

# 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资 基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 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，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 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 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 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                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料                              | 6         |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>7</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 7         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 8         |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 9         |
| 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             | 9         |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 10        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 10        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 10        |
| 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       | 10        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>11</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 11        |
| 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 | 11        |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 11        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>11</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 11        |
| 6.2 利润表                                 | 12        |
| 6.3 净资产变动表                              | 14        |
| 6.4 报表附注                                | 15        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>32</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 32        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 33        |
| 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       | 33        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 33        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 33        |
| 7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细      | 34        |
| 7.7 期末按摊余成本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   | 34        |
| 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   | 34        |

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 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 ..... | 34        |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....          | 34        |
| 7.11 投资组合报告附注 .....                      | 34        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>               | <b>35</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....              | 35        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....           | 35        |
| 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 .....   | 35        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>               | <b>35</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                 | <b>36</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                   | 36        |
| 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 .....   | 36        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....        | 36        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                     | 36        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....              | 36        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....      | 36        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....             | 37        |
| 10.8 其他重大事件 .....                        | 37        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>         | <b>38</b> |
| 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 ..... | 38        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                | 38        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                 | <b>38</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                        | 38        |
| 12.2 存放地点 .....                          | 38        |
| 12.3 查阅方式 .....                          | 38        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 基金名称       | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金      |
| 基金简称       | 东方红鑫安 39 个月定开债券               |
| 基金主代码      | 009579                        |
| 基金运作方式     | 契约型，定期开放式，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式 |
| 基金合同生效日    | 2020 年 8 月 31 日               |
| 基金管理人      | 上海东方证券资产管理有限公司                |
| 基金托管人      | 交通银行股份有限公司                    |
| 报告期末基金份额总额 | 7,944,721,206.76 份            |
| 基金合同存续期    | 不定期                           |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金在追求本金安全的基础上谨慎投资，采用买入并持有到期投资策略，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资策略   | <p>封闭期内，本基金采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期。对所投资金融工具的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资的资产到期日（或回售日）不得晚于该封闭期到期日。本基金在投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间不晚于该封闭期到期日；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。在封闭期内，如本基金持有的金融品种的信用风险显著增加时，为减少信用损失，基金管理人可以基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的金融品种进行处置。</p> <p>开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p> |
| 业绩比较基准 | 同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款利率（税后）+1%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金是一只债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                     | 基金托管人                   |
|-------------|------|---------------------------|-------------------------|
| 名称          |      | 上海东方证券资产管理有限公司            | 交通银行股份有限公司              |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 周陶                        | 方圆                      |
|             | 联系电话 | 021-53952888              | 95559                   |
|             | 电子邮箱 | service@dfham.com         | fangy_20@bankcomm.com   |
| 客户服务电话      |      | 4009200808                | 95559                   |
| 传真          |      | 021-63326381              | 021-62701216            |
| 注册地址        |      | 上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层 | 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号 |

|       |                              |                   |
|-------|------------------------------|-------------------|
| 办公地址  | 上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层 | 中国（上海）长宁区仙霞路 18 号 |
| 邮政编码  | 200010                       | 200336            |
| 法定代表人 | 杨斌                           | 任德奇               |

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                   |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.dfham.com           |
| 基金中期报告备置地点          | 上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层 |

2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称             | 办公地址             |
|--------|----------------|------------------|
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

§ 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(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) |
|---------------|-------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 99,919,808.49                       |
| 本期利润          | 99,919,808.49                       |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0126                              |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.25%                               |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.26%                               |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)               |
| 期末可供分配利润      | 26,226,348.45                       |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0033                              |
| 期末基金资产净值      | 7,970,947,555.21                    |
| 期末基金份额净值      | 1.0033                              |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)               |
| 基金份额累计净值增长率   | 16.02%                              |

