# 南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）
# 2026年中期报告

2026年06月30日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026年8月31日

# §1 重要提示及目录

## 1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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2026年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

# 目录

§1 重要提示及目录.....1
1.1 重要提示.....1
1.2 目录.....2
§2 基金简介.....4
2.1 基金基本情况.....4
2.2 基金产品说明.....4
2.3 基金管理人和基金托管人.....5
2.4 信息披露方式.....5
2.5 其他相关资料.....5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....5
3.1 主要会计数据和财务指标.....5
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....11
§5 托管人报告.....11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....12
6.1 资产负债表.....12
6.2 利润表.....13
6.3 净资产变动表.....15
6.4 报表附注.....17
§7 投资组合报告.....41
7.1 期末基金资产组合情况.....41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....45
7.6 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.....45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....45
7.8 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贵金属投资明细.....46
7.9 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.....46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....46

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....46
7.12 本报告期投资基金情况.....46
7.13 投资组合报告附注.....52
§8 基金份额持有人信息.....52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....53
8.2 盈利投资者数量占比.....53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....54
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....54
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况.....54
§9 开放式基金份额变动.....54
§10 重大事件揭示.....55
10.1 基金份额持有人大会决议.....55
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....55
10.4 基金投资策略的改变.....55
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....55
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况.....55
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....55
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况.....56
10.9 其他重大事件.....57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....57
11.1 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.....57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....57
§12 备查文件目录.....57
12.1 备查文件目录.....57
12.2 存放地点.....58
12.3 查阅方式.....58

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金名称 | 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF） | |
| 基金简称 | 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF） | |
| 基金主代码 | 018514 | |
| 交易代码 | 018514 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2023 年 9 月 5 日 | |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 57,111,622.14 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）A | 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）Y |
| 下属分级基金的交易代码 | 018514 | 025394 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 53,152,659.92 份 | 3,958,962.22 份 |

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为 2045 年 12 月 31 日。本基金通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平，以寻求基金资产的长期稳健增值。目标日期到达后，本基金将在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金定位为目标日期基金，在组合构建中强调风险收益比的合理优化，将纪律性和科学性结合起来，建立较全面的资产、个券投资价值评价体系，不断优化投资组合配置。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准：X *中证偏股型基金指数收益率+（100%-X）*中债综合指数收益率<br>（基金合同生效之日至 2033.12.31，X=50%；<br>2034.1.1-2037.12.31，X=40%<br>2038.1.1-2041.12.31，X=30%<br>2042.1.1-2045.12.31，X=20%<br>2046.1.1 起，X=15%） |
| 风险收益特征 | 本基金属于目标日期型基金中基金，2045 年 12 月 31 日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止，本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近一般的混合型基金，随着目标日期的临近，本基金逐步发展为低风险混合型 |

| | |
|---|---|
| | 基金中基金。目标日期到达后，本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小，但高于债券型基金和货币市场基金。<br>本基金可投资港股通标的股票，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。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 南方基金管理股份有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 鲍文革 | 郭明 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | （010）66105799 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95588 |
| 传真 | | 0755-82763889 | （010）66105798 |
| 注册地址 | | 深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼 | 北京市西城区复兴门内大街55号 |
| 办公地址 | | 深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼 | 北京市西城区复兴门内大街55号 |
| 邮政编码 | | 518017 | 100140 |
| 法定代表人 | | 周易 | 廖林 |

## 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报 |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | http://www.nffund.com |
| 基金中期报告置备地点 | 基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有） |

## 2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|---|---|---|
| 注册登记机构 | 南方基金管理股份有限公司 | 深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼 |

# §3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2026年1月1日 - 2026年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 1,614,729.29 |
| 本期利润 | 8,744,071.90 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1651 |
| 本期加权平均净值利润率 | 12.64% |
| 本期基金份额净值增长率 | 13.27% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 6,357,122.36 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1196 |
| 期末基金资产净值 | 74,896,903.94 |
| 期末基金份额净值 | 1.4091 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2026年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 40.91% |

2、南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2026年1月1日 - 2026年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 93,970.60 |
| 本期利润 | 533,844.19 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1729 |
| 本期加权平均净值利润率 | 13.17% |
| 本期基金份额净值增长率 | 13.49% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 490,904.77 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1239 |
| 期末基金资产净值 | 5,596,395.33 |
| 期末基金份额净值 | 1.4136 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2026年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 18.01% |

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

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；

对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数；

本基金从2025年9月3日起新增Y类份额，Y类份额自2025年9月4日起存续。

本基金T日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于T+3日公告。

## 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

南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）A

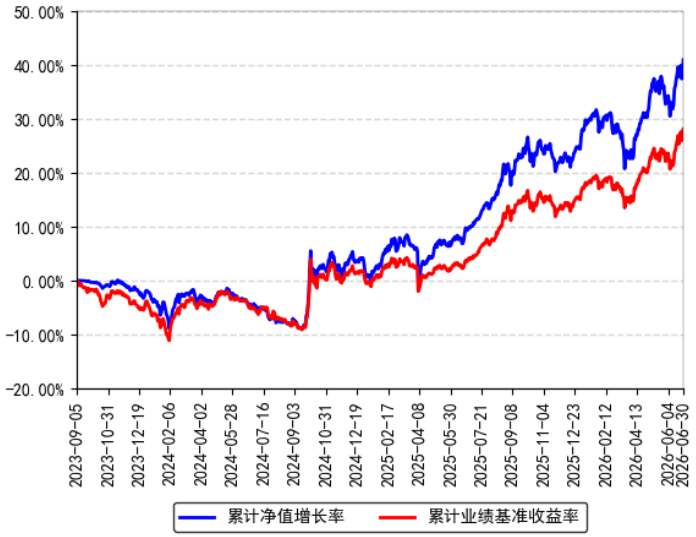
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 14.96% | 0.99% | 11.97% | 0.74% | 2.99% | 0.25% |
| 过去六个月 | 13.27% | 0.95% | 11.35% | 0.69% | 1.92% | 0.26% |
| 过去一年 | 28.46% | 0.82% | 23.19% | 0.62% | 5.27% | 0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | 40.91% | 0.73% | 28.07% | 0.62% | 12.84% | 0.11% |

