

# 泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	14
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 .....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	18
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 .....	18
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 .....	18
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>18</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	18
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 .....	19
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 .....	19
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>19</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	19
6.2 审计报告的基本内容 .....	19
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>21</b>
7.1 资产负债表 .....	21
7.2 利润表 .....	22
7.3 净资产变动表 .....	24
7.4 报表附注 .....	26
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>51</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	51

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	51
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 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
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 .....	58
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 .....	58
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	58
8.11 投资组合报告附注 .....	58
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
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情况 .....	59
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	60
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>60</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>61</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
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 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	62
11.8 其他重大事件 .....	63
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>65</b>
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 .....	65
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>66</b>
13.1 备查文件目录 .....	66
13.2 存放地点 .....	67
13.3 查阅方式 .....	67

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金	
基金简称	泰信鑫瑞债券发起式	
基金主代码	013614	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 3 月 17 日	
基金管理人	泰信基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	81,510,842.65 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	013614	013615
报告期末下属分级基金的份额总额	13,239,450.16 份	68,271,392.49 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘小舫	潘琦
	联系电话	021-20899003	0755-22168257
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95511-3
传真		021-20899008	0755-82080387
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 36-37 层	广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座
邮政编码		200120	518001

法定代表人	李高峰	谢永林
-------	-----	-----

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 36、37 层

## § 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	
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
本期已实现收益	348,385.78	511,555.66	-220,220.79	64,647.80	-451,284.37	-3,663.18
本期利润	232,424.32	95,935.10	455,544.48	68,928.39	-525,183.61	2,811.28
加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0028	0.0449	0.0451	-0.0523	-0.0342
本期加权平均净值利润率	2.06%	0.30%	4.97%	4.91%	-5.70%	-3.71%
本期基金份额	2.04%	1.87%	5.06%	4.90%	-5.56%	-5.66%

净值增长率						
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	-893,989.07	- 4,930,501.71	- 1,004,032.80	-927,692.63	- 1,137,686.85	- 6,475.54
期末可供分配基金份额利润	-0.0675	-0.0722	-0.0985	-0.1014	-0.1132	-0.1148
期末基金资产净值	12,586,565.95	64,582,096.71	9,499,407.95	8,494,632.63	8,908,564.11	49,930.25
期末基金份额净值	0.9507	0.9460	0.9317	0.9286	0.8868	0.8852
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	-4.93%	-5.40%	-6.83%	-7.14%	-11.32%	-11.48%

注：1、本基金基金合同生效日为 2022 年 3 月 17 日。

2、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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。

4、期末可供分配利润是指未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泰信鑫瑞债券发起式 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	0.43%	0.19%	0.49%	0.10%	-0.06%	0.09%
过去六个月	1.41%	0.15%	1.34%	0.10%	0.07%	0.05%
过去一年	2.04%	0.14%	2.39%	0.10%	-0.35%	0.04%
过去三年	1.25%	0.27%	14.89%	0.11%	-13.64%	0.16%
自基金合同生效 起至今	-4.93%	0.27%	17.06%	0.11%	-21.99%	0.16%

泰信鑫瑞债券发起式 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	0.40%	0.19%	0.49%	0.10%	-0.09%	0.09%
过去六个月	1.36%	0.15%	1.34%	0.10%	0.02%	0.05%
过去一年	1.87%	0.14%	2.39%	0.10%	-0.52%	0.04%
过去三年	0.82%	0.27%	14.89%	0.11%	-14.07%	0.16%
自基金合同生效 起至今	-5.40%	0.27%	17.06%	0.11%	-22.46%	0.16%

注：本基金业绩比较基准：中证综合债指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%

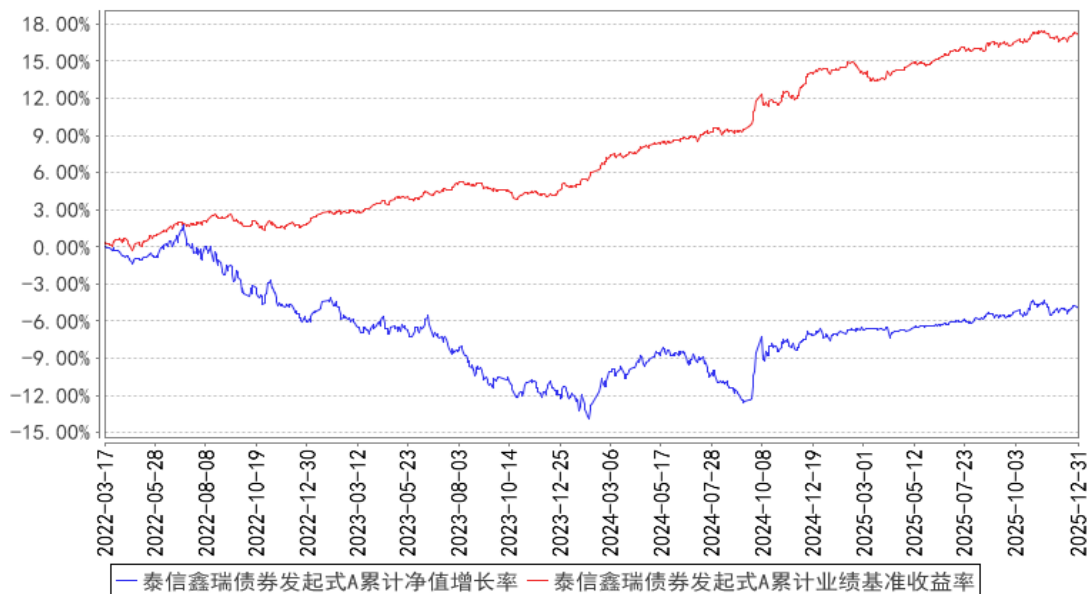
中证综合债券指数是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场国债、金融债、企业债、央行票据及短期融资券整体走势的跨市场债券指数，该指数旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，具有较强的市场代表性。

沪深 300 指数的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A

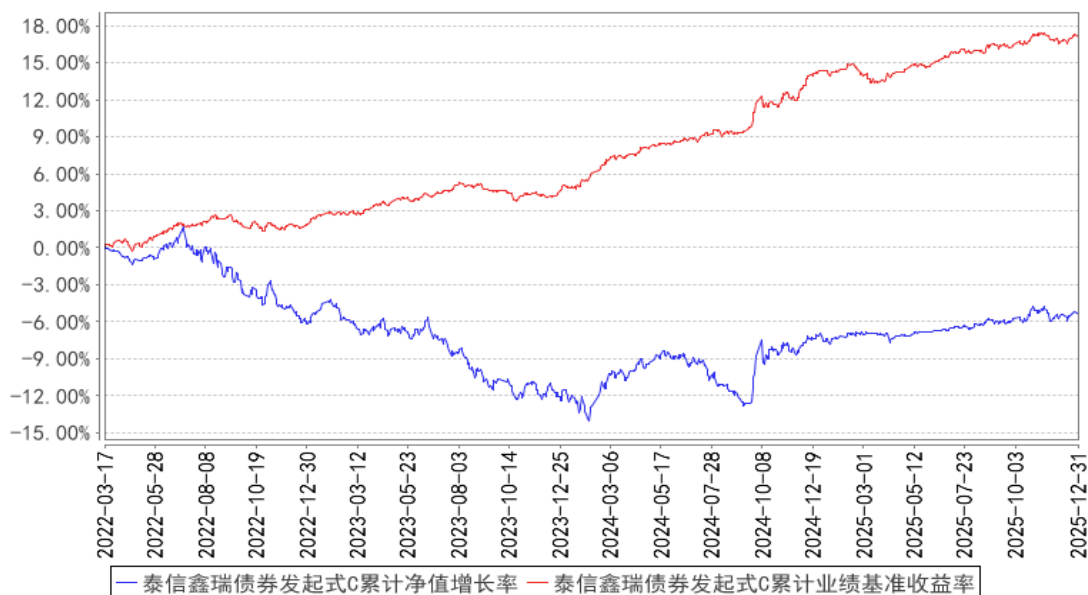
股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

