太平安元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：太平基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日。

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 6
2.4 信息披露方式 7
2.5 其他相关资料 7

§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

§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遵规守信情况的说明 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 13
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 13

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 13
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 14

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14

6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 15
6.3 净资产变动表 16
6.4 报表附注 18

§7 投资组合报告 40

7.1 期末基金资产组合情况 40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
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 41
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 44
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 44
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 44

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 44
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 44
7.11 投资组合报告附注 44
§8 基金份额持有人信息 46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 46
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 46
§9 开放式基金份额变动 46
§10 重大事件揭示 47
10.1 基金份额持有人大会决议 47
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 47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 47
10.4 基金投资策略的改变 47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 47
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 47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 48
10.8 其他重大事件 49
§11 影响投资者决策的其他重要信息 49
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 49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 49
§12 备查文件目录 49
12.1 备查文件目录 49
12.2 存放地点 50
12.3 查阅方式 50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	太平安元债券型证券投资基金	
基金简称	太平安元债券	
基金主代码	015437	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 5 月 5 日	
基金管理人	太平基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	98,811,589.51 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	太平安元债券 A	太平安元债券 C
下属分级基金的交易代码	015437	015449
报告期末下属分级基金的份额总额	98,810,917.51 份	672.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求将信用风险降到最低，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。 1、信用债券投资策略 本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源，本基金将在信用评级的基础上和信用风险控制的框架下，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。 2、收益率曲线策略 收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化，相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；其次，通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。 3、放大策略 放大操作即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。 4、资产支持证券投资策略

	资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 5、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货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，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 6、可转换债券及可交换债券投资策略 （1）本基金投资于可转债，主要目标是发挥可转债“进可攻、退可守”的属性，一方面可转债具有债券的价值底线，能够降低基金净值的下行风险；另一方面，正股上涨会显著提升可转债的投资价值，为组合带来超额收益。（2）本基金投资于可交换债，除参考上述可转债分析体系外，还将关注可交换债发行人与标的股票不同对于可交换债投资价值的影响，选择综合性价比突出的个券进行投资。 7、股票投资策略 本基金依托于基金管理人的投资研究平台，紧密跟踪中国经济结构转型的改革方向，努力探寻在调结构、促改革中具备长期价值增长潜力的上市公司。股票投资采用定量和定性分析相结合的策略。基于基金组合中单个证券的预期收益及风险特性，对组合进行优化，在合理风险水平下追求基金收益最大化，同时监控组合中证券的估值水平，在市场价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。 本基金可以投资港股通股票，将采用与 A 股市场相同的个股精选策略，从企业盈利能力，盈利的确定性、成长性、持续性等角度入手，精选未来 3-5 年存在良好的增值可能的投资标的。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资港股通股票，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、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		太平基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵霖	方圆
	联系电话	021-38556613	95559
	电子邮箱	zhaolin@taipingfund.com.cn	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		021-61560999/400-028-8699	95559
传真		021-38556677	021-62701216
注册地址		上海市虹口区邯郸路 135 号 5 幢	中国（上海）自由贸易试验区银

	101 室	城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼、5 楼 503A	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	刘冬	任德奇

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.taipingfund.com.cn
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	太平基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼

§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)	
	太平安元债券 A	太平安元债券 C
本期已实现收益	1,006,557.17	16.16
本期利润	547,115.10	0.78
加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0006
本期加权平均净值利润率	0.53%	0.06%
本期基金份额净值增长率	0.53%	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	2,987,489.30	16.32
期末可供分配基金份额利润	0.0302	0.0243
期末基金资产净值	103,317,618.72	698.59

期末基金份额净值	1.0456	1.0396
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	4.56%	3.96%

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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

