

太平嘉裕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：太平基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 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。

基金托管人中国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。

本报告期自 2025 年 09 月 23 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	20
§ 8 投资组合报告	44
8.1 期末基金资产组合情况	44
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45

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	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	56
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	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	58
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	59
§ 9 基金份额持有人信息	59
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	60
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	60
§ 10 开放式基金份额变动	60
§ 11 重大事件揭示	61
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	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	61
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
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	64
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	64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§ 13 备查文件目录	64
13.1 备查文件目录	64
13.2 存放地点	64
13.3 查阅方式	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	太平嘉裕债券型证券投资基金	
基金简称	太平嘉裕债券	
基金主代码	024126	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日	
基金管理人	太平基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,499,884,172.31 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	太平嘉裕债券 A	太平嘉裕债券 C
下属分级基金的交易代码	024126	024127
报告期末下属分级基金的份额总额	1,249,677,269.64 份	250,206,902.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，灵活运用久期策略、收益率曲线策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态对债券投资组合进行调整。在股票投资中，本基金主要通过量化投资模型，选取并持有预期收益较好的股票，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*90%+中证 A500 指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	太平基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 姓名	赵霖	许俊

负责人	联系电话	021-38556613	010-66596688
	电子邮箱	zhaolin@taipingfund.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		021-61560999/400-028-8699	95566
传真		021-38556677	010-66594942
注册地址		上海市虹口区邯郸路 135 号 5 幢 101 室	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼、5 楼 503A	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		刘冬	葛海蛟

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
注册登记机构	太平基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼

§ 3 主要财务指标、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 9 月 23 日(基金合同生效日) - 2025 年 12 月 31 日	
	太平嘉裕债券 A	太平嘉裕债券 C
本期已实现收益	20,574,490.35	6,333,230.69
本期利润	19,739,205.48	5,938,860.88
加权平均基金份额本期利润	0.0146	0.0136
本期加权平均净值利润率	1.45%	1.35%
本期基金份额净值增长率	1.46%	1.40%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分	18,207,130.39	3,503,847.15

配利润		
期末可供分配基金份额利润	0.0146	0.0140
期末基金资产净值	1,267,884,400.03	253,710,749.82
期末基金份额净值	1.0146	1.0140
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	1.46%	1.40%

注：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 09 月 23 日，截至本报告期末基金成立未满一年。

2、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。

3、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）。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

太平嘉裕债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.36%	0.17%	0.11%	0.11%	1.25%	0.06%
自基金合同生效起至今	1.46%	0.16%	0.15%	0.11%	1.31%	0.05%

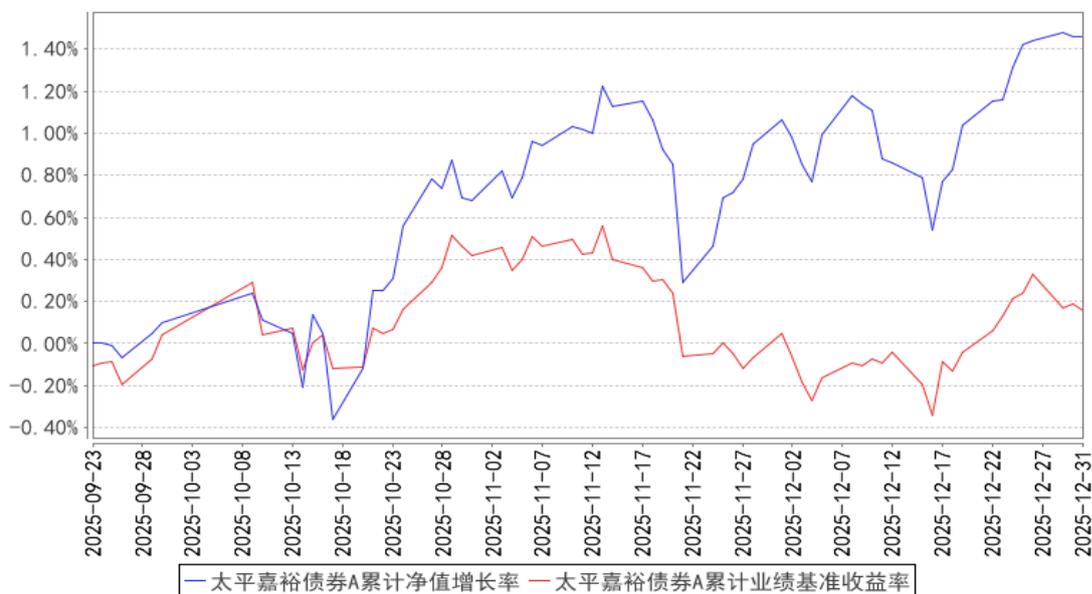
太平嘉裕债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.31%	0.17%	0.11%	0.11%	1.20%	0.06%

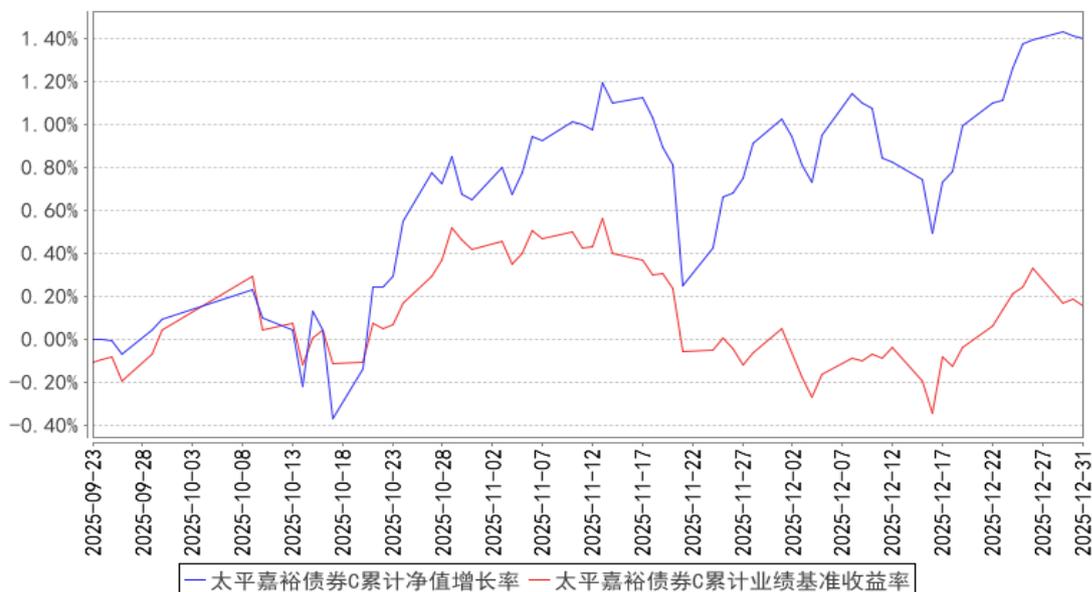
自基金合同生效 起至今	1.40%	0.16%	0.15%	0.11%	1.25%	0.05%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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

太平嘉裕债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



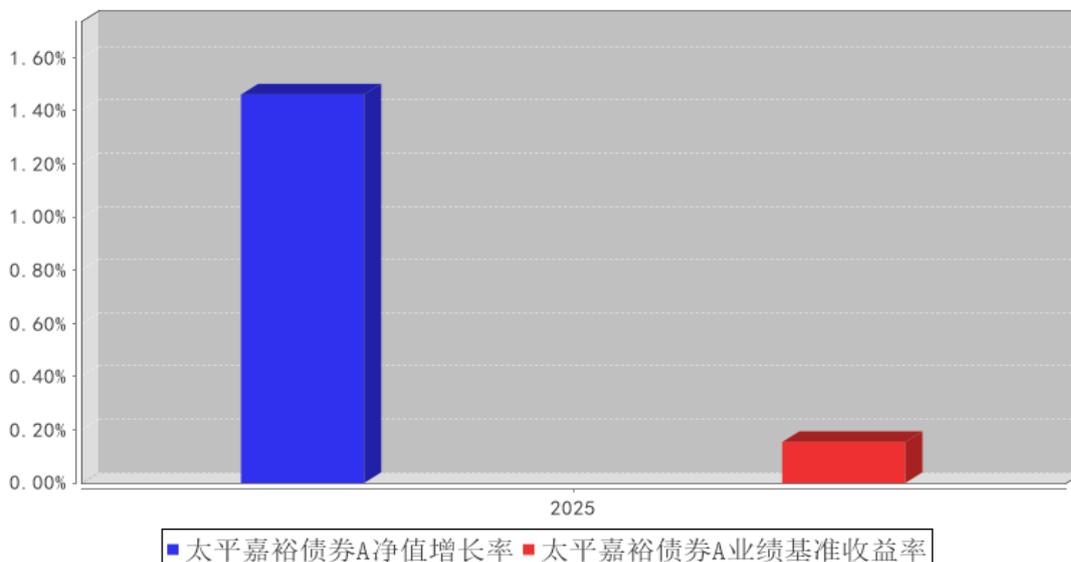
太平嘉裕债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



