

# 金信民达纯债债券型发起式证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:金信基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月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。

本报告中的财务资料已经审计。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2025年01月01日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>1</b>
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>4</b>
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
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、基金净值表现及利润分配情况</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
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	16
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	22
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>52</b>
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	53
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	54
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	54

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	54
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	54
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	54
8.11 投资组合报告附注 .....	55
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>56</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	56
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	57
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 .....	57
9.5 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	57
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>57</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>57</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	58
11.4 基金投资策略的改变 .....	58
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	58
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	58
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	58
11.8 其他重大事件 .....	60
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>63</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	63
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	64
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>64</b>
13.1 备查文件目录 .....	64
13.2 存放地点 .....	64
13.3 查阅方式 .....	64

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金		
基金简称	金信民达纯债		
基金主代码	008571		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 06 月 11 日		
基金管理人	金信基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	133,056,468.48 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
下属分级基金的交易代码	008571	008572	024347
报告期末下属分级基金的份额总额	63,703,257.49 份	69,353,203.12 份	7.87 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过债券主动投资管理，在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对宏观经济指标、货币政策与财政政策、商业银行信贷扩张、国际资本流动和其他影响短期资金供求状况等因素的分析，预判对未来利率市场变化情况。根据对未来利率市场变化的预判情况，分析不同类别资产的收益率水平、流动性特征和风险水平特征，确定资产在非信用类固定收益类证券（国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>债券投资组合策略：本基金在综合分析宏观经济、货币政策的基础上，采用久期管理和信用风险管理相结合的投资策略。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线形变预测、信用利差和信用风险管理、回购套利等组合管理手段进行日常管理。</p> <p>个券选择策略：在个券选择上，本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、隐含期权价值评估、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。</p> <p>转换债券投资策略：可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将选择公司基本素质优良、其对应的</p>

	<p>基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。</p> <p>3、资产支持证券等品种投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。自上而下投资策略指本公司在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上，运用数量化或定性分析方法对资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析，对收益率走势及其收益和风险进行判断。自下而上投资策略指本公司运用数量化或定性分析方法对资产池信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。</p> <p>4、国债期货投资策略</p> <p>国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。</p>
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*80%+银行 1 年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于股票型和混合型基金，属于较低风险、较低收益的基金产品。

## 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	金信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翁丽芳
	联系电话	0755-83899283
	电子邮箱	jubao@jxfunds.com.cn
客户服务电话	400-900-8336	95588
传真	0755-82510305	010-66105798
注册地址	深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603 深圳市福田区益田路 6001 号 太平金融大厦 1502 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518038	100140
法定代表人	殷克胜	廖林

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jxfunds.com.cn">http://www.jxfunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室 深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大厦 8 层
注册登记机构	金信基金管理有限公司	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室 深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年			2024 年			2023 年		
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
本期已实现收益	2,276,326.50	17,672,039.78	97,489.54	2,915,400.99	1,064,678.81	-	1,822,623.55	1,363,272.09	-
本期利润	2,015,414.32	16,331,447.95	39,354.60	4,265,373.20	1,704,590.01	-	1,511,363.88	1,644,560.68	-
加权平均基金份额本期利润	0.0332	0.0101	0.0119	0.0373	0.0379	-	0.0245	0.0420	-
本期加权平均净值利润率	2.99%	0.91%	0.94%	3.54%	3.22%	-	2.22%	3.61%	-
本期基	3.11%	2.90%	0.21%	6.41%	6.21%	-	4.09%	3.88%	-

金份额 净值增 长率									
<b>3.1.2 期末数 据和指 标</b>	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可 供分配 利润	6,153, 657.36	34,569 .40	2.15	3,357, 600.73	2,022, 566.81	-	7,323, 154.86	15,072 ,739.7 3	-
期末可 供分配 基金份 额利润	0.0966	0.0005	0.2732	0.0585	0.2079	-	0.0553	0.1580	-
期末基 金资产 净值	71,646 ,355.8 3	71,415 ,012.9 4	10.02	62,651 ,972.7 4	12,087 ,751.1 0	-	141,48 5,550. 32	111,58 7,039. 27	-
期末基 金份额 净值	1.1247	1.0297	1.2732	1.0908	1.2426	-	1.0679	1.1700	-
<b>3.1.3 累计期 末指标</b>	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份 额累计 净值增 长率	29.29%	27.86%	0.21%	25.39%	24.26%	-	17.83%	17.00%	-

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

2、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

3、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；

4、自 2025 年 6 月 5 日起，本基金新增 E 类份额，E 类份额数据按照实际存续期计算。

### 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

##### 金信民达纯债 A 净值表现

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	①—③	②—④

				④		
过去三个月	0.40%	0.01%	0.51%	0.04%	-0.11%	-0.03%
过去六个月	0.66%	0.01%	-0.17%	0.05%	0.83%	-0.04%
过去一年	3.11%	0.06%	0.82%	0.07%	2.29%	-0.01%
过去三年	14.21%	0.15%	11.65%	0.06%	2.56%	0.09%
过去五年	28.41%	0.15%	19.96%	0.05%	8.45%	0.10%
自基金合同生效起至今	29.29%	0.14%	20.86%	0.05%	8.43%	0.09%

## 金信民达纯债 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.34%	0.01%	0.51%	0.04%	-0.17%	-0.03%
过去六个月	0.55%	0.01%	-0.17%	0.05%	0.72%	-0.04%
过去一年	2.90%	0.06%	0.82%	0.07%	2.08%	-0.01%
过去三年	13.52%	0.15%	11.65%	0.06%	1.87%	0.09%
过去五年	27.14%	0.15%	19.96%	0.05%	7.18%	0.10%
自基金合同生效起至今	27.86%	0.14%	20.86%	0.05%	7.00%	0.09%

