

同泰恒利纯债债券型证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：同泰基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 27 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。本年度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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 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。

本报告中的财务资料经审计，上会会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	15
3.4 过去三年基金的利润分配情况	15
§ 4 管理人报告	16
4.1 基金管理人及基金经理情况	16
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	18
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	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	20
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	20
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	21
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	21
4.10 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	21
§ 5 托管人报告	22
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	22
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	22
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	22
§ 6 审计报告	22
6.1 审计报告基本信息	22
6.2 审计报告的基本内容	22
§ 7 年度财务报表	24

7.1 资产负债表	24
7.2 利润表	26
7.3 净资产变动表	27
7.4 报表附注	29
§ 8 投资组合报告	57
8.1 期末基金资产组合情况	57
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	57
8.3 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	58
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
8.6 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	58
8.7 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	59
8.8 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	59
8.9 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	59
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12 投资组合报告附注	59
§ 9 基金份额持有人信息	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.3 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的情况	61
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	62
§ 10 开放式基金份额变动	62
§ 11 重大事件揭示	62
11.1 基金份额持有人大会决议	62
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
11.4 基金投资策略的改变	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8 其他重大事件	64
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	67

12.1 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.....	67
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	68
§ 13 备查文件目录.....	68
13.1 备查文件目录	68
13.2 存放地点	68
13.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	同泰恒利纯债债券型证券投资基金		
基金简称	同泰恒利纯债		
基金主代码	008728		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 2 月 18 日		
基金管理人	同泰基金管理有限公司		
基金托管人	浙商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	387,982,035.13 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分类基金的基金简称	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D
下属分类基金的交易代码	008728	008729	020710
报告期末下属分类基金的份额总额	44,670,533.91 份	57,920,538.61 份	285,390,962.61 份

注：本基金 D 类基金份额于 2024 年 2 月 22 日起生效。

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。</p> <p>首先，本基金在宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、杠杆率策略。一方面，本基金将分析众多的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析，从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上，确定资产在非信用类固定收益类证券（现金、国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，整体组合的久期范围以及杠杆率水平。</p> <p>其次，本基金将在期限结构策略、行业轮动策略的基础上获得债券市场整体回报率，通过息差策略、个券挖掘策略获得超额收益。</p>
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期平均风险与预期收益率高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	同泰基金管理有限公司		浙商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	滕大江	林彬
	联系电话	0755-23537896	0571-88269636
	电子邮箱	tengdj@tongtaiamc.com	zsyhzctgb@czbank.com
客户服务电话	400-830-1666		95527
传真	0755-23537801		0571-88268688
注册地址	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 3302		杭州市萧山区鸿宁路 1788 号
办公地址	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 3302		杭州市拱墅区环城西路 76 号
邮政编码	518033		310006
法定代表人	马俊生		陈海强

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.tongtaiamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 25 楼
注册登记机构	同泰基金管理有限公司	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城(南区)T2 栋 3302

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年			2024 年			2023 年		
	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D

本期已实现收益	28,899,195.70	26,365,722.56	17,840,146.89	44,072,760.48	24,189,442.08	19,112,042.90	9,645,434.71	819,742.45	-
本期利润	-3,246,251.60	9,455,624.10	-6,671,649.15	74,838,433.39	46,327,828.48	37,267,328.71	12,378,838.43	537,952.87	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0028	0.0105	-0.0114	0.0672	0.0650	0.0813	0.0187	0.0100	-
本期加权平均净值利润率	-0.24%	0.93%	-0.98%	4.45%	4.15%	5.46%	1.40%	0.84%	-
本期基金份额净值增长率	0.54%	0.34%	0.59%	79.77%	79.41%	4.04%	28.27%	30.02%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可供分配利润	1,208,480.22	1,967,024.79	40,953,321.03	359,487,390.12	77,382,190.55	271,772,267.45	229,193,311.96	11,873.19	-
期末可供分配基金份额利润	0.0271	0.0340	0.1435	0.2412	0.2500	0.2996	0.3362	0.3461	-
期末基金资产净值	46,454,795.53	60,647,930.07	328,076,954.70	1,900,708,880.40	397,633,009.34	1,205,455,679.67	911,546,075.88	46,215.85	-
期末基金份额净值	1.0399	1.0471	1.1496	1.2754	1.2844	1.3288	1.3373	1.3472	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份额累计净值增长率	150.84%	151.74%	4.65%	149.48%	150.89%	4.04%	38.78%	39.84%	-

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、对期末可供分配利润，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、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润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

同泰恒利纯债 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
过去三个月	0.49%	0.10%	0.04%	0.05%	0.45%	0.05%
过去六个月	0.25%	0.07%	-1.45%	0.07%	1.70%	0.00%
过去一年	0.54%	0.08%	-1.59%	0.09%	2.13%	-0.01%
过去三年	131.85%	2.66%	5.44%	0.07%	126.41%	2.59%
过去五年	147.91%	2.06%	8.20%	0.07%	139.71%	1.99%
自基金合同生效起至今	150.84%	1.90%	6.94%	0.07%	143.90%	1.83%

同泰恒利纯债 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
过去三个月	0.45%	0.10%	0.04%	0.05%	0.41%	0.05%
过去六个月	0.15%	0.07%	-1.45%	0.07%	1.60%	0.00%
过去一年	0.34%	0.08%	-1.59%	0.09%	1.93%	-0.01%
过去三年	134.05%	2.66%	5.44%	0.07%	128.61%	2.59%
过去五年	149.25%	2.06%	8.20%	0.07%	141.05%	1.99%
自基金合同生效起至今	151.74%	1.90%	6.94%	0.07%	144.80%	1.83%