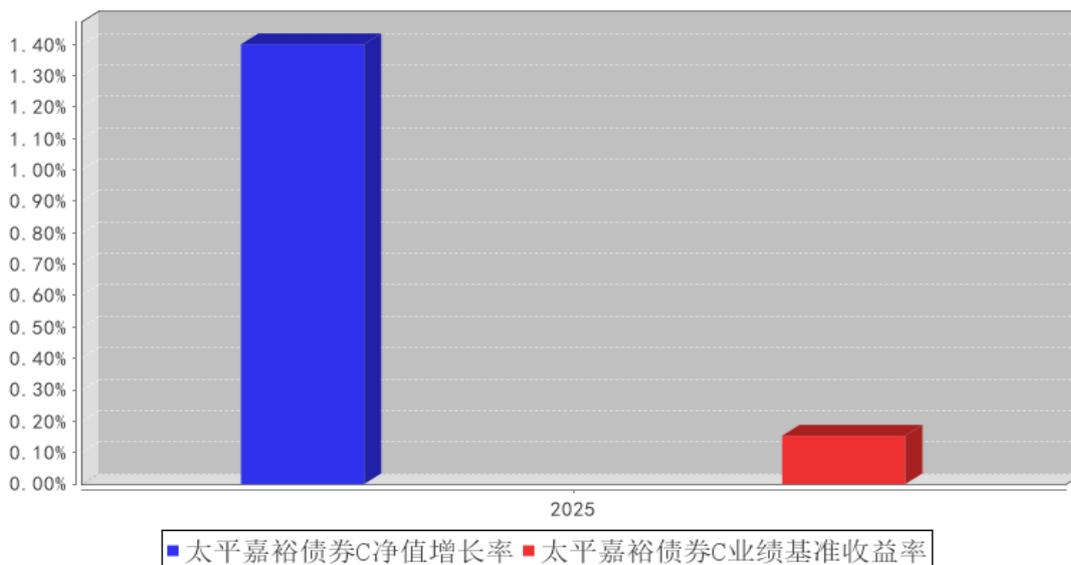
注：本基金基金合同生效日为 2025 年 09 月 23 日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未
 满一年。本基金的建仓期为基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓
 期。图示日期为 2025 年 9 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日。

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

太平嘉裕债券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



太平嘉裕债券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：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 23 日，至本报告期末未满 5 年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行过利润分配。

§ 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

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

公司经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等。公司遵循诚信、规范的经营方针，倡导求实、高效的管理作风。注重风险控制，秉持价值投资的理念，通过科学的资产配置策略，为基金持有人提供优质的投资和资产管理服务。截至本报告期末，公司共管理 45 只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩聪	多元资产投资部助理总监、本基金的基金经理	2025 年 9 月 23 日	-	14 年	上海财经大学经济学博士，具有证券投资基金从业资格。2011 年 11 月起先后在光大证券股份有限公司、永赢基金管理有限公司、太平资产管理有限公司从事债券投资工作。2014 年 12 月 16 日至 2015 年 4 月 9 日，担任永赢货币市场基金的基金经理。2022 年 2 月加入本公司，现任多元资产投资部助理总监。2022 年 8 月 1 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 23 日起担任太平嘉裕债券型证券投资基金基金经理。
张子权	本基金的基金经理	2025 年 9 月 23 日	-	9 年	英国莱斯特大学理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2016 年起先后任职于国金证券上海资产管理分公司、太平资产管理有限公司，历任量化研究员、助理投资经理、投资经理等职。2021 年 11 月加入本公司，从事量化投资研究工作。2022 年 4 月 29 日起担任太平中证 1000 指数增强型证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 27 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 10

					月 29 日起担任太平量化选股混合型证券投资基金基金经理。2025 年 1 月 24 日起担任太平中证红利指数型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 29 日起担任太平中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 23 日起担任太平嘉裕债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

在内控制度方面，公司根据相关法律法规制订了规范的投资管理制度和公平交易管理制度，以确保公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。

在投资决策方面，研究团队为公司所有投资组合提供平等、公平的研究支持，所有投资组合共享公司统一的投资研究平台；严格实行各类资产管理业务之间的业务隔离和人员隔离制度，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，各投资组合的持仓及交易信息等均有效隔离。在交易执行方面，实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，保证交易在各投资组合间的公正实施。在监控和稽核方面，交易部门在交易执行过程中对公平交易实施一线监控与报告，稽核风控部对投资交易行为进行持续监督和评估，定期进行公平交易的分析工作，每季度和每年度对不同投资组合的收益率差异以及同向交易和反向交易情况进行分析，加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制

度，公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年是“十四五”和“十五五”规划承前启后、继往开来的关键时点，国内经济和资本市场在美国新“关税政策”的冲击下表现出强劲的韧性，全年实现 GDP 同比增长 5.0%，圆满完成年度预期目标，主要股指稳步上行，权益市场实现良好涨幅，经济与资本市场协同向好。本报告期内，债券收益率受权益市场大涨影响，收益率较年初大幅走高，长久期品种跌幅更大。债券收益率是否存在阶段性修复的可能，仍将受到宏观走势、政策指引和性价比的约束。本管理人主要使用信用债进行纯债底仓配置，并积极参与波段机会。本管理人根据市场情况将择机降低久期并维持一定比例的杠杆，谨慎参与长端国债、银行次级债的波段交易。

产品成立于三季度末，管理团队快速实现了权益部分的建仓。在四季市场的震荡行情里权益部分获得了正收益，为全年正收益打下了基础。本产品股票投资风格上偏呈现哑铃型配置，既有大盘成长和大盘价值，同时也少量配置了小盘股实现大小盘均衡，以适应不同的市场风格。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平嘉裕债券 A 份额净值增长率为 1.46%，同期业绩比较基准收益率为 0.15%；太平嘉裕债券 C 份额净值增长率为 1.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年作为“十五五”开局之年，中国经济将呈现结构分化下的温和修复态势，预测全年 GDP 增速 4.5% - 5.0% 区间波动。内需方面，消费温和复苏，服务消费或将成为亮点；投资端，基建与制造业投资托底，房地产投资跌幅收窄；出口保持韧性，东盟与“一带一路”市场支撑增长。政策上，财政政策与货币政策协同发力，流动性预计继续维持适度宽松，人民币温和升值。

证券市场以结构性慢牛为主，港股有望迎来估值与业绩双修复。市场风格偏向成长与价值轮

动，外资持续流入，聚焦低估值与产业升级方向。行业层面，科技自立自强：AI 从算力投入转向应用落地，半导体、商业航天、人形机器人、智能电网设备景气度高；高端制造与出海：新能源、工程机械、家电等依托供应链优势，海外收入占比提升显著。此外，资源品（铜、黄金）在供给约束与流动性宽松下具备支撑，顺周期板块（建材、化工）等待经济数据确认右侧机会。整体看，2026 年市场机会大于风险，聚焦科技、制造出海等方向，把握政策与产业共振的结构性机遇。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照国家相关法律法规和公司内部管理制度全面深入推进监察稽核各项工作。

在内控制度建设方面，公司持续完善内控制度建设，并时刻关注法规的新变化、结合行业发展的新动态、围绕业务开展的新需要，适时组织更新相关业务制度。在公司合规文化建设方面，公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，不断增强全体员工的合规自觉与风控意识，为公司业务的规范开展和健康发展创造良好的内控环境。在稽核检查方面，公司稽核风控部在权限范围内，对公司各部门执行公司内控制度及各项规章制度情况进行监察，对各项业务活动进行监督、评价、报告和建议。通过各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，定期对各类业务开展情况以及公司整体运营情况进行覆盖全面、重点突出的检查、总结和反馈，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，最大限度地防范和化解经营风险，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

