

# 泰康稳健双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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	11
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	16
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>17</b>
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	22
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>49</b>
7.1 期末基金资产组合情况	49
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	49
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	50
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
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	53
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	53

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	53
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	53
7.10	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.11	本报告期投资基金情况	54
7.12	投资组合报告附注	55
<b>§ 8</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>59</b>
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
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	59
<b>§ 9</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>61</b>
<b>§ 10</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>62</b>
10.1	基金份额持有人大会决议	62
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	62
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4	基金投资策略的改变	62
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件	62
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	62
10.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	62
10.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
10.9	其他重大事件	68
<b>§ 11</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>71</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	71
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	71
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>72</b>
12.1	备查文件目录	72
12.2	存放地点	72
12.3	查阅方式	72

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰康稳健双利债券型证券投资基金		
基金简称	泰康稳健双利债券		
基金主代码	020862		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2024 年 5 月 31 日		
基金管理人	泰康基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	729,320,973.86 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	泰康稳健双利债券 A	泰康稳健双利债券 C	泰康稳健双利债券 D
下属分级基金的交易代码	020862	020863	024165
报告期末下属分级基金的份额总额	85,837,305.65 份	643,483,668.21 份	-份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过合理配置大类资产和精选投资标的，力求实现基金资产的长期稳健增值，为投资者提供稳健的长期投资工具。
投资策略	<p>本基金在严格控制风险的基础上，通过合理配置大类资产和精选投资标的，力求实现基金资产的长期稳健增值。在具体投资上通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报。</p> <p>在大类资产配置上，本基金将充分发挥基金管理人在大类资产配置上的投资研究优势，综合运用定量分析和定性分析手段，全面评估证券市场当期的投资环境，并对可以预见的未来时期内各大类资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上制定本基金在权益类资产与固定收益类资产上的战略配置比例，并定期或不定期地进行调整。</p> <p>在债券投资上，本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、信用策略、个券精选策略等策略进行投资。在可转换债券和可交换债券投资策略方面，本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入。</p> <p>在资产支持证券投资上，本基金将深入研究资产支持证券的发行条款、市场利率、支持资产的构成及质量、支持资产的现金流变动情况以及提前偿还率水平等因素，评估资产支持证券的信用风</p>

	<p>险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险，通过信用分析和流动性管理，辅以量化模型分析，精选那些经风险调整后收益率较高的品种进行投资，力求获得长期稳定的投资收益。</p> <p>在股票投资上，在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与权益类资产的投资。本基金在股票基本面研究的基础上，同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响，将影响上市公司基本面和股价的增长类因素、估值类因素、盈利类因素、财务风险等因素进行综合分析，在定性分析的同时结合量化分析方法，精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的国内 A 股及内地与香港股票市场交易互联互通机制下的港股投资标的股票，以此构建股票组合。本基金通过对国内 A 股和港股通标的股票的跨市场投资，来达到分散投资风险、增强基金整体收益的目的。</p> <p>在证券投资基金投资上，本基金将通过基金评价研究机构推荐、量化指标筛选打分等一种或多种方法，进行初步分析，获得候选基金池。在候选基金池范围内，从多维度对待选投资标的进行定性分析，并做出最终的投资决策。</p> <p>在国债期货投资上，在风险可控的前提下，本基金将本着谨慎原则适度参与国债期货投资。本基金参与国债期货交易根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，运用国债期货对冲风险。本基金将根据对债券现货市场和期货市场的分析，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，发挥国债期货杠杆效应和流动性较好的特点，灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合的整体风险的目的。在信用衍生品投资上，本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。</p>
业绩比较基准	中债新综合全价(总值)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*12%+恒生指数收益率*3%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，预期收益和风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。</p> <p>本基金投资范围涉及法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场，即本基金是一只涉及跨境证券投资的基金。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、流动性风险、香港市场风险等港股通投资所面临的特别投资风险。</p>

### 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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	陈玮光	张姗
	联系电话	010-89620366	400-61-95555
	电子邮箱	tkfchenwg06@tkfunds.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4001895522	400-61-95555
传真		010-89620100	0755-83195201
注册地址		北京市西城区复兴门内大街 156 号 3 层 1-10 内 302	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	100033	518040
法定代表人	金志刚	缪建民

#### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.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 数据和指标	报告期(2025年1月1日-2025年6月30日)			2025年6月5日(增设份额 开放日)-2025年6月30日
	泰康稳健双利债券 A	泰康稳健双利债券 C		泰康稳健双利债券 D
本期已实现 收益	2,269,120.09	13,055,800.16		-
本期利润	1,142,034.97	6,229,067.94		-
加权平均基 金份额本期 利润	0.0073	0.0062		-
本期加权平 均净值利润 率	0.71%	0.60%		-
本期基金份 额净值增长 率	1.07%	0.89%		0.48%
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	2,757,826.25	18,159,564.88		-
期末可供分 配基金份额 利润	0.0321	0.0282		-
期末基金资 产净值	88,679,185.38	662,265,672.29		-
期末基金份 额净值	1.0331	1.0292		1.0331
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	3.31%	2.92%		0.48%

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

泰康稳健双利债券 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	0.76%	0.08%	0.65%	0.08%	0.11%	0.00%
过去三个月	1.03%	0.12%	1.21%	0.15%	-0.18%	-0.03%
过去六个月	1.07%	0.12%	0.58%	0.15%	0.49%	-0.03%
过去一年	3.16%	0.11%	4.80%	0.18%	-1.64%	-0.07%
自基金合同生效起至今	3.31%	0.11%	4.75%	0.18%	-1.44%	-0.07%

泰康稳健双利债券 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	0.73%	0.08%	0.65%	0.08%	0.08%	0.00%
过去三个月	0.93%	0.13%	1.21%	0.15%	-0.28%	-0.02%
过去六个月	0.89%	0.12%	0.58%	0.15%	0.31%	-0.03%
过去一年	2.80%	0.11%	4.80%	0.18%	-2.00%	-0.07%
自基金合同生效起至今	2.92%	0.11%	4.75%	0.18%	-1.83%	-0.07%