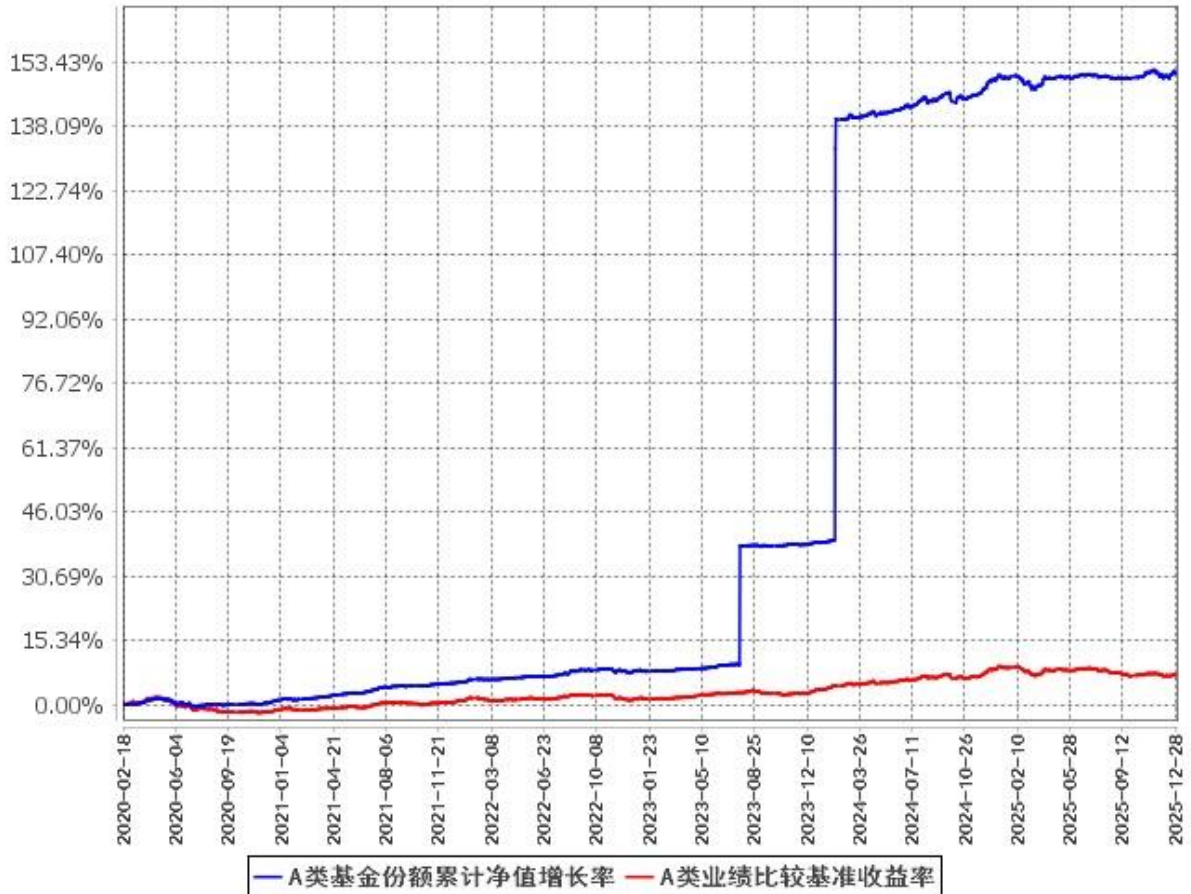
同泰恒利纯债 D

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.51%	0.10%	0.04%	0.05%	0.47%	0.05%
过去六个月	0.26%	0.07%	-1.45%	0.07%	1.71%	0.00%
过去一年	0.59%	0.08%	-1.59%	0.09%	2.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.65%	0.09%	2.24%	0.09%	2.41%	0.00%

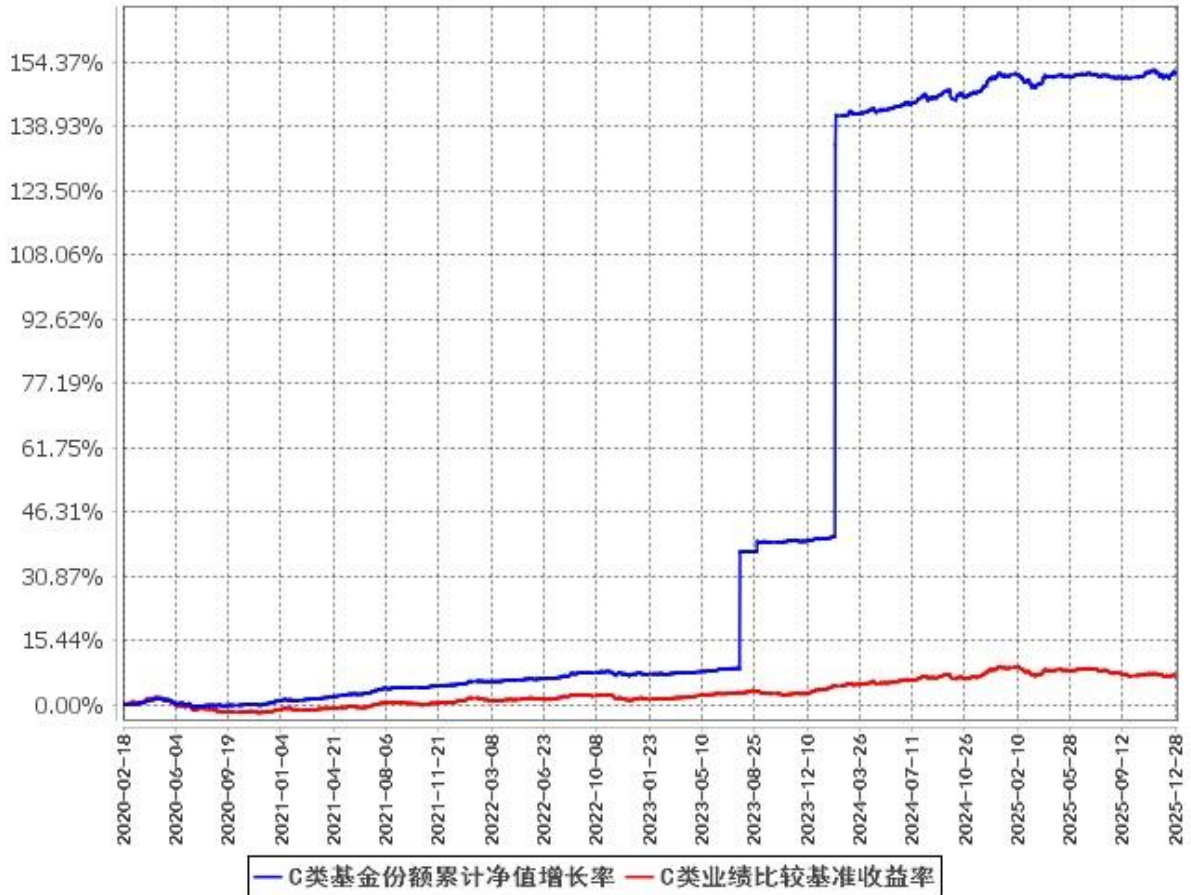
注：本基金的业绩比较基准为中债综合全价(总值)指数收益率*100%，每日进行再平衡过程。

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

A类基金份额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
(2020年2月18日至2025年12月31日)



C类基金份额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
(2020年2月18日至2025年12月31日)



D类基金份额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
(2024年2月22日至2025年12月31日)

