# 华安沣信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：华安基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

**§1 重要提示及目录 ..... 2**

1.1 重要提示 ..... 2
1.2 目录 ..... 3

**§2 基金简介 ..... 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 ..... 8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 ..... 12

**§4 管理人报告 ..... 12**

4.1 基金管理人及基金经理情况 ..... 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ..... 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 ..... 17
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 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

**§5 托管人报告 ..... 18**

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 ..... 18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..... 18
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 ..... 18

**§6 审计报告 ..... 18**

6.1 审计报告基本信息 ..... 18
6.2 审计报告的基本内容 ..... 19

**§7 年度财务报表 ..... 20**

7.1 资产负债表 ..... 20
7.2 利润表 ..... 22
7.3 净资产变动表 ..... 23
7.4 报表附注 ..... 25

**§8 投资组合报告 ..... 56**

8.1 期末基金资产组合情况 ..... 56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 ..... 56

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 ..... 57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 ..... 58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 ..... 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 ..... 60
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 ..... 60
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 ..... 60
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 ..... 60
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 60
8.11 投资组合报告附注 ..... 61

**§9 基金份额持有人信息 ..... 61**

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 ..... 61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ..... 62
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 ..... 62

**§10 开放式基金份额变动 ..... 62**

**§11 重大事件揭示 ..... 63**

11.1 基金份额持有人大会决议 ..... 63
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 ..... 63
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 ..... 63
11.4 基金投资策略的改变 ..... 64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 ..... 64
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 ..... 64
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 ..... 65
11.8 其他重大事件 ..... 67

**§12 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 69**

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 ..... 69

**§13 备查文件目录 ..... 70**

13.1 备查文件目录 ..... 70
13.2 存放地点 ..... 70
13.3 查阅方式 ..... 70

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金名称 | 华安沣信债券型证券投资基金 | | |
| 基金简称 | 华安沣信债券 | | |
| 基金主代码 | 012231 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2023 年 7 月 18 日 | | |
| 基金管理人 | 华安基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,121,066,914.88 份 | | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E |
| 下属分级基金的交易代码 | 012231 | 012232 | 024387 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,308,750,332.08 份 | 1,976,901,994.12 份 | 835,414,588.68 份 |

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、大类资产配置策略；<br>2、债券和资产支持证券投资策略；<br>3、股票投资策略；<br>4、存托凭证投资策略；<br>5、国债期货投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但低于股票型基金、混合型基金。本基金若投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 华安基金管理有限公司 | 中信银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 杨牧云 | 滕菲菲 |
| | 联系电话 | 021-38969999 | 4006800000 |
| | 电子邮箱 | service@huaan.com.cn | tengfeifei@citicbank.com |
| 客户服务电话 | | 4008850099 | 95558 |
| 传真 | | 021-68863414 | 010-85230024 |
| 注册地址 | | 中国（上海）自由贸易试验区临 | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 |

| | | |
|---|---|---|
| | 港新片区环湖西二路 888 号 B 楼 2118 室 | 号楼 6-30 层、32-42 层 |
| 办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 层 | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层 |
| 邮政编码 | 200120 | 100020 |
| 法定代表人 | 徐勇 | 方合英 |

## 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 上海证券报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.huaan.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 层 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|---|---|---|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 |
| 注册登记机构 | 华安基金管理有限公司 | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 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 | | 2025 年 5 月 29 日(基金合同生效日) - 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 | | | 2023 年 7 月 18 日(基金合同生效日) - 2023 年 12 月 31 日 | | 2023 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E |
| 本期已实现收益 | 24,913,015.63 | 33,054,285.20 | 8,091,154.45 | 3,782,054.35 | 3,521,272.38 | - | 1,363,413.54 | 963,793.35 | - |
| 本期利润 | 44,073,021.6 | 54,291,096.3 | 3,973,064.54 | 11,046,497.5 | 12,670,168.7 | - | -3,136, | -6,839, | - |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4 | 6 | | 0 | 3 | | 800.64 | 828.28 | |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0647 | 0.0545 | 0.0109 | 0.0514 | 0.0455 | - | -0.0071 | -0.0094 | - |
| 本期加权平均净值利润率 | 5.80% | 4.92% | 0.97% | 5.11% | 4.54% | - | -0.71% | -0.95% | - |
| 本期基金份额净值增长率 | 6.88% | 6.46% | 4.36% | 6.50% | 6.07% | - | -0.60% | -0.78% | - |
| 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 | 95,769,597.53 | 123,666,853.03 | 58,919,512.94 | 2,518,005.04 | 2,404,312.85 | - | -2,359,770.59 | -4,722,053.51 | - |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0732 | 0.0626 | 0.0705 | 0.0270 | 0.0211 | - | -0.0060 | -0.0078 | - |
| 期末基金资产净值 | 1,480,721,774.39 | 2,214,855,875.67 | 942,945,792.27 | 98,610,240.36 | 120,174,115.38 | - | 392,065,670.41 | 601,348,295.73 | - |
| 期末基金份额净值 | 1.1314 | 1.1204 | 1.1287 | 1.0586 | 1.0524 | - | 0.9940 | 0.9922 | - |
| 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 | 13.14% | 12.04% | 4.36% | 5.86% | 5.24% | - | -0.60% | -0.78% | - |

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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、本基金 2025 年 05 月 29 日起新增 E 类基金份额。

## 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

华安沣信债券 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 | -0.12% | 0.15% | -0.08% | 0.10% | -0.04% | 0.05% |
| 过去六个月 | 3.35% | 0.16% | 0.34% | 0.10% | 3.01% | 0.06% |
| 过去一年 | 6.88% | 0.19% | 0.70% | 0.10% | 6.18% | 0.09% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 13.14% | 0.23% | 6.22% | 0.11% | 6.92% | 0.12% |

华安沣信债券 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 | -0.22% | 0.15% | -0.08% | 0.10% | -0.14% | 0.05% |
| 过去六个月 | 3.15% | 0.16% | 0.34% | 0.10% | 2.81% | 0.06% |
| 过去一年 | 6.46% | 0.19% | 0.70% | 0.10% | 5.76% | 0.09% |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 12.04% | 0.23% | 6.22% | 0.11% | 5.82% | 0.12% |