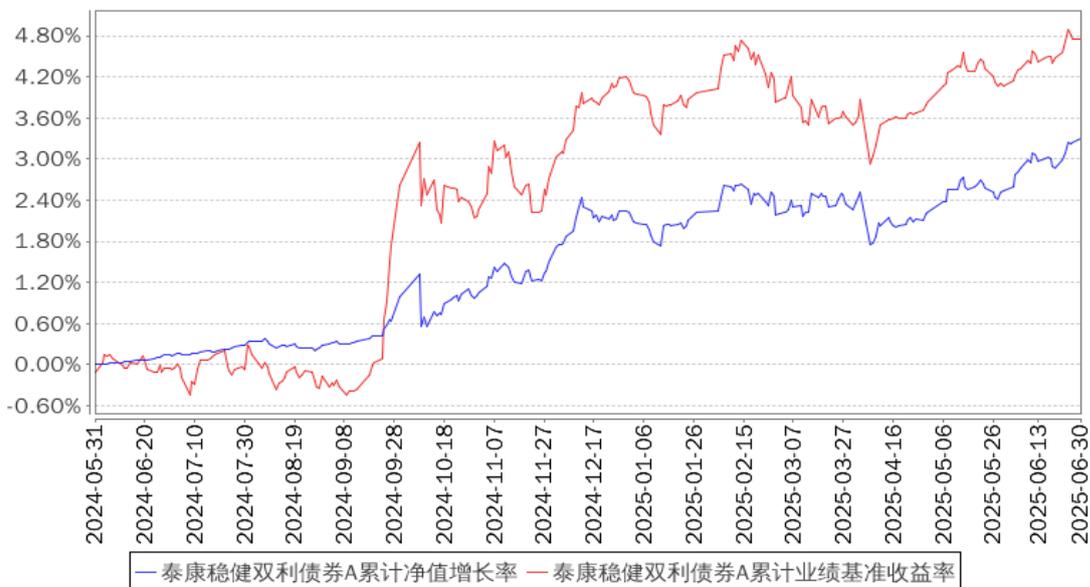
泰康稳健双利债券 D

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

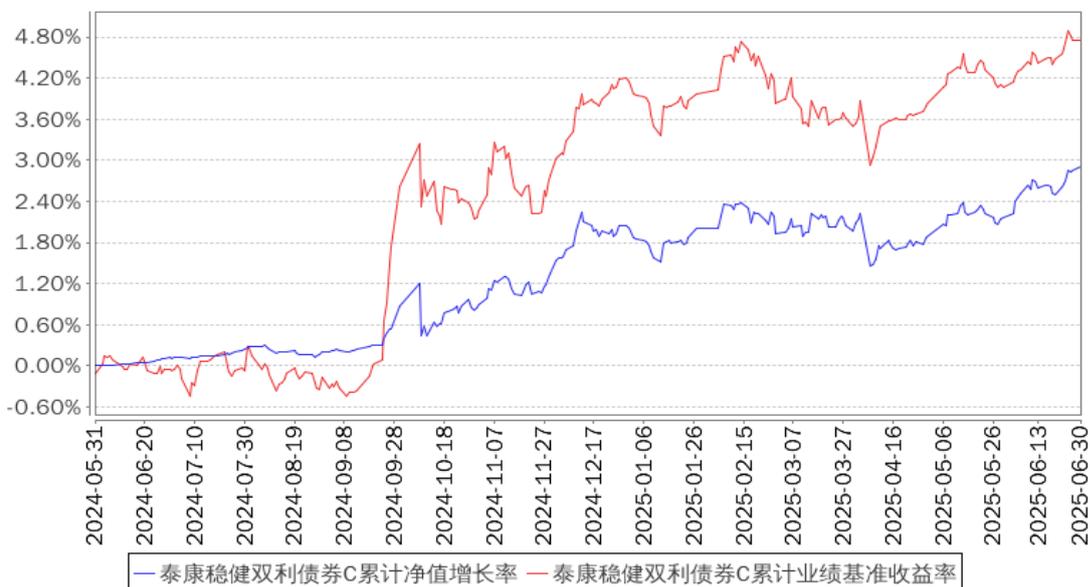
自基金合同生效起 至今	0.48%	0.07%	0.50%	0.09%	-0.02%	-0.02%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

### 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

泰康稳健双利债券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



泰康稳健双利债券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



泰康稳健双利债券D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 2024 年 05 月 31 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	2024年5月31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日至今担任泰康薪金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。转债投资方面，仓位维持在中性略偏高的水平。

权益市场方面，2025 年上半年整体先跌后涨。从大盘指数整体表现上来看，上半年上证指数上涨 2.76%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%，恒生综合指数上涨 20.18%，恒生科技上涨 18.68%。申万一级行业表现来看，有色金属、银行、国防军工、传媒、通信等行业表现相对较好，煤炭、食品饮料、房地产、石油石化、建筑装饰等行业表现相对落后。

权益投资方面，报告期内仓位小幅波动，行业配置较为均衡。

##### 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 1.0331 元，本报告期基金 A 份额净值增长率为 1.07%，同期业绩比较基准增长率为 0.58%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.0292 元，本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准增长率为 0.58%；截至本报告期末本基金 D 份额净值为 1.0331 元，本报告期基金 D 份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准增长率为 0.50%。

