博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）
2025 年中期报告
2025 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月二十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 1
1.1 重要提示 1
1.2 目录 2
§2 基金简介 4
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
§3 主要财务指标和基金净值表现 5
3.1 主要会计数据和财务指标 5
3.2 基金净值表现 6
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
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 9
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
§5 托管人报告 11
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的真实、准确和完整发表意见 11
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 11
6.1 资产负债表 11
6.2 利润表 13
6.3 净资产变动表 14
6.4 报表附注 15
§7 投资组合报告 34
7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 35
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 35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 35
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 36
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 36
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 36
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 36
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 36
7.12 本报告期投资基金情况 36
7.13 投资组合报告附注 39
§8 基金份额持有人信息 39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 40
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 40

§9 开放式基金份额变动 40
§10 重大事件揭示 41
10.1 基金份额持有人大会决议 41
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 41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 41
10.4 基金投资策略的改变 41
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 41
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 41
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 41
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 42
10.9 其他重大事件 42
§11 影响投资者决策的其他重要信息 43
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 43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 43
§12 备查文件目录 43
12.1 备查文件目录 44
12.2 存放地点 44
12.3 查阅方式 44

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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		
交易代码	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		
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		
报告期末基金份额总额	43,154,981.69 份		
基金合同存续期	不定期		
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	37,187,507.53 份	3,640,355.91 份	2,327,118.25 份

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曼	郭明
	联系电话	0755-83169999	010-66105799
	电子邮箱	service@bosera.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105568	95588
传真		0755-83195140	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		广东省深圳市福田区益田路 5999	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	号基金大厦 21 层	
邮政编码	518040	100140
法定代表人	江向阳	廖林

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	北京市东城区建国门内大街 8 号中粮广场 C 座 3 层 301

§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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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
本期已实现收益	716,388.68	61,613.44	52,015.81
本期利润	1,229,893.93	113,306.93	86,701.58
加权平均基金份额本期利润	0.0336	0.0303	0.0365
本期加权平均净值利润率	2.91%	2.71%	3.15%
本期基金份额净值增长率	2.99%	2.73%	3.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 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
期末可供分配利润	6,013,233.42	458,520.29	397,069.12
期末可供分配基金份额利润	0.1617	0.1260	0.1706
期末基金资产净值	43,585,023.28	4,134,417.41	2,750,083.70
期末基金份额净值	1.1720	1.1357	1.1818
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 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
基金份额累计净值增长率	17.20%	13.57%	1.55%

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

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A

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	1.15%	0.17%	1.01%	0.14%	0.14%	0.03%
过去三个月	1.83%	0.33%	1.18%	0.26%	0.65%	0.07%
过去六个月	2.99%	0.29%	1.62%	0.24%	1.37%	0.05%
过去一年	4.17%	0.28%	6.07%	0.31%	-1.90%	-0.03%
过去三年	0.05%	0.23%	3.39%	0.25%	-3.34%	-0.02%
自基金合同生效起至今	17.20%	0.28%	24.00%	0.27%	-6.80%	0.01%

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C

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	1.10%	0.17%	1.01%	0.14%	0.09%	0.03%
过去三个月	1.71%	0.33%	1.18%	0.26%	0.53%	0.07%
过去六个月	2.73%	0.29%	1.62%	0.24%	1.11%	0.05%
过去一年	3.65%	0.28%	6.07%	0.31%	-2.42%	-0.03%
过去三年	-1.44%	0.23%	3.39%	0.25%	-4.83%	-0.02%
自基金合同生效起至今	13.57%	0.28%	24.00%	0.27%	-10.43%	0.01%