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

报告期内，本基金管理人严格按照《太平基金管理有限公司基金资产估值核算办法》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司管理层下设立估值委员会，常任委员由公司总经理、分管投资部门、研究部、运营部高管及稽核风控部、投资部门（含权益投资部、专户业务部、固定收益投资部）、研究部、基金运营部等部门负责人担任。上述参与估值流程人员均具有

专业胜任能力和相关工作经验且基金经理不参与其管理基金的具体估值业务。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关约定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在太平嘉裕债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、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	毕马威华振审字第 2606744 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	太平嘉裕债券型证券投资基金全体基金份额持有人

<p>审计意见</p>	<p>我们审计了后附的太平嘉裕债券型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,自 2025 年 9 月 23 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注[7.4.2]中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 9 月 23 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
<p>形成审计意见的基础</p>	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“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职业道德守则和《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》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。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。</p>
<p>强调事项</p>	<p>—</p>
<p>其他事项</p>	<p>—</p>
<p>其他信息</p>	<p>该基金管理人太平基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 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。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。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。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>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注[7.4.2]中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,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。在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该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,除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。该基金管理人治理层负责监督该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) 评价该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) 对该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，就可能导致对该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该基金不能持续经营。</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>会计师事务所的名称</p>	<p>毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>张楠 许雯</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2026 年 03 月 31 日</p>

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：太平嘉裕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
<p>资产：</p>		

货币资金	7.4.7.1	128,893,539.54
结算备付金		16,007,365.67
存出保证金		139,991.07
交易性金融资产	7.4.7.2	1,507,279,102.08
其中：股票投资		281,095,860.83
基金投资		-
债券投资		1,226,183,241.25
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	7.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资	7.4.7.6	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-
应收清算款		7,489,864.46
应收股利		-
应收申购款		97,951.02
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		1,659,907,813.84
负债和净资产	附注号	本期末 2025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		50,006,025.10
应付清算款		-
应付赎回款		86,946,569.79
应付管理人报酬		528,483.06
应付托管费		120,796.14
应付销售服务费		71,203.90
应付投资顾问费		-
应交税费		33,128.80
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.9	606,457.20
负债合计		138,312,663.99
净资产：		

实收基金	7.4.7.10	1,499,884,172.31
未分配利润	7.4.7.11	21,710,977.54
净资产合计		1,521,595,149.85
负债和净资产总计		1,659,907,813.84

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，太平嘉裕债券 A 份额净值 1.0146 元，基金份额总额 1,249,677,269.64 份，太平嘉裕债券 C 份额净值 1.0140 元，基金份额总额 250,206,902.67 份，总份额合计 1,499,884,172.31 份。

2、本基金基金合同生效日为 2025 年 09 月 23 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度末数据。

7.2 利润表

会计主体：太平嘉裕债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		28,202,333.43
1. 利息收入		2,433,500.31
其中：存款利息收入	7.4.7.12	181,513.39
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		2,251,986.92
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		26,998,337.74
其中：股票投资收益	7.4.7.13	20,766,845.70
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.14	5,589,486.97
资产支持证券投资收益	7.4.7.15	-
贵金属投资收益	7.4.7.16	-
衍生工具收益	7.4.7.17	-
股利收益	7.4.7.18	642,005.07
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-1,229,654.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	150.06
减：二、营业总支出		2,524,267.07
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,707,004.04
其中：暂估管理人报酬		-

2. 托管费	7.4.10.2.2	390,172.40
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	239,365.58
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		6,220.10
其中：卖出回购金融资产支出		6,220.10
6. 信用减值损失	7.4.7.21	-
7. 税金及附加		13,403.21
8. 其他费用	7.4.7.22	168,101.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,678,066.36
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,678,066.36
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		25,678,066.36

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 09 月 23 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度可比期间数据。

7.3 净资产变动表

会计主体：太平嘉裕债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	1,799,255,716.06	-	1,799,255,716.06
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-299,371,543.75	21,710,977.54	-277,660,566.21
（一）、综合收益总额	-	25,678,066.36	25,678,066.36
（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）	-299,371,543.75	-3,967,088.82	-303,338,632.57
其中：1. 基金申购款	268,390,466.50	3,115,105.00	271,505,571.50
2. 基金赎回款	-567,762,010.25	-7,082,193.82	-574,844,204.07
（三）、本期向基金份额持有人分配利	-	-	-

润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	1,499,884,172.31	21,710,977.54	1,521,595,149.85

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 09 月 23 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度可比期间数据。

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>刘冬</u>	<u>史彦刚</u>	<u>王瑞瑾</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

太平嘉裕债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]749号《关于准予太平嘉裕债券型证券投资基金注册的批复》注册，由太平基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平嘉裕债券型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,799,122,453.48 元，业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证。经向中国证监会备案，《太平嘉裕债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 9 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,799,255,716.06 份，其中认购资金利息折合 133,262.58 份基金份额。本基金的基金管理人为太平基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平嘉裕债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、股票（包括创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、资产支持证券、银行存款、国债期货、同业存单、债券回购等金融工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资股票、可转换债券和可交换债券合计不低于基金资产的 5%且不超过基金资产的 20%（其中，境内股票资产的投资比例不低于基金资产的 5%，港股通标的股票的投资比例不超过基金股票资产

的 50%)；本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率*90%+中证 A500 指数收益率*10%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 9 月 23 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 9 月 23 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金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。本基金现无金融资产分

类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。

债务工具

本基金债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本基金以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/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

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

应收款项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。

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损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价

格进行调整，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) 当金融工具不存在活跃市场，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。采用估值技术时，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，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中（该类别次于其他所有工具类别），所有工具具有相同的特征（例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同）；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括本基金的任何影响）。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金

融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，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根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计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

债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，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后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

本基金同一类别的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。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 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时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、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流通受限股票，根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6号《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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券及可交换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公

允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券及可交换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金于本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《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[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,本基金适用的主要税项列示如下:

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

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税;对金融同业往来取得的利息收入免征增值税;同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起,对在该日期之后(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,对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c)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。

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

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
活期存款	128,893,539.54
等于：本金	128,875,370.15
加：应计利息	18,169.39
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	128,893,539.54

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	281,004,110.02	-	281,095,860.83	91,750.81	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	101,040,099.00	1,444,699.19	101,997,069.19	-487,729.00
	银行间市场	1,116,259,676.49	8,760,172.06	1,124,186,172.06	-833,676.49
	合计	1,217,299,775.49	10,204,871.25	1,226,183,241.25	-1,321,405.49
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,498,303,885.51	10,204,871.25	1,507,279,102.08	-1,229,654.68

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

本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产/负债。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金于本报告期末未持有任何期货合约。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金于本报告期末未持有任何黄金衍生品。

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

本基金于本报告期末未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

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

本基金于本报告期末未计提减值准备。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金于本报告期末未持有债权投资。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金于本报告期末未计提债权投资减值准备。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金于本报告期末未持有其他债权投资。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金于本报告期末未持有其他债权投资减值准备。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

7.4.7.8 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 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	446,457.20
其中：交易所市场	438,487.20
银行间市场	7,970.00
应付利息	-
预提信息披露费	120,000.00
预提审计费	40,000.00
合计	606,457.20

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

太平嘉裕债券 A

项目	本期 2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,349,910,012.46	1,349,910,012.46
本期申购	267,063,050.47	267,063,050.47
本期赎回（以“-”号填列）	-367,295,793.29	-367,295,793.29
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	1,249,677,269.64	1,249,677,269.64

太平嘉裕债券 C

项目	本期 2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	449,345,703.60	449,345,703.60
本期申购	1,327,416.03	1,327,416.03
本期赎回（以“-”号填列）	-200,466,216.96	-200,466,216.96
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	250,206,902.67	250,206,902.67

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.11 未分配利润

单位：人民币元

太平嘉裕债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	20,574,490.35	-835,284.87	19,739,205.48
本期基金份额交易产生的变动数	-1,433,670.18	-98,404.91	-1,532,075.09
其中：基金申购款	3,615,840.02	-517,722.68	3,098,117.34
基金赎回款	-5,049,510.20	419,317.77	-4,630,192.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,140,820.17	-933,689.78	18,207,130.39

