

博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型  
发起式基金中基金（FOF）  
2020 年中期报告  
2020 年 6 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## § 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，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
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 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	5
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>6</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	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 .....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	8
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 .....	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	9
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 .....	10
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>10</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	10
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	10
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>10</b>
6.1 资产负债表 .....	10
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	12
6.4 报表附注 .....	13
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>28</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	28
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	28
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 .....	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	30
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 .....	31
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 .....	31
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 .....	31
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 .....	31
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	31
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	31
7.13 投资组合报告附注 .....	33
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>34</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	34
8.3 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的情况 .....	34
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	35
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>35</b>

<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>35</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	35
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 .....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	35
10.4 基金投资策略的改变 .....	36
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	36
10.6 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	36
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	36
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	36
10.9 其他重大事件 .....	37
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>37</b>
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 .....	37
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	38
<b>§ 12 备查文件目录</b> .....	<b>38</b>
12.1 备查文件目录 .....	38
12.2 存放地点 .....	38
12.3 查阅方式 .....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）
基金简称	博时颐泽平衡养老（FOF）
基金主代码	007649
交易代码	007649
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年8月28日
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	124,395,210.25份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用目标风险策略投资，通过控制各类资产的投资比例及基准配置比例将风险等级限制在平衡级，并力争在此约束下取得最大收益回报，实现养老资产的长期增值。
投资策略	本基金采用目标风险策略投资，依据“经济增长、通胀与货币、市场矛盾与投资者行为”等四个维度的分析框架，研判主要资产的趋势与风险，形成对股票、债券以及大宗商品等资产类别的战略配置意见，以平衡风险等级为目标确定资产配置比例。对被投资基金的投资，重点考察风格特征稳定性、风险控制和合规运作情况，并对照业绩比较基准评价中长期收益、业绩波动和回撤情况。通过控制各类资产的投资比例及基准配置比例将风险等级限制在平衡级（其含义为对权益类资产的基准配置比例为基金资产的50%），并力争在此约束下取得最大收益回报，实现养老资产的长期增值。
业绩比较基准	中证股票型基金指数收益率×50%+中证债券型基金指数收益率×45%+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，属于中等预期收益和风险水平的投资品种，其预期收益和风险高于货币市场基金、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、股票型基金中基金。 本基金还可投资港股通投资标的股票，还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。

### 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		博时基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孙麒清	胡波
	联系电话	0755-83169999	021-61618888
	电子邮箱	service@bosera.com	Hub5@spdb.com.cn
客户服务电话		95105568	95528
传真		0755-83195140	021-63602540
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区益田路5999号基金大厦21层	上海市中山东一路12号
办公地址		广东省深圳市福田区益田路	上海市北京东路689号

	5999号基金大厦21层	
邮政编码	518040	200001
法定代表人	江向阳	郑杨

## 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.bosera.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	博时基金管理有限公司	北京市建国门内大街18号恒基中心1座23层
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11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

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020年1月1日至2020年6月30日）
本期已实现收益	2,593,413.49
本期利润	8,137,728.76
加权平均基金份额本期利润	0.0655
本期加权平均净值利润率	6.35%
本期基金份额净值增长率	6.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	3,860,710.48
期末可供分配基金份额利润	0.0310
期末基金资产净值	134,487,122.04
期末基金份额净值	1.0811
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	8.11%

