
博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型
基金中基金（FOF）
2024年第3季度报告
2024年9月30日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）
基金主代码	007070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	45,412,459.00 份
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稳健级，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稳健增值。
投资策略	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稳健级，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稳健增值。本基金的风险等级为稳健级，其含义为对权益类资产的基准配置比例为基金资产的 20%。主要投资策略有资产配置和策略配置。
业绩比较基准	中证股票型基金指数收益率×20%+中证债券型基金指数收益率×75%+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。

基金管理人	博时基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	007070	007071	017326
报告期末下属分级基金的份额总额	39,506,012.70 份	3,563,910.02 份	2,342,536.28 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2024年7月1日-2024年9月30日)		
	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	-48,942.25	-9,258.10	-1,463.98
2.本期利润	441,149.70	29,367.60	26,796.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116	0.0081	0.0116
4.期末基金资产净值	44,860,980.87	3,936,292.98	2,676,104.30
5.期末基金份额净值	1.1355	1.1045	1.1424

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（不包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。

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 本报告期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

1. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.92%	0.17%	3.30%	0.34%	-2.38%	-0.17%
过去六个月	1.25%	0.16%	3.42%	0.28%	-2.17%	-0.12%
过去一年	-0.98%	0.22%	3.12%	0.26%	-4.10%	-0.04%
过去三年	-6.18%	0.23%	0.99%	0.25%	-7.17%	-0.02%
过去五年	13.96%	0.28%	17.88%	0.27%	-3.92%	0.01%
自基金合同 生效起至今	13.55%	0.27%	20.77%	0.27%	-7.22%	0.00%

2. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C:

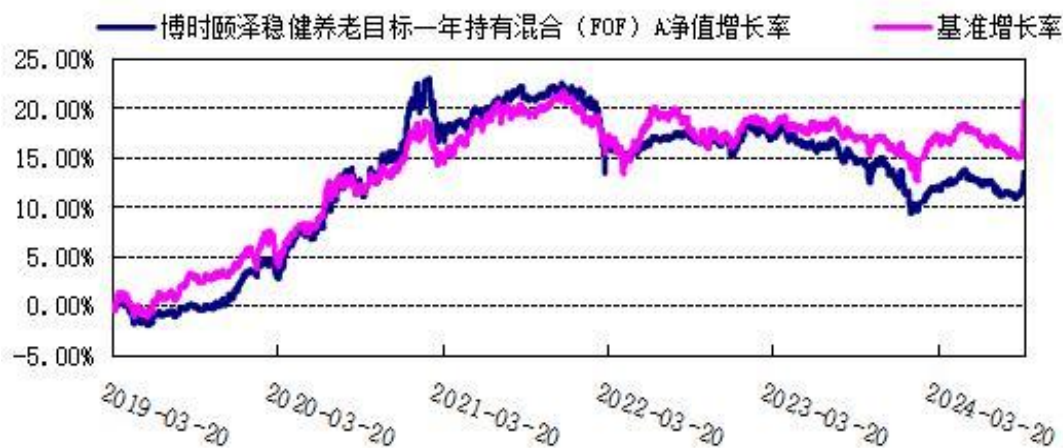
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.80%	0.17%	3.30%	0.34%	-2.50%	-0.17%
过去六个月	1.00%	0.16%	3.42%	0.28%	-2.42%	-0.12%
过去一年	-1.46%	0.22%	3.12%	0.26%	-4.58%	-0.04%
过去三年	-7.57%	0.23%	0.99%	0.25%	-8.56%	-0.02%
过去五年	11.14%	0.28%	17.88%	0.27%	-6.74%	0.01%
自基金合同 生效起至今	10.45%	0.27%	20.77%	0.27%	-10.32%	0.00%

3. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y:

