

中金恒宁债券型发起式证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：南京银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	49

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	49
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.11 投资组合报告附注	50
§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	51
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	53
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	53
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	54
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	54
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中金恒宁债券型发起式证券投资基金	
基金简称	中金恒宁债券发起	
基金主代码	025272	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 11 月 27 日	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	1, 421, 330, 578. 89 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	中金恒宁债券发起 A	中金恒宁债券发起 C
下属分级基金的交 易代码	025272	025273
报告期末下属分级 基金的份额总额	1, 082, 241, 625. 72 份	339, 088, 953. 17 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在综合分析国内外宏观经济和资本市场的基础上，通过定性和定量相结合的“自上而下”研究，形成对大类资产的预测，在基金合同约定的范围内确定债券、权益、现金等各类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例。具体包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、可转换债券、可交换债券投资策略；5、信用衍生品投资策略；6、国债期货投资策略；7、基金投资策略。详见《中金恒宁债券型发起式证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*84%+中证 800 指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*1%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度、汇率变化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		中金基金管理有限公司	南京银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	席晓峰	王峰
	联系电话	010-63211122	021-24198808

电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	wangf3@njcb.com.cn
客户服务电话	400-868-1166	95302
传真	010-66159121	025-86776189
注册地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号 国贸写字楼 2 座 26 层 05 室	南京市建邺区江山大街 88 号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号 国贸大厦 B 座 43 层	南京市建邺区江山大街 88 号
邮政编码	100004	210019
法定代表人	李金泽	谢宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中金基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	中金恒宁债券发起 A	中金恒宁债券发起 C
本期已实现收益	3,425,702.54	1,072,745.51
本期利润	10,837,350.53	2,542,307.66
加权平均基金份 额本期利润	0.0170	0.0108
本期加权平均净 值利润率	1.67%	1.06%
本期基金份额净 值增长率	2.21%	2.06%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	11,061,710.83	2,865,883.75
期末可供分配基	0.0102	0.0085

金份额利润		
期末基金资产净值	1, 107, 219, 553. 44	346, 311, 449. 33
期末基金份额净值	1. 0231	1. 0213
3. 1. 3 累计期末指标	报告期末 (2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2. 31%	2. 13%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、本报告所列示的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、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孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中金恒宁债券发起 A

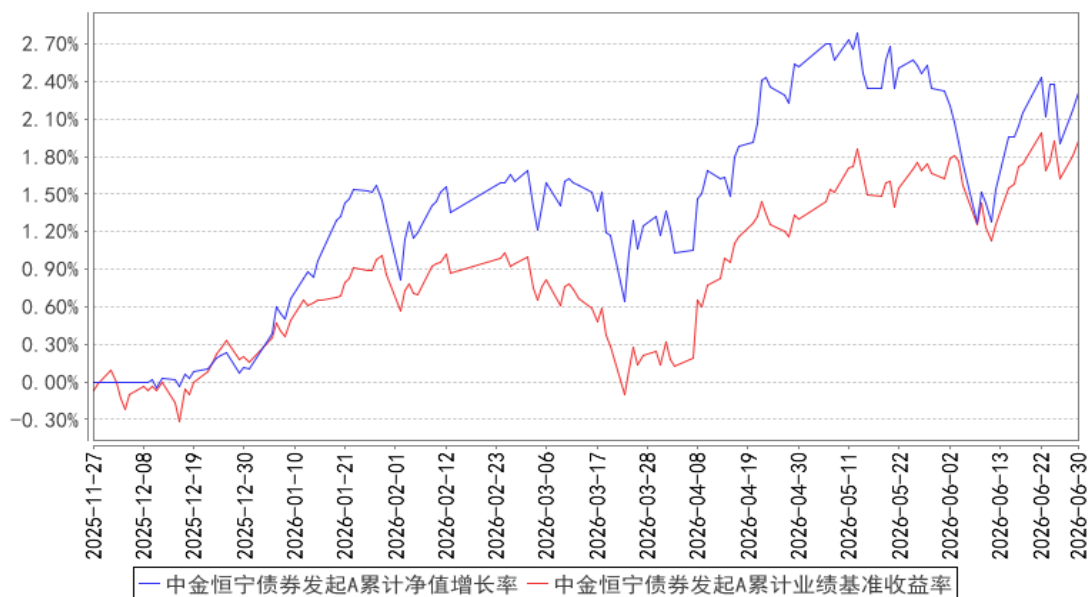
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1. 13%	0. 20%	1. 79%	0. 15%	-0. 66%	0. 05%
过去六个月	2. 21%	0. 19%	1. 77%	0. 14%	0. 44%	0. 05%
自基金合同生效起至今	2. 31%	0. 17%	1. 93%	0. 13%	0. 38%	0. 04%

