人保鑫利回报债券型证券投资基金

2026年中期报告

2026年06月30日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

送出日期:2026年08月29日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 15
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
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 15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 16
6.1 资产负债表 16
6.2 利润表 17
6.3 净资产变动表 19
6.4 报表附注 21
§7 投资组合报告 45
7.1 期末基金资产组合情况 45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 56
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 57
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 57
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 57
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 57
7.12 投资组合报告附注 57
§8 基金份额持有人信息 59
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 59
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 60

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 60
§9 开放式基金份额变动 60
§10 重大事件揭示 61
10.1 基金份额持有人大会决议 61
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 61
10.4 基金投资策略的改变 61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 61
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 61
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 62
10.8 其他重大事件 64
§11 影响投资者决策的其他重要信息 67
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 67
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 67
§12 备查文件目录 67
12.1 备查文件目录 67
12.2 存放地点 67
12.3 查阅方式 68

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	人保鑫利回报债券型证券投资基金		
基金简称	人保鑫利债券		
基金主代码	006114		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2018年08月09日		
基金管理人	中国人保资产管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	99,788,938.40份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	人保鑫利债券E
下属分级基金的交易代码	006114	006115	024588
报告期末下属分级基金的份额总额	76,101,350.10份	23,150,813.73份	536,774.57份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，通过主动管理投资策略，在主要配置债券资产的前提下，适当配置权益类资产，达到增强收益的目的。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人

名称		中国人保资产管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭乐琦	许俊
	联系电话	021-38572076	010-66596688
	电子邮箱	guolq@piccamc.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-820-7999	95566
传真		021-50765598	010-66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		100031	100818
法定代表人		黄明	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	fund.piccamc.com
基金中期报告置备地点	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国人保资产管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)		
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	人保鑫利债券E
本期已实现收益	223,971.07	76,984.37	23,914.64
本期利润	393,881.22	109,491.08	28,993.77
加权平均基金份额本期利润	0.0202	0.0143	0.0156
本期加权平均净值利润率	1.73%	1.26%	1.34%
本期基金份额净值增长率	1.98%	1.79%	1.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)		
期末可供分配利润	13,206,495.75	3,209,081.54	83,120.13
期末可供分配基金份额利润	0.1735	0.1386	0.1549
期末基金资产净值	89,307,845.85	26,359,895.27	627,488.79
期末基金份额净值	1.1735	1.1386	1.1690
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)		
基金份额累计净值增长率	20.03%	16.50%	6.97%

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、期末可供分配利润是指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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

人保鑫利债券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	1.42%	0.16%	2.23%	0.14%	-0.81%	0.02%
过去六个月	1.98%	0.21%	2.59%	0.13%	-0.61%	0.08%
过去一年	7.17%	0.21%	3.73%	0.12%	3.44%	0.09%
过去三年	6.58%	0.25%	14.93%	0.12%	-8.35%	0.13%
过去五年	5.31%	0.24%	21.52%	0.12%	-16.21%	0.12%
过去七年	11.84%	0.31%	35.09%	0.13%	-23.25%	0.18%
自基金合同生效起至今	20.03%	0.30%	43.13%	0.13%	-23.10%	0.17%

人保鑫利债券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	1.32%	0.16%	2.23%	0.14%	-0.91%	0.02%
过去六个月	1.79%	0.21%	2.59%	0.13%	-0.80%	0.08%
过去一年	6.67%	0.21%	3.73%	0.12%	2.94%	0.09%
过去三年	5.22%	0.25%	14.93%	0.12%	-9.71%	0.13%
过去五年	3.12%	0.24%	21.52%	0.12%	-18.40%	0.12%
过去七年	8.69%	0.31%	35.09%	0.13%	-26.40%	0.18%
自基金合同生效起至今	16.50%	0.30%	43.13%	0.13%	-26.63%	0.17%

