

嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证 券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经由全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 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
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
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	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	44
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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.11 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	49
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
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	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
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	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实致安 3 个月定期债券
基金主代码	007879
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 26 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	5,646,213,814.57 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>(一) 封闭期投资策略：运用大类资产配置策略，本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。本基金封闭期投资策略还包括：债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。</p> <p>(二) 开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票，还将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

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	嘉实基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭松
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95511-3

传真	(010) 65215588	0755-82080387
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 21 号 北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层	广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座
邮政编码	100020	518001
法定代表人	经雷	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金中期报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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	报告期内(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	114,448,934.62
本期利润	76,335,402.08
加权平均基金份额本期利润	0.0158
本期加权平均净值利润率	1.30%
本期基金份额净值增长率	1.18%
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	1,258,850,105.20
期末可供分配基金份额利润	0.2230
期末基金资产净值	6,908,141,742.75
期末基金份额净值	1.2235
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	26.15%

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

(3) 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

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	0.53%	0.06%	0.68%	0.09%	-0.15%	-0.03%
过去三个月	1.30%	0.11%	1.34%	0.16%	-0.04%	-0.05%
过去六个月	1.18%	0.11%	0.96%	0.17%	0.22%	-0.06%
过去一年	4.06%	0.13%	5.30%	0.18%	-1.24%	-0.05%
过去三年	12.87%	0.11%	6.03%	0.16%	6.84%	-0.05%
自基金合同生效起至今	26.15%	0.13%	10.33%	0.17%	15.82%	-0.04%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$\text{Return}(t)=85\% \times (\text{中债综合全价指数}(t)/\text{中债综合全价指数}(t-1)-1) + 10\% \times (\text{沪深300指数}(t)/\text{沪深300指数}(t-1)-1) + 5\% \times (\text{恒生指数}(t)/\text{恒生指数}(t-1)-1)$

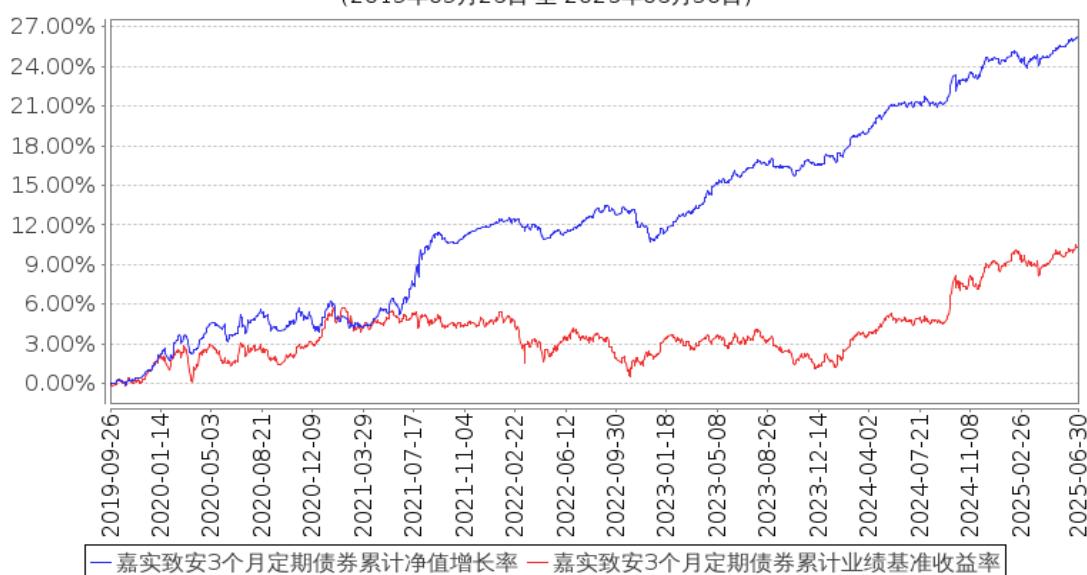
$\text{Benchmark}(t)=(1+\text{Return}(t)) \times (1+\text{Benchmark}(t-1))-1$

其中， $t=1, 2, 3, \dots, T$, T 表示时间截至日。

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

嘉实致安3个月定期债券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

(2019年09月26日至2025年06月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§ 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

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5号文批准，于1999年3月25日成立。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务等资格。

截止2025年6月30日，基金管理人共管理366只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、基础设施基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

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		
董福焱	本基金、 嘉实策略 混合、嘉 实多元债 券、嘉实 精选平衡 混合基金 经理	2022年5 月6日	-	15年	曾任英国德勤会计师事务所审计师，博时基金管理有限公司行业研究员，天弘基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司投资经理。2018年7月加入嘉实基金管理有限公司，曾任职于上海GARP投资策略组，现任基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
赵国英	本基金、 嘉实信用 债券、嘉 实致享纯 债债券、 嘉实汇达 中短债债 券、嘉实 汇鑫中短 债债券、 嘉实安泽 一年定期 纯债债券、 嘉实	2022年5 月6日	-	21年	曾任天安保险债券交易员，兴业银行资金营运中心债券交易员，美国银行上海分行环球金融市场部副总裁，中欧基金策略组负责人、基金经理。2020年8月加入嘉实基金管理有限公司。现任投资总监(纯债)。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