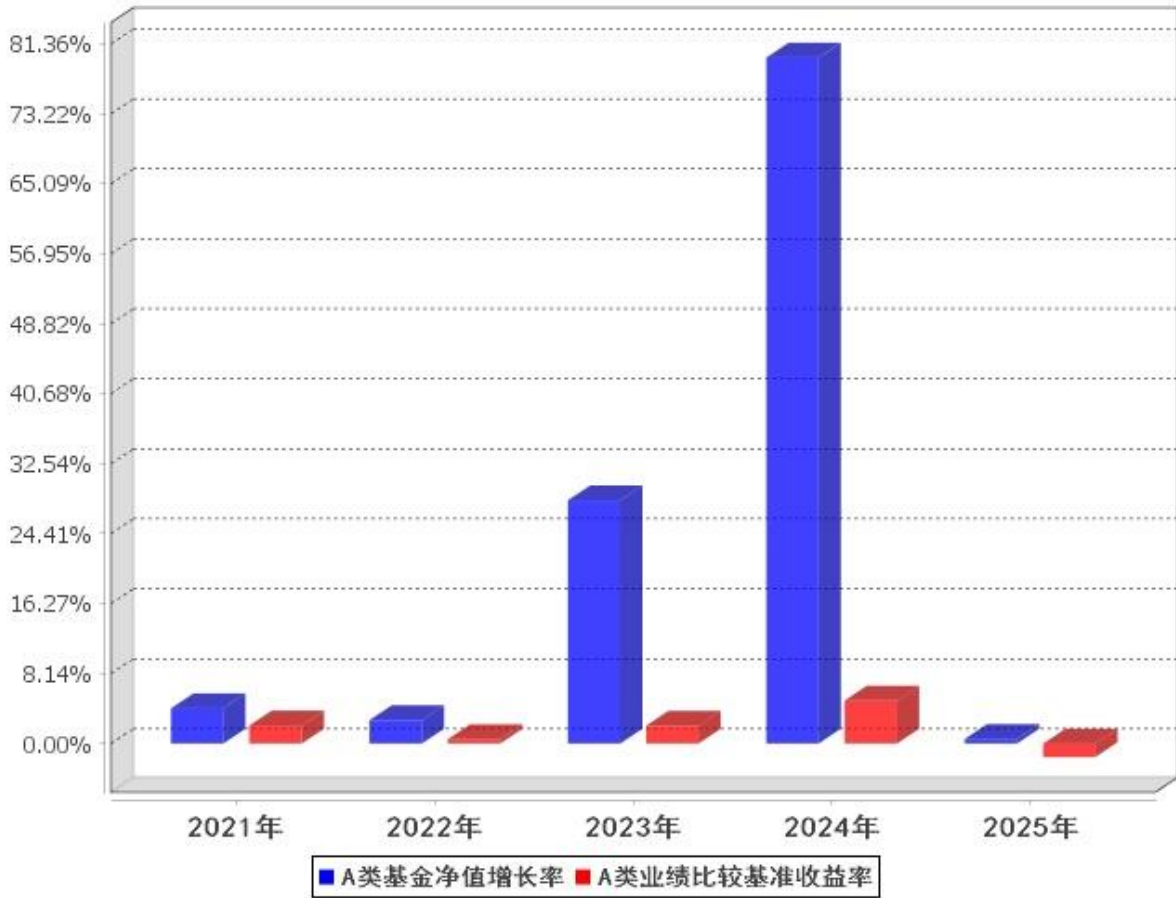


注：（1）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

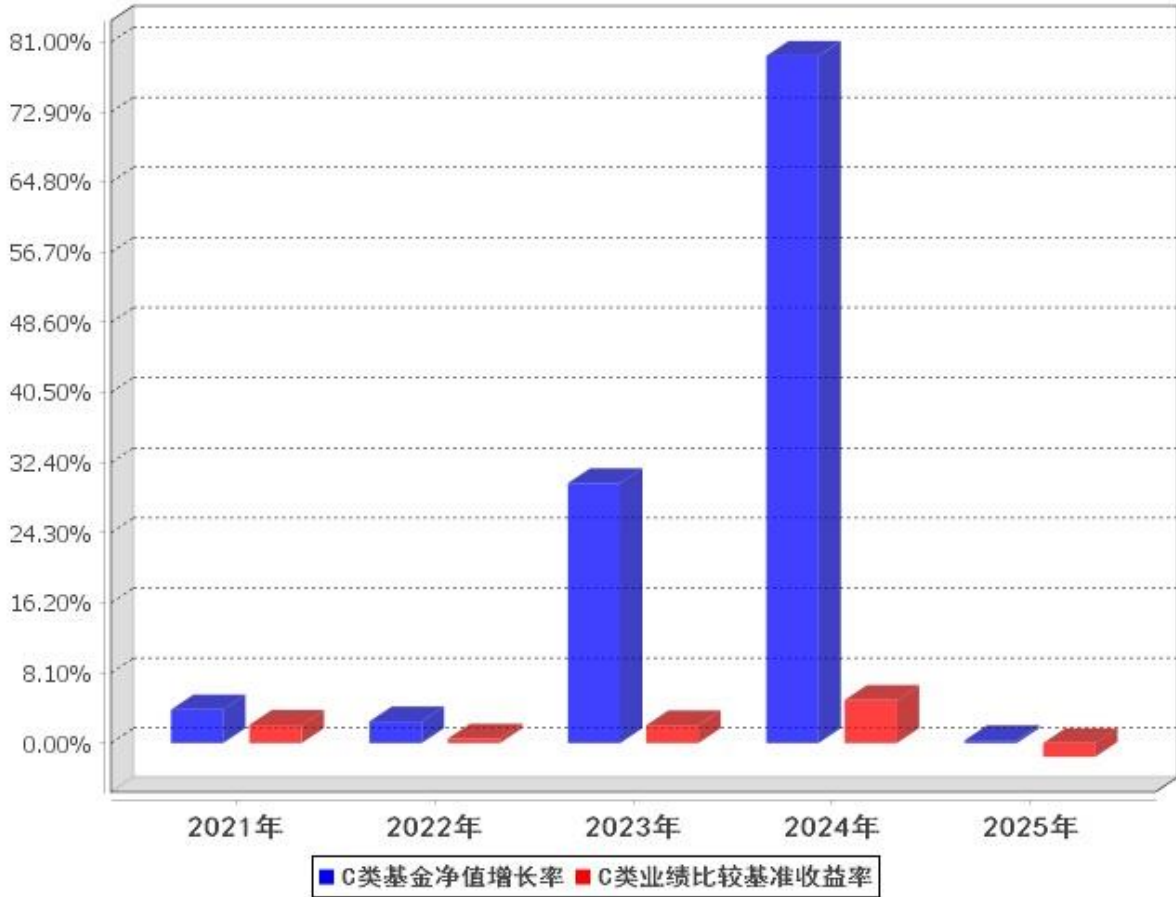
（2）自 2024 年 2 月 22 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 2 月 23 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A类基金过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较图
(2021年1月1日至2025年12月31日)



C类基金过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较图
(2021年1月1日至2025年12月31日)



**D类自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图
(2024年2月22日至2025年12月31日)**



注：自 2024 年 2 月 22 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 2 月 23 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

同泰恒利纯债 A					
年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025	2.4070	457,490,653.12	144,878,092.22	602,368,745.34	-
2024	10.5200	782,016,681.93	233,024,679.08	1,015,041,361.01	-
2023	0.4200	52,069,043.47	61,260,701.20	113,329,744.67	-
合计	13.3470	1,291,576,378.52	439,163,472.50	1,730,739,851.02	-

单位：人民币元

同泰恒利纯债 C					
年度	每 10 份基金 份额分红 数	现金形式发放总额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2025	2.4070	316,533,819.62	154,362,806.74	470,896,626.36	-
2024	10.5700	715,740,409.74	22,170,427.30	737,910,837.04	-
2023	0.4200	11,187,594.52	689.69	11,188,284.21	-
合计	13.3970	1,043,461,823.88	176,533,923.73	1,219,995,747.61	-

