

# 华泰柏瑞集利债券型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 30 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。

本年度报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>54</b>
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54

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 .....	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	60
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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	61
8.12 投资组合报告附注 .....	61
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>62</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	63
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 .....	63
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>63</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>64</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	64
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 .....	64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	64
11.4 基金投资策略的改变 .....	64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	65
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	65
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	65
11.8 其他重大事件 .....	68
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>69</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 .....	69
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	69
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>69</b>
13.1 备查文件目录 .....	69
13.2 存放地点 .....	69
13.3 查阅方式 .....	69

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞集利债券型证券投资基金	
基金简称	华泰柏瑞集利债券	
基金主代码	022016	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 11 月 19 日	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	608,614,139.28 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
下属分级基金的交易代码	022016	022017
报告期末下属分级基金的份额总额	260,052,709.88 份	348,561,429.40 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置</p> <p>本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在此基础上，积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化，动态调整各大类资产之间的投资比例，在保持总体风险水平相对平稳的基础上，获取相对较高的基金投资收益。</p> <p>2、债券组合投资策略</p> <p>本基金将在对宏观经济走势、利率变化趋势、收益率曲线形态变化和发债主体基本面分析的基础上，综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等主动投资策略，选择合适的时机和品种构建债券组合。</p> <p>(1) 久期管理策略</p> <p>(2) 期限结构配置策略</p> <p>(3) 骑乘策略</p> <p>(4) 息差策略</p> <p>(5) 信用债券及资产支持证券投资策略</p> <p>(6) 可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>3、股票投资策略</p>

	<p>(1) A 股投资策略</p> <p>(2) 港股通标的股票投资策略</p> <p>4、存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> <p>5、国债期货投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。</p> <p>6、信用衍生品投资策略</p> <p>本基金按照风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。在进行信用衍生品投资时，同时投资其挂钩的信用债券，通过信用衍生品将其挂钩的信用债券的信用风险进行转移。收益率方面，将通过分析信用衍生品和挂钩债券的合成收益率，选择具备一定信用利差的信用衍生品及其挂钩债券进行投资，并确定信用衍生品及其挂钩债券的投资金额与期限。本基金仅投资于符合证券交易所或银行间市场相关业务规则的信用衍生工具。未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，基金可在履行适当程序后，相应调整和更新相关投资策略。</p>
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*13% +中证港股通综合指数（人民币）收益率*2%。
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。</p> <p>本基金可能投资港股通标的股票，除需承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险，还需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘万方	郭明
	联系电话	021-38601777	(010) 66105799
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-0001	95588
传真		021-38601799	(010) 66105798
注册地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200135	100140
法定代表人		贾波	廖林

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中证报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)- 2024 年 12 月 31 日	
	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
本期已实现收益	16,267,450.09	23,820,920.25	1,308,388.32	2,639,989.93
本期利润	21,942,791.12	36,054,220.58	-3,823,985.06	-11,185,107.22
加权平均基金份额本期利润	0.0401	0.0359	-0.0040	-0.0043
本期加权平均净值利润率	3.97%	3.57%	-0.40%	-0.44%
本期基金份额净值增长率	4.27%	3.96%	-0.40%	-0.43%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末	
期末可供分配利润	9,775,697.78	11,891,336.69	-3,823,985.06	-11,185,107.22
期末可供分配基金份额利润	0.0376	0.0341	-0.0040	-0.0043
期末基金资产净值	270,072,192.16	360,778,928.43	951,226,383.77	2,561,984,303.39
期末基金份额净值	1.0385	1.0351	0.9960	0.9957
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末	
基金份额累计净值增长率	3.85%	3.51%	-0.40%	-0.43%

注：1、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。

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

3、对期末可供分配利润，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。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞集利债券 A

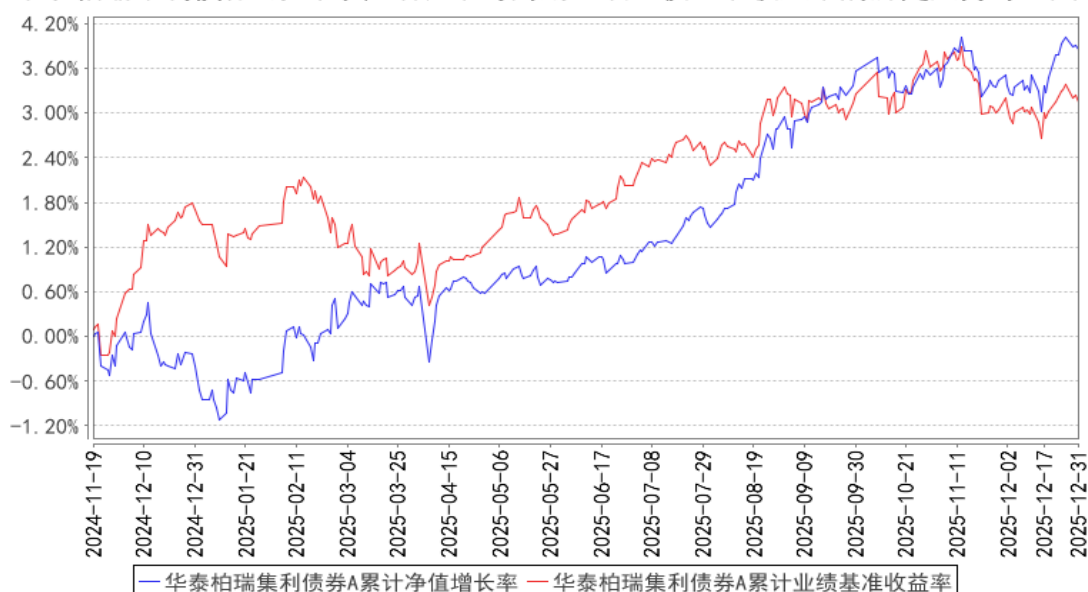
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.27%	0.14%	-0.11%	0.14%	0.38%	0.00%
过去六个月	2.82%	0.12%	1.10%	0.13%	1.72%	-0.01%
过去一年	4.27%	0.14%	1.42%	0.14%	2.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.85%	0.15%	3.15%	0.14%	0.70%	0.01%