致乾纯债 债券、嘉 实中证同 业存单 AAA指数 7 天持有期、嘉实 致裕纯债 债券、嘉 实中债绿 色普惠主 题金融债 券优选指 数、嘉实 汇明 7 个 月封闭运 作纯债基 金经理				
--	--	--	--	--

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
董福焱	公募基金	4	11,033,223,346.97	2019年8月23日
	私募资产管理计划	1	100,144,798.43	2025年4月10日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	11,133,368,145.40	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《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，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的，合计 5 次，其中 2 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，另 3 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

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，债券收益率呈现先上后下的走势，10 年期国债收益率从年初 1.60% 附近震荡上行至 3 月中旬 1.89% 的年内高点，随后受关税冲击与宽松政策驱动回落，最终收于 1.65%。从运行周期看，市场走势可分为两个明显阶段：1-3 月中旬期间，受经济数据超预期、政策预期修正以及资金面收敛等多项因素共振影响，债市收益率出现明显上行，曲线呈现“熊平”态势，各期限收益率普遍上行；进入 3 月下旬后，随着货币政策转向明确呵护态度、贸易不确定性加剧避险需求以及资金面持续宽松，市场情绪逐步修复，短端利率率先回落，收益率曲线呈现“牛平”特征。宏观层面，一季度经济基本较强，外贸出口数据强势，内需方面消费、生产领域都较为亮眼，投资数据略偏弱，GDP 增速 5.4% 开局经济数据交出满意答卷；二季度经济呈现温和回落态势，制造业 PMI 连续三月低于荣枯线，工业生产增速有所放缓，但新能源、高端装备等“硬科技”领域维持韧性增长，有效对冲传统行业下行压力。消费主要依赖政策驱动，以旧换新政策对汽车、家电拉动明显。出口受美国关税冲击出现显著回落，贸易顺差收窄。投资领域延续分化态势，地产投资降幅扩大，基建增速回落，但高技术制造业投资保持高增长。物价持续低迷，通缩压力尚未缓解。在政策环境方面，上半年财政政策积极发力，超长期特别国债与专项债加速落地，重点支持设备更新、消费刺激及特定领域发展。货币政策方向转向“灵活把握力度与节奏”的调控思路，5 月降准降息后进入观察期。

转债方面，受股票市场震荡上行影响，转债资产跟随权益震荡上行为主。转债估值较去年抬

升明显，在小盘风格占优且转债增量资金持续流入的影响下，小盘转债和低价转债均有较好表现。

操作方面，组合积极参与利率债交易，根据信用利差和机构行为灵活调整资产类别，报告期内杠杆和久期均变化较大。组合的转债仓位较去年有所提升，组合主要采用哑铃型机构，重点配置平衡型大盘转债和低价类小盘转债。具体配置思路方面：1) 在国内维持弱现实且流动性宽松的背景下，我们积极参与小盘成长类转债的投资与交易，优选赎回风险可控的平衡型转债和偏债类小盘转债，具体行业包括新能源、化工、电子、汽车等；2) 国内基本面持续修复，稳增长板块期待政策和宏观数据的进一步证实，顺周期板块普遍估值较低，我们对高评级的银行和顺周期的轻工建材板块亦有参与。股票部分上半年 A 股以红利底仓为主，港股积极参与波段机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2235 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.18%，业绩比较基准收益率为 0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，短期市场风险偏好回暖，债券仍处在弱势情绪之中，反内卷相关行业的消息面扰动及风险资产的强势行情冲击下债市不排除进一步承压。中期维度来看，当前市场对反内卷带动的价格回升、名义经济修复的交易仍集中在预期层面，基本面回暖缺少微观证据的支持。此外，央行对流动性延续呵护态度，预计下半年期资金面呈现较为宽松的格局。综上所述，在基本面偏弱和货币政策宽松的环境下，下半年收益率有望呈现区间震荡中枢小幅下行。转债估值处于近两年偏高水平，转债配置性价比边际下降。转债后期走势主要跟随权益，近期转债负债端边际改善，预计大幅下行风险可控。小盘风格占优持续时间较长，大小盘风格存在收敛的可能。组合计划维持均衡配置，未来对部分定位较差的小盘转债择机止盈，重点关注定位较好的中大盘高评级转债。若后期进一步回调，组合再择机配置小盘成长类转债。

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》及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基金资产估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求，履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制，与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易场所以及境内相关机构等。

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，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

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，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有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

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、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：嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

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
资产：			
货币资金	6.4.7.1	21,013,625.10	256,717,169.57
结算备付金		95,566,050.51	74,621,072.07
存出保证金		516,822.79	217,696.10
交易性金融资产	6.4.7.2	10,332,367,077.34	7,864,015,589.73
其中：股票投资		448,118,519.25	365,045,140.68
基金投资		-	-
债券投资		9,884,248,558.09	7,498,970,449.05

