

# 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2025 年 3 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 03 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。

本报告除特别注明外，金额单位均为人民币元。

本报告期自 2024 年 01 月 01 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 ..... 7

3.3 其他指标 ..... 9

3.4 过去三年基金的利润分配情况 ..... 9

§ 4 管理人报告 ..... 9

4.1 基金管理人及基金经理情况 ..... 9

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 ..... 11

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 ..... 11

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 ..... 12

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 ..... 12

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 ..... 13

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 ..... 13

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 ..... 13

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 ..... 13

§ 5 托管人报告 ..... 14

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 ..... 14

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..... 14

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 ..... 14

§ 6 审计报告 ..... 14

6.1 审计报告基本信息 ..... 14

6.2 审计报告的基本内容 ..... 14

§ 7 年度财务报表 ..... 16

7.1 资产负债表 ..... 16

7.2 利润表 ..... 17

7.3 净资产变动表 ..... 19

7.4 报表附注 ..... 20

|                                              |           |
|----------------------------------------------|-----------|
| <b>§ 8 投资组合报告</b>                            | <b>43</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况                               | 43        |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                         | 44        |
| 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            | 44        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动                          | 44        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                         | 44        |
| 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           | 44        |
| 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        | 45        |
| 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        | 45        |
| 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           | 45        |
| 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明                    | 45        |
| 8.11 投资组合报告附注                                | 45        |
| <b>§ 9 基金份额持有人信息</b>                         | <b>46</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                        | 46        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况                     | 46        |
| 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             | 46        |
| 9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 | 46        |
| <b>§ 10 开放式基金份额变动</b>                        | <b>46</b> |
| <b>§ 11 重大事件揭示</b>                           | <b>47</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议                             | 47        |
| 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             | 47        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼                  | 47        |
| 11.4 基金投资策略的改变                               | 47        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况                        | 47        |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况                | 47        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况                       | 47        |
| 11.8 其他重大事件                                  | 48        |
| <b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b>                   | <b>49</b> |
| 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况           | 49        |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息                          | 50        |
| <b>§ 13 备查文件目录</b>                           | <b>50</b> |
| 13.1 备查文件目录                                  | 50        |
| 13.2 存放地点                                    | 50        |
| 13.3 查阅方式                                    | 50        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金名称       | 平安惠合纯债债券型证券投资基金  |
| 基金简称       | 平安惠合纯债           |
| 基金主代码      | 007196           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2019 年 12 月 18 日 |
| 基金管理人      | 平安基金管理有限公司       |
| 基金托管人      | 上海浦东发展银行股份有限公司   |
| 报告期末基金份额总额 | 949,315,506.27 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 在谨慎控制组合净值波动率的前提下,本基金追求基金产品的长期、持续增值,并力争获得超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                                     |
| 投资策略   | 本基金通过对宏观经济周期、行业前景预测和发债主体公司研究的综合运用,主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,深入挖掘价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合。本基金将灵活应用组合久期配置策略、类属资产配置策略、个券选择策略、息差策略、现金头寸管理策略等,在合理管理并控制组合风险的前提下,获得债券市场的整体回报率及超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数(总财富)收益率 $\times 90\% + 1$ 年期定期存款利率(税后) $\times 10\%$                                                                                                                                                |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金。                                                                                                                                                                |

### 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          |      | 平安基金管理有限公司                  | 上海浦东发展银行股份有限公司     |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 李海波                         | 朱萍                 |
|             | 联系电话 | 0755-88622632               | 021-31888888       |
|             | 电子邮箱 | fundservice@pingan.com.cn   | zhup02@spdb.com.cn |
| 客户服务电话      |      | 400-800-4800                | 95528              |
| 传真          |      | 0755-23997878               | 021-63602540       |
| 注册地址        |      | 深圳市福田区福田街道益田路5033号平安金融中心34层 | 上海市中山东一路12号        |
| 办公地址        |      | 深圳市福田区福田街道益田路5033号平安金融中心34层 | 上海市博成路1388号浦银中心A栋  |
| 邮政编码        |      | 518048                      | 200126             |
| 法定代表人       |      | 罗春风                         | 张为忠                |

2.4 信息披露方式

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 中国证券报                           |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | fund.pingan.com                 |
| 基金年度报告备置地点          | 深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 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 01-12 室 |
| 注册登记机构 | 平安基金管理有限公司         | 深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 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 | 2024 年           | 2023 年           | 2022 年           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期已实现收益       | 47,465,399.47    | 33,639,051.05    | 31,877,930.04    |
| 本期利润          | 54,472,222.89    | 44,711,414.61    | 20,012,739.75    |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0574           | 0.0471           | 0.0209           |
| 本期加权平均净值利润率   | 5.22%            | 4.34%            | 1.97%            |
| 本期基金份额净值增长率   | 5.38%            | 4.45%            | 2.02%            |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2024 年末          | 2023 年末          | 2022 年末          |
| 期末可供分配利润      | 52,008,735.57    | 42,515,943.87    | 46,849,039.02    |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0548           | 0.0448           | 0.0494           |
| 期末基金资产净值      | 1,032,528,772.42 | 1,016,029,028.34 | 1,009,281,990.11 |
| 期末基金份额净值      | 1.0877           | 1.0703           | 1.0632           |

| 3.1.3 累计期末指标 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 基金份额累计净值增长率  | 19.86%  | 13.74%  | 8.89%   |