泰信鑫瑞债券发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



泰信鑫瑞债券发起式C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

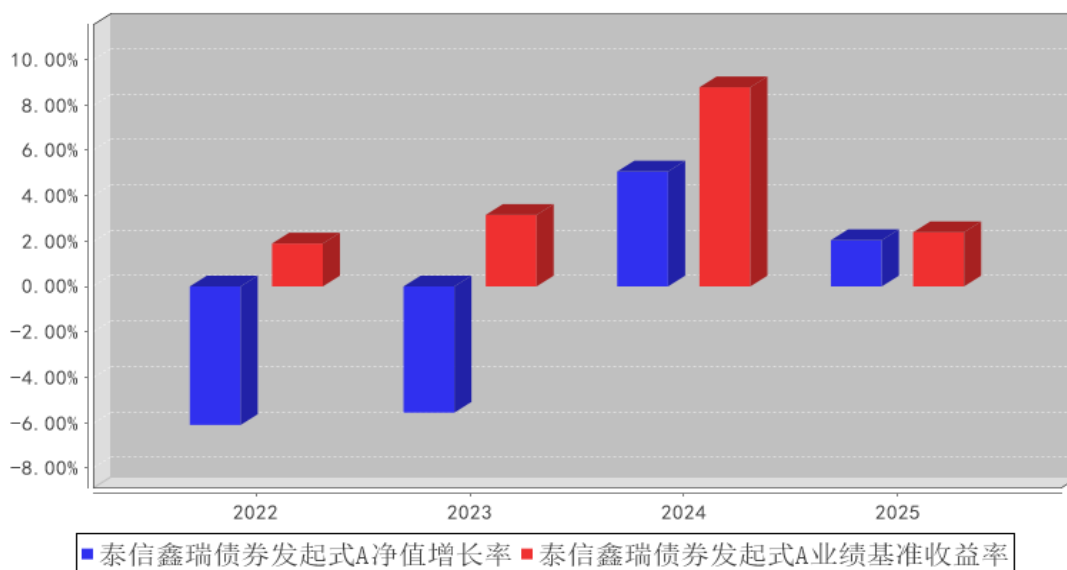


注：1、本基金基金合同于 2022 年 3 月 17 日生效。

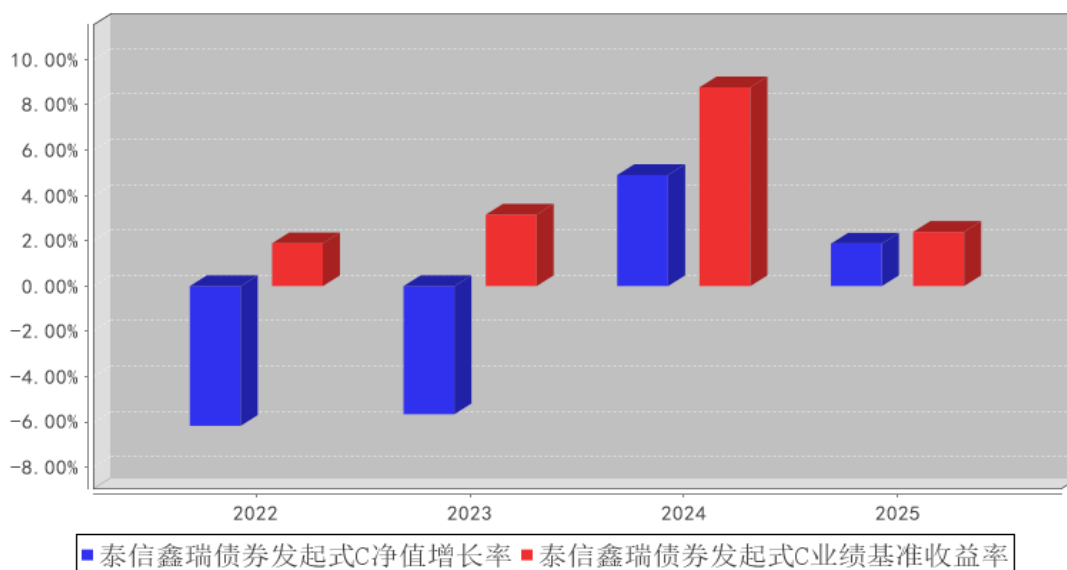
2、基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，股票的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终应当保持现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

### 3.2.3 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比较

泰信鑫瑞债券发起式A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



泰信鑫瑞债券发起式C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2022 年 3 月 17 日正式生效，2022 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未进行利润分配。

## § 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

基金管理人：泰信基金管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 36、37 层

成立日期：2003 年 5 月 23 日

法定代表人：李高峰

总经理：张秉麟

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：徐磊

发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co., Ltd.）是原山东省国际信托投资有限公司（现更名为山东省国际信托股份有限公司）联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司（现更名为青岛国信产融控股（集团）有限公司）共同发起设立的基金管理公司。公司于 2002 年 9 月 24 日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建，2003 年 5 月 8 日获准开业，是“好人举手”制度下，获准筹建的第一家以信托公司为主发起人的基金管理公司。2021 年 9 月 2 日经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2848 号文核准，山东省国际信托股份有限公司将其持有的 45%股权转让给山东省鲁信投资控股集团有限公司。目前，公司注册资本为 2 亿元人民币，股东为山东省鲁信投资控股集团有限公司、江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信产融控股（集团）有限公司。

截至 2025 年 12 月末，泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活混合、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选混合、泰信债券增强收益、泰信发展主题混合、泰信债券周期回报、泰信中证 200 指数、泰信中小盘精选混合、泰信行业精选混合、泰信现代服务业混合、泰信鑫益定期开放债券、泰信国策驱动混合、泰信鑫选混合、泰信互联网+主题混合、泰信智选成长灵活配置混合、泰信鑫利混合、泰信竞争优选混合、泰信景气驱动 12 个月持有期混合、泰信低碳经济混合发起式、泰信均衡价值混合、泰信汇利三个月定开债券、泰信医疗服务混合发起式、泰信添利 30 天持有期债券发起式、泰信鑫瑞债券发起式、泰信汇盈债券、泰信优势领航混合、泰信汇鑫三个月定开债券、泰信添鑫中短债债券、泰信添益

90 天持有期债券、泰信添安增利九个月持有期债券、泰信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期、泰信智选量化选股混合发起式、泰信中证 A500 指数增强、泰信中证全指自由现金流指数共 37 只开放式基金及多个资产管理计划。

#### 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		
张海涛	泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理，泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，泰信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，泰信中证全指自由现金流指	2025 年 1 月 9 日	-	5 年	张海涛先生，研究生学历。曾任华夏基金管理有限公司资产配置部研究员，北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）研究部研究员。2024 年 9 月加入泰信基金管理有限公司，曾任基金经理助理兼研究员，2025 年 1 月任泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月任泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任泰信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月任泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理。

