

鑫元鑫选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：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，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	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）
基金主代码	018688
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 2 月 28 日
报告期末基金份额总额	312,481,571.49 份
投资目标	本基金主要运用目标风险策略对大类资产进行配置，在严格控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金定位为稳健型的目标风险策略基金中基金，采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估权益类资产、固定收益类资产、商品类资产及现金类资产等大类资产的估值水平和投资价值，在严格控制投资组合下行风险以及符合战略配置目标比例前提下，制定本基金的大类资产配置比例并适时进行调整。
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率*75%+沪深 300 指数收益率*15%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制

	下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）A	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	018688	021437
报告期末下属分级基金的份额总额	312,208,650.62 份	272,920.87 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）A	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y
1. 本期已实现收益	3,718,660.54	3,322.56
2. 本期利润	-3,555,025.38	-3,026.26
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0108	-0.0113
4. 期末基金资产净值	327,456,389.87	287,318.88
5. 期末基金份额净值	1.0488	1.0528

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。

（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）鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y 类基金份额实际存续从 2024 年 12 月 24 日开始。

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

鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）A

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标	①—③	②—④
----	--------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	-1.09%	0.17%	2.15%	0.27%	-3.24%	-0.10%
过去六个月	-1.22%	0.18%	1.73%	0.25%	-2.95%	-0.07%
过去一年	-0.09%	0.14%	5.27%	0.22%	-5.36%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	4.88%	0.12%	13.16%	0.24%	-8.28%	-0.12%

鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y

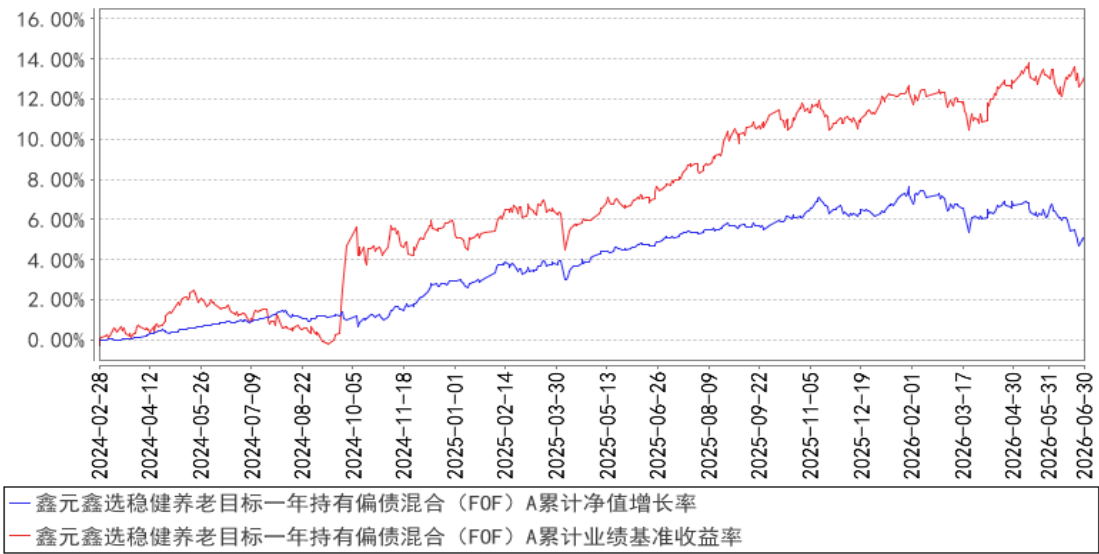
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.02%	0.17%	2.15%	0.27%	-3.17%	-0.10%
过去六个月	-1.08%	0.18%	1.73%	0.25%	-2.81%	-0.07%
过去一年	0.16%	0.14%	5.27%	0.22%	-5.11%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	2.39%	0.13%	7.13%	0.23%	-4.74%	-0.10%

注：（1）鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）于 2024 年 7 月 2 日增设 Y 类基金份额。

