汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2026年中期报告

2026年06月30日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026年08月31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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2
1.1 重要提示.....2
1.2 目录.....3
§2 基金简介.....5
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
§3 主要财务指标和基金净值表现.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....9
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遵规守信情况的说明.....14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....14
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.....15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....17
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.....17
§5 托管人报告.....17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....17
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.....17
5.3 托管人对中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....17
6.1 资产负债表.....17
6.2 利润表.....19
6.3 净资产变动表.....20
6.4 报表附注.....22
§7 投资组合报告.....45
7.1 期末基金资产组合情况.....45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....45
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.....46
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.....46
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.....46
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.....46

7.10 本基金投资股指期货的投资政策 46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 46
7.12 本报告期投资基金情况 46
7.13 投资组合报告附注 52
§8 基金份额持有人信息 53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 53
8.2 盈利投资者数量占比 53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 53
8.4 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 54
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况 54
§9 开放式基金份额变动 54
§10 重大事件揭示 55
10.1 基金份额持有人大会决议 55
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 55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 55
10.4 基金投资策略的改变 55
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 55
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 55
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 55
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 56
10.9 其他重大事件 59
§11 影响投资者决策的其他重要信息 60
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况 60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 60
§12 备查文件目录 60
12.1 备查文件目录 60
12.2 存放地点 60
12.3 查阅方式 60

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇添富养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	
基金简称	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）	
基金主代码	007060	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 05 月 17 日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
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（份）	234,501,135.00	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	007060	017254
报告期末下属分级基金的份额总额（份）	165,365,794.32	69,135,340.68

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险，追求养老资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用目标日期策略，即随着所设定目标日期 2050 年的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。 在严格控制投资组合下行风险的前提下确定大类资产配置比例，并通过全方位的定量和定性分析方法精选出优质基金组成投资组合，以期达到风险收益的优化平衡，实现基金资产的长期增值。本基金的投资策略主要包括:资产配置策略、基金投资策略(包括但不限于公募 REITs 投资策略)、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*X+中债综合指数收益率*（1-X）。 X 值详见本基金招募说明书（更新）。
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金中基金。

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	汇添富基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	李鹏	郭明
	联系电话	021-28932888	（010）66105799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932998	（010）66105798
注册地址		上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市黄浦区外马路728号	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200010	100140
法定代表人		鲁伟铭	廖林

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》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.99fund.com
基金中期报告置备地点	上海市黄浦区外马路728号　汇添富基金管理股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	汇添富基金管理股份有限公司	上海市黄浦区外马路728号

§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(2026年01月01日 - 2026年06月30日)	
	汇添富养老2050五年持有混合（FOF）A	汇添富养老2050五年持有混合（FOF）Y
本期已实现收益	14,608,733.35	6,042,916.63
本期利润	56,782,340.88	22,931,766.48
加权平均基金份额本期利润	0.3388	0.3546
本期加权平均净值利润率	20.70%	21.32%
本期基金份额净值增长率	22.32%	22.55%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026年06月30日)	
期末可供分配利润	77,719,715.61	34,129,113.32
期末可供分配基金份额利润	0.4700	0.4937

期末基金资产净值	308,167,436.26	130,810,670.35
期末基金份额净值	1.8636	1.8921
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 06 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	86.36%	39.45%

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(例如：基金的申购赎回费等)，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。

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

汇添富养老 2050 五年持有混合（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
过去三个月	24.84%	1.45%	10.40%	1.01%	14.44%	0.44%
过去六个月	22.32%	1.35%	8.65%	0.93%	13.67%	0.42%
过去一年	43.18%	1.20%	24.15%	0.82%	19.03%	0.38%
过去三年	38.81%	0.99%	27.65%	0.88%	11.16%	0.11%
过去五年	7.04%	0.97%	5.13%	0.87%	1.91%	0.10%
过去七年	81.58%	1.03%	36.42%	0.91%	45.16%	0.12%
自基金合同生效起至今	86.36%	1.02%	37.53%	0.91%	48.83%	0.11%
汇添富养老 2050 五年持有混合（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
过去三个月	24.96%	1.45%	10.40%	1.01%	14.56%	0.44%
过去六个	22.55%	1.35%	8.65%	0.93%	13.90%	0.42%

月						
过去一年	43.75%	1.20%	24.15%	0.82%	19.60%	0.38%
过去三年	40.57%	0.99%	27.65%	0.88%	12.92%	0.11%
自基金合同生效起至今	39.45%	0.94%	29.98%	0.85%	9.47%	0.09%

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





注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2019 年 05 月 17 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金于 2022 年 11 月 15 日新增 Y 类份额。

§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

汇添富基金成立于 2005 年 2 月，是中国一流的综合性资产管理公司之一。公司总部设立于上海，在北京、上海、广州、成都、南京、深圳等地设有分公司，在香港、上海、美国及新加坡设有子公司——汇添富资产管理（香港）有限公司、汇添富资本管理有限公司、汇添富资产管理（美国）控股有限公司、汇添富资产管理（新加坡）有限公司、汇添富投资管理有限公司、汇添富基金销售（上海）有限公司。公司及旗下子公司业务牌照齐全，拥有全国社保基金境内委托投资管理人、全国社保基金境外配售策略方案投资管理人、基本养老保险基金投资管理人、保险资金投资管理人、专户资产管理人、特定客户资产管理子公司、QDII 基金管理人、RQFII 基金管理人、QFII 基金管理人、基金投资顾问、公募证券投资基金销售