3.2 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

太平安元债券 A

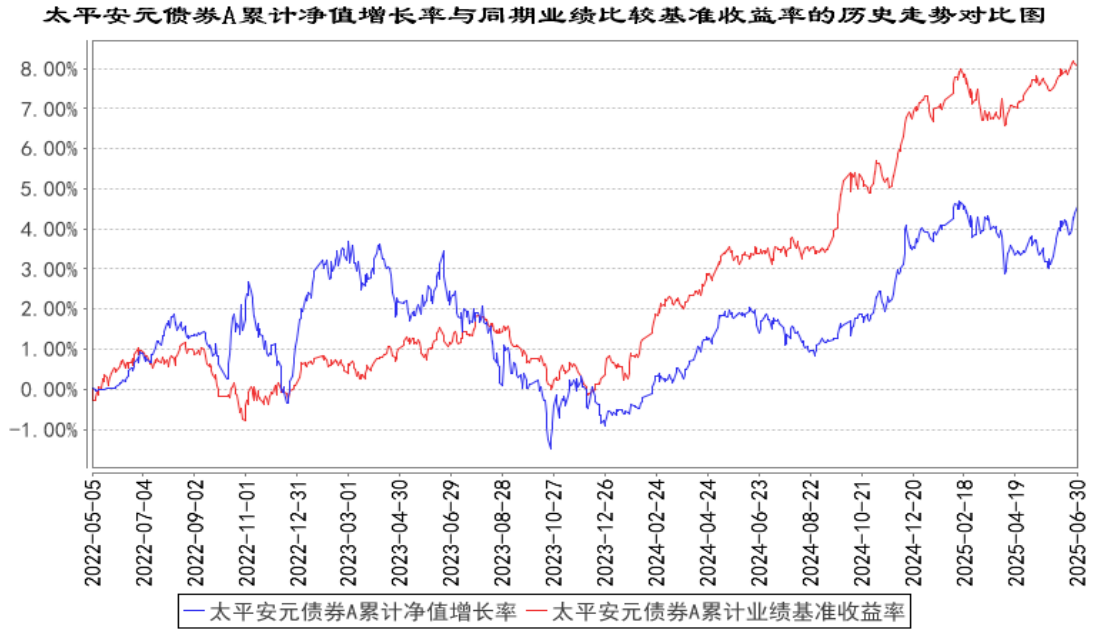
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.39%	0.15%	0.57%	0.07%	0.82%	0.08%
过去三个月	0.73%	0.18%	1.24%	0.12%	-0.51%	0.06%
过去六个月	0.53%	0.16%	0.81%	0.13%	-0.28%	0.03%
过去一年	2.72%	0.14%	4.45%	0.13%	-1.73%	0.01%
过去三年	3.60%	0.17%	7.04%	0.11%	-3.44%	0.06%
自基金合同生效起至今	4.56%	0.17%	8.06%	0.11%	-3.50%	0.06%

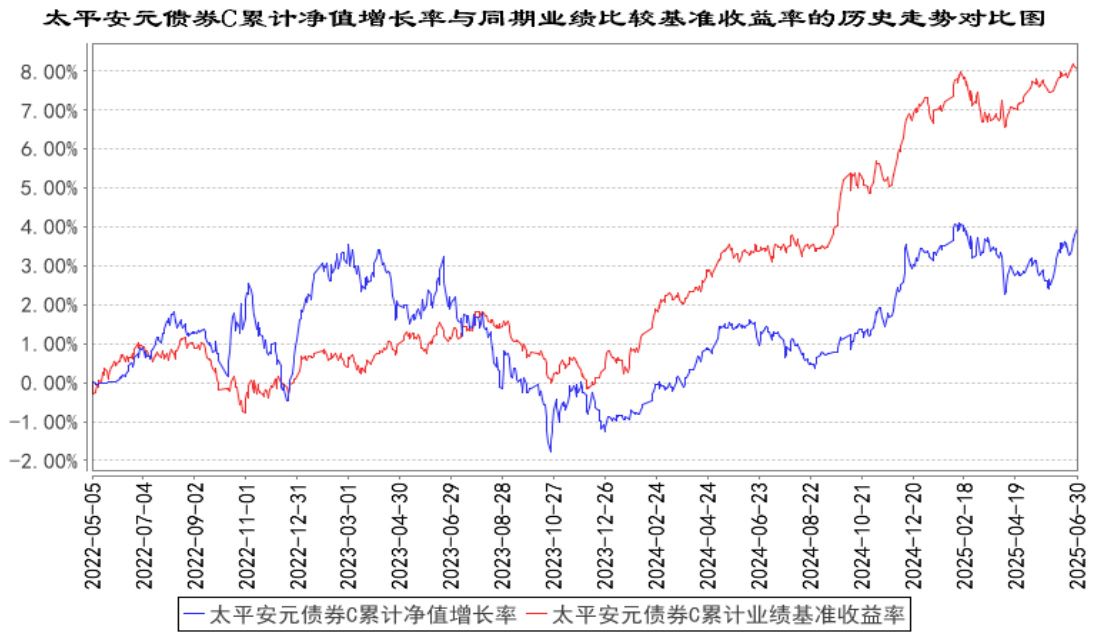
太平安元债券 C

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	1.39%	0.15%	0.57%	0.07%	0.82%	0.08%
过去三个月	0.74%	0.18%	1.24%	0.12%	-0.50%	0.06%
过去六个月	0.48%	0.16%	0.81%	0.13%	-0.33%	0.03%
过去一年	2.57%	0.14%	4.45%	0.13%	-1.88%	0.01%

过去三年	3.03%	0.17%	7.04%	0.11%	-4.01%	0.06%
自基金合同生效起至今	3.96%	0.17%	8.06%	0.11%	-4.10%	0.06%

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





注：本基金基金合同生效日为 2022 年 05 月 05 日，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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