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

2. 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，而非当期发生数）；

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

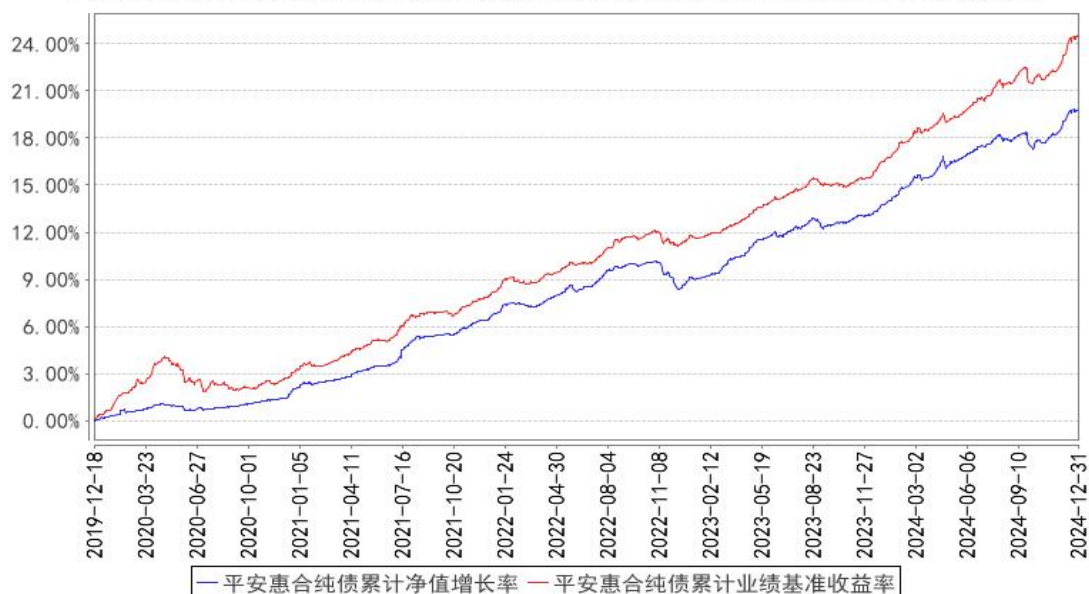
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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      | 1.94%    | 0.07%       | 2.54%      | 0.08%         | -0.60% | -0.01% |
| 过去六个月      | 2.03%    | 0.08%       | 3.41%      | 0.09%         | -1.38% | -0.01% |
| 过去一年       | 5.38%    | 0.07%       | 6.99%      | 0.08%         | -1.61% | -0.01% |
| 过去三年       | 12.30%   | 0.05%       | 15.24%     | 0.06%         | -2.94% | -0.01% |
| 过去五年       | 19.63%   | 0.05%       | 24.11%     | 0.06%         | -4.48% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.86%   | 0.05%       | 24.65%     | 0.06%         | -4.79% | -0.01% |

### 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

平安惠合纯债累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

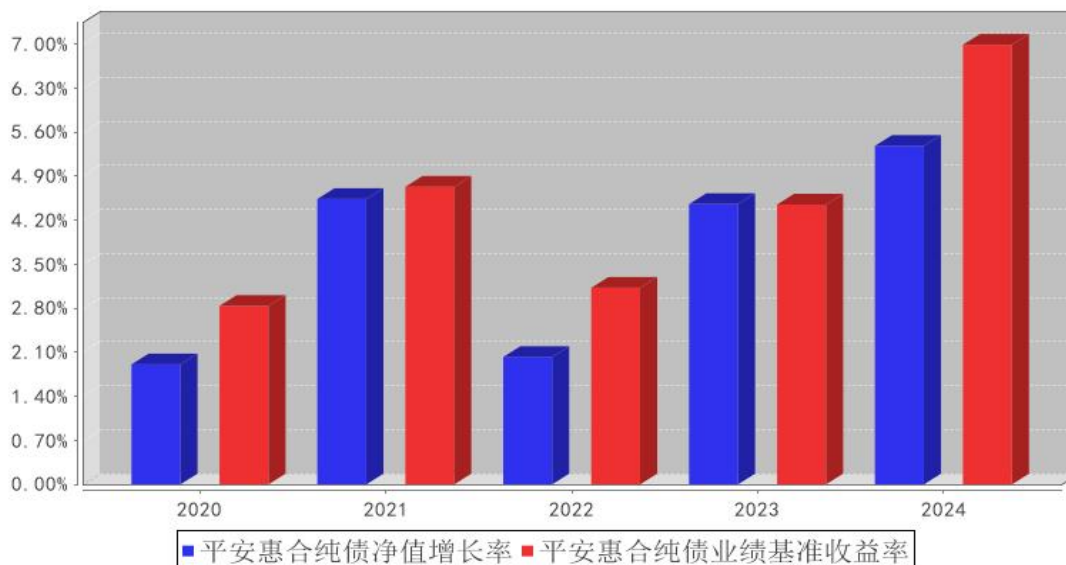


注：1、本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效；

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

平安惠合纯债基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2019 年 12 月 18 日正式生效。



3.3 其他指标

注：本基金本报告期内无其他指标。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度     | 每 10 份基金份额分<br>红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总<br>额 | 年度利润分配合计      | 备注 |
|--------|-------------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 2024 年 | 0.4000            | 37,972,304.66 | 304.53        | 37,972,609.19 | -  |
| 2023 年 | 0.4000            | 37,972,311.32 | 293.50        | 37,972,604.82 | -  |
| 2022 年 | -                 | -             | -             | -             | -  |
| 合计     | 0.8000            | 75,944,615.98 | 598.03        | 75,945,214.01 | -  |

§ 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

平安基金管理有限公司成立于 2011 年 1 月 7 日，平安基金总部位于深圳，注册资本为 13 亿元人民币。作为中国平安集团旗下成员，平安基金“以专业承载信赖”，为海内外各类机构和个人投资者提供专业、全面的资产管理服务。依托中国平安集团综合金融优势，平安基金建立了以固收投资、权益投资、指数投资、资产配置、资产证券化、海外、专户七大业务板块。基于平安集团四大研究院和集团整体科技基础设施，平安基金构建了以智能投研、智能运营、智能销售、智慧风控四大应用方向为基础的资产管理智能解决方案，致力于成为国内领先的科技赋能型智慧资产管理公司。截至 2024 年 12 月 31 日，平安基金共管理 215 只公募基金，公募资产管理总规模约为 6371 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<br>（助理）期限 |      | 证券从<br>业年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                              |
|----------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                                                    | 任职日期                | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 高 勇<br>标 | 固定收益<br>投资中心<br>总 监 助<br>理，平安<br>惠合纯债<br>债券型证<br>券投资基<br>金基金经<br>理 | 2021 年 8<br>月 16 日  | -    | 14 年       | 高勇标先生，西南财经大学硕士。曾先后任职于国海证券股份有限公司自营分公司投资经理助理、深圳市尧山财富管理有限公司投资管理部副总经理、恒大人寿保险有限公司固定收益部投资经理。2017 年 4 月加入平安基金管理有限公司，曾任投资研究部固定收益组投资经理，现任固定收益投资中心总监助理，同时担任平安惠悦纯债债券型证券投资基金、平安中短债债券型证券投资基金、平安惠聚纯债债券型证券投资基金、平安瑞兴 1 年持有期混合型证券投资基金、平安惠合纯债债券型证 |

