

嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券  
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：兴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。

基金托管人兴业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

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <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                         | 5         |
| 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         |
| 3.3 其他指标                                | 7         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>8</b>  |
| 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合规守信情况的说明              | 10        |
| 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        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>12</b> |
| 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        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>12</b> |
| 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        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>36</b> |
| 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       | 36        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 36        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 36        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 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 .....    | 37        |
| 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 ..... | 37        |
| 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 ..... | 37        |
| 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 .....    | 37        |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 37        |
| 7.11 投资组合报告附注 .....                         | 37        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>38</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 38        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 38        |
| 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 .....      | 38        |
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....                   | 39        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>39</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>39</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 39        |
| 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 .....      | 39        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 39        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 39        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 39        |
| 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 .....         | 40        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 40        |
| 10.8 其他重大事件 .....                           | 41        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>42</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 .....    | 42        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>42</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 42        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 43        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 43        |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

|            |                        |
|------------|------------------------|
| 基金名称       | 嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金 |
| 基金简称       | 嘉实致兴定期纯债债券             |
| 基金主代码      | 005670                 |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                 |
| 基金合同生效日    | 2018 年 6 月 8 日         |
| 基金管理人      | 嘉实基金管理有限公司             |
| 基金托管人      | 兴业银行股份有限公司             |
| 报告期末基金份额总额 | 3,763,703,339.62 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</p> <p>1、债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。具体包括：利率策略、信用债券投资策略（个别债券选择、行业配置、信用风险控制措施）、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。</p> <p>2、资产支持证券投资策略：本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，对个券进行风险分析和价值评估后选择风险调整后收益高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>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    | 兴业银行股份有限公司          |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 郭松            | 冯萌                  |
|             | 联系电话 | (010)65215588 | 021-52629999-213310 |

|        |      |                                       |                            |
|--------|------|---------------------------------------|----------------------------|
|        | 电子邮箱 | service@jsfund.cn                     | fengmeng@cib.com.cn        |
| 客户服务电话 |      | 400-600-8800                          | 95561                      |
| 传真     |      | (010)65215588                         | 021-62159217               |
| 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    | 福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦 |
| 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 | 上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼       |
| 邮政编码   |      | 100020                                | 200120                     |
| 法定代表人  |      | 经雷                                    | 吕家进                        |

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 | <a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a> |
| 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       | 62,952,485.25                       |
| 本期利润          | 36,410,823.47                       |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0097                              |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.92%                               |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.93%                               |
| 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      | 103,052,112.59                      |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0274                              |
| 期末基金资产净值      | 3,977,920,234.22                    |
| 期末基金份额净值      | 1.0569                              |
| 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   | 29.17%                              |