华泰柏瑞集利债券 C

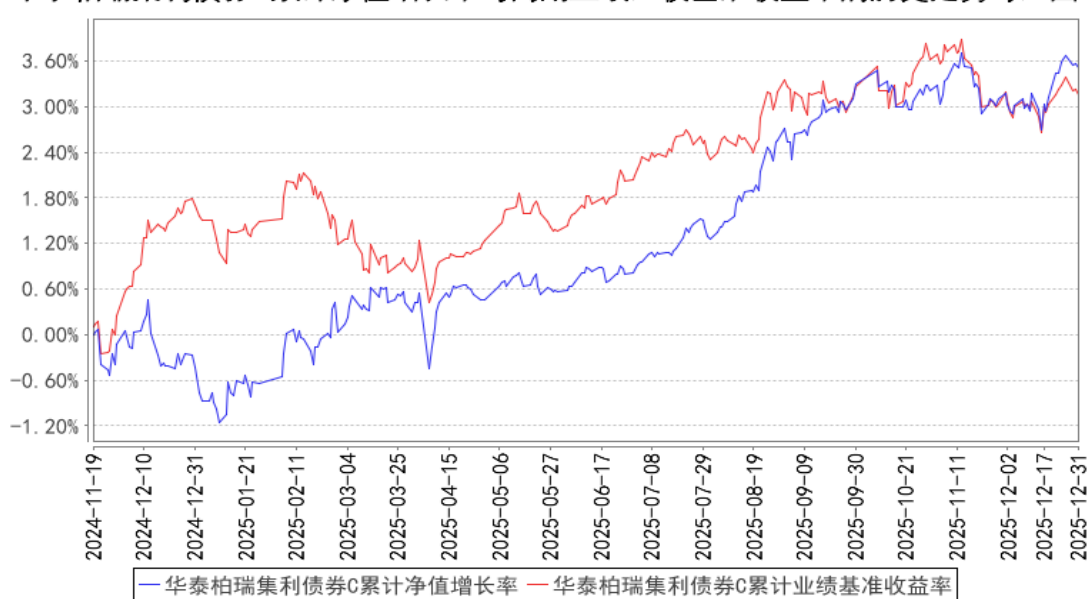
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.14%	-0.11%	0.14%	0.31%	0.00%
过去六个月	2.67%	0.12%	1.10%	0.13%	1.57%	-0.01%
过去一年	3.96%	0.14%	1.42%	0.14%	2.54%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.51%	0.15%	3.15%	0.14%	0.36%	0.01%

### 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

华泰柏瑞集利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华泰柏瑞集利债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

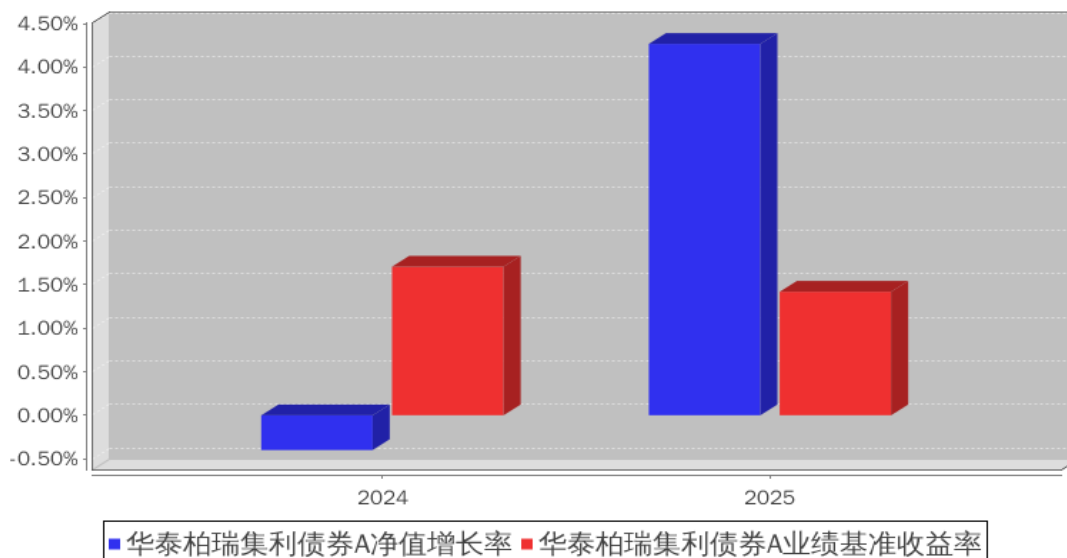


注：1、A类图示日期为2024年11月19日至2025年12月31日。C类图示日期为2024年11月19日至2025年12月31日。

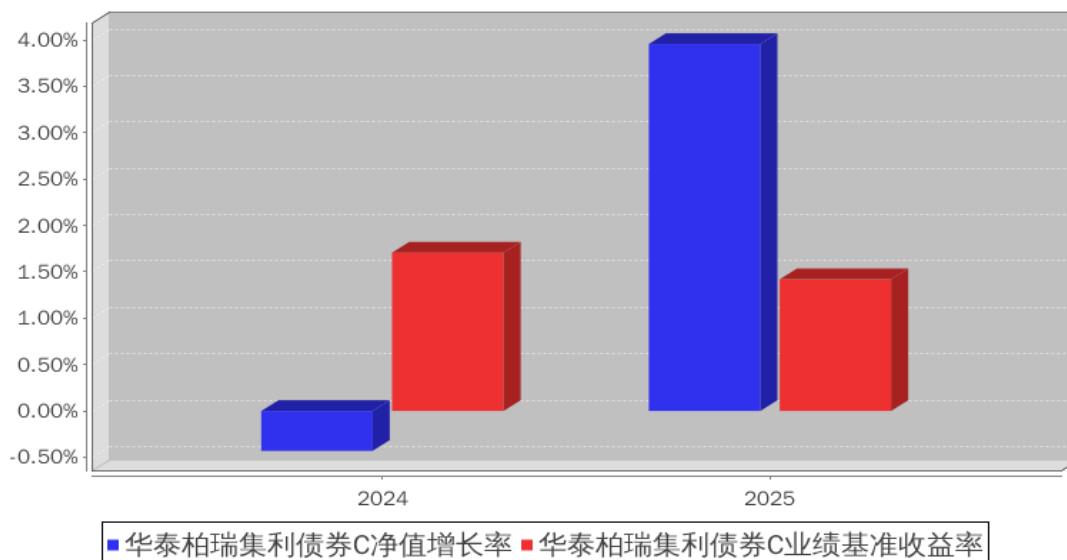
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞集利债券A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



华泰柏瑞集利债券C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效日为 2024 年 11 月 19 日，2024 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去两年未实施过利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批

准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、Heron View Partners LLC 和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49%和 2%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下管理 190 只基金，其中包括股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币型基金、QDII 基金、基金中基金等。

#### 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		
刘腾飞	本基金的基金经理助理	2024 年 11 月 19 日	2025 年 10 月 20 日	7 年	上海交通大学企业管理专业硕士。曾任华泰保兴基金管理有限公司研究员。2022 年 10 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任研究部研究员、高级研究员、基金经理助理。2025 年 10 月起任华泰柏瑞科技创新混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金、华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。
郑青	固定收益部联席总监、本基金的基金经理	2024 年 11 月 19 日	-	20 年	经济学硕士。曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司，2008 年 3 月至 2010 年 4 月任中海基金管理有限公司交易员，2010 年加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任固定收益部联席总监。2012 年 6 月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理，2013 年 7 月至 2017 年 11 月任华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 7 月起任华泰柏瑞交易型货币市场基金的基金经理。2016 年 9 月起任华泰柏瑞天添宝货币市场基金的基金经理。2020 年 6 月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月至 2022 年 12 月任华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月至 2021 年 12 月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月起任华泰柏瑞鸿利中短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月起任华泰柏瑞鸿益 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月至 2023 年 8 月任华泰柏瑞中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证

