

# 中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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责任。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（简称：农业银行）根据本基金合同规定，于 2025 年 08 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正。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 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.....	6
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.....	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
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
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.....	13
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.....	15
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>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
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.....	38
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.....	38

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 .....	38
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 .....	39
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	39
7.11 投资组合报告附注 .....	39
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>43</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	43
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 .....	43
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>44</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>44</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	44
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 .....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
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 .....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件 .....	46
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>47</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 .....	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	47
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>47</b>
12.1 备查文件目录 .....	47
12.2 存放地点 .....	47
12.3 查阅方式 .....	47

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中邮纯债恒利债券型证券投资基金	
基金简称	中邮纯债恒利债券	
基金主代码	002276	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 4 月 13 日	
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,135,237,925.12 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
下属分级基金的交易代码	002276	002277
报告期末下属分级基金的份额总额	2,835,737,492.24 份	299,500,432.88 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，通过积极主动的资产管理，为投资者提供稳健持续增长的投资收益。
投资策略	<p>本基金在对宏观经济和债券市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，追求基金资产长期稳健的增值。</p> <p>1、资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济形势发展和变动趋势，基于对财政政策、货币政策和债券市场的综合研判，在遵守有关投资限制规定的前提下，灵活运用投资策略，配置基金资产，力争在保障基金资产流动性和本金安全的前提下实现投资组合收益的最大化。</p> <p>2、固定收益品种投资策略</p> <p>3、国债期货投资策略 本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为主要目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用国债期货。</p> <p>4、权证投资策略 本基金不直接从二级市场买入权证，但可持有因持股票派发的权证或因参与可分离交易可转债而产生的权证。本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，结合权证的正股价格变动、溢价率、隐含波动率等指标选择权证的卖出时机。</p>
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：中国债券综合财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种。

## 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		中邮创业基金管理股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	侯玉春	任航
	联系电话	010-82295160—157	010-66060069
	电子邮箱	houyc@postfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		010-58511618	95599
传真		010-82295155	010-68121816
注册地址		北京市东城区北三环东路 36 号 2 号楼 C 座 20 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		100013	100031
法定代表人		毕劲松	谷澍

## 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	www.postfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的办公场所。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中邮创业基金管理股份有限公司	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 C 座 20、21 层

## § 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)	
	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
本期已实现收益	39,192,485.68	4,203,569.02
本期利润	118,527,447.93	9,965,350.01
加权平均基金份额 本期利润	0.0571	0.0406
本期加权平均净 值利润率	4.18%	3.02%
本期基金份额净	4.10%	4.01%

值增长率		
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	482,699,835.81	44,862,915.48
期末可供分配基金份额利润	0.1702	0.1498
期末基金资产净值	3,960,366,059.47	411,461,675.16
期末基金份额净值	1.397	1.374
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	55.16%	52.38%

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，不是当期发生额）。

## 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

中邮纯债恒利债券 A

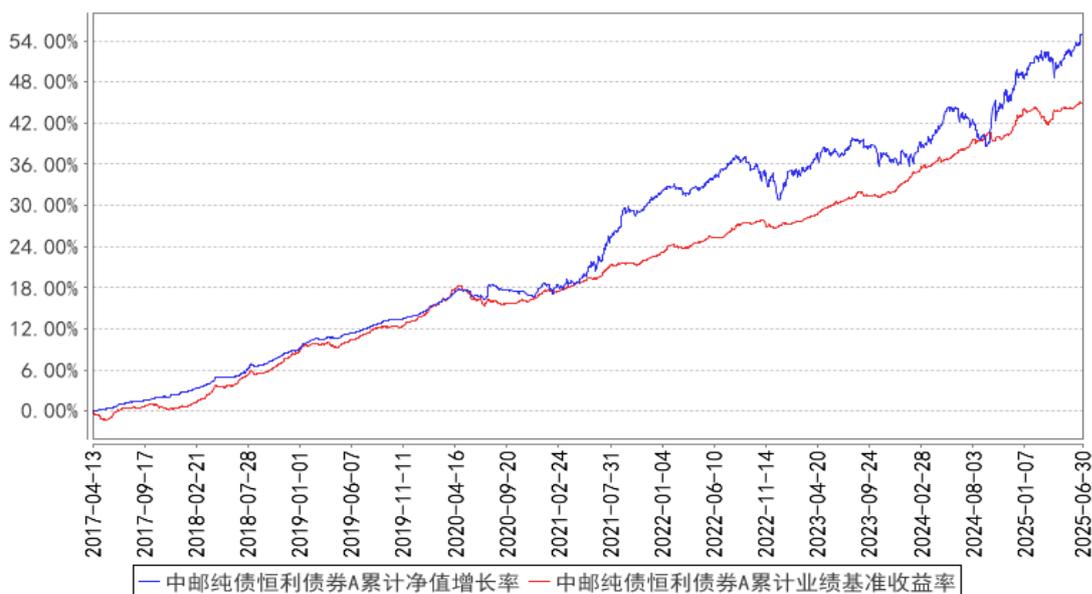
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.90%	0.18%	0.50%	0.03%	1.40%	0.15%
过去三个月	2.87%	0.30%	1.67%	0.09%	1.20%	0.21%
过去六个月	4.10%	0.26%	1.05%	0.11%	3.05%	0.15%
过去一年	8.29%	0.32%	4.80%	0.10%	3.49%	0.22%
过去三年	14.88%	0.25%	15.59%	0.07%	-0.71%	0.18%
自基金合同生效起至今	55.16%	0.17%	44.90%	0.07%	10.26%	0.10%