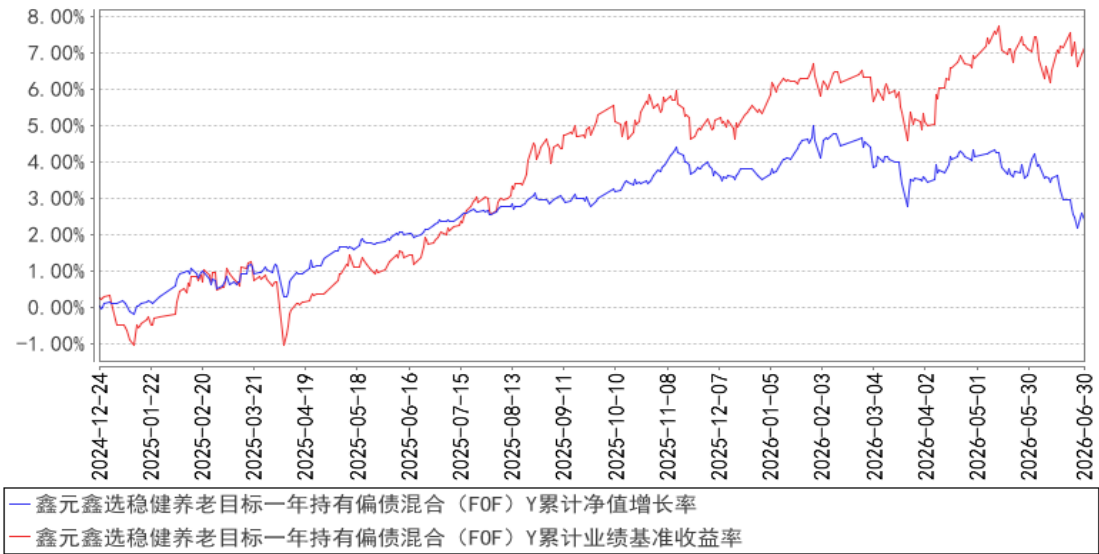
（2）鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y 类基金份额实际存续从 2024 年 12 月 24 日开始。

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

鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（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



鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y 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：（1）本基金合同生效日为 2024 年 2 月 28 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

（2）鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）于 2024 年 7 月 2 日增设 Y 类基金份额。

（3）鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y 类基金份额实际存续从 2024 年 12 月 24 日开始。

§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	
徐欢	本基金的基金经理	2024 年 2 月 28 日	—	9 年	学历：金融硕士研究生。历任广发证券股份有限公司资产配置岗、广州证券股份有限公司（现中信证券华南股份有限公司）投资研究岗、投资管理岗、建信保险资产管理有限公司组合产品部高级经理、组合产品开发部总经理、组合产品投资部总经理。2022 年 11 月加入鑫元基金，现任养老 FOF 基金经理。

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金是一只一年持有期的偏债混合型 FOF 产品，目标是为投资人赚取长期、稳健、可持续的投资回报，负债端关注客户持有体验，资产端力争实现资本优化配置。

1、 投资框架

出于对长期的关注，本基金投资管理及权衡利弊的方式或许会有别于其他一些基金，因此，希望和各位投资人分享投资框架：

（1）资产配置方面，参考风险平价模型进行多资产配置。长期来看资产配置是稳健收益的来源，FOF 产品可投资于海外资产、商品资产的特性允许本基金以低相关性的另类资产进一步降低组合波动。

（2）策略和基金选择方面，寻找“小亏大赚”的非对称损益结构。

具体方法上，对于权益类资产，摒弃追逐资金热点、追求短期相对收益的方法，相信买股票就是买公司，运用现金流折现等绝对估值方法，寻找回报率合意的投资机会，通常体现为低估或合理估值、基本面稳健的细分行业龙头，同时兼顾成长性。对于难以定价或阶段性脱离传统定价锚的品种，采用趋势交易方法，其核心是持盈止损，目标主要是丰富组合收益来源、对冲单一资产波动。

（3）组合管理方面，主动管理基金投资关注基金经理投资理念与投资组合知行合一，希望能把资金委托给对的人，坚持长期持有，尽量减少交易损耗。被动基金投资参考资产配置模型、资产趋势模型、估值模型及宏观背景动态调整，关注波动率控制。

尽管风险平价、逆向价值投资和趋势交易都是久经周期考验的、长期有效的投资方法，但任何方法都有其缺陷。风险平价的缺陷是资产的波动率和相关性的突变；逆向投资的缺点是等待时间长、存在阶段性大幅跑输的风险、价值陷阱风险；趋势交易的问题是存在流动性缺失、跳空越过止损点的风险。组合管理就是在收益和风险之间寻求平衡。

