

中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:中泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月20日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	9
4.5 报告期内基金的业绩表现	10
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	10
§5 投资组合报告	10
5.1 报告期末基金资产组合情况	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	11
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	12
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
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	12
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	13
5.11 投资组合报告附注	13
§6 基金中基金	14
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	14
6.2 当期交易及持有基金产生的费用	14
6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	15
§7 开放式基金份额变动	15
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	15
§10 影响投资者决策的其他重要信息	16
10.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	16
§11 备查文件目录	17
11.1 备查文件目录	17
11.2 存放地点	17
11.3 查阅方式	17

§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规定，于2026年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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	中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）
基金主代码	019733
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年03月26日
报告期末基金份额总额	19,404,528.83份
投资目标	本基金通过大类资产配置和精选优质基金构建投资组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金是一只稳健风险策略基金。在设定的投资范围及风险目标下，通过定量和定性的结合分析实现基金的资产配置。同时，根据宏观经济、资本市场的动量因素和事件驱动做出资产动态调整决策。 本基金将根据基金产品特征，综合定量和定性两个维度优选拟投资基金标的。首先，对全市场基金进行筛选，构建基础基金池，再通过对基础基金池中基金的基金管理人和基金经理的调研情况进一步筛选，构建精选基金池，最后结合市场情况和基金风格构建投资组合，努力获取基金经理优秀管理能力所产生的超额收益。 本基金采用目标风险策略，根据权益类资产的基准配

	置比例来界定风险水平。在定性分析的宏观情景假设下，根据核心资产的风险收益特征，分配大类资产的风险预算。基于风险稳健的目的，本基金权益类资产的投资比例以基金资产的25%为中枢，上浮不超过5%，下浮不超过10%，即本基金投资于权益类资产的比例为基金资产的15%-30%。固定收益类资产主要用于构建基金的基础收益和平滑组合收益波动。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×75%+沪深300指数收益率×25%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平理论上高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。	
基金管理人	中泰证券（上海）资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）A	中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	019733	023717
报告期末下属分级基金的份额总额	19,181,347.37份	223,181.46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(2026年04月01日 - 2026年06月30日)	
	中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）A	中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）Y
1.本期已实现收益	-183,936.21	-1,932.49
2.本期利润	37,948.23	602.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0027
4.期末基金资产净值	21,158,344.80	247,623.16
5.期末基金份额净值	1.1031	1.1095

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 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

中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）A净值表现

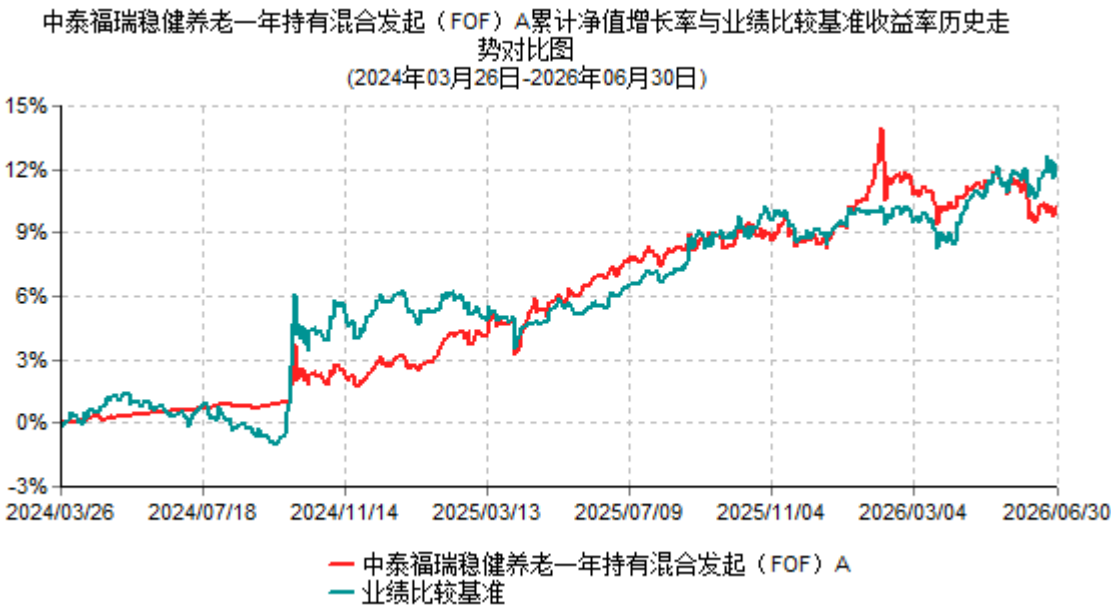
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.17%	0.26%	3.42%	0.32%	-3.25%	-0.06%
过去六个月	0.99%	0.35%	2.67%	0.29%	-1.68%	0.06%
过去一年	3.11%	0.29%	5.87%	0.25%	-2.76%	0.04%
自基金合同生效起至今	10.31%	0.25%	12.26%	0.28%	-1.95%	-0.03%