中金恒宁债券发起 C

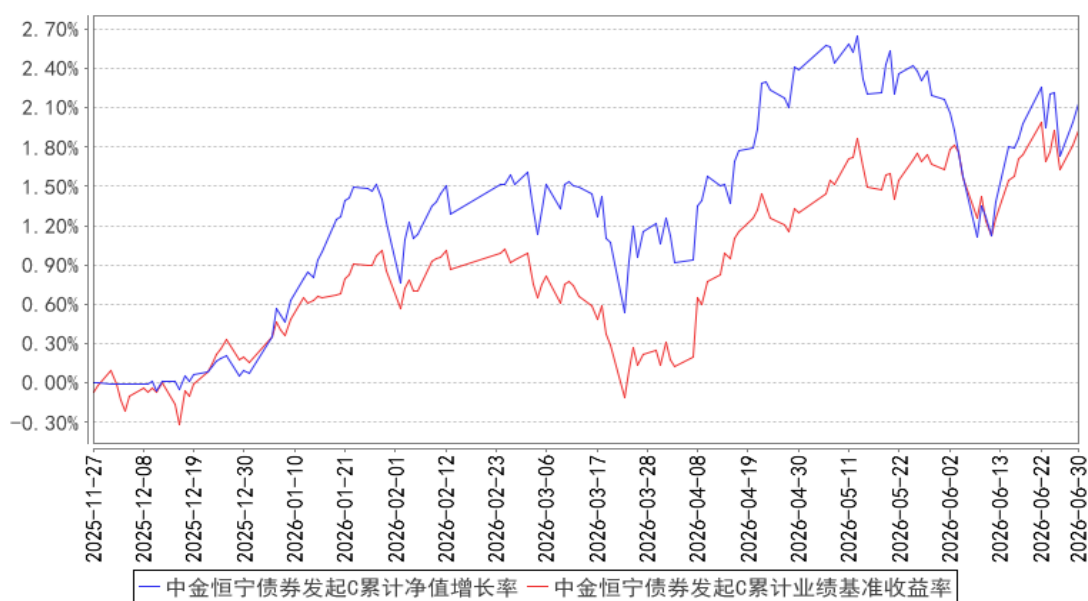
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1. 06%	0. 20%	1. 79%	0. 15%	-0. 73%	0. 05%
过去六个月	2. 06%	0. 19%	1. 77%	0. 14%	0. 29%	0. 05%
自基金合同生效起至今	2. 13%	0. 17%	1. 93%	0. 13%	0. 20%	0. 04%

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

中金恒宁债券发起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



中金恒宁债券发起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：本基金的基金合同生效日为 2025 年 11 月 27 日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中金基金管理有限公司（简称“中金基金”、“公司”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司（简称“中金公司”）作为全资股东，是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基

金公司，注册资本 10 亿元人民币。母公司中金公司致力于为国内外机构及个人客户提供高品质的金融服务。中金基金充分发挥母公司品牌及资源优势，持续增强公司整体竞争实力。中金基金注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室，办公地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 79 只公募基金，证券投资基金管理规模 2,772.40 亿元。

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		
于质冰	本基金基金经理	2025 年 11 月 27 日	-	9 年	于质冰先生，工程管理硕士。历任北京南车时代信息技术有限公司软件工程师；中钢期货股份有限公司研究员、投资经理；中钢鑫融贸易有限公司投资部投资总监；中信证券股份有限公司资产管理业务部权益投资经理。现任中金基金管理有限公司混合资产部基金经理。
骆毅	本基金基金经理	2025 年 11 月 27 日	-	8 年	骆毅先生，北京师范大学本硕。历任国金基金管理有限公司交易部交易员；方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部基金经理助理、基金经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
丁杨	本基金基金经理	2025 年 12 月 10 日	-	10 年	丁杨先生，经济学硕士。历任蚂蚁集团分析师；中金基金管理有限公司研究员、投资经理、基金经理助理，权益部基金经理。现任中金基金管理有限公司混合资产部基金经理。
杨力元	本基金基金经理	2025 年 12 月 10 日	-	9 年	杨力元女士，经济学硕士。曾任中金基金管理有限公司交易部债券交易员、固定收益部基金经理助理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

- 2、本基金无基金经理助理。
- 3、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投

资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

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

2026 年以来，外部不稳定不确定性较多，主要经济体间表现分化，地缘冲突和油价变化加剧资本市场波动。10 年期美国国债收益率二季度末收于 4.44%，较去年末上行 26bps。人民币汇率延续升值态势，美元兑换人民币中间价由去年末 7.03 降至今年二季度末的 6.81。国内方面，上半年全国 GDP 同比增长 4.7%，经济保持平稳增长态势。结构上来看，新旧动能转换特征延续，装备制造业和高技术制造业增长态势良好，进出口较快增长，消费场景扩容；但固定资产投资增速回落，其中房地产开发投资仍处低迷区间。物价方面，CPI 温和上涨，PPI 也同比上涨。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。同时，在季末增加隔夜逆回购操作品种，收窄临时隔夜正逆回购操作利率区间，增强对短端利率的调控能力。

2026 年上半年，本基金债券仓位以票息策略为主，精选中高等级、较好流动性的信用债，力争为组合提供相对稳健的底仓收益，并根据市场行情使用利率债交易波段、骑乘策略等增厚组合收益。股票部分根据基本面的景气信号，重点配置算力链条、锂电储能、半导体上游、出口机械设备、餐饮链等方向，期间市场整体估值水平处于历年中性偏高位置，景气方向的估值切换波动

显著提升，且表现得更为结构化，这主要源于市场对景气方向在高预期下的兑现要求不断提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金恒宁债券发起 A 基金份额净值为 1.0231 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.21%，同期业绩基准收益率为 1.77%；中金恒宁债券发起 C 基金份额净值为 1.0213 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.06%，同期业绩基准收益率为 1.77%。