|       |                                    |                  |                 |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------|------------------------------------|------------------|-----------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                    |                  |                 |      | 券投资基金、平安惠智纯债债券型证券投资基金基金经理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 王 梅 莹 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金基金经理助理              | 2024 年 8 月 19 日  | -               | 11 年 | 王梅莹女士，香港中文大学金融学专业硕士，历任大成基金管理有限公司交易管理部交易员、五矿证券有限公司固定收益事业部自营交易员。2022 年 5 月加入平安基金管理有限公司，现担任固定收益投资中心研究部高级研究员，同时担任平安元和 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金、平安元泓 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、平安惠聚纯债债券型证券投资基金、平安惠合纯债债券型证券投资基金基金经理助理。                                                                                                                                                                           |
| 田 元 强 | 固定收益投资中心研究部负责人，平安惠合纯债债券型证券投资基金基金经理 | 2024 年 8 月 20 日  | -               | 11 年 | 田元强先生，西安交通大学工商管理硕士，曾先后担任鹏元资信评估有限公司信用评级部分分析师、生命保险资产管理有限公司信用评估部分分析师、中国中投证券有限责任公司研究总部分析员。2016 年 11 月加入平安基金管理有限公司，曾任固定收益投资中心固定收益高级研究员。现任固定收益投资中心研究部负责人，同时担任平安合信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠金定期开放债券型证券投资基金、平安惠利纯债债券型证券投资基金、平安合瑞定期开放债券型发起式证券投资基金、平安合进 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、平安惠信 3 个月定期开放债券型证券投资基金、平安鑫惠 90 天持有期债券型证券投资基金、平安惠聚纯债债券型证券投资基金、平安惠合纯债债券型证券投资基金、平安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。 |
| 马 众 浩 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金基金经理助理              | 2023 年 11 月 10 日 | 2024 年 8 月 19 日 | 9 年  | 马众浩先生，伦敦玛丽女王大学金融学专业硕士，曾任大成基金管理有限公司债券交易员。2018 年 11 月加入平安基金管理有限公司，历任基金运营部交易室交易经理、固定收益投资中心研究部高级研究员。现任平安惠澜纯债债券型证券投资基金、平安季开鑫三个月定期开放债券型证券投资基金、平安合颖定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、平安如意中短债债券型证券投资基金基金经理助理。                                                                                                                                                                                          |

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决

定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

### 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》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本报告期内，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本基金管理人严格遵守《平安基金管理有限公司公平交易制度》、《平安基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，严格执行法律法规及制度要求，从以下五个方面对交易行为进行严格控制：一是搭建平等的投资信息平台，合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会。二是制定公平交易规则，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。三是加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。四是明确报告制度和路线，根据法规及公司内部要求，分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的投资业绩进行分析、评估，形成分析报告，由法律合规监察部、督察长、总经理签署后，妥善保存备查，如果发现涉嫌违背公平交易原则的行为，及时向公司管理层汇报并采取相关控制和改进措施。五是建立投资组合投资信息的管理及保密制度，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

本基金管理人按日内、3 日内、5 日内三个不同的时间窗口，对本基金管理人管理的全部投资组合在本报告期内的交易情况进行了同向交易价差分析，各投资组合交易过程中不存在显著的交易价差，不存在不公平交易的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，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

2024 年国内经济延续弱复苏状态，其中工业生产和出口增速较好，但投资和消费增速弱于预期；房地产销售整体有所恢复，但总体仍然较弱。物价水平总体保持低位，显示内需不足、供大于求的局面尚未改变。政策层面，积极的财政政策适度加力、提质增效，适度扩大财政支出规模；稳健的货币政策灵活适度、精准有效，逆周期调节持续发力，流动性合理充裕。总体来看，债券市场全年在经济基本面偏弱和货币政策宽松的推动下，收益率整体呈下行趋势。10 年期国债收益率从年初 2.56% 一路下行，年末突破 2% 关键点位，期间虽然受到监管层提示长债利率风险等因素影响出现短期波动，但债牛格局未改。在“资产荒”格局下，信用债收益率震荡下行，信用利差压缩至历史低位，尤其是高等级信用债。

在上述背景下，2024 年本基金在符合基金合同约定的投资范围和投资限制基础上，主要配置中短期限的中高等级信用债和利率债，致力于获取稳健的投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0877 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.38%，业绩比较基准收益率为 6.99%。

### 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 2025 年，预计国内货币政策基调维持“适度宽松”，未来仍有降准降息空间，流动性环境有望保持宽松。在经济基本面企稳前，债市仍有一定配置价值。但当前收益率已经处于历史较低水平，未来波动可能加大，收益率可能呈区间震荡走势。后续需关注的风险：更加积极的财政政策可能带来供给压力，通胀将成为全年重要的定价因素等。

本基金认为流动性较好的中短端品种仍有较高投资价值，将保持高比例配置力度。对于长端品种，将根据经济形势和市场情况进行波段操作，以增强组合收益。

#### 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，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益出发，严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在进一步梳理完善内部控制制度和业务流程的同时，确保各项法规和管理制度的落实。公司法律合规监察部按照规定的权限和程序，通过合规评审、合规检视等各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，对基金的投资运作、基金销售、基金运营、客户服务和信息披露等进行了重点监控与稽核，发现问题及时提出改进建议，并督促相关部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，加强对员工行为的管理，增强员工合规意识。公司还通过网站等多种形式进行了投资者教育工作。报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，基金合同得到严格履行，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将继续以风险控制为核心，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 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、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。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，由研究中心及投资管理部门、运营部、风险管理室及法律合规监察部相关人员组成。估值委员会负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规及本基金合同的规定，本基金本报告期实施利润分配 1 次，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数低于 200 人、基金资产净值低于 5,000 万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对平安惠合纯债债券型证券投资基金的托管过程中，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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对平安惠合纯债债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由平安基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

