

太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证 券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：太平基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	50
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	50
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	50

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	50
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.11 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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	51
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	52
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金
基金简称	太平嘉和三个月定开债券发起式
基金主代码	015959
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 27 日
基金管理人	太平基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	5,545,304,251.74 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	封闭期主要投资策略包括久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、利率品种策略、信用债及资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、杠杆投资策略、可转换债券投资策略以及股票投资策略。开放期基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化，基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*85%+中证 1000 指数收益率*10%+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，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可能投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	上海银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	赵霖	周直毅
	联系电话	021-38556613	021-68475608
	电子邮箱	zhaolin@taipingfund.com.cn	custody@bosc.cn
客户服务电话		021-61560999/400-028-8699	95594
传真		021-38556677	021-68476901
注册地址		上海市虹口区邯郸路 135 号 5 幢 101 室	上海市黄浦区中山南路 688 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）自由贸易试验区银城中路 168 号 37 层
邮政编码		200120	200120
法定代表人		刘冬	顾建忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	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)
本期已实现收益	94,983,911.10
本期利润	97,226,024.32
加权平均基金份额本期利润	0.0185
本期加权平均净值利润率	1.75%
本期基金份额净值增长率	1.63%
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	377,102,399.25
期末可供分配基金份额利润	0.0680
期末基金资产净值	5,941,549,976.70
期末基金份额净值	1.0715
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	7.15%

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

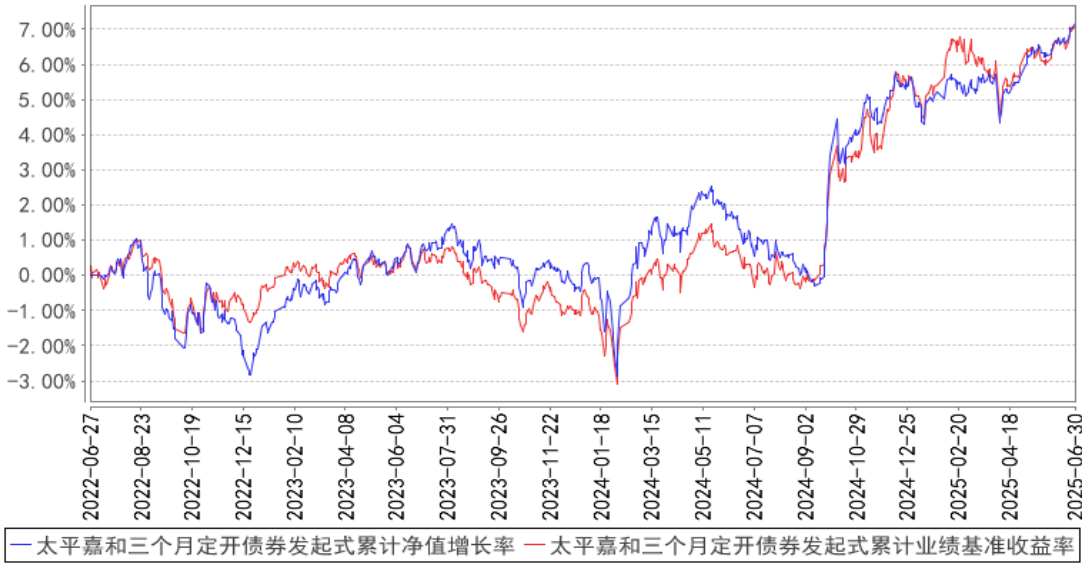
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.84%	0.08%	0.97%	0.12%	-0.13%	-0.04%

过去三个月	1.60%	0.20%	1.41%	0.23%	0.19%	-0.03%
过去六个月	1.63%	0.19%	1.58%	0.22%	0.05%	-0.03%
过去一年	6.04%	0.23%	6.73%	0.23%	-0.69%	0.00%
过去三年	7.14%	0.21%	6.99%	0.19%	0.15%	0.02%
自基金合同生效起至今	7.15%	0.21%	7.08%	0.19%	0.07%	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

太平嘉和三个月定开债券发起式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：本基金基金合同生效日为 2022 年 06 月 27 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		
张子权	本基金的基金经理	2022 年 6 月 27 日	-	8 年	英国莱斯特大学理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2016 年起先后任职于国金证券上海资产管理分公司、太平资产管理有限公司，历任量化研究员、助理投资经理、投资经理等职。2021 年 11 月加入本公司，从事量化投资研究工作。2022 年 4 月 29 日起担任太平中证 1000 指数增强型证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 27 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 10 月 29 日起担任太平量化选股混合型证券投资基金基金经理。2025 年 1 月 24 日起担任太平中证红利指数型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 29 日起担任太平中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。
韩聪	多元资产投资部助理总监、本基金的基金经理	2022 年 8 月 1 日	-	13 年	上海财经大学经济学博士，具有证券投资基金从业资格。2011 年 11 月起先后在光大证券股份有限公司、永赢基金管理有限公司、太平资产管理有限公司从事债券投资工作。2014 年 12 月 16 日至 2015 年 4 月 9 日，担任永赢货币市场基金的基金经理。2022 年 2 月加入本公司，现任多元资产投资部助理总监。2022 年 8 月 1 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
赵鑫淼	本基金的基金经理助理	2023 年 1 月 13 日	2025 年 7 月 3 日	6 年	上海交通大学应用统计学硕士，具有证券投资基金从业资格。2019 年 4 月起任职于德邦基金管理有限公司，任量化研究员。2022 年 12 月加入本公司，从事量化投资研究工作。2023 年 1 月 13 日起担任太平中证 1000 指数增强型证券投资基金基金经理助理。2023 年 1 月 13 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理。

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、证券投资基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资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合规守信情况的说明

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

本报告期内，国内经济和资本市场在美国新“关税政策”的影响下表现出强劲的韧性，债券收益率随着央行资金面重回适度宽松，整条收益率曲线呈现牛平走势，长久期信用债下行幅度更大。展望下半年，出口只要不出现大幅走低的情况，债券收益率将维持窄幅的“上有顶、下有底”，向两个方向大幅突破的可能性较低。本基金主要使用信用债进行纯债底仓配置，并积极参与波段机会。本基金根据市场情况将继续维持中高久期和相对较高的杠杆，并积极参与长端国债和银行次级债的波段交易。