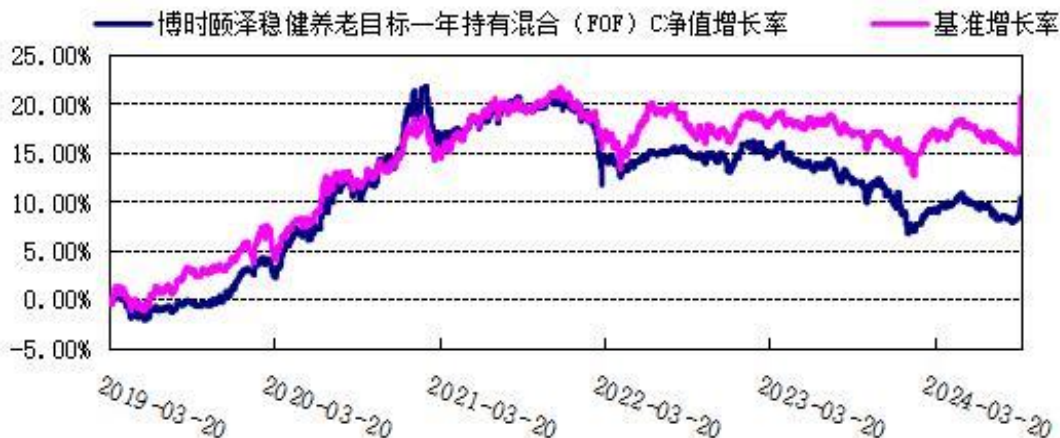
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.00%	0.17%	3.30%	0.34%	-2.30%	-0.17%
过去六个月	1.39%	0.16%	3.42%	0.28%	-2.03%	-0.12%
过去一年	-0.70%	0.22%	3.12%	0.26%	-3.82%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	-1.84%	0.21%	3.30%	0.23%	-5.14%	-0.02%

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

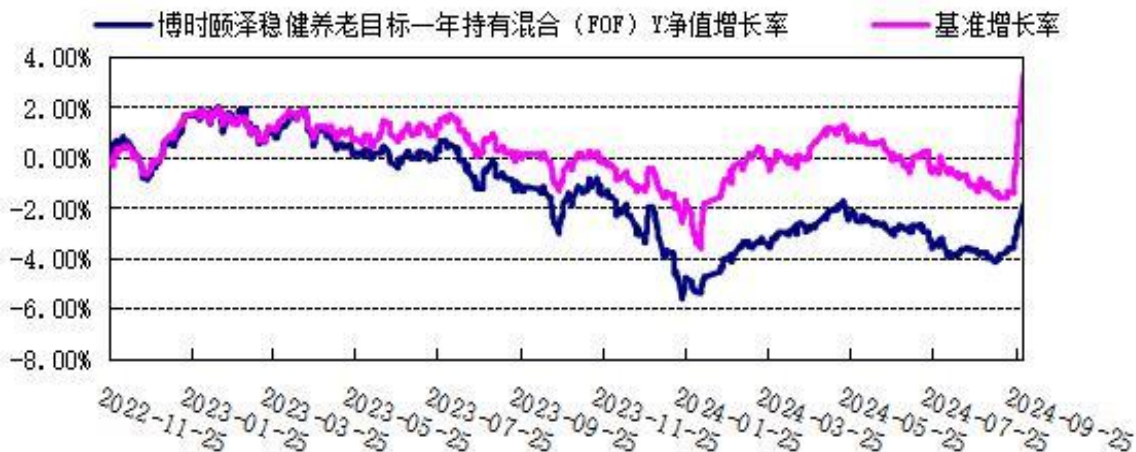
1. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A:



2. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C:



3. 博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王慧	基金经理	2024-01-15	-	16.8	王慧女士，硕士。2005年起先后在毕马威会计师事务所、中金公司工作。2020年加入博时基金管理有限公司。历任博时金福安一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（2023年4月7日-2023年10月25日）、博时五月佳5个月持有期混合型发起式基金中基金

					(FOF)(2023 年 9 月 5 日-2024 年 9 月 20 日)的基金经理。现任博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）(2024 年 1 月 15 日—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）(2024 年 1 月 15 日—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遵规守信情况的说明