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		-	-
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		7, 245, 420. 82	28, 249, 708. 53
应收股利		3, 123, 058. 63	84, 262. 73
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6. 4. 7. 8	-	-
资产总计		10, 459, 832, 055. 19	8, 223, 905, 498. 73
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6. 4. 7. 3	-	-
卖出回购金融资产款		3, 530, 731, 039. 25	2, 789, 366, 435. 16
应付清算款		17, 748, 608. 80	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1, 699, 802. 25	1, 376, 432. 37
应付托管费		566, 600. 77	458, 810. 79
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		367, 266. 31	300, 890. 85
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 9	576, 995. 06	530, 412. 96
负债合计		3, 551, 690, 312. 44	2, 792, 032, 982. 13
净 资 产：			
实收基金	6. 4. 7. 10	5, 646, 213, 814. 57	4, 492, 126, 254. 71
未分配利润	6. 4. 7. 12	1, 261, 927, 928. 18	939, 746, 261. 89
净资产合计		6, 908, 141, 742. 75	5, 431, 872, 516. 60
负债和净资产总计		10, 459, 832, 055. 19	8, 223, 905, 498. 73

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.2235 元，基金份额总额 5,646,213,814.57

份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

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
一、营业总收入		114,061,406.87	209,820,689.31
1. 利息收入		436,842.73	2,670,030.57
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 13	423,296.30	2,654,670.53
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		13,546.43	15,360.04
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		151,738,096.68	112,079,481.84
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 14	21,431,544.27	-10,900,849.72
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6. 4. 7. 15	121,113,421.18	118,080,526.92
资产支持证券投资收益	6. 4. 7. 16	—	—
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	9,193,131.23	4,899,804.64
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	-38,113,532.54	95,071,176.90
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	—	—
减：二、营业总支出		37,726,004.79	36,414,462.25
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	8,698,061.65	7,879,739.85
其中：暂估管理人报酬		—	—
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	2,899,353.88	2,626,580.00
3. 销售服务费		—	—
4. 投资顾问费		—	—
5. 利息支出		25,785,380.01	25,580,422.61
其中：卖出回购金融资产支出		25,785,380.01	25,580,422.61
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-13,005.63	-61,532.84

7. 税金及附加		239,609.68	258,454.41
8. 其他费用	6.4.7.23	116,605.20	130,798.22
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		76,335,402.08	173,406,227.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		76,335,402.08	173,406,227.06
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		76,335,402.08	173,406,227.06

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

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	4,492,126,254. 71	-	939,746,261.89	5,431,872,516.6 0
二、本期期初净资产	4,492,126,254. 71	-	939,746,261.89	5,431,872,516.6 0
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,154,087,559. 86	-	322,181,666.29	1,476,269,226.1 5
(一)、综合收益总额	-	-	76,335,402.08	76,335,402.08
(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)	1,154,087,559. 86	-	245,846,264.21	1,399,933,824.0 7
其中：1. 基金申购款	1,236,807,387. 86	-	263,192,612.14	1,500,000,000.0 0
2. 基金赎回款	-82,719,828.00	-	-17,346,347.93	-100,066,175.93
(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	5,646,213,814. 57	-	1,261,927,928. 18	6,908,141,742.7 5
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	4,492,126,254. 71	-	619,225,946.94	5,111,352,201.6 5
二、本期期初净资产	4,492,126,254. 71	-	619,225,946.94	5,111,352,201.6 5
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	130,139,684.19	-	193,265,542.87	323,405,227.06
(一)、综合收益总额	-	-	173,406,227.06	173,406,227.06
(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)	130,139,684.19	-	19,859,315.81	149,999,000.00
其中：1. 基金申购款	130,139,684.19	-	19,859,315.81	149,999,000.00
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(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	4,622,265,938. 90	-	812,491,489.81	5,434,757,428.7 1

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：

经雷

梁凯

李袁

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

嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(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[2019]1463 号《关于准予嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》注册,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2019 年 9 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 210,008,000.00 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

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、应用指南、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”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

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》、财税

[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、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[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8 号《关于延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[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》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，暂不缴纳企业所得税；
- (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。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税；

(4)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，对受让方不再缴纳印花税；对于基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税；

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

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	21,013,625.10
等于：本金	21,009,180.21
加：应计利息	4,444.89
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	21,013,625.10

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	498,518,274.00	-	448,118,519.25	-50,399,754.75
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	1,630,606,033.15	15,720,854.38	1,651,380,774.99
	银行间市场	8,124,006,824.07	57,200,783.10	8,232,867,783.10
				51,660,175.93

	合计	9,754,612,857.22	72,921,637.48	9,884,248,558.09	56,714,063.39
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计	10,253,131,131.22	72,921,637.48	10,332,367,077.34	6,314,308.64	

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

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	485,255.21
其中：交易所市场	318,506.62
银行间市场	166,748.59
应付利息	-
预提费用	91,739.85
合计	576,995.06

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	4,492,126,254.71	4,492,126,254.71
本期申购	1,236,807,387.86	1,236,807,387.86
本期赎回(以“-”号填列)	-82,719,828.00	-82,719,828.00
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	5,646,213,814.57	5,646,213,814.57

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	896,736,225.14	43,010,036.75	939,746,261.89
本期期初	896,736,225.14	43,010,036.75	939,746,261.89
本期利润	114,448,934.62	-38,113,532.54	76,335,402.08
本期基金份额交易产生的变动数	247,664,945.44	-1,818,681.23	245,846,264.21
其中：基金申购款	265,312,979.10	-2,120,366.96	263,192,612.14
基金赎回款	-17,648,033.66	301,685.73	-17,346,347.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,258,850,105.20	3,077,822.98	1,261,927,928.18

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	65,580.64
定期存款利息收入	203,749.97
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	153,071.96
其他	893.73
合计	423,296.30