#### 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。

权益方面，整体上，低利率环境下资金面可能利好权益市场。投资策略上，坚持产品定位，力争控制回撤情况下参与权益市场。

#### 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：泰康稳健双利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	5,905,144.15	761,929.72
结算备付金		4,871,203.65	2,799,098.83
存出保证金		785,437.26	149,809.17
交易性金融资产	6.4.7.2	969,173,240.59	2,284,618,475.89
其中：股票投资		46,110,781.96	70,021,523.00
基金投资		23,249,751.70	56,614,532.40
债券投资		899,812,706.93	2,157,982,420.49
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		51,492.37	-
应收申购款		12,088.00	599,390.84
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		980,798,606.02	2,288,928,704.45
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		207,039,464.39	460,836,890.14
应付清算款		16,463,266.82	542,567.16
应付赎回款		5,541,884.53	15,609,670.93

应付管理人报酬		332,873.53	861,344.14
应付托管费		66,532.66	172,268.86
应付销售服务费		203,460.16	522,215.39
应付投资顾问费		-	-
应交税费		33,015.13	93,390.90
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	173,251.13	226,029.82
负债合计		229,853,748.35	478,864,377.34
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	729,320,973.86	1,773,803,355.60
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	21,623,883.81	36,260,971.51
净资产合计		750,944,857.67	1,810,064,327.11
负债和净资产总计		980,798,606.02	2,288,928,704.45

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 729,320,973.86 份，其中泰康稳健双利债券 A 基金份额总额 85,837,305.65 份，基金份额净值 1.0331 元；泰康稳健双利债券 C 基金份额总额 643,483,668.21 份，基金份额净值 1.0292 元；泰康稳健双利债券 D 基金份额总额 0 份，基金份额净值 1.0331 元。

## 6.2 利润表

会计主体：泰康稳健双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 5 月 31 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		15,332,490.73	15,684,340.67
1. 利息收入		62,810.13	9,040,706.75
其中：存款利息收入	6.4.7.13	26,655.75	5,026,247.08
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		36,154.38	4,014,459.67
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		23,222,712.00	4,272,291.70
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-4,633,752.27	-
基金投资收益		-443,066.70	-

债券投资收益	6.4.7.15	26,930,911.23	4,272,291.70
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	450,768.23	-
股利收益	6.4.7.19	917,851.51	-
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	-7,953,817.34	2,371,342.22
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	785.94	-
<b>减：二、营业总支出</b>		7,961,387.82	6,090,717.49
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,981,410.43	3,280,149.84
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	596,231.82	656,029.98
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,806,215.23	2,120,296.08
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2,413,642.07	20,790.96
其中：卖出回购金融资产 支出		2,413,642.07	20,790.96
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		38,239.25	1,371.69
8. 其他费用	6.4.7.23	125,649.02	12,078.94
<b>三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）</b>		7,371,102.91	9,593,623.18
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>		7,371,102.91	9,593,623.18
<b>五、其他综合收益的税后 净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		7,371,102.91	9,593,623.18

注：本基金合同生效日为 2024 年 5 月 31 日，上年度可比期间是指自基金合同生效日 2024 年 5 月 31 日至 2024 年 6 月 30 日止期间。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：泰康稳健双利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,773,803,355. 60	-	36,260,971.51	1,810,064,327.1 1
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,773,803,355. 60	-	36,260,971.51	1,810,064,327.1 1
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,044,482,381 .74	-	-14,637,087.70	-1,059,119,469. 44
(一)、综合收益总额	-	-	7,371,102.91	7,371,102.91
(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)	-1,044,482,381 .74	-	-22,008,190.61	-1,066,490,572. 35
其中：1. 基金申购款	52,876,084.48	-	1,141,529.47	54,017,613.95
2. 基金赎回款	-1,097,358,466 .22	-	-23,149,720.08	-1,120,508,186. 30
(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	729,320,973.86	-	21,623,883.81	750,944,857.67
项目	上年度可比期间 2024 年 5 月 31 日(基金合同生效日)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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	8,000,328,004.72	-	-	8,000,328,004.72
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	9,593,623.18	9,593,623.18
(一)、综合收益总额	-	-	9,593,623.18	9,593,623.18
(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)	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	8,000,328,004.72	-	9,593,623.18	8,009,921,627.90

注：本基金合同生效日为 2024 年 5 月 31 日，上年度可比期间是指自基金合同生效日 2024 年 5 月 31 日至 2024 年 6 月 30 日止期间。

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

金志刚

李俊佑

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泰康稳健双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[2024]208号《关于准予泰康稳健双利债券型证券投资基金注册的批复》核准,由泰康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《泰康稳健双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7,998,402,879.34元,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第2400365号验资报告予以验证,经向中国证监会备案,《泰康稳健双利债券型证券投资基金基金合同》于2024年5月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,000,328,004.72份基金份额,其中认购资金利息折合1,925,125.38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(以下简称“泰康基金”),基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据泰康基金于2025年4月29日发布的《关于泰康稳健双利债券型证券投资基金增设D类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告》,本基金自2025年4月29日起增设D类基金份额。根据经中国证监会备案的《泰康稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和《泰康稳健双利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购/申购费用、销售服务费等收取方式的不同,将基金份额分为A类、C类和D类不同的类别。在投资者认购/申购基金时收取认购/申购费用,而不计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额;在投资者申购基金时收取申购费用而不计提销售服务费的,称为D类基金份额。本基金A类、C类、D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、C类基金份额和D类基金份额将分别计算基金份额净值。计算公式为:计算日某类基金份额净值=计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日该类基金份额余额总数。投资者在认购、申购基金份额时可自行选择基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康稳健双利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具包括国内依法发行上市的股票包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港证券市场股票 以下简称“港股通标的股票” 经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资

产的混合型基金、全市场的股票型 ETF。不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资基金的非基金中基金、货币市场基金以及本基金合同约定的其他基金）债券（包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中期票据、证券公司短期公司债券、短期融资券、超短期融资券等）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、同业存单、国债期货、信用衍生品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。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、应计入权益类资产的混合型基金等权益类资产、可转换债券（含可分离型可转换债券）和可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 50%。本基金投资的权益类资产包括股票（含存托凭证、股票型基金以及应计入权益类资产的混合型基金，计入上述权益类资产的混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金，或者根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的 10%。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，持有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。本基金的业绩比较基准为：中债新综合全价（总值）指数收益率\*80%+沪深 300 指数收益率\*12%+恒生指数收益率\*3%+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