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。

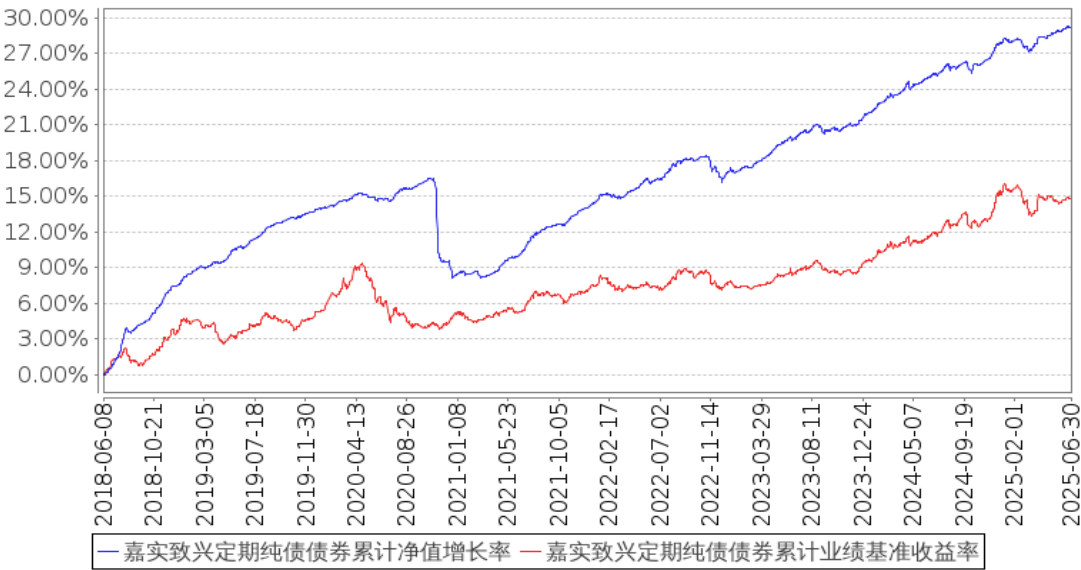
3.2 基金净值表现

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      | 0.27%    | 0.02%       | 0.29%      | 0.04%         | -0.02% | -0.02% |
| 过去三个月      | 1.07%    | 0.05%       | 0.84%      | 0.11%         | 0.23%  | -0.06% |
| 过去六个月      | 0.93%    | 0.05%       | -0.65%     | 0.13%         | 1.58%  | -0.08% |
| 过去一年       | 3.12%    | 0.06%       | 2.45%      | 0.13%         | 0.67%  | -0.07% |
| 过去三年       | 10.96%   | 0.06%       | 7.00%      | 0.10%         | 3.96%  | -0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 29.17%   | 0.09%       | 14.75%     | 0.10%         | 14.42% | -0.01% |

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

嘉实致兴定期纯债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  
(2018年06月08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<br>（助理）期限 |                 | 证券从<br>业年限 | 说明                                                                                                                  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                          | 任职日期                | 离任日期            |            |                                                                                                                     |
| 王立芹 | 本基金、嘉实信用债券、嘉实致盈债券、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉实汇鑫中短债债券、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实致益纯债债券、嘉实致泓一年定期纯债债券基金经理 | 2020 年 12 月 24 日    | -               | 17 年       | 曾任中诚信国际信用评级有限公司信用评级一部总经理、民生加银基金管理有限公司信用研究总监、中欧基金管理有限公司债券投资经理。2020 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固收投研体系。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                                                                             | 2023 年 4 月 27 日     | 2025 年 1 月 17 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                                                              |

|     |                                                                                                                                        |                 |   |     |                                                                                              |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 实致享纯债债券、嘉实汇达中短债债券、嘉实致安 3 个月定期债券、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 |                 |   |     | 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。                              |
| 张文佳 | 本基金、嘉实致盈债券、嘉实致享纯债债券、嘉实致业一年定期纯债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实致裕纯                                                                                    | 2025 年 1 月 17 日 | - | 8 年 | 曾任中欧基金管理有限公司宏观及债券策略研究助理、债券投资基金经理助理。2020 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司固收投研体系，任基金经理助理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。 |

|  |             |  |  |  |  |
|--|-------------|--|--|--|--|
|  | 债债券基<br>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、《嘉实致兴定期开放纯债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。

组合在一季度期间降低了久期和杠杆，一季度末逐步提高杠杆，并在二季度初提高杠杆和久期，积极参与波段交易。

#### 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 1.0569 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.93%，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。

#### 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。基金管理人在报告期内，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

本托管人认真复核了本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、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：嘉实致兴定期开放纯债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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：    |         |                        |                          |
| 货币资金    | 6.4.7.1 | 2,567,708.12           | 2,803,673.60             |
| 结算备付金   |         | —                      | 3,449,563.92             |
| 存出保证金   |         | 6,416.18               | 4,418.72                 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 5,453,422,467.41       | 5,002,840,040.62         |
| 其中：股票投资 |         | —                      | —                        |