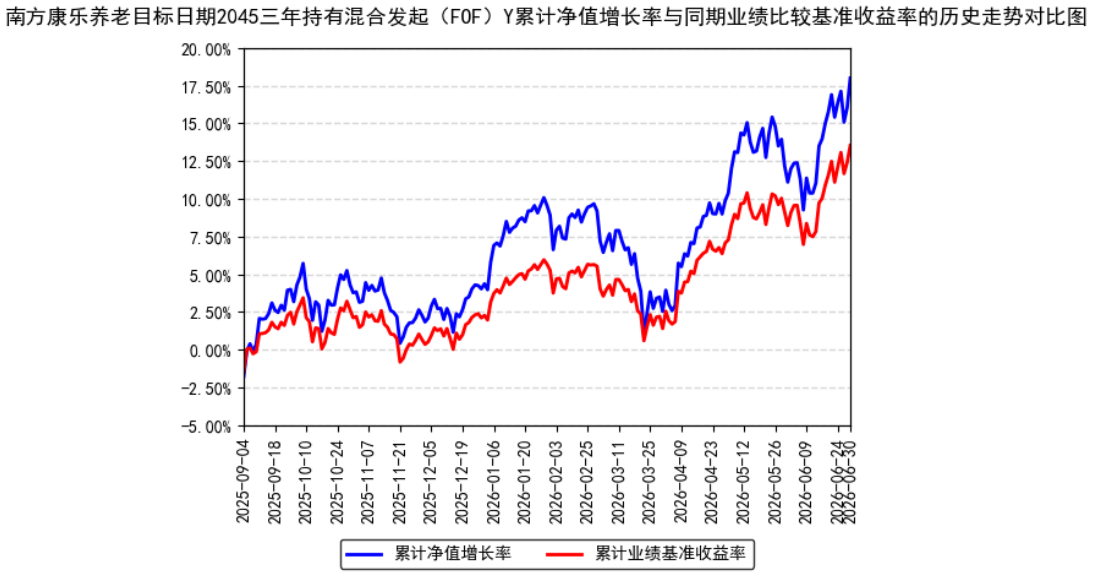
南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）Y

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 15.08% | 0.99% | 11.97% | 0.74% | 3.11% | 0.25% |
| 过去六个月 | 13.49% | 0.95% | 11.35% | 0.69% | 2.14% | 0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 18.01% | 0.87% | 13.54% | 0.66% | 4.47% | 0.21% |

### 3.2.2 自基金合同生效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

南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）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对比图






注：本基金从 2025 年 9 月 3 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2025 年 9 月 4 日起存续。

# §4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 鲁炳良 | 本基金基金经理 | 2023 年 9 月 5 日 | - | 15 年 | 中国国籍，上海财经大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾就职于建设银行、申银万国证券研究所、中国平安人寿保险投资管理中心，历任产品经理、基金 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 产品分析师、投资经理等。2018年6月加入南方基金；2022年4月1日至2025年10月24日，任南方浩泰平衡优选一年持有混合（FOF）基金经理；2018年12月21日至今，任南方养老2035基金经理；2019年12月3日至今，任南方养老2030基金经理；2020年7月29日至今，任南方养老2040基金经理；2022年3月23日至今，任南方养老目标2050五年持有混合发起（FOF）基金经理；2022年4月7日至今，任南方富祥稳健养老目标一年持有混合（FOF）基金经理；2023年1月17日至今，任南方养老目标2060五年持有混合发起（FOF）基金经理；2023年2月27日至今，任南方浩祥3个月持有债券发起（FOF）基金经理；2023年3月28日至今，任南方养老目标2055五年持有混合发起（FOF）基金经理；2023年9月5日至今，任南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）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，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

## 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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工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基金和投资组合。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占优比也没有明显异常，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内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%的交易次数为24次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年A股市场整体呈现"科技领涨、震荡抬升"的结构性行情。年初跨年行情延续，沪指春季行情活跃；三月受中东地缘冲突冲击，市场风险偏好骤降，主要指数回调；此后随着局势缓和与科技股强势回暖，市场逐步修复上行。整个上半年最鲜明的特征是极致的结构性分化——人工智能产业链成为贯穿全场的投资主线，半导体、光通信、算力硬件等科技赛道在所有板块中涨幅居前，科创50指数领涨各主要股指；而大消费、金融等传统板块则走势疲软，白酒等板块小幅下跌。市场风格上，成长与小盘明显占优，资金高度聚焦于AI资本开支、国产替代等产业趋势方向，K型分化愈发显著。整体来看，上半年A股交出了一份成长风格鲜明、但板块冷热不均的半年答卷。

组合上半年超配权益类资产，在保持风格整体偏均衡的情况下增加了科技方向的配置比例。债券方面，则通过优选债券型基金作为组合的低波动资产，获得票息收入。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A份额净值为1.4091元，报告期内，份额净值增长率为13.27%，同期业绩基准增长率为11.35%；本基金Y份额净值为1.4136元，报告期内，份额净值增长率为13.49%，同期业绩基准增长率为11.35%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看，A股或将继续震荡行情。国内宏观景气整体平稳，消费、地产链等内需板块盈利预期持续偏弱，而AI相关高端制造出口与产业景气度持续验证，行业间盈利预期分化显著；叠加短期市场交易情绪亢奋、换手率维持高位，进一步放大了板块间的走势分化与波动。另外，当前A股整体估值不高，盈利增速改善，短期大幅下跌风险不高。海外端来看，全球AI资本开支周期仍在上行通道，算力、半导体、存储、PCB、光模块及上游材料景气度持续兑现，对A股相关供应链形成基本面支撑；但海外通胀粘性、美联储偏鹰预期叠加地缘与油价扰动，仍可能推升美债利率，对科技板块估值形成阶段性压制。整体来看，A股指数

层面难有系统性行情，大概率维持震荡格局，如果科技短期出现调整，资金可能进入其他高景气但不拥挤的赛道。结构层面，三季度更适合沿AI产业链寻找景气仍高、但位置和拥挤度相对更低的扩散方向。同时财报季临近，市场短期可能会聚焦锂电等中报有业绩支撑的方向，而传统行业受制于内需偏弱的困境，景气度偏弱。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、指数研究部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

不适用。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的本基金2026年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

# §6 中期财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

报告截止日：2026年6月30日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末2026年6月30日 | 上年度末2025年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 327,105.08 | 103,877.61 |
| 结算备付金 | | 23,616.49 | 15,102.79 |
| 存出保证金 | | 4,358.58 | 5,389.61 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 79,742,047.70 | 68,032,801.14 |
| 其中：股票投资 | | 9,966,784.81 | 9,850,196.52 |
| 基金投资 | | 65,907,671.57 | 54,745,736.02 |
| 债券投资 | | 3,867,591.32 | 3,436,868.60 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 债权投资 | | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - |
| 其他权益工具投资 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应收清算款 | | 581,007.67 | - |
| 应收股利 | | 10,496.00 | 17,958.48 |
| 应收申购款 | | 135,845.42 | 121,458.06 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | 530.68 | 1,735.67 |
| 资产总计 | | 80,825,007.62 | 68,298,323.36 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末2026年6月30日 | 上年度末2025年12月31日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付清算款 | | 238,505.54 | 0.90 |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 37,775.64 | 36,636.16 |
| 应付托管费 | | 7,366.90 | 6,885.53 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 42.67 | 72.61 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.6 | 48,017.60 | 92,545.14 |
| 负债合计 | | 331,708.35 | 136,140.34 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.7 | 57,111,622.14 | 54,790,906.45 |
| 其他综合收益 | | - | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.8 | 23,381,677.13 | 13,371,276.57 |
| 净资产合计 | | 80,493,299.27 | 68,162,183.02 |
| 负债和净资产总计 | | 80,825,007.62 | 68,298,323.36 |