					券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起任华泰柏瑞招享 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月至 2024 年 6 月任华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月至 2024 年 12 月任华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月起任华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金经理。
董辰	总经理助理、投资二部总监、本基金的基金经理	2024 年 11 月 19 日	-	12 年	上海理工大学金融学硕士，曾任长江证券首席分析师，2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任总经理助理、投资二部总监、基金经理。2020 年 7 月起任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月至 2022 年 10 月任华泰柏瑞景气优选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月至 2025 年 11 月任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月至 2023 年 6 月任华泰柏瑞恒悦混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月至 2023 年 7 月任华泰柏瑞恒泽混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起任华泰柏瑞招享 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月起任华泰柏瑞轮动精选混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月起任华泰柏瑞景气汇选三年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月起任华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金经理。

注：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。任职日期和离任日期指基金管理公司作出决定之日。

#### 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：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，建立了科学完善的公平交易管理制度，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，对于场内交易的非组合指令启用投资管理系统中的公平交易模块；对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同帐户。风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估，同时对投资组合的交易价差在不同时间窗（如日内、3 日、5 日）下进行分析，综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能，确保公平交易的实施。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。

首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 39 次，是指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

权益方面，2025 年 A 股市场呈现科技和资源驱动的强势格局。上半年市场持续震荡盘整，消化 2024 年四季度的快速上涨，下半年随着 AI 算力、人形机器人、商业航天等新质生产力方向爆

发，市场风险偏好显著提升，有色化工等资源板块也表现抢眼。上证指数全年上涨 18.41%，收于 3968.84 点创近 10 年新高，创业板指大涨 49.57%。2025 年宏观经济运行总体平稳，全年 GDP 维持中高速增长，新质生产力加速培育，下半年消费和投资数据稍有回落。

报告期内，本基金保持较低的权益仓位，结构上一定幅度向科技和资源板块倾斜，在公司质量、景气度和成长空间三个维度精选个股。

债券方面，2025 年央行持续通过公开市场操作平抑资金利率波动，并通过买断式逆回购操作补充中长期资金缺口。同时作为对冲关税影响的重要手段，央行于 5 月将公开市场 7 天期回购操作利率从 1.5% 下调至 1.4%。全年货币市场波动幅度趋于下降，存单收益率的波动也呈现出上半年大下半年小的特点：一季度，受到同业存款利率自律机制等因素的影响，市场流动性较为紧张，同业存单收益率持续上行，一年期同业存单收益率由年初的 1.57% 最高上行至 2.02%；二季度，市场流动性逐渐恢复宽松，同业存单收益率从 1.89% 稳步下行至 1.59%；下半年，资金较平稳，存单收益率波动有限，在 10 个 bp 内窄幅震荡。债券市场上半年受资金面和 AI 行情、关税冲突的影响，波动幅度较大，呈现出先上后下走势，下半年受反内卷政策、中美经贸会谈达成共识和公募基金费率改革等事件影响，债市情绪偏弱，收益率上行，超长债上行幅度更大，利差走阔。在此环境下，本基金将控风险和控波动置于首位，保持较低的久期与杠杆水平，并结合各类债券资产的性价比，对投资组合进行灵活调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞集利债券 A 的基金份额净值为 1.0385 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.27%，同期业绩比较基准收益率为 1.42%，截至本报告期末华泰柏瑞集利债券 C 的基金份额净值为 1.0351 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.96%，同期业绩比较基准收益率为 1.42%。

#### 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，“十五五”规划开局之年，宏观经济有望延续稳中向好态势，流动性政策展望仍然友好，中长期资金入市的趋势没有改变，随着稳定内需的政策不断加强，消费和投资等需求端数据有望重拾升势。海外仍不确定性较大的方面，地缘冲突和贸易保护主义带来的风险仍会不时对市场产生冲击。随着市场指数和估值上升，波动和分化将逐渐加大，结构上看，一方面代表未来竞争力的新兴科技产业仍将是核心主线，同时受益于稳增长政策的内需板块也具备修复空间。接下来，本基金将继续在公司质量、景气度和成长空间三个维度精选个股，尽力控制回撤，努力获取超额收益。

展望未来，在经历三、四季度的阶段性调整后，债券资产的配置价值已有所提升。当前货币

政策基调仍保持适度宽松，加之居民存款到期后的资金再配置需求，整体货币环境对债券市场较为友好。未来，随着经济基本面数据持续验证方向，预计市场更可能呈现震荡格局。具体到交易层面，组合仍将保持较低久期，积极管理组合的信用风险，做好流动性预估，并跟随市场波动择机在短期内进行久期调整。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年度，本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司合规法律部按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统事先进行合规性设置，并由风险控制部门进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2) 开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司合规法律部开展了对公司基金投资、研究、销售、后台运营、反洗钱等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函，要求相关部门限期整改，并对改进情况安排后续跟踪检查，确保各项业务开展合法合规。

(3) 促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求，公司合规法律部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4) 通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司合规法律部通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等，有效提高了公司员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法

合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，本基金的管理人——华泰柏瑞基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对华泰柏瑞基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2026)审字第 70025451_B104 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞集利债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了华泰柏瑞集利债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度和 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的华泰柏瑞集利债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华泰柏瑞集利债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度和 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华泰柏瑞集利债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	<p>华泰柏瑞集利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。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其

任	<p>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，管理层负责评估华泰柏瑞集利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>治理层负责监督华泰柏瑞集利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，就可能导致对华泰柏瑞集利债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华泰柏瑞集利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	施翊洲   胡莲莲
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞集利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	5,625,530.79	29,940,375.11
结算备付金		263,196.86	22,646,338.61
存出保证金		77,051.42	168,590.19
交易性金融资产	7.4.7.2	691,356,594.29	3,493,258,281.03
其中：股票投资		65,372,995.34	649,342,229.87
基金投资		-	-
债券投资		625,983,598.95	2,843,916,051.16
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	20,001,005.28	-
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		3,121,792.59	2,051,525.33
应收股利		-	-
应收申购款		35,781.95	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		720,480,953.18	3,548,065,110.27
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		85,005,478.98	-
应付清算款		-	31,510,757.93
应付赎回款		3,817,138.37	-

应付管理人报酬		319,209.39	1,790,414.38
应付托管费		53,201.55	298,402.39
应付销售服务费		91,406.04	652,846.77
应付投资顾问费		-	-
应交税费		29,321.62	86,845.53
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	314,076.64	515,156.11
负债合计		89,629,832.59	34,854,423.11
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	608,614,139.28	3,528,219,779.44
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	22,236,981.31	-15,009,092.28
净资产合计		630,851,120.59	3,513,210,687.16
负债和净资产总计		720,480,953.18	3,548,065,110.27

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 608,614,139.28 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.0385 元，基金份额总额 260,052,709.88 份；下属 C 类基金份额净值 1.0351 元，基金份额总额 348,561,429.40 份。于 2024 年 12 月 31 日，基金份额总额为 3,528,219,779.44 份，其中华泰柏瑞集利债券 A 类基金份额净值 0.9960 元，基金份额总额 955,050,368.83 份；华泰柏瑞集利债券 C 类基金份额净值 0.9957 元，基金份额总额 2,573,169,410.61 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2025 年度和 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞集利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日(基 金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		73,587,929.35	-11,269,388.34
1. 利息收入		284,809.32	1,822,006.98
其中：存款利息收入	7.4.7.13	30,843.24	105,610.73
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		253,966.08	1,716,396.25