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、自 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。

#### 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

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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号文《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号文《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》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2014〕81号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公

告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自

2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(e)对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	5,905,144.15
等于：本金	5,904,830.06
加：应计利息	314.09
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	5,905,144.15

##### 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	48,390,390.68	-	46,110,781.96	-2,279,608.72	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	104,512,117.03	415,972.65	106,571,496.13	1,643,406.45
	银行间市场	784,840,272.86	8,195,090.80	793,241,210.80	205,847.14
	合计	889,352,389.89	8,611,063.45	899,812,706.93	1,849,253.59
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	23,551,710.20	-	23,249,751.70	-301,958.50	

其他	-	-	-	-
合计	961,294,490.77	8,611,063.45	969,173,240.59	-732,313.63

### 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			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-20,251,533.33	-	-	
其中： 国债期货投资	-20,251,533.33	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-20,251,533.33	-	-	

#### 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	-17.00	-20,468,000.00	-216,466.67
合计				-216,466.67
减：可抵销期货暂收款				-216,466.67
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利率衍生工具为国债期货投资，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国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的国债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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	80,940.45
其中：交易所市场	30,783.95
银行间市场	50,156.50
应付利息	-
预提费用	92,310.68
合计	173,251.13

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

泰康稳健双利债券 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	250,577,398.02	250,577,398.02
本期申购	13,094,352.18	13,094,352.18
本期赎回（以“-”号填列）	-177,834,444.55	-177,834,444.55
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	85,837,305.65	85,837,305.65

泰康稳健双利债券 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	1,523,225,957.58	1,523,225,957.58
本期申购	39,781,732.30	39,781,732.30
本期赎回（以“-”号填列）	-919,524,021.67	-919,524,021.67
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	643,483,668.21	643,483,668.21

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

泰康稳健双利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,879,135.66	689,694.60	5,568,830.26
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	4,879,135.66	689,694.60	5,568,830.26
本期利润	2,269,120.09	-1,127,085.12	1,142,034.97
本期基金份额交易产生的变动数	-4,390,429.50	521,444.00	-3,868,985.50
其中：基金申购款	398,284.31	-80,135.47	318,148.84

基金赎回款	-4,788,713.81	601,579.47	-4,187,134.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,757,826.25	84,053.48	2,841,879.73

## 泰康稳健双利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	26,509,527.48	4,182,613.77	30,692,141.25
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	26,509,527.48	4,182,613.77	30,692,141.25
本期利润	13,055,800.16	-6,826,732.22	6,229,067.94
本期基金份额交易产生的变动数	-21,405,762.76	3,266,557.65	-18,139,205.11
其中：基金申购款	866,353.60	-42,972.97	823,380.63
基金赎回款	-22,272,116.36	3,309,530.62	-18,962,585.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,159,564.88	622,439.20	18,782,004.08

## 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	2,027.44
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	24,461.28
其他	167.03
合计	26,655.75

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-4,633,752.27
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-4,633,752.27

## 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	80,470,950.92
减：卖出股票成本总额	84,976,887.54
减：交易费用	127,815.65
买卖股票差价收入	-4,633,752.27

#### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

#### 6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	128,678,482.60
减：卖出/赎回基金成本总额	129,105,928.76
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	6,640.46
减：交易费用	8,980.08
基金投资收益	-443,066.70

#### 6.4.7.16 债券投资收益

##### 6.4.7.16.1 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	16,695,781.16
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	10,235,130.07
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	26,930,911.23

##### 6.4.7.16.2 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	2,905,653,436.13
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,862,448,813.00
减：应计利息总额	32,919,832.16
减：交易费用	49,660.90
买卖债券差价收入	10,235,130.07

## 6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

## 6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

## 6.4.7.17 资产支持证券投资收益

## 6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

## 6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

## 6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

## 6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

## 6.4.7.18 贵金属投资收益

## 6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

无。

## 6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

## 6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

## 6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

## 6.4.7.19 衍生工具收益

## 6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

## 6.4.7.19.2 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	450,768.23

## 6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	917,851.51
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	917,851.51

#### 6.4.7.21 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	-7,737,350.67
股票投资	1,395,465.39
债券投资	-9,058,490.72
资产支持证券投资	-
基金投资	-74,325.34
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-216,466.67
权证投资	-
期货投资	-216,466.67
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	-7,953,817.34

#### 6.4.7.22 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	782.42
基金转换费收入	3.52
合计	785.94

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。

#### 6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	77,707.31
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	18,106.03

**6.4.7.24 信用减值损失**

无。

**6.4.7.25 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	23,803.31
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	23,738.34
债券帐户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	125,649.02

**6.4.7.26 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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、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

## 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 基金交易

无。

## 6.4.10.1.5 权证交易

无。

## 6.4.10.1.6 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 5 月 31 日（基金合 同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,981,410.43	3,280,149.84
其中：应支付销售机构的客户维护 费	1,472,813.96	1,635,439.08
应支付基金管理人的净管理费	1,508,596.47	1,644,710.76

注：本基金对投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。

支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值扣除所持有本基金管理人管理的基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% / \text{当年天数}$$

本基金本期因投资于本基金管理人所管理的其他基金而已在管理费计算基数中扣除部分对应的管理费金额为 0.00 元。

## 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 5 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	596,231.82	656,029.98

注：本基金对投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。

支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值扣除所持有本基金托管人托管的基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

