兴业养老目标日期2035三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:兴业基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年07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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业养老2035
基金主代码	006894
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年05月06日
报告期末基金份额总额	143,781,203.25份
投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金属于生命周期基金中的“目标日期型”基金。定位于退休日期为2035年或邻近年份的个人养老投资者及其他具有类似风险偏好的投资者。 目标日期基金的大类资产配置按照下滑曲线（Glide Path）进行调整。下滑曲线是描述基金中权益类资产配置比例随时间而变化的曲线。下滑曲线在趋势上是长期下降的，反映了随着投资者年纪的增长，投资的风险偏好逐渐降低。在本基金的大类资产配置框架中，随着目标日期的接近，以及在目标日期之后，基金的资产配置方案越来越保守。基金的投资策略包括大类资产配置策略、基金投资选择策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略。

业绩比较基准	本基金业绩比较基准：X%*沪深300指数收益率+(1-X)%*中债综合全价指数收益率		
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标日期型基金。本基金的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产和商品基金比例逐步下降。风险收益特征也将随之变化。		
基金管理人	兴业基金管理有限公司		
基金托管人	平安银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	兴业养老2035A	兴业养老2035C	兴业养老2035Y
下属分级基金的交易代码	006894	006895	017405
报告期末下属分级基金的份额总额	39,370,726.97份	10,856,572.35份	93,553,903.93份

业绩比较基准中X值详见本基金《基金合同》和《招募说明书》等法律文件。

§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)		
	兴业养老2035A	兴业养老2035C	兴业养老2035Y
1.本期已实现收益	1,973,777.32	485,898.46	4,298,639.72
2.本期利润	5,897,600.40	1,333,108.51	11,374,117.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1317	0.1180	0.1234
4.期末基金资产净值	53,847,824.88	14,488,631.89	129,678,160.55
5.期末基金份额净值	1.3677	1.3345	1.3861

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。

3.2 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

兴业养老2035A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	9.72%	0.72%	5.11%	0.51%	4.61%	0.21%
过去六个月	9.61%	0.70%	3.70%	0.45%	5.91%	0.25%
过去一年	23.25%	0.62%	9.83%	0.40%	13.42%	0.22%
过去三年	25.24%	0.60%	14.20%	0.45%	11.04%	0.15%
过去五年	1.41%	0.69%	0.28%	0.50%	1.13%	0.19%
过去七年	36.74%	0.72%	19.38%	0.54%	17.36%	0.18%
自基金合同生效起至今	36.77%	0.71%	18.64%	0.54%	18.13%	0.17%

兴业养老2035C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	9.61%	0.72%	5.11%	0.51%	4.50%	0.21%
过去六个月	9.39%	0.70%	3.70%	0.45%	5.69%	0.25%
过去一年	22.76%	0.62%	9.83%	0.40%	12.93%	0.22%
过去三年	23.74%	0.60%	14.20%	0.45%	9.54%	0.15%
过去五年	-0.60%	0.69%	0.28%	0.50%	-0.88%	0.19%
过去七年	33.49%	0.72%	19.38%	0.54%	14.11%	0.18%
自基金合同生效起至今	33.45%	0.71%	18.64%	0.54%	14.81%	0.17%

兴业养老2035Y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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	9.82%	0.72%	5.11%	0.51%	4.71%	0.21%
过去六个月	9.79%	0.70%	3.70%	0.45%	6.09%	0.25%
过去一年	23.69%	0.62%	9.83%	0.40%	13.86%	0.22%
过去三年	26.61%	0.60%	14.20%	0.45%	12.41%	0.15%
自基金合同生效起至今	28.45%	0.58%	14.92%	0.44%	13.53%	0.14%

本基金的业绩比较基准为：

基金合同生效之日至2023.12.31：50%*沪深300指数收益率+50%*中国债券综合全价指数收益率

2024.1.1至2027.12.31：40%*沪深300指数收益率+60%*中国债券综合全价指数收益率

2028.1.1至2031.12.31：30%*沪深300指数收益率+70%*中国债券综合全价指数收益率

2032.1.1至2035.12.31：20%*沪深300指数收益率+80%*中国债券综合全价指数收益率

2036.1.1起：15%*沪深300指数收益率+85%*中国债券综合全价指数收益率

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：本基金合同自2022年11月18日起增设Y类份额，自2022年12月1日起Y类份额存续。