中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）Y净值表现

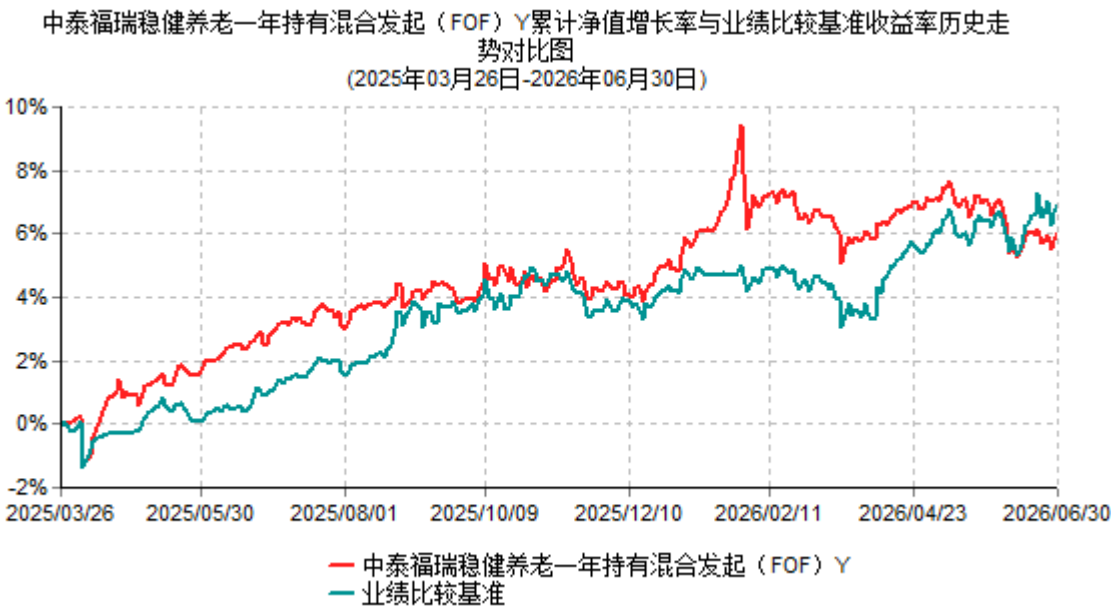
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.24%	0.26%	3.42%	0.32%	-3.18%	-0.06%
过去六个月	1.15%	0.35%	2.67%	0.29%	-1.52%	0.06%
过去一年	3.45%	0.29%	5.87%	0.25%	-2.42%	0.04%
自基金合同生效起至今	6.04%	0.29%	6.89%	0.25%	-0.85%	0.04%

注：本基金自 2025 年 3 月 26 日起增设 Y 类基金份额。上表中 Y 类基金份额净值表现相关数据均为 2025 年 3 月 26 日以来的数据。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：根据基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。



- 注：
- （1）根据基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。
 - （2）本基金自 2025 年 3 月 26 日起增设 Y 类基金份额。