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 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 38 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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾过去一个季度全球大类资产的表现，避险资产表现好于风险资产，主要资产中黄金表现最好，债券次之，股票资产宽幅震荡，波动率提升。与全球股债资产相比，A 股表现更强，中债偏弱。三季度以来，A 股市场持续调整，直至季度末最后一周，市场大幅上涨。债券利率在 7 月份快速下行后波动加大，10 年期国债收益率降至 2.0% 附近后回升至 2.2%。基金方面，中证股票基金指数上涨 14.8%，中证债券基金指数小幅上涨 0.5%，黄金基金表现突出，继续录得正回报。

在本基金的投资中，三季度保持相对稳定的风险敞口，在低相关性的多资产、多策略中进行配置，以期充分发挥资产配置控制风险从而获取长期收益的优势，使组合呈现出稳定的风险收益特征。基金经理将

继续保持兢兢业业的态度，希望能够以更稳定的产品、更好的业绩回报投资者的信任。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1355 元，份额累计净值为 1.1355 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1045 元，份额累计净值为 1.1045 元，本基金 Y 类基金份额净值为 1.1424 元，份额累计净值为 1.1424 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.92%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.80%，本基金 Y 类基金份额净值增长率为 1.00%，同期业绩基准增长率为 3.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金曾于 2024 年 07 月 01 日至 2024 年 09 月 06 日出现连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§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	47,304,337.85	91.10
3	固定收益投资	2,318,000.49	4.46
	其中：债券	2,318,000.49	4.46
	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	1,266,438.50	2.44
8	其他资产	1,035,697.86	1.99
9	合计	51,924,474.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	2,318,000.49	4.50
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	2,318,000.49	4.50

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	019740	24 国债 09	23,000	2,318,000.49	4.50

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,906.81
2	应收证券清算款	999,207.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	32,101.64
6	其他应收款	1,482.07
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,035,697.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例	是否属于基 金管理人及
----	------	------	------	-------------	-------------	---------------	----------------

						(%)	管理人关联方所管理的基金
1	008170	博时富添纯债债券	契约型开放式	4,617,212.65	5,020,295.31	9.75%	是
2	016270	博时富鑫纯债债券 C	契约型开放式	4,228,375.15	4,805,125.52	9.34%	是
3	161119	易方达中债新综指发起式(LOF)A	契约型开放式	2,704,308.29	4,601,380.56	8.94%	否
4	006985	兴全恒裕债券 A	契约型开放式	3,512,503.01	4,016,195.94	7.80%	否
5	006684	富国信用债债券 D	契约型开放式	2,956,506.80	3,760,972.30	7.31%	否
6	001806	易方达瑞智混合 I	契约型开放式	1,916,433.17	2,661,925.67	5.17%	否
7	110018	易方达增强回报债券 B	契约型开放式	1,823,278.72	2,517,947.91	4.89%	否
8	009272	博时信用优选债券 C	契约型开放式	2,194,799.34	2,469,588.22	4.80%	是
9	017156	易方达岁丰添利债券(LOF)C	契约型开放式	1,488,172.31	2,442,686.03	4.75%	否
10	019060	博时富源纯债债券 C	契约型开放式	2,300,021.41	2,441,012.72	4.74%	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	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）	1,479.36	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	6,830.12	749.97
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	14,045.92	4,395.05
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	57,324.56	15,078.88
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	14,014.73	4,490.14
开放式基金认购手续费	-	-

基金交易费用(元)	577.33	218.72
-----------	--------	--------

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。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购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，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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 749.97 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。

6.3 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等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时颐泽稳健养老目标 一年持有混合（FOF） A	博时颐泽稳健养老目标 一年持有混合（FOF）C	博时颐泽稳健养老目标 一年持有混合（FOF） Y
本报告期期初基金份额总额	38,309,913.90	3,776,550.74	2,305,796.34
报告期期间基金总申购份额	2,931,422.03	6,240.60	81,367.35
减：报告期期间基金总赎回份 额	1,735,323.23	218,881.32	44,627.41
报告期期间基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	39,506,012.70	3,563,910.02	2,342,536.28

§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

基金管理人未持有本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

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 2024 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 380 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 15835 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 6105 亿元人民币，累计分红逾 2044 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）设立的文件
- 2、《博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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

二〇二四年十月二十五日