等业务资格。

汇添富基金自成立以来，形成了独树一帜的品牌优势，被誉为“选股专家”，并以优秀的长期投资业绩和一流的客户服务，赢得了广大基金持有人和海内外机构的认可和信赖。

成立以来，公司屡获殊荣，包括“金牛奖”“金基金奖”“明星基金奖”等多项权威荣誉奖项。汇添富始终坚持“客户第一”的价值观和“一切从长期出发”的经营理念，致力于打造中国最受认可的资产管理品牌。

2026 上半年,汇添富基金新成立 30 只公开募集证券投资基金。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 421 只公开募集证券投资基金，形成了覆盖高、中、低各类风险收益特征，较为完善、有效的产品线。

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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
李彪	本基金的基金经理	2020 年 07 月 28 日	-	19	国籍：中国。学历：中国科技大学经济学学士，杜伦大学（University of Durham）国际银行与金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格，期货从业资格，养老 FOF 基金经理资格。从业经历：2008 年 5 月至 2012 年 4 月担任国元证券客户资产管理总部投资经理，

					2012年4月至2017年4月担任平安资产管理公司基金投研部投资经理。2017年4月起担任汇添富基金管理股份有限公司资产配置中心投资经理。2020年11月23日至2024年1月17日任汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2020年11月23日至2024年1月17日任汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2020年7月28日至今任汇添富养老目标日期2040五年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2020年7月

					28日至今任汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)的基金经理。2021年8月5日至今任汇添富聚焦经典一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2021年9月13日至今任汇添富添福盈和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。2021年11月16日至今任汇添富经典价值成长一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年3月15日至今任汇添富积极回报一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年6月2日至今任

					汇添富优质精选一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年7月19日至2026年5月25日任汇添富均衡增长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023年2月21日至今任汇添富核心优选六个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2025年7月16日至今任汇添富养老目标日期2060五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。

注:基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，力争在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

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

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3日内、5日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行T检验。对于未通过T检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的情况有1次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人

从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

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

2026年上半年A股市场呈现先抑后扬、结构极致分化的走势，一季度受地缘冲突冲击市场震荡走弱、风险偏好收缩，二季度利空因素消退后科技赛道引领市场反弹。整体来看，上半年市场波动显著放大，行情由外部风险主导逐步回归产业基本面主线，但二季度的大幅上涨也积累了较多的浮盈和投资风险。

一季度市场核心扰动来自突发的地缘政治冲突，2月底美以伊局势升级，霍尔木兹海峡航运受限，推动国际原油价格快速突破100美元/桶。市场短期内先后交易通胀上行与经济衰退预期，叠加战争局势反复多变，权益市场、固收市场波动同步加剧，全市场资产分散配置策略短期有效性受限。风格层面，前期表现优异的科技成长、小市值资产因风险偏好快速回落出现显著回调，同时美股、黄金、有色等大类资产同步走弱，市场呈现系统性普跌特征。

基于对地缘冲突的初期判断，我们认为本次战争冲击具备短期性、持续性有限，因此组合仅小幅调整持仓结构：适度下调整体权益仓位，减持估值偏高、情绪溢价显著的科技成长及小市值资产，小幅加仓油价受益的能源化工板块，以此对冲组合下行风险。但事后复盘来看，对地缘冲突的复杂性、持续性预估不足，初期乐观判断导致对冲操作力度偏弱，未能充分对冲一季度市场系统性回撤风险，是上半年组合运作的核心反思点。

进入二季度，市场环境迎来根本性改善，压制一季度市场的地缘冲突因素逐步消退，权益市场迎来大幅反弹，且板块结构性分化特征凸显。宽基维度上，创业板指、科创50等科技成长指数超额收益显著；行业主题维度，光通信、PCB、半导体设备材料等细分赛道领涨全市场。本轮反弹一方面依托AI产业持续迭代、产业基本面稳步向好的核心支撑，另一方面源于市场风险偏好快速修复，资金交易活跃度显著提升，但板块内部快速轮动、局部行情过热也预示着短期市场风险持续累积。

二季度组合整体保持持仓稳定，坚持产业基本面导向的投资框架，践行“有所为、有所不为”的运作原则。持仓聚焦AI产业内基本面扎实、估值性价比突出、业绩确定性强的细分领域，基金筛选层面持续优选产业认知深厚、长期超额收益稳定、风险偏好适中的产品，规避短期资金炒作、情绪驱动、估值泡沫化的高位板块。随着市场的上涨和整体风险偏好的提升，组合持仓的成长及科技主题基金比例也在不断上升，组合隐含的投资风险也在不断积累。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富养老2050五年持有混合（FOF）A类份额净值增长率为22.32%，同期业绩比较基准收益率为8.65%。本报告期汇添富养老2050五年持有混合（FOF）Y类份额净值增长率为22.55%，同期业绩比较基准收益率为8.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

7月以来科技板块尤其是AI产业链出现大幅回调。我们判断，本轮调整并非产业基本面恶化，而是4—6月科技行情快速上涨后的交易性、情绪性回调，属于高拥挤度行情后的正常估值修复，当前位置已具备较好配置与加仓价值。

从本轮调整的核心诱因来看，本轮下跌由多重短期负面因素共振引发，但均不构成中长期趋势破坏。其一，5-6月PCB上游材料、半导体设备材料相关板块短期涨幅过快，市场风险偏好极致抬升、交易拥挤度大幅走高，积累了大量获利回吐压力，是本次调整的核心内因。其二，7月初Meta算力租赁相关消息被市场过度解读、负面情绪集中发酵。其三，海外市场波动外溢，韩国市场杠杆风险集中释放，形成全球主要资本市场联动下跌的负反馈循环，进一步放大A股科技板块波动。本次深度调整完全由交易结构、情绪波动、外部联动驱动，AI产业核心基本面并未出现松动与逆转。