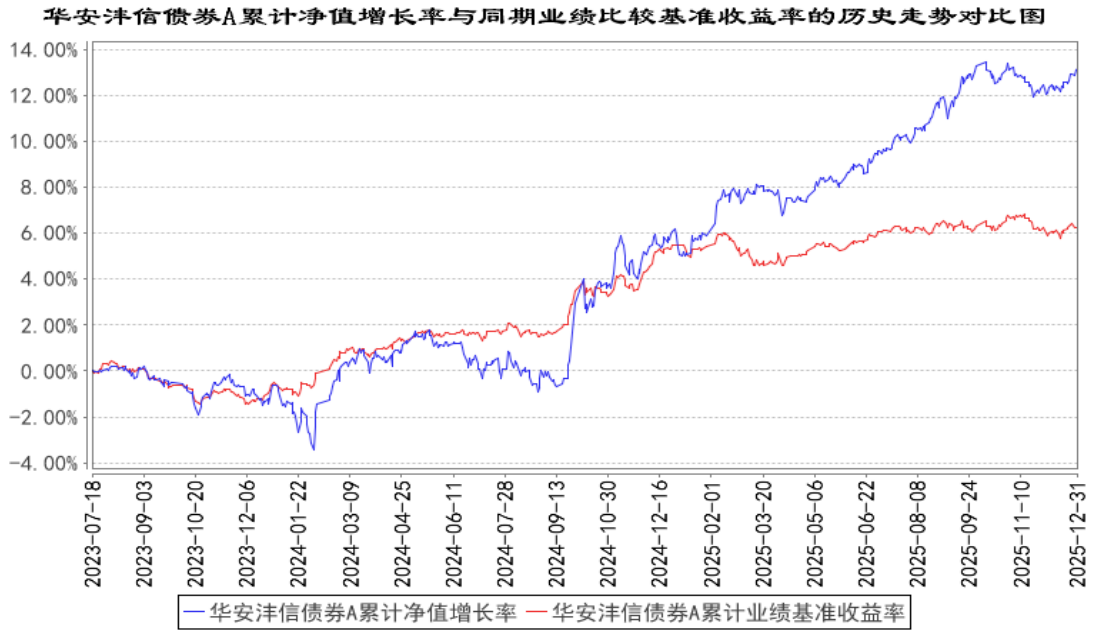
华安沣信债券 E

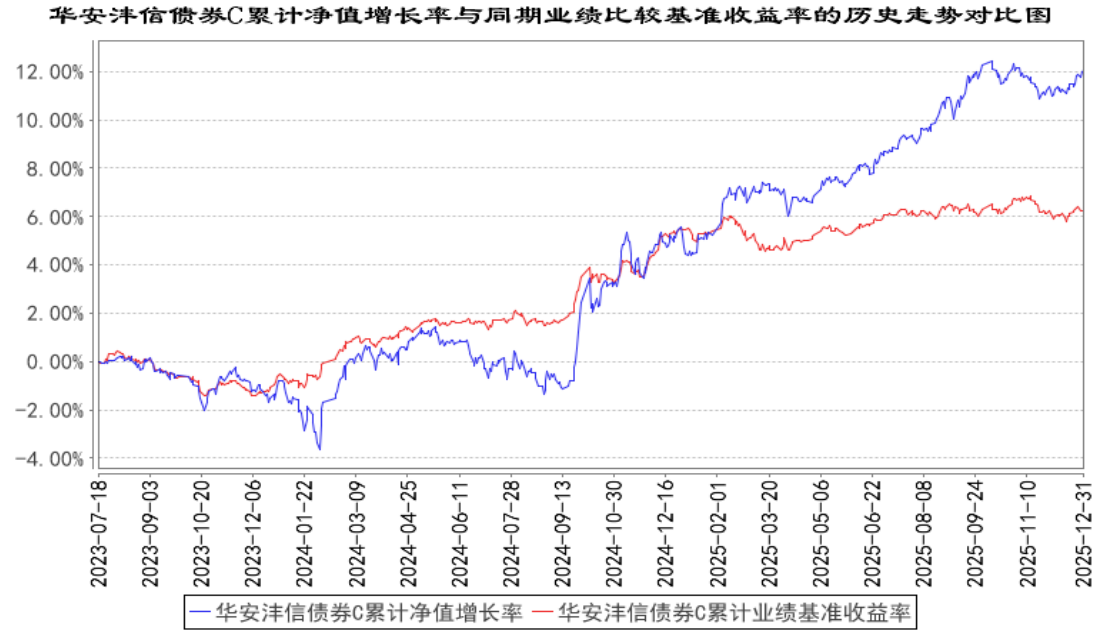
| 阶段 | 份额净值 | 份额净值 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

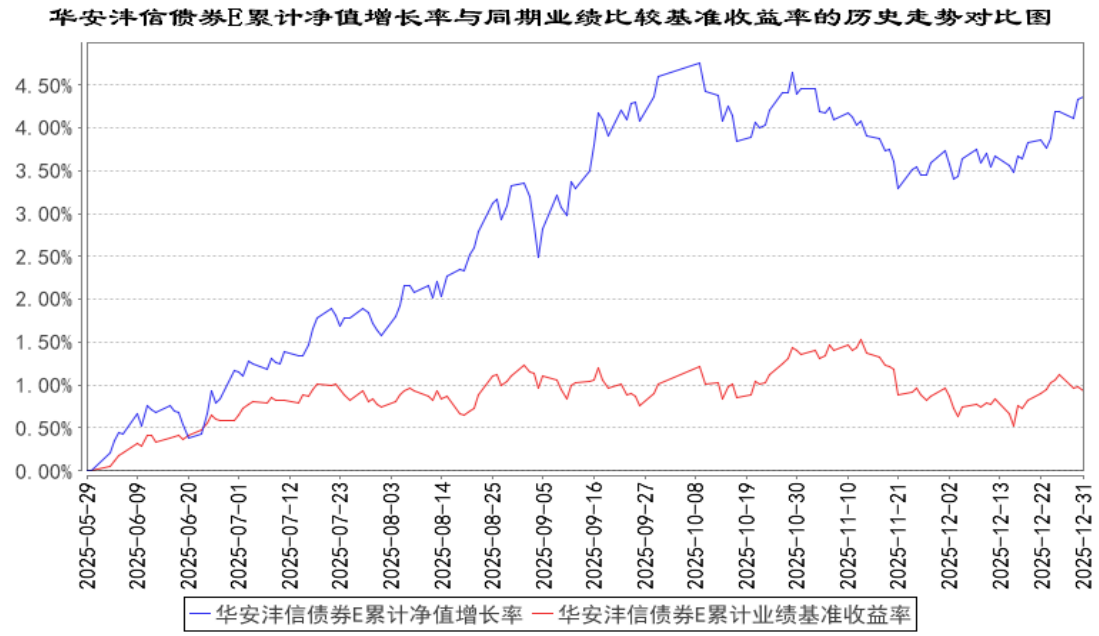
| | 增长率① | 增长率标准差② | 基准收益率③ | 基准收益率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.23% | 0.15% | -0.08% | 0.10% | -0.15% | 0.05% |
| 过去六个月 | 3.15% | 0.16% | 0.34% | 0.10% | 2.81% | 0.06% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 4.36% | 0.16% | 0.93% | 0.09% | 3.43% | 0.07% |