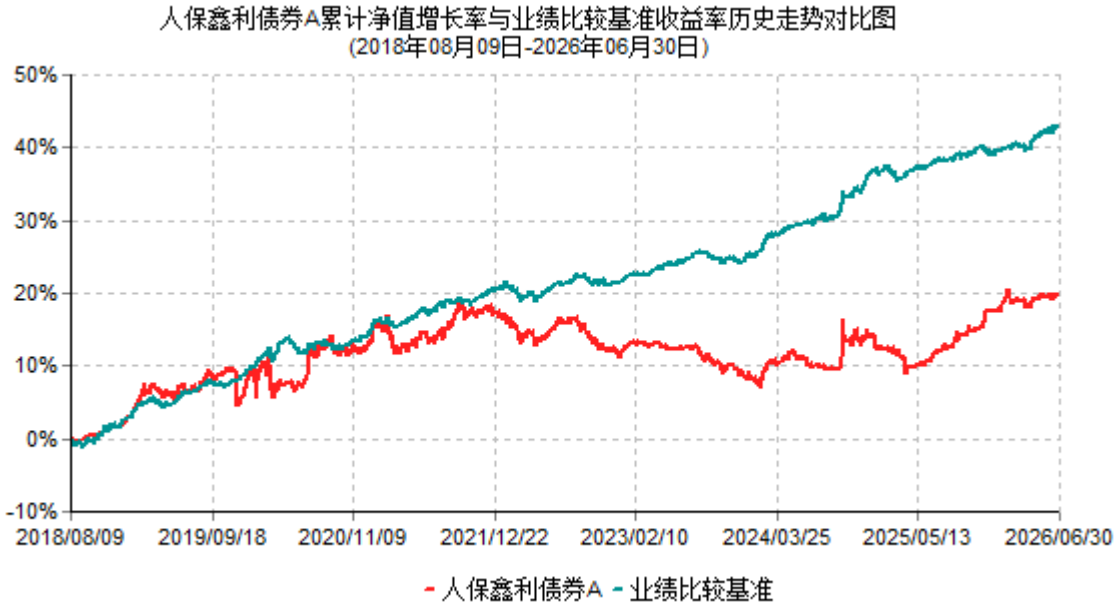
人保鑫利债券E

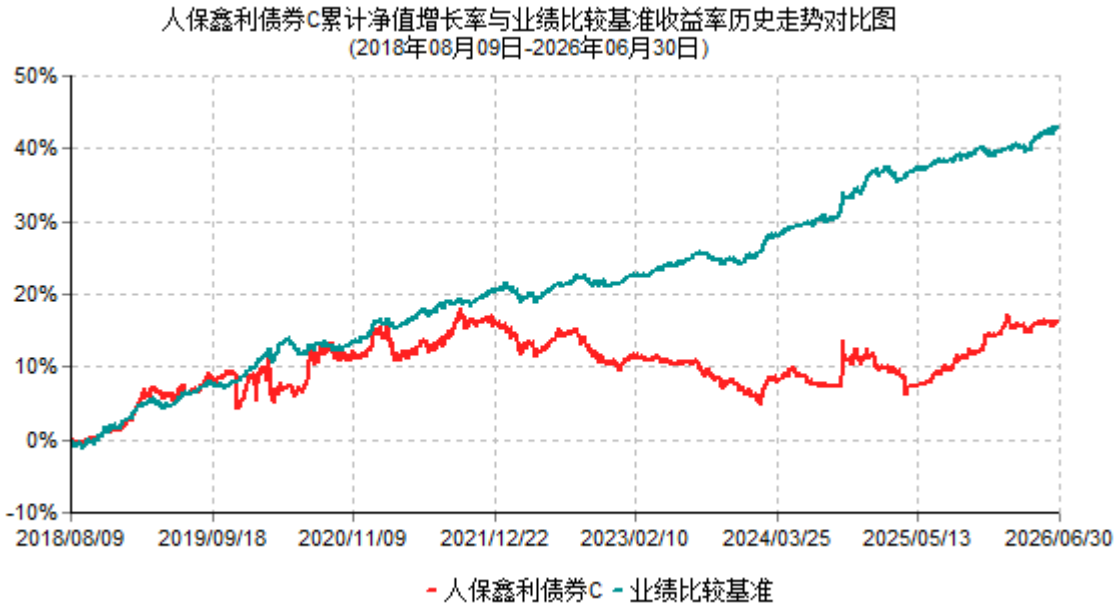
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.40%	0.16%	2.23%	0.14%	-0.83%	0.02%
过去六个月	1.94%	0.21%	2.59%	0.13%	-0.65%	0.08%

过去一年	6.75%	0.20%	3.73%	0.12%	3.02%	0.08%
自基金合同生效起至今	6.97%	0.20%	3.70%	0.12%	3.27%	0.08%

注：本基金自2025年6月27日起增加E类份额。

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





注：1、本基金基金合同于2018年8月9日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束，本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中国人保资产管理有限公司成立于2003年7月，系境内第一家保险资产管理公司，受托对人保集团内保险资金以及第三方资金实施集中化、专业化和市场化的投资管理，目前管理资产总规模近2万亿元。

公司拥有信用风险管理、股票投资管理、衍生品运用管理（股指期货和国债期货）、债权投资计划产品管理、股权投资计划产品管理等五大投资管理能力；具备境外投资业务、组合类保险资产管理产品业务、资产支持计划产品业务、集合资金信托投资等四项投资资质；拥有中国证监会颁发的公募基金业务牌照，获选全国社会保障基金理事会养老基金管理人，是中国资本市场秉持价值投资、长期投资理念，为客户创造绝对收益的重要机构投资者。

成立二十多年来，人保资产以保险资金运用为主业，基于资产负债匹配管理理念，探索建立了从资产战略配置、资产战术配置、资产交易配置到集中交易和全流程风险管控的资产管理价值链，并着眼于构建能够获得持续稳定收益的资产组合，坚持以绝对收益为核心的收益缺口管理原则，为委托人贡献了长期稳定的投资收益。

人保资产是第一家建立“委托-受托-托管”资金三方存管机制的保险资产管理机构，建立了较为完善的投研一体化平台和全面风险管理体系，不断提升资产负债匹配管理的精细化水平，坚持服务保险主业、服务国家战略。人保资产拥有一支具备国际投资视野、历经市场周期的高素质投研人才队伍，设立国家级博士后工作站。

人保资产通过实施投资赋能工程，加快推进公司高质量发展，建设服务大局、业绩突出、综合实力领先的一流综合资管公司，构建了市场化、专业化的人力资源管理机制，为青年员工提供定制化的人才培养计划、丰富的跨部门岗位历练平台以及多元化的职业发展通道，帮助员工能力成长。

人保资产于2017年1月11日获得中国证监会《关于核准中国人保资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》（证监许可[2017]107号），于2017年3月29日获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。截至2026年6月30日，本公司旗下基金产品线逐渐丰富，涵盖了股票指数型、债券型、混合型、货币型产品，管理的基金产品分别为人保货币市场基金、人保双利优选混合型证券投资基金、人保研究精选混合型证券投资基金、人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金、人保鑫利回报债券型证券投资基金、人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金、人保鑫裕增强债券型证券投资基金、人保中证500指数型证券投资基金、人保鑫盛纯债债券型证券投资基金、人保沪深300指数型证券投资基金、人保鑫泽纯债债券型证券投资基金、人保行业轮动混合型证券投资基金、人保稳进配置三个月持有期混合型基金中基金（FOF）、人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金、人保利丰纯债债券型证券投资基金、人保安睿一年定期开放债券型发起式证券投资基金、人保中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金、人保民享利率债债券型证券投资基金、人保泰睿积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、人保泰和积极配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、人保红利智享混合型证券投资基金、人保中证800指数增强型证券投资基金、人保中证A500指数增强型证券投资基金、人保核心智选混合型证券投资基金、人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、人保均衡智选混合型证券投资基金、人保中证A50指数增强型证券投资基金、人保中证500指数增强型证券投资基金、人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金、人保创业板综合指数增强型证券投资基金、人保中证港股通互联网指数型证券投资基金、人保睿逸智选混合型证券投资基金、人保新锐智选混合型证券投资基金、人保民鸿混合型证券投资基金、人保安悦债券型证券投资基金等。

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		
胡琼予	基金经理	2024-09-02	2026-04-20	13年	经济学硕士。历任美世咨询（中国）有限公司咨询顾问；长信基金管理有限责任公司债券交易员、基金经理助理、基金经理；中欧基金管理有限公司专户投资经理、基金经理；2024年1月加入人保资产公募基金事业部。2024年9月2日至2026年4月20日任人保鑫利回报债券型证券投资基金，2024年9月2日至2026年3月11日任人保民富债券型证券投资基金基金经理（已清盘），2024年12月31日至2026年3月17日任人保双利优选混合型证券投资基金基金经理。
高扬	基金经理	2026-03-16	-	2.8年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任广发银行自营投资交易员，兴银理财固收投资经理，施罗德交银理财多资产投资经理，汇华理财多资产高级投资经理。2026年1月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部，2026年3月16日起任人保鑫利回报债券型证券投资基金基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。

2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

3、自2026年3月16日起，新聘高扬担任本基金的基金经理。

4、自2026年4月20日起，胡琼予不再担任本基金的基金经理。
5、自2026年7月24日起，新聘王小虎担任本基金的基金经理。本基金现由王小虎与高扬共同管理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 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，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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

回顾2026年上半年，经济延续弱修复态势。一季度GDP增长5%实现开门红，但二季度增长动能边际放缓，信贷投放偏弱，外需维持强劲动力，供需格局分化。资金面上，一季度维持宽松态势，二季度呈现先宽松后逐步回归中性，二季度央行通过中长期流动性工具缩量，买断式逆回购等方式回收流动性，并在6月末新增隔夜逆回购工具，配合公开市场投放跨季流动性资金。外围市场方面，3月美伊冲突升级，霍尔木兹海峡战争引发油价飙升，带来经济和通胀数据快速上行。上半年债市整体表现好于预期。在降准降息未落地的情况下，10年国债中枢下移至1.70%-1.8%，从年初的1.84%下行至6月底的1.73%。央行积极呵护流动性，叠加机构配置需求，内需疲弱等方面共同支撑债市走强。