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

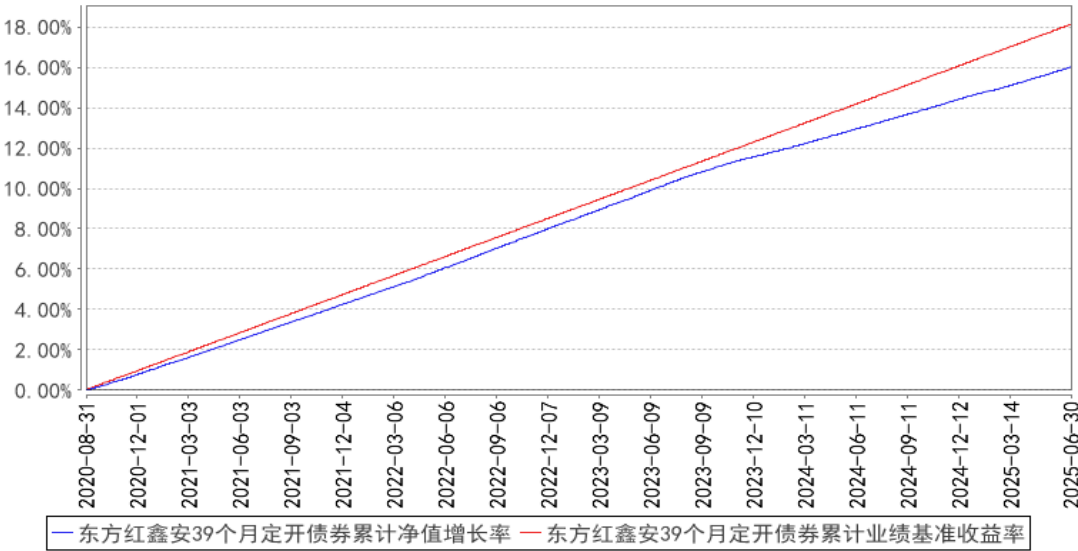
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③    | ②－④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | 0.24%    | 0.01%       | 0.32%      | 0.01%         | -0.08% | 0.00% |
| 过去三个月      | 0.68%    | 0.01%       | 0.93%      | 0.01%         | -0.25% | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.26%    | 0.01%       | 1.86%      | 0.01%         | -0.60% | 0.00% |
| 过去一年       | 2.59%    | 0.01%       | 3.75%      | 0.01%         | -1.16% | 0.00% |
| 过去三年       | 9.14%    | 0.01%       | 11.26%     | 0.01%         | -2.12% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.02%   | 0.01%       | 18.13%     | 0.01%         | -2.11% | 0.00% |

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

东方红鑫安39个月定开债券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



§ 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

本基金管理人上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518 号）批准，由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公

开募集证券投资基金业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理公募基金 116 只，产品类型涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、指数型基金、货币型基金和 FOF 基金。

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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 丁锐 | 上海东方证券资产管理有限公司基金经理 | 2020 年 9 月 14 日 | -    | 12 年   | 上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2018 年 11 月至今任东方红货币市场基金基金经理、2020 年 07 月至今任东方红鑫泰 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、2020 年 08 月至 2024 年 05 月任东方红优质甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2020 年 09 月至今任东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、2022 年 03 月至今任东方红短债债券型证券投资基金基金经理、2023 年 06 月至今任东方红 30 天滚动持有纯债债券型证券投资基金基金经理、2023 年 11 月至 2025 年 02 月任东方红 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。牛津大学理学硕士。曾任交通银行股份有限公司资产管理业务中心投资经理，交银施罗德基金管理有限公司专户投资部投资经理助理，上海东方证券资产管理有限公司投资经理助理。具备证券投资基金从业资格。 |

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。



## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

### 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可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

利率方面，债券收益率 1 月份整体在低位保持震荡，春节后随着资金面的持续收紧，扭转了市场对于今年大幅降息的预期，叠加 DeepSeek 带来的科技股行情，权益市场显著走强，债券收益率呈现快速大幅上行的趋势。10 年国债从 2 月初的 1.6%，最高上行至 1.885%。30 年国债从 1.81%，最高上行至 2.14%。进入 3 月下旬，央行对资金面转为呵护，跨季资金宽松，同时 MLF 取消数量招标、转为价格招标，引发市场对于降息的预期，带动债券收益率从高点回落，其中 10 年国债回落至 1.81%，30 年国债回落至 2.02%。二季度在关税政策反复和宽松预期的影响下，利率债市场呈现出上有顶下有底的震荡局面，整体下行。4 月初受贸易摩擦冲击影响，利率大幅下行，后由于对股市的显著呵护，市场情绪逐渐修复，利率持续上行，直至 4 月底市场交易资金宽松和 PMI 走弱，利率又大幅下行。进入 5 月，由于中美谈判超预期，利率上行一波后维持震荡。到了 6 月，市场继续定价央行对于资金面的呵护，利率呈现近似单边下行，收益率靠近前低。30Y 国债活跃券 6 月下探至 1.837%，收于 1.86%，10Y 国债收于 1.649%，较一季度末均下行 16BP。