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 年下半年，外部环境依然复杂严峻，外围市场波动较大。国内经济面临内部需求不足、结构分化等问题，预计央行将继续实施适度宽松的货币政策，综合运用并适时调整各类货币政策工具，同时配合财政发力，保持社会综合融资成本低位运行，维护金融市场平稳运行。在此背景下，债市整体仍具备较强支撑。但需要注意的是，当前债市收益率整体偏低，机构策略趋同，预计市场波动将加大。后续需重点关注基本面变化、资金面变化、市场风险演变以及机构行为的调整。

在权益市场方面，基金经理认为随着市场 2024 年以来的持续上涨，后市预计将逐步进入结构性行情阶段。下半年来看，市场在一些景气赛道中的行业机会可能收敛为个股机会，而这些机会需要更多地在前期相对滞涨或是短期出现基本面重大变化的个股中挖掘。中金恒宁在下半年将按照上述的配置思路，重点关注三个趋势性方向下的成长机会，积极挖掘传统消费、AI 应用、稳健景气等方向的个股，力争在行业整体的波动中实现个股的超额收益。

其一，传统消费的复苏潜力。传统消费在下一阶段的复苏情况将是未来权益市场走向的重要变量。当前市场整体估值水平已对未来一段时间的盈利增长反映较为充分，而历经近 5 年的出清后，地产市场能否在后期逐步企稳并对居民财富效应实现有效托举成为内需消费的重要看点，消费板块的预期差或是本轮 A 股盈利周期上行空间与延续性的决定因素之一，我们将积极关注食品饮料、餐饮旅游乃至地产消费链的数据变化，当出现基本面明确改善的时点，沿景气线索积极配置该方向。

其二，AI 应用的落地。AI 算力基建的布局自 2023 年以来如火如荼并兑现了较高的景气度。下一阶段，科技方向的重要变量将是 AI 能力能否在消费和工业级应用层面上，真正产生具备有效盈利模式的“爆款”产品和公司。从历史经验来看，当基础设施建设完成后，商业模式的成型往往体现出非线性成长的特点，相关应用落地带来的产业链机会值得关注。

其三，高股息板块中的景气机会。随着 2026 年以来国债债券收益率的下行以及高股息个股的集中调整，防御、金融以及部分消费、周期为代表的板块股息率整体依然具有性价比。我们将按照本账户的景气投资框架，在高股息板块中积极挖掘边际变化，在景气上行的估值保护下力争获

取稳定股息收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《资产管理产品相关会计处理规定》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由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目的核对同时进行。

基金管理人建立并执行基金估值相关管理制度，设置估值委员会研究、指导基金估值业务。各估值委员会委员和基金会计均具有相关工作经历和专业胜任能力。参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同对基金利润分配原则的约定，本基金本报告期末未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§ 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，南京银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对中金恒宁债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的相关规定，切实履行了受托管理职责，未出现任何损害基金份额持有人利益的行为，独立、勤勉尽责地履行了受托管理职责。

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，对本基金的投资运作实施了必要的监督。针对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、利润分配及基金费用开支等方面，本托管人进行了审慎复核，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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由中金基金管理有限公司编制、经本托管人复核的本报告中的财务指标、净值

表现、财务会计报告（其中“金融工具风险及管理”部分未经本托管人复核）、投资组合报告等内容均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中金恒宁债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	41,770,288.46	5,626,296.81
结算备付金		960,073.25	19,509.60
存出保证金		329,559.78	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,432,969,249.84	418,646,887.55
其中：股票投资		220,013,875.66	58,534,085.00
基金投资		-	-
债券投资		1,212,955,374.18	360,112,802.55
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	64,003,243.84	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,000,000.00	1,010,189.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,542,032,415.17	425,302,883.45
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		80,506,616.44	12,000,409.05
应付清算款		6,673,749.59	5,144,779.44
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		550,098.76	47,825.09
应付托管费		110,019.73	9,565.02
应付销售服务费		88,819.73	7,057.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		35,609.86	1,203.00
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	536,498.29	36,255.17
负债合计		88,501,412.40	17,247,094.29
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	1,421,330,578.89	407,673,066.46
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	32,200,423.88	382,722.70
净资产合计		1,453,531,002.77	408,055,789.16
负债和净资产总计		1,542,032,415.17	425,302,883.45

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，中金恒宁债券发起 A 的基金份额净值为 1.0231 元，期末份
额总额为 1,082,241,625.72 份；中金恒宁债券发起 C 的基金份额净值为 1.0213 元，期末份额总
额为 339,088,953.17 份。基金份额总额 1,421,330,578.89 份。

6.2 利润表

会计主体：中金恒宁债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		16,930,220.81
1. 利息收入		20,875.70
其中：存款利息收入	6.4.7.13	9,898.75
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		10,976.95
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		8,026,267.24
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-3,571,099.04
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.15	9,396,436.91
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-

衍生工具收益	6.4.7.18	-
股利收益	6.4.7.19	2,200,929.37
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）	6.4.7.20	8,881,210.14
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1,867.73
减：二、营业总支出		3,550,562.62
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,186,907.93
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	437,381.57
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	353,484.19
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		486,051.67
其中：卖出回购金融资产支出		486,051.67
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-
7. 税金及附加		17,075.99
8. 其他费用	6.4.7.23	69,661.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,379,658.19
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,379,658.19
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		13,379,658.19

6.3 净资产变动表

会计主体：中金恒宁债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	407,673,066.46	-	382,722.70	408,055,789.16
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	407,673,066.46	-	382,722.70	408,055,789.16