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	21,431,544.27
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	21,431,544.27

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	520,150,502.05
减：卖出股票成本总额	497,398,079.90
减：交易费用	1,320,877.88
买卖股票差价收入	21,431,544.27

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

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	103,309,972.62
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	17,803,448.56
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	121,113,421.18

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	12,798,527,741.94
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	12,688,869,276.31
减：应计利息总额	91,623,984.44
减：交易费用	231,032.63
买卖债券差价收入	17,803,448.56

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益**6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成**

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益**6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益**6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	9,193,131.23
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	9,193,131.23

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	-38,113,532.54
股票投资	-18,180,974.71
债券投资	-19,932,557.83
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	-38,113,532.54

6.4.7.21 其他收入

无。

6.4.7.22 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
银行存款	-13,005.63
买入返售金融资产	-
债权投资	-
其他债权投资	-
其他	-
合计	-13,005.63

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	32,232.48
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券托管账户维护费	18,000.00
其他	600.00
深港通证券组合费	6,265.35
合计	116,605.20

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
平安银行股份有限公司（“平安银行”）	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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	8,698,061.65	7,879,739.85
其中：应支付销售机构的客户维护费	-	38,841.89
应支付基金管理人的净管理费	8,698,061.65	7,840,897.96

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30%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：日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

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	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年
----	------------------------	----------------------------

	月 30 日	6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,899,353.88	2,626,580.00

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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：日托管费=前一日基金资产净值×0.10%/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

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出	
平安银行股份有限公司	557,613, 553.66	471,925,8 84.12	-	-	150,000, 000.00	6,850.34

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出	
-	-	-	-	-	-	-

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
平安银行股份有限公司_活期	21,013,625.10	65,580.64	40,754,343.39	71,130.63

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

本期(2025年1月1日至2025年6月30日)，本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金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 2,619,731,039.25 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
102001018	20 吉林高速 MTN003	2025 年 7 月 1 日	101.40	400,000	40,559,300.82
102280704	22 桂交投 MTN002	2025 年 7 月 1 日	101.41	100,000	10,140,873.97
102382917	23 冀交投 MTN006	2025 年 7 月 1 日	104.16	100,000	10,416,110.68
102480246	24 桂交投 MTN001	2025 年 7 月 1 日	103.14	300,000	30,942,616.44
102480339	24 桂交投 MTN002	2025 年 7 月 1 日	103.03	100,000	10,303,261.37
102480521	24 桂交投 MTN004	2025 年 7 月 1 日	102.60	167,000	17,133,922.74
102484063	24 豫交投 MTN008	2025 年 7 月 1 日	102.37	300,000	30,710,866.85
102484757	24 长春轨交 MTN003	2025 年 7 月 1 日	104.24	169,000	17,617,136.92
102484840	24 桂交投 MTN021	2025 年 7 月 1 日	102.97	56,000	5,766,468.82

102484977	24 中电投 MTN026	2025 年 7 月 1 日	102.53	300,000	30,760,126.03
102485524	24 中电投 MTN033B	2025 年 7 月 1 日	101.45	300,000	30,436,109.59
102580707	25 桂交投 MTN003A	2025 年 7 月 1 日	101.18	100,000	10,118,410.96
102581112	25 中电投 MTN004(能 源保供特 别债)	2025 年 7 月 1 日	101.80	500,000	50,899,517.81
102581180	25 中电投 MTN005(能 源保供特 别债)	2025 年 7 月 1 日	101.95	500,000	50,976,164.38
102581368	25 陕煤化 MTN001	2025 年 7 月 1 日	101.72	1,000,000	101,717,490.41
102581679	25 桂铁投 MTN002	2025 年 7 月 1 日	100.85	200,000	20,170,283.84
102581824	25 中电投 MTN015(能 源保供特 别债)	2025 年 7 月 1 日	101.05	500,000	50,526,709.59
232280012	22 广州银 行二级资 本债 01	2025 年 7 月 1 日	108.58	700,000	76,009,356.16
232380005	23 农行二 级资本债 01B	2025 年 7 月 1 日	112.00	400,000	44,800,493.15
232480098	24 浦发银 行二级资 本债 02A	2025 年 7 月 1 日	102.11	193,000	19,706,574.33
232500043	25 南京银 行二级资 本债 01BC	2025 年 7 月 1 日	100.77	200,000	20,153,106.85
232580003	25 宁波银 行二级资 本债 01	2025 年 7 月 1 日	101.54	100,000	10,153,869.59
232580006	25 民生银 行二级资 本债 01	2025 年 7 月 1 日	100.86	360,000	36,307,834.52
242400033	24 广发银 行永续债 02	2025 年 7 月 1 日	103.15	400,000	41,258,518.36
242480004	24 华夏银	2025 年 7 月 1	101.93	255,000	25,991,598.08