|            |                              |
|------------|------------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                            |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见                      |
| 审计报告编号     | 安永华明（2025）审字第 70039114_H84 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   | 平安惠合纯债债券型证券投资基金全体基金份额持有人                                                                                                                                                                                 |
| 审计意见      | 我们审计了平安惠合纯债债券型证券投资基金的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2024 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，后附的平安惠合纯债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，公允反映了平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 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职业道德守则，我们独立于平安惠合纯债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            | <p>平安惠合纯债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。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>管理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。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估平安惠合纯债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。</p> <p>治理层负责监督平安惠合纯债债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理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，就可能导致对平安惠合纯债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</p> |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                           |     |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|           | <p>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平安惠合纯债债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |     |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                                                                                                                                                                        |     |
| 注册会计师的姓名  | 吴翠蓉                                                                                                                                                                                                                                                       | 黄拥璇 |
| 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01-12室                                                                                                                                                                                                                             |     |
| 审计报告日期    | 2025年3月24日                                                                                                                                                                                                                                                |     |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：平安惠合纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资 产      | 附注号     | 本期末<br>2024 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2023 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|-------------------------|--------------------------|
| 资 产：     |         |                         |                          |
| 货币资金     | 7.4.7.1 | 1,016,642.75            | 4,114,616.90             |
| 结算备付金    |         | 2,610,775.34            | 4,434,002.01             |
| 存出保证金    |         | 32,273.89               | 85,437.42                |
| 交易性金融资产  | 7.4.7.2 | 1,185,490,435.06        | 1,304,726,571.21         |
| 其中：股票投资  |         | -                       | -                        |
| 基金投资     |         | -                       | -                        |
| 债券投资     |         | 1,185,490,435.06        | 1,304,726,571.21         |
| 资产支持证券投资 |         | -                       | -                        |
| 贵金属投资    |         | -                       | -                        |
| 其他投资     |         | -                       | -                        |
| 衍生金融资产   | 7.4.7.3 | -                       | -                        |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | -                       | -                        |
| 债权投资     | 7.4.7.5 | -                       | -                        |
| 其中：债券投资  |         | -                       | -                        |
| 资产支持证券投资 |         | -                       | -                        |
| 其他投资     |         | -                       | -                        |
| 其他债权投资   | 7.4.7.6 | -                       | -                        |
| 其他权益工具投资 | 7.4.7.7 | -                       | -                        |
| 应收清算款    |         | -                       | 2,425,085.96             |



|           |          |                         |                          |
|-----------|----------|-------------------------|--------------------------|
| 应收股利      |          | -                       | -                        |
| 应收申购款     |          | -                       | -                        |
| 递延所得税资产   |          | -                       | -                        |
| 其他资产      | 7.4.7.8  | -                       | -                        |
| 资产总计      |          | 1,189,150,127.04        | 1,315,785,713.50         |
| 负债和净资产    | 附注号      | 本期末<br>2024 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2023 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 |          | 94,418,780.25           | 299,061,673.64           |
| 应付清算款     |          | 61,550,572.52           | 212.87                   |
| 应付赎回款     |          | -                       | -                        |
| 应付管理人报酬   |          | 265,156.15              | 257,851.89               |
| 应付托管费     |          | 88,385.42               | 85,950.62                |
| 应付销售服务费   |          | -                       | -                        |
| 应付投资顾问费   |          | -                       | -                        |
| 应交税费      |          | 37,700.66               | 94,303.93                |
| 应付利润      |          | -                       | -                        |
| 递延所得税负债   |          | -                       | -                        |
| 其他负债      | 7.4.7.9  | 260,759.62              | 256,692.21               |
| 负债合计      |          | 156,621,354.62          | 299,756,685.16           |
| 净资产:      |          |                         |                          |
| 实收基金      | 7.4.7.10 | 949,315,506.27          | 949,315,382.89           |
| 未分配利润     | 7.4.7.12 | 83,213,266.15           | 66,713,645.45            |
| 净资产合计     |          | 1,032,528,772.42        | 1,016,029,028.34         |
| 负债和净资产总计  |          | 1,189,150,127.04        | 1,315,785,713.50         |

注： 报告截止日 2024 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0877 元，基金份额总额 949,315,506.27 份。

7.2 利润表

会计主体：平安惠合纯债债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目       | 附注号      | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023<br>年 12 月 31 日 |
|-----------|----------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 一、营业总收入   |          | 63,447,890.85                             | 54,948,111.37                                  |
| 1. 利息收入   |          | 778,020.55                                | 644,195.97                                     |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.13 | 86,243.72                                 | 225,306.99                                     |
| 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                 |            | 691,776.83    | 418,888.98    |
| 其他利息收入                     |            | -             | -             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          |            | 55,663,046.88 | 43,231,551.84 |
| 其中：股票投资收益                  | 7.4.7.14   | -             | -             |
| 基金投资收益                     |            | -             | -             |
| 债券投资收益                     | 7.4.7.15   | 55,663,046.88 | 43,231,551.84 |
| 资产支持证券投资                   | 7.4.7.16   | -             | -             |
| 收益                         |            |               |               |
| 贵金属投资收益                    | 7.4.7.17   | -             | -             |
| 衍生工具收益                     | 7.4.7.18   | -             | -             |
| 股利收益                       | 7.4.7.19   | -             | -             |
| 其他投资收益                     |            | -             | -             |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.20   | 7,006,823.42  | 11,072,363.56 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |            | -             | -             |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 7.4.7.21   | -             | -             |
| <b>减：二、营业总支出</b>           |            | 8,975,667.96  | 10,236,696.76 |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 3,127,784.29  | 3,089,503.26  |
| 其中：暂估管理人报酬                 |            | -             | -             |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 1,042,594.69  | 1,029,834.34  |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | -             | -             |
| 4. 投资顾问费                   |            | -             | -             |
| 5. 利息支出                    |            | 4,472,275.02  | 5,733,517.24  |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 4,472,275.02  | 5,733,517.24  |
| 6. 信用减值损失                  | 7.4.7.22   | -             | -             |
| 7. 税金及附加                   |            | 69,753.86     | 105,039.42    |
| 8. 其他费用                    | 7.4.7.23   | 263,260.10    | 278,802.50    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 54,472,222.89 | 44,711,414.61 |
| 减：所得税费用                    |            | -             | -             |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 54,472,222.89 | 44,711,414.61 |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |            | -             | -             |
| <b>六、综合收益总额</b>            |            | 54,472,222.89 | 44,711,414.61 |

