

泰康稳健增利债券型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	43

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	43
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	43
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.11 投资组合报告附注	44
§ 8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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	48
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	54
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	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	54
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰康稳健增利债券型证券投资基金	
基金简称	泰康稳健增利债券	
基金主代码	002245	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日	
基金管理人	泰康基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,254,671,319.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泰康稳健增利债券 A	泰康稳健增利债券 C
下属分级基金的交易代码	002245	002246
报告期末下属分级基金的份额总额	797,691,598.40 份	1,456,979,721.09 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在合理控制风险的基础上，力求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以宏观经济及货币政策研究为导向，分析不同类别资产的市场变化，进而采取积极的主动投资管理策略，自上而下确定大类资产配置和债券类金融工具的类属配置比例，动态调整固定收益类证券组合久期和信用债券的结构。 债券投资方面，本基金根据经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期和期限结构；利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估，识别投资价值，精选个券。 在风险可控的前提下，本基金适度参与国债期货投资，灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，对冲市场风险。 此外，本基金在审慎原则下参与可转债投资，通过研究发行主体的基本面因素，结合个券内在价值、市场溢价率等综合评估投资收益率，择时买入或卖出，增强组合收益。
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险品种，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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	泰康基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	陈玮光	任航
	联系电话	010-89620366	010-66060069
	电子邮箱	tkfchenwg06@tkfunds.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4001895522	95599
传真		010-89620100	010-68121816
注册地址		北京市西城区复兴门内大街 156 号 3 层 1-10 内 302	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 3、5 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		100033	100031
法定代表人		金志刚	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.tkfunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人办公地、基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰康基金管理有限公司	北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 3、5 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	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
和指标	泰康稳健增利债券 A	泰康稳健增利债券 C
本期已实现收益	20,545,705.81	37,686,114.05
本期利润	12,857,983.60	21,871,823.82
加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0137
本期加权平均净值利润率	1.04%	0.88%
本期基金份额净值增长率	1.09%	0.94%
3.1.2 期末数据	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
和指标		
期末可供分配利润	281,663,083.60	680,564,852.29
期末可供分配基金份额利润	0.3531	0.4671
期末基金资产净值	1,150,176,672.23	2,279,493,201.82
期末基金份额净值	1.4419	1.5645
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	44.19%	56.45%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）期末可供分配利润，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）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

泰康稳健增利债券 A

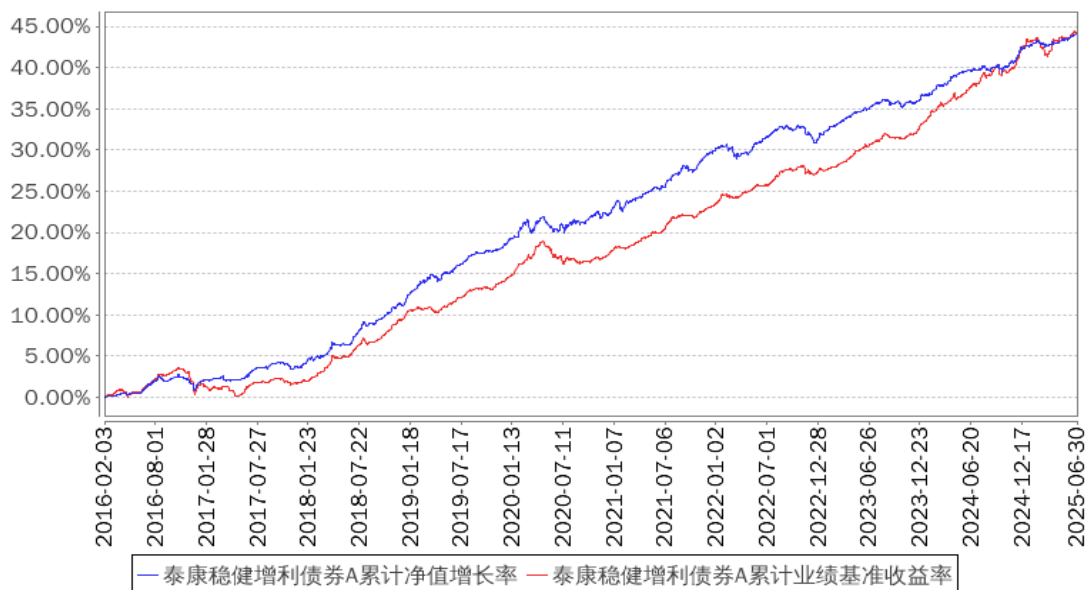
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	0.52%	0.03%	0.48%	0.03%	0.04%	0.00%
过去三个月	1.02%	0.05%	1.59%	0.09%	-0.57%	-0.04%
过去六个月	1.09%	0.06%	1.01%	0.10%	0.08%	-0.04%
过去一年	3.12%	0.07%	4.57%	0.10%	-1.45%	-0.03%
过去三年	9.57%	0.06%	14.80%	0.07%	-5.23%	-0.01%
自基金合同生效起至今	44.19%	0.07%	44.30%	0.07%	-0.11%	0.00%