§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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
田宏伟	本基金基金经理；公司总经理助理兼组合投资部总经理。	2024-03-26	-	25	国籍：中国。学历：天津大学博士研究生。具备证券从业资格和基金从业资格。曾任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员、衍生产品部高级投资经理、资产管理总部高级投资经理，上海国泰君安证券资产管理有限公司投资管理部总经理、产品部总经理、基金管理部总经理，国融基金管理有限公司公司总经理助理、首席投资官。2020年8月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司任公司总经理助理兼组合投资部总经理。2022年8月2日至今担任中泰星汇优选平衡三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2024年3月26日至今担任中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》及其他相关法律法规、证监会规定和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，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下产品所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，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相关的各个环节均严格执行《中泰证券（上海）资产管理有限公司公平交易及异常交易制度》。

公司建立了针对公平交易进行事前控制、事中监控、事后分析的完整流程，形成有效的公平交易体系。

事前控制包括：通过建立投资研究沟通机制确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会；对各投资组合的重大非公开投资信息进行相互隔离；并通过投资交易系统进行公平交易和反向交易风控设置。

事中监控通过执行集中交易制度，将投资管理与交易执行相分离，交易由交易部集中执行。交易部以公平交易为原则，保证投资组合的交易得到公平、及时、准确、高效地执行，确保不同产品享有公平的交易执行机会；对不同账户的交易指令按照"时间优先、价格优先"原则执行；同时接收的交易指令在分配和执行过程中，避免因投资组合资产的大小、成交额的大小及交易难易等客观因素或个人主观好恶而出现执行时间及执行数量比例的明显不均现象；同时收到不同投资组合账户同种证券同向买卖指令时，避免交易因执行的时间、比例明显不同而出现交易均价明显差异的现象。

事后分析主要集中在对不同投资组合同日或者临近交易日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，监督检验公平交易原则实施情况，识别是否存在不公平交易和任何利益输送嫌疑的交易行为。

1、同向交易价差分析，主要是通过分析产品间不同时间窗口（1日、3日、5日）的同向交易价差，来分析判断同向交易是否存在违反公平交易原则和利益输送的行为，分析判断的方法和指标包括同向交易价差T检验、差价率均值、占优比率、差价贡献率等。

2、反向交易分析，主要通过分析产品不同时间窗口（同日、隔日、3日、5日）反向交易成交较少的单边交易量占相关证券当日成交量情况的分析，识别是否存在任何利益输送嫌疑的交易行为。

本报告期内，公平交易分析基本结论如下：

- 1、报告期内不存在产品间同向交易行为导致利益输送的结果；
- 2、报告期内不存在产品间反向交易行为导致利益输送的结果。

本报告期内，各项公平交易及异常交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未出现违反制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

异常交易，是指本公司所管理的各产品自身或产品之间所发生的交易对象、交易时间、交易价格、交易数量和交易理由等单项或多项出现异常。公司管理产品买卖法规、产品管理合同、交易制度等限制投资对象的交易均认定为交易对象异常型异常交易。公司管理的产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在收盘前15分钟的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过15%，则认定为交易时间异

常型异常交易。产品在连续竞价阶段委托价格超过最新价格的3%，则作为交易价格异常型异常交易。公司管理的产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在交易当日的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过30%，即作为交易数量异常型异常交易。内幕交易，频繁申报与撤单，不能列示有充分投资研究成果支持的交易，以及投资管理人员受他人干预，未能就投资、交易等事项做出客观、公正的独立判断与决策的交易，均作为交易理由异常型异常交易。

风险管理部通过系统或人工手段，监控各产品的异常交易，如果发现某笔交易符合异常交易界定标准，将其列为异常交易，并建立异常交易档案，系统记录异常交易发生的时间、具体交易情况及认定人和认定依据，对于风险管理部识别出的异常交易，要求基金经理进行合理解释，并提交书面说明至风险管理部备案。

