

嘉实稳盛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：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	6
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
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合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
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	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40

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	41
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	41
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	41
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	41
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.11 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
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	42
§ 9 开放式基金份额变动	42
§ 10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4 基金投资策略的改变	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	43
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	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	43
10.8 其他重大事件	44
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	44
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	44
§ 12 备查文件目录	45
12.1 备查文件目录	45
12.2 存放地点	45
12.3 查阅方式	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实稳盛债券型证券投资基金
基金简称	嘉实稳盛债券
基金主代码	002749
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 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	120,034,486.33 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	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。 具体投资策略包括：大类资产配置策略、债券投资策略（利率策略、信用债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、中小企业私募债券投资策略）、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率
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。

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	潘琦
	联系电话	(010)65215588	0755-22168257
	电子邮箱	service@jsfund.cn	PANQI003@pingan.com.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	《证券时报》
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(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,126,582.08
本期利润	1,148,235.01
加权平均基金份额本期利润	0.0216
本期加权平均净值利润率	1.92%
本期基金份额净值增长率	1.90%
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	15,990,694.12
期末可供分配基金份额利润	0.1332
期末基金资产净值	136,025,180.45
期末基金份额净值	1.1332
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	18.87%

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

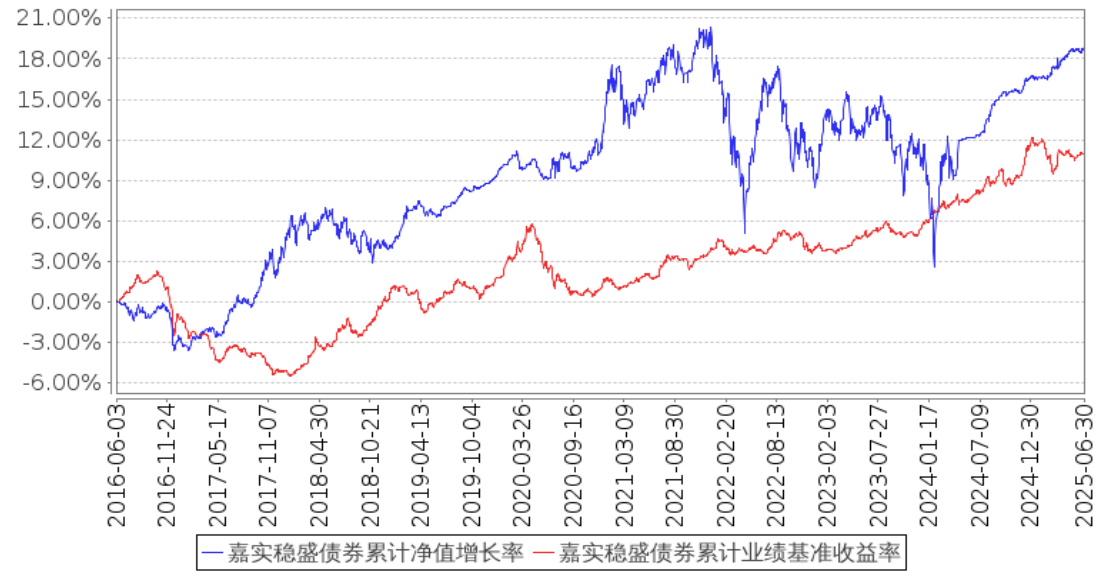
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	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
----	--------	----------	------------	--------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	0.26%	0.07%	0.29%	0.04%	-0.03%	0.03%
过去三个月	1.36%	0.12%	0.84%	0.11%	0.52%	0.01%
过去六个月	1.90%	0.10%	-0.65%	0.13%	2.55%	-0.03%
过去一年	5.81%	0.10%	2.45%	0.13%	3.36%	-0.03%
过去三年	2.46%	0.35%	7.00%	0.10%	-4.54%	0.25%
自基金合同生效起至今	18.87%	0.30%	10.95%	0.11%	7.92%	0.19%

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

嘉实稳盛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
(2016年06月03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		
李瞳	本基金、嘉实活钱包货币、嘉实现金添利货币、嘉实彭博国开债 1-5 年指数、嘉实 60 天滚动持有短债、嘉实短债债券、嘉实 90 天滚动持有短债、嘉实 30 天持有期中短债债券、嘉实稳宁纯债债券基金经理	2024 年 7 月 5 日	—	15 年	曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系策略投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
李欣	本基金、嘉实新财富混合、嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起、嘉实鑫福一年持有期混合、嘉实方舟	2024 年 7 月 5 日	—	14 年	曾任普华永道高级精算师、中国国际金融有限公司研究员、海通证券股份有限公司高级分析师。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司研究部任研究员。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	一年持有期混合、嘉实同舟债券基金经理				
--	--------------------	--	--	--	--