泰康稳健增利债券 C

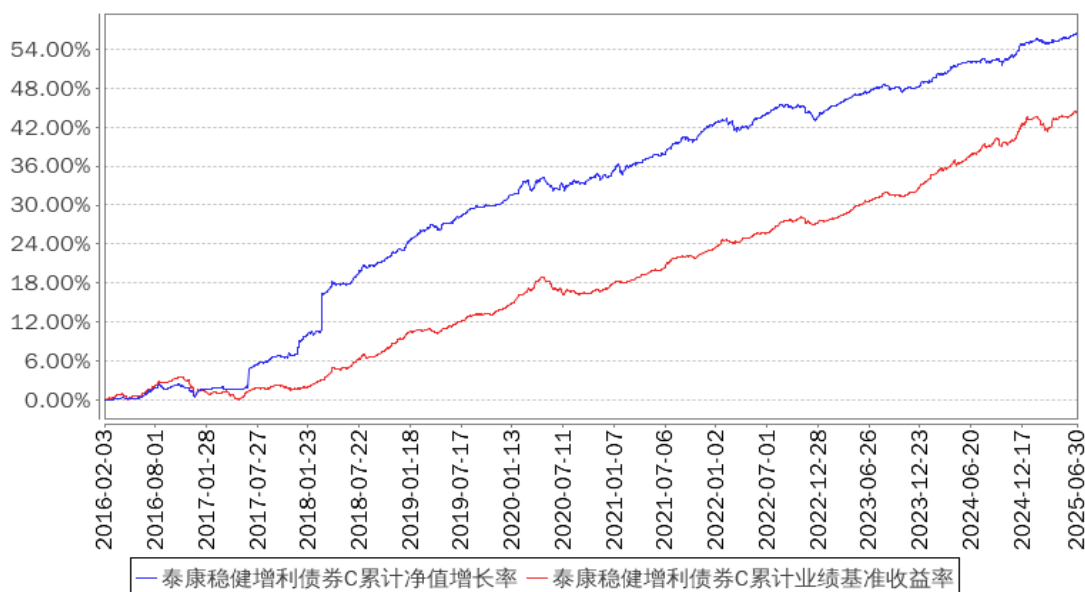
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	0.49%	0.03%	0.48%	0.03%	0.01%	0.00%
过去三个月	0.94%	0.05%	1.59%	0.09%	-0.65%	-0.04%
过去六个月	0.94%	0.06%	1.01%	0.10%	-0.07%	-0.04%
过去一年	2.81%	0.07%	4.57%	0.10%	-1.76%	-0.03%
过去三年	8.59%	0.06%	14.80%	0.07%	-6.21%	-0.01%
自基金合同生效起至今	56.45%	0.14%	44.30%	0.07%	12.15%	0.07%

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

泰康稳健增利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



泰康稳健增利债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2016 年 02 月 03 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金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

泰康基金管理有限公司（以下简称“泰康基金”）前身为泰康资产管理有限责任公司（以下简称“泰康资产”）公募事业部，2015 年 4 月，泰康资产公募基金管理业务资格正式获得监管机构批准，成为首家获得该业务资格的保险资产管理公司。2021 年 9 月 1 日，泰康资产获得证监会批准设立子公司泰康基金，2021 年 10 月 12 日，泰康基金完成工商注册。2022 年 11 月 18 日，泰康资产旗下公募基金产品的基金管理人变更为泰康基金。

泰康基金注册地为北京，注册资本为 1.2 亿元人民币。截至 2025 年 6 月 30 日，泰康基金共管理 85 只证券投资基金。产品已形成包括货币、债券、偏债混合、偏股混合、主动权益、沪港深系列、主动量化及被动指数、FOF 及养老目标基金等不同类型、不同风险收益特征的产品系列。泰康基金主动与被动业务双轮发展，旗下基金覆盖沪深 300、中证 500、中证 A500 等重要宽基指数，及半导体、智能电车、碳中和、医疗健康、大消费等细分行业，为投资者提供了丰富多元的投资选择。

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		
蒋利娟	本基金基金经理、固定收益投资部负责人、副总经理	2016 年 2 月 3 日	-	17 年	蒋利娟，硕士研究生。2008 年 7 月加入泰康资产，历任集中交易室交易员、固定收益部固定收益投资经理。2014 年 11 月加入泰康公募，担任固定收益基金经理、公募事业部固定收益投资负责人。现任泰康基金副总经理、固定收益投资部负责人、固定收益基金经理。2015 年 6 月 19 日至今担任泰康薪意保货币市场基金基金经理。2015 年 9 月 23 日至 2020 年 1 月 6 日担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 12 月 8 日至 2016 年 12 月 27 日担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 2 月 3 日至今担任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理。2016 年 6 月 8 日至今担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 1 月 22 日至今担任泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基