注：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。

期末可供分配利润是指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。

上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

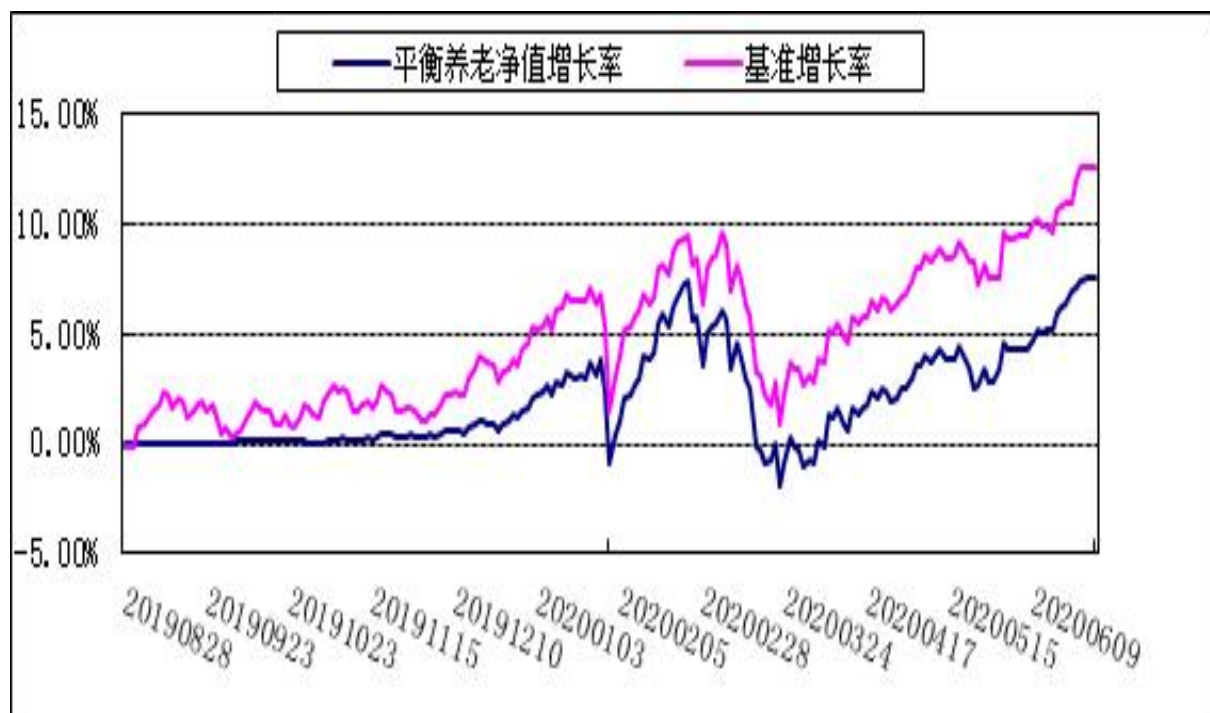
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	4.60%	0.35%	5.20%	0.46%	-0.60%	-0.11%

过去三个月	8.94%	0.46%	10.32%	0.50%	-1.38%	-0.04%
过去六个月	6.44%	0.76%	8.74%	0.79%	-2.30%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.11%	0.59%	13.69%	0.65%	-5.58%	-0.06%

注：本基金的业绩比较基准为：中证股票型基金指数收益率×50%+中证债券型基金指数收益率×45%+银行活期存款利率（税后）×5%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 50%、45%、5%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

### 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



注：本基金合同于 2019 年 8 月 28 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条“（二）投资范围”、“（四）投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 12150 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大

奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020 “Best of the Best Awards” 三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获 “中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
魏凤春	宏观策略部总经理/首席宏观策略分析师/基金经理	2019-08-28	-	12.8	魏凤春先生，博士。1993 年起先后在山东经济学院、江南信托、清华大学、江南证券、中信建投证券工作。2011 年加入博时基金管理有限公司。历任投资经理、博时抗通胀增强回报证券投资基金(2015 年 8 月 24 日-2016 年 12 月 19 日)、博时平衡配置混合型证券投资基金(2015 年 11 月 30 日-2016 年 12 月 19 日)的基金经理、多元资产管理部总经理。现任首席宏观策略分析师兼宏观策略部总经理、博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）(2019 年 3 月 20 日—至今)、博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）(2019 年 8 月 28 日—至今)的基金经理。
余军	基金经理	2020-04-09	-	9.0	余军先生，博士。2011 年从厦门大学博士研究生毕业后加入博时基金管理有限公司。历任博士后研究员、策略分析师、高级策略



					分析师、高级策略分析师兼基金经理助理、资深策略分析师兼基金经理助理、投资经理。现任博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2020年4月9日一至今）、博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）（2020年4月9日一至今）的基金经理。
娄莹	策略分析师兼基金经理助理	2019-09-26	2020-06-12	4.0	2016年7月至2019年1月在博时基金管理有限公司博士后工作站工作，任宏观策略部博士后研究员。2019年1月2日加入博时基金管理有限公司，历任策略分析师、策略分析师兼基金经理助理。现任投资经理

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

## 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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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的5%的交易共93次，均为指数量化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，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 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

2020年上半年，本基金的配置思路有几次调整：年初至2月因建仓期临近结束，加大了权益资产的配置比例，并向科技成长倾斜，2月受益于权益资产反弹而表现较好。3月随着新冠病毒疫情在国外升级扩散，权益资产下跌对净值造成冲击。为控制波动，我们在4月小幅下调了组合对风险资产的配置比例，结构上维持了偏消费、科技的风格暴露，固收资产方面增加了对短久期、高静态债基的配置比例。但总