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。

4.2 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》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实稳盛债券型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 年上半年全球经济持续面临压力，俄乌、中东地缘形势紧张蔓延，特朗普上任后美国国内形势动荡，同时对外关税政策反复进一步加剧全球经济不确定性。今年以来全球主要经济体多数经济增速放缓，同时区域之间不断分化。2025 年一季度，美国 GDP 增速转负至-0.2%，较 2024 年四季度 0.7%下滑明显；6 月失业率 4.1%，失业率整体平稳，制造业 PMI 49.0，较年初下滑至荣枯线以下。一季度欧元区 GDP 同比增速 0.4%，与去年四季度 0.4%增速持平。而在经济增速放缓

和货币政策偏紧的背景下，通胀压力有所缓解，6 月美国 CPI 同比增长 2.7%、欧元区 HICP 同比增长 2.0%、日本 CPI 同比增长 3.3%，弱于去年及年初增速。

2025 上半年，国内经济在政策组合拳作用下有所企稳，美国对华关税政策反复造成短期抢出口的数据波动，叠加整体需求依然偏弱，经济基本面回升仍有待验证。2025 年上半年 GDP 同比增长 5.3%，其中一季度同比增长 5.4%、二季度同比增长 5.2%，GDP 增速整体平稳。国际贸易方面，受到特朗普关税战影响出口数据波动较大，但短期抢出口一定程度上支撑出口数据，上半年出口总额累计同比增长 5.9%，进口总额累计同比下滑 3.8%，共录得贸易顺差 5859.5 亿元，未来仍需关注关税战对出口影响。地产行业景气继续下行，上半年地产销售累计同比下滑 5.5%，房地产投资完成额同比下滑 11.2%，在去年低基数基础上进一步下滑；制造业投资表现边际弱化，上半年制造业固定资产投资同比增长 7.5%，弱于 2024 年及年初整体表现；基建投资对经济形成一定支撑，上半年基建固定资产投资同比增长 8.9%，与去年基本持平。国补政策出台一定程度上带动居民消费回暖，上半年社会商品零售总额同比增长 5.0%。在需求景气偏弱的情况下，上半年 CPI 同比-0.1%，PPI 同比-2.8%。

债券市场方面，2025 年上半年债券市场在资金环境变动和风险偏好修复的背景下有所波动，但在降准降息落地后资金环境趋稳，资金价格下探，短端带动债券收益率整体下行。一季度资金面先紧后松，在部分关键时点出现较大波动，对短端资产形成较大影响；另外，权益科技板块良好表现提高风险偏好，叠加短期降准降息落空也使得长端收益率回调。但二季度以来，央行继续实施适度宽松的货币政策，5 月宣布下调公开市场 7 天期逆回购操作利率 0.1 个百分点，下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，并且通过公开市场操作投放足量流动性，资金面转松，短端资产跟随资金价格稳步下行，同时进一步打开长债下行空间。整体看，1 年期 AAA 存单收益率从年初 1.58%上行至 1.63%；10 年期国债收益率从年初 1.68%下行至 1.65%。

权益市场方面，回顾 2025 年上半年，在内部通缩压力未见改善、外部关税袭扰加剧，上市公司盈利拐点与盈利弹性均下修的背景下，A 股市场依然兑现了正收益，其主要支撑力量来自于流动性层面资金的丰沛、始终活跃的资金风险偏好、以及微观层面各种技术趋势与产业趋势提供的主题抓手。

2025 年上半年，本基金固收部分充分分析国内外经济形势变化，紧跟政策风向，合理应对市场波动，在保证流动性安全的同时，把握时点性收益率相对高点，积极调整组合，保持了基金的流动性安全和收益平稳增长；权益部分的仓位相对较为稳定。而上半年市场轮动相对较快，因此本基金权益部分在保持以红利池为基础的同时，行业结构上变动较多，年初银行、有色、钢铁、消费占比较高，一季度减消费加科技，二季度后半段则在红利池内部进行高切低，将银行逐步换