2、 运作回顾

2026 年二季度本基金表现不佳，主要原因是权益持仓偏价值风格，且集中在大消费行业，其基本面偏弱，资金持续流出。每种逆境都孕育着等量收益的机会，最重要的是总结经验教训，调整自己的行为以适应这个变化的世界。

（1）组合管理和风险管理的优化思考。

二季度产品净值出现超预期回撤，其原因是未对趋势下行的标的做止损，也未加入景气资产进行平衡。坚持投资框架、看不懂不做是对的，但对于资管产品来说，目标风险约束应放在第一位。最近读了爱德华·索普的故事，其中的资本管理方法引人深思，账面本金和实际可承受亏损本金是两个概念。资管产品也是同样的道理，产品的可承受回撤上限由净值波动率和持有人的耐心决定，一旦回撤突破临界点，持有人底部赎回会让账面浮亏变为永久亏损。因此，尽管有的时候止损会牺牲未来的收益（也有可能是截断风险的明智操作），但保证持有人平稳的持有体验、不会因亏损过大而在底部赎回是第一要务。

（2）对价值陷阱和安全边际的再审视。

二季度自由现金流指数、红利指数、低市盈率指数、低市净率指数等价值风格指数以陡峭的斜率下跌，本基金持仓的股票及主动基金也未能幸免。强势的下行趋势也引发了对于投资框架的重新审视：什么是价值陷阱？当前持仓是否落入价值陷阱？我们构建的安全边际能否有效抵御波动？

价值陷阱本质是企业与行业出现结构性不可逆的基本面恶化，区别于短期业绩波动与市场情绪带来的暂时性调整。从长期盈利趋势、行业护城河、财务报表健康度、管理层股东回报行为、行业周期属性五大维度考察，组合内绝大多数标的并不属于价值陷阱范畴。

安全边际方面，我们持续通过 DCF 现金流折现、PE、PCF、PB（清算价值、重置成本）、股息率等多种方法测算资产的内在价值，力求买的便宜，但依旧难以完全抵御短期波动。这其中基本面下滑的因素，也有市场资金偏好的因素，对于这些短期难以把握却又无法避免的情况，控制仓位、强化交易纪律或许是更好的应对方法。

（3）现有框架下，极端行情的可行参与方式。

二季度也并非完全没有亮点，重仓三个季度的电子行业持仓超额收益显著，验证了本基金选股框架的有效性。这也启发我们未来仍可以延续这一思路——甄选主业竞争格局优异、盈利预期向好、具备新业务成长期权的优质企业，在估值低位进行布局。始终坚持买股票就是买公司的核心逻辑，依托公司“特许经营权”的价值和优质管理层经营水平赚取长期收益，提升组合对极端行情的适应能力。

3、投资展望

展望后市，首先需要认识到基本面考验的严峻性。翻开经济数据，消费、固定资产投资、财政支出、地产销售等数据勾画出偏弱的图景，与此同时，在 AI 产业革命背景下，高端产品出口继续加速，计算机、通信、电子行业增加值同比高增。K 型分化可能仍然是下半年的重要宏观底

色。积极因素是，不少行业与上市公司的负面预期已被市场充分定价，长期来看优质资产有望回归合理估值，兑现匹配折现率的长期收益。

尽管短期面临逆风，本基金仍将坚持并不断优化现有投资框架，希望能在投资期限内向投资者交付合意的投资回报。下半年，计划从标的选择、组合管理、风险管理等角度优化投资管理流程。具体而言，一是择机提高行业分散度，精选价格合适的优质行业龙头，优化持仓结构，二是加强投资纪律，控制净值回撤和波动。

作为绝对收益定位的产品，本基金将一如既往保持稳健运作，坚持“长期主义”投资理念。感谢您的阅读，感谢投资人和合作伙伴的支持以及子基金管理人的辛勤付出。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）A 基金份额净值为 1.0488 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.09%，同期业绩比较基准收益率为 2.15%。截至本报告期末鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y 基金份额净值为 1.0528 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.02%，同期业绩比较基准收益率为 2.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	42,830,482.88	12.13
	其中：股票	42,830,482.88	12.13
2	基金投资	289,734,298.01	82.08
3	固定收益投资	18,929,579.95	5.36
	其中：债券	18,929,579.95	5.36
	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	776,079.05	0.22
8	其他资产	705,941.73	0.20
9	合计	352,976,381.62	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 15,323,131.93 元，占基金资产净值比例为 4.68%。