太平嘉裕债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	6,333,230.69	-394,369.81	5,938,860.88
本期基金份额交易产生的变动数	-2,642,426.49	207,412.76	-2,435,013.73
其中：基金申购款	17,593.15	-605.49	16,987.66
基金赎回款	-2,660,019.64	208,018.25	-2,452,001.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,690,804.20	-186,957.05	3,503,847.15

7.4.7.12 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	149,132.02
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	30,198.37
其他	2,183.00
合计	181,513.39

7.4.7.13 股票投资收益

7.4.7.13.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	20,766,845.70
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	20,766,845.70

7.4.7.13.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	862,045,860.15
减：卖出股票成本总额	840,157,844.38
减：交易费用	1,121,170.07
买卖股票差价收入	20,766,845.70

7.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金于本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

7.4.7.14 债券投资收益

7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	5,597,261.97
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-7,775.00
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	5,589,486.97

7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成	-

本总额	
减：应计利息总额	-
减：交易费用	7,775.00
买卖债券差价收入	-7,775.00

7.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.15 资产支持证券投资收益

7.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益。

7.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.16 贵金属投资收益

本基金于本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.17 衍生工具收益

7.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金于本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

7.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金于本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

7.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	642,005.07
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	642,005.07

7.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-1,229,654.68
股票投资	91,750.81
债券投资	-1,321,405.49
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	-1,229,654.68

7.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	150.06
合计	150.06

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

7.4.7.21 信用减值损失

本基金于本报告期内无信用减值损失。

7.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00
信息披露费	120,000.00
证券出借违约金	-
银行划款手续费	7,701.74
其他	400.00
合计	168,101.74

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
太平基金管理有限公司（“太平基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
太平资产管理有限公司（“太平资管”）	基金管理人的股东
太平人寿保险有限公司（“太平人寿”）	基金管理人的股东
安石投资管理有限公司（“安石投资”）	基金管理人的股东

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内没有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9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,707,004.04
其中：应支付销售机构的客户维护	574,954.26

费	
应支付基金管理人的净管理费	1,132,049.78

注：支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值 0.35%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2025年9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	390,172.40

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.08%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

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

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9月23日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	太平嘉裕债券 A	太平嘉裕债券 C	合计
太平基金	-	4.60	4.60
中国银行	-	238,910.15	238,910.15
合计	-	238,914.75	238,914.75

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类的基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

本基金于本报告期内未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

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

本基金于本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金于本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

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

太平嘉裕债券 A

关联方名称	本期末 2025 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 (%)
太平人寿	766,905,798.63	61.3683

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

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 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	128,893,539.54	149,132.02

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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

本基金于本报告期内未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期内未进行过利润分配。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受约束的流通受限证券。

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	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025年12月30日	重大事项停牌	78.81	2026年1月15日	86.69	6,700	579,682.00	528,027.00	

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 50,006,025.10 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
092280139	22 交行二级资本债 02A	2026 年 1 月 6 日	102.60	527,000	54,071,323.31
合计				527,000	54,071,323.31

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2025 年 12 月 31 日, 本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2025 年 12 月 31 日, 本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金为债券型基金, 预期收益和预期风险高于货币市场基金, 但低于混合型基金、股票型基金, 属于证券投资基金中较低预期风险/收益的产品。本基金投资的金融工具主要包括具有良好流动性的固定收益类品种。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内, 使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门在内的多级风险管理组织架构, 并明确了相应的风险管理职能。董事会主要负责确定公司风险管理总体目标、制定公司风险管理战略和风险应对策略等事项。经营管理层及其下设的风险控制委员会负责指导、协调

和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作。公司设立独立于业务体系汇报路径的稽核风控部，对公司的风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责。公司各业务部门负责具体制定业务相关的风险措施、控制流程、监控指标等并负责具体实施，同时定期对本部门的风险进行评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估并通过相应决策，将风险控制在可接受的范围内。

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。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 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
AAA	660,288,752.35
AAA 以下	-
未评级	565,894,488.90
合计	1,226,183,241.25

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、长期未评级债券为国债、企业债、政策性金融债、中期票据。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本期末，本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家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，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见报告附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，

本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

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未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

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	128,893,539.54	-	-	-	128,893,539.54
结算备付金	16,007,365.67	-	-	-	16,007,365.67
存出保证金	139,991.07	-	-	-	139,991.07
交易性金融资产	151,764,972.61	506,095,638.90	568,322,629.74	281,095,860.83	1,507,279,102.08
应收申购款	-	-	-	97,951.02	97,951.02
应收清算款	-	-	-	7,489,864.46	7,489,864.46
资产总计	296,805,868.89	506,095,638.90	568,322,629.74	288,683,676.31	1,659,907,813.84
负债					
应付赎回款	-	-	-	86,946,569.79	86,946,569.79

应付管理人报酬	-	-	-	528,483.06	528,483.06
应付托管费	-	-	-	120,796.14	120,796.14
卖出回购金融资产款	50,006,025.10	-	-	-	50,006,025.10
应付销售服务费	-	-	-	71,203.90	71,203.90
应交税费	-	-	-	33,128.80	33,128.80
其他负债	-	-	-	606,457.20	606,457.20
负债总计	50,006,025.10	-	-	88,306,638.89	138,312,663.99
利率敏感度缺口	246,799,843.79	506,095,638.90	568,322,629.74	200,377,037.42	1,521,595,149.85

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况	
	该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变	
	该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	11,699,612.35
	2. 市场利率上升 25 个基点	-11,519,419.63

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，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金

管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 5%-20%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	281,095,860.83	18.47
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	281,095,860.83	18.47

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 18.47%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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
第一层次	280,567,833.83
第二层次	1,226,711,268.25
第三层次	-
合计	1,507,279,102.08

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

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

本基金于本报告期内未持有第三层次公允价值资产。

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

本基金于本报告期内未持有第三层次公允价值资产。

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，本基金无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

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 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	281,095,860.83	16.93
	其中：股票	281,095,860.83	16.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,226,183,241.25	73.87
	其中：债券	1,226,183,241.25	73.87
	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	144,900,905.21	8.73
8	其他各项资产	7,727,806.55	0.47
9	合计	1,659,907,813.84	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	1,868,778.00	0.12
B	采矿业	12,999,457.00	0.85
C	制造业	179,833,936.41	11.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,530,834.00	0.49
E	建筑业	3,679,550.00	0.24
F	批发和零售业	5,411,161.00	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	5,986,263.00	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,869,415.37	1.24
J	金融业	26,259,036.00	1.73
K	房地产业	2,804,833.00	0.18
L	租赁和商务服务业	3,680,964.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	5,833,230.00	0.38
N	水利、环境和公共设施管理业	4,610,793.05	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	426,525.00	0.03
P	教育	425,908.00	0.03
Q	卫生和社会工作	414,060.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	418,500.00	0.03
S	综合	42,617.00	0.00
	合计	281,095,860.83	18.47

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投资股票。

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	20,940	7,690,424.40	0.51
2	600519	贵州茅台	5,000	6,885,900.00	0.45
3	601318	中国平安	85,700	5,861,880.00	0.39
4	601899	紫金矿业	140,700	4,849,929.00	0.32
5	300308	中际旭创	6,600	4,026,000.00	0.26
6	000333	美的集团	44,100	3,446,415.00	0.23
7	300502	新易盛	7,900	3,403,952.00	0.22
8	300059	东方财富	117,500	2,723,650.00	0.18
9	600030	中信证券	91,800	2,635,578.00	0.17
10	688256	寒武纪	1,916	2,597,233.80	0.17
11	300274	阳光电源	13,900	2,377,456.00	0.16
12	601288	农业银行	289,000	2,219,520.00	0.15
13	603259	药明康德	24,100	2,184,424.00	0.14
14	600900	长江电力	80,200	2,180,638.00	0.14
15	688041	XD 海光信	9,449	2,120,450.09	0.14
16	002371	北方华创	4,500	2,065,860.00	0.14
17	600276	恒瑞医药	32,100	1,912,197.00	0.13
18	002463	沪电股份	25,800	1,885,206.00	0.12
19	601166	兴业银行	89,500	1,884,870.00	0.12
20	688981	中芯国际	15,109	1,855,838.47	0.12
21	002475	立讯精密	32,600	1,848,746.00	0.12
22	002714	牧原股份	32,500	1,643,850.00	0.11
23	601088	中国神华	38,200	1,547,100.00	0.10
24	000651	格力电器	37,200	1,496,184.00	0.10
25	601857	中国石油	143,700	1,495,917.00	0.10
26	601138	工业富联	23,100	1,433,355.00	0.09
27	600919	江苏银行	137,200	1,426,880.00	0.09
28	000725	京东方 A	338,600	1,425,506.00	0.09
29	000001	平安银行	123,900	1,413,699.00	0.09
30	002027	分众传媒	191,500	1,411,355.00	0.09
31	603019	中科曙光	16,100	1,378,804.00	0.09
32	601728	中国电信	211,200	1,330,560.00	0.09
33	000425	徐工机械	114,500	1,325,910.00	0.09
34	601888	中国中免	13,900	1,314,384.00	0.09
35	600031	三一重工	61,900	1,307,947.00	0.09
36	601919	中远海控	86,000	1,305,480.00	0.09
37	000100	TCL 科技	286,200	1,299,348.00	0.09