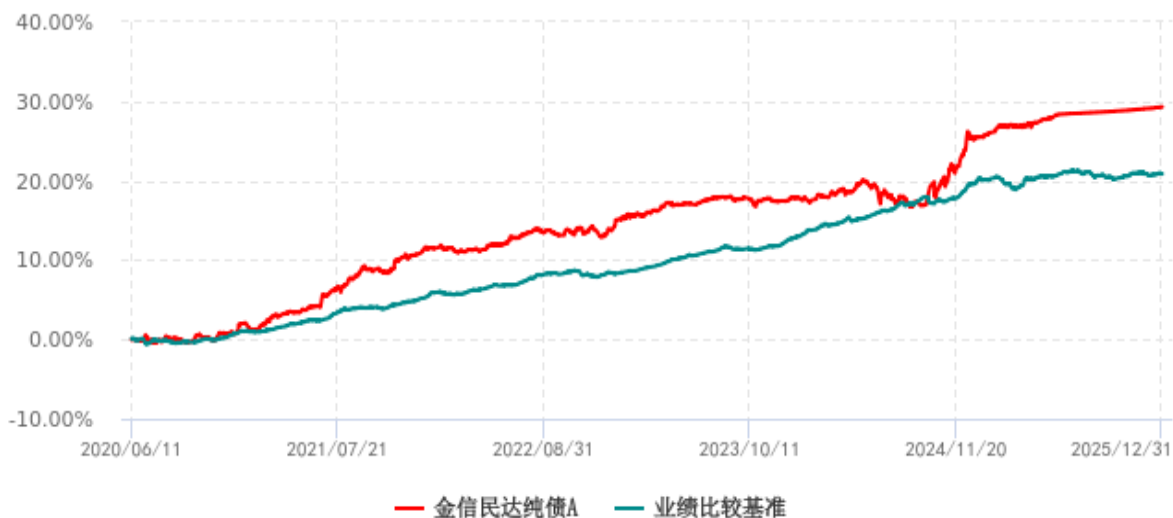
## 金信民达纯债 E 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.00%	0.00%	0.51%	0.04%	-0.51%	-0.04%
过去六个月	0.10%	0.02%	-0.17%	0.05%	0.27%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.21%	0.02%	0.20%	0.05%	0.01%	-0.03%

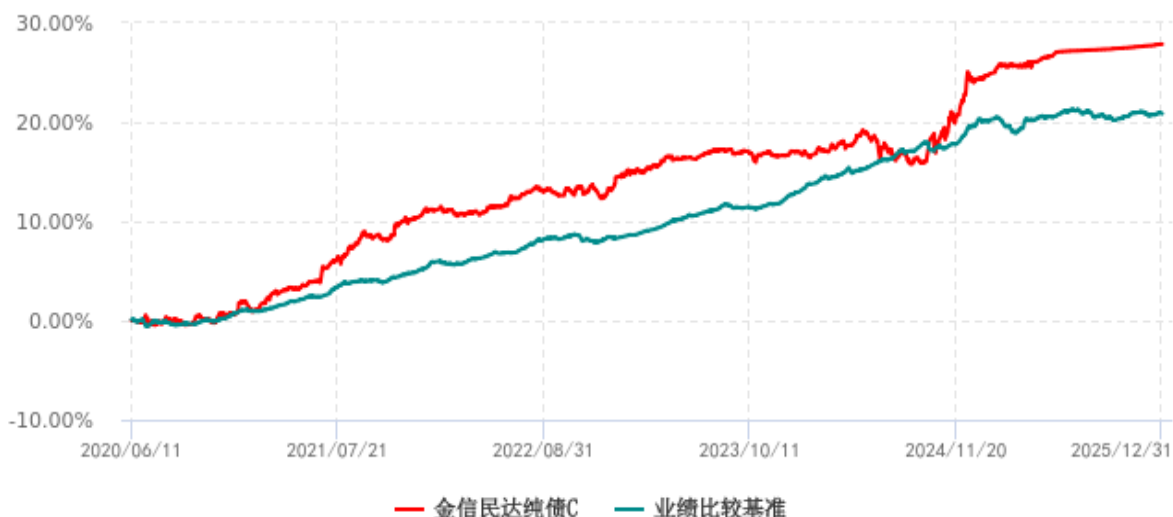
注：本基金于 2025 年 6 月 5 日新增 E 类份额。

### 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

金信民达纯债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年06月11日-2025年12月31日)



金信民达纯债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年06月11日-2025年12月31日)