体上因略低配了权益，导致本基金上半年净值表现略跑输基准。三季度，本基金将维持对权益的中性略高配，对风格暴露向均衡调整，加大对港股主动基金的配置，固收配置以高静态收益的信用债基金为主，将部分债基切换为打新基金。为平衡组合波动，我们也将提高对黄金的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2020年06月30日，本基金基金份额净值为1.0811元，份额累计净值为1.0811元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为6.44%，同期业绩基准增长率8.74%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内外货币政策可能以市场不会紧张的方式微调，疫情的反复与经济重启的快慢，可能对各类资产造成震荡。对于A股，我们认为结构分化的行情即使持续，但过程的颠簸也会加大，低估值板块可能有阶段表现，市场资金对风格的暴露需要纠偏。在国安重大立法落地之后，港股基本面将走出谷底，尽管外部干预会引发股市波动，但从中长期看配置性价比突出。国内债市将以震荡为主，高票息策略是债券配置的主要方向。黄金有较好的配置价值，表面驱动是美元货币宽松，实质驱动是疫情反复与经济复苏节奏，绝对收益空间不大，更多是对资产组合稳定有所贡献。原油反弹到当前价位，主要由减产以及需求恢复的预期所驱动，三季度需求的恢复情况将是主要跟踪事项，油价总体仍是震荡。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

2019年，我公司根据法律、法规的规定，制定了《基金中基金投资管理办法》、《科创板投资管理制度》、《反洗钱政策手册》等制度文件。修订了《博时基金管理有限公司章程》、《法定信息披露制度及流程》等制度文件，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求。不断建设及完善“新一代投资决策支持系统”、“博时客户关系管理系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则为：本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金

分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。在对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下，基金管理人可在法律法规允许的前提下并按照监管部门要求履行适当程序后酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介公告。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。

#### 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

无。

## § 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的托管过程中，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、基金合同、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

### 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

本报告期内，由博时基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

---

### 6.1 资产负债表

会计主体：博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

报告截止日：2020年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.3.1	5,239,909.46	15,408,808.64
结算备付金		135,822.59	559,538.39
存出保证金		55,473.63	12,298.87
交易性金融资产	6.4.3.2	128,739,566.19	98,831,738.06
其中：股票投资		12,213,649.40	12,965,585.00
基金投资		109,518,815.29	85,866,153.06
债券投资		7,007,101.50	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		705,477.61	14,154,632.89
应收利息	6.4.3.5	46,527.31	4,450.61
应收股利		-	52,899.00
应收申购款		4,435.38	4,032.74
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	4,283.51	3,050.66
<b>资产总计</b>		<b>134,931,495.68</b>	<b>129,031,449.86</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债	6.4.3.3	-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		266,997.30	3,141,460.31
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		38,558.74	53,431.09
应付托管费		10,383.74	10,593.09
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	36,448.35	13,176.27
应交税费		7,922.39	11,272.41
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	84,063.12	44,500.00
<b>负债合计</b>		<b>444,373.64</b>	<b>3,274,433.17</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.3.9	124,395,210.25	123,818,516.35
未分配利润	6.4.3.10	10,091,911.79	1,938,500.34
<b>所有者权益合计</b>		<b>134,487,122.04</b>	<b>125,757,016.69</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>134,931,495.68</b>	<b>129,031,449.86</b>

注：报告截止日2020年6月30日，基金份额净值1.0811元，基金份额总额124,395,210.25份。

## 6.2 利润表

会计主体：博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>8,708,843.30</b>
1. 利息收入		104,759.39
其中：存款利息收入	6.4.3.11	57,677.26
债券利息收入		29,407.88
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		17,674.25
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,029,563.25
其中：股票投资收益	6.4.3.12	1,611,757.95
基金投资收益	6.4.3.13	-128,837.73
债券投资收益	6.4.3.14	385.48
资产支持证券投资		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.3.15	-
股利收益	6.4.3.16	1,546,257.55
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	5,544,315.27
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	30,205.39
<b>减：二、费用</b>		<b>571,114.54</b>
1. 管理人报酬		269,352.43
2. 托管费		63,314.65
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.3.19	135,191.11
5. 利息支出		11,997.00
其中：卖出回购金融资产支出		11,997.00
6. 税金及附加		1,161.27
7. 其他费用	6.4.3.20	90,098.08
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>8,137,728.76</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,137,728.76</b>

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	123,818,516.35	1,938,500.34	125,757,016.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,137,728.76	8,137,728.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	576,693.90	15,682.69	592,376.59
其中：1. 基金申购款	576,693.90	15,682.69	592,376.59
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	124,395,210.25	10,091,911.79	134,487,122.04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：江向阳， 主管会计工作负责人：王德英， 会计机构负责人：成江

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

### 6.4.2 税项

根据财政部、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》、国家税务总局财税[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[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]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

(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。

(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。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	5,239,909.46
定期存款	-
其他存款	-
合计	5,239,909.46