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y

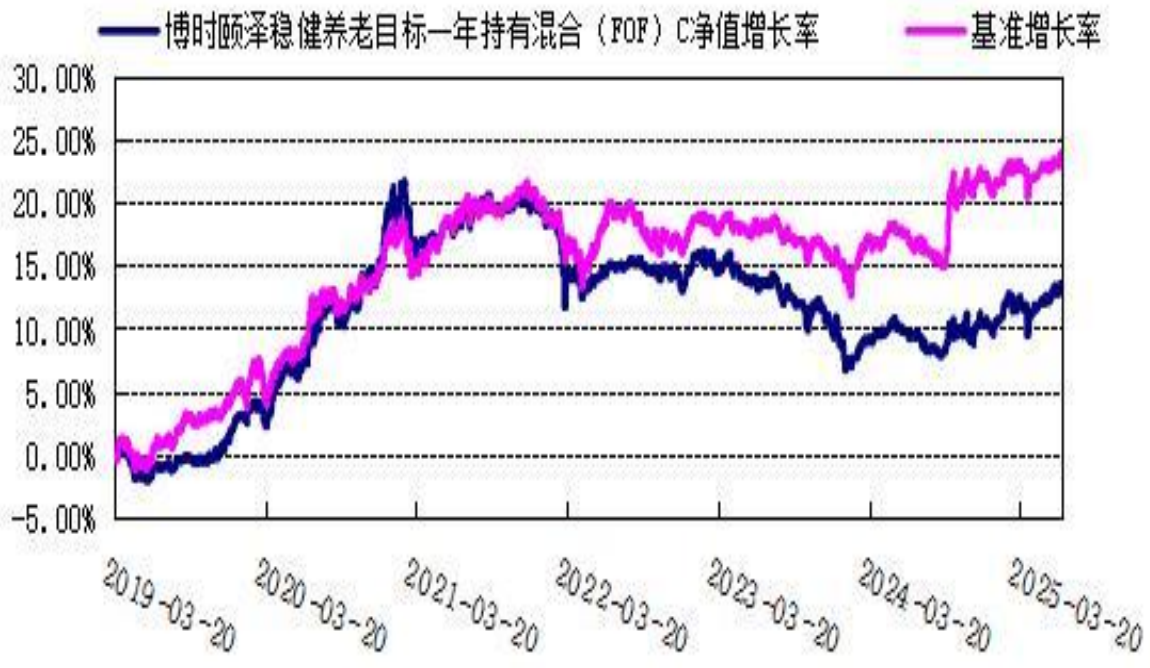
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.17%	0.17%	1.01%	0.14%	0.16%	0.03%
过去三个月	1.91%	0.33%	1.18%	0.26%	0.73%	0.07%
过去六个月	3.15%	0.29%	1.62%	0.24%	1.53%	0.05%
过去一年	4.48%	0.28%	6.07%	0.31%	-1.59%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.55%	0.24%	6.06%	0.25%	-4.51%	-0.01%

注：自 2022 年 11 月 16 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 11 月 25 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

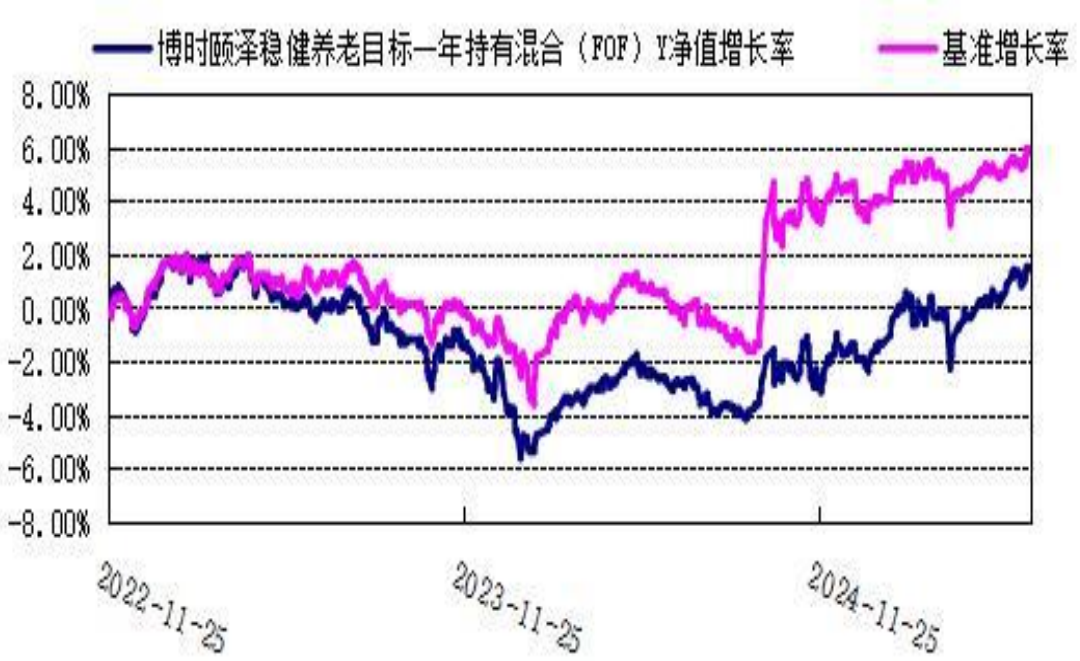
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



§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”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2025 年 6 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 394 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 16,069 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,729 亿元人民币，累计分红逾 2,186 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。

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		
王慧	基金经理	2024-01-15	-	17.6	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)、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-2024 年 10 月 19 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)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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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 23 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