					金基金经理。2017 年 6 月 15 日至今担任泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金基金经理。2017 年 8 月 30 日至 2019 年 5 月 9 日担任泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月 8 日至 2020 年 3 月 26 日担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。2018 年 5 月 30 日至今担任泰康颐年混合型证券投资基金基金经理。2018 年 6 月 13 日至 2023 年 6 月 9 日担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 24 日至 2020 年 1 月 14 日担任泰康弘实 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 12 月 25 日至 2021 年 1 月 11 日担任泰康润和两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 5 月 20 日至今担任泰康招泰尊享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 7 日至今担任泰康合润混合型证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 2 日至今担任泰康浩泽混合型证券投资基金基金经理。2024 年 5 月 31 日至今担任泰康稳健双利债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本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，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的

单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

宏观经济方面，2025 年上半年延续了此前结构分化的特征，但部分领域的韧性好于预期，宏观经济预期有所改善。结构分化体现在，出口和制造业继续支撑经济，但地产在年初的小阳春之后明显降温。消费在以旧换新的支撑下，表现较好。相对于现实层面的数据，预期的改善更为明显，科技领域突破、出口在关税冲击下仍然保持韧性等，增强了宏观信心。

固收市场方面，年初受资金面紧张影响，债市收益率有所上行。3 月中下旬后，债市进入震荡期，后随着超预期关税影响，收益率快速下行，之后债市进入窄幅震荡期。整体而言，2025 年上半年，市场一致预期较强，债市收益率水平呈现低位震荡格局。

固收投资方面，适度参与波段交易，根据波段情况调整久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.4419 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 1.09%;截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.5645 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.94%;同期业绩比较基准增长率为 1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，“反内卷”政策如何推行，成为最大看点。宏观经济或能继续维持平稳运行的特征，出口存在一定的向下压力、但韧性犹存；财政力度或边际退坡，但如果反内卷政策能提振市场预期、有效平衡部分行业的供需格局，则有利于通缩预期的缓解。外部环境处于缓和期，为国内提供了良好的发展环境。

下半年债券市场或阶段性承压，但趋势性明显调整的概率偏低，总体仍然维持低位震荡的格局。通缩预期如果能缓解，对债券偏不利，但需要看到，走出通缩或将是一个漫长的渐进的过程，需求侧配合的程度也不大，经济的企稳和风险偏好的提升仍然非常依赖于低利率环境。

固收投资方面，资产荒背景下，票息收益明显下降，投资策略上，在把握大趋势情况下，将重视利率债等品种的波段交易，重视转债资产的配置及交易。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值小组，并制定了相关制度及流程。估值小组设成员若干名，成员由各相关部门选派，包括运营管理部、风险控制部、各投资部门（包括固定收益投资部、权益投资部、量化投资部、FOF 及多资产配置部）、监察稽核部等。估值小组成员具有一定的工作经验及专业胜任能力。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

与估值相关的机构包括上海、深圳、北京证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国基金业协会等。

本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管人复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本报告期本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本托管人认为，泰康基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰康稳健增利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	200,358.82	287,064.58
结算备付金		6,864,263.17	10,950,356.25
存出保证金		1,722,562.77	39,646.40
交易性金融资产	6.4.7.2	4,390,374,651.91	4,611,039,833.53
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,390,374,651.91	4,611,039,833.53
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		343,599.52	1,104,203.18
应收股利		-	-
应收申购款		13,582,997.34	33,977,768.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		4,413,088,433.53	4,657,398,872.22
负债和净资产			
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		913,587,607.16	957,952,947.52
应付清算款		349,874.96	1,094,434.04
应付赎回款		66,103,544.51	28,202,245.18

应付管理人报酬		2,054,943.83	2,125,408.82
应付托管费		440,345.10	455,444.75
应付销售服务费		598,668.32	638,567.64
应付投资顾问费		-	-
应交税费		95,950.53	156,697.00
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	187,625.07	160,903.20
负债合计		983,418,559.48	990,786,648.15
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	2,254,671,319.49	2,434,036,381.96
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	1,174,998,554.56	1,232,575,842.11
净资产合计		3,429,669,874.05	3,666,612,224.07
负债和净资产总计		4,413,088,433.53	4,657,398,872.22

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日,基金份额总额 2,254,671,319.49 份，其中泰康稳健增利债券 A 基金份额总额 797,691,598.40 份,基金份额净值 1.4419 元;泰康稳健增利债券 C 基金份额总额 1,456,979,721.09 份，基金份额净值 1.5645 元。