7.3 净资产变动表

会计主体：平安惠合纯债债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                       | 本期                               |        |                |                  |
|------------------------------------------|----------------------------------|--------|----------------|------------------|
|                                          | 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                                | 949,315,382.89                   | -      | 66,713,645.45  | 1,016,029,028.34 |
| 二、本期期初净资产                                | 949,315,382.89                   | -      | 66,713,645.45  | 1,016,029,028.34 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | 123.38                           | -      | 16,499,620.70  | 16,499,744.08    |
| （一）、综合收益总额                               | -                                | -      | 54,472,222.89  | 54,472,222.89    |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数<br>（净资产减少以“-”号填列）  | 123.38                           | -      | 7.00           | 130.38           |
| 其中：1. 基金申购款                              | 281.01                           | -      | 23.52          | 304.53           |
| 2. 基金赎回款                                 | -157.63                          | -      | -16.52         | -174.15          |
| （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） | -                                | -      | -37,972,609.19 | -37,972,609.19   |
| 四、本期期末净资产                                | 949,315,506.27                   | -      | 83,213,266.15  | 1,032,528,772.42 |
| 项目                                       | 上年度可比期间                          |        |                |                  |
|                                          | 2023 年 1 月 1 日至 2023 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                                | 949,307,834.76                   | -      | 59,974,155.35  | 1,009,281,990.11 |
| 二、本期期初净                                  | 949,307,834.76                   | -      | 59,974,155.35  | 1,009,281,990.1  |

|                                          |                |   |                |                  |
|------------------------------------------|----------------|---|----------------|------------------|
| 资产                                       |                |   |                | 1                |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | 7,548.13       | - | 6,739,490.10   | 6,747,038.23     |
| (一)、综合收益总额                               | -              | - | 44,711,414.61  | 44,711,414.61    |
| (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)      | 7,548.13       | - | 680.31         | 8,228.44         |
| 其中：1. 基金申购款                              | 7,603.58       | - | 685.12         | 8,288.70         |
| 2. 基金赎回款                                 | -55.45         | - | -4.81          | -60.26           |
| (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) | -              | - | -37,972,604.82 | -37,972,604.82   |
| 四、本期期末净资产                                | 949,315,382.89 | - | 66,713,645.45  | 1,016,029,028.34 |

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：

罗春风

基金管理人负责人

林婉文

主管会计工作负责人

张南南

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

平安惠合纯债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2019]429 号《关于准予平安惠合纯债债券型证券投资基金注册的批复》准予注册，由平安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《平安惠合纯债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 200,024,658.60 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2019）第 0746 号验资报告予以验证。经向中国证监会

备案,《平安惠合纯债债券型证券投资基金基金合同》于 2019 年 12 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 200,024,665.73 份基金份额,其中认购资金利息折合 7.13 份基金份额。本基金的基金管理人为平安基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《平安惠合纯债债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款(协议存款、通知存款以及定期存款等其它银行存款)、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金不投资于股票、权证,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为:中债综合指数(总财富)收益率 $\times$ 90%+1 年期定期存款利率(税后) $\times$ 10%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 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 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）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他需要说明的重要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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

#### 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

#### （1）增值税及附加

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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## （2）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。

## （3）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。

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>2024 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2023 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款           | 1,016,642.75            | 4,114,616.90             |
| 等于：本金          | 1,015,786.78            | 4,113,994.19             |
| 加：应计利息         | 855.97                  | 622.71                   |
| 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             | 1,016,642.75            | 4,114,616.90             |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2024 年 12 月 31 日  |               |                  |              |
|---------------|-------|--------------------------|---------------|------------------|--------------|
|               |       | 成本                       | 应计利息          | 公允价值             | 公允价值变动       |
| 股票            |       | -                        | -             | -                | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                        | -             | -                | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 84,467,919.72            | 1,439,511.64  | 86,697,360.44    | 789,929.08   |
|               | 银行间市场 | 1,076,605,598.04         | 13,575,774.62 | 1,098,793,074.62 | 8,611,701.96 |
|               | 合计    | 1,161,073,517.76         | 15,015,286.26 | 1,185,490,435.06 | 9,401,631.04 |
| 资产支持证券        |       | -                        | -             | -                | -            |
| 基金            |       | -                        | -             | -                | -            |
| 其他            |       | -                        | -             | -                | -            |
| 合计            |       | 1,161,073,517.76         | 15,015,286.26 | 1,185,490,435.06 | 9,401,631.04 |
| 项目            |       | 上年度末<br>2023 年 12 月 31 日 |               |                  |              |
|               |       | 成本                       | 应计利息          | 公允价值             | 公允价值变动       |

|               |       |                  |               |                  |              |
|---------------|-------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| 股票            |       | -                | -             | -                | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                | -             | -                | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 323,779,668.42   | 3,778,597.27  | 326,675,697.27   | -882,568.42  |
|               | 银行间市场 | 961,672,223.96   | 13,101,273.94 | 978,050,873.94   | 3,277,376.04 |
|               | 合计    | 1,285,451,892.38 | 16,879,871.21 | 1,304,726,571.21 | 2,394,807.62 |
| 资产支持证券        |       | -                | -             | -                | -            |
| 基金            |       | -                | -             | -                | -            |
| 其他            |       | -                | -             | -                | -            |
| 合计            |       | 1,285,451,892.38 | 16,879,871.21 | 1,304,726,571.21 | 2,394,807.62 |

#### 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

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

#### 7.4.7.5 债权投资

##### 7.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无债权投资。

##### 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无债权投资。

#### 7.4.7.6 其他债权投资

##### 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他债权投资。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他债权投资。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他权益工具投资。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2024 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2023 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                       | -                        |
| 应付赎回费       | -                       | -                        |
| 应付证券出借违约金   | -                       | -                        |
| 应付交易费用      | 66,459.62               | 47,392.21                |
| 其中：交易所市场    | -                       | -                        |
| 银行间市场       | 66,459.62               | 47,392.21                |
| 应付利息        | -                       | -                        |
| 预提费用        | 194,300.00              | 209,300.00               |
| 合计          | 260,759.62              | 256,692.21               |

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |                |
|---------------|----------------------------------------|----------------|
|               | 基金份额（份）                                | 账面金额           |
| 上年度末          | 949,315,382.89                         | 949,315,382.89 |
| 本期申购          | 281.01                                 | 281.01         |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -157.63                                | -157.63        |
| 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           | 949,315,506.27                         | 949,315,506.27 |