注：报告截止日2026年6月30日，南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A份额净值1.4091元，基金份额总额53,152,659.92份；南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y份额净值1.4136元，基金份额总额3,958,962.22份；总份额合计57,111,622.14份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2026年1月1日至2026年6月30日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期2026年1月1日 | 上年度可比期间2025 |
|---|---|---|---|

| | | 至2026年6月30日 | 年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | | 9,593,384.73 | 3,685,823.18 |
| 1.利息收入 | | 889.86 | 627.47 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.9 | 889.86 | 627.47 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 2,018,038.76 | 1,569,586.23 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | 1,134,650.16 | 598,967.87 |
| 基金投资收益 | 6.4.7.11 | 739,690.37 | 833,482.78 |
| 债券投资收益 | 6.4.7.12 | 30,876.50 | 6,097.03 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 112,821.73 | 131,038.55 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 7,569,216.20 | 2,107,653.21 |
| 4.汇兑收益（损失以“－”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 5,239.91 | 7,956.27 |
| 减：二、营业总支出 | | 315,468.64 | 255,145.49 |
| 1.管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 227,374.48 | 176,019.99 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2.托管费 | 6.4.10.2.2 | 42,686.42 | 31,361.09 |
| 3.销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4.投资顾问费 | | - | - |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.信用减值损失 | 6.4.7.19 | - | - |
| 7.税金及附加 | | 481.95 | 2,910.64 |
| 8.其他费用 | 6.4.7.20 | 44,925.79 | 44,853.77 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 9,277,916.09 | 3,430,677.69 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 9,277,916.09 | 3,430,677.69 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 9,277,916.09 | 3,430,677.69 |

## 6.3 净资产变动表

会计主体：南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 54,790,906.45 | - | 13,371,276.57 | 68,162,183.02 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 54,790,906.45 | - | 13,371,276.57 | 68,162,183.02 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | 2,320,715.69 | - | 10,010,400.56 | 12,331,116.25 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 9,277,916.09 | 9,277,916.09 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | 2,320,715.69 | - | 732,484.47 | 3,053,200.16 |
| 其中：1.基金申购款 | 2,320,715.69 | - | 732,484.47 | 3,053,200.16 |
| 2.基金赎回款 | - | - | - | - |
| （三）、本期向基金份额持有 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | | | | |
| （四）、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 57,111,622.14 | - | 23,381,677.13 | 80,493,299.27 |
| 项目 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | | | |
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 52,268,440.82 | - | 1,637,248.14 | 53,905,688.96 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 52,268,440.82 | - | 1,637,248.14 | 53,905,688.96 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | 37,503.05 | - | 3,432,838.31 | 3,470,341.36 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 3,430,677.69 | 3,430,677.69 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | 37,503.05 | - | 2,160.62 | 39,663.67 |
| 其中：1.基金申购款 | 37,503.05 | - | 2,160.62 | 39,663.67 |
| 2.基金赎回款 | - | - | - | - |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| （四）、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 52,305,943.87 | - | 5,070,086.45 | 57,376,030.32 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____杨小松___　　____蔡忠评_____　　____徐超____

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]637 号《关于准予南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)注册的批复》注册，由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 52,231,468.57 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第 0446 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》于 2023 年 9 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 52,265,278.83 份基金份额，其中认购资金利息折合 33,810.26 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,000,000.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

本基金每份基金份额的锁定期指从基金合同生效日或基金份额申购申请日起，至基金合同生效日或基金份额申购申请日三年后的年度对日的前一日(不含对日)。在锁定期内，基金份额持有人不能提出赎回申请，锁定期届满后的下一个工作日起可以提出赎回申请，若基金份额申购申请日至目标日期不满一个锁定期，目标日期到达后可以提出赎回申请。目标日期到达后即 2046 年 1 月 1 日起，本基金名称变更为“南方康乐混合型基金中基金(FOF)”，本基金不再设置每份基金份额的锁定期。

根据本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2025 年 9 月 3 日发布的《南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)增加个人养老金单独份额类别并修改基金合同的公告》以及更新后的《南方康乐养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定，本基金增设针对个人养老金投资基金业务的 Y 类基金份额，原基金份额转换为 A 类基金份额。本基金根据业务类型及申购费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取前端申购费用的基金份额，称为 A 类基金份额；投资人通过个人养老金资金账户申购的基金份额类别(个人养老金相关制度另有规定的除外)，且不计提销售服务费的基金份额，称为 Y 类基金份额。本基金 A 类和 Y 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 Y 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定，本基金投资于依法发行或上市的基金、股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(含QDII基金、香港互认基金、公开募集基础设施证券投资基金)、股票(包含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证及港股通标的股票)、债券(包括国内依法发行的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款以及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：80%以上基金资产投资于其他经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额。本基金投资于股票(含存托凭证)、股票型基金、混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)等品种的比例合计原则上不超过基金资产的60%；投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%；投资于商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)的比例不超过基金资产的10%；投资于QDII 基金和香港互认基金的比例不超过基金资产的20%。本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金阶段性的资产配置如下表所示：

| 时间段 | 权益类资产(包括股票、股票型基金、混合型基金)比例 |
|---|---|
| 基金合同生效之日至2033年12月31日 | 35%-60% |
| 2034年1月1日至2037年12月31日 | 25%-50% |
| 2038年1月1日至2041年12月31日 | 15%-40% |
| 2042年1月1日至2045年12月31日 | 5%-30% |
| 2046年1月1日起 | 0-30% |

本基金的业绩比较基准如下表所示：

| 时间段 | 业绩比较基准 |
|---|---|
| 基金合同生效之日至2033年12月31日 | 中证偏股型基金指数收益率 × 50% + 中债综合指数收益率 × 50% |
| 2034年1月1日至2037年12月31日 | 中证偏股型基金指数收益率 × 40% + 中债综合指数收益率 × 60% |
| 2038年1月1日至2041年12月31日 | 中证偏股型基金指数收益率 × 30% + 中债综合指数收益率 × 70% |
| 2042年1月1日至2045年12月31日 | 中证偏股型基金指数收益率 × 20% + 中债综合指数收益率 × 80% |

| | |
|---|---|
| 2046年1月1日起 | 中证偏股型基金指数收益率 ×15%＋中债综合指数收益率 ×85% |

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号——年度报告和中期报告》《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，发起式基金的基金合同生效三年后，若基金资产净值低于人民币两亿元的，基金合同自动终止。于本期末，本基金的基金合同将于未来12个月内生效满三年，本基金的管理人预计基金资产净值届时将高于人民币两亿元，故本财务报表以持续经营为基础编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财

政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2026年6月30日 |
|---|---|
| 活期存款 | 327,105.08 |
| 等于：本金 | 327,054.33 |
| 加：应计利息 | 50.75 |
| 减：坏账准备 | - |
| 定期存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 其中：存款期限1个月以内 | - |
| 存款期限1-3个月 | - |
| 存款期限3个月以上 | - |
| 其他存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 合计 | 327,105.08 |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末2026年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 6,504,482.32 | - | 9,966,784.81 | 3,462,302.49 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 3,817,575.00 | 38,321.98 | 3,867,591.32 | 11,694.34 |
| | 银行间市场 | - | - | - | - |
| | 合计 | 3,817,575.00 | 38,321.98 | 3,867,591.32 | 11,694.34 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | 53,697,369.00 | - | 65,907,671.57 | 12,210,302.57 |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 64,019,426.32 | 38,321.98 | 79,742,047.70 | 15,684,299.40 |