太平基金管理有限公司原名中原英石基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会 2012 年 12 月 20 日证监许可[2012]1719 号文件批准，于 2013 年 1 月 23 日在上海市工商行政管理局注册成立，2016 年 8 月 22 日更名为太平基金管理有限公司。截至本报告期末，公司注册资本为人民币 6.5 亿元，其中太平资产管理有限公司出资占注册资本 56.31%，太平人寿保险有限公司出资占注册资本 38.46%，安石投资管理有限公司出资占注册资本 5.23%。

公司经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等。公司遵循诚信、规范的经营方针，倡导求实、高效的管理作风。注重风险控制，秉持价值投资的理念，通过科学合理的资产配置策略，为基金持有人提供优质的投资和资产管理服务。截至本报告期末，公司共管理 44 只证券投资基金。

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		
陈晓	公司助理总经理、本基金的基金经理	2022 年 5 月 5 日	-	15 年	南开大学精算学专业经济学硕士。2010 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任投资部研究助理、固定收益研究员、固定收益高级研究员。2018 年 11 月加入太平基金管理有限公司，现任公司助理总经理。2019 年 3 月 29 日至 2020 年 4 月 15 日担任太平恒利纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 29 日起担任太平睿盈混合型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 17 日起担任太平丰和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 10 日至 2025 年 4 月 29 日担任太平睿安混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 22 日至 2024 年 6 月 24 日担任太平丰盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 17 日起担任太平睿享混合型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月 21 日起担任太平睿庆混合型证券投资基金基金经理。2022 年 5 月 5 日起担任太平安元债券型证券投资基金基金经理。

苏大明	本基金的基金经理	2024 年 1 月 11 日	-	12 年	格罗宁根大学工商管理（金融）专业理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2012 年起先后在大公国际资信评估有限公司、长江养老保险股份有限公司从事信用评估研究相关工作。2016 年 4 月加入本公司，从事投资研究及管理工作。2024 年 1 月 11 日起担任太平安元债券型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 29 日起担任太平睿安混合型证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职，则任职日期指本基金基金合同生效之日；

2、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，未发生违法违规或未履行基金合同的情形。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

本报告期内，本基金管理人对不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口（如 1 日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差进行分析，分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人管理的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的 5%的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2025 年上半年,全球经济受主要经济体贸易政策与地缘政治影响有所承压，但中美关税阶段性缓和推动国际局势边际改善。中国经济延续“稳中提质、动能充沛”态势：消费市场在以旧换新政策及“6•18”促销刺激下保持韧性，服务业贡献率显著提升；工业生产以高技术制造业和装备制造业为核心驱动力，新能源汽车、工业机器人等新质生产力加速形成。出口呈现结构性分化，对美受关税压制下滑，但对东盟实现同比增长。政策端协同发力，财政方面超长期特别国债加速落地，货币端持续释放流动性并降低融资成本。

权益市场演绎鲜明结构性行情：科技成长主线强势领跑，DeepSeek 人工智能、人形机器人、创新药等前沿板块涨幅居前，汽车、机械设备受益产业链升级；传统顺周期板块及光伏、锂电（受产能过剩压制）表现低迷，红利风格整体稳健。债市方面，利率呈宽幅震荡格局：一季度收益率先扬后抑，二季度初流动性宽松推动底部盘整，随后经济回暖与特别国债供给放量引致利率上行，货币宽松再度促其回落。信用债表现突出，高等级信用债利差持续收窄。可转债市场估值逐季扩张，权益市场突破叠加增量资金入场推动估值上行。

本报告期内，权益投资方面：本基金重点布局科技、医药、金融类红利及低估值资源品核心资产，动态优化结构，有效把握高股息防御性机会及科技板块机会。但受制于对中小市值成长股配置不足，未能充分捕捉人工智能产业链爆发性行情及部分超额收益。债券投资方面：灵活调整组合久期和杠杆，重点配置 AAA 级信用债及优质金融债，规避利率债阶段性调整风险，稳定贡献收益。可转债投资方面：执行低价、低溢价率策略，随估值扩张逐步降低仓位，锁定收益同时优化组合波动率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平安元债券 A 份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.81%；太平安元债券 C 份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准收益率为 0.81%。

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 2025 年下半年，中国经济将延续稳中向好的趋势，但外部风险犹存，美国对华关税政策存变数，欧洲经济衰退或拖累外需。内需修复为关键变量：消费潜力待释放，房地产投资仍有待企稳，需政策进一步发力。在此过程中，本基金将重点关注科技自主、消费复苏、红利资产三重主线，优化科技与红利资产配置比例，挖掘政策驱动与产业升级中的超额收益。债券端：“反内卷”抬升通胀预期，本基金将在利率宽幅震荡中把握波段机会，信用债维持短久期策略，警惕商品价格调整带来的风险。可转债端：延续严控估值策略，动态平衡仓位与收益兑现节奏。