6.2 利润表

会计主体：泰康稳健增利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		58,830,827.05	107,218,817.62
1. 利息收入		94,530.34	915,870.42
其中：存款利息收入	6.4.7.13	59,680.99	690,988.21
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		34,849.35	224,882.21
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		81,967,712.95	74,857,290.68
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	81,165,376.33	74,681,706.52
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	802,336.62	175,584.16
股利收益	6.4.7.19	-	-
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.20	-23,502,012.44	30,985,836.66
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	270,596.20	459,819.86
减：二、营业总支出		24,101,019.63	29,236,995.98
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	12,916,314.37	13,383,862.67
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,767,781.64	2,867,970.57
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	3,695,939.47	3,727,799.76
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		4,497,355.11	8,969,325.63
其中：卖出回购金融资产 支出		4,497,355.11	8,969,325.63
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		75,875.13	123,406.54
8. 其他费用	6.4.7.23	147,753.91	164,630.81
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		34,729,807.42	77,981,821.64
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		34,729,807.42	77,981,821.64
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		34,729,807.42	77,981,821.64

6.3 净资产变动表

会计主体：泰康稳健增利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净 资产	2,434,036,381.	-	1,232,575,842.	3,666,612,224.0

	96		11	7
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,434,036,381.96	-	1,232,575,842.11	3,666,612,224.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-179,365,062.47	-	-57,577,287.55	-236,942,350.02
（一）、综合收益总额	-	-	34,729,807.42	34,729,807.42
（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）	-179,365,062.47	-	-92,307,094.97	-271,672,157.44
其中：1. 基金申购款	1,364,804,948.66	-	739,537,631.05	2,104,342,579.71
2. 基金赎回款	-1,544,170,011.13	-	-831,844,726.02	-2,376,014,737.15
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,254,671,319.49	-	1,174,998,554.56	3,429,669,874.05
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	2,835,991,463.12	-	1,252,174,306.33	4,088,165,769.45

加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,835,991,463.12	-	1,252,174,306.33	4,088,165,769.45
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	578,702,976.87	-	399,485,531.46	978,188,508.33
（一）、综合收益总额	-	-	77,981,821.64	77,981,821.64
（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）	578,702,976.87	-	321,503,709.82	900,206,686.69
其中：1. 基金申购款	2,421,363,603.55	-	1,185,404,813.72	3,606,768,417.27
2. 基金赎回款	-1,842,660,626.68	-	-863,901,103.90	-2,706,561,730.58
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	3,414,694,439.99	-	1,651,659,837.79	5,066,354,277.78

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：

金志刚

基金管理人负责人

金志刚

主管会计工作负责人

李俊佑

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰康稳健增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]2524 号《关于准予泰康稳健增利债券型证券投资基金注册的批复》核准,由泰康资产管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康稳健增利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,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 630,722,304.55 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 115 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰康稳健增利债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 2 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 630,734,676.89 份基金份额,其中认购资金利息折合 12,372.34 份基金份额。本基金的基金管理人为泰康基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)。

根据《泰康稳健增利债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康稳健增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括但不限于国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公开发行公司债券、非公开发行公司债券、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、中期票据、证券公司短期公司债券、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债券、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、货币市场工具、国债期货、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:中债新综合财富(总值)

指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰康稳健增利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位: 人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	200,358.82
等于: 本金	200,335.26
加: 应计利息	23.56
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	200,358.82

6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	726,034,748.53	5,731,871.12	741,448,854.20	9,682,234.55
	银行间市	3,590,507,858.44	45,414,797.71	3,648,925,797.71	13,003,141.56

	场				
	合计	4,316,542,606.97	51,146,668.83	4,390,374,651.91	22,685,376.11
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		4,316,542,606.97	51,146,668.83	4,390,374,651.91	22,685,376.11

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-47,758,000.00	-	-	
其中： 国债期货投资	-47,758,000.00	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-47,758,000.00	-	-	

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
TL2509	TL2509	-40.00	-48,160,000.00	-402,000.00
合计				-402,000.00
减：可抵销期货暂收款				-402,000.00
净额				0.00

注：（1）买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

（2）衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为0。

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	15.26
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	91,829.36

其中：交易所市场	-
银行间市场	91,829.36
应付利息	-
预提费用	95,780.45
合计	187,625.07

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

泰康稳健增利债券 A

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	857,372,912.30	857,372,912.30
本期申购	139,274,670.59	139,274,670.59
本期赎回（以“-”号填列）	-198,955,984.49	-198,955,984.49
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	797,691,598.40	797,691,598.40

泰康稳健增利债券 C

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,576,663,469.66	1,576,663,469.66
本期申购	1,225,530,278.07	1,225,530,278.07
本期赎回（以“-”号填列）	-1,345,214,026.64	-1,345,214,026.64
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	1,456,979,721.09	1,456,979,721.09

注：申购包含红利再投、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

泰康稳健增利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	282,395,029.56	83,110,030.32	365,505,059.88
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-

其他	-	-	-
本期期初	282,395,029.56	83,110,030.32	365,505,059.88
本期利润	20,545,705.81	-7,687,722.21	12,857,983.60
本期基金份额交易产生的变动数	-21,277,651.77	-4,600,317.88	-25,877,969.65
其中：基金申购款	47,415,536.60	12,678,074.25	60,093,610.85
基金赎回款	-68,693,188.37	-17,278,392.13	-85,971,580.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	281,663,083.60	70,821,990.23	352,485,073.83

