

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）  
2022 年中期报告  
2022 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：二〇二二年八月三十一日

## § 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 2022 年 8 月 29 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 2022 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 .....	6
<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 .....	7
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 .....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	10
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
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 .....	11
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 .....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表 .....	12
6.2 利润表 .....	13
6.3 净资产（基金净值）变动表 .....	14
6.4 报表附注 .....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	39
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 .....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	40
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 .....	40
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 .....	40
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 .....	41
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 .....	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	41

7.12 本报告期投资基金情况 .....	41
7.13 投资组合报告附注 .....	43
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	45
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	45
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>45</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变 .....	46
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....	46
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.9 其他重大事件 .....	47
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>48</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.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	48
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>48</b>
12.1 备查文件目录 .....	48
12.2 存放地点 .....	49
12.3 查阅方式 .....	49

## § 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	127, 141, 576. 38 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	<p>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。本基金的风险等级为平衡级，其含义为对权益类资产的基准配置比例为基金资产的 50%。主要投资策略为资产配置和策略配置。</p> <p>本基金依据“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。本基金策略配置包括权益类资产（含股票、存托凭证、股票型基金及混合型基金）投资策略、固收类资产（债券、货币市场基金及债券型基金）投资策略和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）投资策略。</p>
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	<p>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。</p> <p>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。</p>

### 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	姓名	孙麒清	胡波

负责人	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5999号基金大厦21层	上海市北京东路689号
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

# § 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（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-5,073,683.25
本期利润	-12,860,333.11
加权平均基金份额本期利润	-0.1012
本期加权平均净值利润率	-8.37%
本期基金份额净值增长率	-7.75%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	23,298,225.34
期末可供分配基金份额利润	0.1832
期末基金资产净值	153,422,029.67
期末基金份额净值	1.2067
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	20.67%