资金方面，跨年后资金并未大幅转松，由于银行负债成本上行，LPR 维持不变，银行负债端压力增加，大行融出资金大幅减少。随着临近春节，资金进一步收紧，并在跨春节短暂宽松后，继续呈现紧平衡的情况。资金利率整体处于高位运行，且波动较大。进入二季度后，资金价格逐步下降，这主要源于央行积极维稳资金面，叠加 5 月降准降息政策的实施，带动资金价格下移，特别是央行在 6 月初就公告买断式回购，表达对于市场呵护的决心，6 月资金面格外宽松。

资金大部分时间平稳宽松，且价格逐步走低，因此组合融资以隔夜资金为主，维持现有杠杆水平运作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0033 元，份额累计净值为 1.1495 元。本报告期基金份额净值增长率为 1.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.86%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

利率方面，经过 7 月的大幅调整，30Y 国债上行至 1.9%以上，10Y 国债上行至 1.7%以上，随着市场企稳，债市有望迎来一波修复。修复程度取决于权益和商品市场的表现，如果权益和商品市场走弱，跷跷板效应下债券反弹显著，长债有望回到前低；如果权益和商品市场继续表现强劲，利率在部分反弹后，有继续调整的压力。在经济数据保持平稳的条件下，长债难以看到突破前低动力。消费疲软的深层矛盾还是较为突出，房地产销售和投资进一步下行，九月份有望出台新的政策促进房地产止跌回升，债市面临潜在的政策冲击，久期策略需谨慎。

资金方面，央行呵护态度明显，资金预计继续保持稳定，资金价格处于低位，杠杆策略依然有效，维持适度的杠杆。

#### 4.6 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，本基金管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议决定。运营部是估值委员会的日常办事机构。本基金管理人估值委员和估值人员均具有专业胜任能力和相关工作经历。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及相关法律法规的规定，本报告期内，本基金实施利润分配 2 次，共分配利润 95,336,611.96 元。

#### 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

报告期内，本基金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，基金托管人在东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，上海东方证券资产管理有限公司在东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由上海东方证券资产管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产      | 附注号     | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：     |         |                        |                          |
| 货币资金     | 6.4.7.1 | 45,149.23              | 109,567.51               |
| 结算备付金    |         | -                      | -                        |
| 存出保证金    |         | -                      | -                        |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | -                      | -                        |
| 其中：股票投资  |         | -                      | -                        |
| 基金投资     |         | -                      | -                        |
| 债券投资     |         | -                      | -                        |
| 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 | -                      | -                        |
| 债权投资     | 6.4.7.5 | 12,542,901,567.66      | 12,705,403,300.18        |

|           |          |                        |                          |
|-----------|----------|------------------------|--------------------------|
| 其中：债券投资   |          | 12,542,901,567.66      | 12,705,403,300.18        |
| 资产支持证券投资  |          | -                      | -                        |
| 其他投资      |          | -                      | -                        |
| 其他债权投资    | 6.4.7.6  | -                      | -                        |
| 其他权益工具投资  | 6.4.7.7  | -                      | -                        |
| 应收清算款     |          | -                      | -                        |
| 应收股利      |          | -                      | -                        |
| 应收申购款     |          | -                      | -                        |
| 递延所得税资产   |          | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.8  | -                      | -                        |
| 资产总计      |          | 12,542,946,716.89      | 12,705,512,867.69        |
| 负债和净资产    | 附注号      | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
| 负 债：      |          |                        |                          |
| 短期借款      |          | -                      | -                        |
| 交易性金融负债   |          | -                      | -                        |
| 衍生金融负债    | 6.4.7.3  | -                      | -                        |
| 卖出回购金融资产款 |          | 4,570,418,975.72       | 4,737,545,151.91         |
| 应付清算款     |          | -                      | -                        |
| 应付赎回款     |          | -                      | -                        |
| 应付管理人报酬   |          | 986,138.74             | 1,015,449.76             |
| 应付托管费     |          | 328,712.91             | 338,483.24               |
| 应付销售服务费   |          | -                      | -                        |
| 应付投资顾问费   |          | -                      | -                        |
| 应交税费      |          | -                      | -                        |
| 应付利润      |          | -                      | -                        |
| 递延所得税负债   |          | -                      | -                        |
| 其他负债      | 6.4.7.9  | 265,334.31             | 254,133.76               |
| 负债合计      |          | 4,571,999,161.68       | 4,739,153,218.67         |
| 净资产：      |          |                        |                          |
| 实收基金      | 6.4.7.10 | 7,944,721,206.76       | 7,944,716,509.30         |
| 其他综合收益    | 6.4.7.11 | -                      | -                        |
| 未分配利润     | 6.4.7.12 | 26,226,348.45          | 21,643,139.72            |
| 净资产合计     |          | 7,970,947,555.21       | 7,966,359,649.02         |
| 负债和净资产总计  |          | 12,542,946,716.89      | 12,705,512,867.69        |