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1, 013, 657, 512. 43	-	31, 817, 701. 18	1, 045, 475, 213. 61
（一）、综合收益总额	-	-	13, 379, 658. 19	13, 379, 658. 19
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	1, 013, 657, 512. 43	-	18, 438, 042. 99	1, 032, 095, 555. 42
其中：1. 基金申购款	1, 248, 703, 361. 37	-	23, 010, 145. 63	1, 271, 713, 507. 00
2. 基金赎回款	-235, 045, 848. 9 4	-	-4, 572, 102. 64	-239, 617, 951. 58
（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	1, 421, 330, 578. 89	-	32, 200, 423. 88	1, 453, 531, 002. 77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>宗喆</u>	<u>二</u>	<u>白娜</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金恒宁债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2025 年 8 月 6 日证监许可 [2025] 1663 号《关于准予中金恒宁债券型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由中金基金管理有限公司（以下简称“中金基金”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则、《中金恒宁债券型发起式证券投资基金招募

说明书》和《中金恒宁债券型发起式证券投资基金基金份额发售公告》公开募集。本基金为契约型开放式债券型基金，存续期限为不定期。本基金的管理人为中金基金，托管人为南京银行股份有限公司（以下简称“南京银行”）。

本基金通过中金基金直销柜台、中金基金网上直销平台、上海万得基金销售有限公司、上海好买基金销售有限公司、北京雪球基金销售有限公司等共同销售，募集期为 2025 年 11 月 24 日至 2025 年 11 月 25 日。经向中国证监会备案，《中金恒宁债券型发起式证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2025 年 11 月 27 日正式生效，基金合同生效日基金实收份额为 10,019,904.93 份（含利息转份额 388.88 份），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 审验并出具验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中金恒宁债券型发起式证券投资基金招募说明书》的相关内容，本基金根据认购/申购费用、赎回费用、销售服务费收取方式等不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用但不从本类别基金资产中计提销售服务费、赎回时根据持有期限收取赎回费用的，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中金恒宁债券型发起式证券投资基金招募说明书》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，包括国内依法发行的债券（含国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、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、政府支持机构债券、政府支持债券）、股票（包括主板、科创板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖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”）、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（包括全市场公开募集的股票型 ETF、基金管理人管理的股票型基金和计入权益类资产的混合型基金，不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资公募基金的非基金中基金、货币市场基金）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、信用衍生品、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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

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，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表是本基金的首份财务报表，实际编制期间为自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定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：初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 金融工具的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

以摊余成本计量的金融资产：初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计

量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债：初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量：

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少

于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报：

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销：

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；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，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，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）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。

6.4.4.7 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份额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。

6.4.4.8 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基金净值比例计算的金额。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基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（a）利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

（b）投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益（如有）按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益（如有）按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资及资产支持证券投资（如有），在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

(c) 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产（如有）、以公允价值计量且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。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

6.4.4.10 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（如有）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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。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。基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去相应类别的每单位该类基金份额收益分配金额后均不能低于面值。本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则和支付方式进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

6.4.4.12 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。

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。

6.4.4.13 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。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、

财税〔2016〕36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税〔2017〕2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税〔2017〕90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部 税务总局 中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2023〕39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税〔2025〕4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税〔2026〕10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自2026年1月1日至2027年12月31日，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。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对本基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对本基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、

红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对本基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

(d) 本基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于本基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	41,770,288.46
等于：本金	41,769,786.02
加：应计利息	502.44
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	41,770,288.46

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	213,050,014.56	-	220,013,875.66	6,963,861.10
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	1,199,474,550.25	1,212,955,374.18	1,775,449.75
	合计	1,199,474,550.25	1,212,955,374.18	1,775,449.75
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,412,524,564.81	11,705,374.18	1,432,969,249.84	8,739,310.85

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	64,003,243.84	-
合计	64,003,243.84	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资**6.4.7.5.1 债权投资情况**

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	476,137.02
其中：交易所市场	448,638.02
银行间市场	27,499.00
应付利息	-
预提费用	60,361.27
合计	536,498.29

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中金恒宁债券发起 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	348,714,910.31	348,714,910.31
本期申购	908,759,636.15	908,759,636.15
本期赎回（以“-”号填列）	-175,232,920.74	-175,232,920.74
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	1,082,241,625.72	1,082,241,625.72

中金恒宁债券发起 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,958,156.15	58,958,156.15
本期申购	339,943,725.22	339,943,725.22
本期赎回（以“-”号填列）	-59,812,928.20	-59,812,928.20
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	339,088,953.17	339,088,953.17

6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中金恒宁债券发起 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	86,360.71	253,280.12	339,640.83
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	86,360.71	253,280.12	339,640.83
本期利润	3,425,702.54	7,411,647.99	10,837,350.53
本期基金份额交易产生的变动数	7,549,647.58	6,251,288.78	13,800,936.36
其中：基金申购款	9,512,855.46	7,747,392.43	17,260,247.89
基金赎回款	-1,963,207.88	-1,496,103.65	-3,459,311.53

本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,061,710.83	13,916,216.89	24,977,927.72

中金恒宁债券发起 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	262.41	42,819.46	43,081.87
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	262.41	42,819.46	43,081.87
本期利润	1,072,745.51	1,469,562.15	2,542,307.66
本期基金份额交易产生的变动数	1,792,875.83	2,844,230.80	4,637,106.63
其中：基金申购款	2,431,452.60	3,318,445.14	5,749,897.74
基金赎回款	-638,576.77	-474,214.34	-1,112,791.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,865,883.75	4,356,612.41	7,222,496.16