为非银金融、建筑建材、运营商、化工等。

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 1.1332 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.90%，业绩比较基准收益率为-0.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内经济仍然面对较大的不确定性，经济发展的阻碍与机遇并存。一方面，地缘政治紧张局势仍未缓解，未来仍有进一步加剧风险，同时特朗普关税政策在短期缓和后又现加压趋势，需要密切关注未来国际经济环境对出口影响，以及对制造业整体景气带来的不确定性；并且国内居民部门长期预期谨慎，国补刺激政策带动的社零新增边际减弱，同时地产行业持续低迷，拖累整体投资增速也有所放缓，国内经济仍面临一定压力。但另一方面，2025 年作为“十四五”规划收官之年，也是“十五五”规划谋篇布局之年，新规划及重点项目的提出设立有望成为经济新增长极，拉动投资增长和经济回升。未来外部需要关注美国货币政策表现以及关税政策对国内经济的影响，内部继续密切关注政策增量内容、财政政策加码、实体经济投融资需求回暖对资金价格和债券收益率的影响。

权益方面，展望下半年，我们预计流动性宽松与结构行情持续一年之后逐步扩散的风险偏好依然是给予市场托底的支撑力量。而随着宏观上财政发力，地产拖累程度的触底、重点行业供给侧反内卷开始发力，以及更多行业产能周期自发的迈过拐点，在经历了关税带来的扰动之后，下半年预计将见到迟来的企业盈利周期拐点。因此，在当下的强结构机会延续的同时，需要留意市场在下半年扩散为指数行情的可能性。结构上看，随着前期的结构演绎极端化，市场面临结构的高低切变盘。一方面，立足于景气结构，关注行业景气度边际向上、Q2 和 Q3 业绩稳定甚至超预期、前期超额没有透支的方向（如非银金融、国产算力、有色等领域的优质个股）；另一方面，对股价已经大幅下滑，充分体现了对宏观悲观预期的部分顺周期行业（如煤炭、钢铁、地产中的优质公司）也需要加大关注力度，等待下半年内需/反内卷政策加码的机会。

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

报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 10 日；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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关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：嘉实稳盛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
资 产：			

货币资金	6.4.7.1	1,021,037.27	1,570,611.44
结算备付金		75,549.40	20,081.00
存出保证金		7,892.66	3,809.91
交易性金融资产	6.4.7.2	148,398,748.89	36,520,204.26
其中：股票投资		20,725,347.10	3,393,428.00
基金投资		-	-
债券投资		127,673,401.79	33,126,776.26
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		150,239.46	1,151.22
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		149,653,467.68	38,115,857.83
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		13,002,991.78	-
应付清算款		2,810.15	-
应付赎回款		500,621.44	355,062.96
应付管理人报酬		54,261.76	19,141.44
应付托管费		9,043.61	3,190.25
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,472.51	2,162.63
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	56,085.98	107,497.97
负债合计		13,628,287.23	487,055.25
净资产：			

实收基金	6.4.7.10	120,034,486.33	33,836,506.76
未分配利润	6.4.7.12	15,990,694.12	3,792,295.82
净资产合计		136,025,180.45	37,628,802.58
负债和净资产总计		149,653,467.68	38,115,857.83

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.1332 元，基金份额总额 120,034,486.33 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实稳盛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
一、营业总收入		1,403,137.76	-2,849,525.21
1. 利息收入		4,408.62	45,823.97
其中：存款利息收入	6.4.7.13	4,070.54	45,823.97
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		338.08	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,365,246.26	-10,327,949.93
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-1,429.85	-10,241,505.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,164,746.37	-82,260.87
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	201,929.74	-4,183.38
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	21,652.93	7,432,550.02
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	11,829.95	50.73
减：二、营业总支出		254,902.75	878,700.90
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	175,623.34	365,344.40

其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	29,270.52	60,890.69
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		13,169.26	378,204.83
其中：卖出回购金融资产支出		13,169.26	378,204.83
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		1,220.64	1,939.65
8. 其他费用	6.4.7.23	35,618.99	72,321.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,148,235.01	-3,728,226.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,148,235.01	-3,728,226.11
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,148,235.01	-3,728,226.11