注：申购含红利再投份额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分         | 未分配利润合计        |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 上年度末           | 42,515,943.87  | 24,197,701.58 | 66,713,645.45  |
| 本期期初           | 42,515,943.87  | 24,197,701.58 | 66,713,645.45  |
| 本期利润           | 47,465,399.47  | 7,006,823.42  | 54,472,222.89  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1.42           | 5.58          | 7.00           |
| 其中：基金申购款       | 13.14          | 10.38         | 23.52          |
| 基金赎回款          | -11.72         | -4.80         | -16.52         |
| 本期已分配利润        | -37,972,609.19 | -             | -37,972,609.19 |
| 本期末            | 52,008,735.57  | 31,204,530.58 | 83,213,266.15  |

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 34,035.08                              | 52,867.10                                   |
| 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 | 51,707.31                              | 171,125.89                                  |
| 其他        | 501.33                                 | 1,314.00                                    |
| 合计        | 86,243.72                              | 225,306.99                                  |

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无股票投资收益。

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无股票投资收益。

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无股票投资收益——证券出借差价收入。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目           | 本期<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | 上年度可比期间<br>2023年1月1日至2023年12月31日 |
|--------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 37,400,583.55               | 40,478,395.70                    |

|                              |               |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 18,262,463.33 | 2,753,156.14  |
| 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                           | 55,663,046.88 | 43,231,551.84 |

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2024年1月1日至2024年12月31日 | 上年度可比期间<br>2023年1月1日至2023年12月31日 |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 6,578,366,344.01            | 7,152,240,936.46                 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 6,497,203,602.25            | 7,062,656,447.26                 |
| 减：应计利息总额               | 62,799,463.43               | 86,731,933.06                    |
| 减：交易费用                 | 100,815.00                  | 99,400.00                        |
| 买卖债券差价收入               | 18,262,463.33               | 2,753,156.14                     |

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。



7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

7.4.7.19 股利收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无股利收益。

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年<br>12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023<br>年 12 月 31 日 |
|----------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产                 | 7,006,823.42                              | 11,072,363.56                                  |
| 股票投资                       | -                                         | -                                              |
| 债券投资                       | 7,006,823.42                              | 11,072,363.56                                  |
| 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<br>变动产生的预估增值税 | -                                         | -                                              |
| 合计                         | 7,006,823.42                              | 11,072,363.56                                  |

7.4.7.21 其他收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无其他收入。

7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 |
|---------|----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 审计费用    | 65,000.00                              | 80,000.00                                   |
| 信息披露费   | 120,000.00                             | 120,000.00                                  |
| 证券出借违约金 | -                                      | -                                           |
| 银行费用    | 41,060.10                              | 41,302.50                                   |
| 账户维护费   | 36,000.00                              | 36,000.00                                   |
| 其他      | 1,200.00                               | 1,500.00                                    |
| 合计      | 263,260.10                             | 278,802.50                                  |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需作披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 关联方名称                    | 与本基金的关系             |
|--------------------------|---------------------|
| 平安基金管理有限公司（“平安基金”）       | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）   | 基金托管人               |
| 大华资产管理有限公司               | 基金管理人的股东            |
| 三亚盈湾旅业有限公司               | 基金管理人的股东            |
| 平安信托有限责任公司               | 基金管理人的股东            |
| 深圳平安汇通投资管理有限公司（“平安汇通”）   | 基金管理人的子公司           |
| 平安证券股份有限公司（“平安证券”）       | 基金管理人的股东的子公司、基金销售机构 |
| 中国平安保险(集团)股份有限公司（“平安集团”） | 基金管理人的最终控股母公司       |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |                 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 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（%） |
| 平安证券  | 913,458,023.52                         | 100.00          | 2,311,839,927.30                            | 100.00          |

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>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |                   | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 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（%） |
| 平安证券  | 6,565,339,000.00                       | 100.00            | 24,668,601,000.00                           | 100.00            |

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 |
|------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 3,127,784.29                           | 3,089,503.26                                |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 7.32                                   | 4.16                                        |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 3,127,776.97                           | 3,089,499.10                                |

注：支付基金管理人平安基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

|                | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,042,594.69                     | 1,029,834.34                     |

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

日托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

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>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日      |               |               |       |      |                |           |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|-------|------|----------------|-----------|
| 银行间市场交易的<br>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      |
| 浦发银行                                        | 60,562,154.75 | 50,803,104.92 | -     | -    | -              | -         |
| 上年度可比期间<br>2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 |               |               |       |      |                |           |
| 银行间市场交易的<br>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      |
| 浦发银行                                        | 61,247,749.18 | 20,339,600.27 | -     | -    | 280,043,000.00 | 16,773.15 |

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务均未发生重大关联交易事项。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务均未发生重大关联交易事项。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：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

注：无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |              | 上年度可比期间<br>2023年1月1日至2023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       |
|       | 浦发银行-活期                                | 1,016,642.75 | 34,035.08                        | 4,114,616.90 |

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业存款利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日        | 除息日 |                  | 每 10 份<br>基金份<br>额分红<br>数 | 现金形式<br>发放总额  | 再投资<br>形式<br>发放总<br>额 | 本期利润分配<br>合计  | 备注 |
|----|------------------|-----|------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|---------------|----|
|    |                  | 场内  | 场外               |                           |               |                       |               |    |
| 1  | 2024 年 12 月 12 日 | -   | 2024 年 12 月 12 日 | 0.4000                    | 37,972,304.66 | 304.53                | 37,972,609.19 | -  |
| 合计 | -                | -   | -                | 0.4000                    | 37,972,304.66 | 304.53                | 37,972,609.19 | -  |

7.4.12 期末（2024 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

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2024 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 60,007,025.74 元，是以如下债券作为抵押：

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        |
|-----------|----------------|----------------|--------|---------|---------------|
| 012483313 | 24 国网租赁 SCP019 | 2025 年 1 月 6 日 | 100.57 | 232,000 | 23,332,509.50 |
| 102480481 | 24 青岛城投 MTN001 | 2025 年 1 月 6 日 | 104.52 | 400,000 | 41,809,180.33 |
| 合计        |                |                |        | 632,000 | 65,141,689.83 |