|               |            |                                |                                  |
|---------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 基金投资          |            | -                              | -                                |
| 债券投资          |            | 5,453,422,467.41               | 5,002,840,040.62                 |
| 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         |            | -                              | -                                |
| 递延所得税资产       |            | -                              | -                                |
| 其他资产          | 6.4.7.8    | -                              | -                                |
| 资产总计          |            | 5,455,996,591.71               | 5,009,097,696.86                 |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2025 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>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     |            | 1,476,308,903.25               | 1,066,126,737.02                 |
| 应付清算款         |            | 25,487.59                      | -                                |
| 应付赎回款         |            | -                              | -                                |
| 应付管理人报酬       |            | 979,898.53                     | 785,201.45                       |
| 应付托管费         |            | 326,632.84                     | 261,733.86                       |
| 应付销售服务费       |            | -                              | -                                |
| 应付投资顾问费       |            | -                              | -                                |
| 应交税费          |            | 256,931.20                     | 168,154.11                       |
| 应付利润          |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债       |            | -                              | -                                |
| 其他负债          | 6.4.7.9    | 178,504.08                     | 246,458.62                       |
| 负债合计          |            | 1,478,076,357.49               | 1,067,588,285.06                 |
| <b>净资产：</b>   |            |                                |                                  |
| 实收基金          | 6.4.7.10   | 3,763,703,339.62               | 3,763,703,340.62                 |
| 未分配利润         | 6.4.7.12   | 214,216,894.60                 | 177,806,071.18                   |
| 净资产合计         |            | 3,977,920,234.22               | 3,941,509,411.80                 |
| 负债和净资产总计      |            | 5,455,996,591.71               | 5,009,097,696.86                 |

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0569 元，基金份额总额 3,763,703,339.62

份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实致兴定期开放纯债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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>         |            | 56,977,323.08                            | 161,384,987.16                                |
| 1. 利息收入                |            | 55,135.39                                | 81,470.89                                     |
| 其中：存款利息收入              | 6.4.7.13   | 55,135.39                                | 81,470.89                                     |
| 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             |            | —                                        | —                                             |
| 其他利息收入                 |            | —                                        | —                                             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |            | 83,463,849.47                            | 112,305,999.14                                |
| 其中：股票投资收益              | 6.4.7.14   | —                                        | —                                             |
| 基金投资收益                 |            | —                                        | —                                             |
| 债券投资收益                 | 6.4.7.15   | 83,463,849.47                            | 112,305,999.14                                |
| 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   | —                                        | —                                             |
| 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   | -26,541,661.78                           | 48,997,517.13                                 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | —                                        | —                                             |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.21   | —                                        | —                                             |
| <b>减：二、营业总支出</b>       |            | 20,566,499.61                            | 24,296,722.04                                 |
| 1. 管理人报酬               | 6.4.10.2.1 | 5,875,283.15                             | 7,466,534.46                                  |
| 其中：暂估管理人报酬             |            | —                                        | —                                             |
| 2. 托管费                 | 6.4.10.2.2 | 1,958,427.72                             | 2,488,844.82                                  |
| 3. 销售服务费               |            | —                                        | —                                             |
| 4. 投资顾问费               |            | —                                        | —                                             |
| 5. 利息支出                |            | 12,422,190.21                            | 14,076,575.80                                 |
| 其中：卖出回购金融资产            |            | 12,422,190.21                            | 14,076,575.80                                 |

|                     |             |                  |                   |
|---------------------|-------------|------------------|-------------------|
| 支出                  |             |                  |                   |
| 6. 信用减值损失           | 6. 4. 7. 22 | -                | -                 |
| 7. 税金及附加            |             | 178, 443. 08     | 125, 198. 36      |
| 8. 其他费用             | 6. 4. 7. 23 | 132, 155. 45     | 139, 568. 60      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |             | 36, 410, 823. 47 | 137, 088, 265. 12 |
| 减：所得税费用             |             | -                | -                 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |             | 36, 410, 823. 47 | 137, 088, 265. 12 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |             | -                | -                 |
| 六、综合收益总额            |             | 36, 410, 823. 47 | 137, 088, 265. 12 |