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实稳盛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	33,836,506.76	-	3,792,295.82	37,628,802.58
二、本期期初净资产	33,836,506.76	-	3,792,295.82	37,628,802.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	86,197,979.57	-	12,198,398.30	98,396,377.87
（一）、综合收益总额	-	-	1,148,235.01	1,148,235.01
（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）	86,197,979.57	-	11,050,163.29	97,248,142.86
其中：1. 基金申购款	111,078,618.55	-	14,117,879.09	125,196,497.64
2. 基金赎回款	-24,880,638.98	-	-3,067,715.80	-27,948,354.78

（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	120,034,486.33	-	15,990,694.12	136,025,180.45
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	188,317,481.33	-	12,054,737.61	200,372,218.94
二、本期期初净资产	188,317,481.33	-	12,054,737.61	200,372,218.94
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-177,179,292.2 1	-	-11,267,000.54	-188,446,292.75
（一）、综合收益总额	-	-	-3,728,226.11	-3,728,226.11
（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）	-177,179,292.2 1	-	-7,538,774.43	-184,718,066.64
其中：1. 基金申购款	11,123,743.92	-	767,120.96	11,890,864.88
2. 基金赎回款	-188,303,036.1 3	-	-8,305,895.39	-196,608,931.52
（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	11,138,189.12	-	787,737.07	11,925,926.19

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

嘉实稳盛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[2016]865号《关于准予嘉实稳盛债券型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《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》于2016年6月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为500,030,200.00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[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]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;

(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	1,021,037.27
等于：本金	1,020,908.37
加：应计利息	128.90
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	1,021,037.27

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		20,509,172.27	-	20,725,347.10	216,174.83
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,510,535.00	5,176.44	1,510,576.44	-5,135.00
	银行间市场	124,467,585.47	1,785,865.35	126,162,825.35	-90,625.47
	合计	125,978,120.47	1,791,041.79	127,673,401.79	-95,760.47
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		146,487,292.74	1,791,041.79	148,398,748.89	120,414.36

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	34,003.66
其中：交易所市场	23,508.81
银行间市场	10,494.85
应付利息	-
预提费用	22,082.32
合计	56,085.98

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	33,836,506.76	33,836,506.76
本期申购	111,078,618.55	111,078,618.55
本期赎回（以“-”号填列）	-24,880,638.98	-24,880,638.98
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	120,034,486.33	120,034,486.33

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	6,123,509.47	-2,331,213.65	3,792,295.82
本期期初	6,123,509.47	-2,331,213.65	3,792,295.82
本期利润	1,126,582.08	21,652.93	1,148,235.01
本期基金份额交易产生的变动数	17,265,515.95	-6,215,352.66	11,050,163.29
其中：基金申购款	22,151,217.13	-8,033,338.04	14,117,879.09
基金赎回款	-4,885,701.18	1,817,985.38	-3,067,715.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,515,607.50	-8,524,913.38	15,990,694.12

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	3,307.96
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	87.34
其他	675.24
合计	4,070.54

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	-1,429.85
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	-1,429.85

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	21,836,429.60
减：卖出股票成本总额	21,796,507.56
减：交易费用	41,351.89
买卖股票差价收入	-1,429.85

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	755,793.18
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	408,953.19
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	1,164,746.37

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	140,937,204.90
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	138,913,418.70
减：应计利息总额	1,598,542.76
减：交易费用	16,290.25
买卖债券差价收入	408,953.19

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	201,929.74
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	201,929.74

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	21,652.93
股票投资	101,473.72
债券投资	-79,820.79
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	21,652.93

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	5,447.14
基金转出费收入	6,382.81
合计	11,829.95

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	4,986.28
信息披露费	17,096.04
证券出借违约金	-
债券托管账户维护费	13,100.00
其他	436.67
合计	35,618.99

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	175,623.34	365,344.40
其中：应支付销售机构的客户维护费	29,730.77	595.57
应支付基金管理人的净管理费	145,892.57	364,748.83

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 0.60%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×0.60%/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 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	29,270.52	60,890.69

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

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	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	6,235,062.16	7,850,711.53	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	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

份额单位：份

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
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期内申购/买入总份额	44,239,957.52	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	44,239,957.52	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	36.86%	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

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	1,021,037.27	3,307.96	3,721,100.82	9,518.44

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

本报告期，基金管理人主动承担部分固定费用，如审计费用、信息披露费等。

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 13,002,991.78 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
250201	25 国开 01	2025 年 7 月 1 日	100.34	139,000	13,947,317.12
合计				139,000	13,947,317.12