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

### 6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2026年6月30日 |
|---|---|
| 应收利息 | - |
| 其他应收款 | 530.68 |
| 待摊费用 | - |
| 合计 | 530.68 |

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2026年6月30日 |
|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 3,386.62 |
| 其中：交易所市场 | 3,386.62 |
| 银行间市场 | - |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 44,630.98 |
| 合计 | 48,017.60 |

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | | |
|---|---|---|
| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 52,548,429.49 | 52,548,429.49 |
| 本期申购 | 604,230.43 | 604,230.43 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 53,152,659.92 | 53,152,659.92 |

| 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）Y | | |
|---|---|---|
| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 2,242,476.96 | 2,242,476.96 |
| 本期申购 | 1,716,485.26 | 1,716,485.26 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 3,958,962.22 | 3,958,962.22 |

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

| 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）A | | | |
|---|---|---|---|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 4,679,387.28 | 8,141,134.59 | 12,820,521.87 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 4,679,387.28 | 8,141,134.59 | 12,820,521.87 |
| 本期利润 | 1,614,729.29 | 7,129,342.61 | 8,744,071.90 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 63,005.79 | 116,644.46 | 179,650.25 |
| 其中：基金申购款 | 63,005.79 | 116,644.46 | 179,650.25 |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 6,357,122.36 | 15,387,121.66 | 21,744,244.02 |

| 南方康乐养老目标日期 2045 三年持有混合发起（FOF）Y | | | |
|---|---|---|---|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 203,816.36 | 346,938.34 | 550,754.70 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 203,816.36 | 346,938.34 | 550,754.70 |
| 本期利润 | 93,970.60 | 439,873.59 | 533,844.19 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 193,117.81 | 359,716.41 | 552,834.22 |
| 其中：基金申购款 | 193,117.81 | 359,716.41 | 552,834.22 |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 490,904.77 | 1,146,528.34 | 1,637,433.11 |

### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款利息收入 | 824.84 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 42.91 |
| 其他 | 22.11 |
| 合计 | 889.86 |

### 6.4.7.10 股票投资收益

### 6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 1,134,650.16 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | - |
| 股票投资收益——申购差价收入 | - |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | - |
| 合计 | 1,134,650.16 |

### 6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 7,339,575.31 |
| 减：卖出股票成本总额 | 6,195,052.32 |
| 减：交易费用 | 9,872.83 |
| 买卖股票差价收入 | 1,134,650.16 |

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

### 6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|

| | |
|---|---|
| 卖出/赎回基金成交总额 | 18,687,944.97 |
| 减：卖出/赎回基金成本总额 | 17,941,524.16 |
| 减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额 | 3,925.60 |
| 减：交易费用 | 2,804.84 |
| 基金投资收益 | 739,690.37 |

注：上述交易费用（如有）包含基金买卖或申赎产生的交易费用。

### 6.4.7.12 债券投资收益

#### 6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 债券投资收益——利息收入 | 23,018.50 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 7,858.00 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 30,876.50 |

#### 6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 3,441,540.00 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 3,392,142.00 |
| 减：应计利息总额 | 41,540.00 |
| 减：交易费用 | - |
| 买卖债券差价收入 | 7,858.00 |

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

#### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

### 6.4.7.14 衍生工具收益

#### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

#### 6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 42,219.45 |
| 其中：证券出借权益补偿收入 | - |
| 基金投资产生的股利收益 | 70,602.28 |
| 合计 | 112,821.73 |

### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 7,569,216.20 |
| ——股票投资 | 1,905,129.29 |
| ——债券投资 | 3,536.34 |
| ——资产支持证券投资 | - |
| ——基金投资 | 5,660,550.57 |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| ——期货投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - |
| 合计 | 7,569,216.20 |

### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 基金赎回费收入 | - |
| 基金销售服务费返还收入 | 5,239.91 |
| 合计 | 5,239.91 |

### 6.4.7.18 持有基金产生的费用

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 12,274.96 |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元） | 181,354.39 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 36,703.42 |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费和应支付托管费为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

### 6.4.7.19 信用减值损失

无。

### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 审计费用 | 4,959.40 |
| 信息披露费 | 39,671.58 |
| 证券出借违约金 | - |
| 银行费用 | 226.00 |
| 其他 | 68.81 |
| 合计 | 44,925.79 |

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

无。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方、关联关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 南方基金管理股份有限公司（“南方基金”） | 基金管理人、登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |
| 华泰证券股份有限公司（“华泰证券”） | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比 |

| | | 例 | | 例 |
|---|---|---|---|---|
| 华泰证券 | 11,746,086.63 | 100.00% | 14,274,564.53 | 100.00% |

### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 华泰证券 | 3,803,475.00 | 100.00% | 2,792,690.00 | 100.00% |

### 6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

### 6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 华泰证券 | 17,913,979.92 | 100.00% | 27,617,255.49 | 100.00% |

### 6.4.10.1.5 权证交易

无。

### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 华泰证券 | 5,080.25 | 100.00% | 3,386.62 | 100.00% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 华泰证券 | 6,102.99 | 100.00% | 4,065.49 | 100.00% |

注：1.上述佣金费率参考市场价格确定。

2.该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 227,374.48 | 176,019.99 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 128,333.54 | 98,659.51 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 99,040.94 | 77,360.48 |

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。支付销售机构的客户维护费不因投资于基金管理人所管理的其他基金而调减，因此可能导致应支付基金管理人的净管理费为负。

支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。A类基金份额和Y类基金份额约定的年管理费率分别为0.90%和0.45%。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日A/Y类基金份额的基金资产净值扣除该类基金份额持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额×约定年费率÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 42,686.42 | 31,361.09 |

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。A类基金份额和Y类基金份额约定的年托管费率分别为0.150%和0.075%。其计算公式为：

日托管费＝前一日A/Y类基金份额的基金资产净值扣除该类基金份额持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额×约定年费率÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

无。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

#### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y |
| 报告期初持有的基金份额 | 10,009,334.26 | - |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 10,009,334.26 | - |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 17.53% | - |

| 项目 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y |
| 报告期初持有的基金份额 | 10,009,334.26 | - |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 10,009,334.26 | - |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 19.14% | - |

注：基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

#### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行 | 327,105.08 | 824.84 | 285,500.47 | 511.38 |

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有基金管理人南方基金管理股份有限公司所管理的公开募集证券投资基金，成本总额为人民币22,762,377.60元，估值总额为人民币25,696,273.48元，占本基金基金净资产的比例为31.92%（于上期末，本基金持有基金管理人南方基金管理股份有限公司所管理的公开募集证券投资基金，成本总额为人民币16,316,486.82元，估值总额为人民币19,058,531.96元，占本基金基金净资产的比例为27.96%）。

### 6.4.10.8.2 当期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

| 项目 | 本期2026年1月1日至2026年6月30日 | 上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日 |
|---|---|---|
| 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） | 5,239.91 | 7,956.27 |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元） | 71,293.60 | 51,766.30 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元） | 14,207.99 | 10,558.14 |
| 当期交易所交易基金产生的交易费（元） | 50.56 | 118.19 |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费和应支付托管费为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