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	11,949,509.99	12,213,649.40	264,139.41
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	7,070,146.50	-63,045.00
	银行间市场	-	-
	合计	7,070,146.50	-63,045.00
资产支持证券	-	-	-
基金	103,496,749.89	109,518,815.29	6,022,065.40
其他	-	-	-
合计	122,516,406.38	128,739,566.19	6,223,159.81

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无余额。

**6.4.3.4 买入返售金融资产**

无余额。

**6.4.3.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	611.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	61.10
应收债券利息	45,829.97
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	25.00
合计	46,527.31

**6.4.3.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
其他应收款	4,283.51
待摊费用	-
合计	4,283.51

**6.4.3.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	36,448.35
银行间市场应付交易费用	-
合计	36,448.35

**6.4.3.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020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	-
其他应付款	-
预提费用	84,063.12
合计	84,063.12

**6.4.3.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
----	----------------------------



	基金份额（份）	账面金额
上年度末	123,818,516.35	123,818,516.35
本期申购	576,693.90	576,693.90
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	124,395,210.25	124,395,210.25

注：1. 本基金自2019年7月29日起至2019年8月23日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币123,512,174.07元，折合为123,512,174.07份基金份额。根据《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》的规定，本基金设立募集期间内认购资金产生的利息收入人民币51,941.99元在本基金成立后，折合为51,941.99份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2. 根据《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》、《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》、《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）开放日常申购和定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金基金合同自2019年8月28日起生效，并对投资者持有的每份基金份额设置三年的最短持有期，基金交易申购业务自2019年9月5日起开始办理，在最短持有期限内，基金份额不能赎回；本基金每份基金份额在其最短持有期限到期后的第一个工作日（含）起，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,260,144.68	678,355.66	1,938,500.34
本期利润	2,593,413.49	5,544,315.27	8,137,728.76
本期基金份额交易产生的变动数	7,152.31	8,530.38	15,682.69
其中：基金申购款	7,152.31	8,530.38	15,682.69
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,860,710.48	6,231,201.31	10,091,911.79

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	55,317.88
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	2,037.68
其他	321.70
合计	57,677.26

#### 6.4.3.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	38,213,122.18
减：卖出股票成本总额	36,601,364.23
买卖股票差价收入	1,611,757.95

#### 6.4.3.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
----	----------------------------

卖出/赎回基金成交总额	94,005,732.63
减：卖出/赎回基金成本总额	94,134,570.36
基金投资收益	-128,837.73

注：赎回包含基金转换转出部分。

#### 6.4.3.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,385.80
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,000.00
减：应收利息总额	0.32
买卖债券差价收入	385.48

#### 6.4.3.15 衍生工具收益

无发生额。

#### 6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,546,257.55
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,546,257.55

#### 6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	5,534,656.93
——股票投资	-570,634.09
——债券投资	-63,045.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	6,168,336.02
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-9,658.34
合计	5,544,315.27

#### 6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	-

销售服务费返还	30,205.39
合计	30,205.39

#### 6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	99,337.29
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	35,853.82
其中：申购费	15,203.80
赎回费	18,782.80
开放式基金认购手续费	0.00
基金交易费用	1,867.22
合计	135,191.11

#### 6.4.3.19.1 持有基金产生的费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	35,158.59
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	416,904.82
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	89,531.73

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，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。

#### 6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	19,890.78
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,534.96
中债登账户维护费	9,000.00
合计	90,098.08

### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

#### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.5 关联方关系

### 6.4.5.1 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
博时基金管理有限公司（“博时基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东
中国长城资产管理股份有限公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东
天津港（集团）有限公司	基金管理人的股东
上海汇华实业有限公司	基金管理人的股东
上海盛业股权投资基金有限公司	基金管理人的股东
博时资本管理有限公司	基金管理人的子公司
博时基金（国际）有限公司	基金管理人的子公司

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。

## 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	57,168,778.81	76.71%

#### 6.4.6.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.6.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	1,385.80	0.02%

注：无。

#### 6.4.6.1.4 债券回购交易

无。

#### 6.4.6.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期基金交易成交总额的比例
招商证券	23,008,215.90	24.76%

#### 6.4.6.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期	占当期佣金	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额

	佣金	总量的比例		的比例
招商证券	41,806.96	76.72%	29,956.40	82.19%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.6.2 关联方报酬

##### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	269,352.43
其中：支付销售机构的客户维护费	109,771.95

注：注：本基金投资于本基金管理人所管理的基金的部分不收取管理费。通常情况下，支付基金管理人博时基金管理有限公司的管理人报酬按前一日的基金资产净值（除去投资于本基金管理人所管理的基金的部分）的0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日的基金资产净值（除去投资于本基金管理人所管理的基金的部分）×0.60%/当年天数。