拉长维度审视，AI产业向上趋势坚实且仍在持续加速，核心基本面三大验证维度持续向好。一是大模型迭代速度持续超预期。二是产业真实需求持续高增。三是商业化落地持续提速，海内外头部企业ARR指标延续高速增长。

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，并保持估值政策和程序的一贯性。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责构建估值决策体系、适时更新估值相关制度、指导并监督各类投资品种的估值程序。估值委员会由投资、研究、集中交易、合规稽核、风险管理、基金营运等部门中具有丰富从业经验和专业胜任能力的员工担任，且互相不存在直接的重大利益冲突。基金经理可参与估值委员会对于估值方法的讨论，但无最终决策权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定：本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金A类基金份额默认的收益分配方式是现金分红，Y类基金份额默认的收益分配方式是红利再投资；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；同一类别内每一基金份额享有同等分配权。

本基金本报告期内未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，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——汇添富基金管理股份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

本托管人依法对汇添富基金管理股份有限公司编制和披露的本基金2026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：汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	22,828,462.81	4,854,817.66
结算备付金		147,924.02	197,862.84
存出保证金		35,168.26	32,030.75
交易性金融资产	6.4.7.2	429,710,946.75	345,811,440.62
其中：股票投资		-	-
基金投资		405,458,107.29	326,643,669.65
债券投资		24,252,839.46	19,167,770.97
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	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		6,000,000.00	-
应收股利		-	-
应收申购款		880,456.63	603,026.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	10,733.05	15,015.54
资产总计		459,613,691.52	351,514,193.43
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026年06月30日**	**上年度末 2025年12月31日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		10,002,605.50	-
应付清算款		10,003,078.08	-
应付赎回款		322,501.86	130,210.97
应付管理人报酬		190,746.15	164,097.95
应付托管费		29,869.24	27,602.75
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		461.22	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	86,322.86	165,000.00

负债合计		20,635,584.91	486,911.67
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	234,501,135.00	229,610,114.82
未分配利润	6.4.7.9	204,476,971.61	121,417,166.94
净资产合计		438,978,106.61	351,027,281.76
负债和净资产总计		459,613,691.52	351,514,193.43

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额234,501,135.00份。本基金下属汇添富养老2050五年持有混合（FOF）A基金份额净值1.8636元，基金份额总额165,365,794.32份；本基金下属汇添富养老2050五年持有混合（FOF）Y基金份额净值1.8921元，基金份额总额69,135,340.68份。

6.2 利润表

会计主体：汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日 至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日 至2025年06月30日
一、营业总收入		**81,039,718.70**	**11,281,689.79**
1.利息收入		16,809.88	24,877.24
其中：存款利息收入	6.4.7.10	16,809.88	20,053.08
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		-	4,824.16
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,888,666.47	2,431,136.64
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-	-
基金投资收益	6.4.7.12	21,745,510.02	1,770,756.13
债券投资收益	6.4.7.13	138,656.11	76,786.56
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
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	4,500.34	583,593.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	59,062,457.38	8,792,181.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	71,784.97	33,494.78
减：二、营业总支出		**1,325,611.34**	**1,304,585.97**

1．管理人报酬	6.4.10.2.1	1,005,380.26	1,042,205.25
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	175,343.38	137,888.67
3．销售服务费		-	-
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		41,736.91	30,157.54
其中：卖出回购金融资产支出		41,736.91	30,157.54
6．信用减值损失	6.4.7.21	-	-
7．税金及附加		7,689.93	3,167.65
8．其他费用	6.4.7.22	95,460.86	91,166.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**79,714,107.36**	**9,977,103.82**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**79,714,107.36**	**9,977,103.82**
五、其他综合收益的税后净额		**-**	**-**
六、综合收益总额		**79,714,107.36**	**9,977,103.82**

6.3 净资产变动表

会计主体：汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	229,610,114.82	121,417,166.94	351,027,281.76
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	229,610,114.82	121,417,166.94	351,027,281.76
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,891,020.18	83,059,804.67	87,950,824.85
（一）、综合收益总额	-	79,714,107.36	79,714,107.36
（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）	4,891,020.18	3,345,697.31	8,236,717.49

其中：1.基金申购款	11,234,098.41	7,445,662.93	18,679,761.34
2.基金赎回款	-6,343,078.23	-4,099,965.62	-10,443,043.85
（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、本期期末净资产	234,501,135.00	204,476,971.61	438,978,106.61
项目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	224,225,121.52	58,516,616.64	282,741,738.16
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	224,225,121.52	58,516,616.64	282,741,738.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,273,102.49	10,582,350.73	12,855,453.22
（一）、综合收益总额	-	9,977,103.82	9,977,103.82
（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）	2,273,102.49	605,246.91	2,878,349.40
其中：1.基金申购款	4,247,636.50	1,148,217.39	5,395,853.89
2.基金赎回款	-1,974,534.01	-542,970.48	-2,517,504.49
（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、本期期末净资产	226,498,224.01	69,098,967.37	295,597,191.38

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：

张晖	李骁	雷青松
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

汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（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〔2018〕1663号文《关于准予汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》以及中国证监会证监许可〔2019〕800号文《关于准予汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型基金中基金（FOF）变更注册的批复》准予注册，由汇添富基金管理股份有限公司向社会公开募集。经向中国证监会备案，基金合同于2019年5月17日生效。首次设立基金募集规模为13,667,983.84份基金份额，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具安永华明（2019）验字第60466941_B27号验资报告予以验证。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构均为汇添富基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