权益方面，上半年国内股市跌宕起伏。1月商业航天概念爆发，在美联储降息预期下有色化工走出独立行情。2月末美伊战争爆发后，风险偏好大幅回落。4月战争情绪缓

和，科技呈现超跌反弹趋势。在海外云厂商CAPEX大幅增加的背景下，助力科技进一步发力。光模块概念全面领涨，二季度国内经济K型分化显著，一方面科技不断破新高，另一方面传统红利资产不断失血，结构性行情较为极致。4-5月在地缘局势边际缓和后，A股成长板块景气验证持续强化，科技股修复上行。5月下旬，科技板块开始震荡回调，成长板块波动变大。6月，A股继续延续极致分化特征。传统板块投资价值凸现，但在内需疲弱态势下，没有新增资金形成合力，风格切换难以成型。

产品操作方面，债券部分延续杠铃型配置节奏，有阶段性机会参与波段交易。整体维持中短久期的配置。权益方面，4-5月小幅增加了科技板块的配置权重，整体维持均衡风格，灵活调节，降低组合波动率，控制回撤，力争实现风险收益的优化匹配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保鑫利债券A基金份额净值为1.1735元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.98%，同期业绩比较基准收益率为2.59%；截至报告期末人保鑫利债券C基金份额净值为1.1386元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.79%，同期业绩比较基准收益率为2.59%；截至报告期末人保鑫利债券E基金份额净值为1.1690元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.94%，同期业绩比较基准收益率为2.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内宏观经济方面出口韧性大概率持续，投资或有望实现温和回暖，地产销售或企稳但需要更多数据验证，消费受收入预期偏弱或继续维持弱势运行态势。预计三季度经济维持稳中承压，结构分化的运行态势。海外方面，下半年将进行美国中期选举，预计地缘政治风险将有所缓和，但存在不确定性，科技板块筹码拥挤风险尚未解除，预计指数层面大幅下行风险或相对可控。

国内权益市场方面，维持积极判断，长期结构性利好下，重点关注企业盈利的回升趋势。科技延续市场主线，资源品和顺周期持续提供细分机会，红利仍是组合阶段性稳定器。债券市场方面，预计三季度继续维持震荡行情。央行引导资金利率回归政策利率上方，若无降息操作，资金利率将在政策利率附近平稳运行。中短端利率下行空间有限，票息策略打底，骑乘收益和波段交易增强。超长债受特别国债供给和通胀预期影响，利差高位震荡，三季度利差有望收窄。组合操作方面，维持哑铃型策略，中短久期打底，择机进行波段交易。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在管理人改变估值技术导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对

所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。本基金管理人设立估值委员会，成员主要由公募基金事业部相关领导、投研、交易、合规风控及运营等部门人员组成，以上人员均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理列席会议，但不参与具体决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种、流通受限股票等的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

1、本报告期，因赎回等原因，本基金自2026年1月5日至2026年5月15日连续85个工作日净值低于5000万，未出现连续20个工作日基金持有人数不满二百人的情形。

2、本基金自2025年9月15日至2026年5月28日，由基金管理人承担本基金的审计费、信息披露费等固定费用。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在人保鑫利回报债券型证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"、" 关联方承销证券"、"关联方证券出借"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：人保鑫利回报债券型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	23,410,404.41	4,058,677.88
结算备付金		333,637.96	149,226.10
存出保证金		9,747.85	9,179.38
交易性金融资产	6.4.7.2	104,988,919.40	18,485,428.66
其中：股票投资		11,353,348.06	444,759.00
基金投资		-	-
债券投资		93,635,571.34	18,040,669.66
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	3,709,949.19
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		250.80	5,850.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		128,742,960.42	26,418,312.20

负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		12,037,757.60	3,459,923.77
应付赎回款		326,962.22	2,500,828.79
应付管理人报酬		37,988.34	15,293.80
应付托管费		11,396.49	4,369.65
应付销售服务费		9,126.07	2,394.86
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,165.48	350.39
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	22,334.31	11,921.57
负债合计		12,447,730.51	5,995,082.83
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	99,788,938.40	17,892,937.24
未分配利润	6.4.7.8	16,506,291.51	2,530,292.13
净资产合计		116,295,229.91	20,423,229.37
负债和净资产总计		128,742,960.42	26,418,312.20

注：报告截止日2026年06月30日，人保鑫利债券A份额净值人民币1.1735元，基金份额总额76,101,350.10份；人保鑫利债券C份额净值人民币1.1386元，基金份额总额23,150,813.73份；人保鑫利债券E份额净值人民币1.1690元，基金份额总额536,774.57份；总份额合计99,788,938.40份。

6.2 利润表

会计主体：人保鑫利回报债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		682,522.03	-3,040,603.37
1.利息收入		5,572.37	18,210.88
其中：存款利息收入	6.4.7.9	5,318.27	18,210.88
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		254.10	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		452,037.20	-203,758.88
其中：股票投资收益	6.4.7.10	235,991.57	-2,050,599.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	170,283.58	1,746,920.24
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	45,762.05	99,920.28
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	207,495.99	-2,855,114.06
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	17,416.47	58.69
减：二、营业总支出		150,155.96	814,334.68
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	89,587.66	434,906.91
2.托管费	6.4.10.2.2	26,418.72	124,259.11

3.销售服务费	6.4.10.2.3	17,382.07	108.48
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		2,979.86	163,035.57
其中：卖出回购金融资产支出		2,979.86	163,035.57
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		540.34	2,350.97
8.其他费用	6.4.7.19	13,247.31	89,673.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		532,366.07	-3,854,938.05
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		532,366.07	-3,854,938.05
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		532,366.07	-3,854,938.05

6.3 净资产变动表

会计主体：人保鑫利回报债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	17,892,937.24	2,530,292.13	20,423,229.37
二、本期期初净资产	17,892,937.24	2,530,292.13	20,423,229.37
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	81,896,001.16	13,975,999.38	95,872,000.54
（一）、综合收益	-	532,366.07	532,366.07

总额			
（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）	81,896,001.16	13,443,633.31	95,339,634.47
其中：1.基金申购款	101,406,272.15	16,253,256.28	117,659,528.43
2.基金赎回款	-19,510,270.99	-2,809,622.97	-22,319,893.96
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	99,788,938.40	16,506,291.51	116,295,229.91

项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	150,137,627.35	16,969,276.16	167,106,903.51
二、本期期初净资产	150,137,627.35	16,969,276.16	167,106,903.51
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-142,527,462.91	-16,249,043.18	-158,776,506.09
（一）、综合收益总额	-	-3,854,938.05	-3,854,938.05
（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）	-142,527,462.91	-12,394,105.13	-154,921,568.04

其中：1.基金申购款	78,992.49	5,188.90	84,181.39
2.基金赎回款	-142,606,455.40	-12,399,294.03	-155,005,749.43
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	7,610,164.44	720,232.98	8,330,397.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

黄明	贾鸣	沈静
————————	————————	————————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