	数型证券投资基金基金经理				
周庆	固收投资部总监、泰信添益90天持有期债券型证券投资基金基金经理、泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理	2025年10月23日	-	9年	周庆先生，研究生学历。曾任中国银行上海市分行金融机构部团队负责人岗位，财通证券资产管理有限公司固收私募投资部产品经理、固收研究部研究员、固收私募投资部投资经理助理、固收公募投资部高级经理、B角、基金经理职务。2025年3月加入泰信基金管理有限公司，曾任金融科技部联席总监，现任固收投资部总监兼集中交易部联席总监、基金经理，2025年10月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025年10月任泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理，2025年10月任泰信添益90天持有期债券型证券投资基金基金经理。
张安格	泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理、泰信添利30天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理、泰信添安增利	2022年3月17日	2025年10月9日	10年	张安格女士，研究生学历。曾任职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，从事固定收益类产品的设计、交易、研究及投资。2020年12月加入泰信基金管理有限公司拟任基金经理。2021年2月任泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理，2021年8月至2023年11月任泰信汇享利率债债券型证券投资基金基金经理，2022年3月任泰信添利30天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年3月至2025年10月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年3月至2025年11月任泰信汇盈债券型证券投资基金基金经理，2022年10月任泰信汇鑫三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024年7月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2024年7月任泰信添安增利九个月持有期债券型证券投资基金基金经理。

	九个月持有期债券型证券投资基金基金经理				
--	---------------------	--	--	--	--

注：1、任职日期、离任日期分别指根据基金管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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

本报告期末本基金基金经理无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，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

#### 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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18号），公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，主要控制方法如下：

1、建立统一的研究平台，所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放。

2、建立全公司投资对象备选库和各投资组合的投资对象备选库。

3、投委会作为公司受托资产投资的最高决策机构，主要负责对公司所管理的受托资产进行投资决策。投资总监在其权限范围内审批超出投资组合经理权限的投资计划。投资组合经理在其权限范围内进行投资决策。

4、投资组合经理同时管理多个投资组合时，必须公平公正的对待管理的所有投资组合，除申购赎回、个股投资比例超标等客观因素之外，同一交易日投资同一交易品种时，应尽可能使他们获得相同或相近的交易价格。

严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

5、集中交易部负责所有投资指令的执行，必须确保所有同向指令的公平公正，平等对待所有投资组合。发现异常指令或者涉嫌利益输送的指令，集中交易部应立即停止执行指令，并向投资总监和风险管理部报告。对非竞争竞价指令，不同投资组合也必须公平对待，主要采取成交结果按比例分配和轮候方式处理。

6、风险管理部通过交易系统监控指标设置，实时监控交易指令，禁止同一投资组合内部的内日反向交易，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

7、公司在交易系统中设置强制公平委托参数，强制交易系统对符合要求的同一交易品种的同向指令执行公平委托。

8、风险管理部定期与不定期对交易指令的公平性和交易委托的公平性进行分析，对强制公平委托的执行过程与结果进行检查；对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，并完成定期分析报告。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司公平交易制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易部集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，根据投资交易监控与价差分析情况，未发现基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

### 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 年债市进入低位震荡，受央行政策调控、关税博弈及股债跷板效应主导，收益率呈“N 型”走势。年初因 2024 年末降息预期透支，10 年国债活跃券下探 1.60% 以下，此后央行收紧流动性，叠加权益风偏回升，收益率攀升至 1.90% 全年峰值。

二季度货币政策转向宽松，央行降准降息落地，叠加科创债新政及信用债 ETF 扩容，机构配置热情升温，信用利差大幅收窄。消化关税扰动后，10 年国债收益率围绕 1.65% 中枢窄幅震荡，市场情绪平稳。

三季度市场格局切换，债市承压调整。外围扰动减弱，“反内卷”政策推动权益走强，股债跷板效应凸显，资金分流压制债市。基金销售费率新规征求意见稿引发赎回担忧，扰动市场致信用利差走阔，收益率攀升，曲线呈熊陡形态。

四季度利空边际缓和，央行重启国债买卖但规模不及预期。机构博弈  $\alpha$  收益带动配置情绪回暖，但万科债券展期及超长债供给压力延续熊陡格局。年末宽松信号未完全对冲担忧，信用利差走扩后震荡。

本基金全年维持较低杠杆，以中短久期政金债为底仓，结合市场情况灵活调整产品久期，积极进行波段操作增厚产品收益，力争为投资者创造长期稳健的投资回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 A 基金份额净值为 0.9507 元,本报告期基金份额净值增长率为 2.04%;截止本报告期末泰信鑫瑞债券发起式 C 基金份额净值为 0.9460 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.87%;同期业绩比较基准收益率为 2.39%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年作为“十五五”开局之年，新旧动能加速转换，旧动能仍显偏弱，房地产投资呈 L 型筑底，而高科技制造业、绿色经济等新动能支撑作用持续增强。政策端协同发力，财政政策积极作为，赤字率维持高位并加大有效投资，货币政策保持适度宽松，预计全年有 1-2 次降准降息，助力流动性合理充裕，推动经济结构优化升级、实现高质量发展。

债券市场方面，预计延续“低利率+高波动”特征，呈现“上有顶、下有底”的震荡格局。10 年期国债收益率预期在 1.6%-2.0% 区间运行，走势或呈前高后低，年初受供给压力、信贷开门红影响，利率存在上行压力，后续降息预期有望带动利率回落。单边债牛行情概率不高，策略重心由票息策略进一步扩容波段操作与骑乘策略，中短久期信用债的票息收益及政策驱动下的波段交易机会值得关注，机构行为变迁与股债跷跷板效应将持续影响市场走势。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，本基金管理人合规管理及内部控制工作本着对基金份额持有人利益高度负责的精神，以独立于各业务部门的风险管理部、监察稽核部（审计部）为主体，对基金销售、投资运作、后台保障等主要业务活动进行监督与控制，较好地保证了基金运作的合规性。

### 1、进一步完善制度建设，构建全面有效的内部控制体系

本基金管理人根据最新出台的相关法律法规，及时补充及完善了内部管理制度，同时对业务流程进一步梳理，严格按照监管要求进行风险控制评估及合规管理有效性评估，确保风险控制及合规管理的有效性，不断提升内部控制水平。

### 2、进一步规范基金投资管理 workflow，加强基金投资风险控制

(1) 加强基金的日常投资交易进行监控，及时提示相关风险。公司风险管理部负责基金日常投资行为的监控，并与相关基金经理沟通，提示相关风险。同时根据投委会的投资决议、政策法规规定对风险指标设置进行调整，不定期检查风险监控指标设置，并根据新的需求对风险监控指标进行测试和更新。

(2) 规范投资交易行为，防范交易环节的操作风险。公司禁止基金内的同日反向交易，严格控制旗下管理投资组合间的同日反向交易，对基金间同日同向交易、所有投资组合对单只股票成交量占其市场总成交异常等指标进行预警监控。对于日常的投资监控，公司实行的是事前控制、事中监督、事后检查的方法，在公平交易的各环节建立了责任追究制，实行各部门责任人、分管领导责任人负责制，以最大限度地监控并处置可能造成不公平交易或利益输送的行为。