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	5,078.72
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	1,303.92
其他	3,516.11
合计	9,898.75

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-3,571,099.04
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	-3,571,099.04

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	579,178,175.48
减：卖出股票成本总额	581,788,786.94

减：交易费用	960,487.58
买卖股票差价收入	-3,571,099.04

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期无股票出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	8,670,280.19
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	726,156.72
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	9,396,436.91

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	425,225,171.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	420,669,951.88
减：应计利息总额	3,808,802.88
减：交易费用	20,260.00
买卖债券差价收入	726,156.72

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.17 贵金属投资收益**6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.18 衍生工具收益**6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他衍生工具投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,200,929.37
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	2,200,929.37

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	8,881,210.14
股票投资	7,085,501.54
债券投资	1,795,708.60
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	8,881,210.14

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,867.73
合计	1,867.73

6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	11,689.69
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00
上交所查询费	300.00
合计	69,661.27

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

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

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中金基金	基金管理人、基金发起人、基金注册登记机构及基金销售机构
南京银行	基金托管人、基金销售机构
中国国际金融股份有限公司（以下简称	基金管理人的股东、基金销售机构

“中金公司”)	
中国中金财富证券有限公司 (以下简称“中金财富证券”)	基金管理人股东的一级全资子公司、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
中金公司	1,315,361,251.54	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 (%)
中金公司	5,797,025.00	100.00

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30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 (%)
中金公司	586,556.11	100.00	448,638.02	100.00

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，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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。该类佣金协议已根据此规定完成了更新。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,186,907.93
其中：应支付销售机构的客户维护费	486,442.00
应支付基金管理人的净管理费	1,700,465.93

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。支付基金管理人中金基金的基金管理费按前一日基金资产净值扣除基金所持有本基金管理人管理的其他基金份额所对应基金资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值扣除基金所持有本基金管理人管理的其他基金份额所对应基金资产净值后的余额（若为负数，则取 0）×0.50%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	437,381.57

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人南京银行的托管费按前一日基金资产净值扣除基金所持有本基金托管人托管的其他基金份额所对应基金资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值扣除基金所持有本基金托管人托管的其他基金份额所对应基金资产净值后的余额（若为负数，则取 0）×0.10%/当年天数

6.4.10.2.3 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		
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金恒宁债券发起 A	中金恒宁债券发起 C	合计

中金财富证券	-	134,329.80	134,329.80
中金基金	-	37,941.73	37,941.73
合计	-	172,271.53	172,271.53

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$C \text{ 类基金份额日基金销售服务费} = C \text{ 类基金份额前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期末与关联方进行转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期末与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	中金恒宁债券发起 A	中金恒宁债券发起 C
基金合同生效日（2025 年 11 月 27 日）持有的基金份额	5,000,194.44	5,000,194.44
报告期初持有的基金份额	25,000,194.44	25,002,194.64
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	25,000,194.44	25,002,194.64
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.31%	7.37%

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

中金恒宁债券发起 A

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 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（%）	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%）
中金公司	147,527,820.15	13.63	49,964,025.18	5.46

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
南京银行	41,770,288.46	5,078.72

注：本基金的银行存款由基金托管人南京银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期在承销期内未参与认购关联方承销的证券。本基金基金合同生效日为 2025 年 11 月 27 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 80,506,616.44 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
200205	20 国开 05	2026 年 7 月 1	106.60	100,000	10,660,043.84

		日			
220402	22 农发 02	2026 年 7 月 1 日	101.87	100,000	10,187,087.67
230413	23 农发 13	2026 年 7 月 1 日	102.11	400,000	40,844,876.71
240202	24 国开 02	2026 年 7 月 1 日	101.66	240,000	24,399,537.53
250415	25 农发 15	2026 年 7 月 1 日	100.54	20,000	2,010,869.04
合计				860,000	88,102,414.79

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于债券型基金，其预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险等。对于上述风险本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程对相应风险进行控制，从而控制风险，实现本基金的投资目标。

本基金管理人风险管理的目标为在有效控制风险的前提下，实现基金份额持有人利益最大化；建立并完善风险控制体系，实现从公司决策、执行到监督的有效运作，从而将各种风险控制在合理水平，保障业务稳健运行。

本基金管理人建立科学严密的风险管理体系和职责清晰的五道内部控制防线，采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方式进行风险管理。“自上而下”是指通过董事会、风控与合规委员会、公司下设的风险管理委员会和风险管理部、各业务部门以及每个业务环节和岗位自上而下形成的风险管理和监督体系。“自下而上”是指每个业务环节和岗位，各业务部门以及风险管理部对相关风险进行监控并逐级上报从而形成的风险控制和反馈体系。通过这种上下结合的风险控制体系，实现风险控制的有效性和全面性。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金持有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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的

证券，不超过该证券的 10%。除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	–	–
A-1 以下	–	–
未评级	40,231,736.99	50,048,367.67
合计	40,231,736.99	50,048,367.67

注：以上按短期信用评级列示的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.4 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	583,804,375.87	193,707,352.31
AAA 以下	10,296,495.89	–
未评级	406,476,246.02	40,239,190.68
合计	1,000,577,117.78	233,946,542.99

注：以上按长期信用评级列示的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。基金管理人制定了《中金基金管理有限公司流动性风险管理办法》，对基金组合的流动性管理的组织架构和职责分工、流动性风险的流程管理、流动性压力测试、流动性风险预警、指标超标及危机的处理、流动性风险管理工具、各类资产的流动性风险管理指标与措施等方面进行了规定，并