人保鑫利回报债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人中国人保资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2018]911号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为531,219,398.30份。本基金的管理人为中国人保资产管理有限公司，托管人为中国银行股份有限公司。自2025年6月27日，增设本基金E类基金份额，并相应修改基金合同，本基金份额分为A类基金份额（以下简称"人保鑫利债券A"）、C类基金份额（以下简称"人保鑫利债券C"）和E类基金份额（以下简称"人保鑫利债券E"）三类份额。其中，人保鑫利债券A是指在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时收取赎回费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；人保鑫利债券C是指在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，但赎回时收取赎回费，并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；人保鑫利债券E是指在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，但赎回时收取赎回费，并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及本基金招募说明书的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包

括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、可转债、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、政府支持机构债券、可交换债券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具等金融工具，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、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的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券比例不低于基金资产的80%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

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

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年06月30日的财务状况、2026年01月01日至2026年06月30日的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a)本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b)对本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。对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c)对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对本基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

d)本基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	23,410,404.41
等于：本金	23,409,852.43
加：应计利息	551.98
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	23,410,404.41

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		11,153,136.77	-	11,353,348.06	200,211.29
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	52,343,257.81	485,790.25	52,761,810.25	-67,237.81
	银行间市场	40,570,960.14	285,761.09	40,873,761.09	17,039.86
	合计	92,914,217.95	771,551.34	93,635,571.34	-50,197.95
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		104,067,354.72	771,551.34	104,988,919.40	150,013.34

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无因买断式逆回购交易而取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	50.73
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	10,873.40
其中：交易所市场	10,173.40
银行间市场	700.00
应付利息	-
预提费用	11,410.18
合计	22,334.31

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 人保鑫利债券A

金额单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,271,269.12	8,271,269.12
本期申购	69,380,615.30	69,380,615.30
本期赎回（以“-”号填列）	-1,550,534.32	-1,550,534.32
本期末	76,101,350.10	76,101,350.10

6.4.7.7.2 人保鑫利债券C

金额单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,538,815.19	4,538,815.19

本期申购	28,437,001.31	28,437,001.31
本期赎回（以“-”号填列）	-9,825,002.77	-9,825,002.77
本期末	23,150,813.73	23,150,813.73

6.4.7.7.3 人保鑫利债券E

金额单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券E)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,082,852.93	5,082,852.93
本期申购	3,588,655.54	3,588,655.54
本期赎回（以“-”号填列）	-8,134,733.90	-8,134,733.90
本期末	536,774.57	536,774.57

注：本期申购含红利再投、转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 人保鑫利债券A

单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,495,449.76	-249,320.72	1,246,129.04
本期期初	1,495,449.76	-249,320.72	1,246,129.04
本期利润	223,971.07	169,910.15	393,881.22
本期基金份额交易产生的变动数	12,988,596.20	-1,422,110.71	11,566,485.49
其中：基金申购款	13,277,868.67	-1,456,183.51	11,821,685.16
基金赎回款	-289,272.47	34,072.80	-255,199.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,708,017.03	-1,501,521.28	13,206,495.75

6.4.7.8.2 人保鑫利债券C

单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	674,152.92	-135,987.23	538,165.69
本期期初	674,152.92	-135,987.23	538,165.69
本期利润	76,984.37	32,506.71	109,491.08
本期基金份额交易产生的变动数	2,917,420.50	-355,995.73	2,561,424.77
其中：基金申购款	4,446,961.96	-600,418.26	3,846,543.70
基金赎回款	-1,529,541.46	244,422.53	-1,285,118.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,668,557.79	-459,476.25	3,209,081.54

6.4.7.8.3 人保鑫利债券E

单位：人民币元

项目 (人保鑫利债券E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	726,825.76	19,171.64	745,997.40
本期期初	726,825.76	19,171.64	745,997.40
本期利润	23,914.64	5,079.13	28,993.77
本期基金份额交易产生的变动数	-667,620.27	-16,656.68	-684,276.95
其中：基金申购款	528,923.25	56,104.17	585,027.42
基金赎回款	-1,196,543.52	-72,760.85	-1,269,304.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	83,120.13	7,594.09	90,714.22

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	5,081.08
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	227.91
其他	9.28
合计	5,318.27

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	25,027,108.24
减：卖出股票成本总额	24,751,392.37
减：交易费用	39,724.30
买卖股票差价收入	235,991.57

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	229,475.54
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-59,191.96
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	170,283.58

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）	33,879,250.22

成交总额	
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	33,651,281.75
减：应计利息总额	286,172.87
减：交易费用	987.56
买卖债券差价收入	-59,191.96

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	45,762.05
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	45,762.05

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	207,495.99
——股票投资	222,360.63
——债券投资	-14,864.64

——资产支持证券投资	-
——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	207,495.99

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	17,416.47
合计	17,416.47

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	813.78
信息披露费	7,232.94
证券出借违约金	-
汇划手续费	1,837.13
账户维护费	3,363.46
合计	13,247.31

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

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

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国人保资产管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国人民保险集团股份有限公司	基金管理人控股股东
中国人保香港资产管理有限公司	基金管理人控股子公司
人保启元惠众（北京）私募基金管理有限公司	基金管理人控股子公司
深圳市保腾盛私募股权基金管理有限公司	基金管理人控股子公司
大成创新资本管理有限公司	基金管理人联营公司

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	89,587.66	434,906.91
其中：应支付销售机构的客户维护费	31,286.67	269.29
应支付基金管理人的净管理费	58,300.99	434,637.62

注：支付基金管理人中国人保资产管理有限公司的基金管理人报酬于2026年1月1日至2026年4月22日按前一日基金资产净值×0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.70%÷当年天数；2026年4月23日起调整为：按前一日基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	26,418.72	124,259.11

注：支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费于2026年1月1日至2026年4月22日按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数；2026年4月23日起

调整为：按前一日基金资产净值×0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	人保鑫利债券E	合计
中国人保资产管理有限公司	0.00	2.84	0.19	3.03
中国银行股份有限公司	0.00	9.05	0.00	9.05
合计	0.00	11.89	0.19	12.08
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	人保鑫利债券E	合计
中国人保资产管理有限公司	0.00	3.02	0.00	3.02
中国银行股份有限公司	0.00	13.86	0.00	13.86
合计	0.00	16.88	0.00	16.88

注：1、本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C、E三类基金份额：A类基金不收取销售服务费，C类基金按前一日基金资产净值的0.40%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：C类基金日销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.40%÷当年天数；E类基金按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付，其计算公式为：E类基金日销售服务费=前一日E类基金

份额对应的资产净值×0.10%÷当年天数。
2、本基金自2025年6月27日起增加E类份额。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

人保鑫利债券A

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	17,058,171.27	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	17,058,171.27	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	17.09%	-

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	23,410,404.41	5,081.08	137,166.67	16,481.54

注：本基金由基金托管人中国银行股份有限公司保管的银行存款利息收入，按银行同业或协议利率计算。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688	拓	202	-	832.	202	890.	200	138,000.00	166,400.00	-

072	荆科技	6-06-29		00	6-07-13	99				

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在力求基金资产安全性、较高流动性的基础上，追求超过业绩比较基准的稳定收益。