本基金坚持“稳健为先、股债平衡”原则，将风险控制置于收益追求之上，通过多元化资产配置与自下而上精选低估资产，在不确定性中追求超越市场的风险收益比，为投资者创造可持续回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，本基金管理人严格按照《太平基金管理有限公司基金资产估值核算办法》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司管理层下设立估值委员会，常任委员由公司总经理、分管投资部门、研究部、运营部高管及稽核风控部、投资部门（含权益投资部、专户业务部、固定收益投资部）、研究部、基金运营部等部门负责人担任。上述参与估值流程人员均具有专业胜任能力和相关工作经验且基金经理不参与其管理基金的具体估值业务。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

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约定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在太平安元债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，太平基金管理有限公司在太平安元债券型证券投资基金投资运作、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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由太平基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关太平安元债券型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：太平安元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	5,644,599.39	2,112,409.91
结算备付金		750,720.03	679,795.21
存出保证金		25,713.68	13,003.87
交易性金融资产	6.4.7.2	125,754,131.11	113,544,171.23
其中：股票投资		13,222,823.58	5,075,375.28
基金投资		-	-
债券投资		112,531,307.53	108,468,795.95
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		281,368.18	7,784,745.91
应收股利		30,892.31	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		132,487,424.70	124,134,126.13
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 6 月 30 日**	**上年度末 2024 年 12 月 31 日**
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		27,005,793.21	21,047,231.54
应付清算款		1,902,436.54	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		33,757.56	34,641.23
应付托管费		8,439.38	8,660.29
应付销售服务费		-	0.31
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,920.94	1,377.34
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	215,759.76	269,867.58
负债合计		29,169,107.39	21,361,778.29
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	98,811,589.51	98,812,700.02
未分配利润	6.4.7.11	4,506,727.80	3,959,647.82
净资产合计		103,318,317.31	102,772,347.84
负债和净资产总计		132,487,424.70	124,134,126.13

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 98,811,589.51 份，其中 A 类基金份额净值 1.0456 元，A 类基金份额 98,810,917.51 份；C 类基金份额净值 1.0396 元，C 类基金份额 672.00 份。

6.2 利润表

会计主体：太平安元债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		1,122,809.24	3,233,803.75
1.利息收入		18,179.44	14,911.77
其中：存款利息收入	6.4.7.12	17,208.24	12,595.78
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		971.20	2,315.99
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,564,087.25	1,989,536.10

其中：股票投资收益	6.4.7.13	-1,416,255.01	-242,629.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.14	2,876,763.75	2,217,084.37
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	103,578.51	15,081.10
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-459,457.45	1,229,355.88
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-	-
减：二、营业总支出		575,693.36	701,758.29
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	203,577.85	216,116.41
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	50,894.54	54,029.15
3．销售服务费	6.4.10.2.3	0.97	11.97
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		232,485.61	339,474.60
其中：卖出回购金融资产支出		232,485.61	339,474.60
6．信用减值损失	6.4.7.21	-	-
7．税金及附加		710.03	427.68
8．其他费用	6.4.7.22	88,024.36	91,698.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		547,115.88	2,532,045.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		547,115.88	2,532,045.46
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		547,115.88	2,532,045.46

6.3 净资产变动表

会计主体：太平安元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	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	98,812,700.02	3,959,647.82	102,772,347.84
二、本期期初净资产	98,812,700.02	3,959,647.82	102,772,347.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,110.51	547,079.98	545,969.47
（一）、综合收益总额	-	547,115.88	547,115.88
（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）	-1,110.51	-35.90	-1,146.41
其中：1.基金申购款	42.42	1.58	44.00
2.基金赎回款	-1,152.93	-37.48	-1,190.41
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	98,811,589.51	4,506,727.80	103,318,317.31

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	123,480,604.08	-687,668.50	122,792,935.58
二、本期期初净资产	123,480,604.08	-687,668.50	122,792,935.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-24,659,430.84	2,459,237.05	-22,200,193.79
（一）、综合收益总额	-	2,532,045.46	2,532,045.46
（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）	-24,659,430.84	-72,808.41	-24,732,239.25
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-24,659,430.84	-72,808.41	-24,732,239.25
（三）、本期向基金份额持有人分配利	-	-	-

润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	98,821,173.24	1,771,568.55	100,592,741.79

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：

曹琦	曹琦	王瑞瑾
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

太平安元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[2022]444 号《关于准予太平安元债券型证券投资基金注册的批复》注册，由太平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《太平安元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基金，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 303,277,101.32 元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证。经向中国证监会备案，《太平安元债券型证券投资基金基金合同》于 2022 年 5 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 303,288,276.61 份，其中认购资金利息折合 11,175.29 份基金份额。本基金的基金管理人为太平基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。根据《太平安元债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费用、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，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 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《太平安元债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、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内的香港联合交易所上市的股票（简称“港股通股票”）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央