### 3、加强内部的监察稽核

针对基金投资运作通过日常监察与专项稽核相结合，保证了内部监察稽核的全面性、实时性，通过查漏补缺、及时整改强化了风险控制流程，提高了投资管理及运营相关人员的风险意识水平，从而较好地预防风险，维护基金持有人利益。

### 4、做好投研交易等人员的合规培训，提高合规意识

公司组织投研人员开展内幕交易案例合规培训，就近年来发生的典型内幕交易案例作了分类汇报，并对目前市场上的疑似内幕交易、有争议的内幕交易案例进行了说明，要求投研人员遵守投资纪律，规范决策流程，从源头避免内幕交易事件的发生，加强了投研人员的合规意识。

在本报告期内，本基金的投资运作各环节基本符合规定的要求，未出现异常交易、操纵市场、内幕交易等违法违规现象。今后公司将继续夯实内部控制和风险管理工作，保证基金运作的合规性，充分保障基金份额持有人的合法权益。

## 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，保证基金估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本公司建立估值委员会，负责本公司基金估值业务的决策和评价、与基金估值业务相关的信息披露规定等工作。

本公司管理的基金日常估值由公司清算会计部负责。清算会计部完成估值后，将估值结果以

合同约定的形式发送基金托管人，基金托管人按法律法规、《基金合同》规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后，由管理人按约定对外公布；月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。本公司在采用估值政策和程序时，应当充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过建立估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

##### 一、基金收益分配原则

1、在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、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；

3、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各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。

4、本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

二、本报告期本基金未进行利润分配。

#### 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

无。

#### 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

本基金于 2025 年 3 月 18 日至 2025 年 5 月 28 日有连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人的情形。本报告期本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本基金管理人已向监管机构报送相关方案。

自 2025 年 6 月 17 日起至 2025 年 9 月 11 日，本基金产生的信息披露费用、审计费用、持有人大会费用、银行间账户维护费等相关固定费用，由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

## § 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，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、

基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、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	德师报(审)字(26)第 P00523 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	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金全体持有人：
审计意见	我们审计了泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
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，我们独立于泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金，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。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	泰信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对

	<p>其他信息负责。其他信息包括泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员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而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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) 评价基金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) 对基金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，就可能对泰信鑫瑞</p>

	<p>债券型发起式证券投资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泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、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	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	谭麟林	乐美昊
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
审计报告日期	2026 年 03 月 26 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	2,741,791.37	1,605,073.74
结算备付金		206,972.46	40,865.43
存出保证金		28,781.26	4,847.95
交易性金融资产	7.4.7.2	87,335,397.14	16,371,150.56
其中：股票投资		16,265,218.05	1,821,899.00
基金投资		-	-
债券投资		71,070,179.09	14,549,251.56
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	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-

其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	500.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		90,312,942.23	18,022,437.68
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		13,002,133.81	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		51,755.60	9,297.76
应付托管费		8,625.93	1,549.59
应付销售服务费		7,557.79	748.12
应付投资顾问费		-	-
应交税费		727.05	204.61
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	73,479.39	16,597.02
负债合计		13,144,279.57	28,397.10
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	81,510,842.65	19,343,615.63
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	-4,342,179.99	-1,349,575.05
净资产合计		77,168,662.66	17,994,040.58
负债和净资产总计		90,312,942.23	18,022,437.68

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 81,510,842.65 份。其中：泰信鑫瑞债券发起式 A 份额净值人民币 0.9507 元，基金份额总额 13,239,450.16 份；泰信鑫瑞债券发起式 C 份额净值人民币 0.9460 元，基金份额总额 68,271,392.49 份。

## 7.2 利润表

会计主体：泰信鑫瑞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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	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
<b>一、营业总收入</b>		700,271.95	614,871.15
1. 利息收入		67,558.54	6,458.02
其中：存款利息收入	7.4.7.9	40,521.22	6,458.02
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		27,037.32	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,164,171.33	-73,928.14
其中：股票投资收益	7.4.7.10	392,514.25	-350,540.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	615,677.27	237,872.70
资产支持证券投资	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	155,979.81	38,739.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-531,582.02	680,045.86
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	124.10	2,295.41
<b>减：二、营业总支出</b>		371,912.53	90,398.28
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	255,153.89	63,010.01
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	42,525.53	10,501.73
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	31,267.46	1,342.90
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		17,110.89	-
其中：卖出回购金融资产支出		17,110.89	-
6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		262.37	143.64
8. 其他费用	7.4.7.19	25,592.39	15,400.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		328,359.42	524,472.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		328,359.42	524,472.87
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		328,359.42	524,472.87

### 7.3 净资产变动表

会计主体：泰信鑫瑞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 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	19,343,615.63	-	-1,349,575.05	17,994,040.58
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	19,343,615.63	-	-1,349,575.05	17,994,040.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	62,167,227.02	-	-2,992,604.94	59,174,622.08
（一）、综合收益总额	-	-	328,359.42	328,359.42
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	62,167,227.02	-	-3,320,964.36	58,846,262.66
其中：1. 基金申购款	446,543,130.18	-	-28,104,117.61	418,439,012.57
2. 基金赎回款	-	-	24,783,153.25	-359,592,749.91
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净	-	-	-	-

资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	81,510,842.65	-	-4,342,179.99	77,168,662.66
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	10,102,656.75	-	-1,144,162.39	8,958,494.36
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	10,102,656.75	-	-1,144,162.39	8,958,494.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	9,240,958.88	-	-205,412.66	9,035,546.22
（一）、综合收益总额	-	-	524,472.87	524,472.87
（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）	9,240,958.88	-	-729,885.53	8,511,073.35
其中：1. 基金申购款	13,117,366.67	-	-1,068,924.71	12,048,441.96
2. 基金赎回款	-3,876,407.79	-	339,039.18	-3,537,368.61
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产	19,343,615.63	-	-1,349,575.05	17,994,040.58
-----------	---------------	---	---------------	---------------

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：

<u>李高峰</u>	<u>王弓箭</u>	<u>顾颖</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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

泰信鑫瑞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[2021]第 2780 号《关于准予泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 10,451,659.01 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(22)第 00139 号验资报告。《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2022 年 3 月 17 日正式生效。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市交易的股票(包括主板、创业板以及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公开发行的次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券等)、资产支持证券、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、债券回购、货币市场工具等,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。本基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%,股票的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终应当保持现金或到期日在一年以内的政府债券的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、应收申购款等。本基金业绩比较基准为中证综合债指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。

## 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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时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发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务模式和现金流量特征要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时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以摊余成本计量的金融资产,暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产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。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外,其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

#### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务模式和现金流量特征要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平

均法于交易日结转。若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，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) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

#### 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，且目前可执行该种法定权利，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基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### 2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

#### 3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2) 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 类基金份额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；

3) 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各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。

4) 本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配的有关业务规则进行调整，并及时公告，不需召开基金份额持有人大会。

### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向

管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《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》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

3) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协字[2022]566号）所规定的固定收益品种，本基金根据该标准的相关规定进行估值、减值计量。

#### 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日上海交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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]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》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2) 对证券投资基金取得的自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，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

3) 对证券投资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，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

4) 对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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。

5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

6) 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	2,741,791.37	1,605,073.74

等于：本金	2,740,847.56	1,604,708.49
加：应计利息	943.81	365.25
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	2,741,791.37	1,605,073.74