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实致兴定期开放纯债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<br>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                           | 3, 763, 703, 340. 62                  | -      | 177, 806, 071. 18 | 3, 941, 509, 411. 80 |
| 二、本期期初净资产                           | 3, 763, 703, 340. 62                  | -      | 177, 806, 071. 18 | 3, 941, 509, 411. 80 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | -1. 00                                | -      | 36, 410, 823. 42  | 36, 410, 822. 42     |
| （一）、综合收益总额                          | -                                     | -      | 36, 410, 823. 47  | 36, 410, 823. 47     |
| （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. 00                                | -      | -0. 05            | -1. 05               |
| 其中：1. 基金申购款                         | -                                     | -      | -                 | -                    |
| 2. 基金赎回款                            | -1. 00                                | -      | -0. 05            | -1. 05               |
| （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                                | 3,763,703,339.62                           | -      | 214,216,894.60 | 3,977,920,234.22 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>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                                | 4,807,041,140.39                           | -      | 143,379,493.22 | 4,950,420,633.61 |
| 二、本期期初净资产                                | 4,807,041,140.39                           | -      | 143,379,493.22 | 4,950,420,633.61 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -1.00                                      | -      | 64,982,650.16  | 64,982,649.16    |
| (一)、综合收益总额                               | -                                          | -      | 137,088,265.12 | 137,088,265.12   |
| (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)      | -1.00                                      | -      | 0.63           | -0.37            |
| 其中：1. 基金申购款                              | -                                          | -      | 0.67           | 0.67             |
| 2. 基金赎回款                                 | -1.00                                      | -      | -0.04          | -1.04            |
| (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) | -                                          | -      | -72,105,615.59 | -72,105,615.59   |
| 四、本期期末净资产                                | 4,807,041,139.39                           | -      | 208,362,143.38 | 5,015,403,282.77 |

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  
基金管理人负责人

梁凯  
主管会计工作负责人

李袁  
会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实致兴定期开放纯债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[2018]209 号《关于准予嘉实致兴定期开放纯债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《嘉实致兴定期开放纯债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,《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2018 年 6 月 8 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,010,090,000.00 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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

### 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

[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖债券免征增值税;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,以基金管理人作为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税;

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税;

(3) 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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 2,567,708.12           |
| 等于：本金          | 2,567,159.87           |
| 加：应计利息         | 548.25                 |
| 减：坏账准备         | -                      |
| 定期存款           | -                      |
| 等于：本金          | -                      |
| 加：应计利息         | -                      |
| 减：坏账准备         | -                      |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | -                      |
| 存款期限 1-3 个月    | -                      |
| 存款期限 3 个月以上    | -                      |
| 其他存款           | -                      |
| 等于：本金          | -                      |
| 加：应计利息         | -                      |
| 减：坏账准备         | -                      |
| 合计             | 2,567,708.12           |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>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 | 462,780,169.31         | 3,492,780.30  | 467,517,780.30   | 1,244,830.69  |
|               | 银行间市场 | 4,908,609,947.82       | 43,264,887.11 | 4,985,904,687.11 | 34,029,852.18 |
|               | 合计    | 5,371,390,117.13       | 46,757,667.41 | 5,453,422,467.41 | 35,274,682.87 |
| 资产支持证券        |       | -                      | -             | -                | -             |
| 基金            |       | -                      | -             | -                | -             |
| 其他            |       | -                      | -             | -                | -             |
| 合计            |       | 5,371,390,117.13       | 46,757,667.41 | 5,453,422,467.41 | 35,274,682.87 |

#### 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<br>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      | 86,764.23              |
| 其中：交易所市场    | -                      |
| 银行间市场       | 86,764.23              |
| 应付利息        | -                      |
| 预提费用        | 91,739.85              |
| 合计          | 178,504.08             |

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>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          | 3,763,703,340.62                      | 3,763,703,340.62 |
| 本期申购          | -                                     | -                |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1.00                                 | -1.00            |
| 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           | 3,763,703,339.62                      | 3,763,703,339.62 |

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           | 40,099,627.36  | 137,706,443.82 | 177,806,071.18 |
| 本期期初           | 40,099,627.36  | 137,706,443.82 | 177,806,071.18 |
| 本期利润           | 62,952,485.25  | -26,541,661.78 | 36,410,823.47  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -0.02          | -0.03          | -0.05          |
| 其中：基金申购款       | -              | -              | -              |
| 基金赎回款          | -0.02          | -0.03          | -0.05          |
| 本期已分配利润        | -              | -              | -              |
| 本期末            | 103,052,112.59 | 111,164,782.01 | 214,216,894.60 |