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		55,393,718.20	5,866,075.21
其中：股票投资收益	7.4.7.14	20,166,151.01	-1,723,215.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	33,303,534.94	6,938,608.49
资产支持证券投资 投资收益	7.4.7.16	-	-
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	1,924,032.25	650,682.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	17,908,641.36	-18,957,470.53
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	760.47	-
<b>减：二、营业总支出</b>		15,590,917.65	3,739,703.94
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	9,588,723.47	2,425,001.47
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,598,120.56	404,166.91
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	3,113,012.87	884,249.88
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		946,111.64	1,560.85
其中：卖出回购金融资产支出		946,111.64	1,560.85
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		71,119.10	9,435.72
8. 其他费用	7.4.7.23	273,830.01	15,289.11
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		57,997,011.70	-15,009,092.28
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		57,997,011.70	-15,009,092.28
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		57,997,011.70	-15,009,092.28

### 7.3 净资产变动表

会计主体：华泰柏瑞集利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至

2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,528,219,779.44	-	-15,009,092.28	3,513,210,687.16
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	3,528,219,779.44	-	-15,009,092.28	3,513,210,687.16
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	2,919,605,640.16	-	37,246,073.59	2,882,359,566.57
(一)、综合收益总额	-	-	57,997,011.70	57,997,011.70
(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)	2,919,605,640.16	-	-20,750,938.11	2,940,356,578.27
其中：1. 基金申购款	298,744,034.71	-	6,191,711.17	304,935,745.88
2. 基金赎回款	3,218,349,674.87	-	-26,942,649.28	3,245,292,324.15
(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)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	608,614,139.28	-	22,236,981.31	630,851,120.59
项目	上年度可比期间 2024年11月19日(基金合同生效日)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	-	-	-	-
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	3,528,219,779.44	-	-	3,528,219,779.44
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-15,009,092.28	-15,009,092.28
(一)、综合收益总额	-	-	-15,009,092.28	-15,009,092.28
(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)	-	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(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	3,528,219,779.44	-	-15,009,092.28	3,513,210,687.16

	44			6
--	----	--	--	---

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>崔春</u>	<u>房伟力</u>	<u>赵景云</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞集利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[2024]1130号《关于准予华泰柏瑞集利债券型证券投资基金注册的批复》注册,由华泰柏瑞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《华泰柏瑞集利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3,527,567,082.22元,业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2024)验字第70025451\_B04号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金合同》于2024年11月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,528,219,779.44份基金份额,其中认购资金利息折合652,697.22份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金合同》和《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金份额时收取认购、申购费用而不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置基金代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值和基金份额累计净值并单独公告。投资者可自行选择认购、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》和《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行或上市的股票(包含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、存托凭证、债券(包含国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可

交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持债券、政府支持机构债券等)、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(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;股票、存托凭证、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券的投资比例占基金资产的 0-20%;港股通标的股票投资比例不超过股票资产的 50%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金保留的现金(不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等)或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率 $\times$ 85%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 13%+中证港股通综合指数(人民币)收益率 $\times$ 2%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2026 年 3 月 30 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度和 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日止期间的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 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度和 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2025 年度和 2024 年 11 月 19 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金

成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

#### 债务工具

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

#### 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

#### 权益工具

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

### (2) 金融负债

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

### (3) 衍生金融工具

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净资产比例计算的金额。未实现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损益占基金净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

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 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。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

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) 本基金的基金管理人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) 本基金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。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]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]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公

告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(2)对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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市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。

对基金通过沪港通/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。基金通过沪港通/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。

(4)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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。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。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	5,625,530.79	29,940,375.11
等于：本金	5,624,948.73	29,937,266.57
加：应计利息	582.06	3,108.54
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	5,625,530.79	29,940,375.11

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		64,517,216.34	-	65,372,995.34	855,779.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,000.00	0.06	4,000.06	0.00
	银行间市场	619,998,608.17	7,885,598.89	625,979,598.89	-1,904,608.17
	合计	620,002,608.17	7,885,598.95	625,983,598.95	-1,904,608.17
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		684,519,824.51	7,885,598.95	691,356,594.29	-1,048,829.17
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		674,771,526.19	-	649,342,229.87	- 25,429,296.32
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	110,119,514.52	520,523.83	110,848,523.83	208,485.48
	银行间市场	2,696,127,659.69	30,676,527.33	2,733,067,527.33	6,263,340.31
	合计	2,806,247,174.21	31,197,051.16	2,843,916,051.16	6,471,825.79
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	3,481,018,700.40	31,197,051.16	3,493,258,281.03	- 18,957,470.53
----	------------------	---------------	------------------	--------------------

**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**

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	20,001,005.28	-
合计	20,001,005.28	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：本基金本报告期末及上年度末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**

注：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未持有债权投资。

**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未持有债权投资。

#### 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未持有其他债权投资。

##### 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

#### 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未持有其他权益工具。

##### 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

#### 7.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	134,076.64	505,156.11
其中：交易所市场	116,436.14	466,604.37
银行间市场	17,640.50	38,551.74
应付利息	-	-
预提费用	180,000.00	10,000.00
合计	314,076.64	515,156.11

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

##### 华泰柏瑞集利债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	955,050,368.83	955,050,368.83
本期申购	207,286,923.78	207,286,923.78
本期赎回（以“-”号填列）	-902,284,582.73	-902,284,582.73
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	260,052,709.88	260,052,709.88

华泰柏瑞集利债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,573,169,410.61	2,573,169,410.61
本期申购	91,457,110.93	91,457,110.93
本期赎回（以“-”号填列）	-2,316,065,092.14	-2,316,065,092.14
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	348,561,429.40	348,561,429.40

注：1、申购（含红利再投）含转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金自 2024 年 11 月 1 日至 2024 年 11 月 15 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币 3,527,567,082.22 元，折合为 3,527,567,082.22 份基金份额（其中 A 类基金份额 954,877,786.55 份，C 类基金份额 2,572,689,295.67 份）。根据《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 652,697.22 元在本基金成立后，折合为 652,697.22 份基金份额（其中 A 类基金份额 172,582.28 份，C 类基金份额 480,114.94 份），划入基金份额持有人账户。

3、根据《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金合同》、《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金招募说明书》及《华泰柏瑞集利债券型证券投资基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告》的相关规定，本基金于 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 1 月 12 日止期间暂不向投资人开放基金交易，申购、赎回、转换和定期定投投资业务自 2025 年 1 月 13 日起开始办理。

7.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

华泰柏瑞集利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,308,388.32	-5,132,373.38	-3,823,985.06
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	1,308,388.32	-5,132,373.38	-3,823,985.06
本期利润	16,267,450.09	5,675,341.03	21,942,791.12
本期基金份额交易产生的变动数	-7,800,140.63	-299,183.15	-8,099,323.78
其中：基金申购款	3,613,319.59	-56,181.44	3,557,138.15
基金赎回款	-11,413,460.22	-243,001.71	-11,656,461.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,775,697.78	243,784.50	10,019,482.28

华泰柏瑞集利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,639,989.93	-13,825,097.15	-11,185,107.22
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,639,989.93	-13,825,097.15	-11,185,107.22
本期利润	23,820,920.25	12,233,300.33	36,054,220.58
本期基金份额交易产生的变动数	-14,569,573.49	1,917,959.16	-12,651,614.33
其中：基金申购款	2,338,750.27	295,822.75	2,634,573.02
基金赎回款	-16,908,323.76	1,622,136.41	-15,286,187.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,891,336.69	326,162.34	12,217,499.03