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。

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。

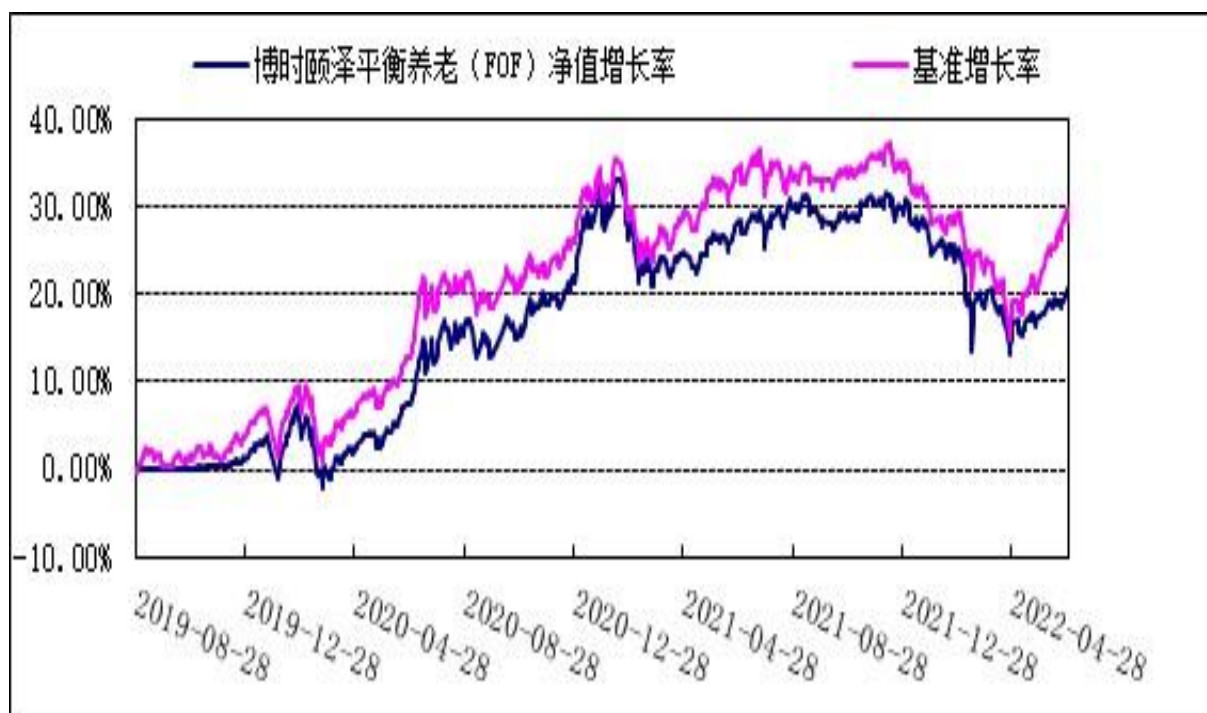
### 3.2 基金净值表现

#### 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	2.39%	0.36%	5.73%	0.61%	-3.34%	-0.25%
过去三个月	0.92%	0.63%	5.07%	0.81%	-4.15%	-0.18%
过去六个月	-7.75%	0.79%	-3.96%	0.79%	-3.79%	0.00%
过去一年	-5.98%	0.66%	-3.70%	0.68%	-2.28%	-0.02%
自基金合同生效起至今	20.67%	0.67%	29.70%	0.68%	-9.03%	-0.01%

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



## § 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 2022 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 327 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 16491 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5557 亿元人民币，累计分红逾 1678 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。

### 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		
麦静	多元资产管理部总经理/基金经理	2020-09-03	-	12.5	麦静女士，硕士。CFA。2006 年起先后在中铁信托、中国人保资产管理有限公司工作。2020 年 5 月加入博时基金管理有限公司。现任多元资产管理部总经理兼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 9 月 3 日一至今）、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）（2020 年 9 月 3 日一至今）、博时金福安一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2020 年 9 月 7 日一至今）、博时养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2021 年 8 月 27 日一至今）、博时养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2021 年 8 月 30 日一至今）、博时养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2021 年 8 月 30 日一至今）、博时养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2021 年 8 月 30 日一至今）的基金经理。

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 10 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

上半年，全球通胀高企驱动美联储和欧洲央行加速收紧货币政策，叠加地缘性冲突，疫情不断反复，给全球经济复苏带来诸多挑战，国际金融市场不断震荡。国内经历了局部疫情的爆发以及有效控制后快速的复工复产，叠加稳增长政策持续出台，投资者信心快速恢复，权益市场在大幅下探后大幅反弹。受到美联储加息和欧美经济衰退预期的冲击，大宗商品市场降温，商品指数高位回落。指数方面，万得全 A、沪深 300、创业板指等宽基指数经历 V 型走势，但跌幅仍在 10% 左右；价值风格跌幅小于成长风格；受权益市场拖累，中证转债指数下跌 4%；南华商品指数涨幅在 15% 以上。基金方面，中证股票指数录得 -9% 收益；中证债券指数录得 1% 涨幅；固收+基金普遍微跌。纵观上半年，周期、金融等主题基金跌幅相对较小；科技、军工等主题基金跌幅较大；消费、新能源等主题基金在反弹中净值不断修复。

回顾上半年操作：

开年的配置思路：首先认为在市场整体估值合理、政策稳增长决心坚定的大背景下，A 股没有系统性风险，本基金仓位没有调低，更多通过 alpha 能力较强的主动基金把握投资机会；在资产选择和风格上，认为港股相对价值较高，持有较多港股主动基金，同时相对于市场，更加看好稳增长板块和价值风格，反映在持仓结构上偏向金融地产和价值型基金；最后计划根据一季报情况再确定对成长类持仓的调整，因此

组合仍有成长类持仓。

按照以上策略，在 2 月中下旬之前，由于组合更加偏向价值和港股，对冲了部分成长持仓的下跌，所以表现尚可。期间也没有单纯因为成长类基金下跌而考虑卖出，仍然计划通过 21 年年报和 22 年一季报等信息再行判断。而二月下旬之后，俄乌冲突和绝对收益资金“止损负反馈”联手带来泥沙聚下的下跌，原本认为下方风险较小的价值基金和港股基金都出现了暴跌，组合大幅回撤。

在 316 金委会后港股暴力反弹，考虑到短期无法判断海外资金流出会否对港股这一离岸市场再次产生冲击，同时基本面可能要到二季报后才能企稳，即使港股估值仍然便宜但短期波动太大，因此反弹后对港股基金进行了减仓。