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、风险管理部门，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	29,115,700.10	6,063,513.65
合计	29,115,700.10	6,063,513.65

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	上年度末
--------	-----	------

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
AAA	73,670,039.67	10,071,647.66
AAA 以下	3,015,548.00	5,066,169.54
未评级	21,872,114.02	11,925,445.41
合计	98,557,701.69	27,063,262.61

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

无。

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期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	1,021,037.27	-	-	-	1,021,037.27
结算备付金	75,549.40	-	-	-	75,549.40
存出保证金	7,892.66	-	-	-	7,892.66
交易性金融资产	49,079,396.37	13,424,202.52	65,169,802.90	20,725,347.10	148,398,748.89
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	150,239.46	150,239.46
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	50,183,875.70	13,424,202.52	65,169,802.90	20,875,586.56	149,653,467.68
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	13,002,991.78	-	-	-	13,002,991.78

应付清算款	-	-	-	2,810.15	2,810.15
应付赎回款	-	-	-	500,621.44	500,621.44
应付管理人报酬	-	-	-	54,261.76	54,261.76
应付托管费	-	-	-	9,043.61	9,043.61
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,472.51	2,472.51
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	56,085.98	56,085.98
负债总计	13,002,991.78	-	-	625,295.45	13,628,287.23
利率敏感度缺口	37,180,883.92	13,424,202.52	65,169,802.90	20,250,291.11	136,025,180.45
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	1,570,611.44	-	-	-	1,570,611.44
结算备付金	20,081.00	-	-	-	20,081.00
存出保证金	3,809.91	-	-	-	3,809.91
交易性金融资产	21,519,761.73	-	11,607,014.53	3,393,428.00	36,520,204.26
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,151.22	1,151.22
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	23,114,264.08	-	11,607,014.53	3,394,579.22	38,115,857.83
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	355,062.96	355,062.96
应付管理人报酬	-	-	-	19,141.44	19,141.44
应付托管费	-	-	-	3,190.25	3,190.25
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,162.63	2,162.63
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	107,497.97	107,497.97
负债总计	-	-	-	487,055.25	487,055.25

利率敏感度缺口	23,114,264.08	-	11,607,014.53	2,907,523.97	37,628,802.58
---------	---------------	---	---------------	--------------	---------------

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	-595,907.54	-103,364.95	
	市场利率下降 25 个基点	609,660.09	105,388.03	

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以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

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%	-	-	
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-	

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	20,725,347.10	15.24	3,393,428.00	9.02
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	20,725,347.10	15.24	3,393,428.00	9.02

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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）
	沪深 300 指数上升 5%	420,047.23	168,447.00
	沪深 300 指数下降 5%	-420,047.23	-168,447.00

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	20,725,347.10	3,393,428.00
第二层次	127,673,401.79	33,126,776.26
第三层次	—	—
合计	148,398,748.89	36,520,204.26

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	20,725,347.10	13.85
	其中：股票	20,725,347.10	13.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	127,673,401.79	85.31
	其中：债券	127,673,401.79	85.31
	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	1,096,586.67	0.73
8	其他各项资产	158,132.12	0.11
9	合计	149,653,467.68	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

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	-	-
B	采矿业	1,591,668.00	1.17
C	制造业	10,325,970.10	7.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,316,912.00	0.97
E	建筑业	1,237,238.00	0.91
F	批发和零售业	577,806.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	573,178.00	0.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,960,957.00	1.44
J	金融业	2,054,889.00	1.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	629,060.00	0.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	457,669.00	0.34
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	20,725,347.10	15.24