自2022年11月15日起,本基金增设Y类基金份额,原基金份额变更为A类基金份额。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《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、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号<会计报表附注的编制及披露>》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

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2026年06月30日的财务状况以及2026年01月01日至2026年06月30日的经营成果和净值变动情况。

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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

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

1.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‰；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、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。

2.增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告2026年第10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自2026年1月1日至2027年12月31日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（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、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税；金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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。

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

4.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78号《财政部 国家税务总局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〔2008〕1号《财政部 国家税务总局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。

5.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132号《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《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《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。

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

	2026年06月30日
活期存款	22,828,462.81
等于：本金	22,826,435.16
加：应计利息	2,027.65
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	22,828,462.81

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06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	24,012,352.00	239,239.46	24,252,839.46	1,248.00
	银行间市场	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
	合计	24,012,352.00	239,239.46	24,252,839.46	1,248.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		320,738,508.16	-	405,458,107.29	84,719,599.13
其他		-	-	-	-
合计		344,750,860.16	239,239.46	429,710,946.75	84,720,847.13

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金不存在债权投资减值准备计提情况。

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应收利息	-
其他应收款	10,733.05
待摊费用	-
合计	10,733.05

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06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	-
应付审计费	22,315.49
应付信息披露费	59,507.37
应付指数使用费	-
应付账户维护费	4,500.00
应付汇划费	-
应付上市费	-
应付持有人大会费-公证费	-
应付持有人大会费-律师费	-

应付或有管理费	-
申购款利息	-
应付登记结算费	-
应付 IOPV 计算与发布费	-
其他	-
合计	86,322.86

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A		
项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	170,101,716.90	170,101,716.90
本期申购	1,578,197.61	1,578,197.61
本期赎回（以“-”号填列）	-6,314,120.19	-6,314,120.19
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	165,365,794.32	165,365,794.32
汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y		
项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	59,508,397.92	59,508,397.92
本期申购	9,655,900.80	9,655,900.80
本期赎回（以“-”号填列）	-28,958.04	-28,958.04
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	69,135,340.68	69,135,340.68

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

汇添富养老2050五年持有混合（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	65,052,458.95	23,990,866.67	89,043,325.62
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	65,052,458.95	23,990,866.67	89,043,325.62
本期利润	14,608,733.35	42,173,607.53	56,782,340.88
本期基金份额交易产生的变动数	-1,941,476.69	-1,082,547.87	-3,024,024.56
其中：基金申购款	660,284.65	394,239.04	1,054,523.69
基金赎回款	-2,601,761.34	-1,476,786.91	-4,078,548.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	77,719,715.61	65,081,926.33	142,801,641.94
汇添富养老2050五年持有混合（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	23,912,069.31	8,461,772.01	32,373,841.32
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	23,912,069.31	8,461,772.01	32,373,841.32
本期利润	6,042,916.63	16,888,849.85	22,931,766.48
本期基金份额交易产生的变动数	4,174,127.38	2,195,594.49	6,369,721.87
其中：基金申购款	4,187,126.89	2,204,012.35	6,391,139.24
基金赎回款	-12,999.51	-8,417.86	-21,417.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	34,129,113.32	27,546,216.35	61,675,329.67

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	16,264.57
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	411.68
其他	133.63
合计	16,809.88

注:“其他”包含直销申购款利息收入和结算保证金利息收入。

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期无买卖股票差价收入。

6.4.7.12 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出/赎回基金成交总额	398,430,776.79
减：卖出/赎回基金成本总额	376,312,604.76
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	62,802.04
减：交易费用	309,859.97
基金投资收益	21,745,510.02

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 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	128,635.11
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	10,021.00
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	138,656.11

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 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	16,506,510.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	16,289,979.00
减：应计利息总额	206,510.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	10,021.00

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

注：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

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06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	4,500.34
合计	4,500.34

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	59,062,457.38
——股票投资	-
——债券投资	-14,262.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	59,076,719.38
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
——期货投资	-
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	59,062,457.38

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期

	2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	12.51
替代损益	-
其他	71,772.46
合计	71,784.97

6.4.7.20 持有基金产生的费用

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	210,299.22
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,587,201.06
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	273,885.04

6.4.7.21 信用减值损失

注：本基金无信用减值损失。

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	13,500.00
银行费用	138.00
指数使用费	-
登记结算服务费	-
IOPV 计算与发布费	-
持有人大会-公证费	-
持有人大会-律师费	-
开户费	-
上市费	-
或有管理费	-
其他	-
合计	95,460.86

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，本基金无需要披露的重大或有事项。

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、关联关系

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

本报告期内未发生与本基金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。

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
汇添富基金管理股份有限公司	基金管理人,基金销售机构,基金注册登记机构,基金发起人
中国工商银行股份有限公司（"工商银行"）	基金托管人,基金销售机构

注：以下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

注：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

注：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债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：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债券回购交易。

6.4.10.1.4 基金交易

注：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基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

注：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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均不存在向关联方支付佣金的情况。

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 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,005,380.26	1,042,205.25
其中：应支付销售机构的客户维护费	489,252.79	364,507.59
应支付基金管理人的净管理费	516,127.47	677,697.66

注：本基金对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分不收取管理费。本基金各类基金份额按照不同的年费率计提管理费。各类基金份额的管理费按前一日该类基金份额的基金资产净值扣除该类基金份额的基金财产中所持有本基金管理人自身管理的基金所对应的资金资产净值后余额（若为负数，则取0）的年管理费率计提。