##### 6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	63,314.65

注：注：本基金投资于本基金托管人所托管的基金的部分不收取托管费。在通常情况下，基金托管费按前一日的基金资产净值（除投资于本基金托管人所托管的基金的部分）的0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日的基金资产净值（除投资于本基金托管人所托管的基金的部分）×0.10%/当年天数。

#### 6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.6.4 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

无。

#### 6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.6.5.1 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 2020年1月1日至2020年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,513.94
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	10,000,513.94
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	8.04%

注：1. 认购及申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

2. 基金管理人博时基金在本年度认购/申购/赎回本基金的交易委托博时基金直销中心办理，按照适用费率收取交易费用。

#### 6.4.6.5.2 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。

#### 6.4.6.6 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 2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	5,239,909.46	55,317.88

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.6.8.1 其他关联交易事项的说明

报告期末（2020年06月30日），本基金持有基金管理人博时基金管理有限公司所管理的基金合计 57,769,305.08 元，占本基金资产净值的比例为 42.96%。

##### 6.4.6.8.2 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	本期费用 2020年1月1日至2020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）	6,070.64
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	30,205.39
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	199,057.67
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	38,514.06
开放式基金认购手续费	-
基金交易费用	128.34

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的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，该披露金额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的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。

根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。本基金管理人运用本基金财产申购其自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由本基金管理人直接减免，相关销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还。

其中，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赎回费金额为 6,070.64 元，属于按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用。

#### 6.4.7 利润分配情况

无。

#### 6.4.8 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	新股未上市	5.94	5.94	1,185.00	7,038.90	7,038.90	-
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	新股未上市	17.63	17.63	470.00	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	新股未上市	3.37	3.37	1,131.00	3,811.47	3,811.47	-
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	新股未上市	10.01	10.01	751.00	7,517.51	7,517.51	-

#### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

#### 6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 6.4.9 金融工具风险及管理

#### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金中基金，属于中等预期收益和风险水平的投资品种，其预期收益和风险高于货币市场基金、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、股票型基金中基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。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。本基金还可投资港股通投资标的股票，还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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是采用目标风险策略投资，通过控制各类资产的投资比例及基准配置比例将风险等级限制在平衡级，并力争在此约束下取得最大收益回报，实现养老资产的长期增值。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险管理委员会为核心的，由总经理、督察长、监察法律部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任；在董事会下设立风险管理委员会，负责批准公司风险管理系统文件和批准每一个部门的风险级别，以及负责解决重大的突发的风险；督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理与绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

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。

#### 6.4.9.2 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上海浦东发展银行，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具有基金销售业务资质的销售机构办理，违约风险可能性很小；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。

本基金基于基金管理人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，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 0.00%（2019 年 12 月 31 日：0.00%）。

##### 6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	7,007,101.50	-
合计	7,007,101.50	-

注：未评级的为政策性金融债

##### 6.4.9.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

##### 6.4.9.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

##### 6.4.9.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

#### 6.4.9.3 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于最短持有期限届满后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自最短持有期限届满后每日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 2020 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.9.3.1 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》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）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。

本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的 20%，且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金（ETF 联接基金除外）不超过被投资基金净资产的 20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股股票不得超过该上市公司可流通股股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股股票，不得超过该上市公司可流通股股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

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 6.4.8。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和资产支持证券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2020 年 06 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 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，确保每日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。于 2020 年 06 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 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。

#### 6.4.9.4 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。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金，存出保证金及买入返售等。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	5,239,909.46	-	-	-	5,239,909.46
结算备付金	135,822.59	-	-	-	135,822.59
存出保证金	55,473.63	-	-	-	55,473.63
交易性金融资产	7,007,101.50	-	-	121,732,464.69	128,739,566.19
应收证券清算款	-	-	-	705,477.61	705,477.61
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	46,527.31	46,527.31
应收申购款	-	-	-	4,435.38	4,435.38
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	4,283.51	4,283.51
<b>资产总计</b>	<b>12,438,307.18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122,493,188.50</b>	<b>134,931,495.68</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	266,997.30	266,997.30
应付管理人报酬	-	-	-	38,558.74	38,558.74
应付托管费	-	-	-	10,383.74	10,383.74
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	7,922.39	7,922.39
应付交易费用	-	-	-	36,448.35	36,448.35