本基金的基金管理人建立了由董事会负最终责任、管理层直接领导、内部控制职能部门统筹协调、内部控制评价部门监察监督、业务职能部门负首要责任的分工明确、路线清晰、相互协作、有效执行的内部控制组织体系。公募基金事业部部务会为公募基金业务日常运行管理的议事机构，负责事业部经营管理重要事项的研究与决定，以及拟提交公司审批事项的审核。

为加强公募基金管理的内部控制，防范和化解经营风险，提高经营管理效益，保障基金持有人利益，基金管理人遵照中国法律和公司章程的规定履行职责，建立健全公司授权标准和程序，确保授权制度的贯彻执行；公募基金事业部及各职能部门根据既定的业务规范、制度执行具体业务；董事会下设风险管理与消费者权益保护委员会、监事会、总裁室下设风险合规委员会、风险管理部、法律合规部为公司不同层面的监督机构，构成公司相对独立的监督系统。

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。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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。本基金在进行银行间同业市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金报告期末债券投资按短期信用评级及长期信用评级列示的情况如下，其中不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	19,452,034.86	-
AAA以下	-	-
未评级	7,046,129.60	-
合计	26,498,164.46	-

注：未评级债券为仅有主体评级无债项评级的一般公司债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

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。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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，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。

截至本报告期末及上年度末，本基金无重大流动性风险。

6.4.13.4 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，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和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日常通过对持仓品种组合的久期分析等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2026年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	23,410,404.41	-	-	-	23,410,404.41
结算备付金	333,637.96	-	-	-	333,637.96
存出保证金	9,747.85	-	-	-	9,747.85
交易性金融资产	33,883,679.37	55,107,426.92	4,644,465.05	11,353,348.06	104,988,919.40
应收申购款	-	-	-	250.80	250.80
资产总计	57,637,469.59	55,107,426.92	4,644,465.05	11,353,598.86	128,742,960.42
负债					
应付清算款	-	-	-	12,037,757.60	12,037,757.60
应付赎回款	-	-	-	326,962.22	326,962.22
应付管理人报酬	-	-	-	37,988.34	37,988.34
应付托管费	-	-	-	11,396.49	11,396.49
应付销售服务费	-	-	-	9,126.07	9,126.07
应交税	-	-	-	2,165.48	2,165.48

费					
其他负债	-	-	-	22,334.31	22,334.31
负债总计	-	-	-	12,447,730.51	12,447,730.51
利率敏感度缺口	57,637,469.59	55,107,426.92	4,644,465.05	-1,094,131.65	116,295,229.91
上年度末2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,058,677.88	-	-	-	4,058,677.88
结算备付金	149,226.10	-	-	-	149,226.10
存出保证金	9,179.38	-	-	-	9,179.38
交易性金融资产	5,718,519.53	9,263,548.52	3,058,601.61	444,759.00	18,485,428.66
买入返售金融资产	3,709,949.19	-	-	-	3,709,949.19
应收申购款	-	-	-	5,850.99	5,850.99
资产总计	13,645,552.08	9,263,548.52	3,058,601.61	450,609.99	26,418,312.20
负债					
应付清算款	-	-	-	3,459,923.77	3,459,923.77
应付赎回款	-	-	-	2,500,828.79	2,500,828.79
应付管理人报	-	-	-	15,293.80	15,293.80

酬					
应付托管费	-	-	-	4,369.65	4,369.65
应付销售服务费	-	-	-	2,394.86	2,394.86
应交税费	-	-	-	350.39	350.39
其他负债	-	-	-	11,921.57	11,921.57
负债总计	-	-	-	5,995,082.83	5,995,082.83
利率敏感度缺口	13,645,552.08	9,263,548.52	3,058,601.61	-5,544,472.84	20,423,229.37

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
假设	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化(即平移收益率曲线)		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	1.市场利率上升25个基点	-521,202.32	-204,852.06
	2.市场利率下降25个基点	530,351.96	213,325.73

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格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和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与

整体投资品种相关。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债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

截至报告期末，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	11,353,348.06	9.76	444,759.00	2.18
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	11,353,348.06	9.76	444,759.00	2.18

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变	
	用期末时点比较基准浮动5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险	
	Beta系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额

		（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	1.业绩比较基准上升5%	625,822.58	17,172.68
	2.业绩比较基准下降5%	-625,822.58	-17,172.68

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	11,186,948.06	444,759.00
第二层次	93,801,971.34	18,040,669.66
第三层次	-	-
合计	104,988,919.40	18,485,428.66

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年06月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	11,353,348.06	8.82
	其中：股票	11,353,348.06	8.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	93,635,571.34	72.73
	其中：债券	93,635,571.34	72.73
	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	23,744,042.37	18.44
8	其他各项资产	9,998.65	0.01
9	合计	128,742,960.42	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	69,980.00	0.06
B	采矿业	689,082.00	0.59

C	制造业	7,437,096.06	6.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	324,890.00	0.28
E	建筑业	45,519.00	0.04
F	批发和零售业	57,391.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	275,690.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	607,702.00	0.52
J	金融业	1,488,750.00	1.28
K	房地产业	38,332.00	0.03
L	租赁和商务服务业	31,164.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	216,356.00	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	71,396.00	0.06
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	11,353,348.06	9.76

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	1,000	393,010.00	0.34
2	300308	中际旭创	300	381,000.00	0.33
3	688498	源杰科技	200	377,200.00	0.32
4	688256	寒武纪	200	319,110.00	0.27

5	688012	中微公司	400	187,400.00	0.16
6	603259	药明康德	1,400	174,314.00	0.15
7	600900	长江电力	6,300	166,761.00	0.14
8	688072	拓荆科技	200	166,400.00	0.14
9	000725	京东方A	17,900	155,372.00	0.13
10	600188	兖矿能源	8,300	147,491.00	0.13
11	688627	精智达	200	143,000.00	0.12
12	600519	贵州茅台	100	118,549.00	0.10
13	688630	芯碁微装	200	109,878.00	0.09
14	605117	德业股份	1,020	108,303.60	0.09
15	002311	海大集团	2,400	107,064.00	0.09
16	688548	广钢气体	2,053	106,961.30	0.09
17	002353	杰瑞股份	700	106,750.00	0.09
18	688200	华峰测控	200	105,020.00	0.09
19	601899	紫金矿业	4,100	103,074.00	0.09
20	601211	国泰海通	5,600	101,920.00	0.09
21	601088	中国神华	2,600	101,504.00	0.09
22	002078	太阳纸业	8,100	101,169.00	0.09
23	600030	中信证券	3,500	100,555.00	0.09
24	601377	兴业证券	16,600	100,264.00	0.09
25	000338	潍柴动力	3,500	95,375.00	0.08
26	002487	大金重工	1,600	92,752.00	0.08
27	002463	沪电股份	600	91,680.00	0.08
28	601077	渝农商行	14,900	91,039.00	0.08
29	600000	浦发银行	10,400	89,544.00	0.08
30	688037	芯源微	200	87,810.00	0.08
31	688082	盛美上海	200	86,400.00	0.07
32	688361	中科飞测	200	86,000.00	0.07
33	601318	中国平安	1,800	85,932.00	0.07
34	603986	兆易创新	100	81,500.00	0.07
35	601816	京沪高铁	17,900	81,087.00	0.07