§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	证券	说明

		金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
朱小明	基金经理	2022-09-22	-	13年	中国籍，北京大学金融数学专业硕士研究生。2012年7月至2014年6月，在国泰基金管理有限公司担任量化研究员；2014年7月至2016年6月，在德骏达隆资产管理有限公司担任量化投资岗；2016年7月至2019年10月，在万家基金管理有限公司担任量化投资岗，期间2017年4月至2019年10月分别担任万家180指数证券投资基金、万家中证红利指数证券投资基金（LOF）、万家上证50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019年10月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《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》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》及其配套法律法规、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。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

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》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，股票市场的行情分化加剧，科技类板块的配置比例对于产品净值短期影响显著。本基金在报告期内维持了相对均衡分散的持仓配置，持仓上主动、被动产品均有配置，整体延续了相对平稳的运作。本产品立足长期投资，以分散投资、风险控制为优先，追求长期的稳健表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业养老2035A基金份额净值为1.3677元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.72%，同期业绩比较基准收益率为5.11%；截至报告期末兴业养老2035C基金份额净值为1.3345元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.61%，同期业绩比较基准收益率为5.11%；截至报告期末兴业养老2035Y基金份额净值为1.3861元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.82%，同期业绩比较基准收益率为5.11%。

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，截至2022年5月6日，本基金基金合同生效已满3年。

本报告期内，本基金不存在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	181,571,950.25	87.98
3	固定收益投资	14,636,097.12	7.09
	其中：债券	14,636,097.12	7.09
	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	3,459,777.86	1.68
8	其他资产	6,717,721.52	3.25
9	合计	206,385,546.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	14,636,097.12	7.39
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	14,636,097.12	7.39

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	105,000	10,610,169.45	5.36
2	019827	26国债01	40,000	4,025,927.67	2.03

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

本基金投资范围不包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金合同，本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金投资范围不包括国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 报告期内，本基金未投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,313.68
2	应收证券清算款	6,181,317.13
3	应收股利	101.46

4	应收利息	-
5	应收申购款	470,563.60
6	其他应收款	7,425.65
7	其他	-
8	合计	6,717,721.52

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

本基金本报告期末指数投资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	002301	兴业短债A	契约型开放式	11,293,448.20	11,879,578.16	6.00	是
2	002268	兴业丰利A	契约型开放式	8,877,247.18	9,011,293.61	4.55	是
3	001272	兴业聚利A	契约型开放式	2,670,940.17	8,411,591.88	4.25	是
4	005985	兴业聚华C	契约型开放式	4,175,251.85	7,127,989.96	3.60	是
5	003671	兴业裕恒A	契约型开放式	6,571,829.70	7,037,115.24	3.55	是
6	002638	兴业天融A	契约型开放式	6,106,037.70	6,688,553.70	3.38	是
7	001752	华商信用增	契约型开	3,232,72	6,468,69	3.27	否

		强C	放式	9.95	2.63		
8	002338	兴业优债增利A	契约型开放式	5,576,726.46	5,982,154.47	3.02	是
9	001258	兴业收益增强C	契约型开放式	3,421,985.54	5,468,332.89	2.76	是
10	511360	海富通中证短融ETF	契约型开放式	47,800.00	5,430,558.00	2.74	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）	799.36	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	692.79	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	83,045.25	22,339.38
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	288,936.11	117,489.72
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	54,210.56	20,693.89

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

	兴业养老2035A	兴业养老2035C	兴业养老2035Y
报告期期初基金份额总额	52,439,346.16	11,607,809.68	90,548,417.41
报告期期间基金总申购份额	743,772.69	172,586.06	6,040,348.92
减：报告期期间基金总赎回份额	13,812,391.88	923,823.39	3,034,862.40
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	39,370,726.97	10,856,572.35	93,553,903.93

注:申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§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

	兴业养老2035 A	兴业养老2035 C	兴业养老2035 Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	10,000,000.00	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	-

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	2026-05-11	-10,000,000.00	-13,339,000.00	0
合计			-10,000,000.00	-13,339,000.00	

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金为发起式基金，截至2022年5月6日，本基金基金合同生效已满3年。
本报告期末基金管理人不持有发起式基金发起资金持有份额。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件

（二）《兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》

（三）《兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

11.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2026年07月21日