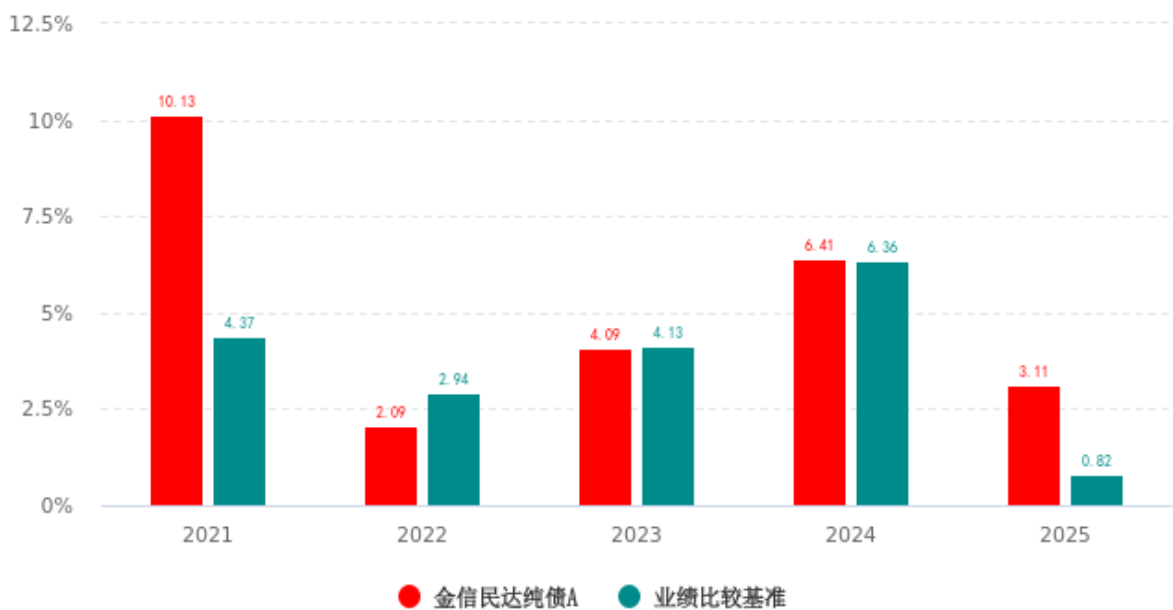


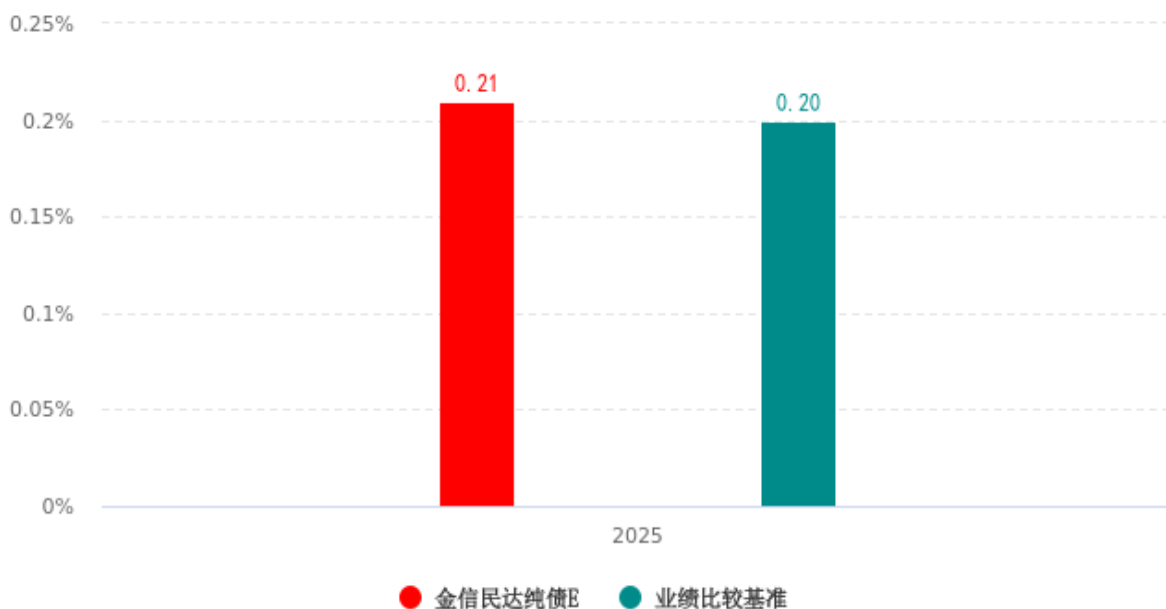
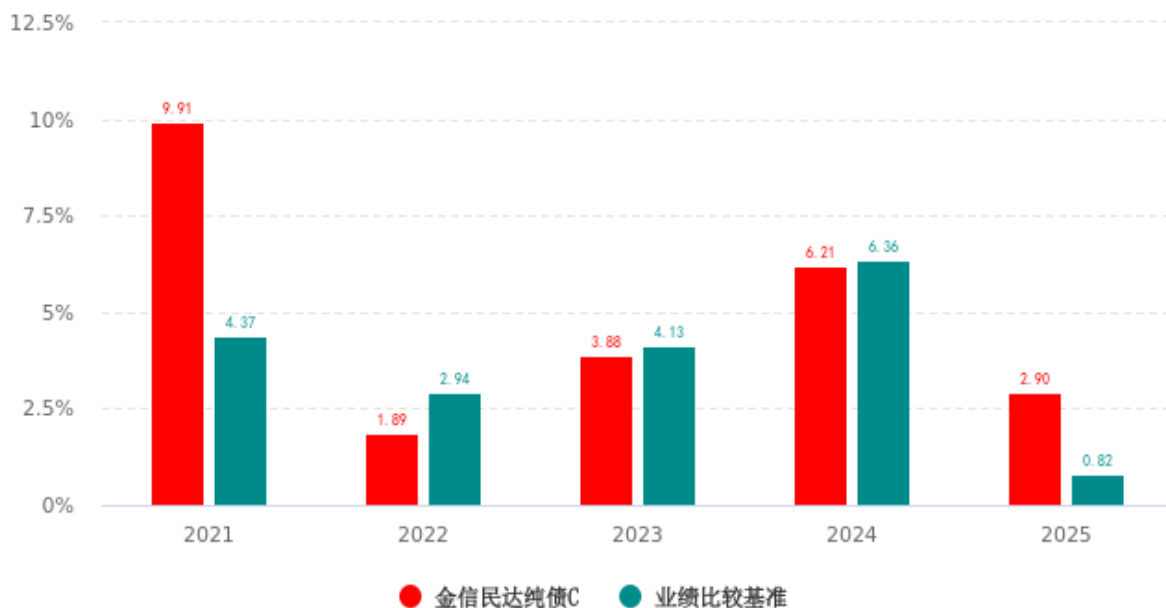
金信民达纯债E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年06月05日-2025年12月31日)



注：本基金于 2025 年 6 月 5 日新增 E 类份额。

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





注：本基金自 2025 年 6 月 5 日起新增 E 类份额，增设当期 E 类份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率按 E 类份额实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### 金信民达纯债 A

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	0.4320	3,485,236.29	2,146,266.45	5,631,502.74	-
2023 年	1.1000	9,361,810.60	369,187.42	9,730,998.02	-

合计	1.5320	12,847,046.89	2,515,453.87	15,362,500.76	-
----	--------	---------------	--------------	---------------	---

## 金信民达纯债 C

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	2.4780	963,608,983.40	659,992.65	964,268,976.05	-
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
合计	2.4780	963,608,983.40	659,992.65	964,268,976.05	-

## § 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

金信基金管理有限公司成立于 2015 年 7 月，注册资本 1 亿元人民币，注册地位于深圳前海，是经中国证监会批准设立的公募基金管理公司，业务范围包括基金募集、基金销售、基金管理、特定客户资产管理以及中国证监会许可的其他业务。

金信基金管理有限公司作为国内首家管理团队出任第一大股东的公募基金公司，管理团队持股 35%，是公司第一大股东。此外，公司股东还包括深圳市英华柏涛投资有限公司及安徽国元信托有限责任公司，两家机构出资比例分别为：34%、31%。

## 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		
杨杰	本基金的基金经理	2020-06-11	-	16 年	华中科技大学金融学硕士。2009 年开始先后曾任金元证券股票研究员、固定收益研究员，金信基金固定收益研究员、基金经理助理、专户投资经理。现任金信基金基金经理。
刘雨卉	本基金的基金经理	2021-05-11	-	10 年	南京大学数学学士，复旦大学金融学硕士。2015 年曾任富

