

# 人保鑫利回报债券型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

送出日期:2024 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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月23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2024年1月1日起至6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	12
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	12
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
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
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
§7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	49
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	50
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	50
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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§8 基金份额持有人信息	52
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
§9 开放式基金份额变动 .....	53
§10 重大事件揭示 .....	54
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 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	54
10.8 其他重大事件 .....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
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 .....	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
§12 备查文件目录 .....	58
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	58
12.3 查阅方式 .....	58

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	人保鑫利回报债券型证券投资基金	
基金简称	人保鑫利债券	
基金主代码	006114	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年08月09日	
基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	150,140,702.39份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C
下属分级基金的交易代码	006114	006115
报告期末下属分级基金的份额总额	150,105,915.68份	34,786.71份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，通过主动管理投资策略，在主要配置债券资产的前提下，适当配置权益类资产，达到增强收益的目的。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

### 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		中国人保资产管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露	姓名	郭乐琦	许俊

露负责人	联系电话	021-38572076	010-66596688
	电子邮箱	guolq@piccamc.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-820-7999	95566
传真		021-50765598	010-66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		100031	100818
法定代表人		黄本尧	葛海蛟

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	fund.piccamc.com
基金中期报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国人保资产管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

## §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 (2024年01月01日-2024年06月30日)	
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C
本期已实现收益	-963,990.77	-310.06
本期利润	1,629,089.92	694.25
加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0168
本期加权平均净值利润率	1.01%	1.59%
本期基金份额净值增长率	1.01%	0.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2024年06月30日)	
期末可供分配利润	11,799,465.33	1,942.86
期末可供分配基金份额利润	0.0786	0.0559
期末基金资产净值	161,905,381.01	36,729.57
期末基金份额净值	1.0786	1.0559
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	10.32%	8.04%

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、期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、上述本基金业绩指标不包括持有人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。

### 3.2 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

人保鑫利债券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	①-③	②-④

				④		
过去一个月	-0.59%	0.18%	0.51%	0.06%	-1.10%	0.12%
过去三个月	-0.21%	0.18%	1.37%	0.09%	-1.58%	0.09%
过去六个月	1.01%	0.22%	3.58%	0.10%	-2.57%	0.12%
过去一年	-2.03%	0.21%	4.37%	0.10%	-6.40%	0.11%
过去三年	-3.21%	0.22%	10.36%	0.12%	-13.57%	0.10%
自基金合同生效起至今	10.32%	0.30%	29.98%	0.13%	-19.66%	0.17%

## 人保鑫利债券C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	-0.61%	0.18%	0.51%	0.06%	-1.12%	0.12%
过去三个月	-0.31%	0.18%	1.37%	0.09%	-1.68%	0.09%
过去六个月	0.82%	0.22%	3.58%	0.10%	-2.76%	0.12%
过去一年	-2.42%	0.21%	4.37%	0.10%	-6.79%	0.11%
过去三年	-4.37%	0.22%	10.36%	0.12%	-14.73%	0.10%
自基金合同生效起至今	8.04%	0.30%	29.98%	0.13%	-21.94%	0.17%

### 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

人保鑫利债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年08月09日-2024年06月30日)



人保鑫利债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年08月09日-2024年06月30日)



注：1、本基金基金合同于2018年8月9日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束，本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

## §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

中国人保资产管理有限公司（以下简称人保资产）成立于2003年7月16日，是经国务院同意、原保监会批准设立的境内第一家保险资产管理公司，由中国人民保险集团股份有限公司（股票代码：601319.SH，1339.HK）发起。目前管理资产1.7万亿元人民币，具备原银保监会核准的股票投资能力、无担保债券投资能力、股权投资能力、基础设施投资计划产品创新能力、不动产投资计划产品创新能力、衍生品运用能力和信托产品投资能力，具有国家外汇管理局批准的经营外汇业务资格，获选基本养老保险基金证券投资管理机构，获准发行投资理财产品和受托管理合格投资者资金，获批开展公募基金业务，是中国资本市场秉持价值投资理念、为客户创造绝对收益的重要机构投资者之一。

成立二十年来，人保资产以保险资金运用为主业，基于资产负债匹配管理理念，探索建立了从资产战略配置、资产战术配置、资产交易配置到集中交易和全流程风险管控的资产管理价值链，并着眼于构建能够获得持续稳定收益的资产组合，坚持以绝对收益为核心的收益缺口管理原则，为委托人贡献了长期稳定的投资收益。

二十年来，中国金融市场日趋成熟，财富管理行业日渐交融。人保资产科学筹划发展战略，积极把握第三方业务的发展机遇和另类资产的投资机会，在国内保险资产管理机构中较早开展了第三方保险机构的专户管理业务，并积极创新和开展股权投资、基础设施债权投资、资产管理产品等业务，积极开展公募基金业务，形成了专户管理、资产管理产品、债权投资计划、股权投资计划、不动产投资计划和外汇投资等业务多元化发展的格局，与国内各主要金融机构和大中型龙头企业建立了良好的合作关系。