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0033 元，基金份额总额 7,944,721,206.76 份。

6.2 利润表

会计主体：东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                           | 附注号        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|-------------------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                |            | 151,729,540.02                           | 144,792,437.95                                |
| 1. 利息收入                       |            | 151,729,540.02                           | 144,792,437.95                                |
| 其中：存款利息收入                     | 6.4.7.13   | 10,272.54                                | 2,653.32                                      |
| 债券利息收入                        |            | 151,719,267.48                           | 144,789,784.63                                |
| 资产支持证券利息收入                    |            | -                                        | -                                             |
| 买入返售金融资产收入                    |            | -                                        | -                                             |
| 其他利息收入                        |            | -                                        | -                                             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）             |            | -                                        | -                                             |
| 其中：股票投资收益                     | 6.4.7.14   | -                                        | -                                             |
| 基金投资收益                        |            | -                                        | -                                             |
| 债券投资收益                        | 6.4.7.15   | -                                        | -                                             |
| 资产支持证券投资                      | 6.4.7.16   | -                                        | -                                             |
| 收益                            |            |                                          |                                               |
| 贵金属投资收益                       | 6.4.7.17   | -                                        | -                                             |
| 衍生工具收益                        | 6.4.7.18   | -                                        | -                                             |
| 股利收益                          | 6.4.7.19   | -                                        | -                                             |
| 以摊余成本计量的<br>金融资产终止确认产生的<br>收益 |            | -                                        | -                                             |
| 其他投资收益                        |            | -                                        | -                                             |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | 6.4.7.20   | -                                        | -                                             |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）            |            | -                                        | -                                             |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）            | 6.4.7.21   | -                                        | -                                             |
| <b>减：二、营业总支出</b>              |            | 51,809,731.53                            | 45,905,143.62                                 |
| 1. 管理人报酬                      | 6.4.10.2.1 | 5,941,641.78                             | 5,952,488.96                                  |
| 其中：暂估管理人报酬                    |            | -                                        | -                                             |
| 2. 托管费                        | 6.4.10.2.2 | 1,980,547.24                             | 1,984,162.94                                  |
| 3. 销售服务费                      |            | -                                        | -                                             |
| 4. 投资顾问费                      |            | -                                        | -                                             |
| 5. 利息支出                       |            | 43,777,202.66                            | 37,836,514.82                                 |
| 其中：卖出回购金融资产<br>支出             |            | 43,777,202.66                            | 37,836,514.82                                 |
| 6. 信用减值损失                     | 6.4.7.22   | -                                        | -                                             |
| 7. 税金及附加                      |            | -                                        | -                                             |
| 8. 其他费用                       | 6.4.7.23   | 110,339.85                               | 131,976.90                                    |

|                     |  |               |               |
|---------------------|--|---------------|---------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |  | 99,919,808.49 | 98,887,294.33 |
| 减：所得税费用             |  | -             | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |  | 99,919,808.49 | 98,887,294.33 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |  | -             | -             |
| 六、综合收益总额            |  | 99,919,808.49 | 98,887,294.33 |

6.3 净资产变动表

会计主体：东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                       | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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                                | 7,944,716,509.30                           | 21,643,139.72  | 7,966,359,649.02 |
| 二、本期期初净资产                                | 7,944,716,509.30                           | 21,643,139.72  | 7,966,359,649.02 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | 4,697.46                                   | 4,583,208.73   | 4,587,906.19     |
| （一）、综合收益总额                               | -                                          | 99,919,808.49  | 99,919,808.49    |
| （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）      | 4,697.46                                   | 12.20          | 4,709.66         |
| 其中：1. 基金申购款                              | 4,697.46                                   | 12.20          | 4,709.66         |
| 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） | -                                          | -95,336,611.96 | -95,336,611.96   |
| 四、本期期末净资产                                | 7,944,721,206.76                           | 26,226,348.45  | 7,970,947,555.21 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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                                | 7,944,706,945.04 | 17,092,142.40  | 7,961,799,087.44 |
| 二、本期期初净资产                                | 7,944,706,945.04 | 17,092,142.40  | 7,961,799,087.44 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | 4,553.04         | 3,550,804.62   | 3,555,357.66     |
| （一）、综合收益总额                               | -                | 98,887,294.33  | 98,887,294.33    |
| （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）      | 4,553.04         | 7.04           | 4,560.08         |
| 其中：1. 基金申购款                              | 4,553.04         | 7.04           | 4,560.08         |
| 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） | -                | -95,336,496.75 | -95,336,496.75   |
| 四、本期期末净资产                                | 7,944,711,498.08 | 20,642,947.02  | 7,965,354,445.10 |