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 8,267.23                              |
| 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 | 5,542.33                              |
| 其他        | 41,325.83                             |
| 合计        | 55,135.39                             |

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

无。

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

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                 | 69,909,591.60        |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 13,554,257.87        |
| 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                           | 83,463,849.47        |

#### 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<br>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   | 3,327,700,952.99           |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 3,270,838,160.64           |
| 减：应计利息总额               | 43,271,134.48              |
| 减：交易费用                 | 37,400.00                  |
| 买卖债券差价收入               | 13,554,257.87              |

#### 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

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产                 | -26,541,661.78                        |
| 股票投资                       | -                                     |
| 债券投资                       | -26,541,661.78                        |
| 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<br>产生的预估增值税 | -                                     |
| 合计                         | -26,541,661.78                        |

6.4.7.21 其他收入

无。

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<br>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   | -                                     |
| 银行划款手续费   | 21,815.60                             |
| 债券托管账户维护费 | 18,000.00                             |
| 其他        | 600.00                                |
| 合计        | 132,155.45                            |

#### 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   |
| 兴业银行股份有限公司（“兴业银行”） | 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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   | 5,875,283.15                          | 7,466,534.46                               |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 1,314,535.17                          | 2,239,859.31                               |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 4,560,747.98                          | 5,226,675.15                               |

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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 | 1,958,427.72                          | 2,488,844.82                               |

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<br>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      |
| 兴业银行股份有限公司                                 | -      | -    | -     | -    | 536,000,000.00 | 37,074.85 |
| 上年度可比期间<br>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      |
| 兴业银行股份有限公司                                 | -      | -    | -     | -    | 437,000,000.00 | 22,087.71 |

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

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |                             | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |                             |
|-------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|       | 持有的<br>基金份额            | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例（%） | 持有的<br>基金份额              | 持有的基金份额<br>占基金总份额的比<br>例（%） |
| 兴业银行  | 2,807,040,927.71       | 74.58                       | 2,807,040,927.71         | 74.58                       |

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |          | 上年度可比期间<br>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   |
| 兴业银行股份有限公司_活期 | 2,567,708.12                          | 8,267.23 | 2,457,416.57                               | 6,810.11 |

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 1,233,308,903.25 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         |
|-----------|----------------------|----------------|--------|-----------|----------------|
| 102380675 | 23 科学城 MTN002A       | 2025 年 7 月 1 日 | 101.99 | 300,000   | 30,595,816.44  |
| 102381145 | 23 九龙江 MTN002        | 2025 年 7 月 1 日 | 101.74 | 200,000   | 20,347,641.64  |
| 102382124 | 23 凤凰传媒 MTN001       | 2025 年 7 月 1 日 | 103.57 | 453,000   | 46,916,519.95  |
| 102400788 | 24 北京电控 MTN001(科创票据) | 2025 年 7 月 1 日 | 101.02 | 800,000   | 80,819,945.21  |
| 102482041 | 24 青岛国信 MTN007A      | 2025 年 7 月 1 日 | 101.14 | 300,000   | 30,341,967.12  |
| 102482241 | 24 苏州高技 MTN001       | 2025 年 7 月 1 日 | 100.81 | 579,000   | 58,368,961.45  |
| 102380838 | 23 重庆发展 MTN001A      | 2025 年 7 月 2 日 | 101.69 | 500,000   | 50,843,383.56  |
| 102383162 | 23 北部湾 MTN007        | 2025 年 7 月 2 日 | 104.57 | 190,000   | 19,867,768.00  |
| 102480957 | 24 融和融资 MTN001       | 2025 年 7 月 2 日 | 101.26 | 158,000   | 15,998,344.11  |
| 102481968 | 24 汇金 MTN003         | 2025 年 7 月 2 日 | 101.88 | 637,000   | 64,899,245.87  |
| 102483261 | 24 汇金 MTN005         | 2025 年 7 月 2 日 | 102.62 | 700,000   | 71,837,099.18  |
| 102483895 | 24 济南轨交 MTN002       | 2025 年 7 月 2 日 | 103.78 | 500,000   | 51,891,468.49  |
| 102581300 | 25 贵州交通 MTN003       | 2025 年 7 月 2 日 | 101.86 | 1,000,000 | 101,858,975.34 |