自成立以来，人保资产始终坚持专业化发展、市场化经营、规范化运作，是第一家建立“委托-受托-托管”资金三方存管机制的保险资产管理机构，并探索建立了覆盖投资全流程的风险防控体系；二十年来，人保资产还培养了具备国际投资视野、历经市场多周期磨练的投研管理和业务执行团队，忠实履行了对各委托人的价值创造承诺。

人保资产于2017年1月11日获得中国证监会《关于核准中国人保资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》（证监许可[2017]107号），于2017年3月29日获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。截至2024年6月30日，本公司旗下基金产品线逐渐丰富，涵盖了股票指数型、债券型、混合型、货币型产品，管理的基金产品分别为人保货币市场基金、人保双利优选混合型证券投资基金、人保研究精选混合型证券投资基金、人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金、人保鑫利回报债券型证券投资基金、人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金、人保鑫裕增强债券型证券投资基金、人保中证500指数型证券投资基金、人保鑫盛纯债债券型证券投资基金、人保沪深300指数型证券投资基金、人保鑫泽纯债债券型证券投资基金、人保行业轮动混合型证券投资基金、人保稳进配置三个月持有期混合型基金中基金（FOF）、人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金、人保利丰纯债债券型证券投资基金、人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金、人保安和一年定期开放债券型发起式证券投资基金、人保民富债券型证券投资基金、人保中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金、人

保民享利率债债券型证券投资基金、人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）等。

心有所向，路必不远。面向未来，人保资产将深刻理解和把握服务中国式现代化的“人保坐标”，深入贯彻落实人保集团卓越战略，踔厉奋发，奋力开创人保资产高质量发展的新局面，谱写新时代卓越保险资产管理公司的新篇章！

#### 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		
聂曙光	基金经理	2023-07-25	-	14.5年	复旦大学硕士，曾在南京银行任债券分析师，兴业银行任债券投资经理，中欧基金管理有限公司先后担任研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务，上投摩根基金管理有限公司先后担任基金经理、债券投资部总监兼资深基金经理。2022年8月加入人保资产公募基金事业部，自2023年7月25日起人保鑫利回报债券型证券投资基金基金经理、人保鑫裕增强债券型证券投资基金基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。

2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《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》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金

合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%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

2024年一季度债市整体走强，在基本面有利和机构年初配置型需求增加等力量叠加作用下，债券收益率全面下行，多创出历史新低。2024年二季度债市震荡偏强，股市反弹后开始回落。2024年二季度地产政策全面放松落地，特别国债发行计划出炉，货币政策保持稳健略宽松，债券投资需求旺盛，供求关系失衡，央行多场合提示关注长债风险。同时，经济数据整体改善相对有限，通胀读数在基数影响下温和回升但斜率较低，社会融资需求尚待改善，非银资金较为充裕。多空因素共同作用下，债市长端和超长端利率宽幅震荡，中短端利率震荡下行，曲线有所陡峭化。2024年一季度权益市场经历了先下跌后反弹的走势，2024年五月份后，股票市场见顶回落，大盘价值风格相对强势，而小盘成长风格略显颓势，股票市场隐含的宏观预期与债市基本一致。本基金于年初积极把握债市机会，先增加久期水平，后随着债市上涨边际缩短久期，2024年二季度在债市整体赔率有所下降的背景下，久期中枢维持中性偏低。本基金在年初降低了股票仓位，并在反弹开始后增加仓位。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保鑫利债券A基金份额净值为1.0786元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.01%，同期业绩比较基准收益率为3.58%；截至报告期末人保鑫利债券

C基金份额净值为1.0559元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.82%，同期业绩比较基准收益率为3.58%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济仍处于弱复苏区间，未来稳定经济的政策有望进一步出台。但在防范风险、稳定汇率、匹配基本面水平的背景下，央行维持正常健康利率曲线的态度较为坚定且明确。当前各期限无风险利率处于历史绝对低位，短期赔率相对有限。债市预计维持区间震荡。股市筑底仍需时间，保持谨慎与耐心。未来，我们将密切关注基本面和政策变化，观察市场预期和风险偏好变化，跟踪低基数下地产销售和通胀读数的变化情况，综合运用多种策略，灵活优化大类资产比例和组合结构，积极把握预期差带来的交易机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照中国证监会相关规定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。会计师事务所在管理人改变估值技术导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。本基金管理人设立估值委员会，成员主要由公募基金事业部相关领导、投研、交易、合规风控及运营等部门人员组成，以上人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理列席会议，但不参与具体决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

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，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种、流通受限股票等的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在人保鑫利回报债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：人保鑫利回报债券型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	2,343,023.14	177,557.99
结算备付金		875,703.27	1,537,790.40
存出保证金		23,016.48	19,783.39
交易性金融资产	6.4.7.2	179,979,124.09	210,418,956.57
其中：股票投资		27,922,201.25	30,527,082.95
基金投资		-	-
债券投资		152,010,658.22	179,150,091.12
资产支持证券		46,264.62	741,782.50