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

#### 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	16,259,794.60	-	16,265,218.05	5,423.45	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	35,672,580.38	220,231.55	35,647,741.55	-245,070.38
	银行间市场	35,009,951.23	401,937.54	35,422,437.54	10,548.77
	合计	70,682,531.61	622,169.09	71,070,179.09	-234,521.61
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	86,942,326.21	622,169.09	87,335,397.14	-229,098.16	
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	1,722,494.83	-	1,821,899.00	99,404.17	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	14,235,209.31	110,962.56	14,549,251.56	203,079.69

	银行间市场	-	-	-	-
	合计	14,235,209.31	110,962.56	14,549,251.56	203,079.69
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		15,957,704.14	110,962.56	16,371,150.56	302,483.86

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 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	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	47,887.00	1,597.02
其中：交易所市场	45,462.75	1,597.02
银行间市场	2,424.25	-
应付利息	-	-
预提费用	25,592.39	15,000.00
合计	73,479.39	16,597.02

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

泰信鑫瑞债券发起式 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	10,196,314.16	10,196,314.16
本期申购	5,518,120.40	5,518,120.40
本期赎回（以“-”号填列）	-2,474,984.40	-2,474,984.40
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	13,239,450.16	13,239,450.16

## 泰信鑫瑞债券发起式 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	9,147,301.47	9,147,301.47
本期申购	441,025,009.78	441,025,009.78
本期赎回（以“-”号填列）	-381,900,918.76	-381,900,918.76
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	68,271,392.49	68,271,392.49

注：申购含红利再投、转换入及份额级别调增数，赎回含转换出及份额级别调减数。

## 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

## 泰信鑫瑞债券发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,004,032.80	307,126.59	-696,906.21
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-1,004,032.80	307,126.59	-696,906.21
本期利润	348,385.78	-115,961.46	232,424.32
本期基金份额交易产生的变动数	-238,342.05	49,939.73	-188,402.32
其中：基金申购款	-414,530.33	97,250.13	-317,280.20
基金赎回款	176,188.28	-47,310.40	128,877.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-893,989.07	241,104.86	-652,884.21

## 泰信鑫瑞债券发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-927,692.63	275,023.79	-652,668.84
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-927,692.63	275,023.79	-652,668.84
本期利润	511,555.66	-415,620.56	95,935.10
本期基金份额交易产生的变动数	-4,514,364.74	1,381,802.70	-3,132,562.04
其中：基金申购款	-34,952,958.74	7,166,121.33	-27,786,837.41
基金赎回款	30,438,594.00	-5,784,318.63	24,654,275.37
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-4,930,501.71	1,241,205.93	-3,689,295.78
-----	---------------	--------------	---------------

#### 7.4.7.9 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	39,009.14	5,977.43
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	875.21	184.74
其他	636.87	295.85
合计	40,521.22	6,458.02

#### 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

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
股票投资收益——买卖股票差价收入	392,514.25	-350,540.02
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	392,514.25	-350,540.02

##### 7.4.7.10.2 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
卖出股票成交总额	65,118,835.19	8,650,201.17
减：卖出股票成本总额	64,620,170.69	8,983,967.30
减：交易费用	106,150.25	16,773.89
买卖股票差价收入	392,514.25	-350,540.02

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 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	462,154.60	177,597.11
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	153,522.67	60,275.59
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	615,677.27	237,872.70

##### 7.4.7.11.2 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	105,696,509.95	10,013,046.88
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	104,761,072.65	9,831,380.20
减：应计利息总额	779,854.65	120,937.51
减：交易费用	2,059.98	453.58
买卖债券差价收入	153,522.67	60,275.59

##### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

##### 7.4.7.15 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	155,979.81	38,739.18
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	155,979.81	38,739.18

#### 7.4.7.16 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	-531,582.02	680,045.86
股票投资	-93,980.72	471,478.76
债券投资	-437,601.30	208,567.10
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	-531,582.02	680,045.86

#### 7.4.7.17 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	124.10	3.72
基金转换费收入	-	2,291.69
合计	124.10	2,295.41

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 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	9,164.38	15,000.00
信息披露费	12,173.91	-
证券出借违约金	-	-
账户维护费	4,254.10	-
其他	-	400.00
合计	25,592.39	15,400.00

注：本基金本报告期内基金管理人承担的信息披露费、审计费等固定费用合计为人民币 13,907.61 元(2024 年：人民币 0.00 元)。

#### 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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露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
泰信基金管理有限公司	基金管理人
平安银行股份有限公司(“平安银行”)	基金托管人
山东省鲁信投资控股集团有限公司(“鲁信集团”)	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信产融控股(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联方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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

#### 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	255,153.89	63,010.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	79,636.03	1,176.52
应支付基金管理人的净管理费	175,517.86	61,833.49

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值×0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 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托管费	42,525.53	10,501.73

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

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

##### 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		
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C	合计

泰信基金管理有限公司	-	2,469.15	2,469.15
平安银行	-	23,069.88	23,069.88
合计	-	25,539.03	25,539.03
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		
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C	合计
泰信基金管理有限公司	-	1,053.55	1,053.55
平安银行	-	10.86	10.86
合计	-	1,064.41	1,064.41

注：支付给销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值一定比例的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额销售服务费费率为 0.10%。其计算公式为：

C 类日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.10%÷当年天数。

#### 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

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

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

#### 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

份额单位：份

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
报告期初持有的基金份额	10,001,261.14	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,261.14	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	12.27%	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	

	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
报告期初持有的基金份额	10,001,261.14	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,261.14	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	51.70%	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

#### 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

份额单位：份

##### 泰信鑫瑞债券发起式 A

关联方名称	本期末 2025年12月31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（%）
上海锐懿 资产管理 有限公司	1,612,939.80	1.98	-	-

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

#### 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
平安银行	2,741,791.37	39,009.14	1,605,073.74	5,977.43

注：本基金的银行存款由基金托管人平安银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配的情况。

#### 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 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	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	拟筹划重大资产重组	272.72	2026 年 01 月 05 日	278.00	300	80,646.62	81,816.00	-

##### 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，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人民币 9,501,049.31 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
250206	25 国开 06	2026 年 1 月 6 日	101.18	100,000	10,117,605.48
合计				100,000	10,117,605.48

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 3,501,084.50 元，于 2026 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金是债券型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括债券投资、资产支持证券投资、货币资金等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险

管理政策如下所述。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临的各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计、合规与风险控制委员会、督察长、监察稽核部（审计部）和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于货币资金、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的货币资金存放于本基金的基金托管人平安银行，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 7.4.13.2.1 至附注 7.4.13.2.6 列示了于本报告期末及上年度末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

##### 7.4.13.2.1 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	5,069,621.10	-
合计	5,069,621.10	-

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出，未评级债券列示超短期融资债券。

**7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

**7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

**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	1,131,959.37	4,427,546.55
AAA 以下	1,470,673.92	1,937,397.45
未评级	-	-
合计	2,602,633.29	6,364,944.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

**7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

**7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

**7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法对投资者赎回款或基金其它应付款按时支付的风险。

**7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易市场和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金

通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

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。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 0.1060%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为人民币 76,372,125.36 元，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。

#### 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，包括利率风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是货币资金、债券投资。利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定