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	23,924.40	85,213.30
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	5,598.97	20,171.02
其他	1,319.87	226.41
合计	30,843.24	105,610.73

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股票投资收益——买卖	20,166,151.01	-1,723,215.50

股票差价收入		
股票投资收益——赎回 差价收入	-	-
股票投资收益——申购 差价收入	-	-
股票投资收益——证券 出借差价收入	-	-
合计	20,166,151.01	-1,723,215.50

#### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金 合同生效日）至2024年12月31 日
卖出股票成交总额	1,230,997,568.30	128,630,825.22
减：卖出股票成本 总额	1,208,994,783.34	129,732,610.04
减：交易费用	1,836,633.95	621,430.68
买卖股票差价收 入	20,166,151.01	-1,723,215.50

#### 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 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金合同 生效日）至2024年12月31日
债券投资收益——利 息收入	44,336,101.56	8,589,003.62
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	-11,032,566.62	-1,650,395.13
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	33,303,534.94	6,938,608.49

#### 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 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金合同 生效日）至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,828,061,632.88	1,982,949,720.45
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,778,742,412.36	1,969,143,954.39
减：应计利息总额	60,304,667.60	15,424,186.19
减：交易费用	47,119.54	31,975.00
买卖债券差价收入	-11,032,566.62	-1,650,395.13

#### 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无债券投资收益——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无债券投资收益——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：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

##### 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

##### 7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

#### 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：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

#### 7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

#### 7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

#### 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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基金合同 生效日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利 收益	1,924,032.25	650,682.22
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	1,924,032.25	650,682.22

#### 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年11月19日（基 金合同生效日）至2024年12 月31日
1. 交易性金融资产	17,908,641.36	-18,957,470.53
股票投资	26,285,075.32	-25,429,296.32
债券投资	-8,376,433.96	6,471,825.79
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	17,908,641.36	-18,957,470.53
----	---------------	----------------

#### 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	665.85	-
基金转换费收入	94.62	-
合计	760.47	-

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额全额计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的不低于赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	-
信息披露费	120,000.00	10,000.00
证券出借违约金	-	-
证券组合费	2,756.85	177.39
开户费	400.00	-
银行间账户服务费	31,000.00	-
银行划款手续费	59,673.16	5,111.72
合计	273,830.01	15,289.11

#### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须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
华泰柏瑞基金管理有限公司（“华泰柏瑞基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商”）	基金托管人、基金销售机构

银行”)	
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
Heron View Partners LLC	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司
华泰柏瑞资产管理(国际)有限公司	基金管理人的子公司

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据中国证监会的相关批复，华泰柏瑞基金管理有限公司已在香港特别行政区政府的公司注册处办理完成香港子公司——华泰柏瑞资产管理(国际)有限公司的注册登记手续，并于 2025 年 9 月 12 日获得香港证券及期货事务监察委员会颁发的第一号(证券交易)、第四号(就证券提供意见)及第九号(提供资产管理)牌照。

3、本基金管理人股东 PineBridge Investment LLC 已于 2025 年 12 月 29 日在特拉华州完成公司名称变更，正式更名为 Heron View Partners LLC。本次更名系法律实体名称调整，未导致基金管理人控制权、股权结构或实际控制关系发生变更。

#### 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：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 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未通过关联方交易单元支付关联方佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日(基金 合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日

当期发生的基金应支付的管理费	9,588,723.47	2,425,001.47
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,532,964.00	1,209,503.81
应支付基金管理人的净管理费	5,055,759.47	1,215,497.66

注：自 2024 年 11 月 19 日起，支付基金管理人华泰柏瑞基金的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日（基金 合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,598,120.56	404,166.91

注：自 2024 年 11 月 19 日起，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	961,657.29	961,657.29
华泰证券股份有限公司	-	29.61	29.61
华泰柏瑞基金管理有限公司	-	0.90	0.90
合计	-	961,687.80	961,687.80
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	295,226.05	295,226.05
华泰证券股份有限公司	-	10.52	10.52
合计	-	295,236.57	295,236.57

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.3% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人按照与基金管理人约定的时间从基金资产中一次性支取。

#### 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

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

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

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

##### 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：本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

#### 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：本报告期及上年度可比期间，基金管理人未投资本基金。

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

注：本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 11 月 19 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	5,625,530.79	23,924.40	29,940,375.11	85,213.30

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间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无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

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

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
118063	金 05 转债	2025 年 12 月 26 日	1 个月	配债未上市	100.00	100.00	40	4,000.00	4,000.06	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股，按发行人及主承销商公告的限售档位执行，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份或创业板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光	2025	重大	78.81	2026	86.69	2,500	198,952.94	197,025.00	-

	国微	年 12 月 30 日	事项		年 1 月 15 日					
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	拟筹划重大资产重组	283.75	2026 年 01 月 05 日	278.00	7,328	2,008,403.32	2,079,320.00	-

注：本基金截至 2025 年 12 月 31 日止持有以上因公布的拟筹划重大资产重组或重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 85,005,478.98 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
092280083	22 建行永续债 01	2026 年 1 月 5 日	103.30	116,000	11,983,111.45
210403	21 农发 03	2026 年 1 月 5 日	103.03	379,000	39,047,383.56
230205	23 国开 05	2026 年 1 月 5 日	109.73	300,000	32,919,139.73
240205	24 国开 05	2026 年 1 月 5 日	107.36	100,000	10,735,956.16
合计				895,000	94,685,590.90

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：本基金本报告期末无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。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

#### 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

本基金是一只债券型基金，其长期平均风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市

场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，追求基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指公司的风险管理组织架构包括董事会下设的风险管理与审计委员会、公司管理层的风险控制委员会、风险管理部和合规法律部以及公司各业务部门，董事会对建立基金风险管理内部控制系统和维持其有效性承担最终责任；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

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

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 85.78% (2024 年 12 月 31 日：66.81%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种

所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金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%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

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

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

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

### 7.4.13.4.1 利率风险

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

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

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,625,530.79	-	-	-	-	-	5,625,530.79
结算备付金	263,196.86	-	-	-	-	-	263,196.86
存出保证金	77,051.42	-	-	-	-	-	77,051.42
交易性金融资产	71,905,465.20	62,010,926.02	222,758,840.55	225,649,271.23	43,659,095.95	65,372,995.34	691,356,594.29
买入返售金融资产	20,001,005.28	-	-	-	-	-	20,001,005.28
应收申购款	-	-	-	-	-	35,781.95	35,781.95
应收清算款	-	-	-	-	-	3,121,792.59	3,121,792.59
资产总计	97,872,249.55	62,010,926.02	222,758,840.55	225,649,271.23	43,659,095.95	68,530,569.88	720,480,953.18
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,817,138.37	3,817,138.37
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	319,209.39	319,209.39
应付托管费	-	-	-	-	-	53,201.55	53,201.55
卖出回购金融资产款	85,005,478.98	-	-	-	-	-	85,005,478.98
应付销售服务费	-	-	-	-	-	91,406.04	91,406.04
应交税费	-	-	-	-	-	29,321.62	29,321.62
其他负债	-	-	-	-	-	314,076.64	314,076.64
负债总计	85,005,478.98	-	-	-	-	4,624,353.61	89,629,832.59
利率敏感度缺	12,866,770.57	62,010,926.02	222,758,840.55	225,649,271.23	43,659,095.95	63,906,216.07	630,851,120.11

