

万家聚优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：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| 1.2 目录                                  | 3         |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | <b>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料                              | 6         |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>9</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 9         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11        |
| 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             | 11        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13        |
| 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       | 13        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>14</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 14        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 14        |
| 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       | 14        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>14</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 14        |
| 6.2 利润表                                 | 16        |
| 6.3 净资产变动表                              | 17        |
| 6.4 报表附注                                | 19        |
| <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       | 39        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 39        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 39        |
| 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 ..... | 40        |
| 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 .....    | 40        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....                   | 40        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 40        |
| 7.12 本报告期投资基金情况 .....                       | 40        |
| 7.13 投资组合报告附注 .....                         | 51        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>52</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 52        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 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情况 .....      | 53        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>53</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>54</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 54        |
| 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 .....      | 54        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 54        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 54        |
| 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....               | 54        |
| 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 54        |
| 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 .....         | 55        |
| 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 55        |
| 10.9 其他重大事件 .....                           | 56        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>57</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 .....    | 57        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>57</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 57        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 57        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 57        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                              |                         |
|-----------------|------------------------------|-------------------------|
| 基金名称            | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF） |                         |
| 基金简称            | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）       |                         |
| 基金主代码           | 013741                       |                         |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                       |                         |
| 基金合同生效日         | 2022 年 5 月 10 日              |                         |
| 基金管理人           | 万家基金管理有限公司                   |                         |
| 基金托管人           | 中国建设银行股份有限公司                 |                         |
| 报告期末基金份额总额      | 37,081,932.70 份              |                         |
| 基金合同存续期         | 不定期                          |                         |
| 下属分级基金的基金简称     | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A      | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y |
| 下属分级基金的交易代码     | 013741                       | 017246                  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 35,089,759.57 份              | 1,992,173.13 份          |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金为稳健型目标风险策略基金，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的稳健增值。                                                                                                                                                                        |
| 投资策略   | 1、目标风险策略；2、基金筛选策略；3、商品型基金投资策略；4、基金调整策略；5、纪律性风险控制策略；6、股票投资策略；7、债券投资策略；8、资产支持证券投资策略；9、可转换债券与可交换债券投资策略；10、其他。                                                                                                      |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×12% +恒生指数收益率×3%+中债新综合全价（总值）指数收益率×80%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%                                                                                                                                            |
| 风险收益特征 | <p>本基金属于混合型基金中基金（FOF），本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。</p> <p>本基金可投资于港股，会面临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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。</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      |      | 万家基金管理有限公司       | 中国建设银行股份有限公司           |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 兰剑               | 王小飞                    |
|         | 联系电话 | 021-38909626     | 021-60637103           |
|         | 电子邮箱 | lanj@wjasset.com | wangxiaofei.zh@ccb.com |

|        |                                       |                       |
|--------|---------------------------------------|-----------------------|
| 客户服务电话 | 4008880800                            | 021-60637228          |
| 传真     | 021-38909627                          | 021-60635778          |
| 注册地址   | 中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）  | 北京市西城区金融大街 25 号       |
| 办公地址   | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼 | 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼 |
| 邮政编码   | 200122                                | 100033                |
| 法定代表人  | 方一天                                   | 张金良                   |

2.4 信息披露方式

|                     |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《证券时报》                                                      |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.wjasset.com">http://www.wjasset.com</a> |
| 基金中期报告备置地点          | 基金管理人办公场所                                                   |

2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                                  |
|--------|------------|---------------------------------------|
| 注册登记机构 | 万家基金管理有限公司 | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) |                         |
|---------------|-------------------------------------|-------------------------|
|               | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A             | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y |
| 本期已实现收益       | 1,338.23                            | 5,808.52                |
| 本期利润          | 949,751.49                          | 47,170.33               |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0215                              | 0.0238                  |
| 本期加权平均净值利润率   | 2.10%                               | 2.30%                   |
| 本期基金份额净值增长率   | 2.10%                               | 2.29%                   |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)               |                         |

|              |                       |              |
|--------------|-----------------------|--------------|
| 期末可供分配利润     | 993,320.73            | 79,578.38    |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0283                | 0.0399       |
| 期末基金资产净值     | 36,574,823.56         | 2,096,280.50 |
| 期末基金份额净值     | 1.0423                | 1.0523       |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日) |              |
| 基金份额累计净值增长率  | 4.23%                 | 5.37%        |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润采用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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（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      | 1.91%    | 0.25%       | 0.71%      | 0.09%         | 1.20%  | 0.16% |
| 过去三个月      | 1.70%    | 0.50%       | 1.22%      | 0.16%         | 0.48%  | 0.34% |
| 过去六个月      | 2.10%    | 0.43%       | 0.72%      | 0.16%         | 1.38%  | 0.27% |
| 过去一年       | 5.57%    | 0.40%       | 5.05%      | 0.19%         | 0.52%  | 0.21% |
| 过去三年       | 2.62%    | 0.30%       | 5.48%      | 0.16%         | -2.86% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.23%    | 0.29%       | 7.66%      | 0.16%         | -3.43% | 0.13% |

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y

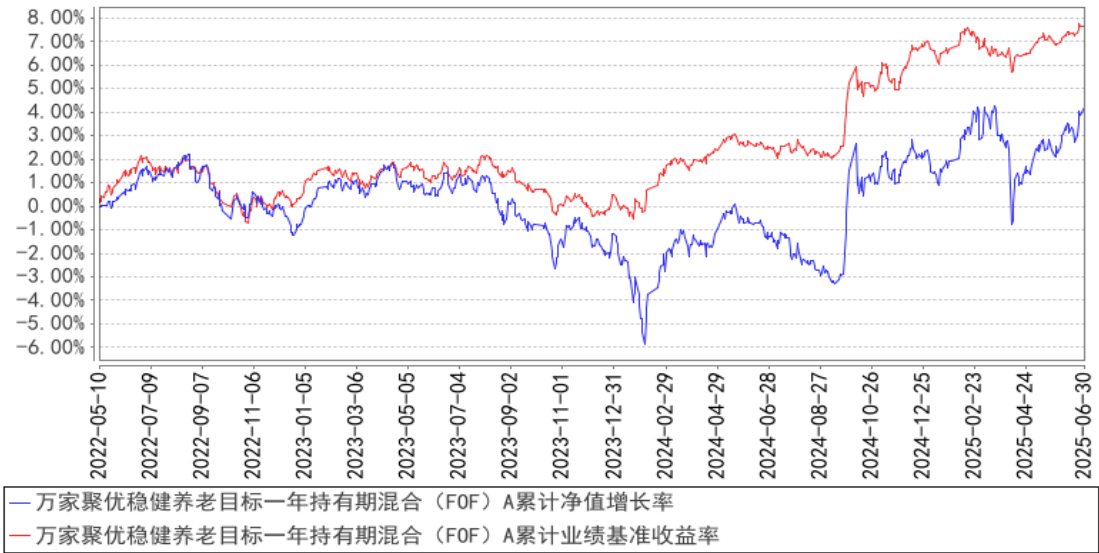
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|----|----------|-------------|------------|---------------|-----|-----|
|----|----------|-------------|------------|---------------|-----|-----|

|                |       |       |       |       |        |       |
|----------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去一个月          | 1.94% | 0.25% | 0.71% | 0.09% | 1.23%  | 0.16% |
| 过去三个月          | 1.80% | 0.50% | 1.22% | 0.16% | 0.58%  | 0.34% |
| 过去六个月          | 2.29% | 0.43% | 0.72% | 0.16% | 1.57%  | 0.27% |
| 过去一年           | 5.98% | 0.40% | 5.05% | 0.19% | 0.93%  | 0.21% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 5.37% | 0.31% | 7.50% | 0.16% | -2.13% | 0.15% |