回顾 2025 年上半年大类资产表现，主要资产中黄金和股票表现较好，债券较弱。资金从美股分流，欧股和港股表现相对更好，A 股也表现不俗。A 股结构上，过去几年表现较好的红利指数相对较弱，而科技成长则表现亮眼，科技、新消费、创新药板块接力上涨，大盘股表现相对较弱，小微盘则涨幅居前。美元指数趋势下行，回落至近三年较低水平，美债和中债利率则进入震荡期。

上半年上证指数上涨 2.76%，中债总财富指数上涨 0.74%，沪金上涨 23.09%。主动管理基金总

体表现好于被动指数，偏股混合基金指数上涨 7.86%，中证股票基金指数上涨 4.17%，债券基金指数上涨 0.87%。回顾上半年组合表现，黄金、港股、A 股小微盘风格、银行主题、创新药主题对组合收益贡献较大，上半年组合权益始终保持中性或偏多的配置，给组合收益带来了正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1720 元，份额累计净值为 1.1720 元，本基金C类基金份额净值为1.1357元，份额累计净值为1.1357元，本基金Y类基金份额净值为1.1818元，份额累计净值为 1.1818 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 2.99%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 2.73%，本基金 Y 类基金份额净值增长率为 3.15%，同期业绩基准增长率为 1.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

向前展望，中国经济增长可能呈现企稳态势，增长、政策出现向下预期差的可能性较小。流动性较为宽松，较低的无风险利率也推动投资者提高风险偏好以获取收益补偿。中国股票资产的投资机会可能优于去年，组合将保持中性或偏多的权益比例。债券利率仍在较低水平，不过在“资产荒”背景下，低风险偏好的资金配置需求往往较大，债券仍有配置价值。在逆全球化背景下，黄金或将持续受益，并且黄金与其他资产相关性较低，是较好的多元化配置标的。本基金将继续发挥 FOF 产品在大类资产配置上的优势，以期获得相对基准的超额收益，并且尽量用多资产、多策略分散化和适度左侧的操作来力争降低组合波动，优化持有体验。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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、资产管理产品相关会计处理规定、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。为确保基金估值工作符合以上规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本基金管理人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、法律合规部负责人、风险管理部负责人、投资部门负责人、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备良好专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制订健全、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，保证基金估值的公平、合理。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金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，当对估值原则及技术存有异议时，本基金托管人有责任要求本基金管理人作出合理解释，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、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值数据。

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

本基金曾于 2025 年 01 月 02 日至 2025 年 03 月 24 日及 2025 年 04 月 07 日至 2025 年 06 月 24 日出现连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，本基金的管理人——博时基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对博时基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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：博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资　产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.6.1	4,478,665.21	1,796,228.18
结算备付金		44,586.78	82,005.56
存出保证金		12,715.16	7,105.40
交易性金融资产	6.4.6.2	46,322,485.51	47,865,165.47
其中：股票投资		-	-
基金投资		43,911,907.76	45,333,580.54
债券投资		2,410,577.75	2,531,584.93
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.6.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		33,529.17	646,281.72
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6.5	1,466.46	1,052.69
资产总计		50,893,448.29	50,397,839.02
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025年6月30日**	**上年度末 2024年12月31日**
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.6.3	-	-
卖出回购金融资产款		0.07	0.07
应付清算款		-	-
应付赎回款		353,271.04	610,799.82
应付管理人报酬		17,731.11	18,624.07
应付托管费		5,318.02	5,801.05
应付销售服务费		1,692.96	1,618.39
应付投资顾问费		-	-
应交税费		14,135.81	1,855.39
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.6	31,774.89	89,500.00
负债合计		423,923.90	728,198.79
净资产：			
实收基金	6.4.6.7	43,154,981.69	43,742,237.77
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.6.8	7,314,542.70	5,927,402.46

净资产合计		50,469,524.39	49,669,640.23
负债和净资产总计		50,893,448.29	50,397,839.02

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 43,154,981.69 份。其中 A 类基金份额净值 1.1720 元，基金份额总额 37,187,507.53 份；C 类基金份额净值 1.1357 元，基金份额总额 3,640,355.91 份；Y 类基金份额净值 1.1818 元，基金份额总额 2,327,118.25 份。