价日组合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
<b>资产</b>					
货币资金	2,741,791.37	-	-	-	2,741,791.37
结算备付金	206,972.46	-	-	-	206,972.46
存出保证金	28,781.26	-	-	-	28,781.26
交易性金融资产	43,241,965.84	16,487,036.01	11,341,177.24	16,265,218.05	87,335,397.14
资产总计	46,219,510.93	16,487,036.01	11,341,177.24	16,265,218.05	90,312,942.23
<b>负债</b>					
应付管理人报酬	-	-	-	51,755.60	51,755.60
应付托管费	-	-	-	8,625.93	8,625.93
卖出回购金融资产款	13,002,133.81	-	-	-	13,002,133.81
应付销售服务费	-	-	-	7,557.79	7,557.79
应交税费	-	-	-	727.05	727.05
其他负债	-	-	-	73,479.39	73,479.39
负债总计	13,002,133.81	-	-	142,145.76	13,144,279.57
利率敏感度缺口	33,217,377.12	16,487,036.01	11,341,177.24	16,123,072.29	77,168,662.66
<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>					
<b>资产</b>					
货币资金	1,605,073.74	-	-	-	1,605,073.74
结算备付金	40,865.43	-	-	-	40,865.43
存出保证金	4,847.95	-	-	-	4,847.95
交易性金融资产	14,549,251.56	-	-	1,821,899.00	16,371,150.56
应收申购款	-	-	-	500.00	500.00
资产总计	16,200,038.68	-	-	1,822,399.00	18,022,437.68
<b>负债</b>					
应付管理人报酬	-	-	-	9,297.76	9,297.76
应付托管费	-	-	-	1,549.59	1,549.59
应付销售服务费	-	-	-	748.12	748.12
应交税费	-	-	-	204.61	204.61
其他负债	-	-	-	16,597.02	16,597.02
负债总计	-	-	-	28,397.10	28,397.10
利率敏感度缺口	16,200,038.68	-	-	1,794,001.90	17,994,040.58

注：上表按金融资产和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	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；		
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化(即平移收益率曲线)。		
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)
	1. 市场利率上升25个基点	-561,048.38	-47,760.10
2. 市场利率下降25个基点	568,154.89	48,213.15	

## 7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。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债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

## 7.4.13.4.2.1 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	16,265,218.05	21.08	1,821,899.00	10.13
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	16,265,218.05	21.08	1,821,899.00	10.13

## 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金业绩比较基准变化5%，其他变量不变
----	----------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	3,624,377.51	1,733,923.32
	2. 业绩比较基准下降 5%	-3,624,377.51	-1,733,923.32

注：本基金采用历史数据拟合回归方法来进行其他价格风险敏感性分析。

#### 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	18,786,035.34	7,770,552.15
第二层次	68,549,361.80	8,600,598.41
第三层次	-	-
合计	87,335,397.14	16,371,150.56

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券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

本基金本报告期末及上年度末无第三层次公允价值余额及变动情况。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	16,265,218.05	18.01
	其中：股票	16,265,218.05	18.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	71,070,179.09	78.69
	其中：债券	71,070,179.09	78.69
	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	2,948,763.83	3.27
8	其他各项资产	28,781.26	0.03
9	合计	90,312,942.23	100.00

### 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

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	156,798.00	0.20
B	采矿业	1,685,174.00	2.18
C	制造业	8,667,833.93	11.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	478,544.00	0.62
E	建筑业	186,219.00	0.24
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	431,106.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	989,858.00	1.28
J	金融业	3,320,424.12	4.30
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	177,045.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	172,216.00	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,265,218.05	21.08

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

### 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

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	3,400	1,248,684.00	1.62
2	600519	贵州茅台	800	1,101,744.00	1.43
3	601899	紫金矿业	24,500	844,515.00	1.09
4	600036	招商银行	14,500	610,450.00	0.79
5	601288	农业银行	71,100	546,048.00	0.71
6	601398	工商银行	61,800	490,074.00	0.64
7	002594	比亚迪	5,000	488,600.00	0.63
8	300308	中际旭创	800	488,000.00	0.63
9	000333	美的集团	6,200	484,530.00	0.63
10	600900	长江电力	17,600	478,544.00	0.62
11	601138	工业富联	7,400	459,170.00	0.60
12	000858	五粮液	3,900	413,166.00	0.54
13	601166	兴业银行	18,400	387,504.00	0.50

14	601857	中国石油	36,900	384,129.00	0.50
15	600150	中国船舶	9,500	315,970.00	0.41
16	002475	立讯精密	5,400	306,234.00	0.40
17	688256	寒武纪	200	271,110.00	0.35
18	300502	新易盛	600	258,528.00	0.34
19	601816	京沪高铁	47,800	246,170.00	0.32
20	002415	海康威视	8,200	244,688.00	0.32
21	601728	中国电信	34,800	219,240.00	0.28
22	688111	金山办公	700	214,949.00	0.28
23	600030	中信证券	7,300	209,583.00	0.27
24	601988	中国银行	35,900	205,707.00	0.27
25	601088	中国神华	4,900	198,450.00	0.26
26	688303	大全能源	7,300	195,786.00	0.25
27	601628	中国人寿	4,300	195,650.00	0.25
28	300274	阳光电源	1,100	188,144.00	0.24
29	603993	洛阳钼业	9,400	188,000.00	0.24
30	601668	中国建筑	36,300	186,219.00	0.24
31	600741	华域汽车	9,000	180,000.00	0.23
32	600415	小商品城	11,100	177,045.00	0.23
33	603259	药明康德	1,900	172,216.00	0.22
34	300059	东方财富	7,300	169,214.00	0.22
35	000651	格力电器	4,000	160,880.00	0.21
36	002714	牧原股份	3,100	156,798.00	0.20
37	600276	恒瑞医药	2,600	154,882.00	0.20
38	000338	潍柴动力	9,000	154,800.00	0.20
39	600989	宝丰能源	7,400	145,262.00	0.19
40	601319	中国人保	15,800	141,410.00	0.18
41	600690	海尔智家	5,400	140,886.00	0.18
42	688041	海光信息	600	134,646.00	0.17
43	600438	通威股份	6,500	133,380.00	0.17
44	688981	中芯国际	1,071	131,550.93	0.17
45	002352	顺丰控股	3,400	130,288.00	0.17
46	603296	华勤技术	1,400	127,036.00	0.16
47	600406	国电南瑞	5,600	125,888.00	0.16
48	600000	浦发银行	9,500	118,180.00	0.15
49	603991	至正股份	1,500	110,490.00	0.14
50	301200	大族数控	900	106,893.00	0.14
51	601601	中国太保	2,500	104,775.00	0.14
52	600050	中国联通	19,700	100,667.00	0.13
53	301606	绿联科技	1,700	99,858.00	0.13
54	603019	中科曙光	1,100	94,204.00	0.12
55	603288	海天味业	2,500	92,550.00	0.12
56	002371	北方华创	200	91,816.00	0.12

57	688012	中微公司	300	81,816.00	0.11
58	002055	得润电子	11,900	80,206.00	0.10
59	601336	新华保险	1,100	76,670.00	0.10
60	688271	联影医疗	600	75,300.00	0.10
61	600489	中金黄金	3,000	70,080.00	0.09
62	300033	同花顺	200	64,436.00	0.08
63	000725	京东方 A	14,300	60,203.00	0.08
64	002602	世纪华通	3,400	58,004.00	0.08
65	603129	春风动力	200	55,736.00	0.07
66	601919	中远海控	3,600	54,648.00	0.07
67	002074	国轩高科	1,300	50,843.00	0.07
68	000063	中兴通讯	300	11,352.00	0.01
69	601881	中国银河	46	723.12	0.00