遵守《中金基金管理有限公司投资风险控制指标管理办法》中对风险控制的相关规定，对本基金组合的各项流动性指标进行监控。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的流动性风险主要来自两个方面：一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成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。首先，本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，以备支付基金份额持有人的赎回款项，可以满足短期少量赎回的流动性需要；其次，基于分散投资的原则，本基金持有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，不超过该证券的 10%，在个券方面无高集中度的特征；第三，本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所，主要投资对象为具有良好流动性的金融工具，且本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过该基金资产净值的 15%，正常市场环境下，大部分资产可以较快变现应对赎回。因此在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券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，导致基金收益的不确定性。包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险。市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	41,769,786.02	-	-	502.44	41,770,288.46
结算备付金	959,979.95	-	-	93.30	960,073.25
存出保证金	329,527.68	-	-	32.10	329,559.78
交易性金融资产	352,238,000.00	839,696,000.00	9,316,000.00	231,719,249.84	1,432,969,249.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	64,000,232.00	-	-	3,011.84	64,003,243.84
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	459,297,525.65	839,696,000.00	9,316,000.00	233,722,889.52	1,542,032,415.17
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	80,499,679.25	-	-	6,937.19	80,506,616.44
应付清算款	-	-	-	6,673,749.59	6,673,749.59
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	88,819.73	88,819.73
应付管理人报酬	-	-	-	550,098.76	550,098.76
应付托管费	-	-	-	110,019.73	110,019.73
应交税费	-	-	-	35,609.86	35,609.86
其他负债	-	-	-	536,498.29	536,498.29
负债总计	80,499,679.25	-	-	8,001,733.15	88,501,412.40
利率敏感度缺口	378,797,846.40	839,696,000.00	9,316,000.00	225,721,156.37	1,453,531,002.77
上年度末 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	5,626,019.24	-	-	277.57	5,626,296.81
结算备付金	19,507.51	-	-	2.09	19,509.60
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	171,128,000.00	171,555,600.00	14,861,660.00	61,101,627.55	418,646,887.55
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,010,189.49	1,010,189.49
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	176,773,526.75	171,555,600.00	14,861,660.00	62,112,096.70	425,302,883.45
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	11,999,862.00	-	-	547.05	12,000,409.05
应付清算款	-	-	-	5,144,779.44	5,144,779.44
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	7,057.52	7,057.52
应付管理人报酬	-	-	-	47,825.09	47,825.09
应付托管费	-	-	-	9,565.02	9,565.02
应交税费	-	-	-	1,203.00	1,203.00
其他负债	-	-	-	36,255.17	36,255.17
负债总计	11,999,862.00	-	-	5,247,232.29	17,247,094.29
利率敏感度缺口	164,773,664.75	171,555,600.00	14,861,660.00	56,864,864.41	408,055,789.16

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

者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	5,465,354.19	1,887,035.56
	市场利率上升 25 个基点	-5,465,354.19	-1,887,035.56

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金面临的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。

本基金部分投资于证券交易所上市的股票，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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	220,013,875.66	15.14	58,534,085.00	14.34
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	220,013,875.66	15.14	58,534,085.00	14.34

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本期末本基金成立未满一年，尚无足够经验数据。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	220,013,875.66	58,534,085.00
第二层次	1,212,955,374.18	360,112,802.55
第三层次	—	—
合计	1,432,969,249.84	418,646,887.55

6.4.14.2.2 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。

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察

输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

6.4.14.3 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无非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	220,013,875.66	14.27
	其中：股票	220,013,875.66	14.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,212,955,374.18	78.66
	其中：债券	1,212,955,374.18	78.66
	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	64,003,243.84	4.15
	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	42,730,361.71	2.77
8	其他各项资产	2,329,559.78	0.15
9	合计	1,542,032,415.17	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,151,412.00	0.08
C	制造业	193,482,357.86	13.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	584,910.00	0.04
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	666,102.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	895,440.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,659,675.60	0.66
J	金融业	7,408,483.00	0.51
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	4,295,498.40	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	1,869,996.80	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	220,013,875.66	15.14

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603345	安井食品	165,700	13,287,483.00	0.91
2	002648	卫星化学	368,000	8,644,320.00	0.59
3	605117	德业股份	80,820	8,581,467.60	0.59
4	300408	三环集团	49,600	8,278,240.00	0.57
5	601233	桐昆股份	365,700	7,917,405.00	0.54
6	301358	湖南裕能	100,700	7,640,109.00	0.53
7	300604	长川科技	21,300	7,272,246.00	0.50
8	002384	东山精密	24,200	6,348,870.00	0.44
9	300857	协创数据	16,460	5,594,754.00	0.38
10	300054	鼎龙股份	47,500	5,033,575.00	0.35
11	603699	纽威股份	98,700	4,964,610.00	0.34
12	688795	摩尔线程	6,900	4,943,781.00	0.34
13	002463	沪电股份	31,300	4,782,640.00	0.33
14	600499	科达制造	344,000	4,747,200.00	0.33
15	600186	莲花控股	336,000	4,704,000.00	0.32
16	688012	中微公司	9,413	4,409,990.50	0.30
17	603092	德力佳	78,700	4,247,439.00	0.29
18	600885	宏发股份	122,984	4,241,718.16	0.29
19	603317	天味食品	317,100	4,125,471.00	0.28
20	301031	中熔电气	33,976	4,058,433.20	0.28