|           |                 |                |        |            |                  |
|-----------|-----------------|----------------|--------|------------|------------------|
| 012580717 | 25 台州金融 SCP001  | 2025 年 7 月 4 日 | 100.73 | 200,000    | 20,145,895.89    |
| 042580178 | 25 临沂投资 CP002   | 2025 年 7 月 4 日 | 100.76 | 400,000    | 40,303,864.11    |
| 102480172 | 24 济宁城投 MTN002B | 2025 年 7 月 4 日 | 103.86 | 100,000    | 10,385,614.79    |
| 102481968 | 24 汇金 MTN003    | 2025 年 7 月 4 日 | 101.88 | 31,000     | 3,158,362.04     |
| 102581294 | 25 南浦口 MTN001   | 2025 年 7 月 4 日 | 101.28 | 300,000    | 30,383,210.96    |
| 230021    | 23 付息国债 21      | 2025 年 7 月 4 日 | 105.15 | 200,000    | 21,029,134.25    |
| 240210    | 24 国开 10        | 2025 年 7 月 4 日 | 105.11 | 1,697,000  | 178,372,599.87   |
| 2500002   | 25 超长特别国债 02    | 2025 年 7 月 4 日 | 100.77 | 1,000,000  | 100,774,153.01   |
| 250011    | 25 付息国债 11      | 2025 年 7 月 4 日 | 100.39 | 1,000,000  | 100,387,907.61   |
| 042480353 | 24 一汽租赁 CP008   | 2025 年 7 月 7 日 | 101.97 | 232,000    | 23,657,440.44    |
| 102380035 | 23 大连港 MTN001   | 2025 年 7 月 7 日 | 102.64 | 300,000    | 30,791,778.08    |
| 102380474 | 23 鲁能源 MTN002   | 2025 年 7 月 7 日 | 102.15 | 400,000    | 40,859,890.41    |
| 102382183 | 23 南通城建 MTN002  | 2025 年 7 月 7 日 | 103.64 | 300,000    | 31,091,679.45    |
| 102481414 | 24 钟山资产 MTN002  | 2025 年 7 月 7 日 | 101.92 | 400,000    | 40,767,476.16    |
| 合计        |                 |                |        | 12,877,000 | 1,316,696,143.43 |

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 243,000,000.00 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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | -                      | 10,272,879.78            |
| A-1 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 242,170,278.35         | 294,350,431.34           |
| 合计     | 242,170,278.35         | 304,623,311.12           |

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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 1,357,889,553.75       | 604,446,403.80           |
| AAA 以下 | 264,211,102.48         | 384,229,953.37           |
| 未评级    | 3,460,212,484.54       | 3,213,389,683.47         |
| 合计     | 5,082,313,140.77       | 4,202,066,040.64         |

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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 128,939,048.29         | 496,150,688.86           |
| AAA 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | -                      | -                        |
| 合计     | 128,939,048.29         | 496,150,688.86           |

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<br>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                   | 2,567,708.12 | -     | -     | -   | 2,567,708.12 |
| 结算备付金                  | -            | -     | -     | -   | -            |
| 存出保证金                  | 6,416.18     | -     | -     | -   | 6,416.18     |