单位：人民币元

同泰恒利纯债 D					
年度	每 10 份基金 份额分红 数	现金形式发放总额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2025	1.8590	159,475,167.58	1,413,742.65	160,888,910.23	-
2024	9.4000	414,484,631.04	13,393,287.77	427,877,918.81	-
合计	11.2590	573,959,798.62	14,807,030.42	588,766,829.04	-

§ 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

本基金基金管理人为同泰基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2018]1497 号文批准设立，于 2018 年 10 月 11 日在深圳注册成立，注册资本 1 亿元人民币，并于 2019 年 3 月 15 日取得中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》。目前，公司股东及其出资比例为：刘文灿先生 33.3%，刘韞芬女士 32%，上海蓝尚投资管理中心（有限合伙）20%，马俊生先生 4.9%，王雪梅女士 4.9%，王敏飞先生 4.9%。截止本报告期末，本基金管理人共管理了 22 只开放式基金。

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		
鲁秦	本基金 基金经 理, 固	2021 年 8 月 31 日	-	17	鲁秦女士，中国国籍，硕士。曾任神州数码（中国）有限公司 ERP 实施顾问、中

	定收益部信用研究负责人				<p>诚信证券评估有限公司评级分析师、中债资信评估有限责任公司技术总监等职。</p> <p>2019年8月加入同泰基金管理有限公司，现任固定收益部信用研究负责人、同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、同泰泰享中短债债券型证券投资基金基金经理。</p>
马毅	本基金基金经理, 固定收益部总监, 总经理助理	2024年4月17日	-	17	<p>马毅先生，中国国籍，硕士。曾任华泰资产管理有限公司投资经理、富国基金管理有限公司年金投资经理兼研究员、摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)基金经理、浙商证券股份有限公司自营分公司 ED(执行总监)、上海玖歌投资管理有限公司量化多策略负责人兼投资经理。2023年10月加入同泰基金管理有限公司，现任总经理助理、固定收益部总监、同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰泰享中短债债券型证券投资基金基金经理、同泰恒盛债券型证券投资基金基金经理、同泰沪深300指数量化增强型证券投资基金基金经理、同泰同欣混合型证券投资基金基金经理、同泰泰裕三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰远见灵活配置混合型证券投资基金基金经理、同泰慧择混合型证券投资基金基金经理、同泰</p>

					大健康主题混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------

1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2、基金的非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《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》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，不存在本基金基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，不存在本基金基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，针对股票市场、债券市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节，制定了《同泰基金管理有限公司公平交易管理办法》等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗

下管理的所有投资组合。报告期内，本基金管理人对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本报告期内，不存在本基金基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内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没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况，且未发现其他可能导致非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 年国内利率市场多数时间呈现震荡弱调整特征。一季度，市场整体呈现多头震荡回调状态，十年期国债收益率季度上行 20bp，其中空头因素包括：央行稳汇率政策阶段性收紧国内资金面、央行暂停购债、国内股市阶段性走强引发的“股债跷跷板”效应等；多头因素包括：基本面数据显示需求相对不足、央行调整 MLF 招标规则等。二季度，市场整体呈现多头震荡状态，十年期国债收益率季度下行 16bp，其中多头因素包括：美国关税政策落地及中国对美国对等关税反击、央行等三部委举行联合发布会宣布“双降”（降准降息）落地、新一轮存款调降落地、央行首次提前开展 1 万亿 3 月期买断式回购操作、资金面平稳等；空头因素包括：中美贸易谈判大超预期对等关税下调、税期资金波动等。三季度，市场整体呈现空头震荡状态，十年期国债收益率季度上行 21bp，其中多头因素包括：央行呵护资金面、阶段性经济数据反映需求端偏弱等；空头因素包括：股市上涨带来的“股债跷跷板”效应、雅鲁藏布江下游万亿基建及“反内卷”政策刺激风险偏好走强、二季度货政报告再提“资金空转”、基金销售费率新规预期、季末机构兑现利润等。四季度，市场整体呈现区间震荡状态，十年期国债收益率季度变动不大，振幅 8-9bp，其中影响因素包括：央行重启国债买卖及实际购债情况、基金新规预期影响、中美关税博弈、基本面偏弱、超长期供给预期等。

2025 年国内股市整体呈现多头震荡主升特征。其中一季度呈现多头震荡，科技成长板块优于红利板块；二季度表现为先抑后扬的区间震荡，季度涨幅小盘相对占优；三季度震荡主升，季度涨幅科创类相对占优；四季度区间震荡，季度涨幅价值股相对成长股占优。

报告期内，本基金主要投资利率债，并结合市场特征进行组合久期管理及优化持仓标的的期限

分布，本年度组合久期多数时间整体中性，10月下旬开始使用适度仓位配置了转债量化策略组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰恒利纯债 A 的基金份额净值为 1.0399 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.54%；截至本报告期末同泰恒利纯债 C 的基金份额净值为 1.0471 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.34%；截至本报告期末同泰恒利纯债 D 的基金份额净值为 1.1496 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.59%；同期业绩比较基准收益率为-1.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前世界经济传统增长动能减弱、贸易壁垒增多，与此同时 AI 科技革命进一步深化。国内新旧动能交替，通胀低位运行，在“十五五”开局之年，产业层面将围绕新质生产力发力，重点关注传统制造业升级、新兴产业与未来产业三个方面的战略部署，推动积极的财政与货币政策，扩大内需与反内卷并重。2025 年债市整体走势是对于前期 46 个月长牛大波段的弱调整，呈现三角形收敛及波动压缩形态。当下市场已处于较高盈亏比的价值区域，后续将在政策信号、配置力量释放等因素影响下逐步回暖，未来一段时间整体可能依然是以震荡市特征为主。人民币国际化的不断推进、AI 革命带来的产业落地、资金充裕等因素有望共同支持权益市场牛市环境，未来财政信用及产业支撑政策的口径将影响到国内权益及转债市场整体的价格趋势及风格特征。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人依据法律法规、监管政策的变化，并结合公司业务发展情况，遵照公司内部控制的整体要求，不断完善内控建设，积极践行合规风控管理，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规政策和公司管理制度的落实，确保基金合同得到严格履行。

报告期内，本基金管理人积极贯彻落实新的监管要求，及时进行公司制度、流程的制定和修订，进一步完善公司的内控体系，确保各项业务的合规开展；实行入职合规宣导机制并组织开展合规培训，不断提高从业人员的合规素质；实时监控投资组合交易，监督投资运作的合规性；定期开展专项稽核工作，保障业务开展的合规有效性。

本基金管理人将继续坚持审慎勤勉的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，加强防范各种风险，切实保护基金资产的安全及基金份额持有人的权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算岗与基金托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程；监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则：本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类、D 类基金份额分别选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类别的每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

同泰恒利纯债 A 本报告期内实施 7 次收益分配，累计分配 602,368,745.34 元，每 10 份基金份额分红 2.407 元；同泰恒利纯债 C 本报告期内实施 7 次收益分配，累计分配 470,896,626.36 元，每 10 份基金份额分红 2.407 元；同泰恒利纯债 D 本报告期内实施 7 次收益分配，累计分配 160,888,910.23 元，每 10 份基金份额分红 1.859 元。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期内，会计师事务所对当期财务会计报告出具的是标准审计报告。