注：本基金 2025 年 5 月 29 日起新增 E 类基金份额。

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

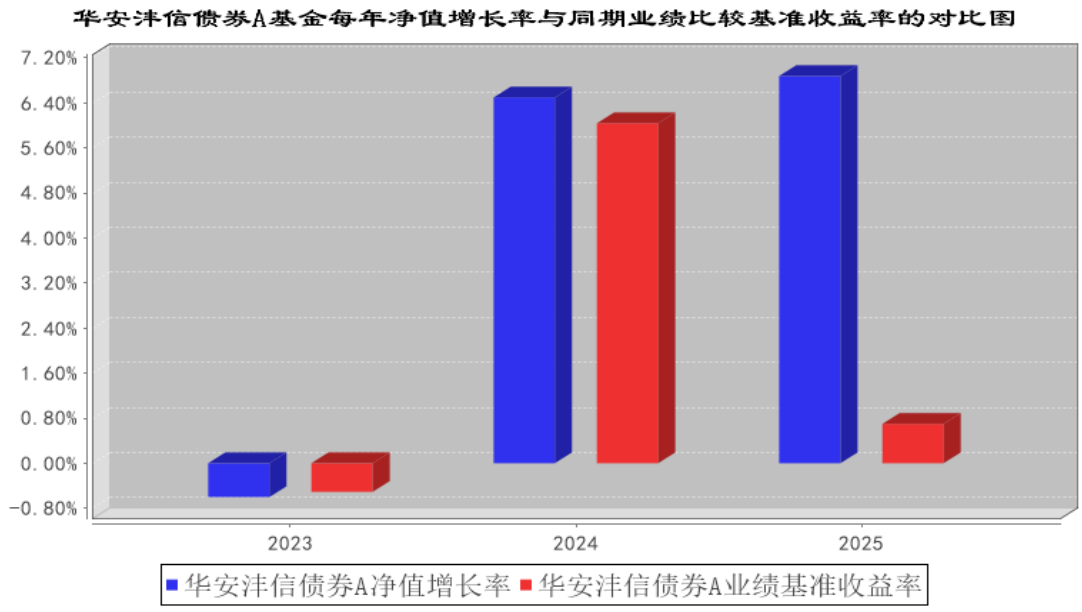


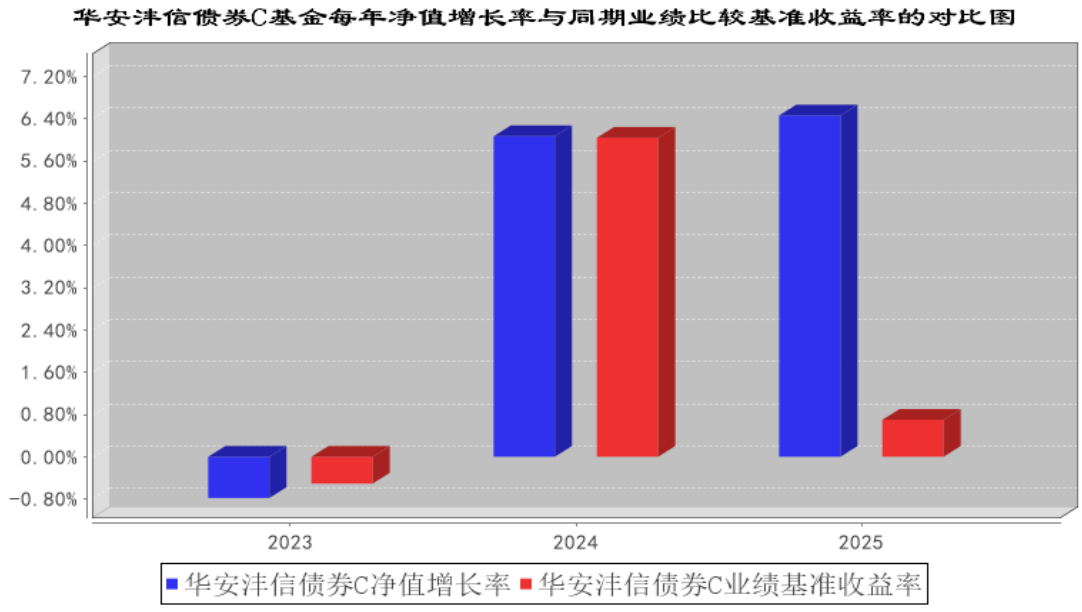


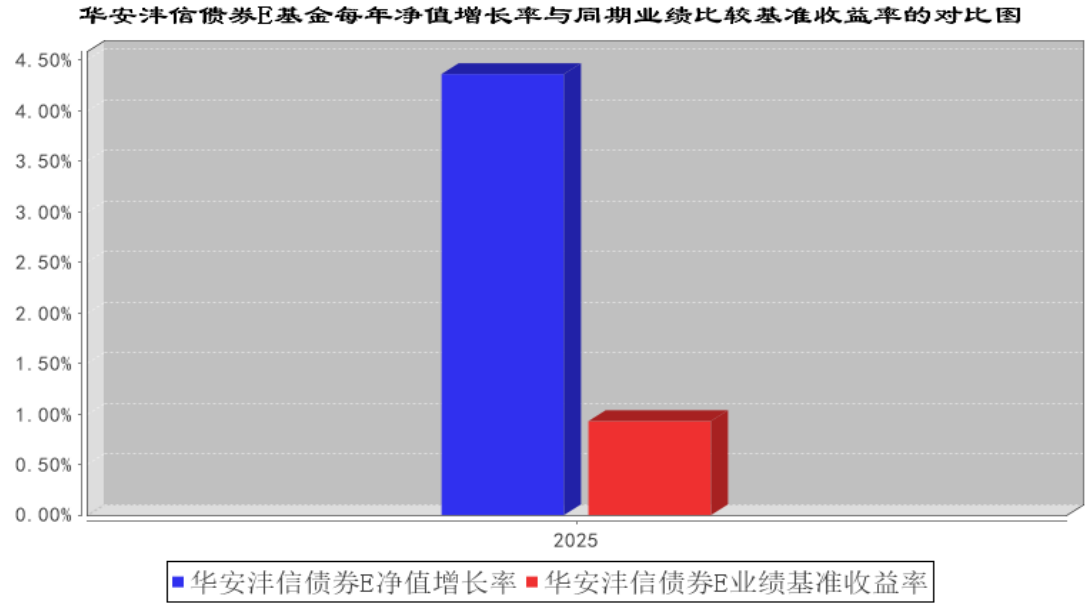




注：华安沣信债券型证券投资基金自 2025 年 5 月 29 日起新增 E 类基金份额。

### 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






注：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

无。

## §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

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为国泰海通证券股份有限公司、上海国际集团投资有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司、上海工业投资（集团）有限公司和上海锦江国际投资管理有限公司。公司在香港和上海设有子公司——华安资产管理（香港）有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下共管理华安创新混合、华安中国 A 股增强指数、华安现金富利货币、华安稳定收益债券、华安黄金 ETF、华安沪港深外延增长灵活配置混合、华安美元收益等 293 只证券投资基金，管理资产规模达到 8,141.24 亿元人民币。

#### 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 | | |
| 邹维娜 | 首席固收投资官、 | 2023 年 7 月 18 日 | - | 17 年 | 硕士研究生，17 年金融、基金行业从业经验。曾任国家信息中心中经网公司分析 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 本基金的基金经理 | | | | 师，中再资产管理股份有限公司投资经理，银华基金管理股份有限公司公募投资总监、基金经理。2021 年 6 月加入华安基金管理有限公司，现任绝对收益投资部高级总监、基金经理。2022 年 10 月起担任华安乾煜债券型发起式证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月至 2025 年 10 月，同时担任华安添锦债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月起，同时担任华安沣信债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 郑伟山 | 本基金的基金经理 | 2023 年 7 月 27 日 | - | 17 年 | 硕士研究生，17 年金融、基金行业从业经验。曾任红色资本量化分析师、中国诚信信用管理股份有限公司定量分析师、阳光资产管理股份有限公司高级投资经理。2022 年 3 月加入华安基金，任职于绝对收益投资部。2022 年 5 月起，担任华安乾煜债券型发起式证券投资基金、华安新乐享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 9 月起，同时担任华安强化收益债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月起，同时担任华安添颐混合型发起式证券投资基金、华安沣悦债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月起，同时担任华安沣信债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 10 月起，同时担任华安沣裕债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 12 月起，同时担任华安沣泰债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 倪逸芸 | 本基金的基金经理 | 2025 年 6 月 4 日 | - | 7 年 | 硕士研究生，7 年基金行业从业经验。曾任银华基金管理股份有限公司固收交易员。2022 年 7 月加入华安基金，历任绝对收益投资部基金经理助理。2025 年 6 月起，同时担任华安乾煜债券型发起式证券投资基金、华安沣信债券型证券投资基金、华安安浦债券型证券投资基金、华安添顺债券型证券投资基金、华安众盈中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。 |
| 肖乐鸣 | 本基金的基金经理助理 | 2025 年 9 月 24 日 | - | 8 年 | 硕士研究生，8 年证券、基金行业从业经验。曾任长江证券股份有限公司投资助理、华泰证券股份有限公司研究员。2022 年 9 月加入华安基金，历任投资经理助理，现任绝对收益投资部基金经理助理。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 倪逸芸 | 本基金的基金经理助理 | 2023 年 7 月 19 日 | 2025 年 6 月 4 日 | 7 年 | 硕士研究生，7 年基金行业从业经验。曾任银华基金投资管理三部固收交易员。2022 年 7 月加入华安基金，历任绝对收益投资部基金经理助理。2025 年 6 月起，担任绝对收益投资部基金经理。 |
| 郭利燕 | 本基金的基金经理助理 | 2023 年 7 月 26 日 | 2025 年 4 月 22 日 | 9 年 | 硕士研究生，9 年基金行业从业经验。历任融通基金管理有限公司固收研究员、投资经理。2022 年 4 月加入华安基金，历任绝对收益投资部基金经理助理。2025 年 4 月起，担任绝对收益投资部基金经理。 |

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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》的相关规定。

## 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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

## 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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的

投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的次数为 2 次，未出现异常交易。

## 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，中国宏观经济在“新旧动能转换”中呈现温和复苏态势，全年 GDP 增速实现 5%的增长目标。旧动能中，房地产行业修复相对较慢，形成一定的拖累，但政策端通过收储、放松限购及融资协调机制对地产下行风险进行对冲；消费端修复有所分化，服务消费韧性较强。与此同时，“新质生产力”成为新的引擎，有效对冲了传统行业下行压力。宏观政策坚持“稳中求进”，财政政策积极发力，特别国债与专项债重点支持科技创新与民生短板。货币政策保持流动性合理充裕，呵护态度较为明确。

债券市场在一季度资金偏紧环境中出现明显调整，二季度受关税影响，避险情绪高涨，收益率下行。下半年随着经济企稳信号增多，收益率再次上行。信用表现好于利率，信用利差压缩。总体而言，2025 年债券市场波动率提升，交易策略重要性增强。

策略上，精选中高评级信用债，结合期限利差、品种利差灵活调整持仓，保持适度杠杆和久

期。

2025 年，股票市场震荡上行，成交持续活跃。从指数来看，主要宽基指数均为正收益，但分化比较大，其中，表现最好的是创业板 50，涨幅超过 50%，再就是科创 50 和中证 500，涨幅超过 30%，涨幅相对少的是上证 50 和沪深 300，涨幅超过 10%。从行业板块上看，分化更大，排名靠前的是有色金属和通信，涨幅超过 80%，排名靠后的是食品饮料和煤炭，跌幅不到 10%。综合来看，2025 年市场走势偏强，但季度间差异不小，前两个季度都是探底回升，三季度一路上行，四季度冲高回落，市场主要的扰动因素是关税和流动性，相对受益的成长股和资源股都有不错表现，风险偏好有所提升，成交持续活跃。操作层面，本基金维持了均衡的行业结构，根据景气度和估值匹配程度，进行了结构调整，整体风格变化不大，聚焦于成长和周期相关行业。

2025 年，转债市场震荡上行，成交相对活跃。节奏上，转债上半年走势强于股票，下半年跟涨弹性有所下降，成交活跃度相比股市有一定差距，主要是市场结构差异，上半年规模占比大的银行和数量占比大的中小市值标的表现较好，带动转债指数上行，下半年这些方向并不占优。考虑到转债绝对价位和相对估值都到了较高位置，信用风险暂时被市场忽略，整体投资性价比不高，本基金在转债投资上相对谨慎。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.1314 元，C 类份额净值为 1.1204 元，E 类份额净值为 1.1287 元，本报告期 A 类份额净值增长率为 6.88%，同期业绩比较基准增长率为 0.70%，C 类份额净值增长率为 6.46%，同期业绩比较基准增长率为 0.70%，E 类份额净值增长率为 4.36%，同期业绩比较基准增长率为 0.93%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，新旧动能转换、财政发力稳内需是两大宏观主线。基本面方面，十五五规划以高质量发展为主题，新旧动能转换将是未来 5 年主要的宏观叙事，财政政策将是影响内需走势的关键变量。宏观政策从“超常规逆周期调节”向“逆周期和跨周期调节”回归。反内卷是系统工程，对价格的支撑预计温和且渐进。

货币政策和流动性方面，当前息差、汇率等因素对央行货币政策的约束减轻，逆周期政策的空间打开。央行货币政策要求把握好政策实施的力度、节奏和时机，在央行呵护下，资金面整体保持稳定，资金利率中枢预计在政策利率附近波动。

在当前经济环境下，实际利率依然偏高，融资需求偏弱，仍需要央行保持宽松的政策环境支持实体经济修复。当前基本面仍需要低利率环境配合，债券收益率不存在大幅回升的基础，债券资产仍存在较高的配置价值。操作上，将灵活调整久期和杠杆，把握交易性机会，债券品种方面

继续以中高等级信用债配置为主。

股票方面，当前 A 股多数宽基指数的估值回到了中位数以上，估值进一步提升需要盈利增长配合，在稳增长和经济转型的大背景下，可以更多关注产业趋势转好的方向，紧密跟踪市场动向，把握配置时机。结构上，重点关注安全和高质量发展主线，长短结合，均衡持仓。