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	-	-
应收清算款		-	576,193.51
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		183,220,866.98	212,730,281.86
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年06月30日</b>	<b>上年度末 2023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		21,004,686.18	52,194,048.37
应付清算款		2,536.63	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		93,387.56	95,061.32
应付托管费		26,682.11	27,160.40
应付销售服务费		12.01	10.61
应付投资顾问费		-	-
应交税费		5,206.17	5,186.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	146,245.74	101,110.44
负债合计		21,278,756.40	52,422,577.16
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	150,140,702.39	150,135,856.35

未分配利润	6.4.7.8	11,801,408.19	10,171,848.35
净资产合计		161,942,110.58	160,307,704.70
负债和净资产总计		183,220,866.98	212,730,281.86

注：报告截止日2024年06月30日，人保鑫利债券A份额净值人民币1.0786元，基金份额总额150,105,915.68份；人保鑫利债券C份额净值人民币1.0559元，基金份额总额34,786.71份；总份额合计150,140,702.39份。

## 6.2 利润表

会计主体：人保鑫利回报债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至 2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至202 3年06月30日
一、营业总收入		2,813,141.80	1,830,862.56
1.利息收入		26,755.05	35,665.04
其中：存款利息收入	6.4.7.9	24,373.07	7,253.97
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		2,381.98	28,411.07
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		192,301.42	807,719.00
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,326,523.37	-1,181,454.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,194,096.12	1,798,151.65
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	5,138.81	2,672.25
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-

股利收益	6.4.7.15	319,589.86	188,349.60
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	2,594,085.00	987,478.27
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	0.33	0.25
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>1,183,357.63</b>	<b>832,264.88</b>
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	562,894.38	574,895.75
2.托管费	6.4.10.2.2	160,826.95	164,255.82
3.销售服务费	6.4.10.2.3	86.36	71.98
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		372,339.50	1,056.29
其中：卖出回购金融资产支出		372,339.50	1,056.29
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		3,213.85	6,550.13
8.其他费用	6.4.7.19	83,996.59	85,434.91
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>1,629,784.17</b>	<b>998,597.68</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>1,629,784.17</b>	<b>998,597.68</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>1,629,784.17</b>	<b>998,597.68</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：人保鑫利回报债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024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	150,135,856.35	10,171,848.35	160,307,704.70
二、本期期初净资产	150,135,856.35	10,171,848.35	160,307,704.70
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,846.04	1,629,559.84	1,634,405.88
（一）、综合收益总额	-	1,629,784.17	1,629,784.17
（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）	4,846.04	-224.33	4,621.71
其中：1.基金申购款	27,417.11	1,404.02	28,821.13
2.基金赎回款	-22,571.07	-1,628.35	-24,199.42
（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	150,140,702.39	11,801,408.19	161,942,110.58
项目	上年度可比期间 2023年01月01日至2023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	150,147,105.96	14,168,669.71	164,315,775.67
二、本期期初净资产	150,147,105.96	14,168,669.71	164,315,775.67

产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-9,064.51	997,735.60	988,671.09
（一）、综合收益总额	-	998,597.68	998,597.68
（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）	-9,064.51	-862.08	-9,926.59
其中：1.基金申购款	2,280.58	236.34	2,516.92
2.基金赎回款	-11,345.09	-1,098.42	-12,443.51
（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	150,138,041.45	15,166,405.31	165,304,446.76

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：

黄明

贾鸣

沈静

-----  
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

人保鑫利回报债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人中国人保资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2018]911号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为

531,219,398.30份，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为德师报（验）字（18）第00102号的验资报告。基金合同于2018年8月9日正式生效。本基金的管理人为中国人保资产管理有限公司，托管人为中国银行股份有限公司。

根据基金合同相关规定，本基金份额分为A类基金份额（以下简称“人保鑫利债券A”）和C类基金份额（以下简称“人保鑫利债券C”）两类份额。其中，人保鑫利债券A是指在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时收取赎回费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；人保鑫利债券C是指在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，但在赎回时收取赎回费，并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及本基金招募说明书的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、可转债、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、政府支持机构债券、可交换债券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具等金融工具，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券比例不低于基金资产的80%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、解释及其他相关规定，并参照中国证监会发布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》等基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2024年6月30日的财务状况以及2024年1月1日至2024年6月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财税[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》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 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，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

（4）对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券（股票）交易印花税，受让方不再缴纳印花税。

（5）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 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 2024年06月30日
活期存款	2,343,023.14
等于：本金	2,342,823.15
加：应计利息	199.99
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	2,343,023.14

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	27,713,863.06	-	27,922,201.25	208,338.19	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	83,538,563.45	1,053,208.09	85,501,033.69	909,262.15
	银行间市场	64,982,364.28	1,027,324.53	66,509,624.53	499,935.72
	合计	148,520,927.73	2,080,532.62	152,010,658.22	1,409,197.87
资产支持证券	46,018.28	14.62	46,264.62	231.72	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	176,280,809.07	2,080,547.24	179,979,124.09	1,617,767.78	

