172.36 | 6.4764% |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                          |   |                   |               |      |      |               |         |
| 本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险；（4）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险。 |   |                   |               |      |      |               |         |

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银安康稳健养老目标一年定期开放混合型基金中基金（FOF）变更注册为中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的文件；
- 2、《中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、关于申请中银安康稳健养老目标一年定期开放混合型基金中基金（FOF）变更注册为中银安康稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）之法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

### 10.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司  
二〇二六年七月二十一日