本基金A类基金份额的年管理费率为0.90%；本基金Y类基金份额的年管理费率为0.45%。管理费的计算方法如下：

H＝E×年管理费率÷当年天数

H为各类基金份额每日应计提的基金管理费

E 为各类基金份额前一日的基金资产净值扣除该类基金份额的基金财产中所持有本基金管理人自身管理的其他基金所对应的资金资产净值后余额，若为负数，则取0

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

对于基金中基金、ETF联接基金等特殊类型的基金产品，由于本基金管理人对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分或基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	175,343.38	137,888.67

注：本基金对基金财产中持有的本基金托管人自身托管的基金部分不收取托管费。本基金各类基金份额按照不同的年费率计提托管费。各类基金份额的托管费按前一日该类基金份额的

基金资产净值扣除该类基金份额的基金财产中所持有本基金托管人自身托管的基金所对应的资金资产净值后余额（若为负数，则取 0）的年托管费率计提。

本基金 A 类基金份额的年托管费率为 0.15%；本基金 Y 类基金份额的年托管费率为 0.075%。

托管费的计算方法如下：

H＝E×年托管费率÷当年天数

H 为各类基金份额每日应计提的基金托管费

E 为各类基金份额前一日的基金资产净值扣除该类基金份额的基金财产中所持有本基金托管人自身托管的其他基金所对应的资金资产净值后余额，若为负数，则取 0

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

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

注: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

注：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

注：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

份额单位：份

汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A		
项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30

		日
基金合同生效日（2019 年 05 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,003,150.32	10,003,150.32
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,003,150.32	10,003,150.32
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例（%）	6.05	5.80
汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y		
项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2019 年 05 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例（%）	-	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	22,828,462.81	16,264.57	4,285,088.92	19,536.18

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注: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

于本报告期末，本基金持有基金管理人汇添富基金管理股份有限公司所管理的公开募集证券投资基金合计人民币124,789,227.34元，占本基金资产净值的比例为28.43%。（于上期末，本基金持有基金管理人汇添富基金管理股份有限公司所管理的公开募集证券投资基金合计人民币35,424,081.26元，占本基金资产净值的比例为11.98%。）

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

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06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）	39,690.00	59,119.47
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	71,765.19	33,496.18
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	482,421.70	123,586.93
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	84,547.33	20,654.31
当期交易基金产生的交易费（元）	4,487.22	419.66
当期交易基金产生的转换费（元）	88,132.38	-

注:上述费用为本基金持有管理人及管理人关联方所管理的基金产生的费用，申购费、赎回费是实际产生的费用，销售服务费、管理费和托管费等其他费用为估算费用；上述费用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项目。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期未进行利润分配。于资产负债表日之后、财务报表批准日之前批准、公

告或实施的利润分配情况详见资产负债表日后事项章节。

6.4.12 期末（2026年06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

注：本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注: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

注：截至本报告期末2026年06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证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：截至本报告期末2026年06月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额10,002,605.50元，于2026年07月01日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：截至本报告期末2026年06月30日止，本基金无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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

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。本基金投资于一家上市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，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，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；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。

6.4.13.3 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于每份基金份额的最短持有期限之后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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末的其他资产均能及时变现。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资产的公允价值。

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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指基金的财务状况和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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2026年06月30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	22,828,462.81	-	-	-	-	-	22,828,462.81
结算备付金	147,924.02	-	-	-	-	-	147,924.02
存出保证金	35,168.26	-	-	-	-	-	35,168.26
交易性金融资产	8,101,003.84	-	16,151,835.62	-	-	405,458,107.29	429,710,946.75
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	6,000,000.00	6,000,000.00
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	35,950.00	-	-	-	-	844,506.63	880,456.63
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	10,733.05	10,733.05
资产总计	31,148,508.93	-	16,151,835.62	-	-	412,313,346.97	459,613,691.52
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-

交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	10,002,605.50	-	-	-	-	-	10,002,605.50
应付清算款	-	-	-	-	-	10,003,078.08	10,003,078.08
应付赎回款	-	-	-	-	-	322,501.86	322,501.86
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	190,746.15	190,746.15
应付托管费	-	-	-	-	-	29,869.24	29,869.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	461.22	461.22
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	86,322.86	86,322.86
负债总计	10,002,605.50	-	-	-	-	10,632,979.41	20,635,584.91
利率敏感度缺口	21,145,903.43	-	16,151,835.62	-	-	401,680,367.56	438,978,106.61
上年度末2025年12月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	4,854,817.66	-	-	-	-	-	4,854,817.66
结算备付金	197,862.84	-	-	-	-	-	197,862.84
存出保证金	32,030.75	-	-	-	-	-	32,030.75
交易性金融资产	8,089,240.55	-	11,078,530.42	-	-	326,643,669.65	345,811,440.62
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	49,078.00	-	-	-	-	553,948.02	603,026.02
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	15,015.54	15,015.54
资产总计	13,223,029.80	-	11,078,530.42	-	-	327,212,633.21	351,514,193.43
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	130,210.97	130,210.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	164,097.95	164,097.95
应付托管费	-	-	-	-	-	27,602.75	27,602.75
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	-	-	-	-	-	165,000.00	165,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	486,911.67	486,911.67

利率敏感度缺口	13,223,029.80	-	11,078,530.42	-	-	326,725,721.54	351,027,281.76

表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况； 2.该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动25个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变； 3.该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动； 4.银行活期存款、结算备付金、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；定期存款利息收入、买入返售金融资产利息收益与卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响； 5.该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券和可交换债券。		
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2026年06月30日	上年度末2025年12月31日
	基准利率减少25个基点	15,690.35	14,306.04
	基准利率增加25个基点	-15,662.27	-14,270.78