#### 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工具。

#### 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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无因买断式逆回购交易而取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024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	72,301.16
其中：交易所市场	72,146.16
银行间市场	155.00
应付利息	-
预提费用	73,944.58
合计	146,245.74

### 6.4.7.7 实收基金

#### 6.4.7.7.1 人保鑫利债券A

金额单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	150,105,804.28	150,105,804.28
本期申购	3,542.31	3,542.31
本期赎回（以“-”号填列）	-3,430.91	-3,430.91
本期末	150,105,915.68	150,105,915.68

#### 6.4.7.7.2 人保鑫利债券C

金额单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券C)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	30,052.07	30,052.07
本期申购	23,874.80	23,874.80
本期赎回（以“-”号填列）	-19,140.16	-19,140.16
本期末	34,786.71	34,786.71

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

### 6.4.7.8 未分配利润

#### 6.4.7.8.1 人保鑫利债券A

单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,930,656.43	-2,760,230.15	10,170,426.28
本期期初	12,930,656.43	-2,760,230.15	10,170,426.28
本期利润	-963,990.77	2,593,080.69	1,629,089.92
本期基金份额交易产生的变动数	17.57	-68.44	-50.87
其中：基金申购款	278.06	-5.24	272.82
基金赎回款	-260.49	-63.20	-323.69
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,966,683.23	-167,217.90	11,799,465.33

## 6.4.7.8.2 人保鑫利债券C

单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,981.85	-559.78	1,422.07
本期期初	1,981.85	-559.78	1,422.07
本期利润	-310.06	1,004.31	694.25
本期基金份额交易产生的变动数	329.34	-502.80	-173.46
其中：基金申购款	1,338.18	-206.98	1,131.20
基金赎回款	-1,008.84	-295.82	-1,304.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,001.13	-58.27	1,942.86

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	2,944.79

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	21,244.93
其他	183.35
合计	24,373.07

#### 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出股票成交总额	83,743,375.59
减：卖出股票成本总额	84,894,114.43
减：交易费用	175,784.53
买卖股票差价收入	-1,326,523.37

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
债券投资收益——利息收入	2,164,163.53
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-970,067.41
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	1,194,096.12

##### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出债券（债转股）	55,084,777.54

及债券到期兑付) 成交总额	
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑 付）成本总额	55,113,246.45
减：应计利息总额	940,178.24
减：交易费用	1,420.26
买卖债券差价收入	-970,067.41

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
资产支持证券投资收益—— 利息收入	5,414.81
资产支持证券投资收益—— 买卖资产支持证券差价收入	-276.00
资产支持证券投资收益—— 赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益—— 申购差价收入	-
合计	5,138.81

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

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出资产支持证券成交总额	699,424.69
减：卖出资产支持证券成本 总额	695,026.00
减：应计利息总额	4,674.69

减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-276.00

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
股票投资产生的股利收益	319,589.86
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	319,589.86

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	2,594,085.00
——股票投资	568,361.52
——债券投资	2,025,947.48
——资产支持证券投资	-224.00
——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	2,594,085.00

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
基金赎回费收入	0.33
合计	0.33

#### 6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	4,972.24
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
汇划手续费	752.01
账户维护费	18,600.00
合计	83,996.59

### 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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的重大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

本基金本报告期内不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
中国人保资产管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国人民保险集团股份有限公司	基金管理人控股股东

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立，与本基金管理人同受一方控制的关联方发生的交易已经根据实际发生情况于下文分别列示。

## 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内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 2024年01月01日至20	上年度可比期间 2023年01月01日至20

	24年06月30日	23年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	562,894.38	574,895.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	242.41	239.69
应支付基金管理人的净管理费	562,651.97	574,656.06

注：支付基金管理人中国人保资产管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.70%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	160,826.95	164,255.82

注：支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	合计
中国人保资产管理有限公司	0.00	2.84	2.84
合计	0.00	2.84	2.84
获得销售服务费的	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日		

各关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	合计
中国人保资产管理 有限公司	0.00	2.46	2.46
合计	0.00	2.46	2.46

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值×0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：C类基金份额每日应计提的销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值×0.40%÷当年天数。

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

##### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

#### 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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无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

人保鑫利债券A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日

	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国人民人寿保险股份有限公司	149,999,000.00	99.93%	149,999,000.00	99.93%

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资人保鑫利债券C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 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023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
中国银行股份有限公司	2,343,023.14	2,944.79	576,014.78	5,421.05

注：本基金由基金托管人中国银行股份有限公司保管的银行存款利息收入，按银行同业或协议利率计算。

#### 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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

#### 6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024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

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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024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人民币21,004,686.18元，于2024年7月1日到期。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

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

## 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面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在力求基金资产安全性、较高流动性的基础上，追求超过业绩比较基准的稳定收益。