泰康稳健增利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	699,496,478.87	167,574,303.36	867,070,782.23
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	699,496,478.87	167,574,303.36	867,070,782.23
本期利润	37,686,114.05	-15,814,290.23	21,871,823.82
本期基金份额交易产生的变动数	-56,617,740.63	-9,811,384.69	-66,429,125.32
其中：基金申购款	558,406,990.92	121,037,029.28	679,444,020.20
基金赎回款	-615,024,731.55	-130,848,413.97	-745,873,145.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	680,564,852.29	141,948,628.44	822,513,480.73

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	11,158.15
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	47,282.28
其他	1,240.56
合计	59,680.99

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	51,163,794.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	30,001,581.83
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	81,165,376.33

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	6,426,522,948.72
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	6,339,375,355.47
减：应计利息总额	57,025,658.27
减：交易费用	120,353.15
买卖债券差价收入	30,001,581.83

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

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	802,336.62

6.4.7.19 股利收益

无。

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-23,100,012.44
股票投资	-
债券投资	-23,100,012.44
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-402,000.00
权证投资	-
期货投资	-402,000.00
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	-23,502,012.44

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	269,487.48
基金转换费收入	1,108.72
合计	270,596.20

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中：申购费补差收取具体情况，视每次转换时的两只基金的费率差异情况而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。

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	27,273.08
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	42,373.46
债券帐户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	147,753.91

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期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
泰康基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
泰康人寿保险有限责任公司（“泰康人寿”）	与基金管理人同受最终控股母公司控制、基金销售机构
泰康保险集团股份有限公司	基金管理人的最终控股母公司
泰康资产管理有限责任公司	基金管理人控股股东
嘉兴昱泰资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
嘉兴舜泰资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
嘉兴祺泰资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
嘉兴崇泰资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
嘉兴宸泰资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

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	12,916,314.37	13,383,862.67
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,213,455.90	4,941,898.95
应支付基金管理人的净管理费	7,702,858.47	8,441,963.72

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月底，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×0.70%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 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	2,767,781.64	2,867,970.57

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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×0.15%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰康稳健增利债券 A	泰康稳健增利债券 C	合计
泰康基金管理有限公司	-	58,553.44	58,553.44
农业银行	-	2,087.69	2,087.69
合计	-	60,641.13	60,641.13
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泰康稳健增利债券 A	泰康稳健增利债券 C	合计
泰康基金管理有限公司	-	30,990.24	30,990.24
农业银行	-	7,163.00	7,163.00
合计	-	38,153.24	38,153.24

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额支付基金销售机构的销售服务费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，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日基金资产净值×0.30%/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	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
农业银行	50,385,827.40	98,915,043.84	-	-	-	-
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
农业银行	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	200,358.82	11,158.15	811,083.94	4,859.03

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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 758,087,607.16 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
180214	18 国开 14	2025 年 7 月 1 日	103.67	500,000	51,834,863.01
190215	19 国开 15	2025 年 7 月 1 日	109.92	600,000	65,954,630.14
190406	19 农发 06	2025 年 7 月 1 日	111.73	400,000	44,690,915.07
200408	20 农发 08	2025 年 7 月 1 日	103.12	200,000	20,623,205.48
210203	21 国开 03	2025 年 7 月 1 日	102.29	100,000	10,229,493.15
2128028	21 邮储银行 二级 01	2025 年 7 月 1 日	104.85	530,000	55,571,769.09
220207	22 国开 07	2025 年 7 月 1 日	102.01	100,000	10,200,547.95
230012	23 付息国债 12	2025 年 7 月 1 日	107.59	715,000	76,925,742.53
230018	23 付息国债 18	2025 年 7 月 1 日	107.24	500,000	53,618,563.54
230405	23 农发 05	2025 年 7 月 1 日	101.27	200,000	20,253,260.27
232480061	24 工行二级 资本债 01A(BC)	2025 年 7 月 1 日	103.28	430,000	44,409,987.67
240307	24 进出 07	2025 年 7 月 1 日	104.85	500,000	52,426,232.88
240415	24 农发 15	2025 年 7 月 1 日	102.43	200,000	20,486,071.24
250411	25 农发 11	2025 年 7 月 1 日	100.57	500,000	50,286,630.14

230012	23 付息国债 12	2025 年 7 月 2 日	107.59	1,120,000	120,499,065.22
190210	19 国开 10	2025 年 7 月 3 日	107.88	410,000	44,230,800.00
190401	19 农发 01	2025 年 7 月 3 日	108.88	300,000	32,664,904.11
190406	19 农发 06	2025 年 7 月 3 日	111.73	100,000	11,172,728.77
230012	23 付息国债 12	2025 年 7 月 3 日	107.59	815,000	87,684,587.64
240431	24 农发 31	2025 年 7 月 3 日	101.14	100,000	10,113,723.29
合计				8,320,000	883,877,721.19