					安达基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理，2019 年 11 月加入金信基金，现任金信基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含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

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况，本项不适用。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）等有关法律法规的规定，针对股票、债券市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，制定了《金信基金管理有限公司公平交易制度》、《金信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理制度》等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

##### 4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况，本项不适用。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

### 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

2025 年债券市场震荡走低。年初央行稳汇率，宣布暂停国债买卖操作、减少公开市场投放，资金面收紧，短端收益率快速上行，长端表现相对滞后。3 月两会后央行提出货币政策取向是一种对状态的表述，宽货币预期降温，长端收益率明显上行，10 年期国债收益率达到 1.9% 的阶段高点。3 月下旬央行加大 OMO 资金净投放、关注长期收益率的变化，4 月初中美出现关税争端，债券收益率快速下行。债券市场在央行宣布降准降息后出现止盈情绪，中美关税谈判趋于明朗乐观，债券收益率小幅波动。7 月份反内卷、扩消费以及雅江水电站工程落地引起通胀预期回升，权益市场风险偏好大幅上行，债市调整。四季度债券市场整体震荡，主要是权益市场风险偏好不低，以及政策符合预期，经济数据偏弱，债券市场整体平淡。在债市整体调整背景下，票息价值上升，全年信用利差有所收窄。

2025 年转债市场明显上涨。权益市场成长风格表现较好，年初在 DeepSeek 的刺激下，中国科技资产重估。4 月份美国“对等关税”及中方反制，市场快速下挫后迅速回升。三季度反内卷、扩消费和基建预期推动顺周期板块走强，10 月份以后止盈情绪上升，市场高位震荡。转债市场呈现股性主导、估值上升的特征。固收+策略赚钱效应明显，转债供需矛盾和权益市场慢牛预期推动转债的估值水平上行至历史高位。

投资运作上，本基金加强了基金净值回撤的控制。纯债方面以票息策略为主，加强信用风险管理。转债采用稳健投资原则，随着市场的上行、估值的抬升逐步降低风险敞口。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金信民达纯债 A 基金份额净值为 1.1247 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.11%，同期业绩比较基准收益率为 0.82%；截至报告期末金信民达纯债 C 基金份额净值为 1.0297 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.90%，同期业绩比较基准收益率为 0.82%；截至报告期末金信民达纯债 E 基金份额净值为 1.2732 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.21%，同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，国内政策总体偏积极，货币政策有降息降准概率，财政政策总体积极。内需有一定韧性，外需有一定不确定性。反内卷有望推动国内通胀企稳回升。经过去年债市调整，债券收

益率已有所回升，赔率小幅改善，预计未来震荡为主，空间有限，资金面有望总体稳定。转债市场存在流动性充裕、企业盈利边际改善、风险偏好延续等因素支撑，同时也存在整体估值高企。转债市场可能高位震荡、结构分化，在择时和择券上需进行更精细化。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 本年度，公司采取外聘律师和内部专业人士相结合的方式，对各业务部门进行了相关法律法规培训和职业道德培训，进一步提高了公司从业人员的合规素质和职业道德修养。

(2) 本年度，公司按照稽核计划和监管机构的通知对公司投资、研究、基金会计、注册登记、基金销售、金融数据统计、信息技术、用户权限等方面进行了稽核工作，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性。

(3) 通过事前合规防范、事中系统控制和事后完善纠偏的方式，加强对公司产品日常投资运作的管理和监控，保证投资符合既定的投资决策程序和业务流程，基金投资组合及个股投资比例符合比例控制的要求，严格执行分级授权制度，保证基金投资独立、公平。

(4) 全面参与新产品设计、新业务拓展工作，负责日常合同审查，监督客户投诉处理。

(5) 完成各基金及公司的各项信息披露工作，保证所披露的信息的真实性、准确性和完整性；重视媒体监督和投资者关系管理。

(6) 按照规定向人民银行报送反洗钱相关报表和报告，按监管要求制定客户洗钱风险划分的标准，完善可疑交易模型。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人由总经理、督察长、运作保障部、投资部、固定收益部、监察稽核部、交易部及其他相关人员，负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。该等人员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常

估值的执行。

本基金本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期实施了利润分配，符合法律法规和基金合同约定。具体利润分配如下：

于 2025 年 6 月 27 日，每 10 份基金 C 份额派发红利 0.6350 元；

于 2025 年 7 月 29 日，每 10 份基金 C 份额派发红利 0.5810 元；

于 2025 年 8 月 27 日，每 10 份基金 C 份额派发红利 0.5180 元；

于 2025 年 9 月 23 日，每 10 份基金 C 份额派发红利 0.4950 元；

于 2025 年 10 月 27 日，每 10 份基金 C 份额派发红利 0.2490 元。

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

报告期内，本基金未出现持有人数或基金资产净值预警的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，金信民达纯债债券型发起式证券投资基金的管理人——金信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人依法对金信基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年度年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2604461 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的金信民达纯债债券型发起式证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>该基金管理人金信基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>



会计师事务所的地址	中国北京东长安街1号东方广场毕马威大厦8层
审计报告日期	2026-03-27

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：金信民达纯债债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	155,006.91	341,370.73
结算备付金		13,430,372.06	762,257.65
存出保证金		6,794.54	13,847.34
交易性金融资产	7.4.7.2	174,149,432.74	71,145,913.63
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		174,149,432.74	71,145,913.63
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	2,672,727.38
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		173,986.47	85,900.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		187,915,592.72	75,022,017.01
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	11,568.75
应付赎回款		44,489,432.88	82,772.41
应付管理人报酬		93,050.05	18,756.45
应付托管费		24,813.35	5,001.75

应付销售服务费		49,849.10	1,984.51
应付投资顾问费		-	-
应交税费		3.70	2,297.28
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	197,064.85	159,912.02
负债合计		44,854,213.93	282,293.17
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	133,056,468.48	67,166,585.56
未分配利润	7.4.7.12	10,004,910.31	7,573,138.28
净资产合计		143,061,378.79	74,739,723.84
负债和净资产总计		187,915,592.72	75,022,017.01

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 133,056,468.48 份。其中金信民达纯债 A 基金份额净值 1.1247 元，基金份额总额 63,703,257.49 份；金信民达纯债 C 基金份额净值 1.0297 元，基金份额总额 69,353,203.12 份；金信民达纯债 E 基金份额净值 1.2732 元，基金份额总额 7.87 份。