本基金的基金管理人建立了由董事会负最终责任、管理层直接领导、内部控制职能部门统筹协调、内部控制评价部门监察监督、业务职能部门负首要责任的分工明确、路线清晰、相互协作、有效执行的内部控制组织体系。公募基金事业部部务会为公募基金业务日常运行管理的议事机构，负责事业部经营管理重要事项的研究与决定，以及拟提交公司审批事项的审核。

为加强公募基金管理的内部控制，防范和化解经营风险，提高经营管理效益，保障基金持有人利益，基金管理人遵照中国法律和公司章程的规定履行职责，建立健全公司授权标准和程序，确保授权制度的贯彻执行；公募基金事业部及各职能部门根据既定的业务规范、制度执行具体业务；董事会下设风险管理与消费者权益保护委员会、监事会、总裁室下设风险合规委员会、风险管理部、法律合规部为公司不同层面的监督机构，构成公司相对独立的监督系统。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，

结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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债券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。

本基金报告期末债券投资按短期信用评级及长期信用评级列示的情况如下，其中不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

##### 6.4.13.2.4 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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	63,431,972.00	84,028,502.63
AAA以下	6,678,478.00	13,272,192.91
未评级	5,165,453.01	5,094,727.87
合计	75,275,903.01	102,395,423.41

##### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	46,264.62	741,782.50
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	46,264.62	741,782.50

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

截至本报告期末及上年度末，本基金无重大流动性风险。

#### 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，主要包括利率风险、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日常通过对持仓品种组合的久期分析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 2024年0 6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,343,023.14	-	-	-	2,343,023.14
结算备付金	875,703.27	-	-	-	875,703.27
存出保证金	23,016.48	-	-	-	23,016.48
交易性金融资产	69,433,803.32	69,668,751.64	12,954,367.88	27,922,201.25	179,979,124.09
资产总计	72,675,546.21	69,668,751.64	12,954,367.88	27,922,201.25	183,220,866.98
负债					
卖出回购金融资产款	21,004,686.18	-	-	-	21,004,686.18
应付清算款	-	-	-	2,536.63	2,536.63
应付管理人报酬	-	-	-	93,387.56	93,387.56

应付托管费	-	-	-	26,682.11	26,682.11
应付销售服务费	-	-	-	12.01	12.01
应交税费	-	-	-	5,206.17	5,206.17
其他负债	-	-	-	146,245.74	146,245.74
负债总计	21,004,686.18	-	-	274,070.22	21,278,756.40
利率敏感度缺口	51,670,860.03	69,668,751.64	12,954,367.88	27,648,131.03	161,942,110.58
上年度末 2023年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	177,557.99	-	-	-	177,557.99
结算备付金	1,537,790.40	-	-	-	1,537,790.40
存出保证金	19,783.39	-	-	-	19,783.39
交易性金融资产	78,319,360.03	81,056,818.64	20,515,694.95	30,527,082.95	210,418,956.57
应收清算款	-	-	-	576,193.51	576,193.51
资产总计	80,054,491.81	81,056,818.64	20,515,694.95	31,103,276.46	212,730,281.86
负债					
卖出回购金融资产款	52,194,048.37	-	-	-	52,194,048.37

应付管理人报酬	-	-	-	95,061.32	95,061.32
应付托管费	-	-	-	27,160.40	27,160.40
应付销售服务费	-	-	-	10.61	10.61
应交税费	-	-	-	5,186.02	5,186.02
其他负债	-	-	-	101,110.44	101,110.44
负债总计	52,194,048.37	-	-	228,528.79	52,422,577.16
利率敏感度缺口	27,860,443.44	81,056,818.64	20,515,694.95	30,874,747.67	160,307,704.70

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 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		
假设	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化(即平移收益率曲线)		
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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	1.市场利率上升25个基点	-1,496,914.59	-1,929,091.43
	2.市场利率下降25个基点	1,564,888.09	2,017,920.39

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量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，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，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。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

于6月30日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

#### 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 2024年06月30日		上年度末 2023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	27,922,201.25	17.24	30,527,082.95	19.04
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	27,922,201.25	17.24	30,527,082.95	19.04

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变
	用期末时点比较基准浮动5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风

险			
Beta系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出,反映了基金和基准的相关性			
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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	1.业绩比较基准上升5%	1,734,346.31	1,391,706.25
	2.业绩比较基准下降5%	-1,734,346.31	-1,391,706.25

#### 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公开报价。

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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	41,907,457.00	52,058,776.06
第二层次	138,071,667.09	158,360,180.51
第三层次	-	-
合计	179,979,124.09	210,418,956.57

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根

据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2024年6月30日，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银行存款、结算备付金和其他金融负债，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	27,922,201.25	15.24
	其中：股票	27,922,201.25	15.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	152,056,922.84	82.99
	其中：债券	152,010,658.22	82.97
	资产支持证券	46,264.62	0.03
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	3,218,726.41	1.76
8	其他各项资产	23,016.48	0.01
9	合计	183,220,866.98	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	613,510.00	0.38
B	采矿业	2,030,512.00	1.25
C	制造业	19,965,450.81	12.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	181,017.00	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	172,424.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	1,112,597.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,736,184.64	1.69
J	金融业	563,152.00	0.35
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	290,103.80	0.18
N	水利、环境和公共设施管理业	257,250.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	27,922,201.25	17.24