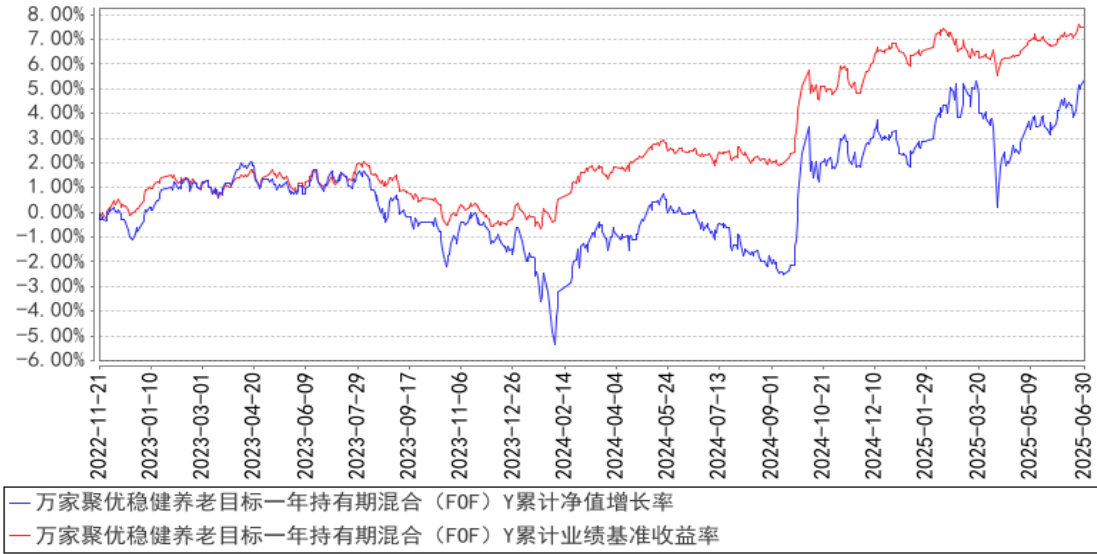
注：万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金于 2022 年 5 月 10 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

2、本基金自 2022 年 11 月 11 日起增设 Y 类份额，2022 年 11 月 21 日起确认有 Y 类基金份额登记在册。

§ 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

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司的股东为中泰证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理 173 只开放式基金，其中包括 42 只股票型基金、73 只混合型基金、41 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、8 只基金中基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 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 |        |                                                                               |
| 任峥 | 公司领导，总经理助理；万家优选 | 2024 年 12 月 9 日 | -    | 27 年   | 国籍：中国；学历：上海财经大学国民经济学专业硕士，2023 年 8 月入职万家基金管理有限公司，现任公司总经理助理、基金经理。曾任海通证券股份有限公司客户 |

|     |                                                                                                                       |                  |   |        |                                                                                                                            |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 积极三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家启尊价值三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家启源稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家聚优稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。 |                  |   |        | 资产管理部专务，汇添富基金管理有限公司投资理财总部高级经理，光大证券股份有限公司资产管理总部投资经理、执行董事，平安资产管理有限责任公司基金投资部投资团队负责人、执行总经理等职。                                  |
| 贺嘉仪 | 万家启源稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家聚优稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。                                                       | 2024 年 12 月 10 日 | - | 10.5 年 | 国籍：中国；学历：美国南加州大学金融工程专业硕士，2016 年 12 月入职万家基金管理有限公司，现任组合投资部基金经理、投顾业务组合经理，历任组合投资部研究员、基金经理助理、投资经理。曾任上投摩根基金管理有限公司国际投资部绩效评估分析员等职。 |

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，管理人制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度，涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

管理人制订了明确的投资授权制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，原则上按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现，通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制，通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制，通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内，管理人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% 的交易共有 1 次，为量化投资组合或不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

#### 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

2025 年上半年，受海内外多重因素影响，A 股市场震荡上行。年初至 3 月中旬，在 AI 产业加

速发展以及政策预期向好的背景下，科技成长板块成为市场交易主线。3 月中旬市场进入政策真空期，全球贸易摩擦反复，成长板块迎来调整，市场资金转向“确定性”领域。4 月初在对等关税冲击下市场急跌，国内政策及时发力稳预期。5 月中美贸易摩擦阶段性缓和，市场震荡回升。

从上半年各类指数表现看，恒生指数上涨 20.00%，沪深 300 微涨 0.03%，恒生科技上涨 18.68%，中证 500 上涨 3.31%，创业板指微涨 0.53%，科创 50 上涨 1.46%，中证 1000 上涨 6.69%，中证 2000 上涨 15.24%，中证偏股型基金指数上涨 5.38%，小盘风格显著跑赢大盘风格。从申万一级行业看，上半年有色金属、银行、国防军工、传媒和通信表现最好，煤炭、食品饮料、房地产、石油石化和建筑装饰下跌最多。

2025 年上半年在货币政策操作节奏变化、流动性转化以及关税冲击下，债券市场收益率先上后下。年初至 3 月中上旬，受经济数据超预期、货币政策预期修正以及流动性收敛等多重因素影响，债券收益率震荡上行，十年期国债收益率从年初 1.6%升至 1.9%。3 月下旬至 4 月上旬，央行态度边际缓和，美国“对等关税”政策推出，市场避险情绪急速升温，十年期国债收益率快速下行。4 月中旬至 6 月底，关税博弈阶段性缓和，市场流动性改善，十年期国债收益率持续低位震荡。

上半年一年期国债收益率收在 1.34%，较上年末上行 25.6bp。十年期国债收益率收在 1.65%，较上年末下行 2.8bp。十年与一年期限利差收窄 28.4bp，收益率曲线平坦化。上半年中证全债指数上涨 1.14%，中债新综合财富指数上涨 1.05%，中证转债指数受到权益资产带动上涨 7.02%。

本基金为稳健型养老目标风险基金，投资目标是在控制风险的基础上，力争获取较好的中长期超额回报。在组合构建上，我们参照业绩基准的资产配置权重，以固定收益类资产为主，以权益类资产为辅，在底层权益资产风格上保持适度均衡。固定收益类资产以纯债基金、固收+基金为主要持仓，权益类资产以偏股基金和指数基金为主要持仓。根据各类资产的回报潜力和波动属性，确定中枢配置比例，并在管理过程中，综合对基本面、市场情绪和交易信号的判断，对部分资产进行仓位和结构上的调整，把握趋势性投资机会，控制下行风险。在报告期内，我们在春节后根据产业发展变化和交易信号，提升权益类基金和固收+基金配置比例，穿透后的权益资产仓位相对业绩基准有所超配，结构上主要增加了科技成长风格资产的占比。2 月上旬随着利率水平下行，逐步降低纯债基金占比，小幅提升一级债基金比重。4 月初权益市场急跌后，权益资产具备较高性价比，因此我们维持了权益类基金和固收+基金配置比例，在后续市场修复过程中，增加了均衡风格资产的占比。纯债基金方面，替换了个别表现不及预期的品种，优化持仓。此外为了满足合同上流动性的要求，继续保持利率债持仓占比。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A 的基金份额净值为 1.0423 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%；截至本报告期末万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y 的基金份额净值为 1.0523 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.29%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，权益市场的表现值得期待。我国经济仍处在信用扩张阶段，企业盈利正处于底部修复过程中，且呈现出新的分化态势，新兴产业的景气度加速攀升，预计下半年经济将继续呈现较强的韧性。此外，在美元走弱、流动性充裕的背景下，以中国资产为代表的新兴市场估值有望得到提升。

债市方面，随着促消费政策不断发力，叠加“反内卷”治理效果逐步显现，物价水平预计会出现一定程度的回升。同时，鉴于全年经济增长目标实现的概率较高，经济刺激政策的出台可能会更为谨慎，预计下半年债券市场收益率水平维持低位震荡。操作上我们会努力把握投资机会，不断寻找优秀管理人，对组合进行持续优化，力争给份额持有人带来更好的回报。

#### 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、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，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