本基金本期因投资于基金托管人所托管的其他基金而已在托管费计算基数中扣除部分对应的托管费金额为 50.26 元。

## 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			
	泰康稳健双利债 券 A	泰康稳健双利债 券 C	泰康稳健双利债 券 D	合计
招商银行	-	1,802,220.79	-	1,802,220.79
泰康基金管理有限 公司	-	1,266.66	-	1,266.66
合计	-	1,803,487.45	-	1,803,487.45
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2024 年 5 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	泰康稳健双利债 券 A	泰康稳健双利债 券 C	泰康稳健双利债 券 D	合计
招商银行	-	2,118,846.66	-	2,118,846.66
泰康基金管理有限 公司	-	331.91	-	331.91
合计	-	2,119,178.57	-	2,119,178.57

注：本基金 A 类、D 类基金份额不收取销售服务费。

支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类资产净值 0.35%的年费率计提，逐日累计至每

月月底，按月支付。计算公式为：

C 类基金份额销售服务费=前一日 C 类份额基金资产净值×0.35%/当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行	10,726,906.52	20,944,297.57	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 5 月 31 日（基金合同生效日）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
招商银行	-	-	-	-	-	-

#### 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 5 月 31 日（基金合同生效日）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
招商银行	5,905,144.15	2,027.44	1,702,569.01	558,629.68

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****6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

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 197,039,464.39 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
190401	19 农发 01	2025 年 7 月 1 日	108.88	200,000	21,776,602.74
230012	23 付息国债 12	2025 年 7 月 1 日	107.59	1,080,000	116,195,527.18
230018	23 付息国债 18	2025 年 7 月 1 日	107.24	200,000	21,447,425.41
2400005	24 特别国债 05	2025 年 7 月 1 日	107.29	300,000	32,185,607.73
250411	25 农发 11	2025 年 7 月 1 日	100.57	400,000	40,229,304.11
合计				2,180,000	231,834,467.17

**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 10,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 2 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

本基金为债券型证券投资基金，预期收益和风险水平低于股票型基金和混合型基金，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，可投资于国内依法发行上市的股票，内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围证券内的香港证券市场股票，经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资产的混合型基金、全市场的股票型 ETF）。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招商银行股份有限公司，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	5,116,469.86	35,930,274.53
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	132,125,809.31	510,674,470.18
合计	137,242,279.17	546,604,744.71

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	243,897,737.86	551,157,660.13
AAA 以下	53,554,077.73	294,781,880.98
未评级	210,231,594.17	344,618,547.93
合计	507,683,409.76	1,190,558,089.04

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	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	49,646,654.14
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	49,646,654.14

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同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期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金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发行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	5,905,144.15	-	-	-	5,905,144.15
结算备付金	4,871,203.65	-	-	-	4,871,203.65
存出保证金	785,437.26	-	-	-	785,437.26
交易性金融资产	290,250,258.37	233,222,927.01	376,339,521.55	69,360,533.66	969,173,240.59
应收股利	-	-	-	51,492.37	51,492.37
应收申购款	-	-	-	12,088.00	12,088.00
资产总计	301,812,043.43	233,222,927.01	376,339,521.55	69,424,114.03	980,798,606.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,541,884.53	5,541,884.53
应付管理人报酬	-	-	-	332,873.53	332,873.53
应付托管费	-	-	-	66,532.66	66,532.66
应付清算款	-	-	-	16,463,266.82	16,463,266.82
卖出回购金融资产款	207,039,464.39	-	-	-	207,039,464.39
应付销售服务费	-	-	-	203,460.16	203,460.16
应交税费	-	-	-	33,015.13	33,015.13
其他负债	-	-	-	173,251.13	173,251.13

负债总计	207,039,464.39	-	-	22,814,283.96	229,853,748.35
利率敏感度缺口	94,772,579.04	233,222,927.01	376,339,521.55	46,609,830.07	750,944,857.67
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	761,929.72	-	-	-	761,929.72
结算备付金	2,799,098.83	-	-	-	2,799,098.83
存出保证金	149,809.17	-	-	-	149,809.17
交易性金融资产	1,228,525,720.77	332,255,582.61	597,201,117.11	126,636,055.40	2,284,618,475.89
应收申购款	-	-	-	599,390.84	599,390.84
资产总计	1,232,236,558.49	332,255,582.61	597,201,117.11	127,235,446.24	2,288,928,704.45
负债					
应付赎回款	-	-	-	15,609,670.93	15,609,670.93
应付管理人报酬	-	-	-	861,344.14	861,344.14
应付托管费	-	-	-	172,268.86	172,268.86
应付清算款	-	-	-	542,567.16	542,567.16
卖出回购金融资产款	460,836,890.14	-	-	-	460,836,890.14
应付销售服务费	-	-	-	522,215.39	522,215.39
应交税费	-	-	-	93,390.90	93,390.90
其他负债	-	-	-	226,029.82	226,029.82
负债总计	460,836,890.14	-	-	18,027,487.20	478,864,377.34
利率敏感度缺口	771,399,668.35	332,255,582.61	597,201,117.11	109,207,959.04	1,810,064,327.11

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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的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%	-7,088,626.22	-9,332,938.03
	市场利率下调 0.25%	7,259,723.71	9,506,614.83

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有以港币计价的资产折合人民币 10,984,656.00 元，无以外币计价的负债，资产负债表外汇风险敞口净额 10,984,656.00 元（于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有以港币计价的资产折合人民币 16,975,200.00 元，无以外币计价的负债，资产负债表外汇风险敞口净额 16,975,200.00 元）。

假设其他变量不变，仅外币汇率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的股票公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响。若港币相对人民币升值 1%，对资产负债表日基金资产净值的影响金额为 109,846.56 元；若港币相对人民币贬值 1%，对资产负债表日基金资产净值的影响金额为-109,846.56 元（于 2024 年 12 月 31 日，若港币相对人民币升值 1%，对资产负债表日基金资产净值的影响金额为 169,752.00 元；若港币相对人民币贬值 1%，对资产负债表日基金资产净值的影响金额为-169,752.00 元）。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	10,984,656.00	-	10,984,656.00
资产合计	-	10,984,656.00	-	10,984,656.00
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	10,984,656.00	-	10,984,656.00
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计