口	7	2	55	23	5	.27	59
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	29,940,375.11	-	-	-	-	-	29,940,375.11
结算备付金	22,646,338.61	-	-	-	-	-	22,646,338.61
存出保证金	168,590.19	-	-	-	-	-	168,590.19
交易性金融资产	153,867,848.68	154,197,625.09	1,222,919,051.21	1,290,331,126.18	22,600,400.00	649,342,229.87	3,493,258,281.03
应收清算款	-	-	-	-	-	2,051,525.33	2,051,525.33
资产总计	206,623,152.59	154,197,625.09	1,222,919,051.21	1,290,331,126.18	22,600,400.00	651,393,755.20	3,548,065,110.27
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,790,414.38	1,790,414.38
应付托管费	-	-	-	-	-	298,402.39	298,402.39
应付清算款	-	-	-	-	-	31,510,757.93	31,510,757.93
应付销售服务费	-	-	-	-	-	652,846.77	652,846.77
应交税费	-	-	-	-	-	86,845.53	86,845.53
其他负债	-	-	-	-	-	515,156.11	515,156.11
负债总计	-	-	-	-	-	34,854,423.11	34,854,423.11
利率敏感度缺口	206,623,152.59	154,197,625.09	1,222,919,051.21	1,290,331,126.18	22,600,400.00	616,539,333.20	3,513,210,687.16

注：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（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点		2,619,669.48

	市场利率上升 25 个基点	-2,589,495.82	-8,634,093.10
--	------------------	---------------	---------------

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。本基金持有不以记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	20,709,066.10	-	20,709,066.10
资产合计	-	20,709,066.10	-	20,709,066.10
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	20,709,066.10	-	20,709,066.10
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	29,661,190.84	-	29,661,190.84
资产合计	-	29,661,190.84	-	29,661,190.84
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	29,661,190.84	-	29,661,190.84

额				
---	--	--	--	--

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	所有外币相对人民币升值5%	1,035,453.31	1,483,059.54
所有外币相对人民币贬值5%	-1,035,453.31	-1,483,059.54	

7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	65,372,995.34	10.36	649,342,229.87	18.48
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	65,372,995.34	10.36	649,342,229.87	18.48

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 10.36%(2024 年 12 月 31 日：18.48%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	63,096,650.34	649,342,229.87
第二层次	628,259,943.95	2,843,916,051.16
第三层次	-	-
合计	691,356,594.29	3,493,258,281.03

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于证券交易所上市的股票和债券，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，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

注：本报告期及上年度可比期间，本基金无第三层次公允价值余额及变动情况。

#### 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：本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	65,372,995.34	9.07
	其中：股票	65,372,995.34	9.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	625,983,598.95	86.88
	其中：债券	625,983,598.95	86.88
	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	20,001,005.28	2.78
	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	5,888,727.65	0.82
8	其他各项资产	3,234,625.96	0.45
9	合计	720,480,953.18	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 20,709,066.10 元，占基金资产净值的比例为 3.28%。

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	158,713.60	0.03
B	采矿业	3,238,956.00	0.51
C	制造业	36,611,659.63	5.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,585.00	0.00
E	建筑业	457,808.00	0.07
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	922,412.60	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,244,851.41	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,022,555.00	0.16
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,388.00	0.00
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	44,663,929.24	7.08

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	5,915.24	0.00
15 原材料	1,212,978.39	0.19
20 工业	1,339,461.18	0.21
25 可选消费	7,089,268.15	1.12
30 主要消费	183,534.30	0.03
35 医药卫生	484,812.37	0.08
40 金融	-	-
45 信息技术	4,383,931.77	0.69
50 通信服务	3,379,657.31	0.54
55 公用事业	-	-
60 房地产	2,629,507.39	0.42
合计	20,709,066.10	3.28

注：以上分类采用中证行业分类标准。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	02015	理想汽车-W	84,837	4,969,226.91	0.79
2	00981	中芯国际	67,931	4,383,931.77	0.69
2	688981	中芯国际	575	70,627.25	0.01
3	06869	长飞光纤光缆	72,375	3,379,657.31	0.54
4	00081	中国海外宏洋集团	1,467,623	2,624,661.16	0.42
5	09988	阿里巴巴-W	16,437	2,120,041.24	0.34
6	688012	中微公司	7,328	2,079,320.00	0.33
7	300760	迈瑞医疗	9,700	1,847,365.00	0.29
8	688256	寒武纪	1,344	1,821,859.20	0.29
9	603596	伯特利	32,700	1,676,529.00	0.27
10	603296	华勤技术	17,900	1,624,246.00	0.26
11	605123	派克新材	14,600	1,516,940.00	0.24
12	603986	兆易创新	6,900	1,478,325.00	0.23
13	000988	华工科技	17,200	1,364,476.00	0.22
14	688543	国科军工	21,604	1,340,960.28	0.21
15	600489	中金黄金	57,400	1,340,864.00	0.21
16	03800	协鑫科技	1,398,000	1,338,463.65	0.21
17	603019	中科曙光	15,600	1,335,984.00	0.21
18	688608	恒玄科技	5,743	1,303,316.42	0.21
19	300207	欣旺达	44,700	1,168,905.00	0.19
20	688072	拓荆科技	3,534	1,166,220.00	0.18
21	600487	亨通光电	46,600	1,152,418.00	0.18
22	300408	三环集团	22,000	1,006,500.00	0.16
23	002396	星网锐捷	32,400	981,720.00	0.16
24	600879	航天电子	43,100	918,892.00	0.15
25	000932	华菱钢铁	159,040	893,804.80	0.14
26	000975	山金国际	31,900	776,127.00	0.12
27	300037	新宙邦	14,300	749,320.00	0.12
28	000157	中联重科	84,400	728,372.00	0.12
29	000792	盐湖股份	25,213	709,998.08	0.11
30	000977	浪潮信息	9,700	646,020.00	0.10
31	688295	中复神鹰	19,206	630,148.86	0.10
32	002545	东方铁塔	33,700	621,765.00	0.10
33	603786	科博达	7,800	609,180.00	0.10
34	601872	招商轮船	66,920	600,941.60	0.10
35	00868	信义玻璃	80,395	600,520.86	0.10
36	001979	招商蛇口	68,500	591,840.00	0.09
37	300014	亿纬锂能	8,600	565,536.00	0.09
38	002064	华峰化学	49,751	547,261.00	0.09
39	300726	宏达电子	10,300	524,373.00	0.08
40	001285	瑞立科密	8,600	501,466.00	0.08