	行永续债 01	日			
242480070	24 招行永 续债 01BC	2025 年 7 月 1 日	103.39	368,000	38,048,395.14
242480082	24 农行永 续债 03BC	2025 年 7 月 1 日	102.74	132,000	13,561,564.27
242480086	24 中行永 续债 02BC	2025 年 7 月 1 日	102.11	300,000	30,631,650.41
2500001	25 超长特 别国债 01	2025 年 7 月 1 日	101.72	989,000	100,603,511.96
2500003	25 超长特 别国债 03	2025 年 7 月 1 日	104.00	403,000	41,912,459.94
102382976	23 无锡建 投 MTN003	2025 年 7 月 2 日	102.68	500,000	51,337,945.21
102481915	24 桂交投 MTN009A	2025 年 7 月 2 日	100.88	100,000	10,088,417.53
102483454	24 鄂交投 MTN003	2025 年 7 月 2 日	102.99	200,000	20,598,392.33
102485020	24 桂交投 MTN022B	2025 年 7 月 2 日	103.08	100,000	10,308,348.49
102485119	24 中化股 MTN006	2025 年 7 月 2 日	102.35	306,000	31,318,395.78
102485480	24 中电投 MTN032B	2025 年 7 月 2 日	101.62	200,000	20,324,586.30
102485584	24 中电投 MTN034	2025 年 7 月 2 日	101.43	1,600,000	162,281,161.64
102580939	25 苏州高 新 MTN002	2025 年 7 月 2 日	101.81	500,000	50,905,161.64
102581250	25 中电投 MTN007	2025 年 7 月 2 日	101.35	100,000	10,134,568.77
102581606	25 徐州产 业 MTN003	2025 年 7 月 2 日	101.02	100,000	10,102,312.33
102581775	25 中电投 MTN014(能 源保供特 别债)	2025 年 7 月 2 日	101.03	506,000	51,121,887.01
232480067	24 华夏银 行永续债 02	2025 年 7 月 2 日	102.60	353,000	36,219,171.38
242580018	25 江苏银 行永续债 02BC	2025 年 7 月 2 日	100.17	700,000	70,119,613.70
102480238	24 江西交 投 MTN001	2025 年 7 月 3 日	102.96	219,000	22,548,462.00

102581618	25 华电股 MTN004	2025 年 7 月 3 日	100.87	800,000	80,694,513.97
230023	23 附息国 债 23	2025 年 7 月 3 日	124.78	927,000	115,672,123.77
2400001	24 特别国 债 01	2025 年 7 月 3 日	114.29	500,000	57,146,657.61
2400004	24 特别国 债 04	2025 年 7 月 3 日	112.74	500,000	56,370,621.55
242400033	24 广发银 行永续债 02	2025 年 7 月 3 日	103.15	1,053,000	108,613,049.57
242480004	24 华夏银 行永续债 01	2025 年 7 月 3 日	101.93	1,245,000	126,900,155.34
242500036	25 杭州银 行永续债 01	2025 年 7 月 3 日	101.54	1,000,000	101,536,410.96
242580019	25 浦发银 行永续债 01	2025 年 7 月 3 日	100.21	1,053,000	105,525,907.45
2500003	25 超长特 别国债 03	2025 年 7 月 3 日	104.00	73,000	7,592,083.31
220003	22 附息国 债 03	2025 年 7 月 4 日	108.08	500,000	54,038,977.90
230023	23 附息国 债 23	2025 年 7 月 4 日	124.78	1,573,000	196,280,745.08
2400001	24 特别国 债 01	2025 年 7 月 4 日	114.29	1,000,000	114,293,315.22
2400006	24 特别国 债 06	2025 年 7 月 4 日	106.64	970,000	103,443,910.32
102382585	23 津城建 MTN004	2025 年 7 月 7 日	105.21	100,000	10,521,362.19
102481017	24 广州地 铁 MTN004	2025 年 7 月 7 日	103.42	100,000	10,342,373.15
102481811	24 朝阳国 资 MTN001	2025 年 7 月 7 日	102.78	100,000	10,277,593.42
102483365	24 泸州窖 MTN004	2025 年 7 月 7 日	102.50	200,000	20,499,939.73
102483422	24 辽港集 团 MTN002A	2025 年 7 月 7 日	102.20	100,000	10,219,926.03
102484987	24 苏州高 新 MTN009	2025 年 7 月 7 日	101.75	200,000	20,349,282.19
102581916	25 大连港 MTN003	2025 年 7 月 7 日	100.19	256,000	25,648,513.75

合计				27,626,000	2,911,710,190.60
----	--	--	--	------------	------------------

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，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 911,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的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

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。

本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和风险管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法，主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格

的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 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	10,070,951.78	212,812,117.19
合计	10,070,951.78	212,812,117.19

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	4,683,744,645.32	4,265,345,837.26
AAA 以下	796,307,280.88	555,879,804.51
未评级	3,637,796,316.18	2,059,405,932.49
合计	9,117,848,242.38	6,880,631,574.26

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

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	377,258,249.18	405,526,757.60
AAA 以下	379,071,114.75	-
未评级	-	-
合计	756,329,363.93	405,526,757.60

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

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

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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 2025年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	21,013,625.10	-	-	-	21,013,625.10
结算备付金	95,566,050.51	-	-	-	95,566,050.51
存出保证金	516,822.79	-	-	-	516,822.79
交易性金融资产	1,627,024,277.02	6,704,702,514.08	1,552,521,766.99	448,118,519.25	10,332,367,077.34
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	7,245,420.82	7,245,420.82
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	3,123,058.63	3,123,058.63
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,744,120,775.42	6,704,702,514.08	1,552,521,766.99	458,486,998.70	10,459,832,055.19
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	3,530,731,039.25	-	-	-	3,530,731,039.25
应付清算款	-	-	-	17,748,608.80	17,748,608.80
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,699,802.25	1,699,802.25
应付托管费	-	-	-	566,600.77	566,600.77
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	367,266.31	367,266.31
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-