接下来在下跌的 4 月，由于本基金持仓偏向价值、红利、金融地产，所以相对抗跌。4 月中下旬，选择了红利而非成长方向加仓，本意是做更谨慎更长期的打算，却因此错过了 5-6 月成长的强势反弹。当时考虑到一季报成长板块业绩 miss 较多，同时即使不考虑可能出现的业绩下调，22 年全年成长业绩增速的相对优势也是大幅减弱的，而成长的相对估值仍然较高，因此即使成长自年初跌幅巨大确实可能出现超跌反弹，但大概率仅为反弹而非反转，把握难度可能较大，因此在 4 月中下旬没有选择加仓弹性最大的成长板块。之后反弹演绎到 6 月末，主要宽基和行业大多收复最大跌幅的 50%及以上，进一步反弹的空间对比反弹结束后的潜在下跌空间，赔率的性价比已经很低了，短期交易也开始出现拥挤迹象，潜在风险加大。因此伴随成长的强势反弹进一步降低了成长方面持仓，所以此阶段反弹乏力。

对上半年的反思：

一是对于风险，更重要的是及时应对而非判断。当预期之外的俄乌冲突爆发时，立即对历次局部战争影响进行了复盘和分析，历史数据显示基本都是短期冲击，因此并未基于战争本身对投资策略进行调整。而之后，俄乌冲突持续时间超预期，欧、美分别顶着对俄能源依赖和进一步加剧高企通胀的压力对俄进行全面制裁超预期，短期冲突的直接影响开始转向对国际局势、长期通胀、能源和粮食安全等方面的长期担忧，而对这些因素的判断难度和复杂性甚至超过了战争本身。在这个过程中，避险情绪的上升、海外资金的流出和“止损负反馈”让我们在一个并不贵且政策正面的市场中经历了一场“股灾”。事后来看，无论对于战争本身还是战争可能产生的短期和长期影响，对一个基金经理来说都属于“难以判断”的范畴，但即使无法做出判断也需要进行应对，当这些判断不清楚的问题已经造成资产价格剧烈波动，就应该对波动明显加大的资产敞口进行收缩，哪怕之后用更高的价格在波动平复后再买回来，也好过由于不可知、不可测的波动造成后续无法自主调整或坚持策略的被动；

二是必须认识到，若市场进入了应对风险阶段，低估值本身并不提供充分的保护。基于对港股基金长期投资价值和对价值类基金下方风险有限的信心，低估了风险情景下的短期波动。一直认为长期价值是投资中最应该把握也能够把握的东西，而短期波动是难以判断的，因此投资策略高度倚重于对长期的判断。

去年末认为这两类基金的下方风险都有限，所以在这两类基金的风险预算上过于激进，但实际上当资金或情绪冲击引致抛售时，长期价值并不能减轻短期跌幅；

三是需要考虑 alpha 和 beta 可能同步回撤从而放大整体回撤。一季度持仓中不少长期表现优异的港股主动基金出现非常严重的负超额，其中有持仓的优质公司补跌的原因，也有类似审美的外资无差别抛售的原因，负的 beta 叠加负的 alpha 就是真实的“屋漏偏逢连夜雨”，虽然我们对于这些专业选手长期获取 alpha 的能力仍然很有信心，但在短期内确实因此承受了更大的回撤。