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金的管理人——同泰基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对同泰基金管理有限公司编制和披露的同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2025 年年度报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	上会师报字（2026）第 2278 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	同泰恒利纯债债券型证券投资基金全体份额持有人
审计意见	我们审计了同泰恒利纯债债券型证券投资基金(以下简称“同泰恒利纯债债券基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,2025 年度的利润表、基金净值变动表以及相关财务报表附注。 我们认为,后附同泰恒利纯债债券基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了同泰恒利纯债债券基金 2025 年

	12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于同泰恒利纯债债券基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
其他事项	我们提醒财务报表使用者关注后附财务报表附注中对编制基础的说明。同时该财务报表系同泰恒利纯债债券基金管理人同泰基金管理有限公司（以下简称“管理人”）管理层根据《同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定为其基金份额持有人编制的，因此财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供管理人管理层提供同泰恒利纯债债券基金份额持有人和向中国证券投资基金业协会及其派出机构报送使用（如需），不得用于其他目的。
其他信息	<p>管理人管理层对其他信息负责。其他信息包括同泰恒利纯债债券基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理人管理层负责按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理人管理层负责评估同泰恒利纯债债券基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>管理人治理层负责监督同泰恒利纯债债券基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并</p>

	<p>保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>1、识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>3、评价管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>4、对管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对同泰恒利纯债债券基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致同泰恒利纯债债券基金不能持续经营。</p> <p>5、评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与管理人治理层就同泰恒利纯债债券基金的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	孙忠英 陈玉焯
会计师事务所的地址	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 25 楼

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：同泰恒利纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	174,439.61	61,505,620.53
结算备付金		107,287,749.34	573,312,927.53
存出保证金		2,813,735.37	92.38

交易性金融资产	7.4.7.2	353,181,778.29	2,910,491,947.50
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		353,181,778.29	2,910,491,947.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	59,699,212.00
应收股利		-	-
应收申购款		140,050.54	11,911,391.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		463,597,753.15	3,616,921,191.69
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		27,001,351.05	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		1,087,370.32	110,860,273.07
应付管理人报酬		104,845.42	1,216,741.79
应付托管费		34,948.48	405,580.60
应付销售服务费		11,687.15	163,134.38
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7,643.14	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	170,227.29	477,892.44
负债合计		28,418,072.85	113,123,622.28
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	387,982,035.13	2,707,040,097.74
未分配利润	7.4.7.8	47,197,645.17	796,757,471.67
净资产合计		435,179,680.30	3,503,797,569.41
负债和净资产总计		463,597,753.15	3,616,921,191.69

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 387,982,035.13 份，其中同泰恒利纯债 A 基金份额净值 1.0399 元，基金份额总额 44,670,533.91 份；同泰恒利纯债 C 基金份额净值 1.0471 元，

基金份额总额 57,920,538.61 份；同泰恒利纯债 D 基金份额净值 1.1496 元，基金份额总额 285,390,962.61 份。

7.2 利润表

会计主体：同泰恒利纯债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		13,891,609.68	174,934,021.03
1. 利息收入		3,748,598.50	7,536,098.11
其中：存款利息收入	7.4.7.9	3,445,664.42	7,409,639.34
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		302,934.08	126,458.77
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		83,506,393.46	95,917,349.48
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-	-
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	83,506,393.46	95,917,349.48
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-73,567,341.80	71,059,345.12
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	203,959.52	421,228.32
减：二、营业总支出		14,353,886.33	16,500,430.45
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	9,100,909.26	9,990,797.75
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,033,636.51	3,330,265.99
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	2,023,638.03	2,201,708.44
4. 投资顾问费		-	-

5. 利息支出		2,589.50	750,177.92
其中：卖出回购金融资产支出		2,589.50	750,177.92
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		5,213.03	980.35
8. 其他费用	7.4.7.20	187,900.00	226,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-462,276.65	158,433,590.58
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-462,276.65	158,433,590.58
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-462,276.65	158,433,590.58

7.3 净资产变动表

会计主体：同泰恒利纯债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,707,040,097.74	-	796,757,471.67	3,503,797,569.41
二、本期期初净资产	2,707,040,097.74	-	796,757,471.67	3,503,797,569.41
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	- 2,319,058,062.61	-	- 749,559,826.50	- 3,068,617,889.11
（一）、综合收益总额	-	-	-462,276.65	-462,276.65
（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）	- 2,319,058,062.61	-	- 485,056,732.08	- 1,834,001,330.53
其中：1. 基金申购款	9,518,006,498.73	-	1,939,445,979. 44	11,457,452,478.1 7
2. 基金赎回款	- 11,837,064,561.3 4	-	- 1,454,389,247. 36	- 13,291,453,808.7 0

(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)	-	-	1,234,154,281.93	-	1,234,154,281.93
四、本期期末净资产	387,982,035.13	-	47,197,645.17		435,179,680.30
项目	上年度可比期间				
	2024年1月1日至2024年12月31日				
	实收基金	其他综合收益	未分配利润		净资产合计
一、上期期末净资产	681,661,221.61	-	229,931,070.12		911,592,291.73
二、本期期初净资产	681,661,221.61	-	229,931,070.12		911,592,291.73
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	2,025,378,876.13	-	566,826,401.55		2,592,205,277.68
(一)、综合收益总额	-	-	158,433,590.58		158,433,590.58
(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)	2,025,378,876.13	-	2,589,222,927.83		4,614,601,803.96
其中：1.基金申购款	10,396,232,054.97	-	6,095,190,531.17		16,491,422,586.14
2.基金赎回款	-	-	-		-
	8,370,853,178.84	-	3,505,967,603.34		11,876,820,782.18
(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)	-	-	2,180,830,116.86		-
四、本期期末净资产	2,707,040,097.74	-	796,757,471.67		3,503,797,569.41

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

马俊生

杨伍

杨伍

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

同泰恒利纯债债券型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2685号《关于准予同泰恒利纯债债券型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人同泰基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2020年2月18日正式生效，首次设立募集规模为200,561,449.38份基金份额。

本基金为契约型开放式债券型基金。基金存续期限为不定期。本基金的基金管理人为同泰基金管理有限公司，基金托管人为浙商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、地方政府债券、金融债券、企业债券、公司债券、公开发行的次级债券、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债的纯债部分、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、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的相关规定）。

本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%；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，本基金持有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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

本基金不直接投资于股票，但可持有因可转换债券、可交换债券转股所形成的股票等。因上述原因持有的股票，本基金将在其可交易之日起10个交易日内卖出。

本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债)，并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

除了由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉

入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含交易性金融负债和衍生金融负债)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在

无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债权投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入企业；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

无。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件

的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2008〕132号《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》、财税〔2012〕85号《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》、财税〔2016〕36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税〔2017〕2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税〔2017〕90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；对金融同业往来利息

收入亦免征增值税；对在 2025 年 8 月 8 日之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、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。

(3) 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。对基金从上市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。暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	174,439.61	61,505,620.53
等于：本金	174,433.75	61,496,933.29
加：应计利息	5.86	8,687.24
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	174,439.61	61,505,620.53