### 6.4.11 利润分配情况

#### 6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

注：本期无。本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

### 6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为目标日期型基金中基金，2045 年 12 月 31 日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止，本基金的风险与收益水平将逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近一般的混合型基金，随着目标日期的临近，本基金逐步发展为低风险混合型基金中基金。目标日期到达后，本基金相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小，但高于债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金可投资港股通股票，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。本基金通过大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金，并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平，以寻求基金资产的长期稳健增值。目标日期到达后，本基金将在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，在场外申赎基金份额均通过该基金的基金管理人的直销柜台或经批准的其他销售机构办理，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金基于内部评价系统对基金管理公司及其管理基金的评级，将投资于管理规范、业绩优良的基金管理公司管理的基金。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品

种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本期末，本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在基金销售机构申购、赎回，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。在本基金开放日，本基金投资于流通受限基金不高于本基金资产净值的 10%；本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末2026年6月30日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 327,105.08 | - | - | - | 327,105.08 |
| 结算备付金 | 23,616.49 | - | - | - | 23,616.49 |
| 存出保证金 | 4,358.58 | - | - | - | 4,358.58 |
| 交易性金融资产 | 3,839,990.19 | - | 27,601.13 | 75,874,456.38 | 79,742,047.70 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | 581,007.67 | 581,007.67 |
| 应收股利 | - | - | - | 10,496.00 | 10,496.00 |
| 应收申购款 | 24,421.77 | - | - | 111,423.65 | 135,845.42 |
| 递延所得税资产 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | 530.68 | 530.68 |
| 资产总计 | 4,219,492.11 | - | 27,601.13 | 76,577,914.38 | 80,825,007.62 |
| 负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 负债 | | | | | |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付清算款 | - | - | - | 238,505.54 | 238,505.54 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 37,775.64 | 37,775.64 |
| 应付托管费 | - | - | - | 7,366.90 | 7,366.90 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 42.67 | 42.67 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 48,017.60 | 48,017.60 |
| 负债总计 | - | - | - | 331,708.35 | 331,708.35 |
| 利率敏感度缺口 | 4,219,492.11 | - | 27,601.13 | 76,246,206.03 | 80,493,299.27 |
| 上年度末2025年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 103,877.61 | - | - | - | 103,877.61 |
| 结算备付金 | 15,102.79 | - | - | - | 15,102.79 |
| 存出保证金 | 5,389.61 | - | - | - | 5,389.61 |
| 交易性金融资产 | 3,436,868.60 | - | - | 64,595,932.54 | 68,032,801.14 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | 17,958.48 | 17,958.48 |
| 应收申购款 | - | - | - | 121,458.06 | 121,458.06 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 递延所得税资产 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | 1,735.67 | 1,735.67 |
| 资产总计 | 3,561,238.61 | - | - | 64,737,084.75 | 68,298,323.36 |
| 负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付清算款 | - | - | - | 0.90 | 0.90 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 36,636.16 | 36,636.16 |
| 应付托管费 | - | - | - | 6,885.53 | 6,885.53 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 72.61 | 72.61 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 92,545.14 | 92,545.14 |
| 负债总计 | - | - | - | 136,140.34 | 136,140.34 |
| 利率敏感度缺口 | 3,561,238.61 | - | - | 64,600,944.41 | 68,162,183.02 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（ 2026年6月30日 ） | 上年度末（ 2025年12月31日 ） |
| | 1.市场利率平行上升25个基点 | -2,238.46 | -972.54 |
| | 2.市场利率平行下降25个基点 | 2,243.44 | 973.63 |

### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金本期末持有不以记账本位币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2026年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 美元折合人民币 | 港币折合人民币 | 欧元折合人民币 | 日元折合人民币 | 其他币种折合人民币 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 1,339,199.87 | - | - | - | 1,339,199.87 |
| 资产合计 | - | 1,339,199.87 | - | - | - | 1,339,199.87 |
| 以外币计价的负债 | | | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 1,339,199.87 | - | - | - | 1,339,199.87 |

| 项目 | 上年度末2025年12月31日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 美元折合人民币 | 港币折合人民币 | 欧元折合人民币 | 日元折合人民币 | 其他币种折合人民币 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 1,991,898.16 | - | - | - | 1,991,898.16 |
| 资产合计 | - | 1,991,898.16 | - | - | - | 1,991,898.16 |
| 以外币计价的负债 | | | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 1,991,898.16 | - | - | - | 1,991,898.16 |

### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设 | 除汇率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（ 2026年6 | 上年度末（ 2025年 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 月30日） | 12月31日） |
| | 1. 所有外币相对人民币升值 5% | 66,959.99 | 99,594.91 |
| | 2. 所有外币相对人民币贬值 5% | -66,959.99 | -99,594.91 |

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，以宏观经济分析为重点，基于经济结构调整过程中相关政策与法规的变化、证券市场环境、金融市场利率变化、经济运行周期、投资者情绪以及证券市场不同类别资产的风险/收益状况等，判断宏观经济发展趋势、政策导向和证券市场的未来发展趋势，确定和构造合适的资产配置比例，来主动应对可能发生的市场价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2026年6月30日 | | 上年度末2025年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产-股票投资 | 9,966,784.81 | 12.38 | 9,850,196.52 | 14.45 |
| 交易性金融资产-基金投资 | 65,907,671.57 | 81.88 | 54,745,736.02 | 80.32 |
| 交易性金融资产-债券投资 | 27,601.13 | 0.03 | - | - |
| 交易性金融资产-贵金属投资 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产-权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 75,902,057.51 | 94.30 | 64,595,932.54 | 94.77 |

注：交易性金融资产–债券投资项目仅包含可转换公司债券或可交换公司债券。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | |
|---|---|
| 假设 | 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（ 2026年6月30日 ） | 上年度末（ 2025年12月31日 ） |
| | 1.组合自身基准上升 5% | 5,155,015.65 | 4,176,685.67 |
| | 2.组合自身基准下降 5% | -5,155,015.65 | -4,176,685.67 |

## 6.4.14 公允价值

### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 第一层次 | 75,902,057.51 |
| 第二层次 | 3,839,990.19 |
| 第三层次 | - |
| 合计 | 79,742,047.70 |

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；对于非上市定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

# §7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 9,966,784.81 | 12.33 |
| | 其中：股票 | 9,966,784.81 | 12.33 |
| 2 | 基金投资 | 65,907,671.57 | 81.54 |
| 3 | 固定收益投资 | 3,867,591.32 | 4.79 |
| | 其中：债券 | 3,867,591.32 | 4.79 |
| | 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 | 350,721.57 | 0.43 |
| 8 | 其他各项资产 | 732,238.35 | 0.91 |
| 9 | 合计 | 80,825,007.62 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币327,964.48元，占基金资产净值比例0.41%;通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币1,011,235.39元，占基金资产净值比例1.26%。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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 | 202,356.00 | 0.25 |
| C | 制造业 | 6,900,570.94 | 8.57 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 315,000.00 | 0.39 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,209,658.00 | 1.50 |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 8,627,584.94 | 10.72 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 能源 | - | - |
| 材料 | 47,596.54 | 0.06 |
| 工业 | - | - |
| 非必需消费品 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 金融 | 903,361.48 | 1.12 |
| 科技 | 388,241.85 | 0.48 |
| 通讯 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 政府 | - | - |
| 合计 | 1,339,199.87 | 1.66 |