其他负债	-	-	-	576,995.06	576,995.06
负债总计	3,530,731,039. 25	-	-	20,959,273.19	3,551,690,312.44
利率敏感度缺口	-1,786,610,263. .83	6,704,702,514. 08	1,552,521,766. 99	437,527,725.51	6,908,141,742.75
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	256,717,169.57	-	-	-	256,717,169.57
结算备付金	74,621,072.07	-	-	-	74,621,072.07
存出保证金	217,696.10	-	-	-	217,696.10
交易性金融资产	2,223,895,939. 99	4,638,785,913. 07	636,288,595.99	365,045,140.68	7,864,015,589.73
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	28,249,708.53	28,249,708.53
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	84,262.73	84,262.73
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,555,451,877. 73	4,638,785,913. 07	636,288,595.99	393,379,111.94	8,223,905,498.73
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	2,789,366,435. 16	-	-	-	2,789,366,435.16
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,376,432.37	1,376,432.37
应付托管费	-	-	-	458,810.79	458,810.79
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	300,890.85	300,890.85
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	530,412.96	530,412.96
负债总计	2,789,366,435. 16	-	-	2,666,546.97	2,792,032,982.13
利率敏感度缺口	-233,914,557.44 3	4,638,785,913. 07	636,288,595.99	390,712,564.97	5,431,872,516.60

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	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-102,118,143.80	-36,698,708.38
	市场利率下降 25 个基点	105,720,352.08	37,117,069.64

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产及负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外币计价的资产进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	192,921,919.05	-	192,921,919.05
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-

应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	192,921,919.05	-	192,921,919.05
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	192,921,919.05	-	192,921,919.05
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	140,469,502.79	-	140,469,502.79
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-

应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	140,469,502.79	-	140,469,502.79
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	140,469,502.79	-	140,469,502.79

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	所有外币相对人民币升值 5%	9,646,095.95	7,023,475.14
	所有外币相对人民币贬值 5%	-9,646,095.95	-7,023,475.14

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。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、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事

项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	448,118,519.25	6.49	365,045,140.68	6.72
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	448,118,519.25	6.49	365,045,140.68	6.72

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变 动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月 31日）
	业绩比较基准上升 5%	198,250,147.14	164,067,999.66
	业绩比较基准下降 5%	-198,250,147.14	-164,067,999.66

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	791,054,330.98	667,552,051.48
第二层次	9,541,312,746.36	7,196,463,538.25
第三层次	-	-
合计	10,332,367,077.34	7,864,015,589.73

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

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	448,118,519.25	4.28
	其中：股票	448,118,519.25	4.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,884,248,558.09	94.50
	其中：债券	9,884,248,558.09	94.50
	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	116,579,675.61	1.11
8	其他各项资产	10,885,302.24	0.10
9	合计	10,459,832,055.19	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 192,921,919.05 元，占基金资产净值的比例为 2.79%。

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

金额单位：人民币元

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	7,210,000.00	0.10
B	采矿业	11,073,908.95	0.16
C	制造业	137,631,457.50	1.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,901,990.00	0.43
E	建筑业	11,540,000.00	0.17
F	批发和零售业	10,118,129.75	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	11,500,000.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	21,820,000.00	0.32
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,401,114.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	255,196,600.20	3.69

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
通信服务	-	-
非必需消费品	32,769,646.52	0.47
必需消费品	32,654,494.59	0.47
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	54,944,440.33	0.80
信息技术	-	-
原材料	12,665,581.11	0.18
房地产	12,666,985.50	0.18
公用事业	47,220,771.00	0.68
合计	192,921,919.05	2.79

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	2,000,010	42,940,214.70	0.62
1	00914	海螺水泥	143,000	2,602,960.65	0.04
2	02380	中国电力	10,000,000	27,267,305.00	0.39
3	002064	华峰化学	3,982,000	26,321,020.00	0.38
4	02618	京东物流	2,000,000	23,966,046.00	0.35
5	000883	湖北能源	5,000,000	22,550,000.00	0.33
6	601878	浙商证券	2,000,000	21,820,000.00	0.32
7	09988	阿里巴巴-W	200,000	20,026,422.00	0.29
8	01882	海天国际	1,000,000	18,603,780.00	0.27
9	002233	塔牌集团	2,429,400	17,977,560.00	0.26
10	002032	苏泊尔	309,800	16,230,422.00	0.23
11	02319	蒙牛乳业	1,000,000	14,682,395.00	0.21
12	601888	中国中免	236,200	14,401,114.00	0.21
13	00960	龙湖集团	1,500,000	12,666,985.50	0.18
14	601668	中国建筑	2,000,000	11,540,000.00	0.17
15	601816	京沪高铁	2,000,000	11,500,000.00	0.17
16	01811	中广核新能源	5,000,000	11,308,180.00	0.16
17	600188	兖矿能源	909,935	11,073,908.95	0.16
18	00780	同程旅行	600,000	10,713,588.60	0.16