本报告期内，未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年2季度，在海外债券收益率上行背景下，中国债券市场受益于国内流动性宽松、经济弱复苏，收益率显著下行，信用利差收窄，信用风险下降，表现突出，整体继续温和上涨，其中中长久期国债和金融债品种表现较好。A股市场在震荡中大幅上涨，不同板块之间分化剧烈，首先，中美韩产业共振，AI硬件投资带来的科技产业趋势二季度得到强化，芯片半导体光通讯成为投资者最为青睐的方向，另一方面，传统的价值股、红利股和内需相关的股票，在社零销售数据低迷情况下，业绩预期下滑明显，受到猛烈的持续抛售。由于美元流动性抽离和AI科技含量较低，港股二季度继续表现低迷。二季度在中东美伊战争反复拉扯下，黄金和原油均出现下跌，打破了二者历史的负相关模式，传统避险手段接连失灵。

基金分类表现方面，根据wind数据，二季度中证债券基金净值指数实现了上涨，涨幅为1.12%，中证综合债券指数上涨1.2%。中证股票、偏股和混合基金指数都出现了大幅上涨，涨幅分别为19.19%、24.17%、24.77%，沪深300指数本季度大涨了11.90%，中证800季度涨幅为13.71%。QDII基金指数二季度也大幅上涨，涨幅为12.91%。黄金二季度表现低迷，出现震荡下跌，跌势加剧，上海黄金期货全季度下跌13.89%。

二季度，表现异常割裂的市场对于稳健多元配置的FOF投资构成了巨大的挑战，在市场的涨幅高度聚焦于AI上游资产的同时，其他资产受到无差别抛售，基于产品绝对收益风格，我们组合中一直持有的红利资产、港股资产，以及作为平衡波动配置的黄金和原油等大宗商品资产都出现了明显的下跌。如果说，2025年是多资产配置的顺风年，那么今年上半年无疑是走到了比较逆风的时间窗口，我们一方面对本基金的多元均衡配置框架进行了进一步的迭代和升级，在战略资产配置方面，我们适当收缩了多元资产配置的类别品种，暂时减配了原油和黄金，这两个大类商品经过前期大幅上涨后，随着美元走强和美伊战争的缓和，都积累了巨大的回调风险，其避险价值有所淡化；同时，我们收缩了港股红利资产的配置比例，今年以来，港股尤其是恒生科技呈现出明显的熊市特征，除了流动性不佳之外，港股核心品种如互联网平台和新能源汽车的业绩同时受到了

AI产业变革和消费内需低迷的双重冲击，港股红利资产也受到资金风险偏好剧烈变化的冲击；在战术资产配置方面，我们的关注点更多从多资产转移到了多策略，不但考虑了标的资产和策略的多样化分布，更要多考虑符合产业趋势的行业景气投资品种，如行业ETF和主题ETF。另外，根据投资品种风险收益特征变化进行及时的动态调整；在基金品种选择上，我们继续挖掘主动基金的超额收益，适当增配了主动管理能力优秀，风险控制能力较强，持股集中度适中的成长基金品种。

展望未来，我们认为国际地缘风险的加剧和AI产业革命的高歌猛进是当前宏观经济中的两个典型特征，从宏观来看，主要经济体都面临不小的通胀压力和经济增长低迷风险，但AI的崛起已经开始影响到各个行业，其带来的效率提升造成新的经济态势---无就业增长需要予以足够重视，如何应对需要更多的考虑到实体经济的新变化，传统的经济周期理论和货币政策药方都可能出现失灵。但是，聚焦国内来看，我国面对的形势显然可以更乐观一些，在政府和企业一致努力下，AI发展被纳入了更广阔的新质生产力整体规划中，对于实体经济的推动作用更为明显，同时，政府有为之手也在尽力克服与新产业变革相伴随的内需消费低迷局面，随着十五五规划涉及的产业布局梯次展开，我们的权益投资仍将保持平衡，一方面将长期聚焦于新产业趋势变革带来的机会，另一方面也时刻关注经过严苛环境考验后，商业模式仍然强劲，业绩复苏已经在路上的低估值核心企业。就债券市场而言，三季度我们预期债券市场会继续面对实际利率不断缓慢下滑的态势，流动性会保持充足，我们继续持有金融债和国债基金品种，同时在组合中适当增加业绩表现优秀的二级债基金。