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 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 | 301018 | 申菱环境 | 7,980 | 922,567.80 | 1.15 |
| 2 | 688141 | 杰华特 | 5,000 | 767,500.00 | 0.95 |
| 3 | 301183 | 东田微 | 2,000 | 529,740.00 | 0.66 |
| 4 | 603083 | 剑桥科技 | 1,900 | 484,253.00 | 0.60 |
| 5 | 02628 | 中国人寿 | 20,000 | 463,110.86 | 0.58 |
| 6 | 300570 | 太辰光 | 1,800 | 444,078.00 | 0.55 |
| 7 | 00981 | 中芯国际 | 5,000 | 388,241.85 | 0.48 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 600487 | 亨通光电 | 3,500 | 382,690.00 | 0.48 |
| 9 | 301550 | 斯菱智驱 | 4,109 | 375,685.87 | 0.47 |
| 10 | 002126 | 银轮股份 | 7,000 | 348,600.00 | 0.43 |
| 11 | 600522 | 中天科技 | 5,500 | 333,740.00 | 0.41 |
| 12 | 688256 | 寒武纪 | 200 | 319,110.00 | 0.40 |
| 13 | 600233 | 圆通速递 | 20,000 | 315,000.00 | 0.39 |
| 14 | 688255 | 凯尔达 | 11,032 | 306,689.60 | 0.38 |
| 15 | 603009 | 北特科技 | 6,000 | 287,820.00 | 0.36 |
| 16 | 00939 | 建设银行 | 40,000 | 280,367.94 | 0.35 |
| 17 | 600176 | 中国巨石 | 3,800 | 276,944.00 | 0.34 |
| 18 | 688010 | 福光股份 | 5,000 | 243,150.00 | 0.30 |
| 19 | 688596 | 正帆科技 | 3,073 | 242,951.38 | 0.30 |
| 20 | 300548 | 长芯博创 | 800 | 222,400.00 | 0.28 |
| 21 | 600301 | 华锡有色 | 3,300 | 202,356.00 | 0.25 |
| 22 | 002138 | 顺络电子 | 2,500 | 182,750.00 | 0.23 |
| 23 | 603179 | 新泉股份 | 3,640 | 180,726.00 | 0.22 |
| 24 | 688041 | 海光信息 | 477 | 176,633.10 | 0.22 |
| 25 | 688605 | 先锋精科 | 1,629 | 169,448.58 | 0.21 |
| 26 | 01336 | 新华保险 | 4,000 | 159,882.68 | 0.20 |
| 27 | 301011 | 华立科技 | 10,000 | 141,400.00 | 0.18 |
| 28 | 003025 | 思进智能 | 10,000 | 140,800.00 | 0.17 |
| 29 | 300491 | 通合科技 | 3,300 | 126,027.00 | 0.16 |
| 30 | 301459 | 丰茂股份 | 3,980 | 123,141.20 | 0.15 |
| 31 | 002380 | 科远智慧 | 3,600 | 123,048.00 | 0.15 |
| 32 | 002444 | 巨星科技 | 3,900 | 121,290.00 | 0.15 |
| 33 | 688785 | 恒运昌 | 247 | 119,555.41 | 0.15 |
| 34 | 02899 | 紫金矿业 | 2,000 | 47,596.54 | 0.06 |
| 35 | 688698 | 伟创电气 | 200 | 10,490.00 | 0.01 |
| 36 | 000977 | 浪潮信息 | 100 | 7,000.00 | 0.01 |

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 603083 | 剑桥科技 | 421,406.00 | 0.62 |
| 2 | 603181 | 皇马科技 | 349,549.00 | 0.51 |
| 3 | 301183 | 东田微 | 332,708.00 | 0.49 |
| 4 | 300570 | 太辰光 | 295,505.00 | 0.43 |
| 5 | 688256 | 寒武纪 | 264,303.88 | 0.39 |
| 6 | 300548 | 长芯博创 | 226,936.00 | 0.33 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 603179 | 新泉股份 | 188,710.00 | 0.28 |
| 8 | 688010 | 福光股份 | 168,401.12 | 0.25 |
| 9 | 688041 | 海光信息 | 156,772.20 | 0.23 |
| 10 | 000725 | 京东方 A | 152,131.00 | 0.22 |
| 11 | 002380 | 科远智慧 | 150,262.00 | 0.22 |
| 12 | 301421 | 波长光电 | 149,985.00 | 0.22 |
| 13 | 600176 | 中国巨石 | 148,061.00 | 0.22 |
| 14 | 002734 | 利民股份 | 140,641.00 | 0.21 |
| 15 | 688605 | 先锋精科 | 137,743.24 | 0.20 |
| 16 | 002475 | 立讯精密 | 136,864.00 | 0.20 |
| 17 | 603228 | 景旺电子 | 136,856.00 | 0.20 |
| 18 | 002444 | 巨星科技 | 116,349.00 | 0.17 |
| 19 | 688596 | 正帆科技 | 114,817.35 | 0.17 |
| 20 | 002533 | 金杯电工 | 113,870.00 | 0.17 |

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 603986 | 兆易创新 | 671,162.00 | 0.98 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 524,231.00 | 0.77 |
| 3 | 02628 | 中国人寿 | 507,636.43 | 0.74 |
| 4 | 600487 | 亨通光电 | 455,261.00 | 0.67 |
| 5 | 002468 | 申通快递 | 405,546.00 | 0.59 |
| 6 | 600233 | 圆通速递 | 372,018.00 | 0.55 |
| 7 | 000977 | 浪潮信息 | 368,475.00 | 0.54 |
| 8 | 300488 | 恒锋工具 | 308,564.00 | 0.45 |
| 9 | 603181 | 皇马科技 | 298,385.56 | 0.44 |
| 10 | 688256 | 寒武纪 | 284,434.00 | 0.42 |
| 11 | 300547 | 川环科技 | 283,887.00 | 0.42 |
| 12 | 002064 | 华峰化学 | 271,562.00 | 0.40 |
| 13 | 603083 | 剑桥科技 | 230,441.00 | 0.34 |
| 14 | 300584 | 海辰药业 | 228,393.00 | 0.34 |
| 15 | 000063 | 中兴通讯 | 192,291.00 | 0.28 |
| 16 | 002475 | 立讯精密 | 172,789.00 | 0.25 |
| 17 | 688141 | 杰华特 | 164,091.17 | 0.24 |
| 18 | 000725 | 京东方 A | 162,923.00 | 0.24 |
| 19 | 300680 | 隆盛科技 | 153,281.00 | 0.22 |
| 20 | 002734 | 利民股份 | 142,902.00 | 0.21 |

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票成本（成交）总额 | 4,406,511.32 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 7,339,575.31 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 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 | 3,839,990.19 | 4.77 |
| 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） | 27,601.13 | 0.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 3,867,591.32 | 4.80 |

## 7.6 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

金额单位：人民币元

| 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 | 019785 | 25国债13 | 25,000 | 2,531,563.70 | 3.15 |
| 2 | 019827 | 26国债01 | 13,000 | 1,308,426.49 | 1.63 |
| 3 | 123271 | 通合转债 | 141 | 27,601.13 | 0.03 |