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：

成飞

汤琳

陈培

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

东方红鑫安 39 个月定期开放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[2020]396 号《关于准予东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》准予注册，由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金，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 5,630,149,192.73 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永

道中天验字（2020）第 0657 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2020 年 8 月 31 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 5,630,149,266.89 份，其中认购资金利息折合 74.16 份基金份额。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以定期开放的方式运作，即采用封闭运作和开放运作相结合的方式。本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日，结束之日为基金合同生效日所对应的第 39 个月月度对日前的倒数第一日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日，结束之日为第二个封闭期起始之日所对应的第 39 个月月度对日前的倒数第一日，依此类推。本基金自封闭期结束之日或暂停运作后恢复运作的下一个工作日起进入开放期，本基金每个开放期不少于 10 个工作日且最长不超过 20 个工作日，具体时间由基金管理人届时公告说明。开放期内投资人可办理基金份额申购、赎回或其他业务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红鑫安 39 个月定期开放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，包括国内依法发行和上市的国家债券、地方政府债、政府支持机构债、金融债券、次级债券、可分离交易可转债的纯债部分、中央银行票据、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款等）、货币市场工具、同业存单、债券回购、证券公司发行的短期公司债券、资产支持证券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）。本基金不可以买入股票，也不参与新股申购和新股增发。可转债仅投资可分离交易可转债的纯债部分。本基金将采用买入并持有到期投资策略，投资的资产到期日（或回售日）不得晚于该封闭期到期日。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。本基金的投资比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%；但应开放期流动性需要，保护基金份额持有人利益，在每个开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。本基金在开放期内，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券；在封闭期内，本基金不受上述 5% 的限制。其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款利率（税后）+1%。

#### 6.4.2 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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间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

本基金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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 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。

#### 6.4.5.3 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。

### 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[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 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 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。

d) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 45,149.23              |
| 等于：本金          | 45,120.40              |
| 加：应计利息         | 28.83                  |
| 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             | 45,149.23              |

6.4.7.2 交易性金融资产

注：本基金本报告期末未持有交易性金融资产。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

单位：人民币元

| 项目     |       | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |               |                |        |                   |
|--------|-------|------------------------|---------------|----------------|--------|-------------------|
|        |       | 初始成本                   | 利息调整          | 应计利息           | 减：减值准备 | 账面价值              |
| 债券     | 交易所市场 | -                      | -             | -              | -      | -                 |
|        | 银行间市场 | 12,310,000,000.00      | 80,459,896.43 | 152,441,671.23 | -      | 12,542,901,567.66 |
|        | 小计    | 12,310,000,000.00      | 80,459,896.43 | 152,441,671.23 | -      | 12,542,901,567.66 |
| 资产支持证券 |       | -                      | -             | -              | -      | -                 |
| 其他     |       | -                      | -             | -              | -      | -                 |
| 合计     |       | 12,310,000,000.00      | 80,459,896.43 | 152,441,671.23 | -      | 12,542,901,567.66 |

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | -                      |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 应付交易费用      | 173,594.46             |

|          |            |
|----------|------------|
| 其中：交易所市场 | -          |
| 银行间市场    | 173,594.46 |
| 应付利息     | -          |
| 预提费用     | 91,739.85  |
| 合计       | 265,334.31 |

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |                  |
|---------------|---------------------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额             |
| 上年度末          | 7,944,716,509.30                      | 7,944,716,509.30 |
| 本期申购          | 4,697.46                              | 4,697.46         |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                     | -                |
| 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           | 7,944,721,206.76                      | 7,944,721,206.76 |

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分 | 未分配利润合计        |
|----------------|----------------|-------|----------------|
| 上年度末           | 21,643,139.72  | -     | 21,643,139.72  |
| 加：会计政策变更       | -              | -     | -              |
| 前期差错更正         | -              | -     | -              |
| 其他             | -              | -     | -              |
| 本期期初           | 21,643,139.72  | -     | 21,643,139.72  |
| 本期利润           | 99,919,808.49  | -     | 99,919,808.49  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 12.20          | -     | 12.20          |
| 其中：基金申购款       | 12.20          | -     | 12.20          |
| 基金赎回款          | -              | -     | -              |
| 本期已分配利润        | -95,336,611.96 | -     | -95,336,611.96 |
| 本期末            | 26,226,348.45  | -     | 26,226,348.45  |