## 7.2 利润表

会计主体：金信民达纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		30,411,677.61	7,342,622.77
1. 利息收入		3,893,205.56	108,972.48
其中：存款利息收入	7.4.7.13	3,111,772.47	42,316.15
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		781,433.09	66,656.33
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		26,317,409.66	5,197,178.66
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	26,319,475.66	5,197,178.66
资产支持证券投资收益	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-2,066.00	-
股利收益	7.4.7.19	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”	7.4.7.20	-1,659,638.95	1,989,883.41

号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	7.4.7.21	1,860,701.34	46,588.22
<b>减：二、营业总支出</b>		12,025,460.74	1,372,659.56
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	5,592,814.81	525,930.24
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,491,417.27	140,248.12
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	3,589,913.10	107,496.49
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		1,145,890.56	382,616.92
其中：卖出回购金融资产支出		1,145,890.56	382,616.92
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		4,648.48	14,225.55
8. 其他费用	7.4.7.23	200,776.52	202,142.24
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		18,386,216.87	5,969,963.21
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		18,386,216.87	5,969,963.21
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		18,386,216.87	5,969,963.21

### 7.3 净资产变动表

会计主体：金信民达纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	67,166,585.56	7,573,138.28	74,739,723.84
二、本期期初净资产	67,166,585.56	7,573,138.28	74,739,723.84
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	65,889,882.92	2,431,772.03	68,321,654.95
(一)、综合收益总额	-	18,386,216.87	18,386,216.87
(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)	65,889,882.92	948,314,531.21	1,014,204,414.13
其中：1. 基金申购款	7,176,109,093.34	1,362,044,028.95	8,538,153,122.29
2. 基金赎回款	-	-413,729,497.74	-
	7,110,219,210.42		7,523,948,708.16
(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)	-	-964,268,976.05	-964,268,976.05
四、本期期末净资产	133,056,468.48	10,004,910.31	143,061,378.79

项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	227,864,824.61	25,207,764.98	253,072,589.59
二、本期期初净资产	227,864,824.61	25,207,764.98	253,072,589.59
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-160,698,239.05	-17,634,626.70	-178,332,865.75
（一）、综合收益总额	-	5,969,963.21	5,969,963.21
（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）	-160,698,239.05	-17,973,087.17	-178,671,326.22
其中：1. 基金申购款	12,905,098.46	1,674,829.53	14,579,927.99
2. 基金赎回款	-173,603,337.51	-19,647,916.70	-193,251,254.21
（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）	-	-5,631,502.74	-5,631,502.74
四、本期期末净资产	67,166,585.56	7,573,138.28	74,739,723.84

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

殷克胜	朱斌	陈瑾
-----	-----	-----
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

金信民达纯债债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]1784号《关于准予金信民达纯债债券型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由金信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币10,095,573.30元,经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第2000475号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》于2020年6月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为10,096,212.26份基金份额,其中认购资金利息折合638.96份基金份额。本基金的基金管理人为金信基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据基金管理人金信基金管理有限公司2025年6月5日《金信基金管理有限公司关于金信民达纯债债券型发起式证券投资基金增加E类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》,经与本基金托管人协商一致,自2025年6月5日起对金信民达纯债债券型发起式证券投资基金增加E类基金份额,并对基金合同及《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》的相应条款进行修订。

### 7.4.2 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》的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 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 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况，2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制财务报表采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括债券投资、买入返售金融资产等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

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

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

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基

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

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

#### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

#### (a) 初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### (b) 后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (c) 终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

#### (d) 减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

#### 预期信用损失的计量

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

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

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

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

#### 预期信用损失准备的列报

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

#### 核销

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

到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准

金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

##### 投资收益

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

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

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

##### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日经除权后的该类基金份额净值自动转为该类基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。

4、由于基金费用的不同，本基金各类基金份额在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；

5、投资者的现金红利保留到小数点后第 2 位，由此误差产生的收益或损失由基金财产承担；

6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

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

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

#### 7.4.6 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号文《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[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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) 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。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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	155,006.91	341,370.73
等于：本金	154,651.65	341,095.57
加：应计利息	355.26	275.16
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	155,006.91	341,370.73

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	500,280.00	1,474.52	501,624.52	-130.00
	银行间市场	170,484,382.4 2	3,604,808.22	173,647,808.2 2	-441,382.42
	合计	170,984,662.4 2	3,606,282.74	174,149,432.7 4	-441,512.42
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		170,984,662.4 2	3,606,282.74	174,149,432.7 4	-441,512.42
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	69,287,600.67	640,186.43	71,145,913.63	1,218,126.5 3
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	69,287,600.67	640,186.43	71,145,913.63	1,218,126.5 3
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		69,287,600.67	640,186.43	71,145,913.63	1,218,126.5 3

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

**7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况**

本基金本报告期末未持有期货合约。

**7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况**

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	2,672,727.38	-
银行间市场	-	-
合计	2,672,727.38	-

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 债权投资****7.4.7.5.1 债权投资情况**

本基金本报告期末及上年度末未持有债权。

**7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况**

本基金本报告期无债权投资减值准备计提情况。

**7.4.7.6 其他债权投资****7.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权。

**7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

本基金本报告期无其他债权投资减值准备计提情况。

## 7.4.7.7 其他权益工具投资

## 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

## 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

## 7.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

## 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	33,381.60	22.02
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	17,683.25	890.00
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	17,683.25	890.00
应付利息	-	-
预提费用	146,000.00	159,000.00
合计	197,064.85	159,912.02

## 7.4.7.10 实收基金

## 金信民达纯债 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	57,438,948.34	57,438,948.34
本期申购	16,952,091.29	16,952,091.29
本期赎回（以“-”号填列）	-10,687,782.14	-10,687,782.14
本期末	63,703,257.49	63,703,257.49

## 金信民达纯债 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,727,637.22	9,727,637.22
本期申购	7,080,447,824.56	7,080,447,824.56
本期赎回（以“-”号填列）	-7,020,822,258.66	-7,020,822,258.66
本期末	69,353,203.12	69,353,203.12

## 金信民达纯债 E

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	78,709,177.49	78,709,177.49
本期赎回（以“-”号填列）	-78,709,169.62	-78,709,169.62
本期末	7.87	7.87