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	10,907,611.73	45,040.64	11,488,681.54	536,029.17
	银行间市场	339,515,765.46	2,589,096.75	341,693,096.75	-411,765.46
	合计	350,423,377.19	2,634,137.39	353,181,778.29	124,263.71
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		350,423,377.19	2,634,137.39	353,181,778.29	124,263.71
项目		上年度末 2024年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	2,787,410,394. 49	49,389,947.50	2,910,491,947. 50	73,691,605.51
	合计	2,787,410,394. 49	49,389,947.50	2,910,491,947. 50	73,691,605.51
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,787,410,394. 49	49,389,947.50	2,910,491,947. 50	73,691,605.51

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	56.49	45,035.70
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	10,170.80	65,365.00
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	10,170.80	65,365.00
应付利息	-	-
其他应付款_其他	-	178,191.74
预提费用	160,000.00	189,300.00
合计	170,227.29	477,892.44

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

同泰恒利纯债 A		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,490,260,514.95	1,490,260,514.95
本期申购	2,344,078,831.17	2,344,078,831.17
本期赎回(以“-”号填列)	-3,789,668,812.21	-3,789,668,812.21
本期末	44,670,533.91	44,670,533.91

金额单位：人民币元

同泰恒利纯债 C		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	309,581,607.51	309,581,607.51
本期申购	3,985,325,992.81	3,985,325,992.81
本期赎回(以“-”号填列)	-4,236,987,061.71	-4,236,987,061.71
本期末	57,920,538.61	57,920,538.61

金额单位：人民币元

同泰恒利纯债 D		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	907,197,975.28	907,197,975.28
本期申购	3,188,601,674.75	3,188,601,674.75
本期赎回(以“-”号填列)	-3,810,408,687.42	-3,810,408,687.42
本期末	285,390,962.61	285,390,962.61

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

同泰恒利纯债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	359,487,390.12	50,960,975.33	410,448,365.45
本期期初	359,487,390.12	50,960,975.33	410,448,365.45
本期利润	28,899,195.70	-32,145,447.30	-3,246,251.60
本期基金份额交易产生的变动数	215,190,639.74	-18,239,746.63	196,950,893.11
其中：基金申购款	500,040,157.45	72,661,801.28	572,701,958.73

基金赎回款	-284,849,517.71	-90,901,547.91	-375,751,065.62
本期已分配利润	-602,368,745.34	-	-602,368,745.34
本期末	1,208,480.22	575,781.40	1,784,261.62

单位：人民币元

同泰恒利纯债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	77,382,190.55	10,669,211.28	88,051,401.83
本期期初	77,382,190.55	10,669,211.28	88,051,401.83
本期利润	26,365,722.56	-16,910,098.46	9,455,624.10
本期基金份额交易产生的变动数	369,115,738.04	7,001,253.85	376,116,991.89
其中：基金申购款	641,209,455.47	101,273,437.02	742,482,892.49
基金赎回款	-272,093,717.43	-94,272,183.17	-366,365,900.60
本期已分配利润	-470,896,626.36	-	-470,896,626.36
本期末	1,967,024.79	760,366.67	2,727,391.46

单位：人民币元

同泰恒利纯债 D			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	271,772,267.45	26,485,436.94	298,257,704.39
本期期初	271,772,267.45	26,485,436.94	298,257,704.39
本期利润	17,840,146.89	-24,511,796.04	-6,671,649.15
本期基金份额交易产生的变动数	-87,770,183.08	-240,969.84	-88,011,152.92
其中：基金申购款	583,175,362.52	41,085,765.70	624,261,128.22
基金赎回款	-670,945,545.60	-41,326,735.54	-712,272,281.14
本期已分配利润	-160,888,910.23	-	-160,888,910.23
本期末	40,953,321.03	1,732,671.06	42,685,992.09

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	244,186.77	10,482.08
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	3,136,013.55	7,381,184.14
其他	65,464.10	17,973.12
合计	3,445,664.42	7,409,639.34

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

无。

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

7.4.7.11 基金投资收益

无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 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 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	55,236,789.45	66,236,196.52
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	28,269,604.01	29,681,152.96
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	83,506,393.46	95,917,349.48

7.4.7.12.2 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 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	13,464,205,482.27	10,534,666,650.47
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	13,348,198,041.11	10,407,057,079.08
减：应计利息总额	87,586,770.55	97,785,930.47
减：交易费用	151,066.60	142,487.96
买卖债券差价收入	28,269,604.01	29,681,152.96

7.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.13.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.16 股利收益

无。

7.4.7.17 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 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
1. 交易性金融资产	-73,567,341.80	71,059,345.12
——股票投资	-	-
——债券投资	-73,567,341.80	71,059,345.12
——资产支持证券投资	-	-
——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	-73,567,341.80	71,059,345.12

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
基金赎回费收入	203,916.20	420,929.57
基金转出费	43.32	298.75

合计	203,959.52	421,228.32
----	------------	------------

7.4.7.19 信用减值损失

无。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
审计费用	40,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	27,900.00	46,500.00
合计	187,900.00	226,500.00

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
同泰基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
浙商银行股份有限公司	基金托管人
上海蓝尚投资管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
刘文灿	基金管理人的股东
马俊生	基金管理人的股东
刘韞芬	基金管理人的股东
王雪梅	基金管理人的股东
王敏飞	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 基金交易

无。

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,100,909.26	9,990,797.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,199,096.21	1,436,161.66
应支付基金管理人的净管理费	7,901,813.05	8,554,636.09

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,033,636.51	3,330,265.99

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D	合计
同泰基金管理有限公司	-	940,635.44	-	940,635.44
合计	-	940,635.44	-	940,635.44
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D	合计
同泰基金管理有限公司	-	687,654.76	-	687,654.76
合计	-	687,654.76	-	687,654.76

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.20% 年费率计提，D 类基金份额不收取销售服务费。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浙商银行股份有限公司	-	61,333,517.54	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浙商银行股份有限公司	-	51,097,739.22	-	-	-	-

7.4.10.4 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

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

无。

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

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.6 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浙商银行股份有限公司	174,439.44	444.75	1,496,953.85	1,815.40

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

同泰恒利纯债 A

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025年7月25日	-	2025年7月25日	0.1570	1,390,620.63	4,909,362.82	6,299,983.45	-
2	2025年6月24日	-	2025年6月24日	0.1100	1,053,037.87	3,444,021.65	4,497,059.52	-
3	2025年5月21日	-	2025年5月21日	0.3200	18,965,240.76	9,760,133.05	28,725,373.81	-
4	2025年4月22日	-	2025年4月22日	0.2000	24,983,389.44	5,997,970.94	30,981,360.38	-
5	2025年3月24日	-	2025年3月24日	0.5100	135,244,365.69	39,583,952.41	174,828,318.10	-
6	2025年2月24日	-	2025年2月24日	0.5400	154,920,982.04	40,491,725.59	195,412,707.63	-
7	2025年1月22日	-	2025年1月22日	0.5700	120,933,016.69	40,690,925.76	161,623,942.45	-