36	002821	凯莱英	500	81,000.00	0.07
37	002558	巨人网络	2,900	79,924.00	0.07
38	002384	东山精密	300	78,705.00	0.07
39	688331	荣昌生物	600	78,156.00	0.07
40	688702	盛科通信	200	77,998.00	0.07
41	601398	工商银行	10,800	76,356.00	0.07
42	000408	藏格矿业	1,100	76,252.00	0.07
43	300620	光库科技	200	75,640.00	0.07
44	601456	国联民生	8,500	75,140.00	0.06
45	688041	海光信息	200	74,060.00	0.06
46	002203	海亮股份	3,200	73,120.00	0.06
47	601688	华泰证券	3,500	72,170.00	0.06
48	600323	瀚蓝环境	2,600	71,396.00	0.06
49	301526	国际复材	1,500	70,005.00	0.06
50	002714	牧原股份	2,000	69,980.00	0.06
51	301345	涛涛车业	300	69,300.00	0.06
52	002028	思源电气	400	69,200.00	0.06
53	002415	海康威视	2,000	68,400.00	0.06
54	300604	长川科技	200	68,284.00	0.06
55	688347	华虹宏力	200	67,260.00	0.06
56	600887	伊利股份	2,800	67,088.00	0.06
57	000776	广发证券	2,800	65,520.00	0.06
58	601555	东吴证券	8,100	64,152.00	0.06
59	300274	阳光电源	400	63,608.00	0.05
60	601601	中国太保	2,200	62,744.00	0.05
61	600276	恒瑞医药	1,200	62,448.00	0.05
62	688002	睿创微纳	400	61,876.00	0.05
63	300502	新易盛	100	60,700.00	0.05
64	003816	中国广核	15,300	59,823.00	0.05
65	002422	科伦药业	1,500	57,780.00	0.05
66	000792	盐湖股份	1,900	57,361.00	0.05

67	601825	沪农商行	7,500	56,175.00	0.05
68	002594	比亚迪	700	55,790.00	0.05
69	601869	长飞光纤	100	54,590.00	0.05
70	601233	桐昆股份	2,500	54,125.00	0.05
71	002352	顺丰控股	1,700	53,142.00	0.05
72	600160	巨化股份	1,000	53,010.00	0.05
73	002602	世纪华通	3,700	52,170.00	0.04
74	300014	亿纬锂能	800	52,024.00	0.04
75	300972	万辰集团	300	52,023.00	0.04
76	000729	燕京啤酒	5,100	51,663.00	0.04
77	600176	中国巨石	700	51,016.00	0.04
78	688235	百济神州	200	50,922.00	0.04
79	600298	安琪酵母	1,400	50,680.00	0.04
80	002475	立讯精密	700	49,280.00	0.04
81	600690	海尔智家	2,400	48,984.00	0.04
82	001203	大中矿业	1,600	47,920.00	0.04
83	002142	宁波银行	1,600	47,504.00	0.04
84	603195	公牛集团	1,200	46,980.00	0.04
85	601665	齐鲁银行	8,100	46,737.00	0.04
86	603288	海天味业	1,400	46,424.00	0.04
87	002916	深南电路	100	45,790.00	0.04
88	600487	亨通光电	400	43,736.00	0.04
89	601229	上海银行	5,000	43,400.00	0.04
90	688111	金山办公	200	42,610.00	0.04
91	601288	农业银行	7,000	42,490.00	0.04
92	601328	交通银行	6,600	42,438.00	0.04
93	603308	应流股份	700	42,280.00	0.04
94	601998	中信银行	6,100	42,273.00	0.04
95	600988	赤峰黄金	1,600	42,112.00	0.04
96	603127	昭衍新药	1,100	42,042.00	0.04
97	600309	万华化学	600	41,046.00	0.04

98	300395	菲利华	300	40,119.00	0.03
99	002126	银轮股份	800	39,840.00	0.03
100	002460	赣锋锂业	600	39,240.00	0.03
101	002497	雅化集团	1,900	38,703.00	0.03
102	002768	国恩股份	740	38,524.40	0.03
103	002155	湖南黄金	1,600	38,192.00	0.03
104	300390	天华新能	400	37,404.00	0.03
105	688308	欧科亿	200	36,362.00	0.03
106	301200	大族数控	100	36,065.00	0.03
107	002080	中材科技	400	36,000.00	0.03
108	603605	珀莱雅	600	35,952.00	0.03
109	002690	美亚光电	2,500	35,825.00	0.03
110	600905	三峡能源	9,600	35,616.00	0.03
111	000089	深圳机场	5,900	35,577.00	0.03
112	603979	金诚信	600	35,418.00	0.03
113	600938	中国海油	1,300	35,295.00	0.03
114	603119	浙江荣泰	530	35,160.20	0.03
115	688301	奕瑞科技	280	34,720.00	0.03
116	600256	广汇能源	7,000	34,580.00	0.03
117	600549	厦门钨业	400	34,080.00	0.03
118	600803	新奥股份	2,100	33,180.00	0.03
119	688585	上纬新材	200	33,160.00	0.03
120	002837	英维克	400	31,824.00	0.03
121	688981	中芯国际	200	31,764.00	0.03
122	300567	精测电子	100	31,760.00	0.03
123	300489	光智科技	100	31,195.00	0.03
124	688141	杰华特	200	30,700.00	0.03
125	600489	中金黄金	1,700	30,685.00	0.03
126	002050	三花智控	700	30,681.00	0.03
127	002648	卫星化学	1,300	30,537.00	0.03
128	603728	鸣志电器	500	30,460.00	0.03

129	603993	洛阳钼业	1,700	29,835.00	0.03
130	601111	中国国航	4,900	29,645.00	0.03
131	601138	工业富联	400	28,860.00	0.02
132	600036	招商银行	800	28,400.00	0.02
133	300751	迈为股份	100	28,246.00	0.02
134	000977	浪潮信息	400	28,000.00	0.02
135	600507	方大特钢	6,900	27,945.00	0.02
136	000962	东方钽业	300	27,180.00	0.02
137	605376	博迁新材	100	27,130.00	0.02
138	600919	江苏银行	2,500	26,950.00	0.02
139	600392	盛和资源	900	26,793.00	0.02
140	300124	汇川技术	400	26,532.00	0.02
141	002182	宝武镁业	1,700	26,469.00	0.02
142	601995	中金公司	700	25,305.00	0.02
143	600233	圆通速递	1,600	25,200.00	0.02
144	601009	南京银行	2,500	24,725.00	0.02
145	002466	天齐锂业	400	24,528.00	0.02
146	600989	宝丰能源	1,200	24,396.00	0.02
147	601985	中国核电	2,700	24,381.00	0.02
148	600522	中天科技	400	24,272.00	0.02
149	600019	宝钢股份	4,200	22,806.00	0.02
150	000333	美的集团	300	22,659.00	0.02
151	600029	南方航空	4,300	22,274.00	0.02
152	600332	白云山	1,100	22,044.00	0.02
153	600028	中国石化	4,900	21,854.00	0.02
154	600926	杭州银行	1,500	21,675.00	0.02
155	300776	帝尔激光	100	21,496.00	0.02
156	601888	中国中免	400	21,484.00	0.02
157	002831	裕同科技	600	21,336.00	0.02
158	002273	水晶光电	600	21,288.00	0.02
159	601868	中国能建	7,900	21,093.00	0.02