以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	16,975,200.00	-	16,975,200.00
资产合计	-	16,975,200.00	-	16,975,200.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	16,975,200.00	-	16,975,200.00

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	假设其他变量不变，仅外币汇率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的股票公允价值的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）
	市场汇率上升 1%	109,846.56	169,752.00
	市场汇率下降 1%	-109,846.56	-169,752.00

#### 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股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用定性分析与定量分析相结合的分析框架，自上而下灵活配置大类资产，自下而上精选投资标的，在控制风险的前提下集中资金进行优质证券的投资管理，同时进行高效的流动性管理，力争利用主动组合管理获得超过业绩比较基准的收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、应计入权益类资产的混合型基金等权益类资产、可转换债券（含可分离型可转换债券）和可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 50%。本基金投资的权益类资产包括股票（含存托凭证）、股票型基金以及应计入权益类资产的混合型基金，计入上述权益类资产的混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金，或者根

据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的 10%。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，持有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。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	46,110,781.96	6.14	70,021,523.00	3.87
交易性金融资产—基金投资	23,249,751.70	3.10	56,614,532.40	3.13
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	69,360,533.66	9.24	126,636,055.40	7.00

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准中的权益指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准中的权益指数上涨 5%	2,091,736.84	-
	业绩比较基准中的权益指数下跌 5%	-2,091,736.84	-

注：于 2024 年 12 月 31 日，本基金成立未满一年，尚无足够经验数据。

## 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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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	132,779,779.65	294,866,380.23
第二层次	836,393,460.94	1,989,752,095.66
第三层次	-	-
合计	969,173,240.59	2,284,618,475.89

#### 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。

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

#### 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	46,110,781.96	4.70
	其中：股票	46,110,781.96	4.70
2	基金投资	23,249,751.70	2.37
3	固定收益投资	899,812,706.93	91.74
	其中：债券	899,812,706.93	91.74
	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	10,776,347.80	1.10
8	其他各项资产	849,017.63	0.09
9	合计	980,798,606.02	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 10,984,656.00 元，占期末资产净值比例为 1.46%。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,934,078.00	0.26
B	采矿业	9,366,069.00	1.25
C	制造业	19,970,685.96	2.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,855,293.00	0.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	35,126,125.96	4.68

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	941,222.00	0.13
C 消费者常用品	-	-
D 能源	2,020,140.00	0.27
E 金融	5,164,030.00	0.69
F 医疗保健	-	-
G 工业	192,000.00	0.03
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	438,600.00	0.06
K 房地产	2,228,664.00	0.30
合计	10,984,656.00	1.46

注：以上行业分类标准来源于财汇。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000001	平安银行	294,900	3,559,443.00	0.47
2	00939	建设银行	384,000	2,772,480.00	0.37
3	300760	迈瑞医疗	11,400	2,562,150.00	0.34
4	601231	环旭电子	173,300	2,535,379.00	0.34
5	002432	九安医疗	67,400	2,455,382.00	0.33
6	000858	五粮液	20,500	2,437,450.00	0.32
7	000975	山金国际	126,200	2,390,228.00	0.32
8	002738	中矿资源	71,100	2,286,576.00	0.30
9	600498	烽火通信	101,800	2,140,854.00	0.29
10	600985	淮北矿业	179,300	2,033,262.00	0.27
11	00639	首钢资源	774,000	2,020,140.00	0.27
12	00688	中国海外发展	147,500	1,831,950.00	0.24
13	002415	海康威视	57,700	1,600,021.00	0.21
14	601699	潞安环能	149,700	1,579,335.00	0.21
15	300498	温氏股份	91,100	1,555,988.00	0.21
16	600079	人福医药	72,100	1,512,658.00	0.20

17	600489	中金黄金	93,100	1,362,053.00	0.18
18	600988	赤峰黄金	52,600	1,308,688.00	0.17
19	01288	农业银行	235,000	1,200,850.00	0.16
20	01398	工商银行	210,000	1,190,700.00	0.16
21	09988	阿里巴巴-W	9,400	941,222.00	0.13
22	300014	亿纬锂能	16,600	760,446.00	0.10
23	000725	京东方 A	129,400	516,306.00	0.07
24	00916	龙源电力	68,000	438,600.00	0.06
25	01972	太古地产	22,200	396,714.00	0.05
26	600085	同仁堂	10,900	393,054.00	0.05
27	688150	莱特光电	15,768	389,784.96	0.05
28	600547	山东黄金	12,100	386,353.00	0.05
29	002984	森麒麟	20,300	380,625.00	0.05
30	002714	牧原股份	9,000	378,090.00	0.05
31	601899	紫金矿业	15,700	306,150.00	0.04
32	601825	沪农商行	30,500	295,850.00	0.04
33	06198	青岛港	32,000	192,000.00	0.03

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601231	环旭电子	7,775,987.00	0.43
2	000001	平安银行	3,506,102.00	0.19
3	000858	五粮液	3,073,382.00	0.17
4	300760	迈瑞医疗	2,579,405.00	0.14
5	600498	烽火通信	2,517,036.00	0.14
6	000975	山金国际	2,513,269.00	0.14
7	002738	中矿资源	2,346,656.40	0.13
8	002027	分众传媒	2,211,999.00	0.12
9	01288	农业银行	2,043,059.41	0.11
10	603296	华勤技术	2,008,279.00	0.11
11	00688	中国海外发展	1,866,934.35	0.10
12	09988	阿里巴巴-W	1,709,240.83	0.09
13	300498	温氏股份	1,589,340.00	0.09
14	600079	人福医药	1,501,467.45	0.08
15	600988	赤峰黄金	1,416,834.00	0.08
16	002984	森麒麟	1,347,896.00	0.07
17	600489	中金黄金	1,338,892.00	0.07
18	301308	江波龙	1,320,652.00	0.07
19	002432	九安医疗	1,291,453.00	0.07
20	601825	沪农商行	1,268,633.00	0.07