合计	-	-	2.4070	457,490,653.1 2	144,878,092.2 2	602,368,745.3 4	-
----	---	---	--------	--------------------	--------------------	--------------------	---

同泰恒利纯债 C

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025年7月25日	-	2025年7月25日	0.1570	2,492,062.41	712,684.51	3,204,746.92	-
2	2025年6月24日	-	2025年6月24日	0.4900	113,415,139.4 8	44,318,964.76	157,734,104.2 4	-
3	2025年5月21日	-	2025年5月21日	0.5000	94,418,260.34	52,490,075.09	146,908,335.4 3	-
4	2025年4月22日	-	2025年4月22日	0.5300	87,949,769.31	45,157,658.11	133,107,427.4 2	-
5	2025年3月24日	-	2025年3月24日	0.2200	8,315,220.41	6,469,457.02	14,784,677.43	-
6	2025年2月24日	-	2025年2月24日	0.2500	4,457,677.93	2,458,704.37	6,916,382.30	-
7	2025年1月22日	-	2025年1月22日	0.2600	5,485,689.74	2,755,262.88	8,240,952.62	-
合计	-	-	-	2.4070	316,533,819.6 2	154,362,806.7 4	470,896,626.3 6	-

同泰恒利纯债 D

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 7 月 25 日	-	2025 年 7 月 25 日	0.5390	155,142,218.02	1,401,140.35	156,543,358.37	-
2	2025 年 6 月 24 日	-	2025 年 6 月 24 日	0.1300	341,191.46	1,939.83	343,131.29	-
3	2025 年 5 月 21 日	-	2025 年 5 月 21 日	0.2200	577,400.93	2,154.10	579,555.03	-
4	2025 年 4 月 22 日	-	2025 年 4 月 22 日	0.2200	577,222.74	1,941.21	579,163.95	-
5	2025 年 3 月 24 日	-	2025 年 3 月 24 日	0.2300	603,460.14	1,992.63	605,452.77	-
6	2025 年 2 月 24 日	-	2025 年 2 月 24 日	0.2500	834,312.77	2,124.10	836,436.87	-
7	2025 年 1 月 22 日	-	2025 年 1 月 22 日	0.2700	1,399,361.52	2,450.43	1,401,811.95	-
合计	-	-	-	1.8590	159,475,167.58	1,413,742.65	160,888,910.23	-

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 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 27,001,351.05 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
250421	25 农发 21	2026 年 1 月 5 日	100.81	290,000	29,234,041.92
合计				290,000	29,234,041.92

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理架构由董事会下的风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、监察稽核部、以及各个业务部门组成。

7.4.13.2 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。本基金存放存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，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。

于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 2.64%，以下列示中不含国债、央行票据、政策性金融债等非信用债券投资。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期不适用。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期不适用。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期不适用。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	877,631.99	-
AAA 以下	10,611,049.55	-
未评级	0.00	-
合计	11,488,681.54	-

注：债券评级取自第三方评级机构。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期不适用。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期不适用。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

本基金的基金管理人严格按照《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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期

日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

本基金本报告期不适用。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制（如有）外，本基金所持的证券均能及时变现。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理。

本报告期内，未发生重大流动性风险事件。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	174,439.61	-	-	-	174,439.61

结算备付金	107,287,749.34	-	-	-	107,287,749.34
存出保证金	2,813,735.37	-	-	-	2,813,735.37
交易性金融资产	193,463,339.08	60,109,323.29	99,609,115.92	-	353,181,778.29
应收申购款	-	-	-	140,050.54	140,050.54
资产总计	303,739,263.40	60,109,323.29	99,609,115.92	140,050.54	463,597,753.15
负债					
卖出回购金融资产款	27,001,351.05	-	-	-	27,001,351.05
应付赎回款	-	-	-	1,087,370.32	1,087,370.32
应付管理人报酬	-	-	-	104,845.42	104,845.42
应付托管费	-	-	-	34,948.48	34,948.48
应付销售服务费	-	-	-	11,687.15	11,687.15
应交税费	-	-	-	7,643.14	7,643.14
其他负债	-	-	-	170,227.29	170,227.29
负债总计	27,001,351.05	-	-	1,416,721.80	28,418,072.85
利率敏感度缺口	276,737,912.35	60,109,323.29	99,609,115.92	-1,276,671.26	435,179,680.30
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	61,505,620.53	-	-	-	61,505,620.53
结算备付金	573,312,927.53	-	-	-	573,312,927.53
存出保证金	92.38	-	-	-	92.38
交易性金融资产	276,104,315.07	1,358,918,603.72	1,275,469,028.71	-	2,910,491,947.50
应收清算款	-	-	-	59,699,212.00	59,699,212.00
应收申购款	-	-	-	11,911,391.75	11,911,391.75
资产总计	910,922,955.51	1,358,918,603.72	1,275,469,028.71	71,610,603.75	3,616,921,191.69
负债					
应付赎回款	-	-	-	110,860,273.07	110,860,273.07
应付管理人报酬	-	-	-	1,216,741.79	1,216,741.79
应付托管费	-	-	-	405,580.60	405,580.60
应付销售服务费	-	-	-	163,134.38	163,134.38
其他负债	-	-	-	477,892.44	477,892.44
负债总计	-	-	-	113,123,622.28	113,123,622.28
利率敏感度缺口	910,922,955.51	1,358,918,603.72	1,275,469,028.71	-41,513,018.53	3,503,797,569.41

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个基点	-3,132,457.51	-33,876,397.13

市场利率下降 25 个基点	3,165,466.03	34,176,853.39
---------------	--------------	---------------

7.4.13.4.2 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，无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

本基金本报告期不适用。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

本基金本报告期不适用。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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证券，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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	353,181,778.29	81.16	2,910,491,947.50	83.07
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	353,181,778.29	81.16	2,910,491,947.50	83.07

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金主要投资于固定收益类品种，因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金本报告期不适用。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	11,488,681.54	-
第二层次	341,693,096.75	2,910,491,947.50
第三层次	-	-
合计	353,181,778.29	2,910,491,947.50

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券，若出现重大事项、新发未上市等原因导致不存在活跃市场未经调整的报价，本基金不会于此期间将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

无。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告**8.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	353,181,778.29	76.18
	其中：债券	353,181,778.29	76.18
	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	107,462,188.95	23.18
8	其他各项资产	2,953,785.91	0.64
9	合计	463,597,753.15	100.00

注：存放在证券经纪商的证券交易资金账户中的证券交易结算资金统计在“其他各项资产”内的“存出保证金”项下。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

本基金本报告期末未持有股票。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未投资股票。

8.5 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	60,276,896.74	13.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	281,416,200.01	64.67
	其中：政策性金融债	281,416,200.01	64.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,488,681.54	2.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	353,181,778.29	81.16

8.6 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	250421	25 农发 21	600,000	60,484,224.66	13.90
2	250016	25 付息国债 16	600,000	60,276,896.74	13.85
3	210208	21 国开 08	500,000	50,883,068.49	11.69
4	250218	25 国开 18	500,000	50,114,095.89	11.52