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 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贵金属投资明细

无。

## 7.9 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

无。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金的基金投资策略坚持定量分析与定性分析相结合。 定量层面，主要使用公开数据。应坚持以基金经理作为基金的筛选依据，对运作合规、 风格稳定性、中长期业绩、波动性均有底线要求。子基金运作期限应当不少于 2 年，最近 2 年平均季末基金净资产应当不低于 2 亿元；子基金为指数基金、ETF 和商品基金等品种的， 运作期限应当不少于 1 年，最近定期报告披露的季末基金净资产应当不低于 1 亿元。 定性层面，关注公司股东的背景、公司的文化、投资理念、投研团队实力、稳定性、激 励机制、风险控制体系、产品创新能力和投资流程管理等方面。良好的组织架构，完善的风 险控制机制、投资流程、投资理念、激励机制和积极向上的公司文化等有助于公司长远发展 和投研团队的稳定性，是良好业绩的基石。重视实地调研，关注基金经理的投资方法、投资 思路、组合构建方法、投资纪律、投资风格等。 子基金的配置应坚持风格均衡化，价值导向，长期导向的原则。在子基金季报披露后， 需要重新审视子基金的投资策略、风格和价值取向，对于偏离较大且没有合理解释的，应对 该子基金的头寸进行及时调整，确保养老 FOF 投资策略贯彻的稳定性。在观察定期报告外， 也应合理基于公开数据，使用内部量化分析系统高频的追踪子基金的投资策略、风格和价值取向的变化，如有可信证据且子基金的管理人难以合理解释，也应及时调整投资头寸。 在基金投资方面，基于南方基金评价系统对基金管理公司及其管

理的基金的评级，将投 资于管理规范、业绩优良的基金管理公司管理的基金，以分享资本市场的成长。 在股票型基金选择上，对于主动管理的股票型基金，使用动量策略，重点参考基金规模、 历史年化收益率、是否开放申购赎回等因素，选择优胜者进行投资。对于指数基金，由于具 有高透明度、风格明确、费用低等多项优势，通过优选指数基金，可配合市场、行业板块轮 动等，在不同指数基金间调换，同时可运用事件套利、配对交易等组合策略套利等，增强基 金投资收益。被动管理的指数基金，使用跟踪误差、累计偏离、基金规模、是否是市场基准 指数、是否开放申购赎回等因素，选择优胜者进行投资。 在混合型基金选择上，考虑到混合型基金投资仓位的变化、基金投资风格、投资标的等 因素，将重点选择业绩优异、风格鲜明、风险控制较好的基金进行投资。 对于主动管理的债券基金、货币市场基金，采用长期投资业绩领先、基金规模较大、流 动性较好、持有债券的平均久期适当、可以准确识别信用风险并且投资操作风格与当前市场 环境相匹配的基金管理公司，重点参考基金规模、历史年化收益率、波动率、夏普比例、是 否开放申购赎回等因素。 大宗商品基金选择上，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。 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。

南方康乐养老目标 2045FOF 以基金为主要投资标的构建投资组合。因此，组合面临因子基金暂停大额赎回而产生的流动性风险。此外基金可参与股票、债券和商品多等资产投资，因此组合可能面临各大类资产的市场风险、利率风险、流动性风险等。