转债方面，市场绝对价位和估值水平到了高位，未来需要关注供需格局变化，把握优质个券的配置机会。

## 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，本基金管理人从维护基金份额持有人利益、保障基金合法合规运作出发，持续加强合规风控与内审稽核工作。

公司秉承数字化管理理念，持续完善内部风险管理系统建设，稳步夯实投资风险管理基础。坚持全流程合规与风险管控，借助系统平台贯彻落实法律法规、基金合同和内控制度的各项要求，实现事前、事中、事后全方位监控、提示及跟踪，并进一步加强对公平交易、异常交易、关联交易和利益冲突等的监控。通过持续完善风险管理制度建设，提升对流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险的管控水平，努力保障各项风险管理措施落实到位。

公司定期组织开展内部审计、专项稽核、合规有效性评估、内部控制评价，对公司前中后各业务环节开展自查自纠，及时排除风险隐患和漏洞，促进合规和内控管理水平有效提升，保障公司稳健经营。

本基金管理人承诺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，以风险控制为核心，不断提高合规与风险管理水平，努力防范和控制各种风险，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

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由首席投资官、公司分管运营、专户的领导、指数与量化投资部负责人、固定收益部门负责人、投资研究部负责人、基金组合投资部负责人、基金运营部负责人、产品部负责人、风险管理部负责人、全球投资部负责人等人员组成，具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜

任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

### 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，本基金无需要说明的情形。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对华安沣信债券型证券投资基金本报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，华安基金管理有限公司在华安沣信债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，华安基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §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 | 安永华明（2026）审字第 70015772_B64 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 | 华安沣信债券型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | 我们审计了华安沣信债券型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。<br>我们认为，后附的华安沣信债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华安沣信债券型证券投资基金 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，我们独立于华安沣信债券型证券投资基金，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 | 华安沣信债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括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。<br>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。<br>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。<br>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。 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | 管理层负责按照企业会计准则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。<br>在编制财务报表时，管理层负责评估华安沣信债券型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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。<br>治理层负责监督华安沣信债券型证券投资基金的财务报告过程。 |

| | |
|---|---|
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | 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。<br>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：<br>(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。<br>(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。<br>(3) 评价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。<br>(4) 对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，就可能导致对华安沣信债券型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华安沣信债券型证券投资基金不能持续经营。<br>(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。<br>我们与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。 |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 杨亦颖　　李雯 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 |
| 审计报告日期 | 2026 年 3 月 26 日 |

# §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：华安沣信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<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **资 产：** | | | |
| 货币资金 | 7.4.7.1 | 4,028,251.60 | 641,758.52 |
| 结算备付金 | | 8,887,077.06 | 2,692,389.01 |
| 存出保证金 | | 257,682.86 | 28,602.36 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 4,934,370,656.16 | 225,461,178.58 |
| 其中：股票投资 | | 686,747,281.44 | 35,698,258.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 4,247,623,374.72 | 189,762,920.58 |
| 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 | 75,004,501.07 | - |
| 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 | | 1,065,398.67 | 1,000,700.35 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 39,010,443.61 | 24,389.98 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 5,062,624,011.03 | 229,849,018.80 |
| **负债和净资产** | **附注号** | **本期末<br>2025 年 12 月 31 日** | **上年度末<br>2024 年 12 月 31 日** |
| **负 债：** | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 400,153,330.52 | 9,999,375.34 |
| 应付清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 19,305,649.25 | 784,052.44 |
| 应付管理人报酬 | | 2,323,643.37 | 118,785.44 |
| 应付托管费 | | 464,728.67 | 23,757.10 |
| 应付销售服务费 | | 1,077,989.68 | 42,532.29 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 109,944.69 | 3,951.68 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他负债 | 7.4.7.6 | 665,282.52 | 92,208.77 |
| 负债合计 | | 424,100,568.70 | 11,064,663.06 |
| **净资产：** | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.7 | 4,121,066,914.88 | 207,335,793.40 |
| 其他综合收益 | | - | - |
| 未分配利润 | 7.4.7.8 | 517,456,527.45 | 11,448,562.34 |
| 净资产合计 | | 4,638,523,442.33 | 218,784,355.74 |
| 负债和净资产总计 | | 5,062,624,011.03 | 229,849,018.80 |

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 4,121,066,914.88 份，其中 A 类基金份额净值 1.1314 元，基金份额总额 1,308,750,332.08 份；C 类基金份额净值 1.1204 元，基金份额总额 1,976,901,994.12 份；E 类基金份额净值 1.1287 元，基金份额总额 835,414,588.68 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华安沣信债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | | 124,322,939.89 | 31,064,399.35 |
| 1.利息收入 | | 100,804.74 | 158,808.62 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.9 | 23,528.93 | 157,014.91 |
| 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 | | 77,275.81 | 1,793.71 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 87,700,450.11 | 14,365,582.52 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.10 | 47,916,186.21 | -8,449,370.46 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.11 | 34,823,670.14 | 21,304,685.05 |
| 资产支持证券投资收益 | 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 | 4,960,593.76 | 1,510,267.93 |
| 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 | 36,278,727.26 | 16,413,339.50 |
| 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 | 242,957.78 | 126,668.71 |
| **减：二、营业总支出** | | 21,985,757.35 | 7,347,733.12 |
| 1．管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 12,525,741.96 | 3,006,721.22 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2．托管费 | 7.4.10.2.2 | 2,505,148.35 | 601,344.18 |
| 3．销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 5,348,418.01 | 1,130,557.18 |
| 4．投资顾问费 | | - | - |
| 5．利息支出 | | 1,304,350.27 | 2,369,986.40 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 1,304,350.27 | 2,369,986.40 |
| 6．信用减值损失 | 7.4.7.18 | - | - |
| 7．税金及附加 | | 54,898.76 | 31,924.14 |
| 8．其他费用 | 7.4.7.19 | 247,200.00 | 207,200.00 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | | 102,337,182.54 | 23,716,666.23 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | 102,337,182.54 | 23,716,666.23 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | - | - |
| **六、综合收益总额** | | 102,337,182.54 | 23,716,666.23 |

## 7.3 净资产变动表

会计主体：华安沣信债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>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 | 207,335,793.40 | - | 11,448,562.34 | 218,784,355.74 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 207,335,793.40 | - | 11,448,562.34 | 218,784,355.74 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | 3,913,731,121.48 | - | 506,007,965.11 | 4,419,739,086.59 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 102,337,182.54 | 102,337,182.54 |
| （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） | 3,913,731,121.48 | - | 403,670,782.57 | 4,317,401,904.05 |
| 其中：1.基金申购款 | 7,904,824,822.42 | - | 853,653,945.15 | 8,758,478,767.57 |
| 2.基金赎回款 | -3,991,093,700.94 | - | -449,983,162.58 | -4,441,076,863.52 |
| （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 | 4,121,066,914.88 | - | 517,456,527.45 | 4,638,523,442.33 |

| 项目 | 上年度可比期间<br>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 | 1,000,495,790.24 | - | -7,081,824.10 | 993,413,966.14 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 二、本期期初净资产 | 1,000,495,790.24 | - | -7,081,824.10 | 993,413,966.14 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -793,159,996.84 | - | 18,530,386.44 | -774,629,610.40 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 23,716,666.23 | 23,716,666.23 |
| (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) | -793,159,996.84 | - | -5,186,279.79 | -798,346,276.63 |
| 其中：1.基金申购款 | 25,448,734.32 | - | 891,465.72 | 26,340,200.04 |
| 2.基金赎回款 | -818,608,731.16 | - | -6,077,745.51 | -824,686,476.67 |
| (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 | 207,335,793.40 | - | 11,448,562.34 | 218,784,355.74 |

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：

| 徐勇 | 任志浩 | 童欣 |
|---|---|---|
| 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

华安沣信债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系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]1295 号文《关于准予华安汇盈精选混合型证券投资基金注册的批复》和证监许可[2022]2820 号文《关于准予华安汇盈精选混合型证券投资基金变更注册的批复》

的核准，由基金管理人华安基金管理有限公司向社会公开发行募集。基金合同于 2023 年 7 月 18 日生效，首次设立募集规模为 1,248,748,949.12 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为华安基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据基金管理人于 2025 年 5 月 28 日发布的《华安基金管理有限公司关于华安沣信债券型证券投资基金增设 E 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2025 年 5 月 29 日起，本基金增加 E 类份额。

本基金根据申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者申购时不收取申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类、E 类基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（包括创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通机制下允许投资的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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%；投资于股票、可转换债券、可交换债券的合计比例不高于基金资产的 20%；投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包含结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

如果法律法规对该比例要求有变更的，基金管理人在履行适当程序后，本基金的投资比例相应调整。

本基金业绩比较基准：中债综合全价指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×8%＋中证港股通综合指数收益率×2%。

## 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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年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

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

#### 7.4.4.2 记账本位币

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

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产分类

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

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也

没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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

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

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

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息

支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

### 7.4.4.7 实收基金

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

### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净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确认。

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

### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 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；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后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；

(3) 同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违背法律法规及基金合同的规定、且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致，可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则，不需召开基金份额持有人大会。

### 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金额。

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

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个经营分部运作，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

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

## 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

本基金本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府

债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，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。对在该日期之前已发行的国债、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。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，

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，暂不征收企业所得税。

7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

## 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<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 活期存款 | 4,028,251.60 | 641,758.52 |
| 等于：本金 | 4,027,723.38 | 641,585.71 |
| 加：应计利息 | 528.22 | 172.81 |
| 定期存款 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 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 | - | - |
| 合计 | 4,028,251.60 | 641,758.52 |