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。

本基金管理人通过标准差、跟踪误差、beta 值等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末2026年06月30日		上年度末2025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	405,458,107.29	92.36	326,643,669.65	93.05
交易性金融资产－债券投资	24,252,839.46	5.52	19,167,770.97	5.46
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	429,710,946.75	97.89	345,811,440.62	98.51

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变； 2.以下分析中，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
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2026年06月30日	上年度末2025年12月31日
	中证800指数上涨5%	22,185,453.03	16,096,596.95
	中证800指数下跌5%	-22,185,453.03	-16,096,596.95

注：本基金管理人运用资本—资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

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 2026 年 06 月 30 日
第一层次	405,458,087.28
第二层次	24,252,859.47
第三层次	-
合计	429,710,946.75

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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，除本报告“4 管理人报告-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”章节中所列示情况外，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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	405,458,107.29	88.22
3	固定收益投资	24,252,839.46	5.28
	其中：债券	24,252,839.46	5.28
	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	22,976,386.83	5.00
8	其他各项资产	6,926,357.94	1.51
9	合计	459,613,691.52	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

注：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

注:本基金本报告期未投资股票。

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	24,252,839.46	5.52
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	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	24,252,839.46	5.52

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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25国债19	120,000	12,125,907.95	2.76
2	019785	25国债13	80,000	8,101,003.84	1.85
3	019827	26国债01	40,000	4,025,927.67	0.92

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策与风险说明

一、投资政策

本基金将采用定量和定性分析相结合的方法进行基金精选，按照“筛选基金公司—识别基金风格—精选优质基金”的路径，选择核心基金池。具体而言主要包括以下方面：

（1）初选基金池：筛选基金公司

对于基金公司的筛选，本基金将在定量分析的基础上，结合第三方机构对基金公司调研以及其他形式的沟通获取到的信息进行定性分析。定性和定量分析指标包括基金公司整体实力、投资管理能力和风险控制能力。

基金公司的整体实力包括基金公司的成立时间、资产管理规模、股东结构和管理层、公司文化、基金产品线分布、行业地位、竞争优势等；

基金公司的投资管理能力包括投资理念、基金投资决策机制、投资团队的稳定性、投资人员的从业经历、基金产品的过往业绩等；

基金公司的风险控制能力包括公司的风险管理体系、内部控制制度、危机处理机制等。

通过定性和定量分析，本基金选择基本面良好的基金公司旗下基金产品，构建出初选基金池。

（2）风格基金池：识别基金风格

本基金采用定量和定性分析相结合的方式，判断基金的投资风格。本基金通过分析基金的投资范围、配置情况、波动率等一系列量化指标，并结合实地调研及基金经理访谈等形式，判断出基金的风险和收益特征，并将基金的投资风格划分为三大类别——稳健型风格、平衡型风格和积极型风格。

本基金将基于对市场的判断，在不同环境下重点配置于不同风格的基金。在预期市场环境向好时，本基金以选择积极型风格的基金产品为主；在预期市场环境中性时，以选择平衡型风格的基金产品为主；在市场环境向差时，以选择稳健型风格的基金产品为主。

（3）核心基金池：精选基金

本基金将制订子基金选择标准和制度，重点考察子基金风格特征稳定性、风险控制和合规运作情况，并对照产品业绩基准评价其中长期收益、业绩波动和回撤情况。

1）初选符合监管要求的子基金

本基金将根据法律法规的要求，考察子基金的运作期限、基金规模、合规性等要素，筛选符合要求的子基金进入基金池。

2）根据基金类型和仓位信息形成基金备选池

本基金将根据市场认可的基金分类标准和子基金历史仓位信息，形成各类型基金备选池，以便使用量化指标进行进一步筛选。

3）综合定性和定量指标形成核心基金池

i）主动管理型基金的精选

对于主动管理型基金，本基金根据基金的历史业绩、风险调整后的收益、风险控制指标、基金的规模、基金管理人规模等一系列量化指标对基金进行分析，并运用基金分析评价体系，对基金进行表现分析、归因分析和风险分析：

A）基金的表现分析：分析并确认基金绝对和相对表现优于同类基金平均水平；

B）基金表现的归因分析：了解基金的择时和选券能力；

C）基金的风险分析：确认基金总体投资风险水平适当可控，分析风险的来源。

此外，本基金管理人通过电话会议、正式拜访和第三方机构调研等多种形式，精选出主动管理能力突出的基金。

ii）被动管理型基金的精选

对于被动管理型基金，本基金将重点分析：

A）基金的长期表现和跟踪效率；

B）基金所跟踪指数和市场的代表性；

C）基金的流动性；

D）基金的费率。

基于上述分析，本基金将精选出代表性强、跟踪效果好、流动性高、费率低的被动管理型基金。

（4）公募REITs投资策略

基于基金管理人对公募REITs基金运行规律的把握，本基金将综合考虑流动性、估值等因素，从产品结构、底层资产、收益测算等三类指标来精选公募REITs基金进行组合管理，在严格风险管理的基础上，力争为基金组合创造稳健收益。

（5）投资组合构建

结合定量和定性研究结论，根据本基金的投资决策流程审慎精选，并在权衡风险收益特征后，最终科学合理地构建出投资组合并适时进行动态调整。此外，本基金将对所投资的基金进行紧密跟踪，保持精密的风险意识，关注发展变化，动态评估其价值，同时通过压力测试、情景分析等各项技术对本基金的投资组合进行动态风险评估。

二、风险说明

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，净值表现将主要受其投资的其他基金表现之影响，并须承担投资其他基金有关的风险，其中包括市场、利率、货币、经济、流动性和政治等风险。