本报告期内，权益市场整体表现较好。主要宽基指数在市值维度上出现了明显大小盘分化，代表大市值的上证 50 和沪深 300 分别上涨 1.01%和 0.03%、而代表中盘的中证 500 上涨 3.36%，代表小盘的中证 1000 和中证 2000 则分别上涨了 6.69%和 15.24%。本产品上半年在股票上获取了一定的超额收益，对冲了部分权益市场震荡的不利影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年，我国经济整体呈现“稳中有升”的良好态势，实现了开局即向好的发展局面。在内需领域，得益于一系列扩内需、促消费政策的精准落地与持续发力，国内消费市场规模不断稳步扩大，充分彰显出蓬勃旺盛的发展活力。投资层面，随着“两重”建设（重大战略、重大工程）与“两新”政策（新型基础设施、新型城镇化）的深入推进并逐步显效，投资领域的内生潜能得到持续释放，为经济增长注入了强劲动力。在外需方面，尽管全球经济增长动能趋缓、贸易保护主义抬头、地缘政治局势紧张等多重挑战交织叠加，我国对外贸易依然顶住压力，实现了平稳开局，展现出较强的韧性与活力。4 月底召开的中央政治局会议明确指出，下一阶段我国经济工作将坚持“稳中求进”工作总基调，以高质量发展的确定性主动应对外部环境急剧变化带来的不确定性。与此同时，一揽子金融支持政策聚焦稳市场、稳预期持续发力，进一步释放出各类政策协同联动、形成合力的积极信号，为经济持续健康发展提供了坚实保障。

海外宏观环境的不确定性仍较为显著。年初以来，美国贸易政策持续成为牵动全球经济与市场走势的核心焦点。特朗普上台后，其政策推进的节奏与力度均超出市场此前预期。不过自 4 月中旬起，特朗普政府开始逐步调整关税政策，这一举措带动全球市场风险偏好出现边际改善，但需注意的是，美国当前的有效关税税率仍处于历史较高水平。近期美债利率居高不下，也反映出美国金融环境仍偏紧。展望未来，若下半年美联储如期开启降息，全球流动性格局有望得到显著改善；叠加国内央行货币政策发力推动宏观流动性边际宽松，国内资产的升值潜力值得期待。

回顾 2025 年上半年的权益市场，我们注意到，市场信心在年初经历了短暂下跌后快速修复。无论是主流宽基指数点位，上市公司整体估值，还是市场交易量水平都相较去年提升显著。无风险利率在这一阶段继续下行，客观上提升了权益品种的吸引力，同时为权益市场创造了相对宽松的流动性环境。展望下半年，流动性宽松的格局或将持续。虽然宏观环境依旧面临一定程度不确定性，市场短期内可能仍会面临波动，但整体国际环境以及国内宏观环境整体稳中向好。对于 A 股无论是下半年还是长期的投资价值，我们整体上均保持乐观态度。产品以绝对收益为投资目标，风格上继续维持大盘均衡，权益部分或成为债券投资的有益补充。我们将以审慎的态度，结合深

入的市场分析和严格的风险管理，为投资者寻求稳健的投资回报。

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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 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	76,688,763.02	57,494,628.10
结算备付金		45,154.84	44,935.45
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	6,597,438,382.97	5,460,896,786.17
其中：股票投资		1,000,286,154.13	912,989,201.81
基金投资		-	-
债券投资		5,597,152,228.84	4,547,907,584.36
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	-	-3,424.66
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		6,674,172,300.83	5,518,432,925.06
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		730,314,606.98	742,277,959.43
应付清算款		-	-
应付赎回款		1,523.13	-
应付管理人报酬		1,701,323.03	1,414,077.41
应付托管费		388,873.83	323,217.74
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		82,378.11	191,945.11
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	133,619.05	206,054.94
负债合计		732,622,324.13	744,413,254.63
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	5,545,304,251.74	4,527,983,892.82
未分配利润	6.4.7.11	396,245,724.96	246,035,777.61
净资产合计		5,941,549,976.70	4,774,019,670.43
负债和净资产总计		6,674,172,300.83	5,518,432,925.06

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0715 元，基金份额总额 5,545,304,251.74 份。

6.2 利润表

会计主体：太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 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		114,189,915.91	51,176,033.78
1. 利息收入		526,690.52	396,436.26
其中：存款利息收入	6.4.7.12	37,272.15	13,652.72
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		489,418.37	382,783.54
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		111,420,990.02	73,664,861.67
其中：股票投资收益	6.4.7.13	30,433,496.79	7,814,666.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.14	63,892,126.44	54,936,890.56

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	17, 095, 366. 79	10, 913, 304. 95
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	2, 242, 113. 22	-22, 885, 264. 15
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	122. 15	-
减：二、营业总支出		16, 963, 891. 59	16, 121, 087. 64
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	9, 590, 944. 78	8, 180, 035. 29
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	2, 192, 215. 96	1, 869, 722. 37
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		4, 993, 428. 73	5, 797, 262. 93
其中：卖出回购金融资产 支出		4, 993, 428. 73	5, 797, 262. 93
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 21	-	-
7. 税金及附加		84, 347. 41	167, 345. 81
8. 其他费用	6. 4. 7. 22	102, 954. 71	106, 721. 24
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		97, 226, 024. 32	35, 054, 946. 14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		97, 226, 024. 32	35, 054, 946. 14
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		97, 226, 024. 32	35, 054, 946. 14

6.3 净资产变动表

会计主体：太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	4, 527, 983, 892. 82	246, 035, 777. 61	4, 774, 019, 670. 43
二、本期期初净资产	4, 527, 983, 892. 82	246, 035, 777. 61	4, 774, 019, 670. 43

三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	1,017,320,358.92	150,209,947.35	1,167,530,306.27
(一)、综合收益总额	-	97,226,024.32	97,226,024.32
(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)	1,017,320,358.92	52,983,923.03	1,070,304,281.95
其中: 1. 基金申购款	1,017,375,016.08	52,987,326.99	1,070,362,343.07
2. 基金赎回款	-54,657.16	-3,403.96	-58,061.12
(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	5,545,304,251.74	396,245,724.96	5,941,549,976.70
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	4,668,557,111.99	13,870,821.38	4,682,427,933.37
二、本期期初净资产	4,668,557,111.99	13,870,821.38	4,682,427,933.37
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-39,987,736.86	34,713,250.93	-5,274,485.93
(一)、综合收益总额	-	35,054,946.14	35,054,946.14
(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)	-39,987,736.86	-341,695.21	-40,329,432.07
其中: 1. 基金申购款	983.47	16.03	999.50
2. 基金赎回款	-39,988,720.33	-341,711.24	-40,330,431.57
(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	4,628,569,375.13	48,584,072.31	4,677,153,447.44
-----------	------------------	---------------	------------------

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：

<u>曹琦</u>	<u>曹琦</u>	<u>王瑞瑾</u>
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

太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]1006号《关于准予太平嘉和三个月定期开放债券型发起式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《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金,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2,929,999,998.50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,《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》于2022年6月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,929,999,998.50份,无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为太平基金管理有限公司,基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为2,899,998,000.00份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、股票(包括创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票)、港股通标的股票、资产支持证券、银行存款、国债期货、同业存单、债券回购等金融工具,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:债券的投资比例不低于基金资产的80%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放期开始前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日的期间内,基金投资不受上述比例限制;港股通标的股票的投资比例不超过基金股票资产的50%本基金投资股票、可转换债券和可交换债券合计不超过基金资产的20%开放期内,本基金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,现金或者到期日

在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，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：中债综合指数收益率*85%+中证 1000 指数收益率*10%+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要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况、2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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