反思是为了对今后的投资有所裨益，在下次面对类似情况时能够帮助我们更好的应对市场，也许就在下半年。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 06 月 30 日，本基金基金份额净值为 1.2067 元，份额累计净值为 1.2067 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-7.75%，同期业绩基准增长率为-3.96%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，海外通胀压力边际回落但仍处于较高水平，美国 GDP 增速上半年连续两个季度为负虽已进入“技术性衰退”但 NBER 跟踪的多维度数据显然并不支持美国“已开启实质性衰退”的状态，在这样的背景下 7 月大概率并不是美联储最后一次加息，政策对需求的压制可能仍将持续一段时间进而带来更大的经济回落压力，美股市场在 7 月加息落地后庆祝“偏鸽态度”甚至超前交易“紧缩政策转向”的狂欢也大概率维持不了太久。国内经济增长目标务实地转向“争取最好结果”，财政、信贷和货币政策也将共同为这一争取努力，见效的方向是确定的但幅度和速度却不那么确定。厌恶不确定性的资金集中拥抱仍处于高景气度的少数产业，并把但凡能扯上关系的公司都进行了充分挖掘，最后的结果就是景气好的要么贵、要么拥挤、要么兼而有之，景气差的、处于困境的不知道何时反转或者不相信会反转仿佛都必须跌到泥里去，这种局面恐怕要等到“预期打满的景气度 miss”、“拥挤加剧的自然崩塌”或者“虽晚但至的稳增长见效”出现才能改变，前两者随时可能出现而最后一个却需要时间，也就意味着可能三季度风险大过机会，但若真的出现一轮风险释放的过程，那么进入四季度，我们距离“稳增长见效”可能更近了、部分“处于困境”的公司基本面可能稳住了、景气相对更好的行业可能不贵也不挤了，届时可能有更多更好的机会值得把握。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了博时基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的公司领导、督察长、投资总监、研究部负责人、

运作部负责人等成员组成，基金经理原则上不参与估值委员会的工作，其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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、基金费用开支以及利润分配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。

### 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：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.4.1	1,923,246.79	6,142,087.38
结算备付金		-	-
存出保证金		16,009.85	5,158.48
交易性金融资产	6.4.4.2	148,556,190.54	159,780,568.12
其中：股票投资		-	-
基金投资		140,313,698.63	151,976,007.52
债券投资		8,242,491.91	7,804,560.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收清算款		3,079,998.26	-
应收股利		266.70	-
应收申购款		3,761.92	1,185.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.5	3,927.34	180,164.94
资产总计		153,583,401.40	166,109,164.01
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年6月30日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-

交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		58,256.07	62,902.50
应付托管费		11,544.70	13,482.53
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7,727.80	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.6	83,843.16	164,500.00
负债合计		161,371.73	240,885.03
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.4.7	127,141,576.38	126,800,655.80
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.4.8	26,280,453.29	39,067,623.18
净资产合计		153,422,029.67	165,868,278.98
<b>负债和净资产总计</b>		<b>153,583,401.40</b>	<b>166,109,164.01</b>

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2067 元，基金份额总额 127,141,576.38 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：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年1月1日至2022 年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30 日
<b>一、营业总收入</b>		-12,335,330.69	5,848,949.97
1. 利息收入		13,342.16	128,853.83
其中：存款利息收入	6.4.4.9	13,342.16	30,864.54
债券利息收入		-	84,596.41
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	13,392.88
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-4,573,095.60	7,109,405.38
其中：股票投资收益	6.4.4.10	-	-

基金投资收益	6.4.4.11	-6,170,970.90	6,305,047.65
债券投资收益	6.4.4.12	91,223.05	-65,146.50
资产支持证券投资收益	6.4.4.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.4.14	-	-
股利收益	6.4.4.15	1,506,652.25	869,504.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.16	-7,786,649.86	-1,407,715.49
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.17	11,072.61	18,406.25
<b>减：二、营业总支出</b>		525,002.42	629,784.58
1. 管理人报酬		361,615.50	260,177.10
2. 托管费		73,544.76	75,239.10
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	6,267.29
其中：卖出回购金融资产支出		-	6,267.29
6. 信用减值损失	6.4.4.19	-	-
7. 税金及附加		11.00	2,205.33
8. 其他费用	6.4.4.20	89,831.16	285,895.76
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-12,860,333.11	5,219,165.39
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-12,860,333.11	5,219,165.39
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-12,860,333.11	5,219,165.39

### 6.3 净资产（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：2022年1月1日至2022年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日			
	实收基金	其他综合收益（若有）	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产 （基金净值）	126,800,655.80	-	39,067,623.18	165,868,278.98
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产 （基金净值）	126,800,655.80	-	39,067,623.18	165,868,278.98
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	340,920.58	-	-12,787,169.89	-12,446,249.31
（一）、综合收益总额	-	-	-12,860,333.11	-12,860,333.11
（二）、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）	340,920.58	-	73,163.22	414,083.80
其中：1. 基金申购款	340,920.58	-	73,163.22	414,083.80
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产 （基金净值）	127,141,576.38	-	26,280,453.29	153,422,029.67
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日			
	实收基金	其他综合收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产 （基金净值）	125,075,957.57	-	30,236,036.40	155,311,993.97
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产 （基金净值）	125,075,957.57	-	30,236,036.40	155,311,993.97
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	797,606.49	-	5,433,786.21	6,231,392.70
（一）、综合收益总	-	-	5,219,165.39	5,219,165.39