### 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

金额单位：人民币元

序	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资
---	------	------	-------	---------	------

号					产净值比例(%)
1	601975	招商南油	198,100	711,179.00	0.44
2	688111	金山办公	3,062	696,605.00	0.43
3	002601	龙佰集团	36,400	675,948.00	0.42
4	000786	北新建材	21,400	634,724.00	0.39
5	688041	海光信息	9,013	633,794.16	0.39
6	600938	中国海油	19,000	627,000.00	0.39
7	002463	沪电股份	16,700	609,550.00	0.38
8	002318	久立特材	24,200	564,586.00	0.35
9	600176	中国巨石	48,300	533,715.00	0.33
10	688082	盛美上海	6,184	522,609.84	0.32
11	603605	珀莱雅	4,700	521,653.00	0.32
12	688037	芯源微	5,700	507,300.00	0.31
13	300502	新易盛	4,700	496,085.00	0.31
14	688256	寒武纪	2,475	491,708.25	0.30
15	600690	海尔智家	17,300	490,974.00	0.30
16	600301	华锡有色	22,400	452,928.00	0.28
17	002371	北方华创	1,400	447,846.00	0.28
18	603477	巨星农牧	15,300	439,110.00	0.27
19	600845	宝信软件	13,320	425,307.60	0.26
20	300274	阳光电源	6,780	420,563.40	0.26
21	600660	福耀玻璃	8,600	411,940.00	0.25
22	688981	中芯国际	8,639	398,257.90	0.25
23	300017	网宿科技	49,200	388,680.00	0.24
24	002156	通富微电	17,000	380,630.00	0.24
25	601138	工业富联	13,700	375,380.00	0.23
26	601101	昊华能源	40,600	373,114.00	0.23
27	301004	嘉益股份	4,100	373,100.00	0.23
28	600489	中金黄金	25,200	372,960.00	0.23
29	000333	美的集团	5,700	367,650.00	0.23

30	300705	九典制药	13,740	367,407.60	0.23
31	601567	三星医疗	10,400	364,000.00	0.22
32	601398	工商银行	60,400	344,280.00	0.21
33	688012	中微公司	2,411	340,577.86	0.21
34	688120	华海清科	1,765	334,608.70	0.21
35	605117	德业股份	4,480	333,043.20	0.21
36	688072	拓荆科技	2,673	321,054.03	0.20
37	000921	海信家电	9,900	319,176.00	0.20
38	603786	科博达	4,800	307,920.00	0.19
39	000513	丽珠集团	8,200	305,122.00	0.19
40	002533	金杯电工	30,000	298,500.00	0.18
41	000651	格力电器	7,600	298,072.00	0.18
42	002001	新和成	15,500	297,600.00	0.18
43	688578	艾力斯	4,640	295,753.60	0.18
44	600519	贵州茅台	200	293,478.00	0.18
45	688621	阳光诺和	6,794	290,103.80	0.18
46	600329	达仁堂	8,900	288,271.00	0.18
47	603986	兆易创新	2,900	277,298.00	0.17
48	002032	苏泊尔	5,400	270,540.00	0.17
49	000999	华润三九	6,240	265,699.20	0.16
50	603568	伟明环保	12,500	257,250.00	0.16
51	000977	浪潮信息	6,900	250,953.00	0.15
52	688787	海天瑞声	4,553	249,868.64	0.15
53	688076	诺泰生物	3,188	249,556.64	0.15
54	603019	中科曙光	6,000	249,000.00	0.15
55	688019	安集科技	1,899	238,894.20	0.15
56	000988	华工科技	7,800	233,454.00	0.14
57	600026	中远海能	14,800	231,028.00	0.14
58	601126	四方股份	11,400	219,108.00	0.14
59	601288	农业银行	50,200	218,872.00	0.14
60	002311	海大集团	4,600	216,430.00	0.13