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，本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 155,500,000.00 元，于 2025 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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

本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是精选优质投资标的，在有效控制风险前提下保持一定流动性，力求超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。

为加强公募基金管理的内部控制，促进诚信、合法、有效经营的内部控制环境，保障基金持有人利益，基金管理人遵照国家有关法律法规，遵循合法合规性原则、全面性原则、审慎性原则和适时性原则，制定了系统完善的内部控制制度。内部控制的主要内容包括投资管理业务控制、市场营销与过户登记业务控制、信息披露控制、监察稽核控制等。

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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人中国农业银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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	15,131,236.98	5,035,979.45
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	290,507,065.30	575,279,940.40
合计	305,638,302.28	580,315,919.85

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

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	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

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	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	2,054,292,621.72	1,822,466,412.86
AAA 以下	440,300,244.18	603,193,996.78
未评级	508,938,551.80	353,010,324.71
合计	3,003,531,417.70	2,778,670,734.35

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	99,117,045.48	495,275,141.43

AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	99,117,045.48	495,275,141.43

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于 2025 年 6 月 30 日，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个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，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《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同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 15%，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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动

投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 6 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 6 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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未来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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有货币资金、结算备付金、存出保证金及买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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	200,358.82	-	-	-	200,358.82
结算备付金	6,864,263.17	-	-	-	6,864,263.17
存出保证金	1,722,562.77	-	-	-	1,722,562.77
交易性金融资产	1,097,099,251.39	1,385,720,736.45	1,907,554,664.07	-	4,390,374,651.91

应收申购款	-	-	-	13,582,997.34	13,582,997.34
应收清算款	-	-	-	343,599.52	343,599.52
资产总计	1,105,886,436.15	1,385,720,736.45	1,907,554,664.07	13,926,596.86	4,413,088,433.53
负债					
应付赎回款	-	-	-	66,103,544.51	66,103,544.51
应付管理人报酬	-	-	-	2,054,943.83	2,054,943.83
应付托管费	-	-	-	440,345.10	440,345.10
应付清算款	-	-	-	349,874.96	349,874.96
卖出回购金融资产款	913,587,607.16	-	-	-	913,587,607.16
应付销售服务费	-	-	-	598,668.32	598,668.32
应交税费	-	-	-	95,950.53	95,950.53
其他负债	-	-	-	187,625.07	187,625.07
负债总计	913,587,607.16	-	-	69,830,952.32	983,418,559.48
利率敏感度缺口	192,298,828.99	1,385,720,736.45	1,907,554,664.07	-55,904,355.46	3,429,669,874.05
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	287,064.58	-	-	-	287,064.58
结算备付金	10,950,356.25	-	-	-	10,950,356.25
存出保证金	39,646.40	-	-	-	39,646.40
交易性金融资产	1,986,047,829.36	959,649,786.47	1,665,342,217.70	-	4,611,039,833.53
应收申购款	-	-	-	33,977,768.28	33,977,768.28
应收清算款	-	-	-	1,104,203.18	1,104,203.18
资产总计	1,997,324,896.59	959,649,786.47	1,665,342,217.70	35,081,971.46	4,657,398,872.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	28,202,245.18	28,202,245.18
应付管理人报酬	-	-	-	2,125,408.82	2,125,408.82
应付托管费	-	-	-	455,444.75	455,444.75
应付清算款	-	-	-	1,094,434.04	1,094,434.04
卖出回购金融资产款	957,952,947.52	-	-	-	957,952,947.52
应付销售服务费	-	-	-	638,567.64	638,567.64
应交税费	-	-	-	156,697.00	156,697.00
其他负债	-	-	-	160,903.20	160,903.20
负债总计	957,952,947.52	-	-	32,833,700.63	990,786,648.15
利率敏感度缺口	1,039,371,949.07	959,649,786.47	1,665,342,217.70	2,248,270.83	3,666,612,224.07

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	假设其他变量不变，仅利率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的债券公允价值变动对基金利润总额和净值产生的影响		
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）
	市场利率上调 0.25%	-27,607,922.93	-23,327,618.27
	市场利率下调 0.25%	28,042,867.76	23,702,905.26

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。

6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或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。

6.4.14 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	320,664,339.67	398,753,938.94

第二层次	4,069,710,312.24	4,212,285,894.59
第三层次	—	—
合计	4,390,374,651.91	4,611,039,833.53

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；对于定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次；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的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,390,374,651.91	99.49
	其中：债券	4,390,374,651.91	99.49
	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	7,064,621.99	0.16
8	其他各项资产	15,649,159.63	0.35
9	合计	4,413,088,433.53	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