19	600873	梅花生物	1,000,000	10,690,000.00	0.15
20	06186	中国飞鹤	2,000,000	10,414,469.00	0.15
21	00753	中国国航	1,868,000	10,152,994.70	0.15
22	300783	三只松鼠	373,225	10,118,129.75	0.15
23	00371	北控水务集团	4,000,000	8,645,286.00	0.13
24	002035	华帝股份	1,274,000	8,013,460.00	0.12
25	000786	北新建材	290,300	7,687,144.00	0.11
26	002608	江苏国信	1,003,000	7,351,990.00	0.11
27	600598	北大荒	500,000	7,210,000.00	0.10
28	00168	青岛啤酒股份	148,000	6,917,140.75	0.10
29	06655	华新水泥	828,600	6,649,647.58	0.10
30	600295	鄂尔多斯	598,880	5,216,244.80	0.08
31	03323	中国建材	998,000	3,412,972.88	0.05
32	600346	恒力石化	179,200	2,555,392.00	0.04
33	01055	中国南方航空股份	606,000	2,221,619.63	0.03
34	00921	海信家电	104,000	2,029,635.92	0.03
35	01112	H&H 国际控股	61,500	640,489.84	0.01

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	600585	海螺水泥	46,179,897.30	0.85
1	00914	海螺水泥	25,765,555.18	0.47
2	02382	舜宇光学科技	32,813,440.95	0.60
3	002142	宁波银行	28,598,531.70	0.53
4	02618	京东物流	27,551,832.59	0.51
5	002233	塔牌集团	26,870,522.95	0.49
6	601816	京沪高铁	23,043,833.00	0.42
7	09988	阿里巴巴-W	21,545,601.07	0.40
8	600887	伊利股份	19,486,543.00	0.36
9	01816	中广核电力	19,066,674.85	0.35
10	002032	苏泊尔	16,651,660.00	0.31
11	601658	邮储银行	16,130,000.00	0.30
12	600031	三一重工	15,465,000.00	0.28
13	02319	蒙牛乳业	15,125,070.74	0.28
14	601888	中国中免	14,620,248.00	0.27
15	03692	翰森制药	13,787,117.82	0.25
16	00371	北控水务集团	13,475,313.44	0.25
17	09626	哔哩哔哩-W	13,215,559.83	0.24
18	01308	海丰国际	13,215,397.95	0.24
19	00780	同程旅行	11,677,186.56	0.21

20	02601	中国太保	11,644,676.12	0.21
----	-------	------	---------------	------

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	09988	阿里巴巴-W	41,432,539.42	0.76
2	600031	三一重工	34,820,328.50	0.64
3	601888	中国中免	33,437,344.50	0.62
4	02382	舜宇光学科技	32,385,186.60	0.60
5	002142	宁波银行	31,382,237.05	0.58
6	002032	苏泊尔	22,978,250.20	0.42
7	00914	海螺水泥	22,767,940.39	0.42
8	600887	伊利股份	19,768,806.00	0.36
9	600583	海油工程	19,080,000.00	0.35
10	01816	中广核电力	19,036,368.02	0.35
11	601658	邮储银行	16,590,000.00	0.31
12	03692	翰森制药	16,326,328.66	0.30
13	00388	香港交易所	15,798,913.48	0.29
14	01347	华虹半导体	14,207,265.54	0.26
15	01308	海丰国际	14,022,731.73	0.26
16	09626	哔哩哔哩-W	13,273,005.84	0.24
17	02601	中国太保	11,679,509.89	0.22
18	601816	京沪高铁	11,400,000.00	0.21
19	00780	同程旅行	10,890,687.20	0.20
20	600578	京能电力	10,560,000.00	0.19

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	598,652,433.18
卖出股票收入（成交）总额	520,150,502.05

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”

均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交量）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	905,029,906.82	13.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,808,593,237.26	40.66
	其中：政策性金融债	49,329,736.99	0.71
4	企业债券	1,294,934,946.82	18.75
5	企业短期融资券	10,070,951.78	0.15
6	中期票据	3,766,354,339.75	54.52

7	可转债（可交换债）	342,935,811.73	4.96
8	同业存单	756,329,363.93	10.95
9	其他	-	-
10	合计	9,884,248,558.09	143.08

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	230023	23 附息国债 23	2,500,000	311,952,868.85	4.52
2	242480003	24 广州农商行永续债 01	2,500,000	256,467,917.81	3.71
3	242580019	25 浦发银行永续债 01	2,500,000	250,536,342.47	3.63
4	242400033	24 广发银行永续债 02	2,400,000	247,551,110.14	3.58
5	240913	鲁高 KY06	2,000,000	202,807,320.54	2.94

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

7.10.2 本期国债期货投资评价

无。

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，其中，广州农村商业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	516,822.79
2	应收清算款	7,245,420.82
3	应收股利	3,123,058.63
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	10,885,302.24