5	250206	25 国开 06	400,000	40,466,421.92	9.30
---	--------	----------	---------	---------------	------

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的投资范围不包括股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

在法律法规允许的范围内，本基金可根据风险管理原则，以套期保值为目的，投资于国债期货合约，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本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本报告期内没有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。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内未持有股票。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,813,735.37
2	应收清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	140,050.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,953,785.91

注：本基金持有的存出保证金包含存放在证券经纪商资金账户的证券交易结算资金。

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113045	环旭转债	1,813,053.80	0.42
2	111010	立昂转债	948,279.68	0.22
3	123254	亿纬转债	749,823.97	0.17
4	113671	武进转债	643,756.82	0.15
5	113651	松霖转债	593,257.85	0.14
6	110089	兴发转债	585,929.98	0.13
7	113673	岱美转债	468,173.05	0.11
8	113042	上银转债	463,754.00	0.11
9	118055	伟测转债	456,410.80	0.10
10	123158	宙邦转债	449,199.04	0.10
11	113056	重银转债	413,877.99	0.10
12	127040	国泰转债	402,295.58	0.09
13	113672	福蓉转债	366,726.79	0.08
14	113691	和邦转债	333,463.87	0.08
15	111004	明新转债	325,400.14	0.07
16	113657	再 22 转债	313,377.38	0.07
17	123172	漱玉转债	243,838.36	0.06
18	123256	恒帅转债	218,140.76	0.05
19	123128	首华转债	167,500.02	0.04
20	118049	汇成转债	160,471.27	0.04
21	118024	冠宇转债	160,031.42	0.04
22	127092	运机转债	159,436.92	0.04
23	123236	家联转债	153,545.73	0.04
24	113058	友发转债	151,668.21	0.03
25	123188	水羊转债	136,506.64	0.03
26	118009	华锐转债	134,920.73	0.03
27	113639	华正转债	104,718.49	0.02
28	118050	航宇转债	101,404.58	0.02
29	113667	春 23 转债	95,930.05	0.02
30	123213	天源转债	94,403.97	0.02

31	113654	永 02 转债	79,383.65	0.02
----	--------	---------	-----------	------

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

8.12.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额类别	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
同泰恒利纯债 A	5,010	8,916.27	15,116,440.86	33.84%	29,554,093.05	66.16%
同泰恒利纯债 C	11,435	5,065.20	1,541.67	0.00%	57,918,996.94	100.00%
同泰恒利纯债 D	21	13,590,045.84	285,207,921.78	99.94%	183,040.83	0.06%
合计	16,466	23,562.62	300,325,904.31	77.41%	87,656,130.82	22.59%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额类别	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	同泰恒利纯债 A	73.33	0.0002%
	同泰恒利纯债 C	614.83	0.0011%
	同泰恒利纯债 D	0.00	0.0000%
	合计	688.16	0.0007%

9.3 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的情况

项目	份额类别	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	同泰恒利纯债 A	0~10
	同泰恒利纯债 C	0~10
	同泰恒利纯债 D	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	同泰恒利纯债 A	0
	同泰恒利纯债 C	0~10
	同泰恒利纯债 D	0
	合计	0~10

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

本报告期内，不存在本基金基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	同泰恒利纯债 A	同泰恒利纯债 C	同泰恒利纯债 D
基金合同生效日（2020 年 2 月 18 日）基金份额总额	100,275,112.63	100,286,336.75	-
本报告期期初基金份额总额	1,490,260,514.95	309,581,607.51	907,197,975.28
本报告期基金总申购份额	2,344,078,831.17	3,985,325,992.81	3,188,601,674.75
减：本报告期基金总赎回份额	3,789,668,812.21	4,236,987,061.71	3,810,408,687.42
本报告期基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	44,670,533.91	57,920,538.61	285,390,962.61

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，刘坚先生任职公司副总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《同泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

截至本报告期末，上会会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 6 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 40,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人未受到调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
华福证券	2	-	-	9,950.89	100.00%	-
平安证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金使用券商结算模式。

2、本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。证券经纪商的选

择标准主要包括：公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

3、统计区间为本年度 1 月 1 日至 12 月 31 日。

11.7.2 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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华福证券	279,235,618.19	100.00%	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 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	同泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 1 月 2 日
2	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 1 月 21 日
3	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 1 月 21 日
4	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 1 月 21 日
5	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 1 月 21 日
6	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 2 月 21 日
7	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 2 月 21 日
8	同泰基金管理有限公司关于旗下部分基金赎回费率优惠活动结束的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 14 日
9	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 14 日
10	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 21 日

	红公告	介	
11	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 21 日
12	同泰基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 28 日
13	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 28 日
14	同泰基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	中国证监会指定的媒介	2025 年 3 月 31 日
15	同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 19 日
16	同泰恒利纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 19 日
17	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 21 日
18	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 21 日
19	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 21 日
20	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 4 月 21 日
21	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 5 月 15 日
22	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 5 月 16 日
23	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 5 月 20 日
24	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 5 月 20 日
25	同泰基金管理有限公司关于终止民商基金销售(上海)有限公司办理相关销售业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 5 月 29 日
26	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 6 月 23 日
27	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 6 月 23 日
28	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 9 日

29	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 10 日
30	同泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 19 日
31	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 21 日
32	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 21 日
33	同泰恒利纯债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 24 日
34	同泰恒利纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 7 月 24 日
35	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 8 月 19 日
36	同泰基金管理有限公司旗下基金中期报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 8 月 29 日
37	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 8 月 29 日
38	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 10 月 17 日
39	同泰基金管理有限公司关于旗下基金估值调整的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 10 月 20 日
40	同泰恒利纯债债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会指定的媒介	2025 年 10 月 28 日
41	同泰基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 10 月 28 日
42	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 11 月 14 日
43	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 11 月 28 日
44	同泰基金管理有限公司关于旗下基金估值调整的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 11 月 28 日
45	同泰基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 12 月 19 日
46	同泰基金管理有限公司关于旗下基金估值调整的公告	中国证监会指定的媒介	2025 年 12 月 26 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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 - 20250109 ; 20250211 - 20250304 ; 20250313 - 20250320 ; 20250410 - 20250415 ; 20250417 - 20250417 ; 20250508 - 20250511 ; 20250516 - 20250611 ; 20250703 - 20250707 ;	662,093,506.47	1,999,168,543.03	2,661,262,049.50	0.00	0.00%

	20250902					
	-					
	20250902					
2	20250717					
	-	375,628,427.62	404,724,539.52	780,352,967.14	0.00	0.00%
	20250717					
3	20250715					
	-					
	20250715					
	;	359,890,925.20	1,174,886,999.66	1,356,987,901.43	177,790,023.43	45.82%
	20250827					
	-					
	20251231					
个人	-	-	-	-	-	-
产品特有风险						
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动等风险。						

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、《同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰恒利纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰恒利纯债债券型证券投资基金公告的各项原稿。

13.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所或办公场所。

13.3 查阅方式

投资者可登录中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）或者基金管理人网站（www.tongtaiamc.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人住所免费查阅。

同泰基金管理有限公司

2026 年 3 月 27 日