61	601127	赛力斯	2,300	209,576.00	0.13
62	301236	软通动力	5,800	204,218.00	0.13
63	600285	羚锐制药	8,100	196,101.00	0.12
64	600941	中国移动	1,800	193,500.00	0.12
65	600066	宇通客车	7,400	190,920.00	0.12
66	600418	江淮汽车	12,000	190,080.00	0.12
67	002003	伟星股份	15,100	189,505.00	0.12
68	600750	江中药业	8,100	187,191.00	0.12
69	600019	宝钢股份	27,900	185,535.00	0.11
70	300750	宁德时代	1,000	180,030.00	0.11
71	600674	川投能源	9,500	178,125.00	0.11
72	000975	银泰黄金	10,800	175,932.00	0.11
73	002179	中航光电	4,600	175,030.00	0.11
74	002714	牧原股份	4,000	174,400.00	0.11
75	605499	东鹏饮料	800	172,600.00	0.11
76	600511	国药股份	5,600	172,424.00	0.11
77	601919	中远海控	11,000	170,390.00	0.11
78	000932	华菱钢铁	38,300	169,669.00	0.10
79	603338	浙江鼎力	2,800	169,176.00	0.10
80	688676	金盘科技	3,184	166,045.60	0.10
81	688187	时代电气	3,296	162,756.48	0.10
82	688036	传音控股	2,030	155,376.20	0.10
83	300049	福瑞股份	3,000	151,020.00	0.09
84	300751	迈为股份	1,100	131,428.00	0.08
85	600183	生益科技	4,200	88,452.00	0.05
86	300760	迈瑞医疗	300	87,273.00	0.05
87	688188	柏楚电子	453	83,601.15	0.05
88	300415	伊之密	4,000	83,120.00	0.05
89	002078	太阳纸业	2,700	37,665.00	0.02
90	688617	惠泰医疗	42	19,156.20	0.01
91	601899	紫金矿业	1,000	17,570.00	0.01

92	301061	匠心家居	260	12,209.60	0.01
93	603195	公牛集团	145	11,182.40	0.01
94	603132	金徽股份	800	11,008.00	0.01
95	002014	永新股份	1,000	9,480.00	0.01
96	600761	安徽合力	400	8,656.00	0.01
97	601058	赛轮轮胎	600	8,400.00	0.01
98	600150	中国船舶	200	8,142.00	0.01
99	688169	石头科技	20	7,852.00	0.00
100	600900	长江电力	100	2,892.00	0.00
101	002315	焦点科技	100	2,696.00	0.00

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688111	金山办公	1,406,032.68	0.88
2	688037	芯源微	1,239,602.00	0.77
3	688041	海光信息	1,237,795.17	0.77
4	688017	绿的谐波	1,155,240.53	0.72
5	688012	中微公司	1,106,561.26	0.69
6	300354	东华测试	1,103,691.00	0.69
7	688981	中芯国际	1,046,941.98	0.65
8	002463	沪电股份	971,079.00	0.61
9	688019	安集科技	943,722.39	0.59
10	603019	中科曙光	931,099.00	0.58
11	688082	盛美上海	919,707.04	0.57
12	301236	软通动力	885,045.00	0.55
13	000988	华工科技	869,425.00	0.54
14	688787	海天瑞声	863,563.79	0.54

15	688256	寒武纪	835,637.78	0.52
16	601127	赛力斯	835,482.00	0.52
17	688120	华海清科	788,736.83	0.49
18	600845	宝信软件	770,442.00	0.48
19	601975	招商南油	768,556.00	0.48
20	600584	长电科技	749,115.00	0.47

注：本项“买入金额”按买入成交金额填列，不考虑相关交易费用。

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688017	绿的谐波	1,169,462.67	0.73
2	688981	中芯国际	1,140,605.05	0.71
3	601127	赛力斯	1,129,871.02	0.70
4	688012	中微公司	1,100,999.73	0.69
5	688037	芯源微	1,072,093.66	0.67
6	300354	东华测试	1,013,031.00	0.63
7	000568	泸州老窖	944,960.00	0.59
8	688019	安集科技	916,871.47	0.57
9	002028	思源电气	857,042.00	0.53
10	688120	华海清科	835,924.15	0.52
11	600584	长电科技	825,787.90	0.52
12	603019	中科曙光	816,378.00	0.51
13	688676	金盘科技	805,308.73	0.50
14	688111	金山办公	801,070.20	0.50
15	688082	盛美上海	799,990.61	0.50
16	002472	双环传动	799,966.00	0.50
17	000988	华工科技	776,175.00	0.48
18	002050	三花智控	769,880.00	0.48

19	002463	沪电股份	760,013.00	0.47
20	603283	赛腾股份	708,399.00	0.44

注：本项“卖出金额”按卖出成交金额填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	81,720,871.21
卖出股票收入（成交）总额	83,743,375.59

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

### 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	66,349,460.13	40.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,360,116.33	13.81
	其中：政策性金融债	10,385,295.08	6.41
4	企业债券	5,166,317.81	3.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	44,149,508.20	27.26
7	可转债(可交换债)	13,985,255.75	8.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	152,010,658.22	93.87

### 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	019725	23国债22	100,000	10,421,945.21	6.44
2	230203	23国开03	100,000	10,385,295.08	6.41
3	019728	23国债25	100,000	10,294,293.15	6.36

4	019710	23国债17	100,000	10,284,123.29	6.35
5	019704	23国债11	82,000	8,318,585.48	5.14

### 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	199652	3美好2A	25,000	46,264.62	0.03

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1

23国开03（代码：230203.IB）为本基金前十大持仓证券。2023年12月18日，据中国银行间市场交易商协会发布的监管措施信息显示，国家开发银行因涉嫌在金融债券发行业务和货币市场业务中，以不正当方式影响市场价格，中国银行间市场交易商协会对国家开发银行启动自律调查。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