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

（2）“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	9,954,563.00	0.55
2	000858	五粮液	8,833,408.00	0.49
3	01398	工商银行	6,755,661.28	0.37
4	600988	赤峰黄金	4,697,970.00	0.26
5	601231	环旭电子	4,163,434.00	0.23
6	601016	节能风电	3,418,594.00	0.19
7	600985	淮北矿业	3,361,733.00	0.19
8	000661	长春高新	3,289,576.00	0.18
9	00639	首钢资源	2,281,622.89	0.13
10	002027	分众传媒	2,276,400.00	0.13
11	02128	中国联塑	2,240,058.23	0.12
12	603296	华勤技术	2,024,272.00	0.11
13	601636	旗滨集团	1,868,472.00	0.10
14	00857	中国石油股份	1,813,699.73	0.10
15	601615	明阳智能	1,690,030.00	0.09
16	002984	森麒麟	1,467,723.00	0.08
17	301308	江波龙	1,412,130.00	0.08
18	002129	TCL 中环	1,262,904.00	0.07
19	01288	农业银行	1,190,114.90	0.07
20	601825	沪农商行	1,164,173.00	0.06

注：（1）卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	59,670,681.11
卖出股票收入（成交）总额	80,470,950.92

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	--------------

1	国家债券	192,881,111.15	25.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	285,266,552.89	37.99
	其中：政策性金融债	62,005,906.85	8.26
4	企业债券	43,152,250.14	5.75
5	企业短期融资券	116,862,339.44	15.56
6	中期票据	198,231,207.32	26.40
7	可转债（可交换债）	63,419,245.99	8.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	899,812,706.93	119.82

### 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 附息国债 12	1,100,000	118,347,296.20	15.76
2	2128049	21 建设银行二级 05	500,000	52,168,926.03	6.95
3	232580001	25 工行二级资本债 01BC	500,000	50,654,589.04	6.75
4	2400005	24 特别国债 05	400,000	42,914,143.64	5.71
5	102282500	22 赣州发展 MTN002	400,000	41,012,837.26	5.46

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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 本报告期投资基金情况

### 7.11.1 投资政策及风险说明

基金投资上，本基金可投资全市场的股票 ETF 基金和本基金管理人旗下的股票型基金和应计入权益类资产的混合型基金，其中，计入上述权益类资产的混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金，或者根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。

对于股票 ETF，由于具有高透明度、风格明确、费用低等多项优势，本基金将首先结合基金管理人对市场结构走势的判断，将适合当前市场的、已开发成基金的指数产品筛选出来。当同一标的指数被不同基金管理人开发出多只被动基金时，本基金将综合比较各只基金的基金规模、跟踪误差、费率设置、持有人结构、交易方式（申购赎回或场内交易）等，选择优质的指数基金进行投资。

对于本基金管理人旗下的主动管理的股票型基金和应计入权益类资产的混合型基金，本基金将通过基金评价研究机构推荐、量化指标筛选打分等一种或多种方法，进行初步分析，获得候选基金池。在候选基金池范围内，从多维度对待选投资标的进行定性分析，并做出最终的投资决策。投资策略包括但不限于：资产配置策略；行业配置或轮动策略；选股逻辑；风险控制策略。

本基金为债券型基金，预期收益和风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

### 7.11.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	515180	易方达中证红利ETF	交易型开放式(ETF)	4,873,800.00	6,711,222.60	0.89	否
2	515220	国泰中证	交易型开	6,624,100.00	6,564,483.10	0.87	否

		煤炭 ETF	放式 (ETF)				
3	512170	华宝 中证 医疗 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	15,924,300.00	5,270,943.30	0.70	否
4	512480	国联 安中 证全 指半 导体 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	2,044,800.00	2,144,995.20	0.29	否
5	512690	鹏华 中证 酒 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	2,706,500.00	1,502,107.50	0.20	否
6	588000	华夏 上证 科创 板 50 成份 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	1,000,000.00	1,056,000.00	0.14	否

### 7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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

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。

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。

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。

### 7.12.2 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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 7.12.3 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	785,437.26
2	应收清算款	-
3	应收股利	51,492.37
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,088.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	849,017.63

### 7.12.4 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	113059	福莱转债	3,219,586.02	0.43
2	113685	升 24 转债	2,892,079.82	0.39
3	123194	百洋转债	2,384,816.45	0.32
4	111002	特纸转债	2,259,868.76	0.30
5	123192	科思转债	2,233,227.91	0.30
6	128141	旺能转债	2,221,584.82	0.30
7	118034	晶能转债	2,040,317.80	0.27
8	110085	通 22 转债	1,996,693.36	0.27
9	127039	北港转债	1,992,333.72	0.27
10	110084	贵燃转债	1,766,962.15	0.24
11	127072	博实转债	1,676,735.91	0.22
12	110090	爱迪转债	1,605,608.31	0.21
13	113045	环旭转债	1,580,389.02	0.21
14	127030	盛虹转债	1,360,363.68	0.18
15	110089	兴发转债	1,347,535.71	0.18
16	123158	宙邦转债	1,328,702.53	0.18
17	127026	超声转债	1,325,414.25	0.18
18	123107	温氏转债	1,297,307.47	0.17
19	113632	鹤 21 转债	1,266,719.36	0.17
20	123119	康泰转 2	1,179,450.22	0.16
21	111010	立昂转债	1,136,440.47	0.15