行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、国债期货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但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金股票投资占基金资产的比例为0-20%（其中港股通股票投资比例不得超过股票资产的50%）；本基金投资可转换债券和可交换债券合计不超过基金资产的 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，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+中证港股通综合指数人民币收益率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

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中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日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

本基金于本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计差错更正。

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	5,644,599.39
等于：本金	5,643,475.60
加：应计利息	1,123.79
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	5,644,599.39

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		12,609,710.78	-	13,222,823.58	613,112.80
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	55,116,648.88	348,562.06	55,490,177.86	24,966.92
	银行间市场	55,750,656.38	640,429.67	57,041,129.67	650,043.62
	合计	110,867,305.26	988,991.73	112,531,307.53	675,010.54
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		123,477,016.04	988,991.73	125,754,131.11	1,288,123.34

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

本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金于本报告期末未持有任何期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金于本报告期末未持有任何黄金衍生品。

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

本基金于本报告期末未持有任何买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

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

本基金于本报告期末未计提减值准备。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金于本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金于本报告期末未计提债权投资减值准备。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金于本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金于本报告期末未计提其他债权投资减值准备。

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

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

6.4.7.8 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

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	26,335.40
其中：交易所市场	21,944.60
银行间市场	4,390.80
应付利息	-
预提信息披露费	179,507.37
预提审计费	9,916.99
合计	215,759.76

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

太平安元债券 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	98,810,928.34	98,810,928.34
本期申购	23.08	23.08
本期赎回（以“-”号填列）	-33.91	-33.91
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	98,810,917.51	98,810,917.51

太平安元债券 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	1,771.68	1,771.68
本期申购	19.34	19.34
本期赎回（以“-”号填列）	-1,119.02	-1,119.02
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	672.00	672.00

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 未分配利润

单位：人民币元

太平安元债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	1,980,932.37	1,978,654.19	3,959,586.56
本期期初	1,980,932.37	1,978,654.19	3,959,586.56
本期利润	1,006,557.17	-459,442.07	547,115.10
本期基金份额交易产生的变动数	-0.24	-0.21	-0.45
其中：基金申购款	0.68	0.24	0.92
基金赎回款	-0.92	-0.45	-1.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,987,489.30	1,519,211.91	4,506,701.21

太平安元债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	25.97	35.29	61.26
本期期初	25.97	35.29	61.26
本期利润	16.16	-15.38	0.78
本期基金份额交易产生的变动数	-25.81	-9.64	-35.45
其中：基金申购款	0.42	0.24	0.66
基金赎回款	-26.23	-9.88	-36.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16.32	10.27	26.59

6.4.7.12 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	15,308.69
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	1,856.52
其他	43.03
合计	17,208.24

6.4.7.13 股票投资收益

6.4.7.13.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,416,255.01
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-1,416,255.01

6.4.7.13.2 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	90,252,051.31
减：卖出股票成本总额	91,542,224.71
减：交易费用	126,081.61
买卖股票差价收入	-1,416,255.01

6.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金于本报告期内无股票投资收益——证券出借差价收入。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 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	1,485,469.86
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,391,293.89
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	2,876,763.75

6.4.7.14.2 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	219,868,080.54
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	217,139,145.39
减：应计利息总额	1,330,363.55
减：交易费用	7,277.71
买卖债券差价收入	1,391,293.89

6.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

6.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.16 贵金属投资收益

6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

本基金于本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金于本报告期内无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无贵金属投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无贵金属投资收益——申购差价收入。

6.4.7.17 衍生工具收益

6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金于本报告期内无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金于本报告期内无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.18 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	103,578.51
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	103,578.51

6.4.7.19 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	-459,457.45
股票投资	450,780.19
债券投资	-910,237.64
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-459,457.45

6.4.7.20 其他收入

本基金于本报告期内无其他收入。

6.4.7.21 信用减值损失

本基金于本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.22 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	9,916.99
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
合计	88,024.36

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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

本基金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
太平基金管理有限公司（“太平基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
太平人寿保险有限公司（“太平人寿”）	基金管理人的股东

注：上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

本基金于本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金于本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金于本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金于本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

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	203,577.85	216,116.41
其中：应支付销售机构的客户维护费	57.08	999.08
应支付基金管理人的净管理费	203,520.77	215,117.33

注：支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值 0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.40%/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	50,894.54	54,029.15

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

1.本基金本期及上年度可比期间各关联方未获得销售服务费。

2.本基金 A 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 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金销售服务费=前一日 C 类的基金资产净值×0.20%/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

本基金于本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金于本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金于本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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

基金管理人于本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

太平安元债券 A

关联方名称	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024年12月31日

	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）
太平人寿	98,735,189.57	99.9234	98,735,189.57	99.9233

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

除基金管理人之外的其他关联方按照本基金基金合同、招募说明书的约定费率进行认购、申购和赎回，不享有比其他投资人更优惠的费率。

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
交通银行	5,644,599.39	15,308.69	742,343.48	9,792.49