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 12 月 31 日止,本基金从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 34,411,754.51 元,截至 2025 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注:本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人秉承全面风险管理的理念,将风险管理融入业务中,建立了由风险管理委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理部门以及各个业务部门构成的风险管理架构体系。各部门负责人为其所在部门风险管理的第一责任人,公司员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人设立风险管理部门,风险管理部门对公司的风险管理进行独立评估、监控、检查并及时向管理层汇报。

#### 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同责任,或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用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。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行;本基金存放定期存款前,均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易,并对证券交割方式进行限制,以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券,不得超过该证券余额的 10%。(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的基金品种可以

不受此条款规定的比例限制)

于本报告期末,本基金持有除国债、央行票据、政策性金融债之外的债券和资产支持证券资产的账面价值占基金净资产的比例为 87.51% (上年度末: 113.36%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险,是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难,另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险,全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度,确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

##### 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组合持仓集中度指标、流通受限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的证券不得超过该证券的 10%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内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%,由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,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对其管理的所有开放式基金于开放期内,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。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格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。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

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。  
本基金管理人通过由风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<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                    | 1,016,642.75   | -              | -              | -             | 1,016,642.75     |
| 结算备付金                   | 2,610,775.34   | -              | -              | -             | 2,610,775.34     |
| 存出保证金                   | 32,273.89      | -              | -              | -             | 32,273.89        |
| 交易性金融资产                 | 324,138,735.71 | 672,950,902.94 | 188,400,796.41 | -             | 1,185,490,435.06 |
| 资产总计                    | 327,798,427.69 | 672,950,902.94 | 188,400,796.41 | -             | 1,189,150,127.04 |
| 负债                      |                |                |                |               |                  |
| 应付管理人报酬                 | -              | -              | -              | 265,156.15    | 265,156.15       |
| 应付托管费                   | -              | -              | -              | 88,385.42     | 88,385.42        |
| 应付清算款                   | -              | -              | -              | 61,550,572.52 | 61,550,572.52    |
| 卖出回购金融资产款               | 94,418,780.25  | -              | -              | -             | 94,418,780.25    |
| 应交税费                    | -              | -              | -              | 37,700.66     | 37,700.66        |
| 其他负债                    | -              | -              | -              | 260,759.62    | 260,759.62       |
| 负债总计                    | 94,418,780.25  | -              | -              | 62,202,574.37 | 156,621,354.62   |



|                          |                |                |                |                |                  |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 利率敏感度缺口                  | 233,379,647.44 | 672,950,902.94 | 188,400,796.41 | -62,202,574.37 | 1,032,528,772.42 |
| 上年度末<br>2023 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                     | 4,114,616.90   | -              | -              | -              | 4,114,616.90     |
| 结算备付金                    | 4,434,002.01   | -              | -              | -              | 4,434,002.01     |
| 存出保证金                    | 85,437.42      | -              | -              | -              | 85,437.42        |
| 交易性金融资产                  | 626,180,353.04 | 508,135,244.41 | 170,410,973.76 | -              | 1,304,726,571.21 |
| 应收清算款                    | -              | -              | -              | 2,425,085.96   | 2,425,085.96     |
| 资产总计                     | 634,814,409.37 | 508,135,244.41 | 170,410,973.76 | 2,425,085.96   | 1,315,785,713.50 |
| 负债                       |                |                |                |                |                  |
| 应付管理人报酬                  | -              | -              | -              | 257,851.89     | 257,851.89       |
| 应付托管费                    | -              | -              | -              | 85,950.62      | 85,950.62        |
| 应付清算款                    | -              | -              | -              | 212.87         | 212.87           |
| 卖出回购金融资产款                | 299,061,673.64 | -              | -              | -              | 299,061,673.64   |
| 应交税费                     | -              | -              | -              | 94,303.93      | 94,303.93        |
| 其他负债                     | -              | -              | -              | 256,692.21     | 256,692.21       |
| 负债总计                     | 299,061,673.64 | -              | -              | 695,011.52     | 299,756,685.16   |
| 利率敏感度缺口                  | 335,752,735.73 | 508,135,244.41 | 170,410,973.76 | 1,730,074.44   | 1,016,029,028.34 |

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                    |                             |                        |
|----|--------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 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（2024 年 12 月 31 日）       | 上年度末（2023 年 12 月 31 日） |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -6,352,748.99               | -5,766,579.47          |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 6,418,413.48                | 5,834,398.14           |

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。本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的重大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

经测算本基金面临的其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

注：于本报告期末本基金未持有权益类资产（上年度末：同）

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于本报告期末本基金未持有权益类资产（上年度末：同），因此当市场价格发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

|                                                |  |  |
|------------------------------------------------|--|--|
| 公允价值计量结果所属的层次，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>2024 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2023 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | -                       | -                        |
| 第二层次          | 1,185,490,435.06        | 1,304,726,571.21         |
| 第三层次          | -                       | -                        |

|    |                      |                      |
|----|----------------------|----------------------|
| 合计 | 1, 185, 490, 435. 06 | 1, 304, 726, 571. 21 |
|----|----------------------|----------------------|

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

|                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。</p> <p>对于公开市场交易的证券，若出现重大事项、新发未上市等原因导致不存在活跃市场未经调整的报价，本基金不会于此期间将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

注：于本报告期末及上年度报告期末，本基金无属于第三层次的金融资产。

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

注：于本报告期末及上年度报告期末，本基金未使用不可观察输入值。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

|                                           |
|-------------------------------------------|
| <p>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。</p> |
|-------------------------------------------|

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

|                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|
| <p>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。</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------|

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期末无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目       | 金额                   | 占基金总资产的比例（%） |
|----|----------|----------------------|--------------|
| 1  | 权益投资     | -                    | -            |
|    | 其中：股票    | -                    | -            |
| 2  | 基金投资     | -                    | -            |
| 3  | 固定收益投资   | 1, 185, 490, 435. 06 | 99. 69       |
|    | 其中：债券    | 1, 185, 490, 435. 06 | 99. 69       |
|    | 资产支持证券   | -                    | -            |
| 4  | 贵金属投资    | -                    | -            |
| 5  | 金融衍生品投资  | -                    | -            |
| 6  | 买入返售金融资产 | -                    | -            |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 3,627,418.09     | 0.31   |
| 8 | 其他各项资产            | 32,273.89        | 0.00   |
| 9 | 合计                | 1,189,150,127.04 | 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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期内未持有股票。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期内未持有股票。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期内未持有股票。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值             | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 65,200,656.55    | 6.31         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 364,932,497.53   | 35.34        |
|    | 其中：政策性金融债 | 216,737,134.24   | 20.99        |
| 4  | 企业债券      | 118,609,972.57   | 11.49        |
| 5  | 企业短期融资券   | 70,365,044.38    | 6.81         |
| 6  | 中期票据      | 395,735,857.92   | 38.33        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 108,498,904.19   | 10.51        |
| 9  | 其他        | 62,147,501.92    | 6.02         |
| 10 | 合计        | 1,185,490,435.06 | 114.81       |