#### 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

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	300750	宁德时代	2,676,504.61	14.87
2	600519	贵州茅台	2,178,058.00	12.10
3	601899	紫金矿业	1,618,704.00	9.00
4	600036	招商银行	1,603,619.06	8.91
5	601288	农业银行	1,283,152.00	7.13
6	601088	中国神华	1,275,025.00	7.09
7	601398	工商银行	1,244,864.00	6.92
8	000333	美的集团	1,157,714.00	6.43
9	002594	比亚迪	1,132,894.00	6.30
10	600900	长江电力	1,053,399.00	5.85
11	300308	中际旭创	1,028,902.00	5.72
12	601857	中国石油	1,021,715.00	5.68
13	601138	工业富联	997,832.00	5.55
14	300059	东方财富	961,962.00	5.35
15	600030	中信证券	885,709.00	4.92
16	000858	五粮液	846,743.00	4.71
17	600150	中国船舶	797,782.00	4.43
18	002475	立讯精密	795,314.00	4.42
19	601628	中国人寿	791,100.00	4.40
20	600276	恒瑞医药	780,676.00	4.34
21	603259	药明康德	774,638.00	4.30
22	601668	中国建筑	766,019.00	4.26
23	601988	中国银行	755,053.00	4.20
24	601601	中国太保	744,303.00	4.14
25	300274	阳光电源	728,783.00	4.05

26	601166	兴业银行	681,546.00	3.79
27	000651	格力电器	667,538.00	3.71
28	002345	潮宏基	634,315.00	3.53
29	600887	伊利股份	630,576.00	3.50
30	601816	京沪高铁	619,937.00	3.45
31	603993	洛阳钼业	590,238.00	3.28
32	600690	海尔智家	561,225.00	3.12
33	601728	中国电信	542,480.00	3.01
34	688256	寒武纪	530,471.10	2.95
35	603444	吉比特	529,508.00	2.94
36	688041	海光信息	523,945.52	2.91
37	601211	国泰海通	504,849.00	2.81
38	000338	潍柴动力	493,648.00	2.74
39	300502	新易盛	473,884.00	2.63
40	300674	宇信科技	473,249.00	2.63
41	002415	海康威视	472,860.00	2.63
42	601156	东航物流	452,345.00	2.51
43	600000	浦发银行	449,381.00	2.50
44	603110	东方材料	446,114.00	2.48
45	002588	史丹利	444,081.00	2.47
46	603986	兆易创新	425,280.00	2.36
47	600415	小商品城	419,532.00	2.33
48	301200	大族数控	418,547.00	2.33
49	002405	四维图新	404,217.00	2.25
50	603019	中科曙光	402,884.00	2.24
51	601319	中国人保	399,736.00	2.22
52	002371	北方华创	393,456.00	2.19
53	600741	华域汽车	389,021.00	2.16
54	688236	春立医疗	388,353.44	2.16
55	600406	国电南瑞	377,554.00	2.10
56	600389	江山股份	377,176.00	2.10
57	688111	金山办公	376,209.91	2.09
58	301078	孩子王	375,559.78	2.09
59	688303	大全能源	373,218.33	2.07
60	601009	南京银行	372,767.00	2.07
61	603565	中谷物流	369,059.00	2.05
62	601658	邮储银行	361,844.00	2.01
63	603966	法兰泰克	361,059.00	2.01

注：本项“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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

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	300750	宁德时代	1,472,802.00	8.18
2	601088	中国神华	1,082,165.00	6.01
3	600519	贵州茅台	990,219.00	5.50
4	600036	招商银行	973,410.00	5.41
5	601899	紫金矿业	923,081.00	5.13
6	601398	工商银行	874,641.00	4.86
7	601288	农业银行	804,363.00	4.47
8	300059	东方财富	754,750.00	4.19
9	300308	中际旭创	730,504.00	4.06
10	000333	美的集团	690,961.00	3.84
11	601857	中国石油	674,640.00	3.75
12	601601	中国太保	667,777.00	3.71
13	600030	中信证券	663,807.00	3.69
14	601628	中国人寿	635,137.00	3.53
15	002594	比亚迪	625,867.00	3.48
16	600887	伊利股份	622,873.00	3.46
17	600276	恒瑞医药	606,786.00	3.37
18	002345	潮宏基	588,865.00	3.27
19	603259	药明康德	578,842.00	3.22
20	300274	阳光电源	576,079.00	3.20
21	601988	中国银行	568,797.00	3.16
22	601668	中国建筑	558,169.00	3.10
23	600900	长江电力	555,204.00	3.09
24	603444	吉比特	534,386.00	2.97
25	601138	工业富联	522,878.00	2.91
26	601211	国泰海通	509,181.00	2.83
27	000651	格力电器	503,492.00	2.80
28	002475	立讯精密	488,429.00	2.71
29	603986	兆易创新	474,523.00	2.64
30	002588	史丹利	464,501.00	2.58
31	603110	东方材料	455,283.00	2.53
32	600150	中国船舶	450,532.00	2.50
33	601156	东航物流	447,423.00	2.49
34	603565	中谷物流	445,539.00	2.48
35	300674	宇信科技	440,538.00	2.45
36	603993	洛阳钼业	438,476.00	2.44
37	600690	海尔智家	404,499.00	2.25
38	688236	春立医疗	399,990.86	2.22
39	600000	浦发银行	394,791.00	2.19
40	002405	四维图新	394,626.00	2.19
41	301078	孩子王	377,892.00	2.10
42	688041	海光信息	374,636.32	2.08

43	601009	南京银行	373,876.00	2.08
44	601166	兴业银行	368,813.00	2.05
45	601816	京沪高铁	364,753.00	2.03
46	600389	江山股份	362,468.00	2.01
47	000858	五粮液	361,985.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 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	79,157,470.46
卖出股票收入（成交）总额	65,118,835.19

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

#### 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	33,045,108.26	42.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,352,816.44	39.33
	其中：政策性金融债	30,352,816.44	39.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,069,621.10	6.57
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,602,633.29	3.37
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,070,179.09	92.10

#### 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	250206	25 国开 06	300,000	30,352,816.44	39.33
2	019770	25 国债 05	90,000	9,133,335.62	11.84
3	019787	25 国债 15	53,000	5,332,900.66	6.91
4	019780	25 国债 11	53,000	5,239,012.25	6.79
5	019792	25 国债 19	52,000	5,216,895.01	6.76

#### 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

本报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

## 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

本报告期末本基金未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

### 8.10.2 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1 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

招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、国家开发银行在本报告编制日前一年内曾受到监管部门处罚，本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.11.2 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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选库之外的股票。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	28,781.26
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,781.26

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	123255	鼎龙转债	544,320.33	0.71
2	113042	上银转债	381,167.67	0.49

3	113056	重银转债	379,704.58	0.49
4	123188	水羊转债	373,990.79	0.48
5	113046	金田转债	270,368.77	0.35
6	113052	兴业转债	241,470.41	0.31
7	118000	嘉元转债	145,389.59	0.19
8	123124	晶瑞转 2	136,604.44	0.18
9	113062	常银转债	129,616.71	0.17

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

## § 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

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
泰信鑫瑞债券发起式 A	48	275,821.88	11,614,200.94	87.72	1,625,249.22	12.28
泰信鑫瑞债券发起式 C	215	317,541.36	0.00	0.00	68,271,392.49	100.00
合计	263	309,927.16	11,614,200.94	14.25	69,896,641.71	85.75