#### 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

本报告期内，本基金自 2025 年 2 月 28 日至 2025 年 6 月 30 日，连续 82 个工作日基金资产净

值低于五千万元。管理人已经将该基金情况向监管部门报告并提出解决方案，目前管理人正积极加强营销，力争扩大本基金规模。

本报告期内，本基金基金份额持有人数量不存在低于二百人的情况。

§ 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：万家聚优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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：     |         |                        |                          |
| 货币资金     | 6.4.7.1 | 971,829.71             | 2,989,684.14             |
| 结算备付金    |         | 1,178.15               | -                        |
| 存出保证金    |         | 1,294.32               | 1,210.62                 |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | 37,500,537.20          | 63,086,755.75            |
| 其中：股票投资  |         | -                      | -                        |
| 基金投资     |         | 35,981,478.57          | 60,242,444.00            |
| 债券投资     |         | 1,519,058.63           | 2,844,311.75             |
| 资产支持证券投资 |         | -                      | -                        |

|               |            |                                |                                  |
|---------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 贵金属投资         |            | -                              | -                                |
| 其他投资          |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产        | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产      | 6.4.7.4    | -                              | -                                |
| 债权投资          |            | -                              | -                                |
| 其中：债券投资       |            | -                              | -                                |
| 资产支持证券投资      |            | -                              | -                                |
| 其他投资          |            | -                              | -                                |
| 其他债权投资        |            | -                              | -                                |
| 其他权益工具投资      |            | -                              | -                                |
| 应收清算款         |            | 1,526,880.09                   | -                                |
| 应收股利          |            | -                              | -                                |
| 应收申购款         |            | 495.92                         | 29,154.26                        |
| 递延所得税资产       |            | -                              | -                                |
| 其他资产          | 6.4.7.5    | -                              | 57,399.18                        |
| 资产总计          |            | 40,002,215.39                  | 66,164,203.95                    |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2025 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2024 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        | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 卖出回购金融资产款     |            | -                              | -                                |
| 应付清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款         |            | 1,185,947.45                   | 3,128,310.35                     |
| 应付管理人报酬       |            | 19,083.41                      | 33,986.22                        |
| 应付托管费         |            | 5,532.91                       | 10,143.11                        |
| 应付销售服务费       |            | -                              | -                                |
| 应付投资顾问费       |            | -                              | -                                |
| 应交税费          |            | -                              | -                                |
| 应付利润          |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债       |            | -                              | -                                |
| 其他负债          | 6.4.7.6    | 120,547.56                     | 100,038.21                       |
| 负债合计          |            | 1,331,111.33                   | 3,272,477.89                     |
| <b>净资产：</b>   |            |                                |                                  |
| 实收基金          | 6.4.7.7    | 37,081,932.70                  | 61,589,287.18                    |
| 其他综合收益        | 6.4.7.8    | -                              | -                                |
| 未分配利润         | 6.4.7.9    | 1,589,171.36                   | 1,302,438.88                     |
| 净资产合计         |            | 38,671,104.06                  | 62,891,726.06                    |
| 负债和净资产总计      |            | 40,002,215.39                  | 66,164,203.95                    |

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 37,081,932.70 份，其中万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A 基金份额净值 1.0423 元，基金份额总额 35,089,759.57 份；万家聚

优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y 基金份额净值 1.0523 元，基金份额总额 1,992,173.13 份。

6.2 利润表

会计主体：万家聚优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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|-------------------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 一、营业总收入                       |            | 1,218,701.02                             | 274,710.61                                    |
| 1. 利息收入                       |            | 2,932.59                                 | 5,464.75                                      |
| 其中：存款利息收入                     | 6.4.7.10   | 2,932.59                                 | 5,464.75                                      |
| 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                    |            | -                                        | -                                             |
| 其他利息收入                        |            | -                                        | -                                             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）             |            | 225,993.36                               | -2,422,409.92                                 |
| 其中：股票投资收益                     | 6.4.7.11   | -                                        | -                                             |
| 基金投资收益                        | 6.4.7.12   | -33,640.54                               | -2,935,382.38                                 |
| 债券投资收益                        | 6.4.7.13   | 11,402.54                                | 55,048.68                                     |
| 资产支持证券投资                      | 6.4.7.14   | -                                        | -                                             |
| 收益                            |            |                                          |                                               |
| 贵金属投资收益                       | 6.4.7.15   | -                                        | -                                             |
| 衍生工具收益                        | 6.4.7.16   | -                                        | -                                             |
| 股利收益                          | 6.4.7.17   | 248,231.36                               | 457,923.78                                    |
| 以摊余成本计量的<br>金融资产终止确认产生的<br>收益 |            | -                                        | -                                             |
| 其他投资收益                        |            | -                                        | -                                             |
| 3. 公允价值变动收益（损<br>失以“-”号填列）    | 6.4.7.18   | 989,775.07                               | 2,682,169.47                                  |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”<br>号填列）        |            | -                                        | -                                             |
| 5. 其他收入（损失以“-”<br>号填列）        | 6.4.7.19   | -                                        | 9,486.31                                      |
| 减：二、营业总支出                     |            | 221,779.20                               | 513,068.44                                    |
| 1. 管理人报酬                      | 6.4.10.2.1 | 138,626.65                               | 326,986.06                                    |
| 其中：暂估管理人报酬                    |            | -                                        | -                                             |
| 2. 托管费                        | 6.4.10.2.2 | 39,869.26                                | 99,815.78                                     |

|                     |          |            |             |
|---------------------|----------|------------|-------------|
| 3. 销售服务费            |          | -          | -           |
| 4. 投资顾问费            |          | -          | -           |
| 5. 利息支出             |          | 607.96     | 5.24        |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |          | 607.96     | 5.24        |
| 6. 信用减值损失           | 6.4.7.21 | -          | -           |
| 7. 税金及附加            |          | 242.19     | 87.24       |
| 8. 其他费用             | 6.4.7.22 | 42,433.14  | 86,174.12   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | 996,921.82 | -238,357.83 |
| 减：所得税费用             |          | -          | -           |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | 996,921.82 | -238,357.83 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |          | -          | -           |
| 六、综合收益总额            |          | 996,921.82 | -238,357.83 |

6.3 净资产变动表

会计主体：万家聚优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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |        |              |                |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--------|--------------|----------------|
|                                     | 实收基金                                  | 其他综合收益 | 未分配利润        | 净资产合计          |
| 一、上期期末净资产                           | 61,589,287.18                         | -      | 1,302,438.88 | 62,891,726.06  |
| 加：会计政策变更                            | -                                     | -      | -            | -              |
| 前期差错更正                              | -                                     | -      | -            | -              |
| 其他                                  | -                                     | -      | -            | -              |
| 二、本期期初净资产                           | 61,589,287.18                         | -      | 1,302,438.88 | 62,891,726.06  |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | -24,507,354.48                        | -      | 286,732.48   | -24,220,622.00 |
| （一）、综合收益总额                          | -                                     | -      | 996,921.82   | 996,921.82     |
| （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） | -24,507,354.48                        | -      | -710,189.34  | -25,217,543.82 |

|                                          |                                            |        |               |                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| 其中：1. 基金申购款                              | 524,845.34                                 | -      | 15,479.32     | 540,324.66     |
| 2. 基金赎回款                                 | -25,032,199.82                             | -      | -725,668.66   | -25,757,868.48 |
| （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                                | 37,081,932.70                              | -      | 1,589,171.36  | 38,671,104.06  |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |        |               |                |
|                                          | 实收基金                                       | 其他综合收益 | 未分配利润         | 净资产合计          |
| 一、上期期末净资产                                | 127,907,076.21                             | -      | -1,447,435.48 | 126,459,640.73 |
| 加：会计政策变更                                 | -                                          | -      | -             | -              |
| 前期差错更正                                   | -                                          | -      | -             | -              |
| 其他                                       | -                                          | -      | -             | -              |
| 二、本期期初净资产                                | 127,907,076.21                             | -      | -1,447,435.48 | 126,459,640.73 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -20,223,903.63                             | -      | 86,065.62     | -20,137,838.01 |
| （一）、综合收益总额                               | -                                          | -      | -238,357.83   | -238,357.83    |
| （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）      | -20,223,903.63                             | -      | 324,423.45    | -19,899,480.18 |
| 其中：1. 基金申购款                              | 552,327.58                                 | -      | -11,391.66    | 540,935.92     |
| 2. 基金赎回款                                 | -20,776,231.21                             | -      | 335,815.11    | -20,440,416.10 |
| （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          | 107,683,172.58 | - | -1,361,369.86 | 106,321,802.72 |

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：

|            |            |           |
|------------|------------|-----------|
| <u>方一天</u> | <u>陈广益</u> | <u>尹超</u> |
| 基金管理人负责人   | 主管会计工作负责人  | 会计机构负责人   |