|                          |                  |                  |                  |               |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 交易性金融资产                  | 994,597,351.31   | 3,041,087,419.22 | 1,417,737,696.88 | -             | 5,453,422,467.41 |
| 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                    | -                | -                | -                | -             | -                |
| 递延所得税资产                  | -                | -                | -                | -             | -                |
| 其他资产                     | -                | -                | -                | -             | -                |
| 资产总计                     | 997,171,475.61   | 3,041,087,419.22 | 1,417,737,696.88 | -             | 5,455,996,591.71 |
| 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                | 1,476,308,903.25 | -                | -                | -             | 1,476,308,903.25 |
| 应付清算款                    | -                | -                | -                | 25,487.59     | 25,487.59        |
| 应付赎回款                    | -                | -                | -                | -             | -                |
| 应付管理人报酬                  | -                | -                | -                | 979,898.53    | 979,898.53       |
| 应付托管费                    | -                | -                | -                | 326,632.84    | 326,632.84       |
| 应付销售服务费                  | -                | -                | -                | -             | -                |
| 应付投资顾问费                  | -                | -                | -                | -             | -                |
| 应交税费                     | -                | -                | -                | 256,931.20    | 256,931.20       |
| 应付利润                     | -                | -                | -                | -             | -                |
| 递延所得税负债                  | -                | -                | -                | -             | -                |
| 其他负债                     | -                | -                | -                | 178,504.08    | 178,504.08       |
| 负债总计                     | 1,476,308,903.25 | -                | -                | 1,767,454.24  | 1,478,076,357.49 |
| 利率敏感度缺口                  | -479,137,427.634 | 3,041,087,419.22 | 1,417,737,696.88 | -1,767,454.24 | 3,977,920,234.22 |
| 上年度末<br>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                     | 2,803,673.60     | -                | -                | -             | 2,803,673.60     |
| 结算备付金                    | 3,449,563.92     | -                | -                | -             | 3,449,563.92     |
| 存出保证金                    | 4,418.72         | -                | -                | -             | 4,418.72         |
| 交易性金融资产                  | 1,455,706,070.11 | 2,753,245,477.12 | 793,888,493.39   | -             | 5,002,840,040.62 |
| 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     | -                | -                | -              | -             | -                |
| 递延所得税资产   | -                | -                | -              | -             | -                |
| 其他资产      | -                | -                | -              | -             | -                |
| 资产总计      | 1,461,963,726.35 | 2,753,245,477.12 | 793,888,493.39 | -             | 5,009,097,696.86 |
| 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 | 1,066,126,737.02 | -                | -              | -             | 1,066,126,737.02 |
| 应付清算款     | -                | -                | -              | -             | -                |
| 应付赎回款     | -                | -                | -              | -             | -                |
| 应付管理人报酬   | -                | -                | -              | 785,201.45    | 785,201.45       |
| 应付托管费     | -                | -                | -              | 261,733.86    | 261,733.86       |
| 应付销售服务费   | -                | -                | -              | -             | -                |
| 应付投资顾问费   | -                | -                | -              | -             | -                |
| 应交税费      | -                | -                | -              | 168,154.11    | 168,154.11       |
| 应付利润      | -                | -                | -              | -             | -                |
| 递延所得税负债   | -                | -                | -              | -             | -                |
| 其他负债      | -                | -                | -              | 246,458.62    | 246,458.62       |
| 负债总计      | 1,066,126,737.02 | -                | -              | 1,461,548.04  | 1,067,588,285.06 |
| 利率敏感度缺口   | 395,836,989.33   | 2,753,245,477.12 | 793,888,493.39 | -1,461,548.04 | 3,941,509,411.80 |

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      | -42,606,612.56              | -27,099,637.08         |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 43,580,271.49               | 27,506,851.04          |

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。本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无。

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%        | -                           | -                      |
|    | 业绩比较基准下降 5%        | -                           | -                      |

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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | -                      | -                        |
| 第二层次          | 5,453,422,467.41       | 5,002,840,040.62         |
| 第三层次          | -                      | -                        |
| 合计            | 5,453,422,467.41       | 5,002,840,040.62         |

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              | —                | —             |
|    | 其中：股票             | —                | —             |
| 2  | 基金投资              | —                | —             |
| 3  | 固定收益投资            | 5,453,422,467.41 | 99.95         |
|    | 其中：债券             | 5,453,422,467.41 | 99.95         |
|    | 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      | 2,567,708.12     | 0.05          |
| 8  | 其他各项资产            | 6,416.18         | 0.00          |
| 9  | 合计                | 5,455,996,591.71 | 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

无。

#### 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

无。

### 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      | 222,191,194.87   | 5.59   |
| 2  | 央行票据      | —                | —      |
| 3  | 金融债券      | 1,163,808,475.93 | 29.26  |
|    | 其中：政策性金融债 | 178,687,931.51   | 4.49   |
| 4  | 企业债券      | 480,082,618.66   | 12.07  |
| 5  | 企业短期融资券   | 242,170,278.35   | 6.09   |
| 6  | 中期票据      | 3,163,463,690.98 | 79.53  |
| 7  | 可转债（可交换债） | —                | —      |
| 8  | 同业存单      | 128,939,048.29   | 3.24   |
| 9  | 其他        | 52,767,160.33    | 1.33   |
| 10 | 合计        | 5,453,422,467.41 | 137.09 |