中邮纯债恒利债券 C

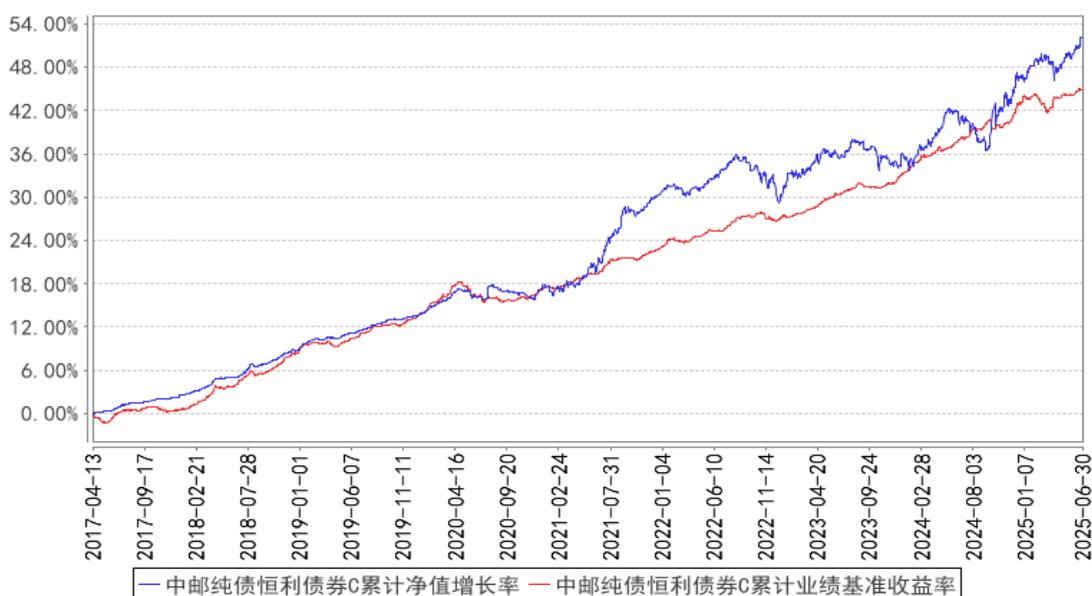
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.85%	0.17%	0.50%	0.03%	1.35%	0.14%
过去三个月	2.77%	0.29%	1.67%	0.09%	1.10%	0.20%
过去六个月	4.01%	0.26%	1.05%	0.11%	2.96%	0.15%
过去一年	8.02%	0.32%	4.80%	0.10%	3.22%	0.22%
过去三年	14.02%	0.25%	15.59%	0.07%	-1.57%	0.18%
自基金合同生效起至今	52.38%	0.17%	44.90%	0.07%	7.48%	0.10%

### 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

中邮纯债恒利债券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



中邮纯债恒利债券C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



## § 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

基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司成立于 2006 年 5 月 8 日，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司共管理 56 只公募基金产品，分别为中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮中证 500 指数增强型证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮核心科技灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金、中邮绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮医药健康混合型证券投资基金、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮

健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮研究精选混合型证券投资基金、中邮科技创新精选混合型证券投资基金、中邮优享一年定期开放混合型证券投资基金、中邮价值精选混合型证券投资基金、中邮淳悦 39 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮瑞享两年定期开放混合型证券投资基金、中邮纯债丰利债券型证券投资基金、中邮未来成长混合型证券投资基金、中邮悦享 6 个月持有期混合型证券投资基金、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、中邮鑫享 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、中邮鑫溢中短债债券型证券投资基金、中邮兴荣价值一年持有期混合型证券投资基金、中邮能源革新混合型发起式证券投资基金、中邮睿泽一年持有期债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金、中邮专精特新一年持有期混合型证券投资基金、中邮中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金。

#### 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		
王志骁	本基金的基金经理	2020 年 3 月 20 日	-	11 年	曾任中国华新投资有限公司中央交易员、投资分析员、中邮创业基金管理股份有限公司投资经理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金基金经理助理、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债裕利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮淳享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。现任中邮现金驿站货币市场基金、中邮货币市场基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债丰利债券型证券投资基金、中邮沪港深精选混合型证券投资基金、中邮中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。
闫宜乘	本基金的基金经理	2022 年 6 月 21 日	-	9 年	曾任中国工商银行股份有限公司北京市分行营业部对公客户经理、中信建投证券股份有限公司资金运营部高级经理、中邮创业基金管理股份有限公司中邮中债-1-3 年