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	1,934,473.95	0.59
C	制造业	23,109,880.00	7.05
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	340,734.00	0.10
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	2,122,263.00	0.65
S	综合	—	—
	合计	27,507,350.95	8.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	—	—
非周期性消费品	6,743,102.57	2.06
周期性消费品	4,150,483.43	1.27
能源	—	—
金融	—	—
医疗	2,239,764.62	0.68
工业	617,803.09	0.19
信息科技	1,571,978.22	0.48
电信服务	—	—

公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	15,323,131.93	4.68

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	03690	美团-W	66,400	3,950,512.82	1.21
2	002563	森马服饰	533,700	2,689,848.00	0.82
3	301039	中集车辆	381,000	2,686,050.00	0.82
4	002508	老板电器	171,100	2,501,482.00	0.76
5	06186	中国飞鹤	1,018,000	2,475,714.92	0.76
6	603866	桃李面包	670,400	2,467,072.00	0.75
7	601966	玲珑轮胎	236,500	2,409,935.00	0.74
8	002705	新宝股份	207,100	2,294,668.00	0.70
9	601163	三角轮胎	169,700	2,153,493.00	0.66
10	600373	中文传媒	320,100	2,122,263.00	0.65

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	18,814,142.36	5.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	115,437.59	0.04
	其中：政策性金融债	115,437.59	0.04
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	18,929,579.95	5.78

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	97,000	9,801,775.59	2.99
2	019785	25 国债 13	89,000	9,012,366.77	2.75
3	018003	国开 1401	1,020	115,437.59	0.04

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

注：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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期内未持有股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	19,581.98
2	应收证券清算款	594,796.28
3	应收股利	70,481.80
4	应收利息	—
5	应收申购款	21,034.75
6	其他应收款	46.92
7	其他	—
8	合计	705,941.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 （份）	公允价值 （元）	占基金资 产净值比 例（%）	是否属于 基金管理人及管理人关联方 所管理的 基金
1	014005	鑫元鸿利 D	契约型开放式	48,465,785.24	56,142,765.62	17.13	是
2	007092	鑫元中债 3-5 年国开 行债券指 数 A	契约型开放式	35,913,107.00	37,144,926.57	11.33	是
3	675163	西部利得 汇盈债券 C	契约型开放式	33,762,837.70	37,108,734.92	11.32	否
4	380006	中银纯债 债券 C	契约型开放式	20,490,391.12	24,992,130.05	7.63	否
5	511220	海富通上 证城投债 ETF	契约型开放式	2,012,800.00	20,882,800.00	6.37	否
6	511090	鹏扬中债- 30 年期国 债 ETF	契约型开放式	150,700.00	17,604,321.90	5.37	否

7	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	契约型开放式	122,900.00	17,303,336.80	5.28	否
8	002705	德邦锐兴债券 C	契约型开放式	12,055,908.05	15,402,628.12	4.70	否
9	007551	鑫元泽利 A	契约型开放式	12,471,711.52	14,547,004.32	4.44	是
10	006596	国泰聚禾纯债债券	契约型开放式	11,434,910.58	12,876,852.80	3.93	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 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（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）	40,491.02	225.13
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	217,541.22	78,294.93
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	63,338.25	24,700.58
当期交易基金产生的交易费（元）	728.85	-

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计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）A	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有偏债混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	349,347,151.77	256,567.29
报告期期间基金总申购份额	123,166.30	16,835.68
减：报告期期间基金总赎回份额	37,261,667.45	482.10
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	312, 208, 650. 62	272, 920. 87

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本 基金份额	36, 586, 751. 40
报告期期间买入/申购总份 额	-
报告期期间卖出/赎回总份 额	19, 000, 000. 00
报告期期末管理人持有的本 基金份额	17, 586, 751. 40
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	5. 6281

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份
额、因份额合并而减少的份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2026-04-20	19, 000, 000. 00	-20, 236, 900. 00	-
合计			19, 000, 000. 00	-20, 236, 900. 00	

§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

注：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0. 00%、0. 0000%、100. 00%或 100. 0000%列示，均系四舍五入保留
小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元鑫选稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）设立的文件；

2、《鑫元鑫选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、《鑫元鑫选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、基金管理人业务资格批复、营业执照；

5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日