## 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 | | 643,910,824.57 | - | 686,747,281.44 | 42,836,456.87 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 557,470,289.18 | 6,522,202.75 | 561,799,202.75 | -2,193,289.18 |
| | 银行间市场 | 3,654,222,436.74 | 31,856,671.97 | 3,685,824,171.97 | -254,936.74 |
| | 合计 | 4,211,692,725.92 | 38,378,874.72 | 4,247,623,374.72 | -2,448,225.92 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 4,855,603,550.49 | 38,378,874.72 | 4,934,370,656.16 | 40,388,230.95 |
| 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 | | 33,245,954.67 | - | 35,698,258.00 | 2,452,303.33 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 64,581,613.37 | 853,305.76 | 65,775,105.76 | 340,186.63 |
| | 银行间市场 | 121,549,986.27 | 1,120,814.82 | 123,987,814.82 | 1,317,013.73 |
| | 合计 | 186,131,599.64 | 1,974,120.58 | 189,762,920.58 | 1,657,200.36 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 219,377,554.31 | 1,974,120.58 | 225,461,178.58 | 4,109,503.69 |

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

### 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

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 75,004,501.07 | - |
| 合计 | 75,004,501.07 | - |
| 项目 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | - | - |

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

### 7.4.7.5 其他资产

无余额。

### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | 160.51 | - |
| 应付证券出借违约金 | - | - |
| 应付交易费用 | 455,122.01 | 42,208.77 |
| 其中：交易所市场 | 399,885.11 | 29,998.83 |
| 银行间市场 | 55,236.90 | 12,209.94 |
| 应付利息 | - | - |
| 预提审计费 | 90,000.00 | 50,000.00 |
| 预提信息披露费 | 120,000.00 | - |
| 合计 | 665,282.52 | 92,208.77 |

### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华安沣信债券 A

| 项目 | 本期<br>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 | 93,149,611.34 | 93,149,611.34 |

| | | |
|---|---|---|
| 本期申购 | 2,687,246,224.05 | 2,687,246,224.05 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,471,645,503.31 | -1,471,645,503.31 |
| 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 | 1,308,750,332.08 | 1,308,750,332.08 |

华安沣信债券 C

| 项目 | 本期<br>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 | 114,186,182.06 | 114,186,182.06 |
| 本期申购 | 4,142,144,697.12 | 4,142,144,697.12 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -2,279,428,885.06 | -2,279,428,885.06 |
| 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 | 1,976,901,994.12 | 1,976,901,994.12 |

华安沣信债券 E

| 项目 | 本期<br>2025 年 5 月 29 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 | - | - |
| 本期申购 | 1,075,433,901.25 | 1,075,433,901.25 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -240,019,312.57 | -240,019,312.57 |
| 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 | 835,414,588.68 | 835,414,588.68 |

注：(1)申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

(2)根据基金管理人华安基金管理有限公司于 2025 年 5 月 28 日发布的《华安基金管理有限公司关于华安沣信债券型证券投资基金增设 E 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2025 年 5 月 29 日起，对本基金在现有份额的基础上增设 E 类基金份额。

### 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华安沣信债券 A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 2,518,005.04 | 2,942,623.98 | 5,460,629.02 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 2,518,005.04 | 2,942,623.98 | 5,460,629.02 |
| 本期利润 | 24,913,015.63 | 19,160,006.01 | 44,073,021.64 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 68,338,576.86 | 54,099,214.79 | 122,437,791.65 |
| 其中：基金申购款 | 163,441,938.41 | 137,189,940.09 | 300,631,878.50 |
| 基金赎回款 | -95,103,361.55 | -83,090,725.30 | -178,194,086.85 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 95,769,597.53 | 76,201,844.78 | 171,971,442.31 |

华安沣信债券 C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 2,404,312.85 | 3,583,620.47 | 5,987,933.32 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 2,404,312.85 | 3,583,620.47 | 5,987,933.32 |
| 本期利润 | 33,054,285.20 | 21,236,811.16 | 54,291,096.36 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 88,208,254.98 | 89,466,596.89 | 177,674,851.87 |
| 其中：基金申购款 | 209,615,698.77 | 210,036,688.42 | 419,652,387.19 |
| 基金赎回款 | -121,407,443.79 | -120,570,091.53 | -241,977,535.32 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 123,666,853.03 | 114,287,028.52 | 237,953,881.55 |

华安沣信债券 E

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | - | - | - |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | - | - | - |
| 本期利润 | 8,091,154.45 | -4,118,089.91 | 3,973,064.54 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 50,828,358.49 | 52,729,780.56 | 103,558,139.05 |
| 其中：基金申购款 | 66,664,957.74 | 66,704,721.72 | 133,369,679.46 |
| 基金赎回款 | -15,836,599.25 | -13,974,941.16 | -29,811,540.41 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 58,919,512.94 | 48,611,690.65 | 107,531,203.59 |

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 活期存款利息收入 | 8,605.12 | 9,642.31 |
| 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 | 12,846.73 | 146,578.44 |
| 其他 | 2,077.08 | 794.16 |
| 合计 | 23,528.93 | 157,014.91 |

### 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<br>2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间<br>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 | 47,916,186.21 | -8,449,370.46 |
| 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 | 47,916,186.21 | -8,449,370.46 |

#### 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 219,958,387.14 | 178,644,300.90 |
| 减：卖出股票成本总额 | 171,411,156.68 | 186,843,104.78 |
| 减：交易费用 | 631,044.25 | 250,566.58 |
| 买卖股票差价收入 | 47,916,186.21 | -8,449,370.46 |

### 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<br>2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年12月31日 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 债券投资收益——利息收入 | 40,410,430.21 | 15,166,994.57 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -5,586,760.07 | 6,137,690.48 |
| 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 | 34,823,670.14 | 21,304,685.05 |

### 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<br>2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间<br>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 | 4,349,612,379.11 | 1,795,903,881.28 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 4,315,959,147.70 | 1,769,291,548.60 |
| 减：应计利息总额 | 39,126,973.98 | 20,442,509.51 |
| 减：交易费用 | 113,017.50 | 32,132.69 |
| 买卖债券差价收入 | -5,586,760.07 | 6,137,690.48 |

### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

### 7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

### 7.4.7.13 贵金属投资收益

### 7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

无。

### 7.4.7.14 衍生工具收益

### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 4,960,593.76 | 1,510,267.93 |
| 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 | 4,960,593.76 | 1,510,267.93 |

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 36,278,727.26 | 16,413,339.50 |
| 股票投资 | 40,384,153.54 | 14,822,683.78 |
| 债券投资 | -4,105,426.28 | 1,590,655.72 |
| 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 | 36,278,727.26 | 16,413,339.50 |

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 基金赎回费收入 | 207,756.86 | 126,648.58 |
| 基金转换费收入 | 35,200.92 | 20.13 |
| 合计 | 242,957.78 | 126,668.71 |

## 7.4.7.18 信用减值损失

无。

## 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 |
|---|---|---|

| | 月 31 日 | 日 |
|---|---|---|
| 审计费用 | 90,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 120,000.00 |
| 证券出借违约金 | - | - |
| 账户维护费 | 36,000.00 | 36,000.00 |
| 其他 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 合计 | 247,200.00 | 207,200.00 |

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

无。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 华安基金管理有限公司(“华安基金”) | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 中信银行股份有限公司（“中信银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海工业投资（集团）有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海锦江国际投资管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海国际集团投资有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 华安资产管理（香港）有限公司 | 基金管理人的全资子公司 |
| 华安未来资产管理（上海）有限公司 | 基金管理人的全资子公司 |

注：1、经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。

根据国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，本公司股东的公司名称“国泰君安证券股份有限公司”变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

2、本公司股东“上海上国投资产管理有限公司”自 2025 年 8 月 26 日起更名为“上海国际集团投资有限公司”。

3、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例（%） | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例（%） |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 429,229,735.42 | 42.84 | - | - |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 3,199,475.00 | 0.32 | 29,817,359.22 | 15.53 |

#### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例（%） | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例（%） |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 295,307,165.89 | 20.92 | - | - |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 4,993,050.00 | 0.35 | 21,871,205.76 | 4.19 |

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例（%） | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例（%） |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 6,928,930,000.00 | 95.55 | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 国泰君安证券股份有限公司 | 322,800,000.00 | 4.45 | 4,892,800,000.00 | 24.42 |

### 7.4.10.1.4 权证交易

无。

### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025年1月1日至2025年12月31日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例（%） | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例（%） |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 195,685.47 | 42.84 | 175,554.16 | 43.90 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 1,458.75 | 0.32 | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例（%） | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例（%） |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 13,591.30 | 9.13 | 13,591.30 | 45.31 |

注：1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。相关佣金协议已根据此规定完成了更新。

## 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>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 | 12,525,741.96 | 3,006,721.22 |
| 其中：应支付销售机构的客户维 | 5,134,091.32 | 1,478,835.33 |

| | | |
|---|---|---|
| 护费 | | |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 7,391,650.64 | 1,527,885.89 |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金管理费年费率/当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>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 | 2,505,148.35 | 601,344.18 |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.12%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金托管费年费率/当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