38	600690	海尔智家	48,300	1,260,147.00	0.08
39	688008	澜起科技	10,557	1,243,614.60	0.08
40	002837	英维克	11,400	1,218,546.00	0.08
41	600066	宇通客车	36,400	1,190,280.00	0.08
42	601668	中国建筑	231,400	1,187,082.00	0.08
43	600938	中国海油	38,000	1,146,840.00	0.08
44	601766	中国中车	167,500	1,142,350.00	0.08
45	002916	深南电路	4,900	1,138,221.00	0.07
46	600989	宝丰能源	57,300	1,124,799.00	0.07
47	600104	上汽集团	73,900	1,124,758.00	0.07
48	603986	兆易创新	5,200	1,114,100.00	0.07
49	002415	海康威视	37,000	1,104,080.00	0.07
50	600019	宝钢股份	147,400	1,098,130.00	0.07
51	300433	蓝思科技	35,300	1,068,531.00	0.07
52	600219	南山铝业	198,300	1,066,854.00	0.07
53	601658	邮储银行	193,000	1,051,850.00	0.07
54	000063	中兴通讯	27,100	1,025,464.00	0.07
55	002709	天赐材料	21,600	1,000,728.00	0.07
56	603709	中源家居	60,900	993,888.00	0.07
57	000630	铜陵有色	164,900	991,049.00	0.07
58	600487	亨通光电	39,900	986,727.00	0.06
59	300476	胜宏科技	3,400	977,772.00	0.06
60	300033	同花顺	3,000	966,540.00	0.06
61	688521	芯原股份	7,052	965,912.44	0.06
62	601328	交通银行	132,700	962,075.00	0.06
63	601111	中国国航	98,400	922,008.00	0.06
64	002544	普天科技	26,700	920,883.00	0.06
65	002493	荣盛石化	77,200	904,012.00	0.06
66	300373	扬杰科技	13,200	897,600.00	0.06
67	002397	梦洁股份	219,700	885,391.00	0.06
68	002938	鹏鼎控股	17,500	885,150.00	0.06
69	600029	南方航空	110,400	884,304.00	0.06
70	002414	高德红外	59,800	877,266.00	0.06
71	002723	小崧股份	102,000	863,940.00	0.06
72	000635	英力特	96,200	855,218.00	0.06
73	601816	京沪高铁	164,900	849,235.00	0.06
74	600250	南京商旅	73,300	843,683.00	0.06
75	600115	中国东航	139,900	839,400.00	0.06
76	000301	东方盛虹	76,500	833,085.00	0.05
77	600176	中国巨石	48,600	831,060.00	0.05
78	000338	潍柴动力	46,200	794,640.00	0.05
79	601818	光大银行	226,600	790,834.00	0.05
80	601225	陕西煤业	36,900	786,708.00	0.05

81	600016	民生银行	203,600	779,788.00	0.05
82	688347	华虹公司	7,132	769,328.84	0.05
83	001309	德明利	3,300	765,237.00	0.05
84	300568	星源材质	50,100	764,025.00	0.05
85	300124	汇川技术	10,100	760,833.00	0.05
86	688036	传音控股	11,480	759,516.80	0.05
87	001979	招商蛇口	87,500	756,000.00	0.05
88	000700	模塑科技	51,900	746,322.00	0.05
89	600795	国电电力	147,400	742,896.00	0.05
90	601633	长城汽车	32,700	740,001.00	0.05
91	601360	三六零	66,200	739,454.00	0.05
92	600372	中航机载	55,000	738,100.00	0.05
93	300658	延江股份	49,400	732,108.00	0.05
94	300724	捷佳伟创	7,600	726,560.00	0.05
95	002624	完美世界	44,300	726,077.00	0.05
96	600577	精达股份	58,000	720,940.00	0.05
97	002466	天齐锂业	12,900	714,402.00	0.05
98	688111	金山办公	2,281	700,426.67	0.05
99	688387	信科移动	54,021	696,870.90	0.05
100	301165	锐捷网络	7,840	696,192.00	0.05
101	002600	领益智造	44,600	693,084.00	0.05
102	600547	山东黄金	17,800	689,038.00	0.05
103	002631	德尔未来	114,600	685,308.00	0.05
104	600050	中国联通	131,800	673,498.00	0.04
105	688099	晶晨股份	7,653	667,571.19	0.04
106	600776	东方通信	40,300	664,950.00	0.04
107	002935	天奥电子	29,700	663,795.00	0.04
108	002185	华天科技	59,800	656,006.00	0.04
109	000530	冰山冷热	89,500	655,140.00	0.04
110	300129	泰胜风能	62,600	654,796.00	0.04
111	000811	冰轮环境	35,200	651,904.00	0.04
112	000988	华工科技	8,200	650,506.00	0.04
113	600703	三安光电	46,000	649,980.00	0.04
114	688396	华润微	12,272	648,697.92	0.04
115	002271	东方雨虹	47,700	648,243.00	0.04
116	000821	ST 京机	48,100	647,907.00	0.04
117	000925	众合科技	71,900	645,662.00	0.04
118	300245	天玑科技	53,400	645,606.00	0.04
119	300447	全信股份	35,600	643,648.00	0.04
120	002164	宁波东力	39,900	638,799.00	0.04
121	603327	福蓉科技	58,600	636,396.00	0.04
122	000776	广发证券	28,800	634,176.00	0.04
123	002346	柘中股份	31,200	633,672.00	0.04

124	002842	翔鹭钨业	43,800	633,348.00	0.04
125	000823	超声电子	46,700	633,252.00	0.04
126	605136	丽人丽妆	57,500	629,625.00	0.04
127	603993	洛阳钼业	31,300	626,000.00	0.04
128	603708	家家悦	52,700	623,441.00	0.04
129	300322	硕贝德	22,800	622,212.00	0.04
130	600850	电科数字	20,900	619,476.00	0.04
131	002339	积成电子	70,200	619,164.00	0.04
132	601012	隆基绿能	34,000	618,800.00	0.04
133	000825	太钢不锈	126,500	618,585.00	0.04
134	605358	立昂微	17,700	616,314.00	0.04
135	002825	纳尔股份	53,600	615,864.00	0.04
136	002258	利尔化学	47,100	614,655.00	0.04
137	688400	凌云光	14,487	613,959.06	0.04
138	688199	久日新材	25,878	609,944.46	0.04
139	000950	重药控股	104,600	608,772.00	0.04
140	002429	兆驰股份	81,900	607,698.00	0.04
141	300772	运达股份	31,800	606,108.00	0.04
142	301182	凯旺科技	14,200	605,204.00	0.04
143	600459	贵研铂业	32,500	604,825.00	0.04
144	600021	上海电力	30,200	604,604.00	0.04
145	601991	大唐发电	172,900	603,421.00	0.04
146	600941	中国移动	5,900	596,195.00	0.04
147	002625	光启技术	12,200	594,872.00	0.04
148	002465	海格通信	37,700	593,775.00	0.04
149	000936	华西股份	71,700	590,091.00	0.04
150	301105	鸿铭股份	12,300	586,341.00	0.04
151	300413	芒果超媒	23,900	583,638.00	0.04
152	000166	申万宏源	110,600	582,862.00	0.04
153	300852	四会富仕	15,200	580,336.00	0.04
154	603353	和顺石油	21,200	579,396.00	0.04
155	300134	大富科技	46,200	577,500.00	0.04
156	603421	鼎信通讯	79,800	571,368.00	0.04
157	002279	久其软件	71,000	567,290.00	0.04
158	600482	中国动力	27,200	563,040.00	0.04
159	688271	联影医疗	4,449	558,349.50	0.04
160	300626	华瑞股份	34,100	542,531.00	0.04
161	603928	兴业股份	33,800	542,490.00	0.04
162	002498	汉缆股份	140,500	538,115.00	0.04
163	300407	凯发电气	47,400	536,568.00	0.04
164	300375	鹏翎股份	101,500	533,890.00	0.04
165	002652	扬子新材	135,100	533,645.00	0.04
166	002955	鸿合科技	17,500	529,725.00	0.03