本基金除了承担投资其他基金的管理费、托管费和销售费用（其中申购本基金基金管理

人自身管理的其他基金不收取申购费、赎回费（不包括按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用）、销售服务费等）外，还须承担本基金本身的管理费、托管费和销售费用（其中不收取基金财产中持有本基金管理人管理的其他基金部分的管理费、本基金托管人托管的其他基金部分的托管费），因此，本基金最终获取的回报与直接投资于其他基金获取的回报存在差异。

本基金主动管理风险指的是基金经理对基金的主动性操作导致的风险。本基金为主动管理型的基金中基金，在精选基金的操作过程中，基金管理人可能限于知识、技术、经验等因素而影响其对相关信息、经济形势和证券价格走势的判断，其精选出的基金的业绩表现并不一定持续的优于其他基金。

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所有基金投资明细

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	009891	融通产业趋势臻选股票A	契约型开放式	7,159,254.52	29,757,441.41	6.78	否
2	011120	富国创新科技混合C	契约型开放式	3,805,207.23	22,751,334.03	5.18	否
3	011400	汇添富数字未来混合C	契约型开放式	11,042,109.20	22,116,240.52	5.04	是
4	006373	国富全球科技互联混合(QDII)人民币A	契约型开放式	2,568,574.65	21,661,046.88	4.93	否
5	006080	海富通电子信息传媒产业股票C	契约型开放式	2,670,295.05	19,765,790.99	4.50	否
6	000925	汇添富外延增长主题股票A	契约型开放式	9,152,775.77	18,479,454.28	4.21	是
7	011617	汇添富	契约型开	13,780,4	16,372,5	3.73	是

		AAA级信用纯债E	放式	52.25	55.32		
8	270023	广发全球精选股票(QDII)人民币A	契约型开放式	2,000,000.00	15,071,600.00	3.43	否
9	006884	汇添富AAA级信用纯债A	契约型开放式	11,595,333.50	13,913,240.67	3.17	是
10	159652	有色ETF汇添富	交易型开放式	8,580,000.00	13,453,440.00	3.06	是
11	008919	永赢科技驱动A	契约型开放式	3,141,320.75	12,361,725.42	2.82	否
12	560090	证券ETF汇添富	交易型开放式	10,000,000.00	12,070,000.00	2.75	是
13	010385	华安汇嘉精选混合A	契约型开放式	6,713,266.53	11,058,092.63	2.52	否
14	013641	博道成长智航股票A	契约型开放式	5,361,265.59	10,921,970.26	2.49	否
15	019318	汇添富国证2000指数增强A	契约型开放式	5,122,040.51	10,644,624.59	2.42	是
16	000688	景顺长城研究精选股票A	契约型开放式	2,151,071.38	10,621,990.47	2.42	否
17	018998	景顺长城研究精选股票C	契约型开放式	2,165,584.01	10,513,910.37	2.40	否
18	000541	华商创新成长混合发起式A	契约型开放式	2,145,616.19	10,095,124.17	2.30	否
19	968117	易方达(香港)精选债券M类(人民币)	契约型开放式	86,997.91	9,979,530.26	2.27	否
20	022374	富国亚洲收益债券(QDII)人民币E	契约型开放式	9,404,957.80	9,973,957.75	2.27	否
21	159201	自由现金	交易型开	9,000,00	9,549,00	2.18	否

		流ETF华夏	放式	0.00	0.00		
22	008318	博道久航混合A	契约型开放式	4,148,147.06	9,389,330.87	2.14	否
23	017953	汇添富中证1000指数增强A	契约型开放式	4,451,016.64	8,305,151.95	1.89	是
24	517520	黄金股ETF永赢	交易型开放式	5,200,000.00	8,236,800.00	1.88	否
25	159577	美国50ETF汇添富	交易型开放式	5,000,000.00	7,780,000.00	1.77	是
26	008555	华商龙头优势混合	契约型开放式	1,885,482.44	6,743,616.49	1.54	否
27	006551	中庚价值领航混合	契约型开放式	1,691,935.92	6,107,719.48	1.39	否
28	159678	500增强ETF博时	交易型开放式	3,500,000.00	6,069,000.00	1.38	否
29	513310	中韩半导体ETF华泰柏瑞	交易型开放式	800,000.00	5,349,600.00	1.22	否
30	020310	海富通中债0-2年政金债C	契约型开放式	4,880,429.48	5,020,985.85	1.14	否
31	022503	富国全球债券(QDII)人民币E	契约型开放式	3,772,161.45	4,818,936.25	1.10	否
32	512040	价值100ETF富国	交易型开放式	4,000,000.00	4,552,000.00	1.04	否
33	519133	海富通改革驱动混合	契约型开放式	1,144,257.66	4,368,318.04	1.00	否
34	025415	新华策略精选股票C	契约型开放式	960,412.88	4,308,412.18	0.98	否
35	002943	广发多因子混合	契约型开放式	665,665.46	3,637,462.34	0.83	否
36	518880	黄金ETF华安	交易型开放式	360,000.00	3,016,080.00	0.69	否
37	159562	黄金股ETF华夏	交易型开放式	1,500,000.00	2,581,500.00	0.59	否

38	013895	宝盈成长精选混合A	契约型开放式	2,262,049.24	2,370,853.81	0.54	否
39	513820	港股通红利ETF汇添富	交易型开放式	1,500,000.00	1,654,500.00	0.38	是
40	159792	港股通互联网ETF富国	交易型开放式	30,000.00	15,750.00	0.00	否
41	005590	汇添富鑫永定开债A	契约型开放式	9.53	10.06	0.00	是
42	005410	汇添富鑫盛定开债A	契约型开放式	9.74	9.95	0.00	是

7.13 投资组合报告附注

7.13.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.13.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