应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	84,063.12	84,063.12
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>444,373.64</b>	<b>444,373.64</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>12,438,307.18</b>	-	-	<b>122,048,814.86</b>	<b>134,487,122.04</b>
上年度末 2019年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	15,408,808.64	-	-	-	15,408,808.64
结算备付金	559,538.39	-	-	-	559,538.39
存出保证金	12,298.87	-	-	-	12,298.87
交易性金融资产	-	-	-	98,831,738.06	98,831,738.06
应收证券清算款	-	-	-	14,154,632.89	14,154,632.89
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	4,450.61	4,450.61
应收申购款	-	-	-	4,032.74	4,032.74
应收股利	-	-	-	52,899.00	52,899.00
其他资产	-	-	-	3,050.66	3,050.66
<b>资产总计</b>	<b>15,980,645.90</b>	-	-	<b>113,050,803.96</b>	<b>129,031,449.86</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	3,141,460.31	3,141,460.31
应付管理人报酬	-	-	-	53,431.09	53,431.09
应付托管费	-	-	-	10,593.09	10,593.09
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	11,272.41	11,272.41
应付交易费用	-	-	-	13,176.27	13,176.27
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	44,500.00	44,500.00
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>3,274,433.17</b>	<b>3,274,433.17</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>15,980,645.90</b>	-	-	<b>109,776,370.79</b>	<b>125,757,016.69</b>

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。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2020年06月30日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金资产净值的比例为5.21%（2019年12月31日：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2019年12月31日：同）。

#### 6.4.9.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.9.4.3 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、证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019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	12,213,649.40	9.08	12,965,585.00	10.31
交易性金融资产—基金投资	109,518,815.29	81.43	85,866,153.06	68.28
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	121,732,464.69	90.52	98,831,738.06	78.59

#### 6.4.9.4.3.2 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：人民币万元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加约549	增加约88
	业绩比较基准下降5%	减少约549	减少约88

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 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。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2020年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一

层次的余额为 128,739,566.19 元，无第二层次的余额，无第三层次的余额。

(ii) 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；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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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。

(2) 除公允价值外，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	12,213,649.40	9.05
	其中：股票	12,213,649.40	9.05
2	基金投资	109,518,815.29	81.17
3	固定收益投资	7,007,101.50	5.19
	其中：债券	7,007,101.50	5.19
	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	5,375,732.05	3.98
8	其他各项资产	816,197.44	0.60
9	合计	134,931,495.68	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	515,872.00	0.38
C	制造业	6,753,535.83	5.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	536,364.00	0.40
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	860,572.57	0.64
J	金融业	1,310,720.00	0.97
K	房地产业	1,572,460.00	1.17
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	664,125.00	0.49
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	12,213,649.40	9.08

### 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	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	25,200	1,425,564.00	1.06
2	000001	平安银行	102,400	1,310,720.00	0.97
3	000002	万科A	41,800	1,092,652.00	0.81
4	000513	丽珠集团	19,900	955,399.00	0.71
5	600406	国电南瑞	41,900	848,475.00	0.63
6	002035	华帝股份	81,700	827,621.00	0.62
7	300151	昌红科技	44,900	803,261.00	0.60
8	002643	万润股份	42,600	731,442.00	0.54
9	000967	盈峰环境	80,500	664,125.00	0.49
10	002039	黔源电力	31,700	536,364.00	0.40
11	000975	银泰黄金	32,900	515,872.00	0.38
12	300567	精测电子	7,200	491,400.00	0.37
13	000656	金科股份	58,800	479,808.00	0.36
14	002382	蓝帆医疗	15,900	478,749.00	0.36
15	000786	北新建材	19,400	413,802.00	0.31
16	000063	中兴通讯	7,600	304,988.00	0.23
17	603787	新日股份	14,200	276,474.00	0.21
18	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
19	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
20	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
21	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
22	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.01
23	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

## 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	000651	格力电器	1,408,132.00	1.12
2	000001	平安银行	1,333,101.00	1.06
3	300059	东方财富	1,140,365.00	0.91
4	000625	长安汽车	1,046,657.00	0.83
5	002035	华帝股份	883,264.00	0.70
6	600406	国电南瑞	875,179.00	0.70
7	600585	海螺水泥	836,593.00	0.67
8	000975	银泰黄金	822,496.00	0.65
9	000513	丽珠集团	820,913.00	0.65
10	000988	华工科技	763,806.00	0.61
11	000895	双汇发展	757,884.00	0.60
12	600702	舍得酒业	756,294.05	0.60
13	300078	思创医惠	707,470.00	0.56
14	000967	盈峰环境	668,923.07	0.53
15	300151	昌红科技	651,932.00	0.52
16	000725	京东方 A	645,462.00	0.51
17	002643	万润股份	637,117.00	0.51
18	600703	三安光电	636,696.00	0.51
19	000028	国药一致	633,234.00	0.50
20	300207	欣旺达	569,948.00	0.45