					久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮现金驿站货币市场基金基金经理助理、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮现金驿站货币市场基金、中邮淳悦 39 个月定期开放债券型证券投资基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金基金经理、中邮尊佑一年定期开放债券型证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、中邮纯债优选一年定期开放债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮鑫溢中短债债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
肖雨晨	本基金的基金助理	2024 年 2 月 6 日	-	14 年	传播学硕士，曾任招商银行股份有限公司北京分行客户经理、网易传媒科技（北京）有限公司网站部社会化媒体营销员工、首创证券有限责任公司固定收益事业部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究员。现任中邮创业基金管理股份有限公司基金经理助理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。

本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合有关法律法规和基金合同的规定和约定；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发生内幕交易的情况；相关的信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

### 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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和组合。

通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过制度流程和信息技术手段以保证实现公平交易原则。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证对公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内、不同时间窗口下（1日内、3日、5日）同向交易的样本，对 95%置信度下的差价率进行 T 检验分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，基金管理人所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未超过该证券当日成交量的 5%。

### 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 年上半年经济受到贸易战的扰动，基本面整体延续了弱复苏趋势，政策环境较为友好，权益市场在短期扰动后表现较强，债券受益于较为宽松的货币政策，收益率水平进一步下行，转债市场估值水平维持高位，但相较纯债的低收益水平仍然具备更强的性价比。回顾上半年，组合在 3 月纯债调整的过程中适度提升了纯债仓位，提升久期中性，转债仓位维持偏高水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中邮纯债恒利债券 A 基金份额净值为 1.397 元，累计净值为 1.508 元，本报

报告期基金份额净值增长率为 4.10%，业绩比较基准收益率为 1.05%。截至本报告期末中邮纯债恒利债券 C 基金份额净值为 1.374 元，累计净值为 1.484 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.01%，业绩比较基准收益率为 1.05%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年经济基本面预计呈现前高后低走势，下半年内需方向政策仍有进一步发力的空间，外需在上半年抢出口抢转口的影响下需求有所透支，下半年继续超预期的可能性较小，整体来看复苏的强度会相较上半年有所减弱。具体到市场风格层面，我们判断货币政策仍将保持宽松，债券市场收益率水平仍将维持低位，债券维持偏哑铃的结构，灵活调整久期，转债以红利股性品种和顺周期均衡型品种为主。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理公司于本报告期内成立估值小组，成员由总经理、督察长、基金清算部经理、基金经理及基金会计组成。估值小组负责确定基金估值程序及标准以及对突发事件的处理，在采用估值政策和程序时，充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内根据相关法律法规的规定、基金合同及基金运作情况，本基金未实施利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中邮创业基金管理股份有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、

基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，中邮创业基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 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：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	6,489,005.23	66,376,798.60
结算备付金		2,241,979.70	5,637,403.66
存出保证金		81,091.68	83,573.46
交易性金融资产	6.4.7.2	4,043,824,192.29	2,018,580,027.11
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,043,824,192.29	2,018,580,027.11
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	230,070,126.45	-
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		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		55,441,070.92	-
应收股利		-	-

应收申购款		36,193,285.12	33,869,989.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		4,374,340,751.39	2,124,547,791.90
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 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		-	-1,767.11
应付清算款		-	30,003,534.23
应付赎回款		864,083.21	588,791.43
应付管理人报酬		993,265.67	499,350.64
应付托管费		331,088.56	166,450.21
应付销售服务费		76,893.84	39,432.06
应付投资顾问费		-	-
应交税费		80,858.55	56,973.18
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	166,826.93	203,076.92
负债合计		2,513,016.76	31,555,841.56
<b>净资产:</b>			
实收基金	6.4.7.10	3,135,237,925.12	1,562,102,061.15
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	1,236,589,809.51	530,889,889.19
净资产合计		4,371,827,734.63	2,092,991,950.34
负债和净资产总计		4,374,340,751.39	2,124,547,791.90

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日中邮纯债恒利债券 A 基金份额净值 1.397 元，基金份额总额 2,835,737,492.24 份；报告截止日 2025 年 06 月 30 日中邮纯债恒利债券 C 基金份额净值 1.374 元，基金份额总额 299,500,432.88 份；中邮纯债恒利债券份额总额合计为 3,135,237,925.12 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025 年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
<b>一、营业总收入</b>		135,373,635.83	34,415,312.69
1. 利息收入		1,322,575.04	77,990.56
其中：存款利息收入	6.4.7.13	128,806.14	76,061.79

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		1,193,768.90	1,928.77
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		48,734,920.93	10,289,228.93
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	329,131.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	48,734,920.93	9,960,097.37
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	-	-
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）	6.4.7.20	85,096,743.24	24,000,898.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	219,396.62	47,195.16
<b>减：二、营业总支出</b>		6,880,837.89	4,054,749.61
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,668,175.75	1,354,603.74
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,556,058.56	451,534.51
3. 销售服务费		403,250.09	220,797.52
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		59,252.21	1,874,870.66
其中：卖出回购金融资产支出		59,252.21	1,874,870.66
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		45,040.12	30,227.95
8. 其他费用	6.4.7.23	149,061.16	122,715.23
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		128,492,797.94	30,360,563.08
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		128,492,797.94	30,360,563.08
<b>五、其他综合收益的税后</b>		-	-