我们将继续发挥FOF基金组合投资的优势，以专业专注精神做好投资管理，争取实现基金净值的稳健增长！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）A基金份额净值为1.1031元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.17%，同期业绩比较基准收益率为3.42%；截至报告期末中泰福瑞稳健养老一年持有混合发起（FOF）Y基金份额净值为1.1095元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.24%，同期业绩比较基准收益率为3.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满3年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
----	----	-------	------------------

1	权益投资	682,526.00	3.19
	其中：股票	682,526.00	3.19
2	基金投资	19,187,110.34	89.57
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,550,742.95	7.24
8	其他资产	33.73	0.00
9	合计	21,420,413.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	677,471.00	3.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	682,526.00	3.19

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

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	000333	美的集团	7,400	558,922.00	2.61
2	600519	贵州茅台	100	118,549.00	0.55
3	001248	华润新能源	500	5,055.00	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	33.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33.73

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	001248	华润新能源	5,055.00	0.02	新股未上市

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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	000015	华夏纯债债券A	契约型开放式	2,799,978.39	3,359,134.07	15.69	否
2	004672	华夏短债债券A	契约型开放式	1,869,520.17	2,101,714.58	9.82	否
3	007582	中泰青月中短债A	契约型开放式	1,727,978.62	2,099,494.02	9.81	是
4	005725	国投瑞银恒泽中短债债券A	契约型开放式	1,805,356.96	2,081,937.65	9.73	否
5	511520	富国中债7-10年政策性金融债ETF	契约型开放式	15,900.00	1,875,548.10	8.76	否
6	018731	华夏招鑫鸿瑞混合C	契约型开放式	519,077.33	1,502,884.59	7.02	否
7	110028	易方达安心回报债券B	契约型开放式	583,271.68	1,372,496.59	6.41	否
8	511260	上证10年期国债ETF	契约型开放式	9,200.00	1,240,656.80	5.80	否
9	513690	博时恒生高股息ETF	契约型开放式	657,100.00	666,299.40	3.11	否
10	511060	海富通上证5年期地方政府债ETF	契约型开放式	5,300.00	572,914.10	2.68	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2026年04月01日至2026年06月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	2,247.04	-
当期持有基金产生的应	17,373.71	1,566.64

支付管理费（元）		
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	4,760.19	522.16
当期交易基金产生的交 易费（元）	3,782.88	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件
无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	中泰福瑞稳健养老一年 持有混合发起（FOF）A	中泰福瑞稳健养老一年 持有混合发起（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	19,550,435.37	222,066.43
报告期期间基金总申购份额	261,688.06	1,435.89
减：报告期期间基金总赎回份额	630,776.06	320.86
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	19,181,347.37	223,181.46

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	中泰福瑞稳健养老一年 持有混合发起（FOF）A	中泰福瑞稳健养老一年 持有混合发起（FOF）Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	15,002,778.13	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,002,778.13	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	78.22	-

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、赎回或买卖本基金份额。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	15,002,778.13	77.32%	10,003,555.91	51.55%	不低于三年
基金管理人高级管理人员	234,316.26	1.21%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	223,016.62	1.15%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	15,460,111.01	79.67%	10,003,555.91	51.55%	不低于三年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026年4月1日至2026年6月30日	15,002,778.13	0.00	0.00	15,002,778.13	77.32%
产品特有风险							
当本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况时，可能会引发以下风险： （1）流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险。 （2）基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。 （3）基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动。 （4）基金合同提前终止的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金合同生效之日起三年后的对应日本基金资产净值低于2亿元；本基金基金合同生效满3年后继续存续的，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产净值连续50个工作日低于5000万元。上述情形均可能导致本基金基金合同提前终止。 （5）巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。 （6）份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。 本基金管理人将通过完善的风险管理机制，有效管理上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。							

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件；
- 2、《中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4、《中泰福瑞稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 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。

11.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人网站。

11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

客户服务中心电话：400-821-0808

网站：<https://www.ztzqzg.com/>

中泰证券（上海）资产管理有限公司

2026年07月20日