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601869	长飞光纤	23,100	940,632.00	0.69
2	300628	亿联网络	22,600	785,576.00	0.58
3	000063	中兴通讯	24,100	783,009.00	0.58
4	600050	中国联通	141,300	754,542.00	0.55
5	601601	中国太保	12,500	468,875.00	0.34
6	600030	中信证券	16,700	461,254.00	0.34
7	603228	景旺电子	10,000	418,400.00	0.31
8	002938	鹏鼎控股	11,200	358,736.00	0.26
9	300033	同花顺	1,300	354,913.00	0.26
10	600563	法拉电子	3,200	349,088.00	0.26
11	002236	大华股份	21,600	343,008.00	0.25
12	600941	中国移动	3,000	337,650.00	0.25
13	688111	金山办公	1,200	336,060.00	0.25
14	002027	分众传媒	44,400	324,120.00	0.24
15	601001	晋控煤业	26,200	320,164.00	0.24
16	600894	广日股份	30,400	318,896.00	0.23
17	601958	金钼股份	29,000	317,260.00	0.23
18	002128	电投能源	16,000	316,480.00	0.23
19	601138	工业富联	14,800	316,424.00	0.23
20	601088	中国神华	7,800	316,212.00	0.23
21	600461	洪城环境	32,400	312,336.00	0.23
22	002832	比音勒芬	19,400	311,370.00	0.23
23	601186	中国铁建	38,800	310,788.00	0.23
24	601390	中国中铁	55,200	309,672.00	0.23
25	600023	浙能电力	58,400	309,520.00	0.23
26	600820	隧道股份	50,600	308,660.00	0.23
27	600612	老凤祥	6,200	308,450.00	0.23
28	601668	中国建筑	53,400	308,118.00	0.23
29	600861	北京人力	15,800	304,940.00	0.22
30	600729	重庆百货	10,200	304,266.00	0.22
31	600475	华光环能	29,200	304,264.00	0.22
32	600741	华域汽车	17,200	303,580.00	0.22

33	688188	柏楚电子	2,300	302,818.00	0.22
34	600585	海螺水泥	14,000	300,580.00	0.22
35	600803	新奥股份	14,700	277,830.00	0.20
36	600886	国投电力	18,000	265,320.00	0.20
37	001965	招商公路	22,100	265,200.00	0.19
38	600710	苏美达	19,000	182,590.00	0.13
39	603529	爱玛科技	5,200	178,880.00	0.13
40	002048	宁波华翔	9,700	178,577.00	0.13
41	000550	江铃汽车	8,700	176,871.00	0.13
42	603605	珀莱雅	2,000	165,580.00	0.12
43	603993	洛阳钼业	19,600	165,032.00	0.12
44	600362	江西铜业	7,000	164,010.00	0.12
45	601877	正泰电器	7,200	163,224.00	0.12
46	600352	浙江龙盛	16,000	162,560.00	0.12
47	600406	国电南瑞	7,200	161,352.00	0.12
48	600000	浦发银行	11,600	161,008.00	0.12
49	603816	顾家家居	6,300	160,776.00	0.12
50	600096	云天化	7,200	158,184.00	0.12
51	603195	公牛集团	3,260	157,295.00	0.12
52	600256	广汇能源	26,000	156,520.00	0.12
53	600350	山东高速	14,500	154,570.00	0.11
54	600908	无锡银行	24,400	153,964.00	0.11
55	002078	太阳纸业	11,400	153,444.00	0.11
56	601919	中远海控	10,200	153,408.00	0.11
57	600323	瀚蓝环境	6,300	153,405.00	0.11
58	601838	成都银行	7,600	152,760.00	0.11
59	603833	欧派家居	2,700	152,415.00	0.11
60	600008	首创环保	50,300	151,906.00	0.11
61	600036	招商银行	3,300	151,635.00	0.11
62	000921	海信家电	5,900	151,630.00	0.11
63	603337	杰克股份	4,200	150,696.00	0.11
64	002142	宁波银行	5,500	150,480.00	0.11
65	603730	岱美股份	26,200	149,078.00	0.11
66	605117	德业股份	2,780	146,394.80	0.11
67	002648	卫星化学	8,200	142,106.00	0.10
68	603699	纽威股份	4,500	140,265.00	0.10
69	600031	三一重工	7,400	132,830.00	0.10
70	603556	海兴电力	5,200	132,444.00	0.10
71	300866	安克创新	1,100	124,960.00	0.09
72	002415	海康威视	3,700	102,601.00	0.08
73	600690	海尔智家	3,700	91,686.00	0.07
74	002697	红旗连锁	17,000	90,950.00	0.07
75	000651	格力电器	2,000	89,840.00	0.07

76	600060	海信视像	3,800	87,476.00	0.06
77	000333	美的集团	1,200	86,640.00	0.06
78	000521	长虹美菱	12,400	86,056.00	0.06
79	003006	百亚股份	3,100	84,878.00	0.06
80	601126	四方股份	5,000	81,350.00	0.06
81	300750	宁德时代	300	75,666.00	0.06
82	600989	宝丰能源	4,400	71,016.00	0.05
83	002315	焦点科技	1,500	68,535.00	0.05
84	600660	福耀玻璃	1,200	68,412.00	0.05
85	002831	裕同科技	2,600	60,892.00	0.04
86	300360	炬华科技	3,400	53,550.00	0.04
87	600873	梅花生物	5,000	53,450.00	0.04
88	300888	稳健医疗	1,300	53,430.00	0.04
89	600480	凌云股份	4,090	49,775.30	0.04
90	603899	晨光股份	1,700	49,283.00	0.04