额				
（二）、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）	797,606.49	-	214,620.82	1,012,227.31
其中：1. 基金申购款	797,606.49	-	214,620.82	1,012,227.31
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	125,873,564.06	-	35,669,822.61	161,543,386.67

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：孙献，会计机构负责人：佴方方

## 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

除下述会计政策和会计估计外，本基金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。

#### 6.4.1.1 金融资产和金融负债的分类

##### 新金融工具准则

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生

金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## （2）金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 6.4.1.2 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

#### 新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.1.3 收入/(损失)的确认和计量

##### 新金融工具准则

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)

或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

原金融工具准则（截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则）

本基金于 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

## 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.2.1 会计政策变更的说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。此外，财政部于 2022 年颁布了《关于印发《资产管理产品相关会计处理规定》的

通知》（财会[2022]14号），中国证监会于2022年颁布了修订后的《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〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整2022年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021年度的比较财务报表未重列。于2021年12月31日及2022年1月1日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(i) 于2022年1月1日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、存出保证金、应收利息、应收申购款和其他资产-其他应收款，金额分别为6,142,087.38元、5,158.48元、180,066.89元、1,185.09元和98.05元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、存出保证金、其他资产-应收利息、应收申购款和其他资产-其他应收款，金额分别为6,142,928.59元、5,161.01元、0.00元、1,185.09元和98.05元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为159,780,568.12元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为159,959,791.27元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为62,902.50元和13,482.53元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为62,902.50元和13,482.53元。

i) 于2021年12月31日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于2022年1月1日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b) 《资产管理产品相关会计处理规定》

根据《资产管理产品相关会计处理规定》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 6.4.2.2 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。

#### 6.4.2.3 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。

#### 6.4.3 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]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]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[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。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

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。

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。

#### 6.4.4 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
活期存款	1,923,246.79
等于：本金	1,922,613.63
加：应计利息	633.16
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	1,923,246.79

##### 6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----



		2022年6月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,123,596.20	121,328.41	8,242,491.91	-2,432.70
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	8,123,596.20	121,328.41	8,242,491.91	-2,432.70
资产支持证券		-	-	-	-
基金		137,600,617.08	-	140,313,698.63	2,713,081.55
其他		-	-	-	-
合计		145,724,213.28	121,328.41	148,556,190.54	2,710,648.85

#### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.4.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

##### 6.4.4.4 买入返售金融资产

###### 6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

###### 6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

##### 6.4.4.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
应收利息	-
其他应收款	3,927.34
待摊费用	-
合计	3,927.34

##### 6.4.4.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022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	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	83,843.16
合计	83,843.16

#### 6.4.4.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	126,800,655.80	126,800,655.80
本期申购	340,920.58	340,920.58
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	127,141,576.38	127,141,576.38

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额；赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

#### 6.4.4.8 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	28,297,714.50	10,769,908.68	39,067,623.18
本期利润	-5,073,683.25	-7,786,649.86	-12,860,333.11
本期基金份额交易产生的变动数	74,194.09	-1,030.87	73,163.22
其中：基金申购款	74,194.09	-1,030.87	73,163.22
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,298,225.34	2,982,227.95	26,280,453.29

#### 6.4.4.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	活期存款利息收入	12,844.35
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	433.82	
其他	63.99	
合计	13,342.16	

#### 6.4.4.10 股票投资收益

无发生额。

#### 6.4.4.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	152,728,090.76
减：卖出/赎回基金成本总额	158,680,877.28
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	91.71
减：交易费用	218,092.67
基金投资收益	-6,170,970.90

注：赎回包含基金转换转出部分。

#### 6.4.4.12 债券投资收益

##### 6.4.4.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	87,329.72
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	3,893.33
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	91,223.05

##### 6.4.4.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,992,612.90
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,799,098.50
减：应计利息总额	189,612.90
减：交易费用	8.17
买卖债券差价收入	3,893.33