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

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未买入及卖出股票。

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	395,383,560.67	11.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,121,789,243.52	61.87
	其中：政策性金融债	586,704,325.78	17.11
4	企业债券	379,842,566.58	11.08
5	企业短期融资券	295,448,332.42	8.61
6	中期票据	778,129,563.57	22.69
7	可转债（可交换债）	320,664,339.67	9.35
8	同业存单	99,117,045.48	2.89
9	其他	-	-
10	合计	4,390,374,651.91	128.01

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	230012	23 付息国债 12	2,650,000	285,109,395.38	8.31
2	2128039	21 中国银行二 级 03	2,100,000	219,914,358.90	6.41
3	232480061	24 工行二级资 本债 01A(BC)	1,470,000	151,820,190.41	4.43
4	2128032	21 兴业银行二 级 01	1,400,000	147,406,329.86	4.30
5	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	1,100,000	111,392,105.75	3.25

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的进行国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现券资产进行匹配，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金

管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

7.10.2 本期国债期货投资评价

在进行了全面而深入的定性与定量分析后，本基金本报告期国债期货套期保值操作较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动，取得了预期的对冲效果。

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

国家开发银行因未依法履行职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局的公开处罚。

中国工商银行股份有限公司其私人银行部因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的公开处罚。

中国建设银行股份有限公司因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到中国人民银行的公开处罚。

中国农业发展银行因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未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。

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

本基金本报告期内未持有股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,722,562.77
2	应收清算款	343,599.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,582,997.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,649,159.63

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118034	晶能转债	14,792,304.05	0.43
2	113045	环旭转债	12,992,213.06	0.38
3	113059	福莱转债	12,449,365.39	0.36
4	123194	百洋转债	10,605,291.97	0.31
5	123192	科思转债	9,508,107.55	0.28
6	113685	升 24 转债	9,492,401.60	0.28
7	111002	特纸转债	9,248,678.36	0.27
8	128141	旺能转债	9,101,218.13	0.27
9	110084	贵燃转债	8,463,388.10	0.25
10	123158	宙邦转债	8,247,707.66	0.24
11	127039	北港转债	7,877,270.84	0.23
12	127027	能化转债	7,118,009.00	0.21
13	113632	鹤 21 转债	6,905,744.20	0.20
14	127072	博实转债	6,861,801.42	0.20
15	110085	通 22 转债	6,772,964.36	0.20
16	113631	皖天转债	5,995,324.33	0.17
17	110090	爱迪转债	5,808,634.26	0.17
18	127090	兴瑞转债	5,807,064.42	0.17
19	113052	兴业转债	5,736,568.64	0.17
20	127030	盛虹转债	5,666,362.37	0.17
21	127026	超声转债	5,581,521.86	0.16
22	110059	浦发转债	5,574,197.46	0.16
23	118040	宏微转债	5,471,361.83	0.16
24	110081	闻泰转债	5,437,902.04	0.16
25	113675	新 23 转债	4,959,109.08	0.14
26	118037	上声转债	4,834,626.44	0.14
27	128121	宏川转债	4,707,398.13	0.14
28	110087	天业转债	4,682,083.91	0.14
29	127031	洋丰转债	4,412,855.31	0.13
30	127045	牧原转债	4,401,571.42	0.13
31	113065	齐鲁转债	4,024,778.01	0.12
32	111010	立昂转债	3,813,543.13	0.11
33	123107	温氏转债	3,674,596.96	0.11
34	113641	华友转债	3,496,452.23	0.10
35	123197	光力转债	3,470,338.58	0.10
36	123117	健帆转债	3,386,669.30	0.10
37	127085	韵达转债	3,345,060.80	0.10
38	113067	燃 23 转债	3,211,560.98	0.09
39	118033	华特转债	3,078,321.39	0.09
40	110076	华海转债	3,034,955.69	0.09

41	113051	节能转债	2,627,388.08	0.08
42	128133	奇正转债	2,610,375.09	0.08
43	113655	欧 22 转债	2,602,106.71	0.08
44	128135	洽洽转债	2,480,664.87	0.07
45	123240	楚天转债	2,479,755.96	0.07
46	113658	密卫转债	2,421,007.85	0.07
47	113050	南银转债	2,380,308.69	0.07
48	123151	康医转债	2,374,905.15	0.07
49	127050	麒麟转债	2,363,394.30	0.07
50	123090	三诺转债	2,272,014.45	0.07
51	123121	帝尔转债	2,071,781.29	0.06
52	123119	康泰转 2	2,062,198.82	0.06
53	127019	国城转债	1,998,307.13	0.06
54	127096	泰坦转债	1,982,463.35	0.06
55	123224	宇邦转债	1,886,764.94	0.06
56	123176	精测转 2	1,855,020.11	0.05
57	123195	蓝晓转 02	1,833,520.72	0.05
58	113661	福 22 转债	1,809,572.04	0.05
59	113062	常银转债	1,806,596.73	0.05
60	113686	泰瑞转债	1,806,344.81	0.05
61	128137	洁美转债	1,752,138.50	0.05
62	113054	绿动转债	1,693,766.90	0.05
63	123180	浙矿转债	1,565,132.10	0.05
64	113037	紫银转债	1,505,903.01	0.04
65	118035	国力转债	1,323,743.80	0.04
66	113053	隆 22 转债	1,316,032.49	0.04
67	128130	景兴转债	1,293,361.32	0.04
68	113569	科达转债	1,202,756.15	0.04
69	123217	富仕转债	1,093,188.02	0.03
70	113666	爱玛转债	1,085,544.00	0.03
71	113639	华正转债	1,079,403.44	0.03
72	118041	星球转债	894,697.30	0.03
73	118024	冠宇转债	852,948.73	0.02
74	127088	赫达转债	793,014.65	0.02
75	127040	国泰转债	686,761.59	0.02
76	113046	金田转债	656,213.25	0.02
77	110089	兴发转债	614,951.47	0.02
78	113644	艾迪转债	366,329.24	0.01
79	113673	岱美转债	224,118.79	0.01
80	113056	重银转债	211,600.37	0.01