21	688256	寒武纪	2,394	3,819,746.70	0.26
22	688308	欧科亿	21,000	3,818,010.00	0.26
23	000729	燕京啤酒	376,600	3,814,958.00	0.26
24	603638	艾迪精密	157,700	3,698,065.00	0.25
25	000776	广发证券	148,020	3,463,668.00	0.24
26	300012	华测检测	245,240	3,399,026.40	0.23
27	002216	三全食品	262,000	3,020,860.00	0.21
28	002946	新乳业	213,000	2,999,040.00	0.21
29	600150	中国船舶	88,700	2,997,173.00	0.21
30	688002	睿创微纳	18,600	2,877,234.00	0.20
31	300014	亿纬锂能	43,700	2,841,811.00	0.20
32	688521	芯原股份	7,200	2,672,208.00	0.18
33	688690	纳微科技	58,200	2,566,620.00	0.18
34	600030	中信证券	83,400	2,396,082.00	0.16
35	688328	深科达	24,300	2,325,510.00	0.16
36	600801	华新建材	136,700	2,132,520.00	0.15
37	002415	海康威视	60,600	2,072,520.00	0.14
38	002810	山东赫达	76,200	1,882,140.00	0.13
39	301109	军信股份	150,080	1,869,996.80	0.13
40	301345	涛涛车业	7,500	1,732,500.00	0.12
41	605016	百龙创园	66,300	1,713,855.00	0.12
42	002956	西麦食品	78,800	1,635,888.00	0.11
43	600522	中天科技	26,500	1,608,020.00	0.11
44	688981	中芯国际	10,000	1,588,200.00	0.11
45	603808	歌力思	208,700	1,579,859.00	0.11
46	688087	英科再生	46,400	1,550,688.00	0.11
47	688155	先惠技术	17,900	1,447,931.00	0.10
48	600105	永鼎股份	21,000	1,417,080.00	0.10
49	688536	思瑞浦	3,800	1,383,542.00	0.10
50	002142	宁波银行	46,500	1,380,585.00	0.09
51	301371	敷尔佳	52,500	1,365,000.00	0.09
52	603026	石大胜华	13,800	1,233,306.00	0.08
53	601899	紫金矿业	45,800	1,151,412.00	0.08
54	002821	凯莱英	6,500	1,053,000.00	0.07
55	603799	华友钴业	21,600	1,042,416.00	0.07
56	301219	腾远钴业	18,870	1,034,076.00	0.07
57	300308	中际旭创	800	1,016,000.00	0.07
58	603283	赛腾股份	12,480	1,010,630.40	0.07
59	301217	铜冠铜箔	6,100	1,006,927.00	0.07
60	002563	森马服饰	199,000	1,002,960.00	0.07
61	603259	药明康德	7,200	896,472.00	0.06
62	600258	首旅酒店	82,000	895,440.00	0.06
63	300302	同有科技	16,300	834,071.00	0.06

64	603906	龙蟠科技	30,600	811,818.00	0.06
65	688692	达梦数据	2,800	684,012.00	0.05
66	001332	锡装股份	16,000	628,320.00	0.04
67	002154	报喜鸟	176,000	626,560.00	0.04
68	002603	以岭药业	38,000	570,000.00	0.04
69	688127	蓝特光学	5,800	566,080.00	0.04
70	688410	山外山	33,700	483,932.00	0.03
71	603179	新泉股份	9,660	479,619.00	0.03
72	688220	翱捷科技	3,800	472,416.00	0.03
73	300373	扬杰科技	2,700	424,521.00	0.03
74	605099	共创草坪	13,000	418,600.00	0.03
75	300681	英搏尔	14,000	400,680.00	0.03
76	000600	建投能源	45,000	393,750.00	0.03
77	001389	广合科技	1,600	379,600.00	0.03
78	300972	万辰集团	2,000	346,820.00	0.02
79	002979	雷赛智能	5,800	323,524.00	0.02
80	000683	博源化工	56,000	322,560.00	0.02
81	002780	三夫户外	26,300	319,282.00	0.02
82	000404	长虹华意	38,000	298,680.00	0.02
83	600685	中船防务	11,000	279,840.00	0.02
84	000938	紫光股份	8,900	256,854.00	0.02
85	605305	中际联合	5,400	226,368.00	0.02
86	601991	大唐发电	27,000	191,160.00	0.01
87	688095	福昕软件	3,130	186,015.90	0.01
88	603890	春秋电子	6,600	182,292.00	0.01
89	000933	神火股份	8,300	175,960.00	0.01
90	600096	云天化	5,600	170,240.00	0.01
91	002948	青岛银行	33,100	168,148.00	0.01
92	300613	富瀚微	1,000	80,080.00	0.01
93	603893	瑞芯微	400	75,344.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300012	华测检测	22,966,135.00	5.63
2	000729	燕京啤酒	20,925,157.53	5.13
3	603345	安井食品	20,144,186.00	4.94
4	601233	桐昆股份	16,182,111.00	3.97
5	600885	宏发股份	15,521,938.92	3.80
6	000776	广发证券	15,460,080.18	3.79
7	603317	天味食品	13,945,851.53	3.42
8	605117	德业股份	11,834,763.36	2.90