6.2 利润表

会计主体：博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
一、营业总收入		1,624,777.59	-301,310.22
1.利息收入		4,412.21	5,108.52
其中：存款利息收入	6.4.6.9	4,412.21	4,561.12
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	547.40
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,014,815.69	-1,961,367.03
其中：股票投资收益	6.4.6.10	-	-
基金投资收益	6.4.6.11	906,574.64	-2,241,112.84
债券投资收益	6.4.6.12	16,289.15	25,231.09
资产支持证券投资收益	6.4.6.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.14	-	-
股利收益	6.4.6.15	91,951.90	254,514.72
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）	6.4.6.16	599,884.51	1,646,419.69
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	5,665.18	8,528.60
减：二、营业总支出		194,875.15	235,496.74
1．管理人报酬		112,229.47	104,768.07
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2．托管费		32,999.28	29,174.86
3．销售服务费		10,393.29	11,471.13
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．信用减值损失	6.4.6.19	-	-

7. 税金及附加		1,687.22	184.04
8. 其他费用	6.4.6.20	37,565.89	89,898.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,429,902.44	-536,806.96
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,429,902.44	-536,806.96
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,429,902.44	-536,806.96

6.3 净资产变动表

会计主体：博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025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	43,742,237.77	-	5,927,402.46	49,669,640.23
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	43,742,237.77	-	5,927,402.46	49,669,640.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-587,256.08	-	1,387,140.24	799,884.16
（一）、综合收益总额	-	-	1,429,902.44	1,429,902.44
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-587,256.08	-	-42,762.20	-630,018.28
其中：1.基金申购款	4,151,688.78	-	663,820.01	4,815,508.79
2.基金赎回款	-4,738,944.86	-	-706,582.21	-5,445,527.07
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产	43,154,981.69	-	7,314,542.70	50,469,524.39
项目	**上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	44,138,954.08	-	5,917,934.36	50,056,888.44
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	44,138,954.08	-	5,917,934.36	50,056,888.44
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	253,306.90	-	-461,326.11	-208,019.21
（一）、综合收益总额	-	-	-536,806.96	-536,806.96
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	253,306.90	-	75,480.85	328,787.75
其中：1.基金申购款	7,461,228.01	-	883,015.52	8,344,243.53
2.基金赎回款	-7,207,921.11	-	-807,534.67	-8,015,455.78
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	44,392,260.98	-	5,456,608.25	49,848,869.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：陈子成

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2019]240 号《关于准予博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复》准予注册，由博时基金管理有限公司依照

《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 771,795,420.12 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2019）第 0174 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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》于 2019 年 3 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 772,012,219.67 份基金份额，其中认购资金利息折合 216,799.55 份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金每个开放日开放申购；但本基金对投资者持有的每份基金份额设置一年的最短持有期限。在最短持有期限内，基金份额不能赎回。

本基金根据申购费用与销售服务费收取方式、申购资金账户等不同，将基金份额分为 A 类基金份额、C 类基金份额和 Y 类基金份额。本基金自 2022 年 11 月 16 日起增加 Y 类基金份额。通过非个人养老金资金账户申购，在投资人申购时收取申购费用并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；通过非个人养老金资金账户申购，从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取申购费用的，称为 C 类基金份额；通过个人养老金资金账户申购，在投资者申购时收取申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别，称为 Y 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定，本基金的投资范围主要包括国内经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额（含香港互认基金、QDII 基金、公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募 REITs”），但具有复杂、衍生品性质的基金份额除外）、股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债、可转换债券、可分离交易可转债的纯债部分等）、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金投资于中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的比例不低于基金资产的 80%。本基金对股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）的合计投资比例不超过基金资产的 30%。本基金对权益类资产的基准配置比例为基金资产的 20%，对非权益类资产的基准配置比例为基金资产的 80%，对权益类资产的配置比例为基金资产的 10%-25%。本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《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>》、

中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 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]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。

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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。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。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
活期存款	4,478,665.21
等于：本金	4,478,448.97
加：应计利息	216.24
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	4,478,665.21

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025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	2,396,520.00	12,737.75	2,410,577.75	1,320.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,396,520.00	12,737.75	2,410,577.75	1,320.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		42,698,639.89	-	43,911,907.76	1,213,267.87
其他		-	-	-	-
合计		45,095,159.89	12,737.75	46,322,485.51	1,214,587.87

6.4.6.3 衍生金融资产/负债

6.4.6.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

6.4.6.4 买入返售金融资产

6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.6.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应收利息	-
其他应收款	1,466.46
待摊费用	-
合计	1,466.46

6.4.6.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025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	31,774.89

合计	31,774.89

6.4.6.7 实收基金

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	37,479,508.96	37,479,508.96
本期申购	3,932,355.02	3,932,355.02
本期赎回（以“-”号填列）	-4,224,356.45	-4,224,356.45
本期末	37,187,507.53	37,187,507.53

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	3,889,680.05	3,889,680.05
本期申购	14,174.67	14,174.67
本期赎回（以“-”号填列）	-263,498.81	-263,498.81
本期末	3,640,355.91	3,640,355.91