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（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	600585	海螺水泥	1,302,713.00	1.04
2	300059	东方财富	1,297,765.80	1.03
3	000977	浪潮信息	1,219,466.60	0.97
4	002600	领益智造	1,077,734.00	0.86
5	300618	寒锐钴业	961,923.00	0.76
6	000725	京东方 A	957,998.00	0.76
7	000625	长安汽车	941,139.00	0.75
8	600584	长电科技	873,709.00	0.69
9	000895	双汇发展	816,480.00	0.65
10	300567	精测电子	813,513.00	0.65
11	002384	东山精密	796,538.00	0.63
12	002624	完美世界	767,092.28	0.61
13	601688	华泰证券	758,723.00	0.60
14	300207	欣旺达	751,090.00	0.60
15	600884	杉杉股份	749,127.00	0.60
16	300078	思创医惠	748,335.16	0.60
17	000988	华工科技	735,887.00	0.59

18	600702	舍得酒业	701,213.00	0.56
19	600703	三安光电	681,681.00	0.54
20	000028	国药一致	657,271.00	0.52

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	36,420,062.72
卖出股票的收入（成交）总额	38,213,122.18

注：项“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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,007,101.50	5.21
	其中：政策性金融债	7,007,101.50	5.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,007,101.50	5.21

#### 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	占基金资产净值比例(%)
1	018013	国开 2004	70,050	7,007,101.50	5.21

#### 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 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

本基金本报告期末未持有权证。



## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金，对被投资基金的投资，重点考察风格特征稳定性、风险控制和合规运作情况，并对照业绩比较基准评价中长期收益、业绩波动和回撤情况。通过控制各类资产的投资比例及基准配置比例将风险等级限制在平衡级（其含义为对权益类资产的基准配置比例为基金资产的50%），并力争在此约束下取得最大收益回报，实现养老资产的长期增值。本基金主要投资于开放式基金，总体风险中等，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

### 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	000147	易方达高等级信用债 A	契约型开放式	8,715,789.05	9,709,389.00	7.22%	否
2	000936	博时产业新动力灵活配置混合 A	契约型开放式	4,127,715.68	9,258,466.27	6.88%	是
3	004200	博时富瑞纯债债券 A	契约型开放式	8,273,815.24	8,772,726.30	6.52%	是
4	001661	博时信用债纯债债券 C	契约型开放式	7,367,256.37	7,726,041.76	5.74%	是
5	000032	易方达信用债债券 A	契约型开放式	5,662,457.51	6,302,315.21	4.69%	否
6	004149	博时鑫惠灵活配置混合 A	契约型开放式	4,670,298.23	5,701,500.08	4.24%	是
7	002411	华夏新机遇灵活配置混合 A	契约型开放式	4,354,529.62	5,168,826.66	3.84%	否
8	373020	上投双核平衡	契约型开放式	2,161,027.18	5,093,324.96	3.79%	否
9	001522	博时新策略灵活配置混合 A	契约型开放式	3,359,035.04	4,441,652.03	3.30%	是
10	002555	博时沪港深优质企业灵活配置混合 C	契约型开放式	3,297,609.23	4,131,904.37	3.07%	是

11	050026	博时医疗保健行业混合	契约型开放式	1,004,880.98	3,788,401.29	2.82%	是
12	002643	鹏华兴利混合	契约型开放式	2,665,592.92	3,515,117.38	2.61%	否
13	040018	华安香港精选股票(QDII)	契约型开放式	2,026,689.19	3,384,570.95	2.52%	否
14	001222	鹏华外延成长混合	契约型开放式	1,801,250.07	3,346,722.63	2.49%	否
15	050022	博时回报混合	契约型开放式	1,986,754.97	3,292,052.99	2.45%	是
16	050023	博时天颐债券A	契约型开放式	2,008,932.37	3,071,657.59	2.28%	是
17	001125	博时互联网主题灵活配置混合	契约型开放式	2,700,000.41	3,051,000.46	2.27%	是
18	166008	中欧增强回报债券(LOF)A	上市开放式基金(LOF)	2,800,000.00	3,013,920.00	2.24%	否
19	002461	中银珍利混合A	契约型开放式	2,884,485.77	2,994,096.23	2.23%	否
20	050014	博时创业成长混合A	契约型开放式	1,022,450.83	2,811,739.78	2.09%	是
21	000190	中银新回报灵活配置混合	契约型开放式	1,530,976.63	2,441,907.72	1.82%	否
22	003876	华宝沪深300增强A	契约型开放式	1,435,826.83	2,314,552.85	1.72%	否
23	050001	博时价值增长混合	契约型开放式	1,621,621.62	1,722,162.16	1.28%	是
24	510900	H股ETF	契约型开放式	1,149,700.00	1,303,759.80	0.97%	否
25	000029	富国宏观策略	契约型开放式	507,865.14	1,282,359.48	0.95%	否
26	001071	华安媒体互联网混合	契约型开放式	554,322.82	1,222,836.14	0.91%	否
27	159920	恒生ETF	契约型开放式	480,800.00	655,811.20	0.49%	否