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家聚优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”），系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[2021]2932 号文《关于准予万家聚优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》的核准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2022 年 3 月 4 日至 2022 年 5 月 6 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2022]第 ZA30811 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2022 年 5 月 10 日生效，本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 345,582,041.39 元，有效认购资金在基金验资确认日之前产生的利息为人民币 151,244.55 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 345,733,285.94 元，折合 345,733,285.94 份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为万家基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

为了更好地服务于个人养老金参加人，本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》以及《万家聚优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，经与本基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，2022 年 11 月 11 日起，本基金增设 Y 类基金份额。

本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额（包含 QDII 基金、香港互认基金）、国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板以及其他中国证监会允许基金

投资的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券（含可分离交易可转债）等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行相应程序后可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率 $\times$ 12%+恒生指数收益率 $\times$ 3%+中债新综合全价（总值）指数收益率 $\times$ 80%+一年期定期存款基准利率（税后） $\times$ 5%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《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>》及其他中国证监会、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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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

本中期报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### （一）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）

交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，基金通过深港通买卖、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；

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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

## （二） 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

### （三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

### （四）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行

和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，对基金通过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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 971,829.71             |
| 等于：本金          | 971,734.90             |
| 加：应计利息         | 94.81                  |
| 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             | 971,829.71             |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>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 | 1,500,025.00           | 19,058.63 | 1,519,058.63  | -25.00       |
|               | 银行间市场 | -                      | -         | -             | -            |
|               | 合计    | 1,500,025.00           | 19,058.63 | 1,519,058.63  | -25.00       |
| 资产支持证券        |       | -                      | -         | -             | -            |
| 基金            |       | 34,693,513.80          | -         | 35,981,478.57 | 1,287,964.77 |
| 其他            |       | -                      | -         | -             | -            |
| 合计            |       | 36,193,538.80          | 19,058.63 | 37,500,537.20 | 1,287,939.77 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有各项买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>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        | 120,547.56             |
| 合计          | 120,547.56             |

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A

| 项目            | 本期                              |                |
|---------------|---------------------------------|----------------|
|               | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                |
|               | 基金份额（份）                         | 账面金额           |
| 上年度末          | 59,717,400.75                   | 59,717,400.75  |
| 本期申购          | 247,986.91                      | 247,986.91     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -24,875,628.09                  | -24,875,628.09 |
| 基金拆分/份额折算前    | -                               | -              |
| 基金拆分/份额折算调整   | -                               | -              |
| 本期申购          | -                               | -              |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                               | -              |
| 本期末           | 35,089,759.57                   | 35,089,759.57  |

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y

| 项目            | 本期                              |              |
|---------------|---------------------------------|--------------|
|               | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |              |
|               | 基金份额（份）                         | 账面金额         |
| 上年度末          | 1,871,886.43                    | 1,871,886.43 |
| 本期申购          | 276,858.43                      | 276,858.43   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -156,571.73                     | -156,571.73  |
| 基金拆分/份额折算前    | -                               | -            |
| 基金拆分/份额折算调整   | -                               | -            |
| 本期申购          | -                               | -            |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                               | -            |
| 本期末           | 1,992,173.13                    | 1,992,173.13 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 上年度末           | 1,635,965.81 | -387,166.79 | 1,248,799.02 |
| 加：会计政策变更       | -            | -           | -            |
| 前期差错更正         | -            | -           | -            |
| 其他             | -            | -           | -            |
| 本期期初           | 1,635,965.81 | -387,166.79 | 1,248,799.02 |
| 本期利润           | 1,338.23     | 948,413.26  | 949,751.49   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -643,983.31  | -69,503.21  | -713,486.52  |
| 其中：基金申购款       | 6,482.15     | 261.99      | 6,744.14     |
| 基金赎回款          | -650,465.46  | -69,765.20  | -720,230.66  |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |

|                         |            |            |              |
|-------------------------|------------|------------|--------------|
| 本期末                     | 993,320.73 | 491,743.26 | 1,485,063.99 |
| 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y |            |            |              |
| 项目                      | 已实现部分      | 未实现部分      | 未分配利润合计      |
| 上年度末                    | 69,306.79  | -15,666.93 | 53,639.86    |
| 加：会计政策变更                | -          | -          | -            |
| 前期差错更正                  | -          | -          | -            |
| 其他                      | -          | -          | -            |
| 本期期初                    | 69,306.79  | -15,666.93 | 53,639.86    |
| 本期利润                    | 5,808.52   | 41,361.81  | 47,170.33    |
| 本期基金份额交易产生的变动数          | 4,463.07   | -1,165.89  | 3,297.18     |
| 其中：基金申购款                | 10,203.16  | -1,467.98  | 8,735.18     |
| 基金赎回款                   | -5,740.09  | 302.09     | -5,438.00    |
| 本期已分配利润                 | -          | -          | -            |
| 本期末                     | 79,578.38  | 24,528.99  | 104,107.37   |

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 2,917.37                              |
| 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 | 9.13                                  |
| 其他        | 6.09                                  |
| 合计        | 2,932.59                              |

6.4.7.11 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.12 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目                | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-------------------|---------------------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额       | 58,877,353.42                         |
| 减：卖出/赎回基金成本总额     | 58,897,637.31                         |
| 减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额 | 2,018.32                              |
| 减：交易费用            | 11,338.33                             |
| 基金投资收益            | -33,640.54                            |

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 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                 | 16,018.94            |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -4,616.40            |
| 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                           | 11,402.54            |

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>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   | 2,246,790.00               |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 2,204,616.40               |
| 减：应计利息总额               | 46,790.00                  |
| 减：交易费用                 | -                          |
| 买卖债券差价收入               | -4,616.40                  |

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>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   | 248,231.36                 |
| 合计            | 248,231.36                 |

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 989,775.07                 |
| 股票投资       | -                          |

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 债券投资                   | -198.60    |
| 资产支持证券投资               | -          |
| 基金投资                   | 989,973.67 |
| 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 | -          |
| 合计                     | 989,775.07 |

6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.20 持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期<br>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） | 40,301.73                             |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 122,574.30                            |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 29,751.09                             |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金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，上表列示金额为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基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.4.7.21 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 审计费用    | 8,108.92                              |
| 信息披露费   | 32,438.64                             |
| 证券出借违约金 | -                                     |
| 银行费用    | 1,885.58                              |
| 合计      | 42,433.14                             |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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         |
|----------------------|-----------------|
| 万家基金管理有限公司（“万家基金”）   | 基金管理人、基金销售机构    |
| 中国建设银行股份有限公司（“建设银行”） | 基金托管人、基金销售机构    |
| 中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）   | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                         | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |                         |
|-------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
|       | 成交金额                                  | 占当期债券<br>成交总额的比<br>例（%） | 成交金额                                       | 占当期债券<br>成交总额的比<br>例（%） |
| 中泰证券  | -                                     | -                       | 11,698,109.00                              | 90.69                   |

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                               | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |                               |
|-------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|
|       | 成交金额                                  | 占当期债券回<br>购<br>成交总额的比<br>例（%） | 成交金额                                       | 占当期债券回<br>购<br>成交总额的比<br>例（%） |
| 中泰证券  | -                                     | -                             | 100,000.00                                 | 100.00                        |

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                         | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |                         |
|-------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
|       | 成交金额                                  | 占当期基金<br>成交总额的比<br>例（%） | 成交金额                                       | 占当期基金<br>成交总额的比<br>例（%） |
| 中泰证券  | -                                     | -                       | 3,841,850.00                               | 87.85                   |

6.4.10.1.5 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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   | 138,626.65                            | 326,986.06                                 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 68,778.50                             | 161,658.46                                 |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 69,848.15                             | 165,327.60                                 |

注：本基金投资于本基金管理人所管理的基金的部分不收取管理费。本基金 A 类基金份额的管理费按前一日 A 类基金份额的基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有本基金管理人管理的其他基金份额所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.60%年费率计提。本基金 Y 类基金份额管理费按前一日 Y 类基金份额的基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有本基金管理人管理的其他基金份额所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.30%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H=E\times \text{该类基金份额管理费年费率}\div \text{当年天数}$$

H 为该类基金份额每日应计提的基金管理费

E 为前一日该类基金份额的基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有的基金管理人管理的其他基金份额所对应的资产净值后的余额，若为负数，则 E 取 0。

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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 | 39,869.26                             | 99,815.78                                  |