41	600549	厦门钨业	12,100	496,826.00	0.08
42	09606	映恩生物-B	1,800	484,812.37	0.08
43	002155	湖南黄金	22,500	474,525.00	0.08
44	600970	中材国际	43,700	454,043.00	0.07
45	300285	国瓷材料	16,100	441,301.00	0.07
46	002706	良信股份	39,100	421,498.00	0.07
47	601702	华峰铝业	20,400	417,588.00	0.07
48	688111	金山办公	1,303	400,112.21	0.06
49	002318	久立特材	13,500	390,825.00	0.06
50	002179	中航光电	10,700	379,208.00	0.06
51	300699	光威复材	9,400	370,924.00	0.06
52	06655	华新建材	21,515	350,178.66	0.06
53	000603	盛达资源	11,100	343,656.00	0.05
54	000738	航发控制	14,600	311,126.00	0.05
55	002244	滨江集团	30,900	310,545.00	0.05
56	603889	新澳股份	37,700	299,715.00	0.05
57	603162	海通发展	24,500	294,980.00	0.05
58	01787	山东黄金	8,346	260,824.28	0.04
59	301291	明阳电气	5,900	245,499.00	0.04
60	688518	联赢激光	9,145	222,132.05	0.04
61	688708	佳驰科技	3,537	220,178.25	0.03
62	600150	中国船舶	6,300	209,538.00	0.03
63	000519	中兵红箭	11,200	203,952.00	0.03
64	688361	中科飞测	1,312	200,722.88	0.03
65	002049	紫光国微	2,500	197,025.00	0.03
66	09858	优然牧业	40,000	183,534.30	0.03
67	300926	博俊科技	4,900	160,622.00	0.03
68	601069	西部黄金	6,000	160,080.00	0.03
69	000768	中航西飞	5,700	144,666.00	0.02
70	600988	赤峰黄金	4,600	143,704.00	0.02
71	600048	保利发展	19,700	120,170.00	0.02
72	603185	弘元绿能	3,500	106,750.00	0.02
73	605077	华康股份	7,155	105,750.90	0.02
74	688187	时代电气	2,057	105,503.53	0.02
75	688778	厦钨新能	1,345	104,062.65	0.02
76	688676	金盘科技	1,059	95,670.06	0.02
77	603067	振华股份	3,200	92,192.00	0.01
78	688628	优利德	2,669	84,980.96	0.01
79	000830	鲁西化工	5,000	82,850.00	0.01
80	002714	牧原股份	1,520	76,881.60	0.01
81	688127	蓝特光学	1,990	76,595.10	0.01
82	300498	温氏股份	3,900	65,832.00	0.01
83	688305	科德数控	876	54,136.80	0.01

84	002025	航天电器	1,000	50,130.00	0.01
85	603365	水星家纺	2,300	48,392.00	0.01
86	002371	北方华创	100	45,908.00	0.01
87	601636	旗滨集团	7,600	45,068.00	0.01
88	000960	锡业股份	1,600	44,608.00	0.01
89	002595	豪迈科技	500	42,255.00	0.01
90	002738	中矿资源	400	31,420.00	0.00
91	300910	瑞丰新材	500	28,275.00	0.00
92	600760	中航沈飞	500	28,075.00	0.00
93	300661	圣邦股份	370	25,396.80	0.00
94	000893	亚钾国际	500	23,985.00	0.00
95	002315	焦点科技	500	22,880.00	0.00
96	688378	奥来德	746	20,365.80	0.00
97	688200	华峰测控	86	16,357.20	0.00
98	601012	隆基绿能	896	16,307.20	0.00
99	605111	新洁能	400	14,292.00	0.00
100	688122	西部超导	185	13,797.30	0.00
101	000400	许继电气	500	12,855.00	0.00
102	002352	顺丰控股	300	11,496.00	0.00
103	000657	中钨高新	400	11,084.00	0.00
104	300893	松原安全	444	10,496.16	0.00
105	002601	龙佰集团	457	8,948.06	0.00
106	688389	普门科技	688	8,930.24	0.00
107	300761	立华股份	400	8,300.00	0.00
108	002299	圣农发展	500	8,270.00	0.00
109	000708	中信特钢	500	8,185.00	0.00
110	002078	太阳纸业	500	7,875.00	0.00
111	300034	钢研高纳	400	7,832.00	0.00
112	601882	海天精工	400	7,784.00	0.00
113	603885	吉祥航空	500	7,440.00	0.00
114	002823	凯中精密	400	6,424.00	0.00
115	600276	恒瑞医药	100	5,957.00	0.00
116	605007	五洲特纸	400	5,404.00	0.00
117	00688	中国海外发展	438	4,846.23	0.00
118	002458	益生股份	500	4,190.00	0.00
119	600029	南方航空	500	4,005.00	0.00
120	00857	中国石油股份	507	3,837.47	0.00
121	601117	中国化学	500	3,765.00	0.00
122	000598	兴蓉环境	500	3,585.00	0.00
123	600428	中远海特	500	3,550.00	0.00
124	601118	海南橡胶	600	3,510.00	0.00
125	601827	三峰环境	400	3,388.00	0.00
126	600282	南钢股份	500	2,630.00	0.00

127	000725	京东方 A	600	2,526.00	0.00
128	00883	中国海洋石油	108	2,077.77	0.00
129	01772	赣锋锂业	31	1,454.59	0.00
130	02343	太平洋航运	474	997.53	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000932	华菱钢铁	34,647,391.55	0.99
2	02015	理想汽车-W	20,173,629.48	0.57
3	001979	招商蛇口	19,255,898.00	0.55
4	688778	厦钨新能	15,696,980.73	0.45
5	300037	新宙邦	15,314,289.40	0.44
6	01071	华电国际电力股份	12,851,366.06	0.37
6	600027	华电国际	1,147,798.00	0.03
7	00981	中芯国际	12,395,245.33	0.35
7	688981	中芯国际	68,446.25	0.00
8	002738	中矿资源	11,980,540.08	0.34
9	600048	保利发展	11,877,780.75	0.34
10	300661	圣邦股份	10,748,713.00	0.31
11	00902	华能国际电力股份	8,062,379.15	0.23
11	600011	华能国际	2,215,243.00	0.06
12	000807	云铝股份	10,238,769.25	0.29
13	000975	山金国际	9,303,244.00	0.26
14	688200	华峰测控	9,100,083.94	0.26
15	688361	中科飞测	9,047,797.24	0.26
16	688012	中微公司	8,736,489.10	0.25
17	688256	寒武纪	8,355,341.73	0.24
18	603162	海通发展	8,269,162.37	0.24
19	600487	亨通光电	8,020,578.00	0.23
20	00081	中国海外宏洋集团	7,966,827.28	0.23

注：不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000975	山金国际	50,974,931.72	1.45
2	600489	中金黄金	49,803,722.15	1.42

3	000932	华菱钢铁	48,989,617.99	1.39
4	001979	招商蛇口	42,763,587.24	1.22
5	600048	保利发展	38,483,582.86	1.10
6	02015	理想汽车-W	36,544,367.15	1.04
7	002352	顺丰控股	28,518,251.27	0.81
8	300661	圣邦股份	24,259,018.45	0.69
9	00981	中芯国际	24,055,564.83	0.68
10	600276	恒瑞医药	23,803,512.66	0.68
11	002244	滨江集团	21,379,463.00	0.61
12	300037	新宙邦	19,762,821.96	0.56
13	688012	中微公司	19,468,451.34	0.55
14	600029	南方航空	18,455,108.00	0.53
15	603885	吉祥航空	18,287,282.87	0.52
16	600398	海澜之家	16,178,512.94	0.46
17	601872	招商轮船	16,174,171.47	0.46
18	000768	中航西飞	15,873,052.00	0.45
19	300699	光威复材	15,811,088.76	0.45
20	688778	厦钨新能	15,085,524.10	0.43