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期内及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期内未进行过利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受约束的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的银行间债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 27,005,793.21 元，于 2025 年 7 月 7 日、2025 年 7 月 8 日及 2025 年 7 月 21 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下

转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于证券投资基金中较低预期风险/收益的产品。本基金投资的金融工具主要包括具有良好流动性的固定收益类品种。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争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门在内的多级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。董事会主要负责确定公司风险管理总体目标、制定公司风险管理战略和风险应对策略等事项。经营管理层及其下设的风险控制委员会负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作。公司设立独立于业务体系汇报路径的稽核风控部，对公司的风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责。公司各业务部门负责具体制定业务相关的风险措施、控制流程、监控指标等并负责具体实施，同时定期对本部门的风险进行评估。

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。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，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，违约风险可能性很小；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	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	6,147,341.07	5,657,067.04
合计	6,147,341.07	5,657,067.04

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、短期未评级债券为国债。

6.4.13.2.2 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	73,371,051.90	79,624,169.88
AAA 以下	4,322,753.17	4,050,785.80
未评级	28,690,161.39	19,136,773.23
合计	106,383,966.46	102,811,728.91

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、长期未评级债券为国债、政策性金融债、企业债。

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。

于本期末，除卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所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报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节。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%。于本期末，本基金持有的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。于本期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。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、结算备用金和存出保证金等利率敏感性资产，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	5,644,599.39	-	-	-	5,644,599.39
结算备付金	750,720.03	-	-	-	750,720.03
存出保证金	25,713.68	-	-	-	25,713.68
交易性金融资产	20,656,719.39	52,372,302.58	39,502,285.56	13,222,823.58	125,754,131.11
应收股利	-	-	-	30,892.31	30,892.31
应收清算款	-	-	-	281,368.18	281,368.18
资产总计	27,077,752.49	52,372,302.58	39,502,285.56	13,535,084.07	132,487,424.70
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	33,757.56	33,757.56
应付托管费	-	-	-	8,439.38	8,439.38
应付清算款	-	-	-	1,902,436.54	1,902,436.54
卖出回购金融资产款	27,005,793.21	-	-	-	27,005,793.21
应交税费	-	-	-	2,920.94	2,920.94
其他负债	-	-	-	215,759.76	215,759.76
负债总计	27,005,793.21	-	-	2,163,314.18	29,169,107.39
利率敏感度缺口	71,959.28	52,372,302.58	39,502,285.56	11,371,769.89	103,318,317.31
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	2,112,409.91	-	-	-	2,112,409.91
结算备付金	679,795.21	-	-	-	679,795.21
存出保证金	13,003.87	-	-	-	13,003.87
交易性金融资产	26,779,985.11	35,484,607.09	46,204,203.75	5,075,375.28	113,544,171.23

应收清算款	-	-	-	7,784,745.91	7,784,745.91
资产总计	29,585,194.10	35,484,607.09	46,204,203.75	12,860,121.19	124,134,126.13
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	34,641.23	34,641.23
应付托管费	-	-	-	8,660.29	8,660.29
卖出回购金融资产款	21,047,231.54	-	-	-	21,047,231.54
应付销售服务费	-	-	-	0.31	0.31
应交税费	-	-	-	1,377.34	1,377.34
其他负债	-	-	-	269,867.58	269,867.58
负债总计	21,047,231.54	-	-	314,546.75	21,361,778.29
利率敏感度缺口	8,537,962.56	35,484,607.09	46,204,203.75	12,545,574.44	102,772,347.84

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	该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况		
	该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变		
	该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动		
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）
	1.市场利率下降 25 个基点	1,388,309.93	1,009,748.75
	2.市场利率上升 25 个基点	-1,343,672.14	-993,644.70

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。

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	港币	其他币种	合计

	折合人民币元	折合人民币元	折合人民币元	
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,014,041.58	-	2,014,041.58
应收股利	-	30,892.31	-	30,892.31
资产合计	-	2,044,933.89	-	2,044,933.89
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	-	2,044,933.89	-	2,044,933.89

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	-	2,237,655.28	-	2,237,655.28
资产合计	-	2,237,655.28	-	2,237,655.28
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	-	2,237,655.28	-	2,237,655.28

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	102,246.69	111,882.76
	所有外币相对人民	-102,246.69	-111,882.76

	币贬值 5%		

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%-20%；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(Valueat 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	13,222,823.58	12.80	5,075,375.28	4.94
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	13,222,823.58	12.80	5,075,375.28	4.94

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有交易性权益类投资 12.80%(2024 年 12 月 31 日：4.94%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响（2024 年

12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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	17,545,576.75	9,966,530.07
第二层次	108,208,554.36	103,577,641.16
第三层次	-	-
合计	125,754,131.11	113,544,171.23