#### 7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 7.12.3 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	23,016.48
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,016.48

## 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113044	大秦转债	1,324,118.71	0.82
2	113055	成银转债	1,254,403.33	0.77
3	113062	常银转债	879,720.73	0.54
4	127084	柳工转2	852,162.34	0.53
5	110059	浦发转债	838,092.81	0.52
6	113658	密卫转债	830,850.70	0.51
7	127032	苏行转债	826,775.03	0.51
8	113049	长汽转债	820,662.07	0.51
9	113655	欧22转债	805,766.86	0.50
10	127045	牧原转债	795,334.46	0.49
11	127072	博实转债	760,497.26	0.47
12	113047	旗滨转债	517,557.05	0.32
13	113056	重银转债	510,842.73	0.32
14	123117	健帆转债	476,466.07	0.29
15	127050	麒麟转债	474,140.75	0.29

16	111008	沿浦转债	469,281.31	0.29
17	113641	华友转债	468,777.60	0.29
18	113069	博23转债	457,835.89	0.28
19	113633	科沃转债	326,645.36	0.20
20	110081	闻泰转债	295,324.69	0.18

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
人保 鑫利 债券A	143	1,049,691.72	149,999,000.00	99.9 3%	106,915.68	0.07%
人保 鑫利 债券C	76	457.72	8.57	0.02%	34,778.14	99.98%
合计	208	721,830.30	149,999,008.57	99.9 1%	141,693.82	0.09%

注：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	人保鑫利债券A	237.46	0.00%
	人保鑫利债券C	126.25	0.36%
	合计	363.71	0.00%

## 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	人保鑫利债券A	0
	人保鑫利债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基 金	人保鑫利债券A	0
	人保鑫利债券C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C
基金合同生效日(2018年08月09 日)基金份额总额	464,029,759.55	67,189,638.75
本报告期期初基金份额总额	150,105,804.28	30,052.07
本报告期基金总申购份额	3,542.31	23,874.80
减：本报告期基金总赎回份额	3,430.91	19,140.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	150,105,915.68	34,786.71

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## §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

2024年1月24日，本基金管理人发布了《中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，2024年1月5日新任公司公募基金事业部总经理贾鸣，原公司公募基金事业部总经理蔡红标因工作安排转任公司风险管理部总经理。

2024年4月13日，本基金管理人发布了《中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，2024年4月8日新任公司总裁黄本尧。

2024年6月20日，本基金管理人发布了《中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，2024年6月14日公司总裁黄本尧因工作调整离任。

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，郭德秋先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.6.2 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无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	99,902,148.85	60.38%	74,400.82	60.34%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	65,562,097.95	39.62%	48,902.42	39.66%	-

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。

#### 1、基金交易单元的选择标准如下：

(1)基本情况：包括但不限于资本充足，财务状况及最近三年盈利情况良好；主要股东实力强大；具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合进行证券交易的需要，并能为投资组合提供全面的信息服务；

(2)公司治理：公司治理完善，股东会、董事会、监事会及管理层权责明确，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；

(3)研究实力：有固定的研究机构和数量足够的专职研究人员以及研究水平处于行业领先水平的研究员；研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域，并能在符合相关法规及执业规范的前提下，根据公司的特定要求，提供专题研究报告；研究报告应分析严谨，观点独立、客观，并具备较强风险意识和风险测算能力；

## 2、基金交易单元的选择程序如下：

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

## 3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内无新增或退租的交易单元。

## 10.7.2 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
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	42,603,330.62	81.50%	2,463,223,000.00	100.00%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	9,672,178.65	18.50%	-	-	-	-	-	-

## 10.8 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	公司旗下部分基金2023年4季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-01-19
2	人保鑫利回报债券型证券投资基金2023年第4季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2024-01-19
3	中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更	中国证监会规定报刊及网站	2024-01-24

	公告		
4	关于旗下基金在部分销售机构暂停办理相关销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-02-01
5	关于旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-03-15
6	人保鑫利回报债券型证券投资基金招募说明书更新(2024年第1号)	中国证监会规定报刊及网站	2024-03-15
7	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2024-03-15
8	公司旗下部分基金2023年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-03-30
9	人保鑫利回报债券型证券投资基金2023年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2024-03-30
10	中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-04-13
11	公司旗下基金2024年1季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-04-19
12	人保鑫利回报债券型证券投资基金2024年第1季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2024-04-19
13	中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-06-20
14	关于旗下部分基金基金产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2024-06-21
15	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2024-06-21

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240101-20240630	149,999,000.00	-	-	149,999,000.00	99.91%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</p>							

### 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、中国证监会准予人保鑫利回报债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《人保鑫利回报债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内人保鑫利回报债券型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：北京市西城区复兴门内大街1号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：[fund.piccamc.com](http://fund.piccamc.com)

中国人保资产管理有限公司

二〇二四年八月三十一日