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  | 240210    | 24 国开 10          | 1,700,000 | 178,687,931.51 | 4.49         |
| 2  | 102581246 | 25 鲁国资<br>MTN001  | 1,000,000 | 102,110,898.63 | 2.57         |
| 3  | 102581300 | 25 贵州交通<br>MTN003 | 1,000,000 | 101,858,975.34 | 2.56         |
| 4  | 2500002   | 25 超长特别国<br>债 02  | 1,000,000 | 100,774,153.01 | 2.53         |
| 5  | 250011    | 25 附息国债 11        | 1,000,000 | 100,387,907.61 | 2.52         |

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，国家开发银行、广州农村商业银行股份有限

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 | 6,416.18 |
| 2  | 应收清算款 | -        |
| 3  | 应收股利  | -        |
| 4  | 应收利息  | -        |
| 5  | 应收申购款 | -        |
| 6  | 其他应收款 | -        |
| 7  | 待摊费用  | -        |
| 8  | 其他    | -        |
| 9  | 合计    | 6,416.18 |

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<br>(户) | 户均持有的基<br>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<br>例 (%) | 持有份额  | 占总份额比例<br>(%) |
| 214          | 17,587,398.78 | 3,763,703,339.62 | 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（2018 年 6 月 8 日）基金份额总额 | 2,010,090,000.00 |
| 本报告期期初基金份额总额                  | 3,763,703,340.62 |
| 本报告期基金总申购份额                   | —                |
| 减：本报告期基金总赎回份额                 | 1.00             |
| 本报告期基金拆分变动份额                  | —                |
| 本报告期期末基金份额总额                  | 3,763,703,339.62 |

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

报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中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(%) |    |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 国投证券股份有限公司   | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 华泰证券股份有限公司   | 3      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 中信建投证券股份有限公司 | 3      | -    | -               | -         | -             | -  |
| 中信证券股份有限公司   | 2      | -    | -               | -         | -             | -  |

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。

3. 国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 3 月 14 日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并自 2025 年 4 月 3 日起更名为国泰海通证券股份有限公司。上表中列示的国泰海通证券股份有限公司相关数据包含了被合并后的海通证券股份有限公司相关数据。

4. 报告期内，本基金新增以下交易单元：华泰证券股份有限公司新增交易单元 2 个。

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(%) |
| 国泰海通证券股份有限公司 | -              | -               | -                | -                 | -    | -               |
| 国投证券股份有限公司   | -              | -               | -                | -                 | -    | -               |
| 华泰证券股份有限公司   | -              | -               | -                | -                 | -    | -               |
| 中信建投证券股份有限公司 | -              | -               | -                | -                 | -    | -               |
| 中信证券股份有限公司   | 151,707,070.00 | 100.00          | 5,093,843,000.00 | 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  | 关于嘉实致兴定期纯债债券基金经理变更的公告            | 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 17 日 |
| 2  | 关于嘉实致兴定期纯债债券第二十四期开放期开放申购、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        | 2025 年 3 月 26 日 |

|   |                      |                             |                 |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------|
|   |                      | 金电子披露网站                     |                 |
| 3 | 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 | 1,458,008,359.25 | -    | -    | 1,458,008,359.25 | 38.74   |
|                                                                                                                                                                                                                             | 2              | 2025-01-01 至 2025-06-30 | 1,349,032,568.46 | -    | -    | 1,349,032,568.46 | 35.84   |
|                                                                                                                                                                                                                             | 3              | 2025-01-01 至 2025-06-30 | 956,662,202.23   | -    | -    | 956,662,202.23   | 25.42   |
| 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。<br>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兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实致兴定期开放纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实致兴定期开放纯债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) 报告期内嘉实致兴定期开放纯债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](mailto:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日