本报告期所采用的的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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	3,074,578.92
等于：本金	3,073,808.98
加：应计利息	769.94
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	73,614,184.10
等于：本金	73,612,732.14
加：应计利息	1,451.96
减：坏账准备	-
合计	76,688,763.02

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		993, 450, 324. 13	-	1, 000, 286, 154. 13	6, 835, 830. 00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	56, 756, 301. 65	750, 651. 84	58, 536, 731. 84	1, 029, 778. 35
	银行间市场	5, 451, 030, 763. 51	65, 030, 497. 00	5, 538, 615, 497. 00	22, 554, 236. 49
	合计	5, 507, 787, 065. 16	65, 781, 148. 84	5, 597, 152, 228. 84	23, 584, 014. 84
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		6, 501, 237, 389. 29	65, 781, 148. 84	6, 597, 438, 382. 97	30, 419, 844. 84

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未持有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	48,080.79
其中：交易所市场	-
银行间市场	48,080.79
应付利息	-
其他	6,195.10
预提信息披露费	59,507.37

预提审计费	19,835.79
合计	133,619.05

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,527,983,892.82	4,527,983,892.82
本期申购	1,017,375,016.08	1,017,375,016.08
本期赎回（以“-”号填列）	-54,657.16	-54,657.16
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	5,545,304,251.74	5,545,304,251.74

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

目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	227,457,376.83	18,578,400.78	246,035,777.61
本期期初	227,457,376.83	18,578,400.78	246,035,777.61
本期利润	94,983,911.10	2,242,113.22	97,226,024.32
本期基金份额交易产生的变动数	54,661,111.32	-1,677,188.29	52,983,923.03
其中：基金申购款	54,664,418.11	-1,677,091.12	52,987,326.99
金赎回款	-3,306.79	-97.17	-3,403.96
本期已分	-	-	-

配利润			
本期末	377, 102, 399. 25	19, 143, 325. 71	396, 245, 724. 96

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	19, 035. 83
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	18, 016. 93
结算备付金利息收入	219. 39
其他	-
合计	37, 272. 15

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

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	30, 433, 496. 79
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	30, 433, 496. 79

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	9, 024, 124, 500. 52
减：卖出股票成本总额	8, 979, 960, 439. 07
减：交易费用	13, 730, 564. 66
买卖股票差价收入	30, 433, 496. 79

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	66,838,685.54
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,946,559.10
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	63,892,126.44

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	1,657,258,293.68
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,628,013,687.69
减：应计利息总额	32,164,054.80
减：交易费用	27,110.29
买卖债券差价收入	-2,946,559.10

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	17,095,366.79
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	17,095,366.79

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	2,242,113.22
股票投资	17,433,443.05
债券投资	-15,191,329.83
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	2,242,113.22

6.4.7.20 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	122.15
合计	122.15

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，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	5,011.55
账户维护费	18,600.00
合计	102,954.71

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

上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金托管人
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	9,590,944.78	8,180,035.29
其中：应支付销售机构的客户维护费	20,390.22	71.77
应支付基金管理人的净管理费	9,570,554.56	8,179,963.52

注：支付基金管理人太平基金的基金管理费按前一日基金资产净值 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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,192,215.96	1,869,722.37

注：支付基金托管人上海银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.08%的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.08\% / \text{当年天数}$$

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

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	5,318,631,939.26	95.9124	4,367,972,180.73	96.4662

注：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
上海银行	3,074,578.92	19,035.83	459,680.63	7,989.10

注：本基金的银行存款由基金托管人上海银行保管，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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300225	*ST 金泰	2025 年 04 月 30 日	重大事项停牌	4.22	2025 年 07 月 03 日	4.01	634,600	2,142,745.00	2,678,012.00	-
688313	仕佳光子	2025 年 06 月 27 日	重大事项停牌	38.05	2025 年 07 月 11 日	39.98	61,632	2,389,486.08	2,345,097.60	-

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 06 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 730,314,606.98 元，是以如下债券作为抵押：

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
230023	23 付息国债 23	2025 年 7 月 1 日	124.78	2,500,000	311,952,868.85
240011	24 付息国债 11	2025 年 7 月 1 日	105.01	1,500,000	157,512,350.54
240210	24 国开 10	2025 年 7 月 1 日	105.11	1,000,000	105,110,547.95

250206	25 国开 06	2025 年 7 月 1 日	100.43	422,000	42,381,344.38
250304	25 进出 04	2025 年 7 月 1 日	100.47	2,200,000	221,034,904.11
250410	25 农发 10	2025 年 7 月 1 日	99.74	66,000	6,582,628.44
合计				7,688,000	844,574,644.27

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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交易所债券。

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	351,472,539.72	-
合计	351,472,539.72	-

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、短期未评级债券为政策性金融债、短期融资券。

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	3,828,846,464.67	2,710,380,260.54
AAA 以下	-	-
未评级	1,416,833,224.45	1,837,527,323.82
合计	5,245,679,689.12	4,547,907,584.36

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、中期票据。

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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见报告“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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金于本报告期内流动性情况良好。

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。

本基金投资于证券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	76,688,763.02	-	-	-	76,688,763.02
结算备付金	45,154.84	-	-	-	45,154.84
交易性金融资产	1,179,544,726.03	403,991,193.97	4,013,616,308.84	1,000,286,154.13	6,597,438,382.97
资产总计	1,256,278,643.89	403,991,193.97	4,013,616,308.84	1,000,286,154.13	6,674,172,300.83
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,523.13	1,523.13
应付管理人报酬	-	-	-	1,701,323.03	1,701,323.03
应付托管费	-	-	-	388,873.83	388,873.83
卖出回购金融资产款	730,314,606.98	-	-	-	730,314,606.98
应交税费	-	-	-	82,378.11	82,378.11

其他负债	-	-	-	133,619.05	133,619.05
负债总计	730,314,606.98	-	-	2,307,717.15	732,622,324.13
利率敏感度缺口	525,964,036.91	403,991,193.97	4,013,616,308.84	997,978,436.98	5,941,549,976.70
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	57,494,628.10	-	-	-	57,494,628.10
结算备付金	44,935.45	-	-	-	44,935.45
交易性金融资产	1,997,940,105.12	630,520,153.51	1,919,447,325.73	912,989,201.81	5,460,896,786.17
买入返售金融资产	-3,424.66	-	-	-	-3,424.66
资产总计	2,055,476,244.01	630,520,153.51	1,919,447,325.73	912,989,201.81	5,518,432,925.06
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	1,414,077.41	1,414,077.41
应付托管费	-	-	-	323,217.74	323,217.74
卖出回购金融资产款	742,277,959.43	-	-	-	742,277,959.43
应交税费	-	-	-	191,945.11	191,945.11
其他负债	-	-	-	206,054.94	206,054.94
负债总计	742,277,959.43	-	-	2,135,295.20	744,413,254.63
利率敏感度缺口	1,313,198,284.58	630,520,153.51	1,919,447,325.73	910,853,906.61	4,774,019,670.43