## 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  | 112404064 | 24 中国银行<br>CD064    | 700,000 | 69,038,341.34 | 6.69         |
| 2  | 240006    | 24 付息国债 06          | 600,000 | 63,564,920.55 | 6.16         |
| 3  | 200212    | 20 国开 12            | 600,000 | 61,628,860.27 | 5.97         |
| 4  | 240208    | 24 国开 08            | 600,000 | 61,518,657.53 | 5.96         |
| 5  | 091800009 | 18 东方债<br>01BC(品种二) | 500,000 | 56,028,076.71 | 5.43         |

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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期无国债期货投资。

8.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司、国家开发银行在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 32,273.89 |
| 2  | 应收清算款 | -         |
| 3  | 应收股利  | -         |
| 4  | 应收利息  | -         |
| 5  | 应收申购款 | -         |

|   |       |           |
|---|-------|-----------|
| 6 | 其他应收款 | -         |
| 7 | 待摊费用  | -         |
| 8 | 其他    | -         |
| 9 | 合计    | 32,273.89 |

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末持有股票。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的基<br>金份额 | 持有人结构          |               |          |               |
|--------------|---------------|----------------|---------------|----------|---------------|
|              |               | 机构投资者          |               | 个人投资者    |               |
|              |               | 持有份额           | 占总份额比例<br>(%) | 持有份额     | 占总份额比例<br>(%) |
| 223          | 4,257,020.21  | 949,313,940.43 | 100.00        | 1,565.84 | -             |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 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 | 685.73    | 0.0001      |

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                                 | 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<br>负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                    | 0                 |

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

注：本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2019 年 12 月 18 日）<br>基金份额总额 | 200,024,665.73 |
| 本报告期期初基金份额总额                        | 949,315,382.89 |

|               |                |
|---------------|----------------|
| 本报告期基金总申购份额   | 281.01         |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 157.63         |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 949,315,506.27 |

§ 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

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产的诉讼事项。

报告期内，不涉及本基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

经基金管理人董事会审议通过，并履行适当程序，聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金的审计机构，报告期内应支付给该事务所的报酬为 65,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内，未发生基金托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情形。

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 (%) |    |
| 平安证券 | 2      | -    | -                | -         | -              | -  |

注：1、基金交易单元的选择标准如下：

- (1) 财务状况良好
- (2) 经营行为规范
- (3) 合规风控能力较高
- (4) 交易、研究等服务能力较强

2、基金管理人根据上述标准，考察后与确定选用交易单元的券商签订交易单元租用协议，自 2024 年 7 月 1 日起，按照《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》等相关要求执行。

3、本报告期内本基金租用证券公司交易单元无变更情况。

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 (%) |
| 平安证券 | 913,458,023.52 | 100.00           | 6,565,339,000.00 | 100.00             | -    | -                |

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  | 平安基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善、更新身份信息资料以免影响业务办理的公告 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 01 月 15 日 |
| 2  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告            | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 01 月 22 日 |
| 3  | 平安基金管理有限公司关于新增旗下基金销售机构的公告                 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 03 月 15 日 |
| 4  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2023 年年度报告                | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 03 月 29 日 |
| 5  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告            | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 04 月 22 日 |
| 6  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金基金产品资料概要更新                 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 06 月 28 日 |
| 7  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告            | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 07 月 19 日 |
| 8  | 平安基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华瑞保险销售有限公司为销售机构的公告    | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 08 月 16 日 |
| 9  | 平安惠合纯债债券型证券投资基金基                          | 中国证监会规定报刊及   | 2024 年 08 月 21 日 |



|    |                                           |              |                  |
|----|-------------------------------------------|--------------|------------------|
|    | 金经理变更公告                                   | 网站           |                  |
| 10 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金基金产品资料概要更新                 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 08 月 22 日 |
| 11 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）                  | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 08 月 22 日 |
| 12 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年中期报告                | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 08 月 30 日 |
| 13 | 平安基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告                 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 09 月 14 日 |
| 14 | 平安基金管理有限公司关于新增玄元保险代理有限公司为旗下基金销售机构的公告      | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 09 月 23 日 |
| 15 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）                  | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 09 月 28 日 |
| 16 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告            | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 10 月 25 日 |
| 17 | 平安基金管理有限公司关于旗下基金新增招商证券股份有限公司为销售机构的公告      | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 10 月 31 日 |
| 18 | 平安基金管理有限公司关于新增财通证券股份有限公司为销售机构的公告          | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 11 月 08 日 |
| 19 | 平安基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告 1            | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 11 月 16 日 |
| 20 | 关于平安惠合纯债债券型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告  | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 12 月 10 日 |
| 21 | 平安惠合纯债债券型证券投资基金分红公告                       | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 12 月 11 日 |
| 22 | 平安基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善、更新身份信息资料以免影响业务办理的公告 | 中国证监会规定报刊及网站 | 2024 年 12 月 20 日 |

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                                   |                |      |      | 报告期末持有基金情况     |         |
|-------|----------------|-----------------------------------|----------------|------|------|----------------|---------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间           | 期初份额           | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额           | 份额占比（%） |
| 机构    | 1              | 2024 年 01 月 01 日-2024 年 12 月 31 日 | 949,306,056.58 | 0.00 | 0.00 | 949,306,056.58 | 100.00  |
| 个人    | -              | -                                 | -              | -    | -    | -              | -       |

| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况。当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5,000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。 |

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

|    |
|----|
| 无。 |
|----|

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予平安惠合纯债债券型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安惠合纯债债券型证券投资基金基金合同
- (3) 平安惠合纯债债券型证券投资基金托管协议
- (4) 法律意见书
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

13.2 存放地点

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

13.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安基金管理有限公司，客户服务电话：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司  
2025 年 3 月 28 日