#### 6.4.4.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.4.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

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

无发生额。

#### 6.4.4.14 衍生工具收益

##### 6.4.4.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

##### 6.4.4.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无发生额。

#### 6.4.4.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	1,506,652.25
合计	1,506,652.25

#### 6.4.4.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
1. 交易性金融资产	-7,778,922.06
——股票投资	-
——债券投资	-7,894.80
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-7,771,027.26
——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	7,727.80
合计	-7,786,649.86

#### 6.4.4.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
基金赎回费收入	-
销售服务费返还	11,072.61
合计	11,072.61

#### 6.4.4.18 持有基金产生的费用

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	109,841.30
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	706,192.54
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	130,336.94

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。

#### 6.4.4.19 信用减值损失

无。

#### 6.4.4.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,488.00
中债登账户维护费	9,000.00
合计	89,831.16

#### 6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

##### 6.4.5.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.6 关联方关系

##### 6.4.6.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.6.2 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
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

上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	基金管理人的股东

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。

#### 6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.7.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.7.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.7.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021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
招商证券	8,123,596.20	100.00%	-	-

###### 6.4.7.1.4 债券回购交易

无。

###### 6.4.7.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日	
	成交金额	占当期基金交易成交总额的比例	成交金额	占当期基金交易成交总额的比例
招商证券	67,341,982.70	100.00%	14,245,867.47	47.43%

###### 6.4.7.1.6 应支付关联方的佣金

无。

##### 6.4.7.2 关联方报酬

###### 6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	361,615.50	260,177.10
其中：支付销售机构的客户维护费	145,168.32	106,266.98

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。支付基金管理人博时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 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 × 0.60% / 当年天数。

#### 6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月 30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	73,544.76	75,239.10

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 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 × 0.10% / 当年天数。

#### 6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.7.4 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

##### 6.4.7.4.1 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。

##### 6.4.7.4.2 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。

#### 6.4.7.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.7.5.1 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 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,513.94	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	10,000,513.94
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	7.87%	7.94%

##### 6.4.7.5.2 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。

#### 6.4.7.6 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 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021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
浦发银行-活期存款	1,923,246.79	12,844.35	2,505,643.86	29,731.56

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

#### 6.4.7.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.7.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.7.8.1 其他关联交易事项的说明

于2022年6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52,067,463.42元，占本基金资产净值的比例为33.94%。（2021年12月31日：本基金持有基金管理人博时基金所管理的基金合计41,090,575.96元，占本基金资产净值的比例为27.04%）。

##### 6.4.7.8.2 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 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021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）	24,135.89	18,255.22
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	11,072.61	18,406.25
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	128,347.29	321,057.92
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	26,748.51	67,395.87
基金交易费用	-	306.88

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。故当期交易基金产生的申购费为零，当期交易基金产生的赎回费24,135.89元仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。



#### 6.4.8 利润分配情况

无。

#### 6.4.9 期末（2022 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

##### 6.4.9.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.10 金融工具风险及管理

##### 6.4.10.1 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。

#### 6.4.10.2 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 2021 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%（2020 年 12 月 31 日：0.00%）。

##### 6.4.10.2.1 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 2022年6月30日	上年末 2021年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	8,242,491.91	7,804,560.60
合计	8,242,491.91	7,804,560.60

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

##### 6.4.10.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

##### 6.4.10.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

##### 6.4.10.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

##### 6.4.10.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.10.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.10.3 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开放期内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于开放期内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。此外，本基金还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。

于本期末，除卖出回购金融资产款余额（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他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（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

##### 6.4.10.3.1 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。

除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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得超过基金资产净值的 15%。于本期末，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%。

于开放期内，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。于本期末，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。