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	87,434,251.10	43,571,196.07
	2. 市场利率上升 25 个基点	-84,781,628.16	-42,497,339.66

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或者投资于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、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	1,000,286,154.13	16.84	912,989,201.81	19.12
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	1,000,286,154.13	16.84	912,989,201.81	19.12
----	------------------	-------	----------------	-------

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公允价值占基金资产净值的比例为 16.84%(2024 年 12 月 31 日：19.12%)，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	995,263,044.53	912,989,201.81
第二层次	5,602,175,338.44	4,547,907,584.36
第三层次	—	—
合计	6,597,438,382.97	5,460,896,786.17

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 06 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 06 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	1,000,286,154.13	14.99
	其中：股票	1,000,286,154.13	14.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,597,152,228.84	83.86
	其中：债券	5,597,152,228.84	83.86
	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	76,733,917.86	1.15
8	其他各项资产	-	-
9	合计	6,674,172,300.83	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	5,063,710.00	0.09
B	采矿业	81,540,632.16	1.37
C	制造业	556,364,750.05	9.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,861,516.00	0.55
E	建筑业	17,824,615.00	0.30
F	批发和零售业	21,653,075.35	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	53,175,069.01	0.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,866,223.91	0.59

J	金融业	137,847,120.50	2.32
K	房地产业	12,060,418.00	0.20
L	租赁和商务服务业	21,268,480.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	5,334,425.15	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,961,900.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,781,236.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	14,682,983.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	1,000,286,154.13	16.84

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金于本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300750	宁德时代	70,600	17,806,732.00	0.30
2	000333	美的集团	207,300	14,967,060.00	0.25
3	601899	紫金矿业	601,700	11,733,150.00	0.20
4	600519	贵州茅台	8,300	11,699,016.00	0.20
5	000651	格力电器	226,200	10,160,904.00	0.17
6	601919	中远海控	631,200	9,493,248.00	0.16
7	601398	工商银行	1,250,600	9,492,054.00	0.16
8	002475	立讯精密	271,600	9,421,804.00	0.16
9	002371	北方华创	19,700	8,711,537.00	0.15
10	601288	农业银行	1,481,500	8,711,220.00	0.15
11	601088	中国神华	207,400	8,407,996.00	0.14
12	601988	中国银行	1,314,600	7,388,052.00	0.12
13	601169	北京银行	1,050,450	7,174,573.50	0.12
14	601818	光大银行	1,699,700	7,053,755.00	0.12
15	601318	中国平安	126,000	6,990,480.00	0.12
16	601857	中国石油	753,800	6,444,990.00	0.11
17	600900	长江电力	207,300	6,248,022.00	0.11
18	600015	华夏银行	781,400	6,180,874.00	0.10
19	000858	五粮液	50,600	6,016,340.00	0.10
20	688256	寒武纪	9,837	5,916,955.50	0.10
21	601225	陕西煤业	304,759	5,863,563.16	0.10
22	002463	沪电股份	137,090	5,837,292.20	0.10
23	601009	南京银行	496,200	5,765,844.00	0.10
24	601668	中国建筑	972,700	5,612,479.00	0.09
25	000157	中联重科	761,400	5,504,922.00	0.09

26	000425	徐工机械	684,200	5,316,234.00	0.09
27	600660	福耀玻璃	93,200	5,313,332.00	0.09
28	600153	建发股份	494,600	5,129,002.00	0.09
29	601006	大秦铁路	774,700	5,113,020.00	0.09
30	600398	海澜之家	731,900	5,094,024.00	0.09
31	600919	江苏银行	414,200	4,945,548.00	0.08
32	601166	兴业银行	206,100	4,810,374.00	0.08
33	000895	双汇发展	195,100	4,762,391.00	0.08
34	600031	三一重工	262,200	4,706,490.00	0.08
35	600755	厦门国贸	776,100	4,695,405.00	0.08
36	600585	海螺水泥	218,300	4,686,901.00	0.08
37	601838	成都银行	231,800	4,659,180.00	0.08
38	601728	中国电信	595,100	4,612,025.00	0.08
39	300760	迈瑞医疗	20,520	4,611,870.00	0.08
40	000725	京东方 A	1,132,600	4,519,074.00	0.08
41	000937	冀中能源	784,000	4,508,000.00	0.08
42	600887	伊利股份	159,400	4,444,072.00	0.07
43	601077	渝农商行	621,300	4,436,082.00	0.07
44	601939	建设银行	465,500	4,394,320.00	0.07
45	002048	宁波华翔	233,500	4,298,735.00	0.07
46	002027	分众传媒	586,800	4,283,640.00	0.07
47	600741	华域汽车	239,500	4,227,175.00	0.07
48	002601	龙佰集团	254,807	4,130,421.47	0.07
49	000932	华菱钢铁	932,700	4,103,880.00	0.07
50	601600	中国铝业	573,300	4,036,032.00	0.07
51	600000	浦发银行	287,300	3,987,724.00	0.07
52	600050	中国联通	744,700	3,976,698.00	0.07
53	603529	爱玛科技	115,600	3,976,640.00	0.07
54	300502	新易盛	31,220	3,965,564.40	0.07
55	600019	宝钢股份	592,800	3,906,552.00	0.07
56	600309	万华化学	71,900	3,901,294.00	0.07
57	601658	邮储银行	706,100	3,862,367.00	0.07
58	600064	南京高科	486,300	3,749,373.00	0.06
59	601989	中国重工	791,800	3,673,952.00	0.06
60	002142	宁波银行	133,200	3,644,352.00	0.06
61	603939	益丰药房	147,805	3,616,788.35	0.06
62	688012	中微公司	19,657	3,583,471.10	0.06
63	002311	海大集团	60,900	3,568,131.00	0.06
64	601098	中南传媒	267,200	3,505,664.00	0.06
65	600048	保利发展	431,300	3,493,530.00	0.06
66	601963	重庆银行	319,900	3,474,114.00	0.06
67	002352	顺丰控股	67,700	3,301,052.00	0.06
68	600039	四川路桥	333,000	3,296,700.00	0.06