注：本基金投资于本基金托管人所托管的基金的部分不收取托管费。本基金 A 类基金份额托管费按前一日 A 类基金份额基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有基金托管人托管的其他基金份额所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.20%年费率计提。本基金 Y 类基金份额托管费按前一日 Y 类基金份额基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有基金托管人托管的其他基金份额所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.10%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times \text{该类基金份额托管费年费率}\div \text{当年天数}$$

H 为该类基金份额每日应计提的基金托管费

E 为前一日该类基金份额的基金资产净值扣除前一日该类基金份额所持有的基金托管人托管的其他基金份额所对应的资产净值后的余额，若为负数，则 E 取 0。

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |          | 上年度可比期间<br>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   |
| 建设银行  | 971,829.71                            | 2,917.37 | 2,258,230.64                               | 5,394.56 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，存款按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

截至报告期末（2025 年 6 月 30 日），本基金持有基金管理人万家基金管理有限公司所管理的基金合计 0.00 元（2024 年 12 月 31 日：0.00 元），占本基金资产净值的比例为 0.00%（2024 年 12 月 31 日：0.00%）。

6.4.10.8.2 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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）      | -                                     | -                                          |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | -                                     | 9,486.31                                   |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | -                                     | 15,763.86                                  |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | -                                     | 3,100.10                                   |

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面，建立了四道防线：以各岗位目标责任制为基础，形成第一道防线；合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督，形成第二道防线；独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况和有效性进行监督、检查、评估和反馈，形成第三道防线；董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告，并提出指导性意见，形成第四道防线。

##### 6.4.13.2 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，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建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有

一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | -                      | -                        |
| A-1 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 1,519,058.63           | 1,924,961.75             |
| 合计     | 1,519,058.63           | 1,924,961.75             |

注：未评级债券包括国债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | -                      | -                        |
| AAA 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | -                      | 919,350.00               |
| 合计     | -                      | 919,350.00               |

注：未评级债券包括国债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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。

本基金所持大部分证券为开放式基金，其余亦可在证券交易所或银行间同业市场交易；因此除在附注 6.4.12 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，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 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资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 6.4.12 “期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 6 月 30<br>日 | 1 个月以内       | 1-3 个月 | 3 个月-1 年 | 1-5<br>年 | 5 年以<br>上 | 不计息           | 合计            |
|---------------------------|--------------|--------|----------|----------|-----------|---------------|---------------|
| 资产                        |              |        |          |          |           |               |               |
| 货币资金                      | 971,829.71   | -      | -        | -        | -         | -             | 971,829.71    |
| 结算备付金                     | 1,178.15     | -      | -        | -        | -         | -             | 1,178.15      |
| 存出保证金                     | 1,294.32     | -      | -        | -        | -         | -             | 1,294.32      |
| 交易性金融资<br>产               | 1,519,058.63 | -      | -        | -        | -         | 35,981,478.57 | 37,500,537.20 |
| 应收申购款                     | 30.00        | -      | -        | -        | -         | 465.92        | 495.92        |
| 应收清算款                     | -            | -      | -        | -        | -         | 1,526,880.09  | 1,526,880.09  |
| 资产总计                      | 2,493,390.81 | -      | -        | -        | -         | 37,508,824.58 | 40,002,215.39 |
| 负债                        |              |        |          |          |           |               |               |
| 应付赎回款                     | -            | -      | -        | -        | -         | 1,185,947.45  | 1,185,947.45  |
| 应付管理人报                    | -            | -      | -        | -        | -         | 19,083.41     | 19,083.41     |

|                             |              |            |              |       |       |                |               |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|-------|-------|----------------|---------------|
| 酬                           |              |            |              |       |       |                |               |
| 应付托管费                       | -            | -          | -            | -     | -     | 5,532.91       | 5,532.91      |
| 其他负债                        | -            | -          | -            | -     | -     | 120,547.56     | 120,547.56    |
| 负债总计                        | -            | -          | -            | -     | -     | 1,331,111.33   | 1,331,111.33  |
| 利率敏感度缺口                     | 2,493,390.81 | -          | -            | -     | -     | -36,177,713.25 | 38,671,104.06 |
| 上年度末<br>2024 年 12 月<br>31 日 | 1 个月以内       | 1-3 个月     | 3 个月-1 年     | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息            | 合计            |
| 资产                          |              |            |              |       |       |                |               |
| 货币资金                        | 2,989,684.14 | -          | -            | -     | -     | -              | 2,989,684.14  |
| 存出保证金                       | 1,210.62     | -          | -            | -     | -     | -              | 1,210.62      |
| 交易性金融资产                     | 917,200.11   | 919,350.00 | 1,007,761.64 | -     | -     | -60,242,444.00 | 63,086,755.75 |
| 应收申购款                       | 23,102.00    | -          | -            | -     | -     | 6,052.26       | 29,154.26     |
| 其他资产                        | -            | -          | -            | -     | -     | 57,399.18      | 57,399.18     |
| 资产总计                        | 3,931,196.87 | 919,350.00 | 1,007,761.64 | -     | -     | -60,305,895.44 | 66,164,203.95 |
| 负债                          |              |            |              |       |       |                |               |
| 应付赎回款                       | -            | -          | -            | -     | -     | 3,128,310.35   | 3,128,310.35  |
| 应付管理人报酬                     | -            | -          | -            | -     | -     | 33,986.22      | 33,986.22     |
| 应付托管费                       | -            | -          | -            | -     | -     | 10,143.11      | 10,143.11     |
| 其他负债                        | -            | -          | -            | -     | -     | 100,038.21     | 100,038.21    |
| 负债总计                        | -            | -          | -            | -     | -     | 3,272,477.89   | 3,272,477.89  |
| 利率敏感度缺口                     | 3,931,196.87 | 919,350.00 | 1,007,761.64 | -     | -     | -57,033,417.55 | 62,891,726.06 |

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

6.4.13.4.1.2 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：人民币元） |                        |
|    |                    | 本期末（2025 年 6 月 30 日）        | 上年度末（2024 年 12 月 31 日） |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 256.89                      | 2,026.59               |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -256.55                     | -2,022.97              |

6.4.13.4.2 外汇风险

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。

6.4.13.4.3 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。

本基金主要投资于开放式基金及证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的重大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |                  | 上年度末<br>2024年12月31日 |                  |
|---------------|------------------------|------------------|---------------------|------------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净值<br>比例（%） | 公允价值                | 占基金资产净值<br>比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资  | —                      | —                | —                   | —                |
| 交易性金融资产—基金投资  | 35,981,478.57          | 93.04            | 60,242,444.00       | 95.79            |
| 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            | 35,981,478.57          | 93.04            | 60,242,444.00       | 95.79            |

6.4.13.4.3.2 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） |
|    | 业绩比较基准增加 5%          | 4,518,577.48                | 8,036,915.40           |
|    | 业绩比较基准减少 5%          | -4,518,577.48               | -8,036,915.40          |

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。                          |

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 35,981,478.57          | 60,242,444.00            |
| 第二层次          | 1,519,058.63           | 2,844,311.75             |
| 第三层次          | —                      | —                        |
| 合计            | 37,500,537.20          | 63,086,755.75            |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

|                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、新发未上市、涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

|                         |
|-------------------------|
| 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。 |
|-------------------------|

6.4.14.4 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货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。 |
|----------------------------------------------------------------------------|

6.4.15 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              | 35,981,478.57 | 89.95        |
| 3  | 固定收益投资            | 1,519,058.63  | 3.80         |
|    | 其中：债券             | 1,519,058.63  | 3.80         |
|    | 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      | 973,007.86    | 2.43         |
| 8  | 其他各项资产            | 1,528,670.33  | 3.82         |
| 9  | 合计                | 40,002,215.39 | 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

本基金报告期内未买入股票。

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

本基金报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内未投资股票。

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      | 1,519,058.63 | 3.93 |
| 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        | 1,519,058.63 | 3.93 |

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  | 019749 | 24 国债 15 | 15,000 | 1,519,058.63 | 3.93         |

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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，主要投资于具有稳健回报收益特征的基金产品，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的稳健增值。本基金投资于公开募集基金份额的比例不低于基金资产的 80%，投资于权益类资产的合计投资比例为本基金资产的 5%-30%。