净额			
六、综合收益总额		128,492,797.94	30,360,563.08

### 6.3 净资产变动表

会计主体：中邮纯债恒利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,562,102,061.15	-	530,889,889.19	2,092,991,950.34
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,562,102,061.15	-	530,889,889.19	2,092,991,950.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,573,135,863.97	-	705,699,920.32	2,278,835,784.29
(一)、综合收益总额	-	-	128,492,797.94	128,492,797.94
(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)	1,573,135,863.97	-	577,207,122.38	2,150,342,986.35
其中：1. 基金申购款	2,852,141,873.19	-	1,037,425,181.27	3,889,567,054.46
2. 基金赎回款	-1,279,006,009.22	-	-460,218,058.89	-1,739,224,068.11
(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	3,135,237,925.12	-	1,236,589,809.51	4,371,827,734.63
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	721,933,716.40	-	171,785,939.19	893,719,655.59
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	721,933,716.40	-	171,785,939.19	893,719,655.59
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	332,963,378.59	-	131,441,177.18	464,404,555.77
(一)、综合收益总额	-	-	30,360,563.08	30,360,563.08
(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)	332,963,378.59	-	101,080,614.10	434,043,992.69
其中：1. 基金申购款	617,359,882.62	-	175,480,649.93	792,840,532.55
2. 基金赎回款	-284,396,504.03	-	-74,400,035.83	-358,796,539.86
(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	1,054,897,094.	-	303,227,116.37	1,358,124,211.3

	99			6
--	----	--	--	---

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>张志名</u>	<u>李小振</u>	<u>佟姗</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

中邮纯债恒利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]2848 号《关于准予中邮纯债恒利债券型证券投资基金注册的批复》批准进行募集，由中邮创业基金管理股份有限公司依照《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》、《证券投资基金销售管理办法》等有关规定和《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》发起，并于 2017 年 4 月 13 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集包括认购资金利息共募集 230,307,922.69 元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2017）第 110ZC0146 号验资报告予以验证。《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》于 2017 年 4 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 230,307,922.69 份基金份额（其中 A 类基金份额为 130,209,221.60 份，C 类基金份额为 100,098,701.09 份）。本基金的基金管理人为中邮创业基金管理股份有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》和《中邮纯债恒利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金时收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用，但对持有期限少于 30 日的本类别基金份额的赎回收取赎回费的基金份额，称为 C 类。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款、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证券品种。本基金不

参与一级市场新股申购或增发新股，也不直接从二级市场上买入股票、权证等权益类金融工具，但可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证等。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金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，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以基金持续经营为基础编制，执行财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）和中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、财政部发布的《资产管理产品相关会计处理规定》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金基于上述编制基础的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 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

本报告期内本基金无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金无差错更正。

#### 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》、财税

[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《财政部 国家税务总局 关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《财政部 国家税务总局 关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《财政部 国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2017]56 号《财政部 国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《财政部 国家税务总局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，本基金主要税项列示如下：

1. 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产（质押式、买断式）；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 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，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）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；（2）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。

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，暂不征收企业所得税。

3. 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。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；对个人持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

4. 基金卖出股票缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 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 2025年6月30日
活期存款	6,489,005.23
等于：本金	6,483,508.33
加：应计利息	5,496.90
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	6,489,005.23

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,967,181,938.83	17,892,793.68	3,105,563,581.52	120,488,849.01
	银行间市场	911,570,301.61	8,977,610.77	938,260,610.77	17,712,698.39
	合计	3,878,752,240.44	26,870,404.45	4,043,824,192.29	138,201,547.40
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	3,878,752,240.44	26,870,404.45	4,043,824,192.29	138,201,547.40	

## 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

无。

## 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

## 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

## 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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	230,070,126.45	-
合计	230,070,126.45	-

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

## 6.4.7.5 债权投资

无。

## 6.4.7.6 其他债权投资

无。

## 6.4.7.7 其他权益工具投资

无。

## 6.4.7.8 其他资产

无。

## 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	11,615.50
其中：交易所市场	-
银行间市场	11,615.50
应付利息	-
预提费用	155,211.43
合计	166,826.93

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

##### 中邮纯债恒利债券 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	1,428,070,985.92	1,428,070,985.92
本期申购	2,394,607,682.79	2,394,607,682.79
本期赎回（以“-”号填列）	-986,941,176.47	-986,941,176.47
本期末	2,835,737,492.24	2,835,737,492.24

##### 中邮纯债恒利债券 C

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	134,031,075.23	134,031,075.23
本期申购	457,534,190.40	457,534,190.40
本期赎回（以“-”号填列）	-292,064,832.75	-292,064,832.75
本期末	299,500,432.88	299,500,432.88

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

无。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

##### 中邮纯债恒利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	215,984,004.97	271,839,913.03	487,823,918.00
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	215,984,004.97	271,839,913.03	487,823,918.00
本期利润	39,192,485.68	79,334,962.25	118,527,447.93
本期基金份额交易产	227,523,345.16	290,753,856.14	518,277,201.30

生的变动数			
其中：基金申购款	387,821,032.69	491,323,657.72	879,144,690.41
基金赎回款	-160,297,687.53	-200,569,801.58	-360,867,489.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	482,699,835.81	641,928,731.42	1,124,628,567.23