69	600282	南钢股份	781,600	3,282,720.00	0.06
70	300014	亿纬锂能	70,800	3,243,348.00	0.05
71	600729	重庆百货	107,900	3,218,657.00	0.05
72	603565	中谷物流	332,900	3,179,195.00	0.05
73	002714	牧原股份	75,400	3,167,554.00	0.05
74	600299	安迪苏	325,700	3,143,005.00	0.05
75	603993	洛阳钼业	367,400	3,093,508.00	0.05
76	600901	江苏金租	507,600	3,076,056.00	0.05
77	601688	华泰证券	170,800	3,041,948.00	0.05
78	600350	山东高速	281,539	3,001,205.74	0.05
79	601328	交通银行	373,100	2,984,800.00	0.05
80	600298	安琪酵母	84,400	2,968,348.00	0.05
81	000983	山西焦煤	462,400	2,959,360.00	0.05
82	601689	拓普集团	61,900	2,924,775.00	0.05
83	601997	贵阳银行	465,000	2,901,600.00	0.05
84	601000	唐山港	712,600	2,893,156.00	0.05
85	688008	澜起科技	34,988	2,869,016.00	0.05
86	300059	东方财富	123,400	2,854,242.00	0.05
87	600188	兖矿能源	232,100	2,824,657.00	0.05
88	000429	粤高速 A	211,300	2,816,629.00	0.05
89	600862	中航高科	107,600	2,806,208.00	0.05
90	002595	豪迈科技	46,800	2,771,496.00	0.05
91	600028	中国石化	490,700	2,767,548.00	0.05
92	000768	中航西飞	100,900	2,758,606.00	0.05
93	600546	山煤国际	315,400	2,753,442.00	0.05
94	600482	中国动力	119,300	2,752,251.00	0.05
95	600012	皖通高速	162,000	2,750,760.00	0.05
96	601298	青岛港	315,600	2,742,564.00	0.05
97	600177	雅戈尔	373,400	2,725,820.00	0.05
98	000001	平安银行	225,600	2,722,992.00	0.05
99	601699	潞安环能	257,000	2,711,350.00	0.05
100	600256	广汇能源	447,600	2,694,552.00	0.05
101	002594	比亚迪	8,100	2,688,471.00	0.05
102	300225	*ST 金泰	634,600	2,678,012.00	0.05
103	600295	鄂尔多斯	304,900	2,655,679.00	0.04
104	600273	嘉化能源	313,200	2,649,672.00	0.04
105	002444	巨星科技	102,700	2,619,877.00	0.04
106	000963	华东医药	64,800	2,615,328.00	0.04
107	600057	厦门象屿	368,900	2,593,367.00	0.04
108	600406	国电南瑞	115,400	2,586,114.00	0.04
109	600926	杭州银行	152,500	2,565,050.00	0.04
110	601628	中国人寿	60,900	2,508,471.00	0.04
111	002252	上海莱士	363,500	2,497,245.00	0.04

112	300308	中际旭创	17,120	2,497,123.20	0.04
113	002484	江海股份	121,600	2,491,584.00	0.04
114	600941	中国移动	22,100	2,487,355.00	0.04
115	300699	光威复材	78,100	2,473,427.00	0.04
116	300548	长芯博创	37,000	2,470,490.00	0.04
117	300993	玉马科技	161,500	2,448,340.00	0.04
118	600971	恒源煤电	370,800	2,447,280.00	0.04
119	000538	云南白药	42,780	2,386,696.20	0.04
120	600176	中国巨石	209,300	2,386,020.00	0.04
121	002001	新 和 成	110,700	2,354,589.00	0.04
122	600873	梅花生物	219,900	2,350,731.00	0.04
123	688313	仕佳光子	61,632	2,345,097.60	0.04
124	300971	博亚精工	108,780	2,340,945.60	0.04
125	002414	高德红外	227,500	2,331,875.00	0.04
126	600461	洪城环境	241,500	2,328,060.00	0.04
127	600795	国电电力	480,200	2,324,168.00	0.04
128	002966	苏州银行	263,400	2,312,652.00	0.04
129	601666	平煤股份	312,000	2,311,920.00	0.04
130	605058	澳弘电子	75,000	2,292,000.00	0.04
131	000830	鲁西化工	221,600	2,282,480.00	0.04
132	600483	福能股份	235,800	2,273,112.00	0.04
133	600027	华电国际	415,200	2,271,144.00	0.04
134	600757	长江传媒	244,100	2,265,248.00	0.04
135	601168	西部矿业	136,200	2,265,006.00	0.04
136	000708	中信特钢	190,500	2,240,280.00	0.04
137	601179	中国西电	363,900	2,234,346.00	0.04
138	300394	天孚通信	27,980	2,233,923.20	0.04
139	601766	中国中车	316,100	2,225,344.00	0.04
140	603288	海天味业	57,100	2,221,761.00	0.04
141	601928	凤凰传媒	198,800	2,220,596.00	0.04
142	600377	宁沪高速	142,100	2,179,814.00	0.04
143	600997	开滦股份	367,800	2,166,342.00	0.04
144	600348	华阳股份	325,100	2,165,166.00	0.04
145	600118	中国卫星	75,700	2,162,749.00	0.04
146	000739	普洛药业	154,200	2,158,800.00	0.04
147	600366	宁波韵升	198,400	2,154,624.00	0.04
148	300731	科创新源	71,000	2,142,070.00	0.04
149	600123	兰花科创	327,800	2,137,256.00	0.04
150	688029	南微医学	31,547	2,130,999.85	0.04
151	002563	森马服饰	405,000	2,130,300.00	0.04
152	601186	中国铁建	264,500	2,118,645.00	0.04
153	600036	招商银行	46,000	2,113,700.00	0.04
154	300762	上海瀚讯	93,400	2,113,642.00	0.04

155	688223	晶科能源	407,039	2,112,532.41	0.04
156	688013	天臣医疗	72,235	2,111,429.05	0.04
157	601390	中国中铁	376,100	2,109,921.00	0.04
158	601216	君正集团	379,400	2,094,288.00	0.04
159	600875	东方电气	125,000	2,092,500.00	0.04
160	000630	铜陵有色	625,400	2,088,836.00	0.04
161	600372	中航机载	173,000	2,086,380.00	0.04
162	601607	上海医药	116,600	2,084,808.00	0.04
163	601369	陕鼓动力	237,200	2,080,244.00	0.04
164	000598	兴蓉环境	286,400	2,064,944.00	0.03
165	300447	全信股份	131,300	2,057,471.00	0.03
166	002867	周大生	155,500	2,049,490.00	0.03
167	301270	汉仪股份	43,000	2,049,380.00	0.03
168	600863	内蒙华电	498,500	2,048,835.00	0.03
169	000166	申万宏源	407,900	2,047,658.00	0.03
170	688230	芯导科技	36,875	2,043,981.25	0.03
171	600985	淮北矿业	179,700	2,037,798.00	0.03
172	000581	威孚高科	107,500	2,036,050.00	0.03
173	601677	明泰铝业	163,500	2,030,670.00	0.03
174	300470	中密控股	55,100	2,026,027.00	0.03
175	301282	金禄电子	81,700	2,025,343.00	0.03
176	603002	宏昌电子	308,000	2,023,560.00	0.03
177	601698	中国卫通	98,600	2,018,342.00	0.03
178	300554	三超新材	87,500	2,016,875.00	0.03
179	688425	铁建重工	493,435	2,013,214.80	0.03
180	300424	航新科技	116,100	2,010,852.00	0.03
181	301063	海锅股份	67,500	2,010,150.00	0.03
182	603698	航天工程	113,900	2,006,918.00	0.03
183	688611	杭州柯林	61,464	2,005,570.32	0.03
184	300588	熙菱信息	135,200	2,005,016.00	0.03
185	600548	深高速	191,200	2,001,864.00	0.03
186	301505	苏州规划	91,615	2,001,787.75	0.03
187	300185	通裕重工	697,500	1,994,850.00	0.03
188	000901	航天科技	160,400	1,993,772.00	0.03
189	600731	湖南海利	273,000	1,990,170.00	0.03
190	300275	梅安森	150,400	1,988,288.00	0.03
191	600008	首创环保	658,000	1,987,160.00	0.03
192	600288	大恒科技	193,300	1,987,124.00	0.03
193	300455	航天智装	137,800	1,984,320.00	0.03
194	002297	博云新材	247,500	1,980,000.00	0.03
195	600737	中粮糖业	209,200	1,976,940.00	0.03
196	300387	富邦科技	217,900	1,971,995.00	0.03
197	002387	维信诺	203,400	1,970,946.00	0.03