9	603092	德力佳	11,186,061.51	2.74
10	000792	盐湖股份	10,991,019.84	2.69
11	002948	青岛银行	10,464,787.00	2.56
12	600030	中信证券	10,319,051.00	2.53
13	600066	宇通客车	10,104,518.00	2.48
14	600150	中国船舶	9,716,055.32	2.38
15	301358	湖南裕能	9,497,813.00	2.33
16	002648	卫星化学	9,313,973.54	2.28
17	002384	东山精密	9,197,906.00	2.25
18	002142	宁波银行	8,664,553.00	2.12
19	000001	平安银行	7,870,971.00	1.93
20	603558	健盛集团	7,868,114.00	1.93

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300012	华测检测	18,710,629.00	4.59
2	000729	燕京啤酒	14,385,432.00	3.53
3	000792	盐湖股份	14,065,629.24	3.45
4	600885	宏发股份	11,761,685.00	2.88
5	000776	广发证券	11,596,481.00	2.84
6	002948	青岛银行	10,340,088.00	2.53
7	600066	宇通客车	9,651,025.00	2.37
8	601233	桐昆股份	8,164,485.00	2.00
9	600030	中信证券	8,127,258.00	1.99
10	603558	健盛集团	8,126,086.49	1.99
11	002293	罗莱生活	8,060,677.20	1.98
12	603317	天味食品	7,792,349.00	1.91
13	002911	佛燃能源	7,605,404.00	1.86
14	000001	平安银行	7,420,936.00	1.82
15	300750	宁德时代	7,185,245.00	1.76
16	002142	宁波银行	6,975,126.00	1.71
17	605098	行动教育	6,965,739.00	1.71
18	603288	海天味业	6,537,704.00	1.60
19	601336	新华保险	6,512,858.22	1.60
20	603365	水星家纺	6,422,676.00	1.57

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	736,183,076.06
卖出股票收入（成交）总额	579,178,175.48

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”

均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	9,350,415.30	0.64
2	央行票据	—	—
3	金融债券	615,159,980.25	42.32
	其中：政策性金融债	162,796,104.11	11.20
4	企业债券	10,266,961.64	0.71
5	企业短期融资券	40,231,736.99	2.77
6	中期票据	537,946,280.00	37.01
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,212,955,374.18	83.45

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	092280069	22 华夏银行二级资本债 01	600,000	62,655,780.82	4.31
2	240202	24 国开 02	500,000	50,832,369.86	3.50
3	250415	25 农发 15	500,000	50,271,726.03	3.46
4	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	400,000	40,918,356.16	2.82
5	212480021	24 浙商银行债 01	400,000	40,891,846.58	2.81

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.2 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、华夏银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国农业银行股份有限公司本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

7.11.3 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	329,559.78
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,000,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,329,559.78

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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 (%)
中金恒宁 债券发起 A	65	16,649,871.16	1,082,181,887.33	99.99	59,738.39	0.01
中金恒宁 债券发起 C	114	2,974,464.50	338,497,760.06	99.83	591,193.11	0.17
合计	179	7,940,394.30	1,420,679,647.39	99.95	650,931.50	0.05

8.2 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	中金恒宁债券发起 A	4,157.80	0.0004
	中金恒宁债券发起 C	9.99	0.0000
	合计	4,167.79	0.0003

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	中金恒宁债券发起 A	0
	中金恒宁债券发起 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本 开放式基金	中金恒宁债券发起 A	0
	中金恒宁债券发起 C	0
	合计	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份额 比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资 金	50,002,389.08	3.52	10,000,388.88	0.70	自基金合同 生效之日起 不少于三年
基金管理人高级管 理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—

基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	50,002,389.08	3.52	10,000,388.88	0.70	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金恒宁债券发起 A	中金恒宁债券发起 C
基金合同生效日 (2025 年 11 月 27 日) 基金份额总额	5,010,681.49	5,009,223.44
本报告期期初基金份额总额	348,714,910.31	58,958,156.15
本报告期基金总申购份额	908,759,636.15	339,943,725.22
减：本报告期基金总赎回份额	175,232,920.74	59,812,928.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,082,241,625.72	339,088,953.17

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2026 年 4 月，朱群力同志不再担任南京银行股份有限公司资产托管部总经理职务，由王艳同志接任南京银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本基金管理人在本报告期内未受到调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本基金管理人相关从业人员在本报告期内未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门未出现受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的相关从业人员未出现受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
中金公司	2	1,315,361,251.54	100.00	586,556.11	100.00	—

注：1、基金交易单元的选择标准如下：

- （1）财务状况良好，资本充足，财务指标等符合监管要求；
- （2）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- （3）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- （4）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面的向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- (2) 本基金管理人和被选中的证券经营机构签订《交易单元租用协议》《证券综合服务协议》
- (注：被动股票型基金不通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用)。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
中金公司	5,797,025.00	100.00	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金投资上交所股票及相关风险提示的公告	中国证监会规定媒介	2026-02-07
2	关于中金恒宁债券型发起式证券投资基金暂停大额申购（包括转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-02-10
3	中金基金管理有限公司关于新增基金直销账户的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-21
4	关于中金恒宁债券型发起式证券投资基金暂停大额申购（包括转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-28
5	关于中金恒宁债券型发起式证券投资基金暂停大额申购（包括转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-08
6	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-26
7	中金基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金估值调整情况的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-27

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予募集注册中金恒宁债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、《中金恒宁债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金恒宁债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中金恒宁债券型发起式证券投资基金招募说明书》及其更新
- 5、法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内中金恒宁债券型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：(86) 010-63211122 400-868-1166

传真：(86) 010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日