167	000938	紫光股份	21,500	528,900.00	0.03
168	002049	紫光国微	6,700	528,027.00	0.03
169	600246	万通发展	42,900	527,670.00	0.03
170	301198	喜悦智行	41,900	526,264.00	0.03
171	002591	恒大高新	64,800	526,176.00	0.03
172	688038	中科通达	29,542	522,007.14	0.03
173	600218	全柴动力	50,700	521,196.00	0.03
174	601066	中信建投	19,400	519,338.00	0.03
175	003039	顺控发展	32,500	517,725.00	0.03
176	301211	亨迪药业	42,100	514,462.00	0.03
177	601018	宁波港	140,600	510,378.00	0.03
178	600015	华夏银行	74,100	509,067.00	0.03
179	603590	康辰药业	12,600	500,850.00	0.03
180	603272	联翔股份	24,900	500,739.00	0.03
181	600883	博闻科技	61,900	498,914.00	0.03
182	603729	龙韵股份	30,900	497,181.00	0.03
183	000555	神州信息	29,900	494,845.00	0.03
184	002883	中设股份	45,200	494,488.00	0.03
185	002487	大金重工	9,400	488,142.00	0.03
186	688310	迈得医疗	31,800	487,494.00	0.03
187	300621	维业股份	57,900	486,939.00	0.03
188	002719	麦趣尔	56,600	483,364.00	0.03
189	002301	齐心集团	62,600	480,768.00	0.03
190	600338	西藏珠峰	30,800	463,232.00	0.03
191	300599	雄塑科技	56,700	462,105.00	0.03
192	600719	大连热电	70,500	459,660.00	0.03
193	000917	电广传媒	44,700	459,516.00	0.03
194	688004	博汇科技	19,791	457,765.83	0.03
195	688156	路德科技	28,492	456,156.92	0.03
196	300780	德恩精工	23,600	455,008.00	0.03
197	300234	开尔新材	82,300	452,650.00	0.03
198	300614	百川畅银	35,600	451,408.00	0.03
199	301218	华是科技	19,000	449,160.00	0.03
200	300269	联建光电	68,400	448,704.00	0.03
201	301125	腾亚精工	24,300	446,634.00	0.03
202	688528	秦川物联	41,210	443,831.70	0.03
203	600733	北汽蓝谷	54,900	440,847.00	0.03
204	003816	中国广核	117,100	440,296.00	0.03
205	688671	碧兴物联	17,775	440,286.75	0.03
206	603029	天鹅股份	24,100	439,584.00	0.03
207	688328	深科达	15,010	437,991.80	0.03
208	300992	泰福泵业	16,200	437,400.00	0.03
209	600023	浙能电力	88,300	437,085.00	0.03

210	002494	华斯股份	80,700	434,973.00	0.03
211	300417	南华仪器	31,000	433,690.00	0.03
212	603578	三星新材	35,900	433,672.00	0.03
213	601898	中煤能源	34,800	432,912.00	0.03
214	688309	恒誉环保	17,937	432,819.81	0.03
215	688229	博睿数据	6,904	432,742.72	0.03
216	001259	利仁科技	14,400	432,144.00	0.03
217	002114	罗平锌电	51,300	431,946.00	0.03
218	300823	建科智能	27,500	429,550.00	0.03
219	002486	嘉麟杰	137,900	428,869.00	0.03
220	688638	誉辰智能	11,800	428,694.00	0.03
221	300295	三六五网	34,200	428,526.00	0.03
222	688565	力源科技	38,254	428,062.26	0.03
223	300961	深水海纳	29,900	427,869.00	0.03
224	688393	安必平	18,054	427,699.26	0.03
225	002760	凤形股份	19,700	427,687.00	0.03
226	300030	阳普医疗	58,100	427,616.00	0.03
227	003011	海象新材	19,400	427,576.00	0.03
228	300665	飞鹿股份	43,800	427,488.00	0.03
229	688067	爱威科技	17,387	427,024.72	0.03
230	300958	建工修复	34,400	426,904.00	0.03
231	300736	百邦科技	27,500	426,525.00	0.03
232	003023	彩虹集团	18,800	426,008.00	0.03
233	600455	博通股份	16,400	425,908.00	0.03
234	600493	凤竹纺织	57,700	425,826.00	0.03
235	001211	双枪科技	16,100	425,684.00	0.03
236	688681	科汇股份	24,199	425,418.42	0.03
237	603616	韩建河山	81,900	425,061.00	0.03
238	300886	华业香料	16,400	424,924.00	0.03
239	688737	中自科技	18,931	424,811.64	0.03
240	301037	保立佳	29,500	424,800.00	0.03
241	600082	海泰发展	104,600	424,676.00	0.03
242	001260	坤泰股份	21,100	424,532.00	0.03
243	301314	科瑞思	10,100	424,402.00	0.03
244	600099	林海股份	40,600	424,270.00	0.03
245	600847	万里股份	36,500	424,130.00	0.03
246	003042	中农联合	26,400	423,984.00	0.03
247	688466	金科环境	26,059	423,979.93	0.03
248	300923	研奥股份	16,600	423,798.00	0.03
249	603139	康惠股份	20,700	423,729.00	0.03
250	002856	美芝股份	35,800	422,798.00	0.03
251	603073	彩蝶实业	22,500	422,775.00	0.03
252	300717	华信新材	22,200	422,688.00	0.03

253	688367	工大高科	13,649	422,573.04	0.03
254	001366	播恩集团	31,600	422,492.00	0.03
255	605567	春雪食品	38,400	422,400.00	0.03
256	300535	达威股份	23,600	421,496.00	0.03
257	300334	津膜科技	60,500	421,080.00	0.03
258	301167	建研设计	25,900	420,875.00	0.03
259	603818	曲美家居	116,500	420,565.00	0.03
260	603335	迪生力	74,700	420,561.00	0.03
261	603506	南都物业	32,200	420,532.00	0.03
262	600539	狮头股份	41,300	420,434.00	0.03
263	688329	艾隆科技	19,739	420,243.31	0.03
264	603183	建研院	97,400	419,794.00	0.03
265	300556	丝路视觉	22,100	419,679.00	0.03
266	300500	启迪设计	30,300	419,655.00	0.03
267	301130	西点药业	14,700	419,538.00	0.03
268	300305	裕兴股份	70,500	419,475.00	0.03
269	300605	恒锋信息	26,800	419,420.00	0.03
270	301515	港通医疗	20,900	419,254.00	0.03
271	600137	浪莎股份	21,800	419,214.00	0.03
272	603042	华脉科技	24,700	419,159.00	0.03
273	600706	曲江文旅	39,500	418,700.00	0.03
274	300519	新光药业	28,100	418,690.00	0.03
275	001324	长青科技	23,200	418,528.00	0.03
276	002858	力盛体育	27,900	418,500.00	0.03
277	000790	华神科技	108,100	418,347.00	0.03
278	688450	光格科技	15,165	418,250.70	0.03
279	603176	汇通集团	79,500	418,170.00	0.03
280	688058	宝兰德	15,347	417,898.81	0.03
281	301098	金埔园林	48,700	417,846.00	0.03
282	688659	元琛科技	44,198	417,671.10	0.03
283	002133	广宇集团	123,200	417,648.00	0.03
284	002144	宏达高科	32,900	417,501.00	0.03
285	300069	金利华电	24,200	417,450.00	0.03
286	002566	益盛药业	54,700	417,361.00	0.03
287	688573	信宇人	18,302	417,102.58	0.03
288	600561	江西长运	64,300	416,664.00	0.03
289	301588	美新科技	22,900	416,093.00	0.03
290	003030	祖名股份	20,600	415,914.00	0.03
291	688655	迅捷兴	24,264	415,642.32	0.03
292	688517	金冠电气	26,645	415,395.55	0.03
293	300405	科隆股份	65,000	414,700.00	0.03
294	600159	大龙地产	149,700	414,669.00	0.03
295	600791	京能置业	88,600	414,648.00	0.03