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	泰信鑫瑞债券发起式 A	107.52	0.0008
	泰信鑫瑞债券发起式 C	30.73	0.0000
	合计	138.25	0.0002

### 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情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
----	------	--------------------

本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	泰信鑫瑞债券发起式 A	0
	泰信鑫瑞债券发起式 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泰信鑫瑞债券发起式 A	0
	泰信鑫瑞债券发起式 C	0
	合计	0

注：基金份额总量的数量区间为 0、0 至 10 万份（含）、10 万份至 50 万份（含）、50 万份至 100 万份（含）、100 万份以上。

#### 9.4 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	10,001,261.14	12.27	10,001,261.14	12.27	自基金合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,261.14	12.27	10,001,261.14	12.27	自基金合同生效之日起不少于 3 年

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信鑫瑞债券发起式 A	泰信鑫瑞债券发起式 C
基金合同生效日（2022 年 3 月 17 日）基金份额总额	10,138,447.87	313,211.14
本报告期期初基金份额总额	10,196,314.16	9,147,301.47
本报告期基金总申	5,518,120.40	441,025,009.78

购份额		
减：本报告期基金总赎回份额	2,474,984.40	381,900,918.76
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	13,239,450.16	68,271,392.49

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

1、自 2025 年 7 月 26 日起，张秉麟先生代任公司首席信息官，叶振宇先生不再担任公司首席信息官。具体详情参见 2025 年 7 月 26 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及公司网站（www.ftfund.com）上的《泰信基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、自 2025 年 1 月 9 日起，增聘张海涛任本基金基金经理，与张安格共同管理该基金。具体详情参见 2025 年 1 月 9 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及公司网站（www.ftfund.com）上的《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告》。

3、自 2025 年 10 月 9 日起，张安格不再担任本基金基金经理，张海涛单独管理该基金。具体详情参见 2025 年 10 月 9 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及公司网站（www.ftfund.com）上的《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告》。

4、自 2025 年 10 月 23 日起，增聘周庆任本基金基金经理，与张海涛共同管理该基金。具体详情参见 2025 年 10 月 23 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及公司网站（www.ftfund.com）上的《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告》。上述人事变动已按相关规定进行备案。

2025 年 11 月 5 日，根据工作安排，黄伟先生不再担任平安银行股份有限公司资产托管部副总经理（主持工作）职务，聘任宋菁女士为平安银行股份有限公司资产托管部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金进行审计服务，已为本基金提供审计服务的连续年限为4年。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费为人民币1.50万元。

#### 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，本基金托管人的托管业务部门无受到调查或处罚等情况。

##### 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，本基金托管人的托管业务部门相关从业人员无受到调查或处罚等情况。

#### 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 (%)	
国盛证券	2	144,276,305.65	100.00	64,333.62	100.00	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉、财务状况、处罚情况、内部控制等。公司通过规范选择券商租用专用交易席位的流程，对券商提供的研究服务情况进行定期考评，考评结果将成为交易席位租用与分配交易量的主要依据。

2、本报告期内本基金新增交易单元：无；退租交易单元：天风证券上海 54200，天风证券深圳 014763。

##### 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	
	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 (%)
国盛证券	166,478,232.51	100.00	429,350,000.00	100.00	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-

### 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	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告	规定报刊及规定网站	2025年1月9日
2	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金更新招募说明书（2025年1号）、产品资料概要	规定报刊及规定网站	2025年1月14日
3	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金2024年第四季度报告	规定报刊及规定网站	2025年1月21日
4	泰信基金管理有限公司关于泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金新增上海证券有限责任公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动公告	规定报刊及规定网站	2025年1月24日
5	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金参加德邦证券股份有限公司申购及定期定额申购业务费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025年2月17日
6	泰信基金管理有限公司关于泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金新增华宝证券股份有限公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025年2月24日
7	泰信基金管理有限公司关于泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金新增部分销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025年3月3日
8	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增国泰君安证券股份有限公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025年3月14日
9	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基	规定报刊及规定网站	2025年3月17日

	金招募说明书更新（2025 年 2 号）、产品资料概要		
10	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司申购定投业务费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 24 日
11	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 28 日
12	泰信基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
13	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年第一季度报告	规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 21 日
14	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华西证券股份有限公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 25 日
15	泰信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海万得基金销售有限公司为销售机构并开通转换、定期定额投资业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 8 日
16	泰信基金管理有限公司关于关闭网上直销交易平台、微信平台相关业务服务的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 14 日
17	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金参加兴业银行股份有限公司费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 24 日
18	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增贵州省贵文文化基金销售有限公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 26 日
19	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年第二季度报告	规定报刊及规定网站	2025 年 7 月 18 日
20	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增渤海证券股份有限公司为销售机构并开通定投和转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 7 月 24 日
21	泰信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	规定报刊及规定网站	2025 年 7 月 26 日
22	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京加和基金销售有限公司为销售机构并开通定投、转换	规定报刊及规定网站	2025 年 7 月 30 日

	业务及参加其费率优惠活动的公告		
23	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	规定报刊及规定网站	2025 年 8 月 28 日
24	泰信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增联泰基金为销售机构并开通转换、定期定额投资业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 9 月 4 日
25	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增深圳腾元基金销售有限公司为销售机构并开通定投、转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 9 月 10 日
26	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申港证券股份有限公司为销售机构并开通定投、转换业务的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 9 月 24 日
27	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 9 日
28	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金招书更新（2025 年 3 号）、产品资料概要更新	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 14 日
29	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增东莞证券股份有限公司为销售机构并开通定投、转换业务的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 16 日
30	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理变更公告	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 23 日
31	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金 2025 年第三季度报告	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 24 日
32	泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金更新招募说明书 2025 年 4 号、产品资料概要	规定报刊及规定网站	2025 年 10 月 28 日
33	泰信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增易方达财富管理基金销售（广州）有限公司为销售机构并开通定投和转换业务及参加其费率优惠活动的公告	规定报刊及规定网站	2025 年 12 月 24 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		或者超过 20% 的时间区间					
机构	1	20250101-20250310	10,001,261.14	0.00	0.00	10,001,261.14	12.27
	2	20250318-20250911	10,001,261.14	0.00	0.00	10,001,261.14	12.27
	3	20250101-20250310	9,003,558.77	0.00	9,003,558.77	0.00	0.00
	4	20250318-20250325	9,003,558.77	0.00	9,003,558.77	0.00	0.00
	5	20250318-20250318	0.00	16,116,901.26	16,116,901.26	0.00	0.00
个人	1	20250715-20250806	0.00	5,792,082.68	5,792,082.68	0.00	0.00
	2	20250807-20250901	0.00	8,653,697.62	8,653,697.62	0.00	0.00
	3	20250902-20251016	0.00	15,481,844.30	15,481,844.30	0.00	0.00
	4	20251020-20251022	0.00	15,481,844.30	15,481,844.30	0.00	0.00
	5	20250912-20251019	0.00	31,897,926.63	31,897,926.63	0.00	0.00
	6	20251017-20251029	0.00	16,970,725.50	16,970,725.50	0.00	0.00
	7	20251023-20251109	0.00	32,702,519.20	32,550,000.00	152,519.20	0.19
	8	20251211-20251223	0.00	32,702,519.20	32,550,000.00	152,519.20	0.19
产品特有风险							
<p>本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金招募说明书》

- 4、《泰信鑫瑞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、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照

### 13.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

### 13.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站([www.ftfund.com](http://www.ftfund.com))查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2026年3月30日