#### 6.4.10.4 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。

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022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	1,923,246.79	-	-	-	1,923,246.79
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	16,009.85	-	-	-	16,009.85
交易性金融资产	8,242,491.91	-	-	140,313,698.63	148,556,190.54
应收证券清算款	-	-	-	3,079,998.26	3,079,998.26
买入返售金融资 产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,761.92	3,761.92
应收股利	-	-	-	266.70	266.70
其他资产	-	-	-	3,927.34	3,927.34
<b>资产总计</b>	<b>10,181,748.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143,401,652.85</b>	<b>153,583,401.40</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	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	58,256.07	58,256.07
应付托管费	-	-	-	11,544.70	11,544.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	7,727.80	7,727.80
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	83,843.16	83,843.16
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>161,371.73</b>	<b>161,371.73</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>10,181,748.55</b>	-	-	<b>143,240,281.12</b>	<b>153,422,029.67</b>
<b>上年度末 2021 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	6,142,087.38	-	-	-	6,142,087.38
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	5,158.48	-	-	-	5,158.48
交易性金融资产	7,804,560.60	-	-	151,976,007.52	159,780,568.12
应收证券清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,185.09	1,185.09
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	180,164.94	180,164.94
<b>资产总计</b>	<b>13,951,806.46</b>	-	-	<b>152,157,357.55</b>	<b>166,109,164.01</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	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	62,902.50	62,902.50
应付托管费	-	-	-	13,482.53	13,482.53
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	164,500.00	164,500.00
<b>负债总计</b>	-	-	-	<b>240,885.03</b>	<b>240,885.03</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>13,951,806.46</b>	-	-	<b>151,916,472.52</b>	<b>165,868,278.98</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予

以分类。

#### 6.4.10.4.1.2 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：人民币万元）	
		本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 1	减少约 0
市场利率下降 25 个基点	增加约 1	增加约 0	

注：上述金额为四舍五入后的结果。

#### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.4.3 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。本基金主要投资于上市交易的证券，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。

##### 6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	140,313,698.63	91.46	151,976,007.52	91.62
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	140,313,698.63	91.46	151,976,007.52	91.62

注：1、债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

2、其他包含在期货交易所交易的期货投资（附注“衍生金融资产/负债”）。在当日无负债结算制度下，期货投资于相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵扣后的净额为 0。

##### 6.4.10.4.3.2 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 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 677	增加约 767
业绩比较基准下降 5%	减少约 677	减少约 767	

#### 6.4.11 公允价值

##### 6.4.11.1 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。

##### 6.4.11.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.11.2.1 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 2022年6月30日
第一层次	140,313,698.63
第二层次	8,242,491.91
第三层次	-
合计	148,556,190.54

###### 6.4.11.2.2 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证券，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证券的公允价值列入第一层次；对于处于封闭期的基金投资，本基金不会将相关基金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，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### 6.4.11.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（上年度末：同）。

###### 6.4.11.4 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。

#### 6.4.12 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据中国证监会于 2022 年颁布的修订后的《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>》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。其中“应收利息”与“其他资产”项目的上年度末余额合并列示在资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额；“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”项目的上年度末余额合并列示在资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额；“交易费用”项目与“其他费用”项目的上年度可比期间金额合并列示在利润表“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	140,313,698.63	91.36
3	固定收益投资	8,242,491.91	5.37
	其中：债券	8,242,491.91	5.37
	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	1,923,246.79	1.25
8	其他各项资产	3,103,964.07	2.02
9	合计	153,583,401.40	100.00

### 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

本基金本报告期末未持有股票。



### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

无。

#### 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

无。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

### 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	8,242,491.91	5.37
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	8,242,491.91	5.37

### 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	019664	21 国债 16	81,090	8,242,491.91	5.37

### 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 本基金投资股指期货的投资政策

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

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

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	008106	博时富瑞纯债债券 C	契约型开放式	28,010,418.25	29,396,933.95	19.16%	是
2	000085	博时安盈债券 C	契约型开放式	11,407,620.51	14,267,510.97	9.30%	是
3	515080	招商中证红利 ETF	交易型开放式	7,425,800.00	10,678,300.40	6.96%	否
4	008830	海富通安益对	契约型开放式	9,856,447.79	10,296,045.36	6.71%	否