#### 6.4.7.13 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 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 10,272.54                       |
| 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 | -                               |
| 其他        | -                               |
| 合计        | 10,272.54                       |

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无股票投资收益。

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-买卖股票差价收入。

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-买卖债券差价收入。

##### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

##### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

注：本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.20 公允价值变动收益

注：本基金本报告期内无公允价值变动收益。

6.4.7.21 其他收入

注：本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 审计费用    | 32,232.48                             |
| 信息披露费   | 59,507.37                             |
| 证券出借违约金 | -                                     |
| 账户维护费   | 18,600.00                             |
| 合计      | 110,339.85                            |

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                  | 与本基金的关系         |
|------------------------|-----------------|
| 上海东方证券资产管理有限公司（“东证资管”） | 基金管理人、基金销售机构    |
| 交通银行股份有限公司（“交通银行”）     | 基金托管人           |
| 东方证券股份有限公司（“东方证券”）     | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内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。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内及上年度可比期间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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|----|---------------------------------------|--------------------------------------------|
|    |                                       |                                            |

|                  |              |              |
|------------------|--------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 5,941,641.78 | 5,952,488.96 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 201,740.28   | 202,106.80   |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 5,739,901.50 | 5,750,382.16 |

注：1、支付基金管理人东证资管的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

2、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各销售机构对账确认的金额为准。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,980,547.24                          | 1,984,162.94                               |

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.05\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

注：本基金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。

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |           | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |          |
|-------|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------------|----------|
|       | 期末余额                                  | 当期利息收入    | 期末余额                                       | 当期利息收入   |
| 交通银行  | 45,149.23                             | 10,272.54 | 104,257.74                                 | 2,653.32 |

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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。

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须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记<br>日         | 除息日 |                       | 每 10 份<br>基金份<br>额分红<br>数 | 现金形式<br>发放总额  | 再投资形<br>式<br>发放总额 | 本期利润分配<br>合计  | 备注 |
|----|-----------------------|-----|-----------------------|---------------------------|---------------|-------------------|---------------|----|
|    |                       | 场内  | 场外                    |                           |               |                   |               |    |
| 1  | 2025<br>年 3 月<br>18 日 | -   | 2025<br>年 3 月<br>18 日 | 0.0500                    | 39,721,625.94 | 1,956.68          | 39,723,582.62 | -  |
| 2  | 2025<br>年 6 月<br>20 日 | -   | 2025<br>年 6 月<br>20 日 | 0.0700                    | 55,610,276.36 | 2,752.98          | 55,613,029.34 | -  |
| 合计 | -                     | -   | -                     | 0.1200                    | 95,331,902.30 | 4,709.66          | 95,336,611.96 | -  |

注：本基金于资产负债表日之后、中期报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情况请参见资产负债表日后事项。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金无因认购新发/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

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 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 4,570,418,975.72 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           |
|--------|----------|----------------|--------|------------|------------------|
| 170405 | 17 农发 05 | 2025 年 7 月 1 日 | 104.07 | 5,264,000  | 547,816,805.49   |
| 200204 | 20 国开 04 | 2025 年 7 月 1 日 | 103.17 | 9,700,000  | 1,000,788,244.51 |
| 220203 | 22 国开 03 | 2025 年 7 月 1 日 | 101.10 | 3,640,000  | 367,998,799.42   |
| 220305 | 22 进出 05 | 2025 年 7 月 1 日 | 101.47 | 15,156,000 | 1,537,850,767.28 |
| 230313 | 23 进出 13 | 2025 年 7 月 1 日 | 101.98 | 2,106,000  | 214,776,867.70   |
| 230413 | 23 农发 13 | 2025 年 7 月 1 日 | 101.92 | 12,952,000 | 1,320,116,350.15 |
| 合计     |          |                |        | 48,818,000 | 4,989,347,834.55 |

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见等。在经营层面设立风险控制委员会，负责指导、协调和监督各职能

部门和各业务单元开展风险管理工作；根据董事会制定的风险管理原则制订相关风险控制政策，使公司整体业务发展战略与风险承受能力保持相当；督促各职能部门在日常工作中识别各项业务所涉及的各类重大风险，组织对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，就相关解决方案进行评审；督促各职能部门识别和评估新产品、新业务的风险，就相关控制措施进行评审；督促各职能部门重点关注内控机制薄弱环节和可能给公司带来重大损失的事件，审议并决定相应的控制措施和解决方案；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，指导实施风险应对方案；审议公司投资授权有关的风险控制方案等。