### 7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

| 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 | 011033 | 南方宝恒混合 A | 契约型开放式 | 4,742,033.38 | 5,934,180.57 | 7.37 | 是 |
| 2 | 159925 | 南方沪深 300ETF | 契约型开放式 | 650,000.00 | 3,292,250.00 | 4.09 | 是 |
| 3 | 512760 | 国泰 CES 半导体芯片行业 ETF | 契约型开放式 | 1,999,904.00 | 3,169,847.84 | 3.94 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 002015 | 南方荣光灵活配置混合 A | 契约型开放式 | 1,848,583.34 | 3,145,549.41 | 3.91 | 是 |
| 5 | 010624 | 富国稳健增长混合 A | 契约型开放式 | 3,429,730.74 | 3,091,216.32 | 3.84 | 否 |
| 6 | 588000 | 华夏上证科创板 50 成份 ETF | 契约型开放式 | 1,310,000.00 | 3,070,640.00 | 3.81 | 否 |
| 7 | 001504 | 南方利淘灵活配置混合 C | 契约型开放式 | 1,421,511.26 | 2,639,035.65 | 3.28 | 是 |
| 8 | 515880 | 国泰中证全指通信设备 ETF | 契约型开放式 | 1,393,300.00 | 2,502,366.80 | 3.11 | 否 |
| 9 | 001235 | 中银国有企业债 A | 契约型开放式 | 1,786,295.17 | 2,310,572.80 | 2.87 | 否 |
| 10 | 040040 | 华安纯债债券 A | 契约型开放式 | 2,001,244.26 | 2,169,949.15 | 2.70 | 否 |
| 11 | 016183 | 华安安华灵活配置混合 C | 契约型开放式 | 655,819.48 | 2,121,903.93 | 2.64 | 否 |
| 12 | 159516 | 国泰中证半导体材料设备主题 ETF | 契约型开放式 | 1,000,000.00 | 1,975,000.00 | 2.45 | 否 |
| 13 | 513190 | 华夏中证港股通内地金融 ETF | 契约型开放式 | 1,208,400.00 | 1,940,690.40 | 2.41 | 否 |
| 14 | 012426 | 南方价值臻选混合 A | 契约型开放式 | 1,194,647.76 | 1,770,109.59 | 2.20 | 是 |
| 15 | 161019 | 富国新天锋债 | 契约型开放式 | 1,393,484.87 | 1,709,109.19 | 2.12 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 券(LOF)A | | | | | |
| 16 | 010150 | 南方君信灵活配置混合 C | 契约型开放式 | 525,817.65 | 1,432,222.12 | 1.78 | 是 |
| 17 | 023350 | 诺安多策略混合 C | 契约型开放式 | 482,104.98 | 1,412,085.49 | 1.75 | 否 |
| 18 | 159996 | 国泰中证全指家用电器 ETF | 契约型开放式 | 900,000.00 | 1,310,400.00 | 1.63 | 否 |
| 19 | 001420 | 南方大数据 300 指数 A | 契约型开放式 | 712,927.59 | 1,285,265.86 | 1.60 | 是 |
| 20 | 014088 | 永赢稳健增强债券 A | 契约型开放式 | 1,018,770.32 | 1,277,232.35 | 1.59 | 否 |
| 21 | 260111 | 景顺长城公司治理混合 | 契约型开放式 | 563,345.10 | 1,189,221.51 | 1.48 | 否 |
| 22 | 005741 | 南方君信灵活配置混合 A | 契约型开放式 | 392,317.10 | 1,083,305.21 | 1.35 | 是 |
| 23 | 002400 | 南方亚洲美元收益债券(QDII)A(人民币) | 契约型开放式 | 1,044,168.32 | 1,070,481.36 | 1.33 | 是 |
| 24 | 506002 | 易方达科创板两年定开混合 | 契约型开放式 | 352,400.00 | 1,021,255.20 | 1.27 | 否 |
| 25 | 008919 | 永赢科技驱动 A | 契约型开放式 | 254,347.38 | 1,000,907.81 | 1.24 | 否 |
| 26 | 014775 | 招商安本增利债券 A | 契约型开放式 | 470,465.48 | 893,272.81 | 1.11 | 否 |
| 27 | 001735 | 广发新 | 契约型 | 538,091. | 872,946. | 1.08 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 锐智选混合E | 开放式 | 75 | 25 | | |
| 28 | 159915 | 易方达创业板ETF | 契约型开放式 | 200,000.00 | 872,800.00 | 1.08 | 否 |
| 29 | 588200 | 嘉实上证科创板芯片ETF | 契约型开放式 | 172,900.00 | 853,434.40 | 1.06 | 否 |
| 30 | 560860 | 万家中证工业有色金属主题ETF | 契约型开放式 | 503,600.00 | 815,832.00 | 1.01 | 否 |
| 31 | 023014 | 南方安康混合C | 契约型开放式 | 685,871.06 | 800,823.05 | 0.99 | 是 |
| 32 | 513630 | 摩根标普港股通低波红利ETF | 契约型开放式 | 500,000.00 | 723,000.00 | 0.90 | 否 |
| 33 | 165531 | 中信保诚多策略混合(LOF)A | 契约型开放式 | 329,661.10 | 678,640.34 | 0.84 | 否 |
| 34 | 159747 | 南方中证香港科技ETF(QDII) | 契约型开放式 | 535,900.00 | 594,849.00 | 0.74 | 是 |
| 35 | 159513 | 大成纳斯达克100ETF(QDII) | 契约型开放式 | 320,000.00 | 580,160.00 | 0.72 | 否 |
| 36 | 023049 | 南方宝顺混合E | 契约型开放式 | 451,752.80 | 536,275.75 | 0.67 | 是 |
| 37 | 512660 | 国泰中证军工ETF | 契约型开放式 | 400,000.00 | 512,000.00 | 0.64 | 否 |
| 38 | 012945 | 南方宝裕混合A | 契约型开放式 | 372,333.69 | 458,156.61 | 0.57 | 是 |
| 39 | 506000 | 南方科 | 契约型 | 300,000. | 453,300. | 0.56 | 是 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 创板 3 年定开混合 | 开放式 | 00 | 00 | | |
| 40 | 511380 | 博时可转债 ETF | 契约型开放式 | 30,000.00 | 418,620.00 | 0.52 | 否 |
| 41 | 513750 | 广发中证港股通非银 ETF | 契约型开放式 | 284,200.00 | 399,301.00 | 0.50 | 否 |
| 42 | 512700 | 南方中证银行 ETF | 契约型开放式 | 280,000.00 | 378,280.00 | 0.47 | 是 |
| 43 | 517520 | 黄金股 ETF 永赢 | 契约型开放式 | 209,900.00 | 332,481.60 | 0.41 | 否 |
| 44 | 516020 | 化工 ETF | 契约型开放式 | 300,000.00 | 276,000.00 | 0.34 | 否 |
| 45 | 018561 | 中信保诚多策略混合(LOF)C | 契约型开放式 | 123,208.35 | 249,053.36 | 0.31 | 否 |
| 46 | 159780 | 南方中证科创创业 50ETF | 契约型开放式 | 165,200.00 | 242,348.40 | 0.30 | 是 |
| 47 | 159352 | 南方中证 A500ETF | 契约型开放式 | 163,100.00 | 228,503.10 | 0.28 | 是 |
| 48 | 518880 | 华安黄金 ETF | 契约型开放式 | 22,900.00 | 191,856.20 | 0.24 | 否 |
| 49 | 513650 | 南方标普 500ETF(QDII) | 契约型开放式 | 100,000.00 | 186,800.00 | 0.23 | 是 |
| 50 | 512900 | 南方中证全指证券公司 ETF | 契约型开放式 | 147,700.00 | 164,537.80 | 0.20 | 是 |
| 51 | 561910 | 招商中证电池主题 ETF | 契约型开放式 | 146,300.00 | 130,645.90 | 0.16 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 52 | 561360 | 国泰中证油气产业ETF | 契约型开放式 | 89,400.00 | 119,259.60 | 0.15 | 否 |
| 53 | 320016 | 诺安多策略混合A | 契约型开放式 | 6,687.89 | 19,695.84 | 0.02 | 否 |

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1 声明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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 7.13.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

本基金投资的前十名股票（如有）没有超出基金合同约定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,358.58 |
| 2 | 应收清算款 | 581,007.67 |
| 3 | 应收股利 | 10,496.00 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 135,845.42 |
| 6 | 其他应收款 | 530.68 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 732,238.35 |

### 7.13.4 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。

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

# §8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | 759 | 70,029.85 | 10,009,334.26 | 18.83% | 43,143,325.66 | 81.17% |
| 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y | 1,085 | 3,648.81 | - | - | 3,958,962.22 | 100.00% |
| 合计 | 1,844 | 30,971.60 | 10,009,334.26 | 17.53% | 47,102,287.88 | 82.47% |

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额），户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 8.2 盈利投资者数量占比

| 项目 | 过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日） |
|---|---|
| 盈利投资者数量占比 | 100.00% |

盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满7日的交易。

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|---|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | - | - |
| | 南方康乐养老目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y | 36,932.79 | 0.9329% |
| | 合计 | 36,932.79 | 0.0647% |

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## 8.5 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 | 10,009,334.26 | 17.53 | 10,000,000.00 | 17.51 | 自合同生效之日起不少于3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 | 10,009,334.26 | 17.53 | 10,000,000.00 | 17.51 | - |

# §9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 南方康乐养老目 | 南方康乐养老 |
|---|---|---|

| | 标日期2045三年持有混合发起（FOF）A | 目标日期2045三年持有混合发起（FOF）Y |
|---|---|---|
| 基金合同生效日(2023年9月5日)基金份额总额 | 52,265,278.83 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 52,548,429.49 | 2,242,476.96 |
| 本报告期基金总申购份额 | 604,230.43 | 1,716,485.26 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | - | - |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 53,152,659.92 | 3,958,962.22 |

# §10 重大事件揭示

## 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

## 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，南方康乐养老2045FOF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。

## 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

## 10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

无。

### 10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

### 10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

### 10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

## 10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

### 10.8.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 华泰证券 | 2 | 11,746,086.63 | 100.00% | 5,080.25 | 100.00% | - |
| 国泰海通 | 1 | - | - | - | - | - |

注：根据2024年7月1日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

（1）基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订证券综合研究服务协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

（2）基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：无。

### 10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | | 基金交易 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 华泰证券 | 3,803,475.00 | 100.00% | - | - | - | - | 17,913,979.92 | 100.00% |
| 国泰海通 | - | - | - | - | - | - | - | - |

### 10.9 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|---|---|---|---|
| 1 | 南方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度） | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-31 |
| 2 | 2025年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露 | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-24 |
| 3 | 南方基金管理股份有限公司成都分公司工商注册信息变更公告 | 中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-28 |

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件；

2、《南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；

6、《南方康乐养老目标日期2045三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2026年中期报告》原文。

## 12.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼。

## 12.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com