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额	账面金额
上年度末	2,373,048.76	2,373,048.76
本期申购	205,159.09	205,159.09
本期赎回（以“-”号填列）	-251,089.60	-251,089.60
本期末	2,327,118.25	2,327,118.25

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)。

6.4.6.8 未分配利润

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A

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	5,311,872.62	-140,397.40	5,171,475.22
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	5,311,872.62	-140,397.40	5,171,475.22
本期利润	716,388.68	513,505.25	1,229,893.93
本期基金份额交易产生的变动数	-15,027.88	11,174.48	-3,853.40
其中：基金申购款	619,884.14	10,060.49	629,944.63
基金赎回款	-634,912.02	1,113.99	-633,798.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,013,233.42	384,282.33	6,397,515.75

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C

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	425,372.13	-15,148.45	410,223.68
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	425,372.13	-15,148.45	410,223.68
本期利润	61,613.44	51,693.49	113,306.93
本期基金份额交易产生的变动数	-28,465.28	-1,003.83	-29,469.11
其中：基金申购款	1,642.40	36.93	1,679.33
基金赎回款	-30,107.68	-1,040.76	-31,148.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	458,520.29	35,541.21	494,061.50

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y

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	352,962.86	-7,259.30	345,703.56
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	352,962.86	-7,259.30	345,703.56
本期利润	52,015.81	34,685.77	86,701.58
本期基金份额交易产生的变动数	-7,909.55	-1,530.14	-9,439.69
其中：基金申购款	31,741.03	455.02	32,196.05
基金赎回款	-39,650.58	-1,985.16	-41,635.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	397,069.12	25,896.33	422,965.45

6.4.6.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	4,270.02
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	120.28
其他	21.91
合计	4,412.21

6.4.6.10 股票投资收益

无发生额。

6.4.6.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	84,059,875.20
减：卖出/赎回基金成本总额	83,124,493.49
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	14,060.06
减：交易费用	14,747.01
基金投资收益	906,574.64

6.4.6.12 债券投资收益

6.4.6.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	17,449.15
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,160.00
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	16,289.15

6.4.6.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,539,750.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,501,160.00
减：应计利息总额	39,750.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-1,160.00

6.4.6.13 资产支持证券投资收益

6.4.6.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无发生额。

6.4.6.13.2 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。

6.4.6.14 衍生工具收益

6.4.6.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无发生额。

6.4.6.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无发生额。

6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	91,951.90
合计	91,951.90

6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	613,531.39
——股票投资	-
——债券投资	-1,770.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	615,301.39
——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	13,646.88
合计	599,884.51

6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
销售服务费返还	5,665.18
合计	5,665.18

6.4.6.18 持有基金产生的费用

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	45,836.44
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	121,338.53
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	29,279.08

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。

6.4.6.19 信用减值损失

无发生额。

6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	2,479.70
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,291.00
中债登账户维护费	9,000.00
合计	37,565.89

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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
博时财富基金销售有限公司（“博时财富”）	基金管理人的子公司
博时资本管理有限公司（“博时资本”）	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。

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.1.1 股票交易

无。

6.4.9.1.2 权证交易

无。

6.4.9.1.3 债券交易

无。

6.4.9.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	-	-	1,500,000.00	100.00%

6.4.9.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	23,994,822.80	29.15%	3,287,716.00	20.42%

6.4.9.1.6 应支付关联方的佣金

无。

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	112,229.47	104,768.07
其中：应支付销售机构的客户维护费	44,007.22	48,369.49
应支付基金管理人的净管理费	68,222.25	56,398.58

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 A 类基金份额、C 类基金份额和 Y 类基金份额的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的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。A 类基金份额、C 类基金份额和 Y 类基金份额约定的管理费年费率分别为 0.60%、0.60%和 0.30%。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日 A/C/Y 类基金份额的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×约定年费率/当年天数。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	32,999.28	29,174.86

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 A 类基金份额、C 类基金份额和 Y 类基金份额的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的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。A 类基金份额、C 类基金份额和 Y 类基金份额约定的托管费年费率分别为 0.15%、0.15%和 0.075%。其计算公式为：

日托管费＝前一日 A/C/Y 类基金份额的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×约定年费率/当年天数。

6.4.9.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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	合计
中国工商银行	-	7,418.72	-	7,418.72
博时基金	-	258.51	-	258.51
合计	-	7,677.23	-	7,677.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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	合计
中国工商银行	-	8,061.55	-	8,061.55
博时基金	-	295.81	-	295.81
合计	-	8,357.36	-	8,357.36