### 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<br>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 | | | |
| | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E | 合计 |
| 国泰海通证券股份有限公司 | - | 8,075.36 | - | 8,075.36 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | - | 1,470.70 | - | 1,470.70 |
| 华安基金管理有限公司 | - | 2,902.15 | 2,469.21 | 5,371.36 |
| 中信银行股份有限公司 | - | 3,277,632.53 | 970,133.44 | 4,247,765.97 |
| 合计 | - | 3,290,080.74 | 972,602.65 | 4,262,683.39 |
| 获得销售服务费的 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | | | |

| 各关联方名称 | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E | 合计 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | - | 19,990.68 | - | 19,990.68 |
| 华安基金管理有限公司 | - | 353.28 | - | 353.28 |
| 中信银行股份有限公司 | - | 699,268.74 | - | 699,268.74 |
| 合计 | - | 719,612.70 | - | 719,612.70 |

注：自 2025 年 5 月 29 日起，本基金增加收取销售服务费的 E 类份额。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值的 0.40%年费率计提，E 类基金份额的销售服务费按 E 类基金份额前一日基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算方法如下：

H=E×该类基金销售服务费年费率/当年天数

H 为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

| 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中信银行 | 103,609,272.75 | 21,095,021.64 | - | - | - | - |
| 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中信银行 | - | - | - | - | - | - |

### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

华安沣信债券 E

| 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（%） |
| 华安未来资产管理（上海）有限公司 | 924,641.70 | 0.02 | - | - |

### 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 |
| 中信银行 | 4,028,251.60 | 8,605.12 | 641,758.52 | 9,642.31 |

### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

### 7.4.11 利润分配情况

无。

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

### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 400,153,330.52 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 230208 | 23 国开 08 | 2026 年 1 月 7 日 | 103.58 | 1,000,000 | 103,575,808.22 |
| 230403 | 23 农发 03 | 2026 年 1 月 7 日 | 105.03 | 116,000 | 12,182,971.51 |
| 250411 | 25 农发 11 | 2026 年 1 月 5 日 | 101.32 | 1,000,000 | 101,324,712.33 |
| 250421 | 25 农发 21 | 2026 年 1 月 5 日 | 100.81 | 800,000 | 80,645,632.88 |
| 250423 | 25 农发 23 | 2026 年 1 月 7 日 | 100.50 | 1,000,000 | 100,498,410.96 |
| 250431 | 25 农发 31 | 2026 年 1 月 5 日 | 100.47 | 318,000 | 31,949,399.01 |
| 合计 | | | | 4,234,000 | 430,176,934.91 |

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金，其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要为债券投资。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。本基金在一定程度上控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人建立了董事会、审计委员会、管理层、合规与风险管理委员会、督察长、合规监察稽核部、风险管理部与部门风险合规员各负其责的多层次的风险管理体系，形成高效运转、有效制衡的监督约束机制，保证风险管理的贯彻执行。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制订公司的风险管理政策，颁布统一的风险定义和风险评估标准；在管理层层面设立合规与风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业

务操作层面风险管理职责主要由合规监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成风险管理各项工作。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。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，通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 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在经中国人民银行和中国证券监督管理委员会所批准的具有基金托管资格和基金代销资格的银行，并根据本基金的基金管理人管理交易对手的经验进行筛选，因而与这些银行存款相关的信用风险不重大。本基金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；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。

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。

#### 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<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | - | 14,176,875.62 |
| 合计 | - | 14,176,875.62 |

注：未评级债券为国债。

#### 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可比期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可比期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<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| AAA | 2,110,757,319.46 | 134,054,921.65 |
| AAA 以下 | 131,905,812.06 | - |
| 未评级 | 2,004,960,243.20 | 41,531,123.31 |
| 合计 | 4,247,623,374.72 | 175,586,044.96 |

注：未评级债券为国债、政策性金融债、地方政府债、中期票据、公司债。

### 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可比期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可比期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。

### 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公

司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 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%。

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。

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，本基金在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因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的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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>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 | 4,028,251.60 | - | - | - | 4,028,251.60 |
| 结算备付金 | 8,887,077.06 | - | - | - | 8,887,077.06 |
| 存出保证金 | 257,682.86 | - | - | - | 257,682.86 |
| 交易性金融资产 | 420,719,958.63 | 3,345,851,349.62 | 481,052,066.47 | 686,747,281.44 | 4,934,370,656.16 |
| 买入返售金融资产 | 75,004,501.07 | - | - | - | 75,004,501.07 |
| 应收申购款 | - | - | - | 39,010,443.61 | 39,010,443.61 |
| 应收清算款 | - | - | - | 1,065,398.67 | 1,065,398.67 |
| 资产总计 | 508,897,471.22 | 3,345,851,349.62 | 481,052,066.47 | 726,823,123.72 | 5,062,624,011.03 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 19,305,649.25 | 19,305,649.25 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 2,323,643.37 | 2,323,643.37 |
| 应付托管费 | - | - | - | 464,728.67 | 464,728.67 |
| 卖出回购金融资产款 | 400,153,330.52 | - | - | - | 400,153,330.52 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 1,077,989.68 | 1,077,989.68 |
| 应交税费 | - | - | - | 109,944.69 | 109,944.69 |
| 其他负债 | - | - | - | 665,282.52 | 665,282.52 |
| 负债总计 | 400,153,330.52 | - | - | 23,947,238.18 | 424,100,568.70 |
| 利率敏感度缺口 | 108,744,140.70 | 3,345,851,349.62 | 481,052,066.47 | 702,875,885.54 | 4,638,523,442.33 |
| 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 641,758.52 | - | - | - | 641,758.52 |
| 结算备付金 | 2,692,389.01 | - | - | - | 2,692,389.01 |
| 存出保证金 | 28,602.36 | - | - | - | 28,602.36 |
| 交易性金融资产 | 14,176,875.62 | 165,039,843.30 | 10,546,201.66 | 35,698,258.00 | 225,461,178.58 |
| 应收申购款 | - | - | - | 24,389.98 | 24,389.98 |
| 应收清算款 | - | - | - | 1,000,700.35 | 1,000,700.35 |
| 资产总计 | 17,539,625.51 | 165,039,843.30 | 10,546,201.66 | 36,723,348.33 | 229,849,018.80 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 784,052.44 | 784,052.44 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 118,785.44 | 118,785.44 |
| 应付托管费 | - | - | - | 23,757.10 | 23,757.10 |
| 卖出回购金融资产款 | 9,999,375.34 | - | - | - | 9,999,375.34 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 42,532.29 | 42,532.29 |
| 应交税费 | - | - | - | 3,951.68 | 3,951.68 |
| 其他负债 | - | - | - | 92,208.77 | 92,208.77 |
| 负债总计 | 9,999,375.34 | - | - | 1,065,287.72 | 11,064,663.06 |
| 利率敏感度缺口 | 7,540,250.17 | 165,039,843.30 | 10,546,201.66 | 35,658,060.61 | 218,784,355.74 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进

行了分类。

### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末 （2025 年 12 月 31 日） | 上年度末 （2024 年 12 月 31 日 ） |
| | 市场利率下降 25 个基点 | 33,482,352.62 | 1,263,516.46 |
| | 市场利率上升 25 个基点 | -32,851,422.25 | -1,248,547.77 |

### 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”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、个券选择以及组合风险管理全过程中，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。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、可转换债券、可交换债券的合计比例不高于基金资产的 20%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%，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，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包含结算备付金、存出保证金和应收申购款等。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<br>2025 年 12 月 31 日 | | 上年度末<br>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 | 686,747,281.44 | 14.81 | 35,698,258.00 | 16.32 |
| 交易性金融资产－基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产－债券投资 | - | - | - | - |
| 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 | 686,747,281.44 | 14.81 | 35,698,258.00 | 16.32 |

### 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，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 14.81%(2024 年 12 月 31 日：16.32%)，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净资产无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

## 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<br>2025 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 第一层次 | 686,747,281.44 | 35,698,258.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 第二层次 | 4,247,623,374.72 | 189,762,920.58 |
| 第三层次 | - | - |
| 合计 | 4,934,370,656.16 | 225,461,178.58 |

### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会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将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

#### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

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

无。

### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

## 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.15.2 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。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 3 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

# §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 | 686,747,281.44 | 13.57 |
| | 其中：股票 | 686,747,281.44 | 13.57 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 4,247,623,374.72 | 83.90 |
| | 其中：债券 | 4,247,623,374.72 | 83.90 |
| | 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 | 75,004,501.07 | 1.48 |
| | 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 | 12,915,328.66 | 0.26 |
| 8 | 其他各项资产 | 40,333,525.14 | 0.80 |
| 9 | 合计 | 5,062,624,011.03 | 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 | 38,635,400.00 | 0.83 |
| B | 采矿业 | 45,978,600.00 | 0.99 |
| C | 制造业 | 441,093,781.44 | 9.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 4,160,000.00 | 0.09 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 67,729,800.00 | 1.46 |
| J | 金融业 | 85,821,700.00 | 1.85 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,328,000.00 | 0.07 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 686,747,281.44 | 14.81 |