22	123240	楚天转债	1,133,915.91	0.15
23	113067	燃 23 转债	1,123,320.84	0.15
24	123117	健帆转债	1,093,100.34	0.15
25	110081	闻泰转债	1,064,131.55	0.14
26	127027	能化转债	1,059,296.07	0.14
27	113675	新 23 转债	1,049,448.33	0.14
28	128137	洁美转债	1,041,189.68	0.14
29	113631	皖天转债	960,132.99	0.13
30	118037	上声转债	877,450.10	0.12
31	127090	兴瑞转债	763,247.94	0.10
32	113065	齐鲁转债	748,735.66	0.10
33	123090	三诺转债	717,787.40	0.10
34	113641	华友转债	697,527.74	0.09
35	127050	麒麟转债	677,200.99	0.09
36	128121	宏川转债	660,061.51	0.09
37	127031	洋丰转债	629,089.81	0.08
38	118035	国力转债	586,339.13	0.08
39	128133	奇正转债	543,516.00	0.07
40	123121	帝尔转债	542,057.10	0.07
41	127085	韵达转债	509,455.86	0.07
42	127096	泰坦转债	505,217.55	0.07
43	123180	浙矿转债	489,745.93	0.07
44	113052	兴业转债	486,761.79	0.06
45	113053	隆 22 转债	468,377.53	0.06
46	113686	泰瑞转债	467,773.27	0.06
47	113051	节能转债	443,333.99	0.06
48	127019	国城转债	427,326.49	0.06
49	113062	常银转债	421,753.54	0.06
50	118040	宏微转债	410,951.44	0.05
51	123176	精测转 2	402,262.65	0.05
52	113037	紫银转债	346,814.03	0.05
53	113655	欧 22 转债	342,137.47	0.05
54	128130	景兴转债	328,432.30	0.04
55	113569	科达转债	312,254.00	0.04
56	113636	甬金转债	289,706.46	0.04
57	113666	爱玛转债	275,103.62	0.04
58	113050	南银转债	270,588.28	0.04
59	110076	华海转债	263,253.70	0.04
60	113639	华正转债	231,130.54	0.03
61	118041	星球转债	192,281.44	0.03
62	127088	赫达转债	174,416.71	0.02
63	118033	华特转债	163,190.95	0.02
64	123151	康医转债	154,597.68	0.02

65	113054	绿动转债	154,302.52	0.02
66	110087	天业转债	145,943.51	0.02
67	127045	牧原转债	123,775.99	0.02
68	123224	宇邦转债	106,674.88	0.01
69	123195	蓝晓转 02	24,878.16	0.00
70	113673	岱美转债	5,929.07	0.00

#### 7.12.5 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。

#### 7.12.6 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 双利债券 A	367	233,889.12	1,495,580.96	1.74	84,341,724.69	98.26
泰康稳健 双利债券 C	2,799	229,897.70	5,840,788.40	0.91	637,642,879.81	99.09
泰康稳健 双利债券 D	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	3,143	232,046.13	7,336,369.36	1.01	721,984,604.50	98.99

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	泰康稳健双利债券 A	1,902,818.67	2.2168
	泰康稳健双利债券 C	30,111.29	0.0047
	泰康稳健双利债券 D	0.00	0.0000
	合计	1,932,929.96	0.2650

### 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	泰康稳健双利债券 A	>100
	泰康稳健双利债券 C	0
	泰康稳健双利债券 D	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	泰康稳健双利债券 A	>100
	泰康稳健双利债券 C	0

	泰康稳健双利债券 D	0
	合计	>100

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康稳健双利债券 A	泰康稳健双利债券 C	泰康稳健双利债券 D
基金合同生效日（2024 年 5 月 31 日）基金份额总额	612,492,890.15	7,387,835,114.57	-
本报告期期初基金份额总额	250,577,398.02	1,523,225,957.58	-
本报告期基金总申购份额	13,094,352.18	39,781,732.30	-
减：本报告期基金总赎回份额	177,834,444.55	919,524,021.67	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	85,837,305.65	643,483,668.21	-

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。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

### 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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事件。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.7.1 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。

#### 10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

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

中信证券	3	140,141,632.03	100.00	60,232.91	100.00	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	4	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联民生 证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	3	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	4	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
汇丰前海 证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-

证券						
中邮证券	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、本报告期内本基金新增租用 1 个交易单元，国盛证券北京证券交易所交易单元 1 个。

本报告期内本基金减少租用 2 个交易单元，东亚前海证券上海、深圳证券交易所交易单元各 1 个。

## 10.8.2 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)

						的 比 例 (%)		
中信 证券	388,549,894.82	100.00	653,300,000.00	100.00	-	-	224,493,956.00	100.00
财通 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大 证券	-	-	-	-	-	-	-	-

广发 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国海 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国金 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国联 民生 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国投 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国信 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华安 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华创 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-

华福 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华西 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
汇丰 前海 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
开源 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
天风 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
西部 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
西南 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-

信达 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
野村 东方 国际 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
招商 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金 公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中信 建投 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中邮 证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 10.9 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）	《证券时报》；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基金改聘会计师事务所公告（2）	《证券时报》；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
3	泰康稳健双利债券型证券投资基金 2024 年第四季度报告	《证券时报》；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	泰康稳健双利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	《证券时报》；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
5	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	《证券时报》；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
6	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	《证券时报》；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
7	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	《证券时报》；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
8	泰康稳健双利债券型证券投资基金 2025 年第一季度报告	《证券时报》；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
9	泰康稳健双利债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 1 次更新）	《证券时报》；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 29 日
10	泰康稳健双利债券型证券投资基金基金合同更新	《证券时报》；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 29 日
11	泰康稳健双利债券型证券投资基金托管协议更新	《证券时报》；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 29 日
12	关于泰康稳健双利债券型证券投资基金增设 D 类基金份额并修改基金合同、托管协议的公告	《证券时报》；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 29 日
13	泰康稳健双利债券型证券投资基金（泰康稳健双利债券 D 份额）基金产品资料概要	《证券时报》；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 29 日
14	泰康基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《证券时报》；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

15	泰康稳健双利债券型证券投资基金 D 类基金份额开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	《证券时报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 6 月 3 日
16	关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增招商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	《证券时报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 6 月 3 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双利债券型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康稳健双利债券型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康稳健双利债券型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康稳健双利债券型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康稳健双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（《证券时报》）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