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.50%/当年天数。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.9.4 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

6.4.9.4.1 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。

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.5.1 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	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
期初持有的基金份额	-	-	-	-	-	-
期间申购/买入	1,707,938.75	-	-	-	-	-

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	1,707,938.75	-	-	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.96%	-	-	-	-	-

注：1.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）。
2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

6.4.9.5.2 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

博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A

份额单位：份

关联方名称	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A 本期末 2025 年 6 月 30 日		博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A 上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
博时资本	10,601,479.81	24.57%	8,867,312.95	20.27%

注：1.除基金管理人之外的其他关联方投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。
2.持有的基金份额占基金总份额的比例为四舍五入后的结果。

6.4.9.6 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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
中国工商银行-活期存款	4,478,665.21	4,270.02	2,087,029.16	3,998.34

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。

6.4.9.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.9.8 其他关联交易事项的说明

6.4.9.8.1 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有基金管理人博时基金所管理的基金合计 12,011,623.23 元，占本基金资产净值的比例为 23.80%（上年度末：本基金持有基金管理人博时基金所管理的基金合计

12,116,417.24 元，占本基金资产净值的比例为 24.39%）。

6.4.9.8.2 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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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）	-	332.49
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	5,665.18	8,528.60
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	22,200.64	20,650.71
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	6,312.07	6,038.58
当期交易基金产生的交易费（元）	263.78	120.81

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 0.00 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。

6.4.10 利润分配情况

无。

6.4.11 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.11.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 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。本基金的投资范围主要包括国内经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额（含香港互认基金、QDII 基金，但具有复杂、衍生品性质的基金份额除外）、股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债、可转换债券、可分离交易可转债的纯债部分等）、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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、法律合规部、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；法律合规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。

6.4.12.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格、基金销售业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的银行，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主要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办理，违约可能性很小；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。

6.4.12.2.1 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 2025 年 6 月 30 日	上年末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	2,410,577.75	2,531,584.93
合计	2,410,577.75	2,531,584.93

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。

6.4.12.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.12.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.12.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.12.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.12.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.12.3 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约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。

6.4.12.3.1 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、流通受限制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。

6.4.12.4 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。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来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。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,478,665.21	-	-	-	4,478,665.21
结算备付金	44,586.78	-	-	-	44,586.78
存出保证金	12,715.16	-	-	-	12,715.16

交易性金融资产	2,410,577.75	-	-	43,911,907.76	46,322,485.51
应收清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	33,529.17	33,529.17
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	1,466.46	1,466.46
资产总计	**6,946,544.90**	**-**	**-**	**43,946,903.39**	**50,893,448.29**
负债					
卖出回购金融资产款	0.07	-	-	-	0.07
应付赎回款	-	-	-	353,271.04	353,271.04
应付清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	17,731.11	17,731.11
应付托管费	-	-	-	5,318.02	5,318.02
应付销售服务费	-	-	-	1,692.96	1,692.96
应交税费	-	-	-	14,135.81	14,135.81
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	31,774.89	31,774.89
负债总计	**0.07**	**-**	**-**	**423,923.83**	**423,923.90**
利率敏感度缺口	**6,946,544.83**	**-**	**-**	**43,522,979.56**	**50,469,524.39**
上年度末 2024 年 12 月 31 日	**1 年以内**	**1-5 年**	**5 年以上**	**不计息**	**合计**
资产					
货币资金	1,796,228.18	-	-	-	1,796,228.18
结算备付金	82,005.56	-	-	-	82,005.56
存出保证金	7,105.40	-	-	-	7,105.40
交易性金融资产	2,531,584.93	-	-	45,333,580.54	47,865,165.47
应收清算款	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	646,281.72	646,281.72
应收股利	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	1,052.69	1,052.69
资产总计	**4,416,924.07**	**-**	**-**	**45,980,914.95**	**50,397,839.02**
负债					
卖出回购金融资产款	0.07	-	-	-	0.07
应付赎回款	-	-	-	610,799.82	610,799.82
应付清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	18,624.07	18,624.07
应付托管费	-	-	-	5,801.05	5,801.05
应付销售服务费	-	-	-	1,618.39	1,618.39
应交税费	-	-	-	1,855.39	1,855.39
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	89,500.00	89,500.00
负债总计	**0.07**	**-**	**-**	**728,198.72**	**728,198.79**
利率敏感度缺口	**4,416,924.00**	**-**	**-**	**45,252,716.23**	**49,669,640.23**

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。

6.4.12.4.1.2 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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 0	减少约 0
	市场利率下降 25 个基点	增加约 0	增加约 0