## 中邮纯债恒利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	17,790,114.92	25,275,856.27	43,065,971.19
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	17,790,114.92	25,275,856.27	43,065,971.19
本期利润	4,203,569.02	5,761,780.99	9,965,350.01
本期基金份额交易产生的变动数	22,869,231.54	36,060,689.54	58,929,921.08
其中：基金申购款	64,239,690.00	94,040,800.86	158,280,490.86
基金赎回款	-41,370,458.46	-57,980,111.32	-99,350,569.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	44,862,915.48	67,098,326.80	111,961,242.28

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	78,686.65
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	5,319.94
其他	44,799.55
合计	128,806.14

## 6.4.7.14 股票投资收益

无。

## 6.4.7.15 债券投资收益

## 6.4.7.15.1 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	23,699,149.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	25,035,771.43
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	48,734,920.93

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	596,144,755.65
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	565,596,796.57
减：应计利息总额	5,437,274.68
减：交易费用	74,912.97
买卖债券差价收入	25,035,771.43

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

无。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.19 股利收益

无。

#### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1. 交易性金融资产	85,096,743.24
股票投资	-
债券投资	85,096,743.24
资产支持证券投资	-
基金投资	-
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	85,096,743.24
----	---------------

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	219,326.18
基金转换费收入	70.44
合计	219,396.62

#### 6.4.7.22 信用减值损失

无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	35,704.06
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行结算费用	35,249.73
上清所债券账户维护费	9,000.00
中债债券账户维护费	9,000.00
其他	600.00
合计	149,061.16

#### 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，本基金无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无须作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
-------	---------

中邮创业基金管理股份有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
首创证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中邮证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构

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

无。

##### 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 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,668,175.75	1,354,603.74
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,039,686.39	397,447.07
应支付基金管理人的净管理费	3,628,489.36	957,156.67

注：支付基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司的基金管理费，按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。管理费的计算方法如下：

日基金管理费 = 前一日的基金资产净值 × 0.30% / 当年天数

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,556,058.56	451,534.51

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费，按前一日基金资产净值的0.10%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.10% / 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 2025年1月1日至2025年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	3,762.53	3,762.53
中邮证券有限责任公司	-	5.45	5.45
合计	-	3,767.98	3,767.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C	合计
中邮创业基金管理股份有限公司	-	560.23	560.23
合计	-	560.23	560.23

注：本基金 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年费率为 0.25%。本基金的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.25% 年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

#### 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

无。

#### 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

无。

##### 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

无。

#### 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

无。

## 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

无。

## 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 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	6,489,005.23	78,686.65	9,250,278.20	34,842.81

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

## 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

## 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 6.4.11 利润分配情况

无。

## 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

无。

## 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

## 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

无。

## 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

## 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

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控和可承受。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理组织架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助进行风险管理决策，以实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人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；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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险限度，及时对各种风险进行监督、分析和评估，并制定应对措施，将风险控制在预期可承受的范围内。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的信用风险状况进行评级，并对交易对手设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	586,034,119.03	371,847,385.79
合计	586,034,119.03	371,847,385.79

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的短期融资券。

#### 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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	1,600,483,486.58	812,431,885.88
AAA 以下	1,558,796,117.52	661,404,442.74

未评级	298,510,469.16	172,896,312.70
合计	3,457,790,073.26	1,646,732,641.32

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的中期票据、地方政府债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金在报告期内的运作过程中未发生过流动性风险情况。在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。公司每日跟踪监测本基金持有资产的交易量、持仓集中度、流通受限资产占比、可流通资产变现天数、7 日可变现资产比例、信用债券和逆回购质押券最新主体及债项评级、利率债券组合久期、基金杠杆率等涉及资产流动性风险的指标，并设置合理有效的风控阈值进行持续监测。

在负债端，基金管理人详细分析本基金投资者类型、投资者结构、投资者风险偏好和历史申购与赎回数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者赎回需求，制定了健全有效的流动性风险压力测试方法。当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整基金投资策略，预留充足现金头寸、确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如果遇到极端市场情形或发生巨额赎回情形，公司将采取本基金合同约定的巨额赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下潜在流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险，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