198	688126	沪硅产业	105,183	1,969,025.76	0.03
199	688819	天能股份	70,879	1,967,601.04	0.03
200	300516	久之洋	52,000	1,967,160.00	0.03
201	300816	艾可蓝	57,500	1,961,900.00	0.03
202	688115	思林杰	38,161	1,961,475.40	0.03
203	002114	罗平锌电	277,000	1,961,160.00	0.03
204	600515	海南机场	553,200	1,958,328.00	0.03
205	688720	艾森股份	45,651	1,953,406.29	0.03
206	000563	陕国投 A	546,900	1,952,433.00	0.03
207	300402	宝色股份	98,700	1,952,286.00	0.03
208	300737	科顺股份	405,000	1,952,100.00	0.03
209	600072	中船科技	150,500	1,950,480.00	0.03
210	002012	凯恩股份	344,000	1,947,040.00	0.03
211	000063	中兴通讯	59,900	1,946,151.00	0.03
212	688403	汇成股份	187,023	1,943,168.97	0.03
213	601798	蓝科高新	244,100	1,943,036.00	0.03
214	002057	中钢天源	209,100	1,942,539.00	0.03
215	605287	德才股份	134,000	1,941,660.00	0.03
216	300244	迪安诊断	130,200	1,939,980.00	0.03
217	603365	水星家纺	105,600	1,938,816.00	0.03
218	600782	新钢股份	546,900	1,936,026.00	0.03
219	600395	盘江股份	409,100	1,935,043.00	0.03
220	600380	健康元	175,400	1,934,662.00	0.03
221	600517	国网英大	379,300	1,934,430.00	0.03
222	688148	芳源股份	357,277	1,932,868.57	0.03
223	688608	恒玄科技	5,554	1,932,680.92	0.03
224	600269	赣粤高速	381,700	1,931,402.00	0.03
225	301183	东田微	37,700	1,931,371.00	0.03
226	000960	锡业股份	126,200	1,930,860.00	0.03
227	300847	中船汉光	108,400	1,930,604.00	0.03
228	000709	河钢股份	893,600	1,930,176.00	0.03
229	688175	高凌信息	94,923	1,929,784.59	0.03
230	300148	天舟文化	381,300	1,929,378.00	0.03
231	603798	康普顿	177,300	1,929,024.00	0.03
232	600874	创业环保	323,100	1,928,907.00	0.03
233	300565	科信技术	152,000	1,927,360.00	0.03
234	300490	华自科技	219,800	1,923,250.00	0.03
235	300283	温州宏丰	290,500	1,923,110.00	0.03
236	300233	金城医药	112,900	1,921,558.00	0.03
237	300812	易天股份	83,100	1,920,441.00	0.03
238	300080	易成新能	458,300	1,915,694.00	0.03
239	300255	常山药业	41,100	1,915,671.00	0.03
240	605089	味知香	77,100	1,915,164.00	0.03

241	300620	光库科技	40,600	1,912,666.00	0.03
242	600408	安泰集团	927,500	1,910,650.00	0.03
243	300243	瑞丰高材	173,900	1,909,422.00	0.03
244	002337	赛象科技	326,900	1,909,096.00	0.03
245	601158	重庆水务	411,400	1,908,896.00	0.03
246	002552	宝鼎科技	134,600	1,907,282.00	0.03
247	002221	东华能源	197,300	1,905,918.00	0.03
248	000750	国海证券	462,300	1,904,676.00	0.03
249	603787	新日股份	154,600	1,904,672.00	0.03
250	300706	阿石创	82,800	1,904,400.00	0.03
251	688416	恒烁股份	47,280	1,903,492.80	0.03
252	300504	天邑股份	120,600	1,903,068.00	0.03
253	003023	彩虹集团	93,800	1,902,264.00	0.03
254	301587	中瑞股份	84,600	1,901,808.00	0.03
255	002119	康强电子	111,200	1,900,408.00	0.03
256	301238	瑞泰新材	98,800	1,898,936.00	0.03
257	600359	新农开发	261,900	1,896,156.00	0.03
258	600276	恒瑞医药	36,500	1,894,350.00	0.03
259	301180	万祥科技	128,600	1,894,278.00	0.03
260	000825	太钢不锈	527,100	1,892,289.00	0.03
261	601808	中海油服	137,500	1,892,000.00	0.03
262	688170	德龙激光	75,045	1,891,134.00	0.03
263	301555	惠柏新材	68,500	1,885,805.00	0.03
264	000987	越秀资本	273,500	1,876,210.00	0.03
265	002645	华宏科技	206,400	1,874,112.00	0.03
266	600373	中文传媒	182,100	1,870,167.00	0.03
267	300063	天龙集团	216,500	1,861,900.00	0.03
268	601228	广州港	575,000	1,857,250.00	0.03
269	601107	四川成渝	308,000	1,854,160.00	0.03
270	688396	华润微	39,231	1,850,133.96	0.03
271	001213	中铁特货	454,600	1,845,676.00	0.03
272	300143	盈康生命	191,200	1,841,256.00	0.03
273	002415	海康威视	66,067	1,832,037.91	0.03
274	603259	药明康德	25,600	1,780,480.00	0.03
275	601101	昊华能源	245,000	1,773,800.00	0.03
276	601898	中煤能源	161,400	1,765,716.00	0.03
277	002919	名臣健康	103,700	1,751,493.00	0.03
278	301119	正强股份	49,500	1,750,320.00	0.03
279	600113	浙江东日	66,600	1,716,948.00	0.03
280	300401	花园生物	112,600	1,712,646.00	0.03
281	688981	中芯国际	19,127	1,686,427.59	0.03
282	300227	光韵达	180,900	1,680,561.00	0.03
283	601019	山东出版	177,000	1,676,190.00	0.03