296	001387	雪祺电气	30,000	414,600.00	0.03
297	002633	申科股份	25,200	414,540.00	0.03
298	300051	臻升科技	64,200	414,090.00	0.03
299	002524	光正眼科	100,500	414,060.00	0.03
300	301113	雅艺科技	17,300	413,816.00	0.03
301	000890	法尔胜	81,600	413,712.00	0.03
302	603536	惠发食品	37,200	413,664.00	0.03
303	301336	趣睡科技	8,000	413,200.00	0.03
304	300246	宝莱特	51,000	413,100.00	0.03
305	603172	万丰股份	23,200	412,960.00	0.03
306	603177	德创环保	37,100	412,923.00	0.03
307	000543	皖能电力	51,900	412,605.00	0.03
308	002084	海鸥住工	106,300	412,444.00	0.03
309	000953	河化股份	57,100	412,262.00	0.03
310	002817	黄山胶囊	54,200	411,920.00	0.03
311	300074	华平股份	89,300	411,673.00	0.03
312	300721	怡达股份	32,300	411,179.00	0.03
313	688718	唯赛勃	31,425	411,039.00	0.03
314	002820	桂发祥	34,100	410,905.00	0.03
315	301390	经纬股份	12,300	410,205.00	0.03
316	300610	晨化股份	35,300	409,833.00	0.03
317	603022	新通联	39,900	409,773.00	0.03
318	003008	开普检测	19,000	409,450.00	0.03
319	600697	欧亚集团	31,000	408,890.00	0.03
320	301126	达嘉维康	33,200	408,028.00	0.03
321	002828	贝肯能源	38,200	407,212.00	0.03
322	003003	天元股份	30,800	407,176.00	0.03
323	002105	信隆健康	55,600	406,992.00	0.03
324	002780	三夫户外	28,300	406,388.00	0.03
325	688178	万德斯	16,840	404,665.20	0.03
326	301355	南王科技	30,200	402,264.00	0.03
327	002910	庄园牧场	36,100	401,071.00	0.03
328	600778	友好集团	60,100	400,867.00	0.03
329	002136	安纳达	33,000	400,620.00	0.03
330	688288	鸿泉技术	14,894	399,308.14	0.03
331	300640	德艺文创	51,500	398,610.00	0.03
332	002241	歌尔股份	13,700	393,601.00	0.03
333	300949	奥雅股份	9,600	376,320.00	0.02
334	688222	成都先导	16,000	375,200.00	0.02
335	300072	海新能科	81,400	374,440.00	0.02
336	601009	南京银行	32,600	372,618.00	0.02
337	600027	华电国际	75,100	372,496.00	0.02
338	600149	廊坊发展	72,800	363,272.00	0.02

339	000568	泸州老窖	3,100	360,282.00	0.02
340	688088	虹软科技	6,848	338,976.00	0.02
341	000932	华菱钢铁	60,100	337,762.00	0.02
342	601618	中国中冶	111,800	332,046.00	0.02
343	300765	新诺威	9,200	331,844.00	0.02
344	603860	中公高科	10,700	322,819.00	0.02
345	002428	云南锗业	10,100	320,675.00	0.02
346	000977	浪潮信息	4,800	319,680.00	0.02
347	002436	兴森科技	15,000	317,550.00	0.02
348	600188	兖矿能源	22,900	301,135.00	0.02
349	300779	惠城环保	2,200	286,242.00	0.02
350	300474	景嘉微	3,900	280,293.00	0.02
351	603288	海天味业	7,400	273,948.00	0.02
352	603939	益丰药房	12,600	273,672.00	0.02
353	601881	中国银河	17,400	273,528.00	0.02
354	300155	安居宝	40,900	268,713.00	0.02
355	002244	滨江集团	26,700	268,335.00	0.02
356	600887	伊利股份	9,300	265,980.00	0.02
357	300567	精测电子	2,900	264,480.00	0.02
358	603486	科沃斯	3,200	258,176.00	0.02
359	300106	西部牧业	23,800	255,850.00	0.02
360	600352	浙江龙盛	24,000	255,840.00	0.02
361	688599	天合光能	15,323	253,595.65	0.02
362	605580	恒盛能源	11,200	252,672.00	0.02
363	603787	新日股份	17,600	247,456.00	0.02
364	300394	天孚通信	1,200	243,636.00	0.02
365	600549	厦门钨业	5,900	242,254.00	0.02
366	600926	杭州银行	15,800	241,424.00	0.02
367	688051	佳华科技	6,087	241,106.07	0.02
368	300162	雷曼光电	29,500	239,835.00	0.02
369	603958	哈森股份	18,000	239,400.00	0.02
370	300264	佳创视讯	35,300	236,863.00	0.02
371	301067	显盈科技	7,200	235,872.00	0.02
372	300971	博亚精工	9,600	234,816.00	0.02
373	000858	五粮液	2,200	233,068.00	0.02
374	688246	嘉和美康	10,022	233,011.50	0.02
375	603836	海程邦达	16,900	232,544.00	0.02
376	603059	倍加洁	7,700	231,616.00	0.02
377	300837	浙矿股份	6,800	231,336.00	0.02
378	300771	智莱科技	14,900	230,950.00	0.02
379	603895	天永智能	7,900	230,364.00	0.02
380	301539	宏鑫科技	11,000	229,900.00	0.02
381	603190	亚通精工	8,500	229,245.00	0.02

382	002952	亚世光电	11,600	227,824.00	0.01
383	603136	天目湖	19,300	227,354.00	0.01
384	000633	合金投资	31,500	227,115.00	0.01
385	300464	星徽股份	35,800	226,972.00	0.01
386	002078	太阳纸业	14,400	226,800.00	0.01
387	002535	林州重机	58,200	225,816.00	0.01
388	301192	泰祥股份	7,600	225,644.00	0.01
389	300242	佳云科技	45,100	225,500.00	0.01
390	002671	龙泉股份	43,000	225,320.00	0.01
391	600097	开创国际	19,800	224,928.00	0.01
392	301300	远翔新材	5,300	224,720.00	0.01
393	300565	科信技术	17,800	224,458.00	0.01
394	002795	永和智控	35,400	223,020.00	0.01
395	002802	洪汇新材	17,900	222,676.00	0.01
396	600348	华阳股份	26,900	222,194.00	0.01
397	301040	中环海陆	7,800	221,442.00	0.01
398	300141	和顺电气	17,600	221,232.00	0.01
399	002098	浔兴股份	22,400	219,968.00	0.01
400	301041	金百泽	8,000	217,600.00	0.01
401	301111	粤万年青	11,400	216,942.00	0.01
402	300743	天地数码	9,700	216,504.00	0.01
403	002384	东山精密	2,500	211,625.00	0.01
404	601169	北京银行	38,300	209,884.00	0.01
405	600809	山西汾酒	1,100	188,870.00	0.01
406	001965	招商公路	18,200	183,456.00	0.01
407	002389	航天彩虹	6,800	163,064.00	0.01
408	688395	正弦电气	6,411	155,915.52	0.01
409	002643	万润股份	10,200	152,898.00	0.01
410	600025	华能水电	15,800	143,464.00	0.01
411	601229	上海银行	13,800	139,380.00	0.01
412	002050	三花智控	2,400	132,744.00	0.01
413	600585	海螺水泥	5,400	118,044.00	0.01
414	300912	凯龙高科	7,100	117,150.00	0.01
415	301159	三维天地	3,100	113,987.00	0.01
416	002311	海大集团	2,000	110,760.00	0.01
417	688608	恒玄科技	405	91,910.70	0.01
418	300813	泰林生物	3,700	90,909.00	0.01
419	002312	川发龙蟒	7,200	78,696.00	0.01
420	600486	扬农化工	1,100	76,329.00	0.01
421	300760	迈瑞医疗	400	76,180.00	0.01
422	600018	上港集团	13,900	75,338.00	0.00
423	601238	广汽集团	8,900	72,624.00	0.00
424	688560	明冠新材	4,673	66,777.17	0.00