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控分析，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 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
货币资金	6,489,005.23	-	-	-	6,489,005.23
结算备付金	2,241,979.70	-	-	-	2,241,979.70
存出保证金	81,091.68	-	-	-	81,091.68
交易性金融资产	586,034,119.03	2,629,905,877.08	827,884,196.18	-	4,043,824,192.29
买入返售金融资产	230,070,126.45	-	-	-	230,070,126.45
应收申购款	-	-	-	36,193,285.12	36,193,285.12
应收清算款	-	-	-	55,441,070.92	55,441,070.92
<b>资产总计</b>	<b>824,916,322.09</b>	<b>2,629,905,877.08</b>	<b>827,884,196.18</b>	<b>91,634,356.04</b>	<b>4,374,340,751.39</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	864,083.21	864,083.21
应付管理人报酬	-	-	-	993,265.67	993,265.67
应付托管费	-	-	-	331,088.56	331,088.56
应付销售服务费	-	-	-	76,893.84	76,893.84
应交税费	-	-	-	80,858.55	80,858.55
其他负债	-	-	-	166,826.93	166,826.93
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,513,016.76</b>	<b>2,513,016.76</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>824,916,322.09</b>	<b>2,629,905,877.08</b>	<b>827,884,196.18</b>	<b>89,121,339.28</b>	<b>4,371,827,734.63</b>
<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>					
<b>资产</b>					
货币资金	66,376,798.60	-	-	-	66,376,798.60
结算备付金	5,637,403.66	-	-	-	5,637,403.66
存出保证金	83,573.46	-	-	-	83,573.46
交易性金融资产	387,144,656.54	1,431,916,931.42	199,518,439.15	-	2,018,580,027.11
应收申购款	-	-	-	33,869,989.07	33,869,989.07
<b>资产总计</b>	<b>459,242,432.26</b>	<b>1,431,916,931.42</b>	<b>199,518,439.15</b>	<b>33,869,989.07</b>	<b>2,124,547,791.90</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	588,791.43	588,791.43
应付管理人报酬	-	-	-	499,350.64	499,350.64
应付托管费	-	-	-	166,450.21	166,450.21

应付清算款	-	-	-	30,003,534.23	30,003,534.23
卖出回购金融资产款	-1,767.11	-	-	-	-1,767.11
应付销售服务费	-	-	-	39,432.06	39,432.06
应交税费	-	-	-	56,973.18	56,973.18
其他负债	-	-	-	203,076.92	203,076.92
负债总计	-1,767.11	-	-	31,557,608.67	31,555,841.56
利率敏感度缺口	459,244,199.37	1,431,916,931.42	199,518,439.15	2,312,380.40	2,092,991,950.34

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	市场利率平移上升 25 个基点且其他市场变量保持不变		
	市场利率平移下降 25 个基点且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）
		基金净资产变动	-9,472,264.19
	基金净资产变动	9,635,374.37	7,879,225.79

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

##### 市场价格风险

市场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，所面临的最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。本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、中小企业私募债券等固定收益金融工具，债券回购、银行存款、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证券品种。本基金不参与一级市场新股申购或增发新股，也不直接从二级市场上买入股票、权证等权益类金融工具，但

可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证等。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。 本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金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，保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	4,043,824,192.29	92.50	2,018,580,027.11	96.44
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	4,043,824,192.29	92.50	2,018,580,027.11	96.44

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	固定其它市场变量，当本基金基准上升 1%		
	固定其它市场变量，当本基金基准下跌 1%		
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）
	基金净资产变动	-27,476,258.67	-4,221,389.18

	基金净资产变动	27,476,258.67	4,221,389.18
--	---------	---------------	--------------

注：我们利用 CAPM 模型计算得到上述结果；其中，利用 2025 年 1 月 1 日以来基金日收益率与基金基准日收益率计算得到基金的 Beta 系数为-0.68。

#### 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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	2,509,641,035.86	1,193,087,041.32
第二层次	1,534,183,156.43	825,492,985.79
第三层次	-	-
合计	4,043,824,192.29	2,018,580,027.11

###### 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金融工具，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金融工具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，确定相关金融工具的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

本基金于本期末及上年度末均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

本基金不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、卖出回购金融资产和其他各类应收应付款项等，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

无。

## § 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	-	-
3	固定收益投资	4,043,824,192.29	92.44
	其中：债券	4,043,824,192.29	92.44
	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	230,070,126.45	5.26
	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	8,730,984.93	0.20
8	其他各项资产	91,715,447.72	2.10
9	合计	4,374,340,751.39	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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

本报告期末本基金未持有股票。

#### 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投资港股通股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

##### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

##### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	447,497,832.18	10.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	639,706,032.07	14.63
	其中：政策性金融债	75,086,407.94	1.72
4	企业债券	293,050,504.78	6.70
5	企业短期融资券	30,230,199.45	0.69
6	中期票据	123,698,587.95	2.83
7	可转债（可交换债）	2,509,641,035.86	57.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,043,824,192.29	92.50

注：由于四舍五入的原因报告期末公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 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	132026	G 三峡 EB2	1,286,440	186,066,275.98	4.26
2	113052	兴业转债	1,150,000	143,165,232.88	3.27
3	110059	浦发转债	900,000	101,472,041.10	2.32
4	113042	上银转债	783,700	100,074,088.40	2.29
5	09228013 1	22 建行二级资本债 02A	800,000	83,713,424.66	1.91

#### 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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为主要目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用国债期货。通过对债券现货和国债期货市场运行趋势的研究，结合国债期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本计划投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

### 7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行的处罚。

除此，本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 7.11.2 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

本报告期末本基金未持有股票。

### 7.11.3 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	81,091.68
2	应收清算款	55,441,070.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	36,193,285.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,715,447.72