284	688683	莱尔科技	65,970	1,663,763.40	0.03
285	300595	欧普康视	108,100	1,650,687.00	0.03
286	002416	爱施德	135,300	1,626,306.00	0.03
287	688158	优刻得	69,468	1,571,366.16	0.03
288	601860	紫金银行	523,000	1,569,000.00	0.03
289	688090	瑞松科技	44,874	1,543,216.86	0.03
290	300416	苏试试验	107,500	1,540,475.00	0.03
291	601636	旗滨集团	301,800	1,512,018.00	0.03
292	605499	东鹏饮料	4,800	1,507,440.00	0.03
293	002737	葵花药业	93,800	1,474,536.00	0.02
294	601717	中创智领	86,700	1,440,954.00	0.02
295	601567	三星医疗	64,200	1,439,364.00	0.02
296	002230	科大讯飞	29,800	1,426,824.00	0.02
297	000338	潍柴动力	90,100	1,385,738.00	0.02
298	601111	中国国航	175,200	1,382,328.00	0.02
299	000915	华特达因	39,000	1,378,650.00	0.02
300	601799	星宇股份	11,000	1,375,000.00	0.02
301	300054	鼎龙股份	46,900	1,345,092.00	0.02
302	600060	海信视像	58,100	1,337,462.00	0.02
303	600029	南方航空	226,000	1,333,400.00	0.02
304	688050	爱博医疗	19,284	1,327,703.40	0.02
305	603706	东方环宇	61,500	1,324,710.00	0.02
306	600809	山西汾酒	7,500	1,322,925.00	0.02
307	600106	重庆路桥	213,979	1,311,691.27	0.02
308	688615	合合信息	8,260	1,304,336.60	0.02
309	688409	富创精密	23,626	1,299,666.26	0.02
310	688420	美腾科技	54,121	1,290,244.64	0.02
311	600325	华发股份	264,100	1,286,167.00	0.02
312	301606	绿联科技	25,000	1,285,750.00	0.02
313	601933	永辉超市	261,900	1,283,310.00	0.02
314	603309	维力医疗	100,300	1,275,816.00	0.02
315	688153	唯捷创芯	41,134	1,275,565.34	0.02
316	601208	东材科技	134,300	1,273,164.00	0.02
317	003816	中国广核	348,500	1,268,540.00	0.02
318	603277	银都股份	79,215	1,267,440.00	0.02
319	002876	三利谱	50,300	1,267,057.00	0.02
320	688685	迈信林	22,669	1,266,063.65	0.02
321	002236	大华股份	79,600	1,264,048.00	0.02
322	002587	奥拓电子	195,500	1,260,975.00	0.02
323	600460	士兰微	50,800	1,260,856.00	0.02
324	603311	金海高科	114,000	1,260,840.00	0.02
325	000720	新能泰山	360,800	1,259,192.00	0.02
326	301362	民爆光电	30,800	1,256,948.00	0.02

327	600728	佳都科技	230,600	1,256,770.00	0.02
328	600143	金发科技	121,800	1,255,758.00	0.02
329	601918	新集能源	193,900	1,252,594.00	0.02
330	688475	萤石网络	39,651	1,249,799.52	0.02
331	688082	盛美上海	10,961	1,248,896.34	0.02
332	002303	美盈森	350,200	1,246,712.00	0.02
333	002249	大洋电机	188,600	1,240,988.00	0.02
334	300088	长信科技	208,200	1,240,872.00	0.02
335	002817	黄山胶囊	168,026	1,240,031.88	0.02
336	002695	煌上煌	131,500	1,236,100.00	0.02
337	601727	上海电气	167,000	1,234,130.00	0.02
338	600819	耀皮玻璃	211,800	1,232,676.00	0.02
339	002079	苏州固锔	126,300	1,231,425.00	0.02
340	603858	步长制药	75,700	1,229,368.00	0.02
341	002346	柘中股份	90,300	1,228,080.00	0.02
342	603730	岱美股份	215,500	1,226,195.00	0.02
343	002932	明德生物	62,600	1,218,196.00	0.02
344	601801	皖新传媒	178,000	1,215,740.00	0.02
345	688586	江航装备	107,877	1,213,616.25	0.02
346	601991	大唐发电	382,800	1,213,476.00	0.02
347	688606	奥泰生物	18,005	1,209,936.00	0.02
348	601066	中信建投	50,300	1,209,715.00	0.02
349	600694	大商股份	64,680	1,199,814.00	0.02
350	002233	塔牌集团	161,500	1,195,100.00	0.02
351	603132	金徽股份	90,000	1,194,300.00	0.02
352	601958	金钼股份	109,000	1,192,460.00	0.02
353	002507	涪陵榨菜	92,000	1,176,680.00	0.02
354	600998	九州通	227,300	1,168,322.00	0.02
355	300030	阳普医疗	169,300	1,163,091.00	0.02
356	300476	胜宏科技	8,500	1,142,230.00	0.02
357	002267	陕天然气	148,700	1,125,659.00	0.02
358	600150	中国船舶	34,100	1,109,614.00	0.02
359	002046	国机精工	66,200	1,104,216.00	0.02
360	688139	海尔生物	35,466	1,095,544.74	0.02
361	002516	旷达科技	211,500	1,089,225.00	0.02
362	603878	武进不锈	194,100	1,052,022.00	0.02
363	605368	蓝天燃气	106,500	1,047,960.00	0.02
364	002088	鲁阳节能	97,000	1,041,780.00	0.02
365	002327	富安娜	137,700	1,021,734.00	0.02
366	601608	中信重工	228,700	999,419.00	0.02
367	688041	海光信息	7,041	994,822.89	0.02
368	002010	传化智联	177,100	988,218.00	0.02
369	600030	中信证券	34,700	958,414.00	0.02

370	002402	和而泰	38,700	896,679.00	0.02
371	002782	可立克	68,800	893,024.00	0.02
372	600690	海尔智家	35,600	882,168.00	0.01
373	600115	中国东航	217,300	875,719.00	0.01
374	300160	秀强股份	150,600	846,372.00	0.01
375	002262	恩华药业	39,400	818,732.00	0.01
376	600104	上汽集团	50,500	810,525.00	0.01
377	605183	确成股份	45,700	799,750.00	0.01
378	000090	天健集团	224,500	794,730.00	0.01
379	003016	欣贺股份	105,700	792,750.00	0.01
380	688257	新锐股份	53,471	783,350.15	0.01
381	600578	京能电力	171,700	770,933.00	0.01
382	600196	复星医药	29,900	750,191.00	0.01
383	001965	招商公路	59,300	711,600.00	0.01
384	301236	软通动力	12,900	704,856.00	0.01
385	002885	京泉华	49,400	699,010.00	0.01
386	300115	长盈精密	32,500	695,500.00	0.01
387	688208	道通科技	22,477	687,796.20	0.01
388	603986	兆易创新	5,400	683,262.00	0.01
389	601138	工业富联	31,200	667,056.00	0.01
390	002745	木林森	83,200	655,616.00	0.01
391	600025	华能水电	68,200	651,310.00	0.01
392	001283	豪鹏科技	11,900	647,955.00	0.01
393	300647	超频三	98,300	636,001.00	0.01
394	002270	华明装备	36,200	605,988.00	0.01
395	003006	百亚股份	22,000	602,360.00	0.01
396	603278	大业股份	65,900	599,690.00	0.01
397	300777	中简科技	16,300	590,875.00	0.01
398	601100	恒立液压	8,200	590,400.00	0.01
399	300871	回盛生物	27,100	566,390.00	0.01
400	300232	洲明科技	76,600	554,584.00	0.01
401	688111	金山办公	1,953	546,937.65	0.01
402	300274	阳光电源	8,000	542,160.00	0.01
403	603766	隆鑫通用	41,600	530,816.00	0.01
404	600056	中国医药	47,400	490,116.00	0.01
405	300241	瑞丰光电	80,300	457,710.00	0.01
406	002970	锐明技术	8,400	414,960.00	0.01
407	600489	中金黄金	27,900	408,177.00	0.01
408	601116	三江购物	36,200	394,218.00	0.01
409	002295	精艺股份	46,300	392,624.00	0.01
410	601326	秦港股份	113,400	366,282.00	0.01
411	002179	中航光电	8,500	343,060.00	0.01
412	601012	隆基绿能	21,100	316,922.00	0.01