6.4.13.2 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。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行。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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：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

注：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

注：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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | -                      | -                        |
| AAA 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 12,542,901,567.66      | 12,705,403,300.18        |
| 合计     | 12,542,901,567.66      | 12,705,403,300.18        |

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：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

注：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

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于开放日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于开放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 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 4,570,418,975.72 元将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合约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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的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》且于基金开放期内按照《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期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金所持证券主要在证券交易所或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 6.4.12。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 06 月 30 日，本基金投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，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。于 2025 年 06 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

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，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。

本基金对投资组合采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。本基金的基金管理人主要通过合理配置投资组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。本基金主要投资于固定利率类的固定收益品种，因此很大程度上独立于市场利率变化。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 6<br>月 30 日 | 1 个月以内    | 1-3<br>个月 | 3 个<br>月-1<br>年 | 1-5 年             | 5 年<br>以上 | 不计息 | 合计                |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------------|-------------------|-----------|-----|-------------------|
| 资产                        |           |           |                 |                   |           |     |                   |
| 货币资金                      | 45,149.23 | -         | -               | -                 | -         | -   | 45,149.23         |
| 债权投资                      | -         | -         | -               | 12,542,901,567.66 | -         | -   | 12,542,901,567.66 |
| 资产总计                      | 45,149.23 | -         | -               | 12,542,901,567.66 | -         | -   | 12,542,946,716.89 |
| 负债                        |           |           |                 |                   |           |     |                   |

|                          |                   |        |          |                    |       |               |                    |
|--------------------------|-------------------|--------|----------|--------------------|-------|---------------|--------------------|
| 应付管理人报酬                  | -                 | -      | -        | -                  | -     | 986,138.74    | 986,138.74         |
| 应付托管费                    | -                 | -      | -        | -                  | -     | 328,712.91    | 328,712.91         |
| 卖出回购金融资产款                | 4,570,418,975.72  | -      | -        | -                  | -     | -             | 4,570,418,975.72   |
| 其他负债                     | -                 | -      | -        | -                  | -     | 265,334.31    | 265,334.31         |
| 负债总计                     | 4,570,418,975.72  | -      | -        | -                  | -     | 1,580,185.96  | 4,571,999,161.68   |
| 利率敏感度缺口                  | -4,570,373,826.49 | -      | -        | -12,542,901,567.66 | -     | -1,580,185.96 | 7,970,947,555.21   |
| 上年度末<br>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                     | 109,567.51        | -      | -        | -                  | -     | -             | 109,567.51         |
| 债权投资                     | -                 | -      | -        | -12,705,403,300.18 | -     | -             | -12,705,403,300.18 |
| 资产总计                     | 109,567.51        | -      | -        | -12,705,403,300.18 | -     | -             | -12,705,512,867.69 |
| 负债                       |                   |        |          |                    |       |               |                    |
| 应付管理人报酬                  | -                 | -      | -        | -                  | -     | 1,015,449.76  | 1,015,449.76       |
| 应付托管费                    | -                 | -      | -        | -                  | -     | 338,483.24    | 338,483.24         |
| 卖出回购金融资产款                | 4,737,545,151.91  | -      | -        | -                  | -     | -             | 4,737,545,151.91   |
| 其他负债                     | -                 | -      | -        | -                  | -     | 254,133.76    | 254,133.76         |
| 负债总计                     | 4,737,545,151.91  | -      | -        | -                  | -     | 1,608,066.76  | 4,739,153,218.67   |
| 利率敏感度缺口                  | -4,737,435,584.40 | -      | -        | -12,705,403,300.18 | -     | -1,608,066.76 | 7,966,359,649.02   |

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

注：于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有至到期的债券投资均为固定利率类的债券品种，以摊余成本进行后续计量，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

#### 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。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

#### 6.4.13.4.3 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固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金本报告期末及上年度末未持有交易性权益类金融工具，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。

### 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。

#### 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

注：于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有持续的以公允价值计量的金融工具（2024 年 12 月 31 日：同）。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 06 月 30 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）。

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资产和负债主要包括应收款项、债权投资和其他金融负债等。

除债权投资以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的债权投资的账面价值为 12,542,901,567.66 元，公允价值为 12,714,859,671.23 元(2024 年 12 月 31 日，账面价值为 12,705,403,300.18 元，公允价值为 12,976,275,685.12 元)。

债权投资按如下原则确定公允价值：(i) 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。(ii) 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。(iii) 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。

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。于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的上述投资的公允价值均属于第二层次(2024 年 12 月 31 日：同)。