注：以上金额为四舍五入的结果。

6.4.12.4.2 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。

6.4.12.4.3 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。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 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	43,911,907.76	87.01	45,333,580.54	91.27
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
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	43,911,907.76	87.01	45,333,580.54	91.27

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。

6.4.12.4.3.2 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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 243	增加约 142

	业绩比较基准下降 5%	减少约 243	减少约 142

6.4.13 公允价值

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.13.2.1 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 2025年6月30日
第一层次	43,911,907.76
第二层次	2,410,577.75
第三层次	-
合计	46,322,485.51

6.4.13.2.2 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。

6.4.13.3 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。

6.4.13.4 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。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	43,911,907.76	86.28
3	固定收益投资	2,410,577.75	4.74
	其中：债券	2,410,577.75	4.74
	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	4,523,251.99	8.89
8	其他各项资产	47,710.79	0.09
9	合计	50,893,448.29	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境内股票。

7.2.2 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。

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	2,410,577.75	4.78
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	2,410,577.75	4.78

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	019766	25 国债 01	24,000	2,410,577.75	4.78

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，属于中等预期收益和风险水平的投资品种，采用目标风险策略进

行投资，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，对权益类资产的基准配置比例为基金资产的 20%，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。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，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)	占资金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	016270	博时富鑫纯债债券 C	契约型开放式	3,942,796.33	4,548,804.13	9.01%	是
2	009272	博时信用优选债券 C	契约型开放式	3,893,174.09	4,449,897.98	8.82%	是
3	004043	华夏鼎茂债券 C	契约型开放式	2,559,489.98	3,558,202.97	7.05%	否
4	003949	兴全稳泰债券 A	契约型开放式	2,913,178.53	3,487,657.34	6.91%	否
5	750003	安信目标收益债券 C	契约型开放式	1,818,721.35	2,537,480.03	5.03%	否
6	110018	易方达增强回报债券 B	契约型开放式	1,817,914.61	2,475,999.70	4.91%	否
7	159937	博时黄金 ETF	交易型开放式	330,000.00	2,410,650.00	4.78%	是
8	511880	银华交易型货币 A	契约型开放式	22,000.00	2,215,642.00	4.39%	否
9	005975	东方红配置精选混合 C	契约型开放式	1,226,674.80	1,882,945.82	3.73%	否
10	002362	国富恒瑞债券 C	契约型开放式	1,408,367.57	1,853,411.72	3.67%	否
11	000048	华夏双债债券 C	契约型开放式	806,860.24	1,488,979.89	2.95%	否
12	018561	信诚多策略混合(LOF)C	契约型开放式	752,415.73	1,486,322.03	2.94%	否
13	013360	华夏磐泰混合(LOF)C	契约型开放式	891,844.20	1,483,850.38	2.94%	否
14	159920	恒生 ETF(QDII)	交易型开放式	824,000.00	1,222,816.00	2.42%	否
15	011066	大成高新技术产业股票 C	契约型开放式	261,021.14	1,222,179.28	2.42%	否
16	513650	南方标普 500ETF(QDII)	交易型开放式	436,000.00	696,292.00	1.38%	否
17	010365	鹏华香港银行指数(LOF)C	契约型开放式	335,782.26	626,099.60	1.24%	否
18	512800	华宝中证银行 ETF	交易型开放式	357,000.00	610,827.00	1.21%	否
19	513630	摩根标普港股通	交易型	414,000.00	607,338.00	1.20%	否

		低波红利 ETF	开放式				
20	019480	博时亚洲票息收益债券(QDII)C 人民币	契约型开放式	407,077.47	602,271.12	1.19%	是
21	159696	易方达纳斯达克 100ETF(QDII)	交易型开放式	366,000.00	551,928.00	1.09%	否
22	513180	华夏恒生科技 ETF(QDII)	交易型开放式	750,000.00	540,750.00	1.07%	否
23	012709	东方红中证东方红红利低波动指数 C	契约型开放式	363,152.94	491,818.03	0.97%	否
24	015751	景顺长城品质长青混合 C	契约型开放式	301,707.67	373,906.32	0.74%	否
25	002165	汇添富达欣混合 C	契约型开放式	117,826.29	266,405.24	0.53%	否
26	020232	嘉实互融精选股票 C	契约型开放式	143,862.36	264,318.31	0.52%	否
27	012062	富国全球消费精选混合(QDII)C	契约型开放式	168,844.43	254,229.06	0.50%	否
28	513980	景顺长城中证港股通科技 ETF	交易型开放式	277,700.00	199,388.60	0.40%	否
29	159561	嘉实德国 DAXETF(QDII)	交易型开放式	125,000.00	172,625.00	0.34%	否
30	021605	富国消费精选 30 股票 C	契约型开放式	159,466.52	162,639.90	0.32%	否
31	513800	南方顶峰 TOPIXETF(QDII)	交易型开放式	105,000.00	158,970.00	0.31%	否
32	561980	招商中证半导体产业 ETF	交易型开放式	120,000.00	157,560.00	0.31%	否
33	018998	景顺长城研究精选股票 C	契约型开放式	94,403.78	153,217.33	0.30%	否
34	007491	南方信息创新混合 C	契约型开放式	84,468.33	151,966.97	0.30%	否
35	513080	华安法国 CAC40ETF(QDII)	交易型开放式	88,000.00	151,448.00	0.30%	否
36	007455	富国蓝筹精选股票(QDII)	契约型开放式	55,425.72	149,494.25	0.30%	否
37	159687	南方基金南方东英银河联昌富时亚太低碳精选 ETF(QDII)	交易型开放式	100,000.00	141,300.00	0.28%	否
38	012708	东方红中证东方红红利低波动指数 A	契约型开放式	75,097.85	102,275.76	0.20%	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 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	12,715.16
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	33,529.17
6	其他应收款	1,466.46
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,710.79