## 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 | 600938 | 中国海油 | 1,420,000 | 42,855,600.00 | 0.92 |
| 2 | 001696 | 宗申动力 | 1,850,000 | 40,126,500.00 | 0.87 |
| 3 | 002472 | 双环传动 | 835,000 | 39,587,350.00 | 0.85 |
| 4 | 300059 | 东方财富 | 1,630,000 | 37,783,400.00 | 0.81 |
| 5 | 600760 | 中航沈飞 | 630,000 | 35,374,500.00 | 0.76 |
| 6 | 300413 | 芒果超媒 | 1,440,000 | 35,164,800.00 | 0.76 |
| 7 | 002389 | 航天彩虹 | 1,358,000 | 32,564,840.00 | 0.70 |
| 8 | 601881 | 中国银河 | 1,990,000 | 31,282,800.00 | 0.67 |
| 9 | 000999 | 华润三九 | 963,862 | 27,431,512.52 | 0.59 |
| 10 | 603501 | 豪威集团 | 214,000 | 26,942,600.00 | 0.58 |
| 11 | 002850 | 科达利 | 170,000 | 26,836,200.00 | 0.58 |
| 12 | 600989 | 宝丰能源 | 1,360,000 | 26,696,800.00 | 0.58 |
| 13 | 600699 | 均胜电子 | 850,000 | 26,656,000.00 | 0.57 |
| 14 | 600285 | 羚锐制药 | 1,250,000 | 25,887,500.00 | 0.56 |
| 15 | 000831 | 中国稀土 | 480,000 | 22,291,200.00 | 0.48 |
| 16 | 300498 | 温氏股份 | 1,300,000 | 21,944,000.00 | 0.47 |
| 17 | 300115 | 长盈精密 | 435,973 | 20,272,744.50 | 0.44 |
| 18 | 300124 | 汇川技术 | 260,000 | 19,585,800.00 | 0.42 |
| 19 | 600038 | 中直股份 | 530,000 | 19,148,900.00 | 0.41 |
| 20 | 600549 | 厦门钨业 | 449,957 | 18,475,234.42 | 0.40 |
| 21 | 603444 | 吉比特 | 40,000 | 16,954,000.00 | 0.37 |
| 22 | 601878 | 浙商证券 | 1,550,000 | 16,755,500.00 | 0.36 |
| 23 | 002714 | 牧原股份 | 330,000 | 16,691,400.00 | 0.36 |
| 24 | 002605 | 姚记科技 | 670,000 | 15,611,000.00 | 0.34 |
| 25 | 600885 | 宏发股份 | 300,000 | 9,120,000.00 | 0.20 |
| 26 | 601369 | 陕鼓动力 | 750,000 | 7,507,500.00 | 0.16 |
| 27 | 002698 | 博实股份 | 420,000 | 7,060,200.00 | 0.15 |
| 28 | 600879 | 航天电子 | 320,000 | 6,822,400.00 | 0.15 |
| 29 | 600729 | 重庆百货 | 160,000 | 4,160,000.00 | 0.09 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 30 | 300133 | 华策影视 | 400,000 | 3,328,000.00 | 0.07 |
| 31 | 601857 | 中国石油 | 300,000 | 3,123,000.00 | 0.07 |
| 32 | 603899 | 晨光股份 | 100,000 | 2,706,000.00 | 0.06 |

## 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 | 001696 | 宗申动力 | 46,007,721.63 | 21.03 |
| 2 | 300059 | 东方财富 | 38,018,099.00 | 17.38 |
| 3 | 600938 | 中国海油 | 37,548,960.00 | 17.16 |
| 4 | 300413 | 芒果超媒 | 36,828,444.82 | 16.83 |
| 5 | 600760 | 中航沈飞 | 35,532,121.34 | 16.24 |
| 6 | 002472 | 双环传动 | 34,158,621.68 | 15.61 |
| 7 | 601881 | 中国银河 | 32,362,466.00 | 14.79 |
| 8 | 000999 | 华润三九 | 30,502,963.00 | 13.94 |
| 9 | 002389 | 航天彩虹 | 29,221,193.65 | 13.36 |
| 10 | 002850 | 科达利 | 28,091,820.00 | 12.84 |
| 11 | 603501 | 豪威集团 | 27,797,488.00 | 12.71 |
| 12 | 600285 | 羚锐制药 | 27,025,285.00 | 12.35 |
| 13 | 002605 | 姚记科技 | 26,748,079.00 | 12.23 |
| 14 | 601878 | 浙商证券 | 25,113,438.00 | 11.48 |
| 15 | 000831 | 中国稀土 | 23,389,740.25 | 10.69 |
| 16 | 002714 | 牧原股份 | 22,945,004.80 | 10.49 |
| 17 | 600879 | 航天电子 | 21,841,617.89 | 9.98 |
| 18 | 600989 | 宝丰能源 | 21,335,955.00 | 9.75 |
| 19 | 300498 | 温氏股份 | 21,256,140.26 | 9.72 |
| 20 | 600699 | 均胜电子 | 20,227,721.00 | 9.25 |
| 21 | 600038 | 中直股份 | 20,117,051.00 | 9.19 |
| 22 | 300115 | 长盈精密 | 19,651,331.25 | 8.98 |
| 23 | 600549 | 厦门钨业 | 19,320,289.66 | 8.83 |
| 24 | 300124 | 汇川技术 | 18,297,603.00 | 8.36 |
| 25 | 603444 | 吉比特 | 15,968,975.00 | 7.30 |
| 26 | 300088 | 长信科技 | 15,052,925.00 | 6.88 |
| 27 | 002698 | 博实股份 | 12,544,439.62 | 5.73 |
| 28 | 300580 | 贝斯特 | 11,743,712.00 | 5.37 |
| 29 | 600885 | 宏发股份 | 10,983,529.40 | 5.02 |
| 30 | 002050 | 三花智控 | 10,321,988.00 | 4.72 |
| 31 | 601369 | 陕鼓动力 | 6,661,676.33 | 3.04 |
| 32 | 601899 | 紫金矿业 | 6,155,419.00 | 2.81 |
| 33 | 002737 | 葵花药业 | 5,752,135.00 | 2.63 |
| 34 | 601231 | 环旭电子 | 5,423,041.00 | 2.48 |
| 35 | 002851 | 麦格米特 | 4,862,782.00 | 2.22 |

注：本项“买入金额”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。

### 8.4.2 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 | 600879 | 航天电子 | 28,321,853.00 | 12.95 |
| 2 | 002050 | 三花智控 | 21,465,297.00 | 9.81 |
| 3 | 300115 | 长盈精密 | 16,888,032.09 | 7.72 |
| 4 | 300088 | 长信科技 | 15,365,184.53 | 7.02 |
| 5 | 600549 | 厦门钨业 | 12,510,663.80 | 5.72 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 11,515,837.00 | 5.26 |
| 7 | 300580 | 贝斯特 | 10,781,888.00 | 4.93 |
| 8 | 002698 | 博实股份 | 7,832,248.00 | 3.58 |
| 9 | 002714 | 牧原股份 | 7,515,731.00 | 3.44 |
| 10 | 002851 | 麦格米特 | 7,427,597.00 | 3.39 |
| 11 | 000831 | 中国稀土 | 7,380,507.72 | 3.37 |
| 12 | 002472 | 双环传动 | 7,322,786.00 | 3.35 |
| 13 | 601231 | 环旭电子 | 7,229,816.00 | 3.30 |
| 14 | 002605 | 姚记科技 | 7,202,693.00 | 3.29 |
| 15 | 601878 | 浙商证券 | 7,085,888.00 | 3.24 |
| 16 | 002850 | 科达利 | 7,057,872.00 | 3.23 |
| 17 | 600699 | 均胜电子 | 6,704,533.00 | 3.06 |
| 18 | 603444 | 吉比特 | 6,590,874.00 | 3.01 |
| 19 | 002737 | 葵花药业 | 5,834,049.00 | 2.67 |
| 20 | 300251 | 光线传媒 | 4,018,494.00 | 1.84 |

注：本项“卖出金额”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。

### 8.4.3 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 | 782,076,026.58 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 219,958,387.14 |

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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 | 403,400,890.58 | 8.70 |
| 2 | 央行票据 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3 | 金融债券 | 2,389,439,093.69 | 51.51 |
| | 其中：政策性金融债 | 730,573,416.44 | 15.75 |
| 4 | 企业债券 | 490,005,298.64 | 10.56 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 864,113,009.62 | 18.63 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 100,665,082.19 | 2.17 |
| 10 | 合计 | 4,247,623,374.72 | 91.57 |

## 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

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 | 242380019 | 23 邮储永续债 01 | 1,000,000 | 104,609,687.67 | 2.26 |
| 2 | 230208 | 23 国开 08 | 1,000,000 | 103,575,808.22 | 2.23 |
| 3 | 240635 | 24 中金 G2 | 1,000,000 | 102,500,427.40 | 2.21 |
| 4 | 250411 | 25 农发 11 | 1,000,000 | 101,324,712.33 | 2.18 |
| 5 | 250423 | 25 农发 23 | 1,000,000 | 100,498,410.96 | 2.17 |

## 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投资。

## 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投资。

## 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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易。本基金按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，谨慎参与国债期货投资交易。

### 8.10.2 本期国债期货投资评价

无。

## 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，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、央行的处罚；中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行、国家金融监督管理总局的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 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

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 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 | 257,682.86 |
| 2 | 应收清算款 | 1,065,398.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 39,010,443.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 40,333,525.14 |

### 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。

# §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 | 户均持有的基 | 持有人结构 |
| --- | --- | --- | --- |

| | 户数（户） | 金份额 | 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（%） |
| 华安沣信债券 A | 6,078 | 215,325.82 | 777,882,996.63 | 59.44 | 530,867,335.45 | 40.56 |
| 华安沣信债券 C | 33,573 | 58,883.69 | 89,275,897.65 | 4.52 | 1,887,626,096.47 | 95.48 |
| 华安沣信债券 E | 4,835 | 172,784.82 | 924,641.70 | 0.11 | 834,489,946.98 | 99.89 |
| 合计 | 44,486 | 92,637.39 | 868,083,535.98 | 21.06 | 3,252,983,378.90 | 78.94 |