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2024 年 12 月 31 日：同)。

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工具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之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	13,222,823.58	9.98
	其中：股票	13,222,823.58	9.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	112,531,307.53	84.94
	其中：债券	112,531,307.53	84.94
	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	6,395,319.42	4.83
8	其他各项资产	337,974.17	0.26
9	合计	132,487,424.70	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,235,962.00	8.94
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	983,940.00	0.95
J	金融业	723,880.00	0.70
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	265,000.00	0.26
S	综合	-	-
	合计	11,208,782.00	10.85

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（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	500,660.55	0.48
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	647,028.53	0.63
工业	-	-
信息技术	407,641.65	0.39
通信服务	458,710.85	0.44
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	2,014,041.58	1.95

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600183	生益科技	30,000	904,500.00	0.88
2	003021	兆威机电	8,000	865,200.00	0.84
3	688506	百利天恒	2,900	858,748.00	0.83
4	002463	沪电股份	20,000	851,600.00	0.82
5	002487	大金重工	24,000	789,600.00	0.76
6	301269	华大九天	6,000	743,280.00	0.72
7	688012	中微公司	4,000	729,200.00	0.71
8	301498	乖宝宠物	6,200	678,094.00	0.66
9	600933	爱柯迪	42,000	672,420.00	0.65
10	01530	三生制药	30,000	647,028.53	0.63
11	600919	江苏银行	50,000	597,000.00	0.58
12	002050	三花智控	20,000	527,600.00	0.51
13	300502	新易盛	4,000	508,080.00	0.49
14	09988	阿里巴巴-W	5,000	500,660.55	0.48
15	688385	复旦微电	10,000	492,700.00	0.48
16	00700	腾讯控股	1,000	458,710.85	0.44
17	603009	北特科技	10,000	417,000.00	0.40
18	00981	中芯国际	10,000	407,641.65	0.39
19	300308	中际旭创	2,000	291,720.00	0.28

20	300364	中文在线	10,000	265,000.00	0.26
21	600588	用友网络	18,000	240,660.00	0.23
22	300258	精锻科技	15,000	207,300.00	0.20
23	301155	海力风电	2,700	194,130.00	0.19
24	000403	派林生物	9,000	163,170.00	0.16
25	300406	九强生物	6,000	84,900.00	0.08
26	601077	渝农商行	10,000	71,400.00	0.07
27	601318	中国平安	1,000	55,480.00	0.05

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	09988	阿里巴巴-W	2,618,616.99	2.55
2	00700	腾讯控股	2,032,407.43	1.98
3	300502	新易盛	1,878,060.60	1.83
4	600012	皖通高速	1,874,694.00	1.82
5	09868	小鹏汽车-W	1,860,816.37	1.81
6	603100	川仪股份	1,765,774.00	1.72
7	002050	三花智控	1,724,749.00	1.68
8	601398	工商银行	1,497,200.00	1.46
9	06160	百济神州	806,232.61	0.78
9	688235	百济神州	682,335.31	0.66
10	00981	中芯国际	1,295,955.86	1.26
11	00939	建设银行	674,531.43	0.66
11	601939	建设银行	524,010.00	0.51
12	688266	泽璟制药	1,176,587.49	1.14
13	600036	招商银行	1,095,287.00	1.07
14	600160	巨化股份	1,080,083.00	1.05
15	601166	兴业银行	1,008,236.00	0.98
16	00856	伟仕佳杰	975,367.98	0.95
17	000333	美的集团	526,063.00	0.51
17	00300	美的集团	416,110.27	0.40
18	600276	恒瑞医药	934,080.00	0.91
19	688337	普源精电	931,635.76	0.91
20	688568	中科星图	909,698.03	0.89

注：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	00883	中国海洋石油	1,959,751.68	1.91

2	00700	腾讯控股	1,883,989.85	1.83
3	600012	皖通高速	1,821,703.00	1.77
4	09988	阿里巴巴-W	1,791,064.22	1.74
5	09868	小鹏汽车-W	1,768,171.54	1.72
6	600036	招商银行	1,753,744.00	1.71
7	603100	川仪股份	1,657,112.00	1.61
8	300502	新易盛	1,578,805.00	1.54
9	601398	工商银行	1,545,600.00	1.50
10	06160	百济神州	843,018.25	0.82
10	688235	百济神州	653,719.51	0.64
11	000333	美的集团	938,260.00	0.91
11	00300	美的集团	403,787.36	0.39
12	600160	巨化股份	1,161,729.00	1.13
13	00939	建设银行	641,424.16	0.62
13	601939	建设银行	514,200.00	0.50
14	688266	泽璟制药	1,148,028.64	1.12
15	002050	三花智控	1,080,055.00	1.05
16	601166	兴业银行	1,028,500.00	1.00
17	00856	伟仕佳杰	1,006,347.94	0.98
18	00941	中国移动	997,524.50	0.97
19	00981	中芯国际	975,821.11	0.95
20	600276	恒瑞医药	964,685.00	0.94