160	600031	三一重工	1,200	20,736.00	0.02
161	300814	中富电路	100	20,450.00	0.02
162	002436	兴森科技	400	20,380.00	0.02
163	000683	博源化工	3,500	20,160.00	0.02
164	601058	赛轮轮胎	1,700	19,601.00	0.02
165	688127	蓝特光学	200	19,520.00	0.02
166	601658	邮储银行	3,900	19,227.00	0.02
167	600426	华鲁恒升	800	19,136.00	0.02
168	002850	科达利	100	18,930.00	0.02
169	002948	青岛银行	3,700	18,796.00	0.02
170	002532	天山铝业	1,700	18,241.00	0.02
171	300316	晶盛机电	300	18,120.00	0.02
172	003021	兆威机电	200	17,470.00	0.02
173	600183	生益科技	100	17,340.00	0.01
174	000811	冰轮环境	300	16,866.00	0.01
175	002202	金风科技	700	16,730.00	0.01
176	300408	三环集团	100	16,690.00	0.01
177	600460	士兰微	300	16,398.00	0.01
178	002920	德赛西威	200	16,300.00	0.01
179	002064	华峰化学	1,700	16,133.00	0.01
180	603345	安井食品	200	16,038.00	0.01
181	002956	西麦食品	760	15,777.60	0.01
182	001979	招商蛇口	2,400	15,432.00	0.01
183	002025	航天电器	200	15,244.00	0.01
184	600660	福耀玻璃	300	15,132.00	0.01
185	002407	多氟多	300	15,069.00	0.01
186	002008	大族激光	100	15,011.00	0.01
187	000651	格力电器	400	15,000.00	0.01
188	002138	顺络电子	200	14,620.00	0.01
189	603920	世运电路	300	14,412.00	0.01
190	600521	华海药业	1,000	14,400.00	0.01

191	301511	德福科技	100	14,385.00	0.01
192	601390	中国中铁	3,400	14,178.00	0.01
193	601021	春秋航空	300	13,674.00	0.01
194	000999	华润三九	600	13,494.00	0.01
195	301550	斯菱智驱	145	13,257.35	0.01
196	605589	圣泉集团	200	12,714.00	0.01
197	600547	山东黄金	500	11,545.00	0.01
198	600893	航发动力	300	11,502.00	0.01
199	600048	保利发展	2,400	11,112.00	0.01
200	688249	晶合集成	187	11,038.61	0.01
201	600436	片仔癀	100	10,928.00	0.01
202	600562	国睿科技	500	10,610.00	0.01
203	002938	鹏鼎控股	100	10,538.00	0.01
204	601618	中国中冶	4,200	10,248.00	0.01
205	002465	海格通信	800	10,216.00	0.01
206	603179	新泉股份	200	9,930.00	0.01
207	002027	分众传媒	2,000	9,680.00	0.01
208	603298	杭叉集团	400	9,544.00	0.01
209	002430	杭氧股份	300	9,288.00	0.01
210	300037	新宙邦	100	9,285.00	0.01
211	603885	吉祥航空	900	9,261.00	0.01
212	603067	振华股份	200	9,258.00	0.01
213	300803	指南针	100	9,167.00	0.01
214	300059	东方财富	400	8,152.00	0.01
215	301358	湖南裕能	100	7,587.00	0.01
216	000969	安泰科技	300	7,362.00	0.01
217	688636	智明达	200	7,246.00	0.01
218	002701	奥瑞金	1,700	7,242.00	0.01
219	600325	华发股份	2,800	6,468.00	0.01
220	601225	陕西煤业	300	6,105.00	0.01
221	300718	长盛轴承	100	6,097.00	0.01

222	603737	三棵树	240	5,784.00	0.00
223	601689	拓普集团	100	5,642.00	0.00
224	002244	滨江集团	700	5,320.00	0.00
225	601728	中国电信	1,000	5,190.00	0.00
226	000425	徐工机械	600	4,854.00	0.00
227	600674	川投能源	300	4,251.00	0.00
228	600760	中航沈飞	100	4,110.00	0.00
229	000708	中信特钢	300	3,786.00	0.00
230	603939	益丰药房	200	3,596.00	0.00
231	600026	中远海能	200	3,588.00	0.00
232	601857	中国石油	400	3,472.00	0.00
233	002539	云图控股	200	2,264.00	0.00
234	301376	致欧科技	100	1,772.00	0.00
235	601919	中远海控	100	1,326.00	0.00
236	001965	招商公路	100	916.00	0.00
237	600236	桂冠电力	100	878.00	0.00
238	603027	千禾味业	100	697.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	537,045.80	2.63
2	300308	中际旭创	528,722.00	2.59
3	601318	中国平安	416,878.00	2.04
4	300274	阳光电源	368,483.00	1.80
5	000338	潍柴动力	332,335.00	1.63
6	688525	佰维存储	328,594.00	1.61
7	600938	中国海油	324,017.00	1.59

8	002142	宁波银行	313,407.00	1.53
9	000725	京东方A	313,362.00	1.53
10	688498	源杰科技	300,000.00	1.47
11	600519	贵州茅台	296,357.00	1.45
12	688012	中微公司	294,570.00	1.44
13	600926	杭州银行	271,065.00	1.33
14	688256	寒武纪	268,398.00	1.31
15	688200	华峰测控	252,657.00	1.24
16	300620	光库科技	251,075.00	1.23
17	688072	拓荆科技	239,156.00	1.17
18	600900	长江电力	224,409.00	1.10
19	002371	北方华创	221,608.00	1.09
20	603259	药明康德	217,252.00	1.06

注：本项"买入金额"按买入成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688525	佰维存储	336,633.63	1.65
2	300274	阳光电源	302,501.00	1.48
3	601318	中国平安	292,670.00	1.43
4	600938	中国海油	285,666.00	1.40
5	002142	宁波银行	263,550.00	1.29
6	000338	潍柴动力	245,838.00	1.20
7	600926	杭州银行	245,477.00	1.20
8	002371	北方华创	230,493.00	1.13
9	600089	特变电工	208,730.00	1.02
10	300308	中际旭创	178,000.00	0.87
11	300620	光库科技	177,118.00	0.87

12	000725	京东方A	176,433.00	0.86
13	601918	新集能源	172,400.00	0.84
14	688630	芯碁微装	171,616.00	0.84
15	688008	澜起科技	168,580.00	0.83
16	688200	华峰测控	165,720.00	0.81
17	300502	新易盛	164,071.00	0.80
18	688183	生益电子	162,867.00	0.80
19	600406	国电南瑞	159,337.00	0.78
20	601600	中国铝业	158,116.00	0.77