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
泰康稳健 增利债券 A	8,712	91,562.40	640,696,777.27	80.32	156,994,821.13	19.68
泰康稳健 增利债券 C	112,807	12,915.69	96,401,474.25	6.62	1,360,578,246.84	93.38
合计	120,894	18,649.99	737,098,251.52	32.69	1,517,573,067.97	67.31

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	泰康稳健增利债券 A	1,552,256.52	0.1946
	泰康稳健增利债券 C	17,225.06	0.0012
	合计	1,569,481.58	0.0696

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泰康稳健增利债券 A	>100
	泰康稳健增利债券 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	泰康稳健增利债券 A	>100
	泰康稳健增利债券 C	0
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康稳健增利债券 A	泰康稳健增利债券 C
基金合同生效日 (2016 年 2 月 3 日) 基金份额总额	540,734,476.89	90,000,200.00
本报告期期初基金份 额总额	857,372,912.30	1,576,663,469.66
本报告期基金总申购 份额	139,274,670.59	1,225,530,278.07
减：本报告期基金总 赎回份额	198,955,984.49	1,345,214,026.64
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	797,691,598.40	1,456,979,721.09

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金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

本报告期本基金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

本基金管理人于 2025 年 5 月 30 日发布公告，自 2025 年 5 月 29 日起，蒋利娟担任公司副总经理，代胜伟担任公司副总经理、财务负责人，金志刚不再兼任公司财务负责人，同时，由金志刚兼任公司首席信息官，朱伟不再担任公司首席信息官。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自 2025 年 1 月 17 日起, 本基金改聘审计服务机构, 由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)变更为德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙), 该变更事项已履行相关程序。

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，本基金管理人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

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，未发生托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
东吴证券	2	-	-	-	-	-

光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	3	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信建投 证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

2、交易单元的选择标准和程序

租用协议券商选择的首要标准为符合监管机构相关规定，包括但不限于满足以下条件：

（一）合规风控能力较强，经营行为规范，近一年内无重大违规行为及风险事件，未受监管机构重大处罚；

（二）财务状况和经营状况良好；

（三）内部管理规范，具备健全的内控制度，在业内有良好的声誉；

（四）有较强的研究能力，能提供质量较高的市场研究报告，并能根据公司各类资产管理产品（以下简称“产品”）投资需求提供专门的研究报告；

（五）能及时提供准确的信息资讯服务；

（六）满足产品运作的保密要求；

（七）有较强的交易能力；

（八）符合中国证监会规定的其他条件。

本基金管理人依据以上标准，定期或者不定期对候选券商研究实力、服务质量、交易服务进行评估，确定租用交易单元的券商，基金管理人与被选择的券商签订相关协议并通知托管行。

3、本报告期内本基金租用券商交易单元变更情况：无。

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(%)
东吴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	1,134,202,438.91	100.00	10,785,367,000.00	100.00	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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	泰康基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告（1）	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 18 日
2	泰康基金管理有限公司关于旗下部分	《证券日报》；中国证监会	2025 年 1 月 18 日

	基金改聘会计师事务所公告（2）	会基金电子披露网站及基金管理人网站	
3	泰康稳健增利债券型证券投资基金 2024 年第四季度报告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 21 日
4	关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增西南证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 23 日
5	关于泰康稳健增利债券型证券投资基金新增中信银行股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 10 日
6	关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增粤开证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 28 日
7	泰康稳健增利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 28 日
8	泰康基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 29 日
9	关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增麦高证券有限责任公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 16 日
10	关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增华西证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 18 日
11	泰康稳健增利债券型证券投资基金 2025 年第一季度报告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 21 日
12	泰康基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 5 月 30 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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予泰康稳健增利债券型证券投资基金注册的文件；
- （二）《泰康稳健增利债券型证券投资基金基金合同》；
- （三）《泰康稳健增利债券型证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康稳健增利债券型证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康稳健增利债券型证券投资基金产品资料概要》。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券日报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2025 年 8 月 28 日