425	601211	国泰海通	2,900	59,595.00	0.00
426	688525	佰维存储	437	50,163.23	0.00
427	688318	财富趋势	335	44,327.20	0.00
428	600673	东阳光	1,900	42,617.00	0.00
429	000895	双汇发展	1,600	42,352.00	0.00
430	300573	兴齐眼药	600	42,174.00	0.00
431	002252	上海莱士	6,300	39,942.00	0.00
432	601727	上海电气	4,600	39,606.00	0.00
433	300931	通用电梯	3,300	36,531.00	0.00
434	600497	驰宏锌锗	4,800	35,088.00	0.00
435	002879	长缆科技	1,700	31,569.00	0.00
436	600988	赤峰黄金	1,000	31,240.00	0.00
437	603188	亚邦股份	6,300	28,917.00	0.00
438	000661	长春高新	300	27,765.00	0.00
439	603585	苏利股份	1,300	24,518.00	0.00
440	600875	东方电气	800	19,424.00	0.00
441	600426	华鲁恒升	600	18,858.00	0.00
442	000538	云南白药	200	11,352.00	0.00
443	000788	北大医药	1,600	9,776.00	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	8,031,441.60	0.53
2	600519	贵州茅台	7,097,034.00	0.47
3	300502	新易盛	5,968,444.00	0.39
4	300308	中际旭创	5,536,810.00	0.36
5	601318	中国平安	5,535,567.00	0.36
6	601899	紫金矿业	4,156,368.00	0.27
7	002371	北方华创	3,522,804.60	0.23
8	600276	恒瑞医药	3,424,347.00	0.23
9	000333	美的集团	3,252,914.00	0.21
10	603259	药明康德	3,234,601.00	0.21
11	300394	天孚通信	3,179,446.00	0.21
12	601288	农业银行	2,978,191.00	0.20
13	301231	荣信文化	2,921,179.20	0.19
14	601138	工业富联	2,839,605.96	0.19
15	300476	胜宏科技	2,796,197.00	0.18
16	300059	东方财富	2,741,149.00	0.18
17	002714	牧原股份	2,683,933.00	0.18
18	600030	中信证券	2,681,808.00	0.18
19	688367	工大高科	2,665,650.79	0.18

20	688256	寒武纪	2,550,968.33	0.17
----	--------	-----	--------------	------

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

8.4.2 累计卖出金额超期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	300502	新易盛	3,409,988.00	0.22
2	301231	荣信文化	3,123,525.10	0.21
3	300394	天孚通信	3,118,516.00	0.20
4	300308	中际旭创	3,116,006.00	0.20
5	300710	万隆光电	2,789,587.55	0.18
6	688081	兴图新科	2,703,432.24	0.18
7	300675	建科院	2,330,657.00	0.15
8	688367	工大高科	2,329,296.54	0.15
9	002558	巨人网络	2,316,137.00	0.15
10	688109	品茗科技	2,199,165.96	0.14
11	002787	华源控股	2,187,040.00	0.14
12	002950	奥美医疗	2,176,604.00	0.14
13	688205	德科立	2,167,083.23	0.14
14	300736	百邦科技	2,135,268.00	0.14
15	300423	昇辉科技	2,079,042.00	0.14
16	300548	长芯博创	2,040,717.74	0.13
17	300749	顶固集创	1,968,233.00	0.13
18	301040	中环海陆	1,941,896.00	0.13
19	000686	东北证券	1,929,406.00	0.13
20	300476	胜宏科技	1,901,498.00	0.12

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

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	1,121,161,954.40
卖出股票收入（成交）总额	862,045,860.15

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

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	103,452.74	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	719,984,149.61	47.32
	其中：政策性金融债	100,469,808.22	6.60

4	企业债券	50,598,452.06	3.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	455,497,186.84	29.94
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,226,183,241.25	80.59

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	2228041	22 农业银行二级 01	1,000,000	104,246,958.90	6.85
2	250431	25 农发 31	1,000,000	100,469,808.22	6.60
3	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	900,000	92,852,383.56	6.10
4	092280139	22 交行二级资本债 02A	800,000	82,081,705.21	5.39
5	092280098	22 杭州银行二级资本债 01	700,000	72,127,290.41	4.74

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 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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

8.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国光大银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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

本报告期内，本基金投资的前十名股票中没有出现超出基金合同规定备选股票库的情形。

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	139,991.07
2	应收清算款	7,489,864.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	97,951.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,727,806.55

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

§ 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	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
太平嘉裕 债券 A	955	1,308,562.59	866,900,187.51	69.3699	382,777,082.13	30.6301
太平嘉裕 债券 C	830	301,454.10	-	-	250,206,902.67	100.0000
合计	1,780	842,631.56	866,900,187.51	57.7978	632,983,984.80	42.2022

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

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	太平嘉裕债券 A	93,886.83	0.0075
	太平嘉裕债券 C	4.00	0.0000
	合计	93,890.83	0.0063

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、 基金投资和研 究部门负责人持有本开放式 基金	太平嘉裕债券 A	0
	太平嘉裕债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有 本开放式基金	太平嘉裕债券 A	0~10
	太平嘉裕债券 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平嘉裕债券 A	太平嘉裕债券 C
基金合同生效日 (2025 年 9 月 23 日) 基金份额总额	1,349,910,012.46	449,345,703.60
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	267,063,050.47	1,327,416.03
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金	367,295,793.29	200,466,216.96

总赎回份额		
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,249,677,269.64	250,206,902.67

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

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、基金管理人的重大人事变动情况

(1) 本基金管理人于 2025 年 8 月 30 日发布公告，自 2025 年 8 月 28 日起，陈晓女士不再担任公司助理总经理；

(2) 本基金管理人于 2025 年 10 月 16 日发布公告，自 2025 年 10 月 15 日起，曹琦女士不再担任公司总经理，邓先虎先生不再担任公司副总经理，由刘冬先生代为履行总经理职务。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务，报告期内本基金应支付会计师事务所的报酬为 40,000.00 元整，其已提供审计服务的连续年限为 2 年。

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，基金管理人未受到调查或处罚。

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，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

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，本基金托管人相关从业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 (%)	
兴业证券	2	1,446,059,392.43	72.92	455,525.85	80.92	-
浙商证券	1	302,828,102.57	15.27	60,569.33	10.76	-
国金证券	1	169,945,838.37	8.57	33,989.31	6.04	-
广发证券	1	64,374,481.18	3.25	12,874.89	2.29	-

注：1. 拟被基金管理人租用交易单元的证券公司应符合以下标准：

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

(2) 经营行为规范。最近一年未因重大违规行为而受到监管部门处罚。

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

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

要。

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

(6) 与公司签订综合服务协议。

2. 交易单元的选择程序：

(1) 基金管理人的总经理办公会根据上述标准确定可以合作的证券公司名单，由投资决策委

员会在上述名单内确定租用的交易单元。

(2) 基金管理人与被选择的证券公司签订协议，租用交易单元开展证券交易。

3. 报告期内基金租用券商交易单元的变更情况

上述交易单元均为在本报告期内新增。

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 (%)
兴业证券	100,802,099.00	100.00	19,894,000.00	88.79	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	1,576,000.00	7.03	-	-
广发证券	-	-	935,000.00	4.17	-	-

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	太平嘉裕债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
2	太平嘉裕债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
3	太平嘉裕债券型证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
4	太平嘉裕债券型证券投资基金托管协议	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
5	太平嘉裕债券型证券投资基金基金合同	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
6	太平嘉裕债券型证券投资基金招募说明书	中国证监会指定媒介	2025年8月20日
7	太平嘉裕债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定媒介	2025年9月24日
8	太平嘉裕债券型证券投资基金开放日常申购(赎回、转换、定期定额投资)业务公告	中国证监会指定媒介	2025年12月19日
9	太平基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	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	20250923-20251231	500,003,861.11	266,901,937.52	-	766,905,798.63	51.1310
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

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、中国证监会关于核准本基金募集的批复
- 2、《太平嘉裕债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《太平嘉裕债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平嘉裕债券型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

13.2 存放地点

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

13.3 查阅方式

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

客户服务电话: 400-028-8699、021-61560999

公司网址: www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日