注：1、申购含红利再投、转换入份（金）额；赎回含转换出份（金）额。

2、自 2025 年 6 月 5 日起，本基金新增 E 类份额，E 类份额数据按照实际存续期计算；

## 7.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

## 7.4.7.12 未分配利润

## 金信民达纯债 A

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	3,357,600.73	1,855,423.67	5,213,024.40
本期期初	3,357,600.73	1,855,423.67	5,213,024.40
本期利润	2,276,326.50	-260,912.18	2,015,414.32
本期基金份额交易产生的变动数	519,730.13	194,929.49	714,659.62
其中：基金申购款	1,480,926.21	481,432.35	1,962,358.56
基金赎回款	-961,196.08	-286,502.86	-1,247,698.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,153,657.36	1,789,440.98	7,943,098.34

## 金信民达纯债 C

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	2,022,566.81	337,547.07	2,360,113.88
本期期初	2,022,566.81	337,547.07	2,360,113.88
本期利润	17,672,039.78	-1,340,591.83	16,331,447.95

本期基金份额交易产生的变动数	944,608,938.86	3,030,285.18	947,639,224.04
其中：基金申购款	1,150,162,409.93	188,628,427.95	1,338,790,837.88
基金赎回款	-205,553,471.07	-185,598,142.77	-391,151,613.84
本期已分配利润	-964,268,976.05	-	-964,268,976.05
本期末	34,569.40	2,027,240.42	2,061,809.82

## 金信民达纯债 E

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
本期期初	-	-	-
本期利润	97,489.54	-58,134.94	39,354.60
本期基金份额交易产生的变动数	-97,472.70	58,120.25	-39,352.45
其中：基金申购款	18,937,667.22	2,353,165.29	21,290,832.51
基金赎回款	-19,035,139.92	-2,295,045.04	-21,330,184.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16.84	-14.69	2.15

## 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	40,662.19	6,117.31

定期存款利息收入	5,366.67	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,955,878.63	35,985.76
其他	109,864.98	213.08
合计	3,111,772.47	42,316.15

注：“其他”为结算保证金利息收入及TA认申购款利息收入。

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——买卖股票差价收入。

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——证券出借差价收入。

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	28,484,328.38	5,594,999.25
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差 价收入	-2,164,852.72	-397,820.59
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	26,319,475.66	5,197,178.66

##### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券(债转股及债券到期 兑付)成交总额	8,194,910,747.25	494,349,663.56
减: 卖出债券(债转股及债券 到期兑付)成本总额	8,085,597,601.95	489,626,401.54
减: 应计利息总额	111,425,480.36	5,107,688.50
减: 交易费用	52,517.66	13,394.11
买卖债券差价收入	-2,164,852.72	-397,820.59

#### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益—赎回差价收入。

#### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益—买卖资产支持证券差价收入。

##### 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益—赎回差价收入。

##### 7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.17 贵金属投资收益

##### 7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益—赎回差价收入。

##### 7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.18 衍生工具收益

##### 7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
国债期货投资收益	-2,066.00	-

**7.4.7.19 股利收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收益。

**7.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-1,659,638.95	1,989,883.41
——股票投资	-	-
——债券投资	-1,659,638.95	1,989,883.41
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-1,659,638.95	1,989,883.41

**7.4.7.21 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	1,860,377.94	46,588.22
其他	323.40	-
合计	1,860,701.34	46,588.22

**7.4.7.22 信用减值损失**

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

**7.4.7.23 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至	上年度可比期间 2024 年 01 月
----	----------------------	---------------------

	2025 年 12 月 31 日	01 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	17,000.00	30,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户查询费-上清所	1,200.00	1,200.00
银行汇划费	26,576.52	5,942.24
账户维护费	36,000.00	45,000.00
其他	-	-
合计	200,776.52	202,142.24

#### 7.4.7.24 分部报告

本基金无分部报告。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
金信基金管理有限公司（“金信基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
深圳市英华柏涛投资有限公司	基金管理人股东
安徽国元信托有限责任公司	基金管理人股东
深圳市巨财汇投资有限公司	基金管理人股东
汇巨未来投资(深圳)合伙企业(有限合伙)	基金管理人股东
殷克胜	基金管理人股东
宋思颖	基金管理人股东
刘吉云	基金管理人股东
孔学兵	基金管理人股东
杨超	基金管理人股东

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

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。

**7.4.10.1.2 权证交易**

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。

**7.4.10.1.3 债券交易**

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。

**7.4.10.1.4 债券回购交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**7.4.10.1.5 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无应支付关联方的佣金。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,592,814.81	525,930.24
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,129,263.74	58,404.29
应支付基金管理人的净管理费	4,463,551.07	467,525.95

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

M 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金管理人按照与基金销售机构签订的基金销售协议约定，依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
----	--	---

当期发生的基金应支付的托管费	1,491,417.27	140,248.12
----------------	--------------	------------

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.08% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = M \times 0.08\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

M 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E	合计
金信基金管理有限公司	-	1,072,276.65	-	1,072,276.65
合计	-	1,072,276.65	-	1,072,276.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E	合计
金信基金管理有限公司	-	20,815.67	-	20,815.67
合计	-	20,815.67	-	20,815.67

注：1. 本基金 A 类基金份额不收取销售服务费

本基金 C 类和 E 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%。销售服务费计提的计算公式具体如下：

$$H = M \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类和 E 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

M 为前一日 C 类和 E 类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月首日起第 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给登记机构，由登记机构代付给销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

2. 本基金自 2025 年 6 月 5 日起新增 E 类份额，增设当期 E 类份额销售服务费按实际存续期计算。

3. 根据《关于金信民达纯债债券型发起式证券投资基金销售服务费费率优惠的公告》，自 2025 年 6 月 5 日起，本基金 E 类份额的销售服务费费率适用 0.02% 的年费率。

## 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
工商银行股份有限 公司	49,594,450.0 0	49,596,456.5 9	-	-	-	-

注：本基金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。

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

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

## 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

## 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	本期	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 5 日至 2025 年 12 月 31 日
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
基金合同生效日（2020 年 06 月 11 日）持有的 基金份额	-	5,001,262.55	-
报告期初持有的基金份 额	-	3,535,762.55	-
报告期间申购/买入总份 额	-	-	-
报告期间因拆分变动份 额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出 总份额	-	1,860,000.00	-
报告期末持有的基金份 额	-	1,675,762.55	-