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	113056	重银转债	22,084,529.36	0.32
2	113052	兴业转债	15,242,740.10	0.22
3	110081	闻泰转债	13,399,347.95	0.19
4	127018	本钢转债	11,283,800.94	0.16
5	113042	上银转债	9,778,835.89	0.14
6	113053	隆 22 转债	8,428,387.40	0.12
7	113066	平煤转债	8,234,716.12	0.12
8	118008	海优转债	7,223,883.29	0.10
9	110059	浦发转债	6,284,501.75	0.09
10	110093	神马转债	6,213,880.82	0.09
11	123171	共同转债	5,891,458.14	0.09
12	118041	星球转债	5,886,166.44	0.09
13	113653	永 22 转债	5,857,541.10	0.08
14	113652	伟 22 转债	5,855,658.90	0.08
15	113670	金 23 转债	5,692,719.18	0.08
16	127060	湘佳转债	5,549,600.00	0.08
17	113676	荣 23 转债	5,523,206.30	0.08
18	110087	天业转债	5,405,315.07	0.08
19	113683	伟 24 转债	5,397,149.34	0.08
20	127075	百川转 2	5,346,137.77	0.08
21	113062	常银转债	5,143,335.89	0.07
22	123247	万凯转债	4,942,390.14	0.07
23	123154	火星转债	4,724,290.11	0.07
24	110076	华海转债	4,638,831.78	0.07
25	128138	侨银转债	4,363,482.54	0.06
26	123107	温氏转债	4,340,356.16	0.06
27	113691	和邦转债	4,330,070.14	0.06
28	118013	道通转债	4,286,239.73	0.06

29	127050	麒麟转债	4,179,580.49	0.06
30	113674	华设转债	3,996,936.16	0.06
31	123109	昌红转债	3,957,182.37	0.06
32	113067	燃 23 转债	3,893,534.02	0.06
33	123182	广联转债	3,873,941.10	0.06
34	123176	精测转 2	3,843,017.48	0.06
35	118003	华兴转债	3,840,162.84	0.06
36	128116	瑞达转债	3,675,563.01	0.05
37	123224	宇邦转债	3,579,758.09	0.05
38	118011	银微转债	3,562,563.29	0.05
39	113686	泰瑞转债	3,505,656.76	0.05
40	110089	兴发转债	3,494,042.47	0.05
41	128128	齐翔转 2	3,464,153.42	0.05
42	127106	伟隆转债	3,459,821.92	0.05
43	113047	旗滨转债	3,430,079.64	0.05
44	127044	蒙娜转债	3,386,963.01	0.05
45	123223	九典转 02	3,355,727.94	0.05
46	127039	北港转债	3,289,303.91	0.05
47	113621	彤程转债	3,267,136.30	0.05
48	123186	志特转债	3,260,436.16	0.05
49	111020	合顺转债	3,249,769.86	0.05
50	123178	花园转债	3,229,660.96	0.05
51	123251	华医转债	3,205,980.20	0.05
52	128132	交建转债	3,182,504.11	0.05
53	118031	天 23 转债	3,150,073.97	0.05
54	110095	双良转债	3,144,550.68	0.05
55	123149	通裕转债	3,112,904.11	0.05
56	113672	福蓉转债	3,111,204.70	0.05
57	111005	富春转债	3,106,407.53	0.04
58	113666	爱玛转债	3,098,013.70	0.04
59	118038	金宏转债	3,074,561.64	0.04
60	127041	弘亚转债	3,070,481.67	0.04
61	123121	帝尔转债	3,052,123.29	0.04
62	123240	楚天转债	2,854,155.27	0.04
63	127085	韵达转债	2,744,913.01	0.04
64	123244	松原转债	2,700,528.22	0.04
65	113632	鹤 21 转债	2,498,460.27	0.04
66	123230	金钟转债	2,416,554.52	0.03
67	113673	岱美转债	2,371,627.40	0.03
68	123064	万孚转债	2,366,307.95	0.03
69	123169	正海转债	2,082,325.10	0.03
70	127084	柳工转 2	2,070,605.75	0.03
71	113661	福 22 转债	1,816,844.26	0.03

72	128142	新乳转债	838,676.79	0.01
----	--------	------	------------	------

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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

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 (%)
204	27,677,518.70	5,646,213,814.57	100.00	-	-

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

无。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019 年 9 月 26 日） 基金份额总额	210,008,000.00
本报告期期初基金份额总额	4,492,126,254.71
本报告期基金总申购份额	1,236,807,387.86
减：本报告期基金总赎回份额	82,719,828.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,646,213,814.57

注：报告期期间基金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

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

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2025 年 5 月 22 日本基金管理人发布公告，刘伟先生任公司首席信息官、杨竞霜先生离任公司副总经理、首席信息官。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，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

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受到稽查或处罚等情况。

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 (%)	
中信证券 股份有限 公司	5	1,118,802,93 5.23	100.00	523,664.01	100.00	-

注：1. 本表“佣金”指本基金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等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 合规风控能力较强；
- (4) 研究、交易等服务能力较强。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，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(%)
中信证券股份有限公司	4,014,940,520.28	100.00	92,686,000,00.00	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	关于嘉实致安 3 个月定期债券第二个开放期开放申购、赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 8 日
2	关于嘉实致安 3 个月定期债券提前结束开放期并进入下一封闭期的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 18 日
3	嘉实基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务安排的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 21 日
4	关于嘉实致安 3 个月定期债券第二十一个开放期开放申购、赎回业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
5	嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金暂停大额申购业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 30 日

6	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 22 日
---	----------------------	-----------------------------	-----------------

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2025-01-01 至 2025-06-30	3,719,545 ,285.48	1,236,80 7,387.86	-	4,956,352,673 .34	87.78
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20% 的情况。							
未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式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) 报告期内嘉实致安 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

12.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，
或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日