## 7.11.4 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	132026	G 三峡 EB2	186,066,275.98	4.26
2	113052	兴业转债	143,165,232.88	3.27
3	110059	浦发转债	101,472,041.10	2.32
4	113042	上银转债	100,074,088.40	2.29
5	128129	青农转债	70,318,273.97	1.61
6	110075	南航转债	59,765,581.69	1.37
7	127073	天赐转债	48,274,966.31	1.10
8	123194	百洋转债	45,653,332.30	1.04
9	113056	重银转债	42,823,884.93	0.98
10	113048	晶科转债	40,937,621.10	0.94
11	128141	旺能转债	40,297,910.68	0.92
12	110089	兴发转债	39,599,147.94	0.91
13	127070	大中转债	38,260,646.91	0.88
14	113655	欧 22 转债	37,537,367.67	0.86
15	113675	新 23 转债	37,241,133.24	0.85
16	113054	绿动转债	36,795,216.44	0.84
17	127045	牧原转债	36,404,704.11	0.83
18	110085	通 22 转债	36,098,410.96	0.83
19	110081	闻泰转债	33,498,369.86	0.77
20	127050	麒麟转债	33,426,739.73	0.76
21	118005	天奈转债	32,526,281.18	0.74
22	113632	鹤 21 转债	32,479,983.56	0.74
23	123178	花园转债	32,289,375.15	0.74
24	127086	恒邦转债	32,078,006.55	0.73
25	113641	华友转债	31,476,883.56	0.72
26	110076	华海转债	31,312,114.52	0.72
27	113623	凤 21 转债	29,212,849.32	0.67
28	113658	密卫转债	28,308,683.56	0.65
29	113656	嘉诚转债	27,701,364.00	0.63
30	110077	洪城转债	27,229,041.10	0.62
31	113673	岱美转债	26,285,932.26	0.60
32	123133	佩蒂转债	23,551,353.53	0.54
33	110062	烽火转债	23,000,986.30	0.53
34	127056	中特转债	22,973,792.88	0.53
35	110090	爱迪转债	22,399,920.12	0.51
36	113677	华懋转债	22,231,171.23	0.51
37	118012	微芯转债	20,434,216.81	0.47
38	113066	平煤转债	19,195,142.47	0.44
39	111018	华康转债	19,041,841.25	0.44
40	123113	仙乐转债	17,711,632.80	0.41

41	123114	三角转债	17,162,261.74	0.39
42	113690	豪 24 转债	17,049,201.92	0.39
43	118028	会通转债	16,525,643.84	0.38
44	113584	家悦转债	16,117,356.16	0.37
45	127024	盈峰转债	16,059,277.53	0.37
46	118033	华特转债	15,946,925.78	0.36
47	113067	燃 23 转债	15,946,561.06	0.36
48	111004	明新转债	15,567,761.88	0.36
49	113618	美诺转债	14,845,535.34	0.34
50	111000	起帆转债	14,344,413.25	0.33
51	128121	宏川转债	13,937,109.59	0.32
52	113047	旗滨转债	13,515,279.60	0.31
53	127037	银轮转债	13,489,734.25	0.31
54	113062	常银转债	12,858,339.73	0.29
55	127031	洋丰转债	12,821,209.77	0.29
56	110093	神马转债	12,427,761.64	0.28
57	113615	金诚转债	12,360,587.67	0.28
58	123158	宙邦转债	12,331,700.41	0.28
59	127030	盛虹转债	12,009,631.23	0.27
60	123233	凯盛转债	11,953,005.42	0.27
61	127083	山路转债	11,377,019.18	0.26
62	113059	福莱转债	11,229,808.22	0.26
63	127027	能化转债	10,362,678.90	0.24
64	113633	科沃转债	10,214,124.66	0.23
65	128125	华阳转债	10,075,812.93	0.23
66	113605	大参转债	9,758,735.34	0.22
67	123250	嘉益转债	9,700,106.06	0.22
68	113636	甬金转债	9,258,781.93	0.21
69	113647	禾丰转债	9,188,810.96	0.21
70	127064	杭氧转债	8,900,735.30	0.20
71	128130	景兴转债	8,838,393.35	0.20
72	113674	华设转债	8,676,092.88	0.20
73	118051	皓元转债	8,276,054.79	0.19
74	113652	伟 22 转债	8,197,922.47	0.19
75	113545	金能转债	7,727,980.82	0.18
76	113657	再 22 转债	7,570,964.38	0.17
77	110067	华安转债	7,505,794.52	0.17
78	113651	松霖转债	7,459,917.81	0.17
79	118038	金宏转债	7,378,947.95	0.17
80	127092	运机转债	7,359,924.38	0.17
81	118031	天 23 转债	7,350,172.60	0.17
82	113064	东材转债	7,270,052.06	0.17
83	113671	武进转债	6,999,008.22	0.16