报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	1.2594%	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日- 2024年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日- 2024年12月31日	上年度可比期间 2024年6月5日- 2024年12月31日
	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
基金合同生效日（2020年06月11日）持有的基金份额	-	5,001,262.55	-
报告期初持有的基金份额	-	5,001,262.55	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	1,465,500.00	-
报告期末持有的基金份额	-	3,535,762.55	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	5.2642%	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

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

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。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	155,006.91	40,662.19	341,370.73	6,117.31

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况

## 金信民达纯债 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025-06-27	2025-06-27	0.6350	76,627,423.17	111,125.40	76,738,548.57	-
2	2025-07-29	2025-07-29	0.5810	280,219,951.47	130,958.81	280,350,910.28	-
3	2025-08-27	2025-08-27	0.5180	259,684,923.56	156,199.70	259,841,123.26	-
4	2025-09-23	2025-09-23	0.4950	269,799,360.31	167,387.46	269,966,747.77	-
5	2025-10-27	2025-10-27	0.2490	77,277,324.89	94,321.28	77,371,646.17	-
合计			2.4780	963,608,983.40	659,992.65	964,268,976.05	-

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

## 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

## 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

## 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

## 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

## 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金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，无抵押债券。

## 7.4.12.4 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参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，其理论上预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，低于股票型和混合型基金。本基金投资的金融工具主要为债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险以及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增长。

本基金的基金管理人建设全面风险管理体系，建立了以公司董事会风险控制与审计委员会为核心的、由投资决策委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制与审计委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等。在公司管理层下设立投资决策委员会和监察稽核部对公司的风险进行的预防和控制；投资决策委员会在总经理的领导下，研究并制定公司基金资产投资战略和投资策略，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的；监察稽核部在督察长的领导下，独立于公司各业务部门和各分支机构，对各岗位、各部门、各项业务中的风险控制情况实施监督。在业务部门层面，公司各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施。

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

##### 7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级设置投资最低条件来控制证券发行人的信用风险。信用评估包括公司内部信用评级和外部信用评级。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的评估结果，对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2024 年

12月31日：本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为48.84%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。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%。本基金所持证券均在证券交易所或银行间债券市场上市，金融资产均能以合理价格适时变现。

于2025年12月31日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自2017年10月1日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金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%。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；按照穿透原则对实际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相关制度：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。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见相关附注。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短

期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有流动性受限资产。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的债券投资，因此存在相应的利率风险。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类：

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月 以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	155,006.91	-	-	-	-	-	155,006.91
结算备付金	13,430,372.06	-	-	-	-	-	13,430,372.06
存	6,794.54	-	-	-	-	-	6,794.54

出保证金							
交易性金融资产	123,070,849.32	50,576,958.90	501,624.52	-	-	-	174,149,432.74
应收申购款	-	-	-	-	-	173,986.47	173,986.47
资产总计	136,663,022.83	50,576,958.90	501,624.52	-	-	173,986.47	187,915,592.72
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	44,489,432.88	44,489,432.88
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	93,050.05	93,050.05
应付托管费	-	-	-	-	-	24,813.35	24,813.35
应付销售服	-	-	-	-	-	49,849.10	49,849.10

务费							
应交税费	-	-	-	-	-	3.70	3.70
其他负债	-	-	-	-	-	197,064.85	197,064.85
负债总计	-	-	-	-	-	44,854,213.93	44,854,213.93
利率敏感度缺口	136,663,022.83	50,576,958.90	501,624.52	-	-	- 44,680,227.46	143,061,378.79
上年度末2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	341,370.73	-	-	-	-	-	341,370.73
结算备付金	762,257.65	-	-	-	-	-	762,257.65
存	13,847.34	-	-	-	-	-	13,847.34

出保证金							
交易性金融资产	62,276.64	3,976,196.06	25,302,776.56	23,983,357.96	17,821,306.41	-	71,145,913.63
买入返售金融资产	2,672,727.38	-	-	-	-	-	2,672,727.38
应收申购款	-	-	-	-	-	85,900.28	85,900.28
资产总计	3,852,479.74	3,976,196.06	25,302,776.56	23,983,357.96	17,821,306.41	85,900.28	75,022,017.01
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	11,568.75	11,568.75
应付赎回款	-	-	-	-	-	82,772.41	82,772.41
应付管理	-	-	-	-	-	18,756.45	18,756.45

人报酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	5,001.75	5,001.75
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,984.51	1,984.51
应交税费	-	-	-	-	-	2,297.28	2,297.28
其他负债	-	-	-	-	-	159,912.02	159,912.02
负债总计	-	-	-	-	-	282,293.17	282,293.17
利率敏感度缺口	3,852,479.74	3,976,196.06	25,302,776.56	23,983,357.96	17,821,306.41	-196,392.89	74,739,723.84

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日

1. 市场利率下降 25 个基点	22,492.20	793,617.81
2. 市场利率上升 25 个基点	-22,459.96	-776,892.94

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于银行间及交易所债券，因此无重大其他价格风险。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产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，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金于本报告期末及上年度末无股票投资、权证投资等权益性投资。

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有股票投资（2024 年 12 月 31 日：同），因此沪深 300 指数的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

## 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	19,487,224.67
第二层次	174,149,432.74	51,658,688.96
第三层次	-	-
合计	174,149,432.74	71,145,913.63

## 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

## 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

## 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

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

无。

## 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

## 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融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。

## 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 8 投资组合报告

## 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	174,149,432.7	92.67

		4	
	其中：债券	174,149,432.74	92.67
	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	13,585,378.97	7.23
8	其他各项资产	180,781.01	0.10
9	合计	187,915,592.72	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	--------------

1	国家债券	501,624.52	0.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	173,647,808.22	121.38
	其中：政策性金融债	173,647,808.22	121.38
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	174,149,432.74	121.73

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	230202	23 国开 02	1,200,000	123,070,849.32	86.03
2	250401	25 农发 01	500,000	50,576,958.90	35.35
3	019792	25 国债 19	5,000	501,624.52	0.35

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值

的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

### 8.10.2 本期国债期货投资评价

国债期货投资降低了基金净值波动，为基金的久期控制提供了便利、更具有流动性的工具。后期将努力把握确定性较大的机会，将回撤保持在可控范围内。

## 8.11 投资组合报告附注

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

中国农业发展银行于 2025 年 8 月 1 日因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等原因，被国家金融监管总局罚款 1020 万元；