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	601869	长飞光纤	804,758.00	2.14
2	300628	亿联网络	782,226.00	2.08
3	000063	中兴通讯	775,087.00	2.06
4	600050	中国联通	759,094.00	2.02
5	600941	中国移动	739,576.00	1.97
6	601601	中国太保	691,522.00	1.84
7	600030	中信证券	602,126.00	1.60
8	601958	金钼股份	486,439.00	1.29
9	600585	海螺水泥	474,753.00	1.26
10	002832	比音勒芬	441,839.00	1.17
11	600886	国投电力	435,160.00	1.16
12	002532	天山铝业	427,146.00	1.14
13	600612	老凤祥	425,905.00	1.13
14	600019	宝钢股份	425,705.00	1.13
15	600674	川投能源	414,471.00	1.10
16	601168	西部矿业	345,109.00	0.92
17	300866	安克创新	340,920.00	0.91
18	688111	金山办公	340,898.00	0.91
19	002938	鹏鼎控股	335,391.00	0.89
20	002236	大华股份	332,536.00	0.88

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	601168	西部矿业	443,952.00	1.18
2	600019	宝钢股份	412,819.00	1.10
3	600674	川投能源	410,327.00	1.09
4	002532	天山铝业	405,855.00	1.08
5	600941	中国移动	397,103.00	1.06
6	601899	紫金矿业	335,825.00	0.89
7	002003	伟星股份	308,308.00	0.82
8	600519	贵州茅台	306,316.00	0.81
9	000933	神火股份	290,862.00	0.77
10	600900	长江电力	285,067.00	0.76
11	000932	华菱钢铁	281,823.00	0.75
12	600018	上港集团	279,555.00	0.74
13	600233	圆通速递	276,760.00	0.74
14	002318	久立特材	274,867.00	0.73
15	601298	青岛港	273,068.00	0.73
16	600642	申能股份	272,867.00	0.73
17	601985	中国核电	272,335.00	0.72
18	603317	天味食品	272,004.00	0.72
19	603393	新天然气	270,599.00	0.72
20	600012	皖通高速	268,344.00	0.71

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	39,026,952.94
卖出股票收入（成交）总额	21,836,429.60

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（成交单价乘以成交数量）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	1,510,576.44	1.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	88,263,196.95	64.89
	其中：政策性金融债	33,705,699.99	24.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,033,854.90	4.44
6	中期票据	31,865,773.50	23.43
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	127,673,401.79	93.86
----	----	----------------	-------

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	250201	25 国开 01	200,000	20,068,082.19	14.75
2	240215	24 国开 15	100,000	10,623,854.79	7.81
3	2028033	20 建设银行二 级	100,000	10,383,958.90	7.63
4	2028024	20 中信银行二 级	100,000	10,366,278.36	7.62
5	232580001	25 工行二级资 本债 01BC	100,000	10,130,917.81	7.45

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，中国建设银行股份有限公司、中国进出口银行、国家开发银行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	7,892.66
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	150,239.46
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	158,132.12

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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 (%)
10,181	11,790.05	71,590,826.82	59.64	48,443,659.51	40.36

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	2,462,826.91	2.05

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2016 年 6 月 3 日) 基金份额总额	500,030,200.00
---------------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	33,836,506.76
本报告期基金总申购份额	111,078,618.55
减：本报告期基金总赎回份额	24,880,638.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	120,034,486.33

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	60,863,382.54	100.00	26,531.45	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	1,510,535.00	100.00	500,000.00	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	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、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	期初	申购	赎回	持有份额	份额

		比例达到或者 超过 20%的时 间区间	份额	份额	份额		占比 (%)
机构	1	2025-06-17 至 2025-06-30	-	44,239,957.52	-	44,239,957.52	36.86
	2	2025-01-01 至 2025-04-10	9,147,379.01	-	-	9,147,379.01	7.62
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稳盛债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实稳盛债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实稳盛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) 报告期内嘉实稳盛债券型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