## 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 | 华安沣信债券 A | 1,691,077.48 | 0.13 |
| | 华安沣信债券 C | 437,173.51 | 0.02 |
| | 华安沣信债券 E | 9,247.32 | 0.00 |
| | 合计 | 2,137,498.31 | 0.05 |

## 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 | 华安沣信债券 A | - |
| | 华安沣信债券 C | - |
| | 华安沣信债券 E | - |
| | 合计 | - |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 华安沣信债券 A | 50~100 |
| | 华安沣信债券 C | - |
| | 华安沣信债券 E | - |
| | 合计 | 50~100 |

# §10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 华安沣信债券 A | 华安沣信债券 C | 华安沣信债券 E |
|---|---|---|---|
| 基金合同生效日（2023 年 7 月 18 日）基 | 467,598,115.70 | 781,150,833.42 | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 金份额总额 | | | |
| 本报告期期初基金份额总额 | 93,149,611.34 | 114,186,182.06 | - |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,687,246,224.05 | 4,142,144,697.12 | 1,075,433,901.25 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,471,645,503.31 | 2,279,428,885.06 | 240,019,312.57 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,308,750,332.08 | 1,976,901,994.12 | 835,414,588.68 |

# §11 重大事件揭示

## 11.1 基金份额持有人大会决议

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、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 8 月 28 日，基金管理人发布了《华安基金管理有限公司关于董事长变更的公告》，朱学华先生离任本基金管理人的董事长，徐勇先生新任本基金管理人的董事长。

2025 年 9 月 27 日，基金管理人发布了《华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，谷媛媛女士离任本基金管理人的副总经理。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司发生以下重大人事变更：2025 年 4 月，经国家金融监督管理总局核准，芦苇先生正式就任中信银行行长。

2025 年 12 月，芦苇先生因工作调整，辞去本行执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席及委员、董事会战略与可持续发展委员会委员职务。同日，本行董事会审议通过由方合英先生代为履行行长职责。上述事项对中信银行公募基金业务无影响。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

## 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

报告年度本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬情况为人民币 90,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

## 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

| 管理人受调查或处罚等情况 | 内容 |
| --- | --- |
| 受到调查或处罚等措施的主体 | 管理人 |
| 受到调查或处罚等措施的时间 | 2025 年 11 月 28 日 |
| 采取调查或处罚等措施的机构 | 中国证券监督管理委员会上海监管局 |
| 受到调查或处罚等措施类型 | 行政监管措施 |
| 受到的具体措施类型 | 责令改正、暂停受理固定收益类公募基金产品注册申请 3 个月 |
| 受到调查或处罚等措施的原因 | 投资运作、合规内控、人员管理、公司治理、其他问题：基金销售、财务管理 |
| 受到处罚的依据 | 《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》、《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》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金管理人监督管理办法〉有关问题的规定》、《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》 |
| 管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见） | 公司高度重视，已通过完善制度流程、优化管理机制、加强事后检查等多种方式完成整改并通过监管机构检查验收。目前已恢复受理公司固定收益类公募基金产品注册。 |
| 其他 | 无 |

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

| 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 | 内容 |
| --- | --- |
| 受到调查或处罚等措施的主体 | 高级管理人员 1；高级管理人员 2；高级管理人员 3；高级管理人员 4； |
| 受到调查或处罚等措施的时间 | 2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日； |

| | |
|---|---|
| 采取调查或处罚等措施的机构 | 中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局； |
| 受到调查或处罚等措施类型 | 行政监管措施；行政监管措施；行政监管措施；行政监管措施； |
| 受到的具体措施类型 | 出具警示函；出具警示函；出具警示函；出具警示函； |
| 受到调查或处罚等措施的原因 | 投资运作、合规内控、人员管理、其他问题：基金销售、财务管理；投资运作、合规内控；其他问题：基金销售、财务管理；其他问题：财务管理； |
| 受到处罚的依据 | 《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》、《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》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金管理人监督管理办法〉有关问题的规定》、《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》 |
| 管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见） | 公司高度重视，已通过完善制度流程、优化管理机制、加强事后检查等多种方式完成整改并通过监管机构检查验收。目前已恢复受理公司固定收益类公募基金产品注册。 |
| 其他 | 无 |

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内无托管人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

本报告期内无托管人相关从业人员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(%) | |
| 西部证券 | 1 | 569,176,203.30 | 56.80 | 259,482.37 | 56.80 | - |
| 国泰海通 | 1 | 429,229,735.42 | 42.84 | 195,685.47 | 42.84 | - |
| 国泰君安 | 1 | 3,199,475.00 | 0.32 | 1,458.75 | 0.32 | - |
| 兴业证券 | 2 | 429,000.00 | 0.04 | 195.58 | 0.04 | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 长城证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 第一创业证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国投证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准：

基金管理人负责选择证券公司，租用证券公司交易单元进行证券投资，或委托证券公司办理证券投资，选择标准为：

（1）财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力较强，内部管理规范，具备健全的内控制度；

（2）提供研究服务的证券公司应当具备较好的研究能力和行业分析能力，有专门的研究服务团队，提供高质量的研究报告和较为全面的投研服务与支持；

（3）交易服务能力较强，具备证券交易所需的高效、安全的通讯条件，满足基金进行证券交易或结算的需要。

2、选择证券公司参与证券交易的程序：

（1）证券公司的尽职调查

根据证券公司选择标准及相关内控制度要求，对证券公司进行甄选并对其开展尽职调查。

（2）证券公司的准入评估

对证券公司的财务状况、经营行为、合规风控能力、交易、研究等服务能力进行综合评估，并经公司相关内部审批程序后完成证券公司准入。

（3）证券公司的审批程序

公司领导对证券公司综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

（4）协议签署及通知托管人

基金管理人与证券公司签订相关协议，并通知基金托管人。

3、报告期内基金使用证券公司交易单元的变更情况：

新增交易单元的证券公司：东方财富（009983）、平安证券（004381）、中信建投

（392738）。

撤销交易单元的证券公司：无。

## 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(%) |
| 西部证券 | 71,602,635.20 | 5.07 | - | - | - | - |
| 国泰海通 | 295,307,165.89 | 20.92 | 6,928,930,000.00 | 95.55 | - | - |
| 兴业证券 | 1,039,464,521.05 | 73.65 | - | - | - | - |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | - | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 4,993,050.00 | 0.35 | 322,800,000.00 | 4.45 | - | - |
| 国投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |

## 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 | 华安基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告的提示性公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 2 | 华安沣信债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 3 | 华安沣信债券型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第 1 号） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 2 月 28 日 |
| 4 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 A）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 2 月 28 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 C）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 2 月 28 日 |
| 6 | 华安基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 3 月 29 日 |
| 7 | 华安基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告的提示性公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 8 | 华安沣信债券型证券投资基金 2024 年年度报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 9 | 华安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告的提示性公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 10 | 华安沣信债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 11 | 华安沣信债券型证券投资基金托管协议（更新） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 28 日 |
| 12 | 华安沣信债券型证券投资基金基金合同（更新） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 28 日 |
| 13 | 关于华安沣信债券型证券投资基金增设 E 类份额并修改基金合同等法律文件的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 28 日 |
| 14 | 华安沣信债券型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第 2 号） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 29 日 |
| 15 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 A）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 29 日 |
| 16 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 C）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 29 日 |
| 17 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 E）基金产品资料概要 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 5 月 29 日 |
| 18 | 华安沣信债券型证券投资基金基金经理变更公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 6 月 4 日 |
| 19 | 华安沣信债券型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第 3 号） | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网 | 2025 年 6 月 5 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 站 | |
| 20 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 A）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 6 月 5 日 |
| 21 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 C）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 6 月 5 日 |
| 22 | 华安沣信债券型证券投资基金（华安沣信债券 E）基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 6 月 5 日 |
| 23 | 华安沣信债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 7 月 21 日 |
| 24 | 华安基金管理有限公司关于董事长变更的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 8 月 28 日 |
| 25 | 华安沣信债券型证券投资基金 2025 年中期报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 8 月 30 日 |
| 26 | 华安基金管理有限公司关于董事变更的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 9 月 27 日 |
| 27 | 华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 9 月 27 日 |
| 28 | 华安沣信债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 10 月 28 日 |
| 29 | 华安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度报告的提示性公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 10 月 28 日 |
| 30 | 关于基金电子直销平台延长“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 29 日 |
| 31 | 关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 29 日 |

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在规定媒介上披露。

# §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 | 报告期内持有基金份额变化情况 | 报告期末持有基金情况 |
|---|---|---|

| 类别 | 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 | 20250320~20250608 | 0.00 | 183,779,051.70 | 183,779,051.70 | 0.00 | 0.00 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金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。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。 | | | | | | | |

# §13 备查文件目录

## 13.1 备查文件目录

1、《华安沣信债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安沣信债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安沣信债券型证券投资基金托管协议》

4、中国证监会批准华安沣信债券型证券投资基金设立的文件；

5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

7、基金托管人业务资格批件和营业执照；

8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；

## 13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站 http://www.huaan.com.cn。

## 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

**华安基金管理有限公司**

**2026 年 3 月 31 日**