413	300206	理邦仪器	24,600	295,692.00	0.00
414	001979	招商蛇口	29,200	256,084.00	0.00
415	600958	东方证券	24,100	233,288.00	0.00
416	601598	中国外运	39,300	193,749.00	0.00
417	002241	歌尔股份	8,000	186,560.00	0.00
418	002523	天桥起重	50,975	186,058.75	0.00
419	600867	通化东宝	18,100	148,420.00	0.00
420	301528	多浦乐	2,500	134,550.00	0.00
421	000528	柳 工	12,200	117,242.00	0.00
422	002736	国信证券	9,400	108,288.00	0.00
423	688161	威高骨科	3,227	86,451.33	0.00
424	600642	申能股份	8,800	75,680.00	0.00
425	605138	盛泰集团	10,500	70,350.00	0.00
426	600219	南山铝业	16,700	63,961.00	0.00
427	601155	新城控股	4,200	57,456.00	0.00
428	300057	万顺新材	8,500	46,325.00	0.00
429	601333	广深铁路	13,600	39,304.00	0.00
430	002698	博实股份	2,400	37,296.00	0.00
431	688334	西高院	680	11,682.40	0.00
432	002025	航天电器	200	10,282.00	0.00
433	002500	山西证券	100	584.00	0.00
434	600675	中华企业	100	288.00	0.00

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	300502	新易盛	40,286,521.40	0.84
2	300308	中际旭创	32,628,018.80	0.68
3	688256	寒武纪	31,091,984.15	0.65
4	300476	胜宏科技	30,644,805.00	0.64
5	300394	天孚通信	28,722,175.00	0.60
6	688111	金山办公	27,241,254.24	0.57
7	688608	恒玄科技	24,288,850.33	0.51
8	300979	华利集团	23,285,368.50	0.49
9	601567	三星医疗	22,280,084.97	0.47
10	600519	贵州茅台	22,190,342.00	0.46
11	300750	宁德时代	21,673,943.00	0.45
12	300570	太辰光	21,354,517.00	0.45
13	600660	福耀玻璃	21,175,654.00	0.44
14	000425	徐工机械	21,104,962.00	0.44
15	688041	海光信息	19,846,848.75	0.42
16	000858	五 粮 液	19,812,600.00	0.42

17	601088	中国神华	19,706,238.00	0.41
18	300680	隆盛科技	19,427,980.00	0.41
19	300548	长芯博创	18,328,438.00	0.38
20	603986	兆易创新	17,759,250.11	0.37

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	300502	新易盛	46,382,018.26	0.97
2	300308	中际旭创	37,602,495.40	0.79
3	300394	天孚通信	33,571,472.88	0.70
4	300476	胜宏科技	30,676,662.00	0.64
5	688256	寒武纪	29,698,596.86	0.62
6	688608	恒玄科技	26,887,204.66	0.56
7	688111	金山办公	26,469,852.49	0.55
8	601567	三星医疗	24,834,561.94	0.52
9	603986	兆易创新	23,564,161.00	0.49
10	300979	华利集团	23,510,981.00	0.49
11	688041	海光信息	23,327,092.27	0.49
12	300750	宁德时代	22,493,142.40	0.47
13	300433	蓝思科技	22,013,733.00	0.46
14	300570	太辰光	21,436,659.00	0.45
15	002938	鹏鼎控股	20,930,293.00	0.44
16	601138	工业富联	20,848,654.92	0.44
17	000425	徐工机械	20,367,075.00	0.43
18	300680	隆盛科技	19,975,470.44	0.42
19	688018	乐鑫科技	18,919,049.02	0.40
20	000807	云铝股份	18,866,561.00	0.40

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	9,049,823,948.34
卖出股票收入（成交）总额	9,024,124,500.52

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	500,685,165.27	8.43

2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,876,756,307.95	65.25
	其中：政策性金融债	518,962,597.26	8.73
4	企业债券	37,742,227.95	0.64
5	企业短期融资券	80,222,772.60	1.35
6	中期票据	1,101,745,755.07	18.54
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,597,152,228.84	94.20

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	230023	23 附息国债 23	2,500,000	311,952,868.85	5.25
2	250304	25 进出 04	2,200,000	221,034,904.11	3.72
3	2228003	22 兴业银行二级 01	1,900,000	197,828,676.71	3.33
4	2228041	22 农业银行二级 01	1,900,000	196,223,671.23	3.30
5	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	1,700,000	174,725,208.22	2.94

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

本基金于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

本基金于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

本基金于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

本基金于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、兴业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、宁波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

本基金于本报告期末未持有其他资产。

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金于本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金于本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

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 (%)
319	17,383,398.91	5,544,837,344.68	99.9916	466,907.06	0.0084

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	66,247.06	0.0012

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研部	0~10

门负责人持有本开放式基金	
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1, 103. 43	0. 0000	-	-	-
基金管理人股东	5, 318, 631, 939. 26	95. 9124	2, 899, 998, 000. 00	52. 2965	3 年
其他	65, 143. 63	0. 0012	-	-	-
合计	5, 318, 698, 186. 32	95. 9136	2, 899, 998, 000. 00	52. 2965	3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2022 年 6 月 27 日）基金份额总额	2, 929, 999, 998. 50
本报告期期初基金份额总额	4, 527, 983, 892. 82
本报告期基金总申购份额	1, 017, 375, 016. 08
减：本报告期基金总赎回份额	54, 657. 16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5, 545, 304, 251. 74

§ 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未发生重大人事变动。

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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
中国银河证券	2	18,073,948.48.86	100.00	8,060,952.70	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险控制制度，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(%)
中国银河证券	200,252,610.00	100.00	7,456,650,000.00	100.00	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换等业务公告	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 6 日
2	太平嘉和三个月定期开放债券型发起式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
3	太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金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
4	太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金 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
7	太平基金管理有限公司关于旗下基金增加天风证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 5 日
8	关于太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金开放日常申购、	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 6 日

	赎回、转换等业务公告		
--	------------	--	--

§ 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	4,367,972,180.73	950,659,758.53	-	5,318,631,939.26	95.9124
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、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式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