注：卖出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。

7.4.3 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	99,238,892.82
卖出股票收入（成交）总额	90,252,051.31

注：“买入股票成本”或“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	16,129,832.87	15.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	76,712,235.19	74.25
	其中：政策性金融债	10,440,013.70	10.10
4	企业债券	8,267,655.89	8.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	7,098,830.41	6.87
7	可转债（可交换债）	4,322,753.17	4.18
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	112,531,307.53	108.92

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	230305	23 进出 05	100,000	10,440,013.70	10.10
2	230023	23 附息国债 23	80,000	9,982,491.80	9.66
3	232380076	23 建行二级资本债 03A	80,000	8,538,549.04	8.26
4	2128036	21 平安银行二级	80,000	8,390,907.18	8.12
5	2228006	22 中国银行二级 01	80,000	8,294,038.36	8.03

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货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，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国进出口银行、中国建设银行股份有限公司、平安银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况。本基金对上述主体发

行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	25,713.68
2	应收清算款	281,368.18
3	应收股利	30,892.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	337,974.17

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	123113	仙乐转债	410,970.00	0.40
2	110074	精达转债	375,610.03	0.36
3	113685	升 24 转债	373,814.71	0.36
4	123193	海能转债	330,758.51	0.32
5	127105	龙星转债	314,753.77	0.30
6	127037	银轮转债	269,794.68	0.26
7	111016	神通转债	253,797.92	0.25
8	127066	科利转债	243,849.32	0.24
9	123168	惠云转债	227,434.16	0.22
10	123120	隆华转债	226,267.11	0.22
11	113048	晶科转债	210,220.22	0.20
12	123147	中辰转债	208,563.07	0.20
13	123146	中环转 2	207,053.85	0.20
14	123240	楚天转债	207,052.32	0.20
15	123236	家联转债	196,238.90	0.19
16	113606	荣泰转债	132,566.99	0.13
17	127101	豪鹏转债	106,159.45	0.10

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不存在流通受限的情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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（%）
太平安元债券 A	163	606,201.95	98,735,211.69	99.9234	75,705.82	0.0766
太平安元债券 C	38	17.68	18.36	2.7321	653.64	97.2679
合计	199	496,540.65	98,735,230.05	99.9227	76,359.46	0.0773

注：在同一基金账号同时持有 A 类份额和 C 类份额的情况下，按一户统计持有人户数。

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	太平安元债券 A	10,101.46	0.0102
	太平安元债券 C	1.00	0.1488
	合计	10,102.46	0.0102

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	太平安元债券 A	0
	太平安元债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	太平安元债券 A	0
	太平安元债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平安元债券 A	太平安元债券 C

基金合同生效日（2022 年 5 月 5 日）基金份额总额	10,827,643.73	292,460,632.88
本报告期期初基金份额总额	98,810,928.34	1,771.68
本报告期基金总申购份额	23.08	19.34
减：本报告期基金总赎回份额	33.91	1,119.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	98,810,917.51	672.00

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动情况

本报告期内，基金管理人无重大人事变动情况。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金管理人、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

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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，本公司及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

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(%)	
天风证券	2	189,490,944.13	100.00	38,548.64	100.00	-

注：1.拟被基金管理人租用交易单元的证券公司应符合以下标准：

（1）公司信誉及财务状况良好，经营状况稳定。最近一年未出现亏损或审计机构无法出具无保留意见的审计报告等情形。

（2）经营行为规范。最近一年未因重大违规行为而受到监管部门处罚。

（3）合规风控能力较强。内部管理规范、严格，具备健全的内控和风控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

（4）交易服务能力较强。具备高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要。

（5）研究服务能力较强。设置固定的研究机构，拥有专业的研究人员，能够及时全面地提供宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他信息服务等。

（6）与公司签订综合服务协议。

2.交易单元的选择程序：

（1）基金管理人的总经理办公会根据上述标准确定可以合作的证券公司名单，由投资决策委员会在上述名单内确定租用的交易单元。

（2）基金管理人与被选择的证券公司签订协议，租用交易单元开展证券交易。

3.报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

本报告期内，本基金租用券商交易单元无变化。

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(%)

天风证券	151,634,776.65	100.00	701,730,000.00	100.00	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	太平安元债券型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 20 日
2	太平安元债券型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 20 日
3	太平安元债券型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 20 日
4	太平安元债券型证券投资基金 2025 年第一季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
5	太平基金管理有限公司关于终止北京中植基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 29 日
6	太平基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 4 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250101-20250630	98,735,189.57	-	-	98,735,189.57	99.9227
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

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

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复

2、《太平安元债券型证券投资基金基金合同》

3、《太平安元债券型证券投资基金招募说明书》

4、《太平安元债券型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼 5 楼 503A)

12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话:400-028-8699、021-61560999

公司网址:www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2025 年 8 月 30 日