注：本项"卖出金额"按卖出成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	35,437,620.80
卖出股票收入（成交）总额	25,027,108.24

注：本项"买入股票成本"、"卖出股票收入"按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	35,566,371.12	30.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,118,676.30	36.22
	其中：政策性金融债	31,571,035.76	27.15
4	企业债券	15,950,523.92	13.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	93,635,571.34	80.52

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	232380089	23中信银行二级资本债01A	100,000	10,547,640.54	9.07
2	240203	24国开03	100,000	10,310,287.67	8.87
3	250208	25国开08	100,000	10,024,594.52	8.62
4	250203	25国开03	100,000	9,991,238.36	8.59
5	019827	26国债01	80,000	8,051,855.34	6.92

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

人保鑫利报告期末前十大持仓涉及的发行人为国家开发银行，中信银行股份有限公司。

国家开发银行：2025年7月25日，据国家外汇管理局北京市分局发布的行政处罚信息显示，国家开发银行因违规办理内保外贷业务，违反规定办理结汇、售汇业务，未按

照规定进行国际收支统计申报，国家外汇管理局北京市分局给予警告，没收违法所得，罚款13944200元。 2025年9月22日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，国家开发银行因违反金融统计相关规定，中国人民银行给予警告，处以罚款123万元。

中信银行股份有限公司：2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，中信银行股份有限公司因理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等事项，国家金融监督管理总局处以罚款550万元。2025年9月22日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中信银行股份有限公司因存在违反《反洗钱法》、统计/报送数据违规、违规占压财政存款或资金、客户管理违规等违法违规行为，中国人民银行给予警告，处以罚款1535.7万元。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 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	9,747.85
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	250.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,998.65

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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	688072	拓荆科技	166,400.00	0.14	停牌

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(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
人保鑫利债券A	668	113,924.18	24,631,009.79	32.37%	51,470,340.31	67.63%
人保鑫利债券C	356	65,030.38	8.57	0.00%	23,150,805.16	100.00%
人保鑫利债券E	75	7,156.99	0.00	0.00%	536,774.57	100.00%
合计	1,079	92,482.80	24,631,018.36	24.68%	75,157,920.04	75.32%

注：1、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）。

2、若同一持有人同时持有多个类别基金份额，将会合并计算，所以会存在持有人户数合计数小于各份额类别持有人户数总和的情形。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	人保鑫利债券A	219.06	0.00%
	人保鑫利债券C	36.90	0.00%
	人保鑫利债券E	544.76	0.10%
	合计	800.72	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	人保鑫利债券A	0
	人保鑫利债券C	0
	人保鑫利债券E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	人保鑫利债券A	0
	人保鑫利债券C	0
	人保鑫利债券E	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	人保鑫利债券A	人保鑫利债券C	人保鑫利债券E
基金合同生效日(2018年08月09日)基金份额总额	464,029,759.55	67,189,638.75	-
本报告期期初基金份额总额	8,271,269.12	4,538,815.19	5,082,852.93

本报告期基金总申购份额	69,380,615.30	28,437,001.31	3,588,655.54
减：本报告期基金总赎回份额	1,550,534.32	9,825,002.77	8,134,733.90
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	76,101,350.10	23,150,813.73	536,774.57

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2026年3月28日，本基金管理人发布了《中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，新任公司公募基金事业部副总经理王小虎、公司公募基金事业部副总经理靳戈、公司公募基金事业部总经理助理及公募基金财务负责人沈静、公司公募基金首席信息官朱佑翰。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本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。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	26,135,545.32	43.22%	10,085.99	43.23%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	2,885,345.60	4.77%	1,113.39	4.77%	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-

招商证券	1	31,443,838.12	52.00%	12,133.76	52.00%	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
国新证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-

注：本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。

1、基金交易单元的选择标准如下：

(1)基本情况：包括但不限于资本充足，财务状况及最近三年盈利情况良好；主要股东实力强大；具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合进行证券交易的需要，并能为投资组合提供全面的信息服务；

(2)公司治理：公司治理完善，股东会、董事会、监事会及管理层权责明确，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；

(3)研究实力：有固定的研究机构和数量足够的专职研究人员以及研究水平处于行业领先水平的研究员；研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域，并能在符合相关法规及执业规范的前提下，根据公司的特定要求，提供专题研究报告；研究报告应分析严谨，观点独立、客观，并具备较强风险意识和风险测算能力；

2、基金交易单元的选择程序如下：

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内无新增交易单元，退租1个东北证券的交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
长江证	37,816,622.	37.21%	-	-	-	-	-	-

券	82							
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	17,940,968.56	17.65%	4,850,000.00	32.12%	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	45,869,937.06	45.14%	10,250,000.00	67.88%	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	公司旗下基金2025年4季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-01-21
2	人保鑫利回报债券型证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026-01-21
3	中国人保资产管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-02-28
4	关于旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-14
5	人保鑫利回报债券型证券投资基金招募说明书更新（202	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-14

	6年第1号）		
6	人保鑫利回报债券型证券投资基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-14
7	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-17
8	关于旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-19
9	人保鑫利回报债券型证券投资基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-19
10	人保鑫利回报债券型证券投资基金招募说明书更新（2026年第2号）	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-19
11	中国人保资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-28
12	公司旗下基金2025年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-30
13	人保鑫利回报债券型证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-30
14	中国人保资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	中国证监会规定报刊及网站	2026-03-31
15	中国人保资产管理有限公司关于调整旗下部分基金风险评级相关事项的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-17
16	公司旗下基金2026年1季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-21
17	人保鑫利回报债券型证券投资基金2026年第1季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-21
18	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-22

19	关于人保鑫利回报债券型证券投资基金调整管理费率、托管费率并修改基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
20	关于旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
21	人保鑫利回报债券型证券投资基金招募说明书更新（2026年第3号）	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
22	人保鑫利回报债券型证券投资基金托管协议更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
23	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
24	人保鑫利回报债券型证券投资基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-04-23
25	中国人保资产管理有限公司关于调整旗下部分基金最低赎回份额和最低持有限额的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-05-06
26	2025年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定报刊及网站	2026-05-08
27	关于暂停网上交易系统服务的通知	中国证监会规定报刊及网站	2026-05-12
28	中国人保资产管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026-06-26
29	人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同更新	中国证监会规定报刊及网站	2026-06-26

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	20260101-20260514	7,400,000.00	-	-	7,400,000.00	7.42%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。 当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。 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5000万元，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。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

自2026年7月27日起，本基金的业绩比较基准将发生调整，具体可参见基金管理人官网发布的《中国人保资产管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会准予人保鑫利回报债券型证券投资基金募集注册的文件；

2、《人保鑫利回报债券型证券投资基金基金合同》；

3、《人保鑫利回报债券型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

5、报告期内人保鑫利回报债券型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：北京市西城区复兴门内大街1号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

二〇二六年八月二十九日