本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型

基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF），为稳健型目标风险策略基金。

### 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  | 004388 | 鹏华丰享债券      | 契约型开放式 | 1,737,560.92 | 2,229,116.90 | 5.76         | 否                      |
| 2  | 020089 | 广发纯债债券 E    | 契约型开放式 | 1,766,465.88 | 2,220,270.96 | 5.74         | 否                      |
| 3  | 010653 | 农银金玉债券      | 契约型开放式 | 1,638,247.99 | 1,646,930.70 | 4.26         | 否                      |
| 4  | 007969 | 西部利得得尊债券 C  | 契约型开放式 | 1,180,512.65 | 1,318,986.78 | 3.41         | 否                      |
| 5  | 014001 | 中欧丰利债券 C    | 契约型开放式 | 1,001,852.72 | 1,082,602.05 | 2.80         | 否                      |
| 6  | 005975 | 东方红配置精选混合 C | 契约型开放式 | 651,354.00   | 999,828.39   | 2.59         | 否                      |
| 7  | 014089 | 永赢稳健增强债券 C  | 契约型开放式 | 790,677.09   | 844,759.40   | 2.18         | 否                      |
| 8  | 018042 | 海富通稳固收益债券 A | 契约型开放式 | 638,007.14   | 834,704.74   | 2.16         | 否                      |
| 9  | 018958 | 富国双债增强债券 E  | 契约型开放式 | 722,361.62   | 802,688.23   | 2.08         | 否                      |

|    |        |                           |                               |            |            |      |   |
|----|--------|---------------------------|-------------------------------|------------|------------|------|---|
| 10 | 013650 | 华安乾煜<br>债券发起<br>式 A       | 契约<br>型开<br>放式                | 629,299.87 | 721,806.95 | 1.87 | 否 |
| 11 | 008936 | 中银产业<br>债债券 C             | 契约<br>型开<br>放式                | 635,238.54 | 717,057.26 | 1.85 | 否 |
| 12 | 017156 | 易方达岁<br>丰添利债<br>券 (LOF) C | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 411,393.55 | 700,438.66 | 1.81 | 否 |
| 13 | 007951 | 招商信用<br>增强债券<br>C         | 契约<br>型开<br>放式                | 650,815.79 | 680,818.40 | 1.76 | 否 |
| 14 | 006060 | 鹏扬泓利<br>债券 C              | 契约<br>型开<br>放式                | 602,391.37 | 639,016.77 | 1.65 | 否 |
| 15 | 019095 | 东方双债<br>添利债券<br>D         | 契约<br>型开<br>放式                | 479,325.98 | 609,750.58 | 1.58 | 否 |
| 16 | 013720 | 新华增怡<br>债券 E              | 契约<br>型开<br>放式                | 534,679.54 | 594,296.31 | 1.54 | 否 |
| 17 | 590009 | 中邮稳定<br>收益债券<br>A         | 契约<br>型开<br>放式                | 490,366.88 | 567,354.48 | 1.47 | 否 |
| 18 | 001752 | 华商信用<br>增强债券<br>C         | 契约<br>型开<br>放式                | 344,662.70 | 554,217.62 | 1.43 | 否 |
| 19 | 008173 | 兴全稳泰<br>债券 C              | 契约<br>型开<br>放式                | 447,475.24 | 530,258.16 | 1.37 | 否 |
| 20 | 513180 | 华夏恒生<br>科技<br>ETF (QDII)  | 交易<br>型开<br>放式<br>(ETF)       | 720,000.00 | 519,120.00 | 1.34 | 否 |

|    |        |              |                |            |            |      |   |
|----|--------|--------------|----------------|------------|------------|------|---|
| 21 | 000032 | 易方达信用债债券 A   | 契约型开放式         | 447,592.25 | 509,539.02 | 1.32 | 否 |
| 22 | 016004 | 广发集远债券 C     | 契约型开放式         | 471,284.42 | 505,264.03 | 1.31 | 否 |
| 23 | 013380 | 景顺长城景泰纯利债券 C | 契约型开放式         | 419,308.01 | 495,160.83 | 1.28 | 否 |
| 24 | 020082 | 易方达信用债债券 D   | 契约型开放式         | 417,122.37 | 474,685.26 | 1.23 | 否 |
| 25 | 159920 | 华夏恒生 ETF     | 交易型开放式 (ETF)   | 300,000.00 | 445,200.00 | 1.15 | 否 |
| 26 | 005121 | 富国兴利增强债券 A   | 契约型开放式         | 263,022.83 | 416,444.05 | 1.08 | 否 |
| 27 | 001258 | 兴业收益增强债券 C   | 契约型开放式         | 285,351.75 | 410,621.17 | 1.06 | 否 |
| 28 | 005985 | 兴业聚华混合 C     | 契约型开放式         | 284,048.44 | 397,667.82 | 1.03 | 否 |
| 29 | 013360 | 华夏磐泰混合 C     | 上市契约型开放式 (LOF) | 234,505.82 | 390,170.78 | 1.01 | 否 |
| 30 | 022128 | 华安纯债债券 E     | 契约型开放式         | 359,543.13 | 389,744.75 | 1.01 | 否 |
| 31 | 010119 | 天弘多元收益债券 C   | 契约型开放式         | 306,648.41 | 377,944.17 | 0.98 | 否 |

|    |        |                         |                               |            |            |      |   |
|----|--------|-------------------------|-------------------------------|------------|------------|------|---|
| 32 | 021124 | 华安安浦<br>债券 E            | 契约<br>型开<br>放式                | 321,968.29 | 377,540.02 | 0.98 | 否 |
| 33 | 000386 | 景顺长城<br>景颐双利<br>债券 C 类  | 契约<br>型开<br>放式                | 221,905.06 | 371,912.88 | 0.96 | 否 |
| 34 | 005160 | 华泰保兴<br>尊合债券<br>C       | 契约<br>型开<br>放式                | 287,075.01 | 356,489.75 | 0.92 | 否 |
| 35 | 159792 | 富国中证<br>港股通互<br>联网 ETF  | 交易<br>型开<br>放式<br>(ETF)       | 400,000.00 | 354,000.00 | 0.92 | 否 |
| 36 | 020928 | 博时富腾<br>纯债债券<br>C       | 契约<br>型开<br>放式                | 319,329.01 | 350,431.66 | 0.91 | 否 |
| 37 | 018980 | 富国优化<br>增强债券<br>E       | 契约<br>型开<br>放式                | 169,442.61 | 331,768.63 | 0.86 | 否 |
| 38 | 019149 | 富国产业<br>债债券 D           | 契约<br>型开<br>放式                | 264,317.47 | 321,172.16 | 0.83 | 否 |
| 39 | 020019 | 国泰双利<br>债券 A            | 契约<br>型开<br>放式                | 172,156.83 | 303,977.31 | 0.79 | 否 |
| 40 | 001863 | 东方红收<br>益增强债<br>券 C     | 契约<br>型开<br>放式                | 243,017.46 | 301,973.50 | 0.78 | 否 |
| 41 | 002797 | 景顺长城<br>景盈双利<br>债券 C 类  | 契约<br>型开<br>放式                | 207,644.69 | 246,598.83 | 0.64 | 否 |
| 42 | 010365 | 鹏华香港<br>银行指数<br>C (LOF) | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 131,728.65 | 245,621.24 | 0.64 | 否 |