		冲混合 C					
5	005938	工银精选金融地产混合 C	契约型 开放式	5,467,775.05	7,880,704.18	5.14%	否
6	217002	招商安泰平衡混合	契约型 开放式	3,958,237.11	6,368,803.51	4.15%	否
7	002652	东方红汇利债券 C	契约型 开放式	5,667,556.91	6,076,754.52	3.96%	否
8	010696	工银金融地产混合 C	契约型 开放式	2,326,058.25	6,015,186.63	3.92%	否
9	512200	南方中证全指房地产 ETF	交易型 开放式	7,666,600.00	6,002,947.80	3.91%	否
10	511360	海富通中证短融 ETF	交易型 开放式	47,500.00	5,001,797.50	3.26%	否
11	000891	博时现金宝货币 B	契约型 开放式	5,000,000.00	5,000,000.00	3.26%	是
12	512800	华宝中证银行 ETF	交易型 开放式	3,991,600.00	4,554,415.60	2.97%	否
13	012940	中泰星元灵活配置混合 C	契约型 开放式	1,324,302.23	3,280,693.91	2.14%	否
14	008115	天弘中证红利低波动 100 指数 C	契约型 开放式	2,517,029.23	3,271,382.89	2.13%	否
15	005764	中欧潜力价值灵活配置混合 C	契约型 开放式	1,719,704.93	3,178,014.71	2.07%	否
16	090007	大成策略回报混合	契约型 开放式	2,769,075.64	2,987,832.62	1.95%	否
17	006551	中庚价	契约型	1,120,687.14	2,756,890.36	1.80%	否

		值领航混合	开放式				
18	012449	广发睿毅领先混合 C	契约型开放式	881,882.20	2,493,521.92	1.63%	否
19	007148	博时中债 1-3 年国开行债券指数 C	契约型开放式	2,379,300.09	2,402,379.30	1.57%	是
20	005267	嘉实价值精选股票	契约型开放式	1,015,060.00	2,009,920.31	1.31%	否
21	510880	华泰柏瑞上证红利 ETF	交易型开放式	511,800.00	1,516,975.20	0.99%	否
22	485011	工银瑞信双利债券 B	契约型开放式	605,326.88	1,021,791.77	0.67%	否
23	014048	银华鑫盛灵活配置混合 (LOF)C	契约型开放式	429,737.86	1,005,586.59	0.66%	否
24	050016	博时宏观回报债券 A/B	契约型开放式	710,227.27	1,000,639.20	0.65%	是
25	000979	景顺长城沪港深精选股票	契约型开放式	640,961.54	992,849.43	0.65%	否
26	519712	交银阿尔法核心混合	契约型开放式	200,000.00	855,820.00	0.56%	否

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

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。

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	16,009.85
2	应收清算款	3,079,998.26
3	应收股利	266.70
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,761.92
6	其他应收款	3,927.34
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,103,964.07

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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
1,891	67,235.10	10,000,513.94	7.87%	117,141,062.44	92.13%

### 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	48,848.33	0.04%

### 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	7.87%	10,000,513.94	7.87%	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	7.87%	10,000,513.94	7.87%	-

## § 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	126,800,655.80
本报告期基金总申购份额	340,920.58
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	127,141,576.38

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金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

本报告期内，基金管理人、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中银稳健添利债券型发起式证券投资基金召开了基金份额持有人大会，会议表决通过了《关于中银稳健添利债券型发起式证券投资基金调整基金费率的议案》，决议事项包括调整申购赎回费率、销售服务费率等，并相应修改招募说明书及基金合同等文件，本次大会决议已生效。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

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	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

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，我公司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、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所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	8,123,596.20	100.00%	-	-	-	-	67,341,982.70	100.00%
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20220430	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-04-30
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）2022 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站	2022-04-22
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）2021 年年度报告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-03-30
4	博时基金管理有限公司关于调整直销网上交易定期投资业务影响部分定期投资计划的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-03-14
5	博时基金管理有限公司关于部分基金在青岛农商银行直销银行开展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站	2022-02-11
6	博时基金管理有限公司关于公司自有资金投资旗下公募基金的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-28
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）2021 年第 4 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站	2022-01-24
8	博时基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告-20220121	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-21
9	关于成立博时财富基金销售有限公司的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-20



		露网站	
10	博时基金管理有限公司关于暂停使用交通银行非快捷支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站	2022-01-06
11	博时基金管理有限公司关于直销网上交易开通交通银行快捷开户和支付服务及费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-04
12	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站	2022-01-01
13	博时基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金执行新金融工具准则的公告	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2022-01-01

## § 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 中国证券监督管理委员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询，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  
二〇二二年八月三十一日