84	110064	建工转债	6,929,570.96	0.16
85	113046	金田转债	6,823,707.95	0.16
86	113627	太平转债	6,761,638.36	0.15
87	110082	宏发转债	6,317,438.36	0.14
88	118034	晶能转债	6,220,481.10	0.14
89	123247	万凯转债	6,177,987.67	0.14
90	127020	中金转债	6,156,876.71	0.14
91	110086	精工转债	6,139,434.39	0.14
92	128116	瑞达转债	6,125,938.36	0.14
93	123192	科思转债	6,075,157.53	0.14
94	113682	益丰转债	5,947,020.55	0.14
95	128134	鸿路转债	5,711,273.97	0.13
96	113661	福 22 转债	5,454,168.90	0.12
97	123223	九典转 02	5,370,668.49	0.12
98	113650	博 22 转债	5,181,750.00	0.12
99	110074	精达转债	5,008,133.70	0.11
100	128105	长集转债	5,000,303.40	0.11
101	113043	财通转债	4,953,994.52	0.11
102	110073	国投转债	4,064,703.42	0.09
103	128138	侨银转债	3,866,050.68	0.09
104	128136	立讯转债	3,497,005.48	0.08
105	127085	韵达转债	3,491,529.35	0.08
106	113037	紫银转债	3,422,506.85	0.08
107	127015	希望转债	3,267,139.73	0.07
108	127022	恒逸转债	3,176,046.58	0.07
109	123188	水羊转债	3,169,620.80	0.07
110	113616	韦尔转债	3,064,996.58	0.07
111	127099	盛航转债	2,555,536.99	0.06
112	123119	康泰转 2	2,452,079.45	0.06
113	113049	长汽转债	2,451,218.90	0.06
114	127038	国微转债	2,437,056.99	0.06
115	127049	希望转 2	2,265,077.26	0.05
116	123229	艾录转债	2,222,097.85	0.05
117	127067	恒逸转 2	1,357,138.97	0.03
118	118025	奕瑞转债	1,192,239.22	0.03
119	123104	卫宁转债	987.38	0.00

#### 7.11.5 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。

#### 7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 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 (%)
中邮纯债恒利债券 A	13,278	213,566.61	2,578,125,427.44	90.92	257,612,064.80	9.08
中邮纯债恒利债券 C	18,622	16,083.15	65,685,565.22	21.93	233,814,867.66	78.07
合计	31,900	98,283.32	2,643,810,992.66	84.33	491,426,932.46	15.67

### 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	中邮纯债恒利债券 A	116,715.58	0.00
	中邮纯债恒利债券 C	29,937.85	0.01
	合计	146,653.43	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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	中邮纯债恒利债券 A	0~10
	中邮纯债恒利债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中邮纯债恒利债券 A	0
	中邮纯债恒利债券 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中邮纯债恒利债券 A	中邮纯债恒利债券 C
基金合同生效日 (2017 年 4 月 13 日) 基金份额总额	130,209,221.60	100,098,701.09
本报告期期初基金份额总额	1,428,070,985.92	134,031,075.23
本报告期基金总申购份额	2,394,607,682.79	457,534,190.40
减：本报告期基金总赎回份额	986,941,176.47	292,064,832.75
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,835,737,492.24	299,500,432.88

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

本基金管理人本报告期内未发生重大人事变动。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁；2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁，2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

### 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、基金托管人业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金进行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

本报告期管理人及其高级管理人员无受到稽查或处罚情况。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本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 (%)	
招商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：选择专用交易单元的标准和程序：

(1) 券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与中邮创业基金管理股份有限公司有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

(2) 券商经纪人具有较强的综合服务能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据中邮创业基金管理股份有限公司所管理基金的特定要求，提供研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

(3) 券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠合理的佣金率。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券公司的选择。基金管理人与被选择的证券公司签订委托协议，报中国证监会备案并通知基金托管人。

### 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	
	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 (%)
招商证	597,867,905	28.49	-	-	-	-

券	.06					
中泰证 券	1,501,007,2 03.03	71.51	1,108,500,00 0.00	100.00	-	-

### 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	中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	规定媒介	2025 年 1 月 22 日
2	中邮创业基金管理股份有限公司关于 旗下部分基金在华宝证券股份有限公 司开通定投业务并调整申购及定投起 点金额的公告	规定媒介	2025 年 2 月 18 日
3	中邮创业基金管理股份有限公司关于 中邮纯债恒利债券型证券投资基金增 加海通证券股份有限公司为代销机构 及开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 3 月 21 日
4	中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	规定媒介	2025 年 3 月 28 日
5	中邮创业基金管理股份有限公司关于 旗下中邮纯债恒利债券型证券投资基 金 A 类份额增加中信银行股份有限 公司同业+平台为代销机构及开通相 关业务的公告	规定媒介	2025 年 4 月 2 日
6	中邮创业基金管理股份有限公司关于 旗下中邮纯债恒利债券型证券投资基 金在中信建投证券股份有限公司调整 申购及定投起点金额的公告	规定媒介	2025 年 4 月 14 日
7	中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	规定媒介	2025 年 4 月 22 日
8	中邮创业基金管理股份有限公司关 于旗下中邮纯债恒利债券型证券投资 基金增加招商证券股份有限公司为代 销机构及开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 5 月 20 日
9	中邮创业基金管理股份有限公司关于 旗下部分基金在中银国际证券股份有 限公司开通相关业务的公告	规定媒介	2025 年 6 月 16 日
10	中邮纯债恒利债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	规定媒介	2025 年 7 月 21 日

注：规定媒介指中国证监会规定的用以进行信息披露的全国性报刊及规定互联网网站等媒介。

## § 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

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. 中国证监会批准中邮纯债恒利债券型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮纯债恒利债券型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮纯债恒利债券型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅，或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中邮创业基金管理股份有限公司。

客户服务中心电话：010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址：www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理股份有限公司

2025 年 8 月 29 日