|    |        |                                |                               |            |            |      |   |
|----|--------|--------------------------------|-------------------------------|------------|------------|------|---|
| 43 | 006331 | 中银国有企业债 C                      | 契约<br>型开<br>放式                | 205,319.85 | 245,008.18 | 0.63 | 否 |
| 44 | 012819 | 招商享诚<br>增强债券<br>C              | 契约<br>型开<br>放式                | 212,729.94 | 238,725.54 | 0.62 | 否 |
| 45 | 018187 | 富国裕利<br>债券 E                   | 契约<br>型开<br>放式                | 204,470.78 | 230,643.04 | 0.60 | 否 |
| 46 | 009231 | 鹏华安和<br>混合 C                   | 契约<br>型开<br>放式                | 171,735.65 | 226,021.29 | 0.58 | 否 |
| 47 | 360014 | 光大保德<br>信信用添<br>益债券 C<br>类     | 契约<br>型开<br>放式                | 198,967.11 | 216,277.25 | 0.56 | 否 |
| 48 | 023512 | 景顺长城<br>景颐丰利<br>债券 F 类         | 契约<br>型开<br>放式                | 168,346.69 | 215,281.75 | 0.56 | 否 |
| 49 | 014766 | 中欧碳中<br>和混合发<br>起 C            | 契约<br>型开<br>放式                | 316,740.69 | 212,628.03 | 0.55 | 否 |
| 50 | 009206 | 兴银丰运<br>稳益回报<br>混合 C           | 契约<br>型开<br>放式                | 134,904.62 | 198,296.30 | 0.51 | 否 |
| 51 | 501060 | 中金中证<br>优选 300<br>指数<br>(LOF)A | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 92,826.09  | 198,090.88 | 0.51 | 否 |
| 52 | 610108 | 信澳信用<br>债债券 C                  | 契约<br>型开<br>放式                | 170,516.35 | 194,388.64 | 0.50 | 否 |
| 53 | 005909 | 华泰保兴<br>尊利债券<br>C              | 契约<br>型开<br>放式                | 149,967.94 | 191,209.12 | 0.49 | 否 |

|    |        |                 |              |            |            |      |   |
|----|--------|-----------------|--------------|------------|------------|------|---|
| 54 | 001338 | 安信稳健增值混合 C      | 契约型开放式       | 109,182.78 | 185,577.97 | 0.48 | 否 |
| 55 | 003956 | 南方产业智选股票 A      | 契约型开放式       | 96,581.15  | 185,435.81 | 0.48 | 否 |
| 56 | 002036 | 安信优势增长混合 C      | 契约型开放式       | 70,908.28  | 184,950.07 | 0.48 | 否 |
| 57 | 513750 | 广发中证港股通非银 ETF   | 交易型开放式 (ETF) | 120,000.00 | 179,880.00 | 0.47 | 否 |
| 58 | 003985 | 嘉实新能源新材料股票 C    | 契约型开放式       | 92,391.69  | 160,087.08 | 0.41 | 否 |
| 59 | 017941 | 国投瑞银国家安全混合 C    | 契约型开放式       | 134,246.58 | 159,243.29 | 0.41 | 否 |
| 60 | 012457 | 鹏扬数字经济先锋混合 C    | 契约型开放式       | 231,963.37 | 153,165.41 | 0.40 | 否 |
| 61 | 512670 | 鹏华中证国防 ETF      | 交易型开放式 (ETF) | 190,000.00 | 151,050.00 | 0.39 | 否 |
| 62 | 515700 | 平安中证新能源汽车产业 ETF | 交易型开放式 (ETF) | 90,000.00  | 150,480.00 | 0.39 | 否 |
| 63 | 017485 | 长盛高端装备混合 C      | 契约型开放式       | 43,342.35  | 149,574.45 | 0.39 | 否 |
| 64 | 011906 | 安信价值启航混合 C      | 契约型开放式       | 124,074.12 | 148,690.43 | 0.38 | 否 |

|    |        |                                |                               |            |            |      |   |
|----|--------|--------------------------------|-------------------------------|------------|------------|------|---|
| 65 | 015751 | 景顺长城<br>品质长青<br>混合 C           | 契约<br>型开<br>放式                | 119,396.20 | 147,967.71 | 0.38 | 否 |
| 66 | 163003 | 长信利鑫<br>债券<br>(LOF)C           | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 220,242.65 | 143,840.47 | 0.37 | 否 |
| 67 | 011154 | 华宝新兴<br>消费混合<br>C              | 契约<br>型开<br>放式                | 164,060.25 | 143,241.00 | 0.37 | 否 |
| 68 | 020503 | 汇丰晋信<br>新动力混<br>合 C            | 契约<br>型开<br>放式                | 85,950.00  | 141,568.25 | 0.37 | 否 |
| 69 | 012778 | 中欧养老<br>混合 C                   | 契约<br>型开<br>放式                | 50,598.35  | 139,616.03 | 0.36 | 否 |
| 70 | 014728 | 易方达成<br>长动力混<br>合 C            | 契约<br>型开<br>放式                | 110,811.85 | 139,013.47 | 0.36 | 否 |
| 71 | 018131 | 博时 ESG<br>量化选股<br>混合 C         | 契约<br>型开<br>放式                | 102,295.61 | 135,807.65 | 0.35 | 否 |
| 72 | 017535 | 东方红京<br>东大数据<br>混合 C           | 契约<br>型开<br>放式                | 44,716.70  | 132,808.60 | 0.34 | 否 |
| 73 | 015849 | 富国创新<br>企业灵活<br>配置混合<br>(LOF)C | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 69,026.31  | 130,494.24 | 0.34 | 否 |
| 74 | 008520 | 中金中证<br>沪港深优<br>选消费<br>50C     | 契约<br>型开<br>放式                | 102,280.46 | 127,809.66 | 0.33 | 否 |
| 75 | 000850 | 汇丰晋信                           | 契约                            | 95,435.30  | 125,697.83 | 0.33 | 否 |

|    |        |                 |              |            |            |      |   |
|----|--------|-----------------|--------------|------------|------------|------|---|
|    |        | 双核策略混合 C        | 型开放式         |            |            |      |   |
| 76 | 588200 | 嘉实上证科创板芯片 ETF   | 交易型开放式 (ETF) | 80,000.00  | 124,240.00 | 0.32 | 否 |
| 77 | 017484 | 财通资管数字经济混合发起式 C | 契约型开放式       | 90,769.74  | 123,120.08 | 0.32 | 否 |
| 78 | 013642 | 博道成长智航股票 C      | 契约型开放式       | 107,020.81 | 122,260.57 | 0.32 | 否 |
| 79 | 020232 | 嘉实互融精选股票 C      | 契约型开放式       | 56,788.91  | 104,338.26 | 0.27 | 否 |
| 80 | 159869 | 华夏中证动漫游戏 ETF    | 交易型开放式 (ETF) | 80,000.00  | 102,640.00 | 0.27 | 否 |
| 81 | 012125 | 博道盛彦混合 C        | 契约型开放式       | 97,454.92  | 100,670.93 | 0.26 | 否 |
| 82 | 017489 | 嘉实信息产业股票发起式 C   | 契约型开放式       | 70,917.37  | 100,532.46 | 0.26 | 否 |
| 83 | 010500 | 中银创新医疗混合 C      | 契约型开放式       | 55,066.93  | 100,497.15 | 0.26 | 否 |
| 84 | 159738 | 云计算 ETF 华泰柏瑞    | 交易型开放式 (ETF) | 80,000.00  | 99,840.00  | 0.26 | 否 |
| 85 | 002165 | 汇添富达欣混合 C       | 契约型开放式       | 44,050.00  | 99,597.05  | 0.26 | 否 |

|    |        |                   |                |            |           |      |   |
|----|--------|-------------------|----------------|------------|-----------|------|---|
| 86 | 010625 | 富国稳健增长混合 C        | 契约型开放式         | 146,015.91 | 99,027.99 | 0.26 | 否 |
| 87 | 020137 | 平安医疗健康混合 C        | 契约型开放式         | 39,490.44  | 95,969.67 | 0.25 | 否 |
| 88 | 014340 | 长江智能制造混合型发起式 C    | 契约型开放式         | 81,775.71  | 95,096.97 | 0.25 | 否 |
| 89 | 540007 | 汇丰晋信中小盘股票         | 契约型开放式         | 32,383.00  | 93,389.33 | 0.24 | 否 |
| 90 | 018561 | 中信保诚多策略混合 (LOF) C | 上市契约型开放式 (LOF) | 47,141.38  | 93,123.08 | 0.24 | 否 |
| 91 | 512880 | 国泰中证全指证券公司 ETF    | 交易型开放式 (ETF)   | 80,000.00  | 90,880.00 | 0.24 | 否 |
| 92 | 020258 | 鹏华优选价值股票 C        | 契约型开放式         | 65,735.69  | 88,631.43 | 0.23 | 否 |
| 93 | 016374 | 华泰柏瑞新金融地产 C       | 契约型开放式         | 48,126.09  | 87,555.80 | 0.23 | 否 |
| 94 | 015947 | 兴业研究精选混合 C        | 契约型开放式         | 59,476.76  | 86,776.59 | 0.22 | 否 |
| 95 | 003054 | 嘉实文体娱乐股票 C        | 契约型开放式         | 45,548.82  | 83,081.05 | 0.21 | 否 |
| 96 | 014544 | 汇添富中证沪港深          | 契约型开           | 69,497.55  | 80,269.67 | 0.21 | 否 |