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              | -                 | -      |
|   | 其中：股票             | -                 | -      |
| 2 | 基金投资              | -                 | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 12,542,901,567.66 | 100.00 |
|   | 其中：债券             | 12,542,901,567.66 | 100.00 |
|   | 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      | 45,149.23         | 0.00   |
| 8 | 其他各项资产            | -                 | -      |
| 9 | 合计                | 12,542,946,716.89 | 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

注：本基金不参与股票投资。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金不参与股票投资。

## 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

注：本基金不参与股票投资。

## 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

注：本基金不参与股票投资。

### 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

注：本基金不参与股票投资。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金不参与股票投资。

## 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      | 摊余成本              | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -                 | -            |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 12,542,901,567.66 | 157.36       |
|    | 其中：政策性金融债 | 12,542,901,567.66 | 157.36       |
| 4  | 企业债券      | -                 | -            |

|    |           |                   |        |
|----|-----------|-------------------|--------|
| 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        | 12,542,901,567.66 | 157.36 |

## 7.6 期末按摊余成本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）      | 摊余成本             | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|------------|------------------|--------------|
| 1  | 220402 | 22 农发 02 | 31,500,000 | 3,190,510,969.20 | 40.03        |
| 2  | 200307 | 20 进出 07 | 26,100,000 | 2,670,232,278.83 | 33.50        |
| 3  | 220305 | 22 进出 05 | 16,400,000 | 1,664,077,103.68 | 20.88        |
| 4  | 220203 | 22 国开 03 | 15,600,000 | 1,577,137,711.79 | 19.79        |
| 5  | 230413 | 23 农发 13 | 13,600,000 | 1,386,162,937.16 | 17.39        |

## 7.7 期末按摊余成本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。

## 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货投资。

### 7.10.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货投资。

## 7.11 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期未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。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

7.11.3 期末其他各项资产构成

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金不参与股票投资。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的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

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的基<br>金份额 | 持有人结构            |                |            |               |
|--------------|---------------|------------------|----------------|------------|---------------|
|              |               | 机构投资者            |                | 个人投资者      |               |
|              |               | 持有份额             | 占总份额比<br>例 (%) | 持有份额       | 占总份额比例<br>(%) |
| 223          | 35,626,552.50 | 7,944,188,115.03 | 99.99          | 533,091.73 | 0.01          |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数 (份) | 占基金总份额比例 (%) |
|------------------|------------|--------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 20,032.56  | 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                             | 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 | 0~10               |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0~10               |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2020 年 8 月 31 日）<br>基金份额总额 | 5,630,149,266.89 |
| 本报告期期初基金份额总额                       | 7,944,716,509.30 |
| 本报告期基金总申购份额                        | 4,697.46         |
| 减：本报告期基金总赎回份额                      | —                |
| 本报告期基金拆分变动份额                       | —                |
| 本报告期期末基金份额总额                       | 7,944,721,206.76 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未发生基金份额持有人大会决议事项。

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

本报告期内，管理人的重大人事变动情况如下：

自 2025 年 4 月 3 日起，王峰同志、张云同志担任公司董事职务，蒋鹤磊同志、张锋同志不再担任公司董事职务，杨洁琼同志不再担任公司监事职务，刘枫同志不再担任公司职工监事职务，杨斌同志代行公司总经理职务，张锋同志不再担任公司总经理职务。自 2025 年 5 月 9 日起，成飞同志担任公司董事职务、总经理职务，杨斌同志不再代行公司总经理职务。自 2025 年 6 月 25 日起，周代希同志担任公司职工董事职务。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产的诉讼。

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。报告期内本基金未发生改聘会计师事务所的情形。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：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 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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 (%) |    |
| 东方证券 | 2      | -    | -                | -         | -              | -  |

注：1、交易单元的选择标准和程序

(1) 选择标准

证券公司财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的合规风控能力和交易服务能力；针对除被动股票型基金外的其余基金将研究服务能力纳入考量。

(2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同证券公司进行综合评价和选择，与其签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变更。

10.7.2 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 (%) |
| 东方证券 | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |

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  | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告 | 中国证监会规定媒介 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 2  | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金分红公告            | 中国证监会规定媒介 | 2025 年 3 月 14 日 |
| 3  | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2024 年年度报告     | 中国证监会规定媒介 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 4  | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告 | 中国证监会规定媒介 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 5  | 东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金分红公告            | 中国证监会规定媒介 | 2025 年 6 月 18 日 |

## § 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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红鑫安 39 个月定期开放债券型证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

### 12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：  
[www.dfham.com](http://www.dfham.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2025 年 8 月 29 日