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	35,168.26
2	应收清算款	6,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	880,456.63
6	其他应收款	10,733.05
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,926,357.94

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注：本基金本报告期末未持有股票。

§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（%）
汇添富养老2050五年持有混合（FOF）A	9,777	16,913.76	10,866,260.55	6.57	154,499,533.77	93.43
汇添富养老2050五年持有混合（FOF）Y	14,091	4,906.35	0.00	0.00	69,135,340.68	100.00
合计	23,868	9,824.92	10,866,260.55	4.63	223,634,874.45	95.37

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	99.73%

8.3 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	汇添富养老2050五年持有混合（FOF）A	26,887,511.54	16.26
	汇添富养老2050五	1,312,668.39	1.90

	年持有混合（FOF）Y		
	合计	28,200,179.93	12.03

8.4 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	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A	>100
	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y	0~10
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A	0
	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y	0~10
	合计	0~10

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,150.32	4.27	10,003,150.32	4.27	3 年
基金管理人高级管理人员	8,539,259.82	3.64	-	-	
基金经理等人员	44,518.16	0.02	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	19,616,401.95	8.37	-	-	
合计	38,203,330.25	16.29	10,003,150.32	4.27	

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）A	汇添富养老 2050 五年持有混合（FOF）Y
基金合同生效日（2019 年	13,667,983.84	-

05月17日）基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	170,101,716.90	59,508,397.92
本报告期基金总申购份额	1,578,197.61	9,655,900.80
减：本报告期基金总赎回份额	6,314,120.19	28,958.04
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	165,365,794.32	69,135,340.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产的重大诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期持有的基金无重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的机构未发生变化，为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内未发生基金管理人受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内未发生基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过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（%）	
国海证券	2	-	-	-	-	
瑞银证券	2	-	-	-	-	
国信证券	2	-	-	-	-	
国联民生	2	-	-	-	-	
广发证券	1	-	-	-	-	
财通证券	2	-	-	-	-	
中信证券	4	-	-	-	-	
中金公司	2	-	-	-	-	
兴业证券	3	-	-	-	-	
长城证券	2	-	-	-	-	
长江证券	1	-	-	-	-	
东北证券	2	-	-	-	-	
东方证券	6	-	-	-	-	
东吴证券	1	-	-	-	-	
东兴证券	1	-	-	-	-	
国泰海通	6	-	-	-	-	
恒泰证券	2	-	-	-	-	
华安证券	1	-	-	-	-	
华泰证券	2	-	-	-	-	
摩根大通证券	2	-	-	-	-	
平安证券	3	-	-	-	-	

申万宏源证券	3	-	-	-	-	
信达证券	1	-	-	-	-	
银河证券	1	-	-	-	-	
中金财富	2	-	-	-	-	
中泰证券	1	-	-	-	-	
中信建投证券	1	-	-	-	-	

注:此处的佣金指通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

10.8.2 基金租用或者通过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（%）
国海证券	13,011,112.00	61.04	81,000,000.00	56.45	-	-	78,611,770.54	35.64
瑞银证券	5,301,199.00	24.87	20,000,000.00	13.94	-	-	13,207,575.90	5.99
国信证券	3,003,030.00	14.09	3,000,000.00	2.09	-	-	-	-
国联民生	-	-	23,000,000.00	16.03	-	-	1,468,428.30	0.67
广发证券	-	-	14,000,000.00	9.76	-	-	-	-
财通证券	-	-	2,500,000.00	1.74	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	120,125,965.50	54.46
中金公司	-	-	-	-	-	-	3,603,934.00	1.63

兴业证券	-	-	-	-	-	-	3,562,648.70	1.62
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

注:1、专用交易单元的选择标准和程序：

（1）基金交易单元选择和成交量的分配工作由公司投资研究总部/指数与量化投资部（合称“投资研究部门”）根据法律法规及公司内部规定相应负责组织、协调和监督。投资研究部

门选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究服务能力较强的证券公司，租用其交易单元。

（2）交易单元分配的目标是按照中国证监会的有关规定和对券商交易或研究服务的评价控制交易单元的分配比例。

（3）投资研究部门根据定期评分的结果决定交易单元分配比例。通过一家证券公司进行证券交易的年交易佣金总额的上限，需符合相关法律法规规定的要求。（采用券商交易模式的基金不适用相关法律法规规定的证券交易佣金分配比例上限。）

（4）每半年综合考虑近半年及最新的评分情况，作为增加或更换券商交易单元的依据。

（5）调整租用交易单元的选择及决定交易单元成交量的分布情况由投资研究部门决定。

（6）交易单元的选择程序为投资研究部门按上述标准对券商进行评估，根据法律法规及公司内部规定确认选用的券商，与被选中的券商签订相关协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内未新增或退租交易单元。

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	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金2025年第四季度报告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026年01月22日
2	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金2025年年度报告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026年03月31日
3	汇添富基金管理股份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（2025年度）	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026年03月31日
4	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金2026年第一季度报告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026年04月22日
5	2025年度汇添富基金管理股份有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	公司网站	2026年04月30日
6	汇添富基金管理股份有限公司旗	中国证监会基金电子	2026年05月22日

	下部分基金更新基金产品资料概要	披露网站,公司网站,深交所,上交所	
7	汇添富基金管理股份有限公司旗下部分基金更新招募说明书	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所	2026年05月22日
8	汇添富基金管理股份有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,上证报	2026年06月06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者超过20%的情况

注：无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)募集的文件；

2、《汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》；

3、《汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富养老目标日期2050五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在规定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

上海市黄浦区外马路728号　汇添富基金管理股份有限公司

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 08 月 31 日