|     |        |                    |                |            |           |      |   |
|-----|--------|--------------------|----------------|------------|-----------|------|---|
|     |        | 云计算产业指数发起式 C       | 放式             |            |           |      |   |
| 97  | 015394 | 交银科技创新灵活配置混合 C     | 契约型开放式         | 31,912.71  | 78,141.46 | 0.20 | 否 |
| 98  | 017290 | 中欧科创主题混合 (LOF)C    | 上市契约型开放式 (LOF) | 34,174.66  | 75,112.49 | 0.19 | 否 |
| 99  | 513010 | 易方达恒生科技 ETF (QDII) | 交易型开放式 (ETF)   | 100,000.00 | 73,700.00 | 0.19 | 否 |
| 100 | 512480 | 国联安中证全指半导体 ETF     | 交易型开放式 (ETF)   | 70,000.00  | 73,430.00 | 0.19 | 否 |
| 101 | 016491 | 华安事件驱动量化混合 C       | 契约型开放式         | 36,280.86  | 72,416.60 | 0.19 | 否 |
| 102 | 011691 | 招商品质发现混合 C         | 契约型开放式         | 86,722.46  | 71,303.21 | 0.18 | 否 |
| 103 | 020624 | 信澳新能源精选混合 C        | 契约型开放式         | 44,740.03  | 70,407.39 | 0.18 | 否 |
| 104 | 012847 | 诺安积极回报混合 C         | 契约型开放式         | 33,922.86  | 70,186.40 | 0.18 | 否 |
| 105 | 007732 | 民生加银持续成长混合 C       | 契约型开放式         | 46,842.03  | 67,935.00 | 0.18 | 否 |
| 106 | 159766 | 富国中证               | 交易             | 100,000.00 | 67,700.00 | 0.18 | 否 |

|     |        | 旅游主题<br>ETF               | 型开<br>放式<br>(ETF)             |           |           |      |   |
|-----|--------|---------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------|---|
| 107 | 014954 | 信澳研究<br>优选混合<br>C         | 契约<br>型开<br>放式                | 68,385.56 | 65,438.14 | 0.17 | 否 |
| 108 | 019571 | 诺安优化<br>配置混合<br>C         | 契约<br>型开<br>放式                | 28,476.46 | 52,419.47 | 0.14 | 否 |
| 109 | 004233 | 中欧盛世<br>成长混合<br>(LOF)C    | 上市<br>契约<br>型开<br>放式<br>(LOF) | 28,537.88 | 50,377.92 | 0.13 | 否 |
| 110 | 014320 | 德邦半导<br>体产业混<br>合发起式<br>C | 契约<br>型开<br>放式                | 35,124.69 | 42,037.23 | 0.11 | 否 |
| 111 | 014143 | 银河创新<br>混合 C              | 契约<br>型开<br>放式                | 6,438.01  | 41,235.45 | 0.11 | 否 |
| 112 | 290011 | 泰信中小<br>盘精选混<br>合         | 契约<br>型开<br>放式                | 9,401.70  | 36,093.13 | 0.09 | 否 |
| 113 | 017811 | 东方人工<br>智能主题<br>混合 C      | 契约<br>型开<br>放式                | 28,801.65 | 31,485.96 | 0.08 | 否 |

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

7.13.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于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 | 1,294.32     |
| 2  | 应收清算款 | 1,526,880.09 |
| 3  | 应收股利  | -            |
| 4  | 应收利息  | -            |
| 5  | 应收申购款 | 495.92       |
| 6  | 其他应收款 | -            |
| 7  | 待摊费用  | -            |
| 8  | 其他    | -            |
| 9  | 合计    | 1,528,670.33 |

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

本基金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<br>户数<br>(户) | 户均持有的基<br>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<br>额比例<br>(%) | 持有份额          | 占总份<br>额比例<br>(%) |
| 万家聚优<br>稳健养老<br>目标一年<br>持有期混<br>合（FOF）<br>A | 266,743          | 131.55        | -     | -                 | 35,089,759.57 | 100.00            |
| 万家聚优<br>稳健养老<br>目标一年                        | 468              | 4,256.78      | -     | -                 | 1,992,173.13  | 100.00            |

|             |         |        |   |   |               |        |
|-------------|---------|--------|---|---|---------------|--------|
| 持有期混合（FOF）Y |         |        |   |   |               |        |
| 合计          | 267,207 | 138.78 | - | - | 37,081,932.70 | 100.00 |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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 | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A | 455,542.91 | 1.2982      |
|                  | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y | 11,648.20  | 0.5847      |
|                  | 合计                      | 467,191.11 | 1.2599      |

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 | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A | 10~50             |
|                                | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y | 0~10              |
|                                | 合计                      | 10~50             |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A | 0                 |
|                                | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y | 0~10              |
|                                | 合计                      | 0~10              |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）A | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合（FOF）Y |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 基金合同生效日（2022 年 5 月 10 日）基金份额总额 | 345,733,285.94          | -                       |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 59,717,400.75           | 1,871,886.43            |
| 本报告期基金总申购份额                    | 247,986.91              | 276,858.43              |

|               |               |              |
|---------------|---------------|--------------|
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 24,875,628.09 | 156,571.73   |
| 本报告期基金拆分变动份额  | —             | —            |
| 本报告期期末基金份额总额  | 35,089,759.57 | 1,992,173.13 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：  
无。

基金托管人：  
中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期本基金持有的招商信用增强债券型证券投资基金于 2025 年 4 月 30 日公告《关于招商信用增强债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，审议《关于招商信用增强债券型证券投资基金修改基金合同、托管协议以及降低赎回费率有关事项的议案》。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

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，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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(%) |    |
| 渤海证券 | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 长江证券 | 1      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 国盛证券 | 1      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 兴业证券 | 1      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 中泰证券 | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 中信证券 | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

(1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；  
(2) 内控与风控能力强：证券公司具备完善的内部控制制度，合规管理和风险控制能力较强；  
(3) 技术支持完善：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求；

(4) 专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

(1) 管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司

的备选库。

(2)与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、基金专用交易席位的变更情况：

无。

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       |                  | 债券回购交易       |                    | 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         | 占当期债券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 (%) |
| 渤海证券 | -          | -                | -            | -                  | -    | -                | -            | -                |
| 长江证券 | 899,865.00 | 100.00           | 1,791,000.00 | 100.00             | -    | -                | 1,620,190.00 | 55.94            |
| 国盛证券 | -          | -                | -            | -                  | -    | -                | 1,275,930.00 | 44.06            |
| 兴业证券 | -          | -                | -            | -                  | -    | -                | -            | -                |
| 中泰证券 | -          | -                | -            | -                  | -    | -                | -            | -                |
| 中信证券 | -          | -                | -            | -                  | -    | -                | -            | -                |

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  | 万家聚优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         | 指定媒介   | 2025 年 1 月 21 日 |
| 2  | 万家基金管理有限公司关于旗下部分基金在国泰君安证券开通申购、转换、定投业务及参与其费率优惠活动的公告 | 指定媒介   | 2025 年 3 月 14 日 |
| 3  | 万家聚优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             | 指定媒介   | 2025 年 3 月 29 日 |
| 4  | 万家基金管理有限公司旗下基金季度                                   | 指定媒介   | 2025 年 4 月 21 日 |

|   |                                                |      |                 |
|---|------------------------------------------------|------|-----------------|
|   | 报告提示性公告                                        |      |                 |
| 5 | 万家聚优稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年第 1 季度报告     | 指定媒介 | 2025 年 4 月 21 日 |
| 6 | 万家基金管理有限公司关于增加国金证券为旗下部分基金销售机构并开通定投及参与费率优惠活动的公告 | 指定媒介 | 2025 年 4 月 24 日 |

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家聚优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、《万家聚优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、万家聚优稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年中期报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：[www.wjasset.com](http://www.wjasset.com)。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司  
2025 年 8 月 29 日