国家开发银行于 2025 年 8 月 4 日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的行为，被国家外汇管理局北京市分局没收违法所得及罚款金额共计 1394.42 万元。

除上述证券的发行主体外，未发现本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和基金合同的要求。

### 8.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,794.54
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	173,986.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,781.01

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
金信民达纯债 A	1,092	58,336.32	48,971,272.10	76.8740%	14,731,985.39	23.1260%
金信民达纯债 C	1,849	37,508.49	48,605,099.00	70.0834%	20,748,104.12	29.9166%
金信民达纯债 E	1	7.87	0.00	0.0000%	7.87	100.0000%
合计	2,812	47,317.38	97,576,371.10	73.3346%	35,480,097.38	26.6654%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数总计。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	金信民达纯债 A	10.00	0.0000%
	金信民达纯债 C	23,716.60	0.0342%
	金信民达纯债 E	7.87	100.0000%
	合计	23,734.47	0.0178%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 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

本报告期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理均未持有本基金份额。

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

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况，本项不适用。

### 9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立于 2020 年 6 月 11 日，截至本报告期末本基金已成立超过三年。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	金信民达纯债 A	金信民达纯债 C	金信民达纯债 E
基金合同生效日（2020 年 06 月 11 日）基金份额总额	5,092,021.94	5,004,190.32	-
本报告期期初基金份额总额	57,438,948.34	9,727,637.22	-
本报告期基金总申购份额	16,952,091.29	7,080,447,824.56	78,709,177.49
减：本报告期基金总赎回份额	10,687,782.14	7,020,822,258.66	78,709,169.62
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	63,703,257.49	69,353,203.12	7.87

注：自 2025 年 6 月 5 日起，本基金新增 E 类份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人督察长王几高离任，总经理殷克胜代任督察长，新任副总经理高锋。  
本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期为本基金提供审计服务的会计师事务所无变化。目前毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 6 年。本基金本报告期应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 17,000.00 元。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内基金管理人未受相关部门调查或处罚。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金管理人相关从业人员未受相关部门调查或处罚。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人未受相关部门调查或处罚。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受相关部门调查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-

注：一、根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。我公司根据上述规定制定了合作证券公司的选择标准和程序：

（一）证券公司选择标准

1. 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
2. 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
3. 公司内部管理规范，合规风控能力和交易等服务能力较强，能满足基金操作要求和保密要求；
4. 佣金费率水平符合相关规定及监管要求。

（二）证券公司选择程序

1. 本公司根据上述标准考察后确定选用的证券公司，经有关部门及公司领导审批后选择合作的证券公司；
2. 本公司和被选中的证券公司签订交易单元租用协议或经纪服务协议；
3. 本公司根据内部建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

二、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

新增交易单元：

无

减少交易单元：

无

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		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

								例
申万宏源证券	290,297,404.89	100.00%	606,959,000.00	100.00%	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-01-22
2	金信基金管理有限公司旗下 20 只基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-01-22
3	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-03-31
4	金信基金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（2024 年度）	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-03-31
5	金信基金管理有限公司旗下 20 只基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-03-31
6	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-04-16
7	金信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第一季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-04-16
8	关于金信民达纯债债券型发起式证券投资基金增加 E 类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-05
9	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金之 E 类份额开放日常申购赎回业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-05
10	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-06-05
11	关于金信民达纯债债券型发起式证券投资基金销售服务费率的优惠公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-05

12	金信基金管理有限公司关于金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同、托管协议和招募说明书提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-05
13	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-06-05
14	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金托管协议更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-06-05
15	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-06-05
16	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-06-11
17	金信基金管理有限公司关于调整金信民达纯债债券型发起式证券投资基金单笔申购最低限额和赎回及持有最低份额限制的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-11
18	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金之 E 类份额开放日常申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-11
19	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金暂停大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-26
20	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-27
21	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金恢复大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-06-30
22	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-07-19
23	金信基金管理有限公司旗下 21 只基金 2025 年第二季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-07-19
24	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金暂停大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-07-28
25	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-07-29
26	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金恢复大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-07-30
27	金信民达纯债债券型发起式证	中国证监会基金电子披露网站	2025-08-26

	券投资基金暂停大额申购业务的公告	及基金管理人网站、规定报刊	
28	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-08-27
29	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金恢复大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-08-28
30	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-08-30
31	金信基金管理有限公司旗下 21 只基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-08-30
32	金信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-09-17
33	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金暂停大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-09-22
34	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-09-23
35	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金恢复大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-09-24
36	金信基金管理有限公司关于公司董事变更的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-01
37	金信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-01
38	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金暂停大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-21
39	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-25
40	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-10-28
41	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金恢复大额申购业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-28
42	金信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第三季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-10-28
43	金信基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站、规定报刊	2025-12-24
44	金信民达纯债债券型发起式证	中国证监会基金电子披露网站	2025-12-30

	券投资基金更新的招募说明书	及基金管理人网站	
45	金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025-12-30

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20250606- 20250617	0.00	157,418,339 .24	157,418,339 .24	0.00	0.0000 %
	2	20251218- 20251231	0.00	43,859,649. 12	0.00	43,859,649 .12	32.963 2%
	3	20251218- 20251229	0.00	42,751,867. 23	42,751,867. 23	0.00	0.0000 %
	4	20250617- 20250617 20251217- 20251217	0.00	157,344,032 .73	157,344,032 .73	0.00	0.0000 %
	5	20251111- 20251125	0.00	309,119,010 .82	309,119,010 .82	0.00	0.0000 %
	6	20251121- 20251216	0.00	196,649,099 .35	196,649,099 .35	0.00	0.0000 %
	7	20250101- 20250605 20251218- 20251231	48,971,271 .21	0.00	0.00	48,971,271 .21	36.804 9%
产品特有风险							
<p>1、大额赎回风险</p> <p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p>							

- (3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；
- (4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；
- (5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。
- 2、大额申购风险
- 若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金信民达纯债债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《金信民达纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

### 13.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室  
深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

### 13.3 查阅方式

本基金管理人公司网站，网址：[www.jxfunds.com.cn](http://www.jxfunds.com.cn)。

金信基金管理有限公司  
二〇二六年三月二十八日