### 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除易方达高等级信用债债券A(000147)、易方达信用债债券A(000032)、平安银行(000001)、昌红科技(300151)、盈峰环境(000967)的发行主体外，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。

主要违规事实：2019年8月24日，因存个别未按规定进行备案报告的事项的违规行为，广东证监局对易方达基金管理有限公司处以责令改正的行政处罚。

主要违规事实：2020年2月3日，因存在汽车金融事业部将贷款调查的核心事项委托第三方完成、代

理保险销售的人员为非商业银行人员、汽车消费贷款风险分类结果不能反映真实风险水平等违规行为，中国银行业监督管理委员会深圳监管局对平安银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2019年11月29日，因深圳市昌红科技股份有限公司于2018年11月27日，公司股东大会审议通过《关于回购公司股份预案的议案》，计划自股东大会审议通过之日起12个月内回购股份，总金额为不超过10,000万元（含）且不低于5,000万元（含）。2019年11月26日，本次回购股份期限届满，公司实际回购金额为360.10万元，未完成回购计划。创业板公司管理部对其处以监管关注的行政处罚。

主要违规事实：2019年8月15日，因未遵守《证券法》《公司法》等法规及《股票上市规则》的规定履行信息披露义务，深圳证券交易所公司管理部对盈峰环境科技集团股份有限公司的处以监管关注的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

**7.13.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。**

### 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
1	存出保证金	55,473.63
2	应收证券清算款	705,477.61
3	应收股利	-
4	应收利息	46,527.31
5	应收申购款	4,435.38
6	其他应收款	4,283.51
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	816,197.44

### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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

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
1,387	89,686.53	10,000,513.94	8.04%	114,394,696.31	91.96%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	11,162.94	0.01%

## 8.3 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的情况

- 1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；
- 2、本基金的基金经理未持有本基金。

## 8.4 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	10,000,513.94	8.04%	10,000,513.94	8.04%	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	10,000,513.94	8.04%	10,000,513.94	8.04%	3年

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019年8月28日）基金份额总额	123,564,116.06
本报告期期初基金份额总额	123,818,516.35
本报告期基金总申购份额	576,693.90
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	124,395,210.25

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

## 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

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：1、基金管理人于 2020 年 1 月 10 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，张光华先生不再担任公司董事长职务，由公司总经理江向阳先生代为履行董事长职务。2、基金管理人于 2020 年 4 月 17 日发布了《博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，江向阳先生任博时基金管理有限公司董事长。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

## 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金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 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 基金租用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	
招商证券	1	57,168,778.81	76.71%	41,806.96	76.72%	-
华泰证券	2	17,352,374.05	23.29%	12,686.39	23.28%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

## 1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司业务管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

## 2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

**10.8.2 基金租用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		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
招商证券	1,385.80	0.02%	-	-	-	-	23,008,215.90	24.76%
华泰证券	7,070,146.50	99.98%	109,600,000.00	100.00%	-	-	69,919,895.50	75.24%

**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	博时基金管理有限公司关于暂停使用中国银行理财直付服务办理直销网上交易部分业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29
2	博时基金管理有限公司关于对投资者在直销网上交易申购、认购及定投基金实施费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-29
3	关于博时旗下部分基金参加招商银行申购及定投业务费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-06-01
4	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2020年第1季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-22
5	博时基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-17
6	博时基金管理有限公司关于博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理变更的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-11
7	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）更新招募说明书（正文）	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-11
8	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）更新招募说明书（摘要）	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-04-11
9	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合	中国证券报、基金管理人网	2020-03-27

	型发起式基金中基金（FOF）2019 年年度报告	站、证监会基金电子披露网	
10	博时基金管理有限公司关于 2020 年春节假期延长期间暂停办理申购赎回等业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-28
11	博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2019 年第四季度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网	2020-01-17

## § 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

无

### 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

12.1.1 中国证监会批准博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）设立的文件

12.1.2 《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》

12.1.3 《博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》

12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

12.1.5 博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）各年度审计报告正本

12.1.6 报告期内博时颐泽平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在指定报刊上各项公告的原稿

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 12.3 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

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司  
二〇二〇年八月三十一日