7.13.3 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。

7.13.4 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。

7.13.5 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

份额级别	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
博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	4,664	7,973.31	12,309,503.14	33.10%	24,878,004.39	66.90%
博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C	479	7,599.91	86.33	0.00%	3,640,269.58	100.00%
博时颐泽稳健养老目标一年持有	597	3,898.02	-	-	2,327,118.25	100.00%

混合（FOF）Y						
合计	5,626	7,670.63	12,309,589.47	28.52%	30,845,392.22	71.48%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	83,552.23	0.22%
	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C	496,849.85	13.65%
	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y	81,418.46	3.50%
	合计	661,820.54	1.53%

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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	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	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	0~10
	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	0~10
	合计	0~10

注：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。

§9 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
基金合同生效日（2019 年 3 月 20 日）基金份额总额	600,849,091.98	171,163,127.69	-
本报告期期初基金份额总额	37,479,508.96	3,889,680.05	2,373,048.76
本报告期基金总申购份	3,932,355.02	14,174.67	205,159.09

额			
减：本报告期基金总赎回份额	4,224,356.45	263,498.81	251,089.60
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	37,187,507.53	3,640,355.91	2,327,118.25

§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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

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大成高新技术产业股票型证券投资基金召开基金份额持有人大会，会议通过了《关于大成高新技术产业股票型证券投资基金修改基金合同等相关事项的议案》，会议决议生效日为 2025 年 1 月 14 日，主要调整内容为修改基金名称、投资组合比例、投资策略、投资限制、估值方法、收益分配条款等。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2024 年起改聘容诚会计师事务所（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

10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门的稽查或处罚。

10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	
东方证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

（1）本公司根据法规要求制定《博时基金公募基金证券交易佣金分配管理办法》，明确选择证券公司参与证券交易的标准和程序，并建立证券公司的准入管理机制，符合筛选标准的证券公司可纳入公司证券公司白名单库，并持续动态管理。

（2）本公司选择证券公司参与证券交易的主要标准是财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。严禁基金销售业务人员参与证券公司选择、协议签订、服务评价、交易佣金分配等业务环节。

（3）本公司建立公正公平的证券公司服务评价体系，在符合上述标准的证券公司中进行基金的证券交易佣金分配。主要程序：双方签署服务协议；证券公司提供交易和研究服务；公司每季度分别按照被动股票型基金和其他类型基金的服务评价规则，对证券公司进行服务评价，并按照评分排名确定佣金的分配资格和比例额度。

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	博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）（博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）A）基金产品资料概要更新	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
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）（博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y）基金产品资料概要更新	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
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）（博时颐泽稳健养老目标一年持有混合（FOF）C）基金产品资料概要更新	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-26
4	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-20250606	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-06
5	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-20250603	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-06-03
6	博时颐泽稳健养老目标一年持有期混合型基金	中国证券报、基金管理人	2025-04-22

	中基金（FOF）2025 年第 1 季度报告	网站、证监会基金电子披露网站	
7	博时基金管理有限公司关于运用公司固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	2025-04-08
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-20250408	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-04-08
9	博时基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-31
10	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	2025-03-31
11	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-20250325	中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025-03-25
12	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 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	2025-01-22

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025-01-01~2025-06-30	8,867,312.95	1,734,166.86	-	10,601,479.81	24.57%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：1.申购份额包含红利再投资份额。

2.份额占比为四舍五入后的结果。

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

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

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

二〇二五年八月二十九日