注：不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	598,740,473.49
卖出股票收入（成交）总额	1,230,997,568.30

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

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	248,507,098.63	39.39
	其中：政策性金融债	84,866,054.79	13.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,198,360.55	3.20
6	中期票据	308,064,127.66	48.83
7	可转债（可交换债）	4,000.06	0.00
8	同业存单	49,210,012.05	7.80
9	其他	-	-
10	合计	625,983,598.95	99.23

### 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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	102580967	25 鲁钢铁 MTN002	500,000	51,647,671.23	8.19
2	112587110	25 徽商银行 CD236	500,000	49,210,012.05	7.80
3	210403	21 农发 03	400,000	41,210,958.90	6.53
4	242400029	24 民生银行 永续债 02	400,000	40,701,998.90	6.45
5	230205	23 国开 05	300,000	32,919,139.73	5.22

### 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。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 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，24 民生银行永续债 02（242400029）的发行主体中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，23 国开 05（230205）的发行主体国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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

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

### 8.12.2 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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

### 8.12.3 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	77,051.42
2	应收清算款	3,121,792.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	35,781.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,234,625.96

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688012	中微公司	2,079,320.00	0.33	重大事项停牌

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)

华泰柏瑞集利债券 A	1,290	201,591.25	136,773,938.01	52.59	123,278,771.87	47.41
华泰柏瑞集利债券 C	2,586	134,787.87	59,700,761.95	17.13	288,860,667.45	82.87
合计	3,803	160,035.27	196,474,699.96	32.28	412,139,439.32	67.72

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	华泰柏瑞集利债券 A	39.76	0.0000
	华泰柏瑞集利债券 C	20.00	0.0000
	合计	59.76	0.0000

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	华泰柏瑞集利债券 A	0
	华泰柏瑞集利债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华泰柏瑞集利债券 A	0
	华泰柏瑞集利债券 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
基金合同生效日（2024 年 11 月 19 日）基金份额总额	955,050,368.83	2,573,169,410.61
本报告期期初基金份额总额	955,050,368.83	2,573,169,410.61
本报告期基金总申购份额	207,286,923.78	91,457,110.93
减：本报告期基金总赎回份额	902,284,582.73	2,316,065,092.14

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	260,052,709.88	348,561,429.40

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

经公司董事会审议通过，田汉卿女士于 2025 年 4 月 30 日起不再担任公司副总经理。

经公司董事会审议通过，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司总经理，董事长贾波先生代为履行总经理职责。

经公司股东书面决定，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司董事。

经公司董事会审议通过，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司总经理，董事长贾波先生不再代任总经理职务。

经公司股东书面决定，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司董事。

2025 年 11 月 18 日，公司进行董事会、监事会换届选举，股东批准贾波先生、陆春光先生、Kirk Chester SWEENEY 先生、杨智雅女士、崔春女士担任公司第八届董事会董事，尹雷先生、田中荣治先生、孙茂竹先生、吴冠雄先生担任公司第八届董事会独立董事，刘晓冰先生、卢龙威先生、刘声先生、杨宇先生担任公司第八届监事会监事。李晗女士不再担任公司独立董事，赵景云女士不再担任公司监事。

上述人事变动已按相关规定备案、报告。

报告期内本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、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金应支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为 60,000.00 元人民币,其已提供审计服务的连续年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注:报告期内基金管理人未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注:报告期内基金管理人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注:报告期内基金托管人未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注:报告期内基金托管人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

### 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(%)	
广发证券	6	806,546,001.68	44.08	403,330.74	44.08	-
东方证券	2	372,196,803.64	20.34	186,117.01	20.34	-
中金公司	2	154,204,045.57	8.43	77,110.05	8.43	-
国泰海通证券	3	151,759,375.81	8.29	75,880.00	8.29	-
招商证券	2	143,079,512.95	7.82	71,541.81	7.82	-
银河证券	2	68,024,987.63	3.72	34,018.23	3.72	-
方正证券	2	62,030,346.40	3.39	31,015.26	3.39	-
东方财富证券	2	56,417,256.11	3.08	28,208.59	3.08	-
国投证券	1	15,479,712.00	0.85	7,739.93	0.85	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-

东兴证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	3	-	-	-	-	-
中金财富 证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

公司选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当综合考虑下列因素：

(1) 具有相应的业务经营资格；

(2) 具备研究实力，有固定的研究机构和充足的研究人员，或者获得过知名金融媒体奖项，能及时为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告和特色研究服务等；

(3) 诚信记录良好，最近两年券商研究、交易业务无重大违法违规行为，未受监管机构重大处罚；

(4) 财务状况良好，信誉良好，内部管理规范、严格，风控合规管理人员充足，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需

要；  
(6) 被动股票型基金选择的提供交易单元的券商需综合考虑上述(1)、(3)、(4)和(5)基本条件，在此基础上可以设置指标进行评价，对相关未公开数据、证券公司内部业务流程及其他适用并纳入评价标准的相关信息，公司相关部门发送《尽职调查函》至各证券公司详询。

根据上述条件标准，公司建立被动股票型基金和其他类型基金证券公司白名单。

证券公司白名单进行定期或不定期更新，每年更新不得少于一次。

## 2、选择证券公司参与证券交易的程序

公司选择证券公司租用基金专用交易席位，应遵循以下程序：

(1) 公司投研部门根据拟合作的证券公司名单，负责安排与券商签订经公司合规法律部审核

的《证券研究服务协议》，协议需约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。

(2)基金事务部依据公司相关部门对券商的综合评价，根据基金运作需要，与券商签署《证券交易单元租用协议》。

(3)如因业务需要，公司需新增租用已合作券商的交易单元，基金事务部应提出申请，与券商签订《证券交易单元租用协议》。

公司选择代理证券买卖的证券经营机构的程序：

基金管理人根据业务需要与被选择的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

3、租用证券公司交易单元的变更情况：本基金于 2024 年 11 月 19 日成立，本表中所列券商交易单元均为本报告期新增。

4、国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。根据《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

### 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 (%)
广发证券	140,583,389.73	70.02	-	-	-	-
东方证券	60,185,490.42	29.98	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

德邦证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 25 日
2	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范以教育机构退费为由诱导转账诈骗的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 09 日
3	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止北京微动利基金销售有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 02 日
4	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范不法分子假冒公司名义从事非法活动的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 20 日
5	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 29 日
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 05 日
7	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 04 日
8	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止民商基金销售(上海)有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 24 日
9	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行股份	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 14 日

	有限公司费率优惠活动的公告		
10	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 10 日
11	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 01 日
12	华泰柏瑞集利债券型证券投资基金限制大额申购及大额转换转入业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 03 月 19 日
13	华泰柏瑞集利债券型证券投资基金开放日常申购(赎回、转换、定期定额投资)业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 01 月 10 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

注：本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

### 13.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日