

汇添富稳健回报债券型证券投资基金 2025 年 第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

送出日期：2026 年 01 月 22 日

§ 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责任。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富稳健回报债券
基金主代码	018830
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 09 月 01 日
报告期末基金份额总额(份)	93,121,682.39
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取目标波动风险预算技术进行资产配置，量化与基本面相结合的股票投资策略进行权益部分投资，以及采用多种策略进行固定收益部分投资。通过综合运用以上技术，本基金将优化投资过程，力争将组合整体预期波动率限定在合

	适范围，实现风险约束下投资组合预期收益的最大化，从而实现较好的稳健回报。从长期来看，目标波动风险预算技术在风险控制方面效果显著，能够提高风险调整后收益。本基金采取的投资策略主要包括资产配置策略、多因子量化选股策略、存托凭证的投资策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略及国债期货投资策略。		
业绩比较基准	中债-1-3 年政策性金融债财富(总值)指数*80%+中证 800 指数收益率*15%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%		
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司		
基金托管人	恒丰银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	汇添富稳健回报债券 A	汇添富稳健回报债券 C	汇添富稳健回报债券 D
下属分级基金的交易代码	018830	018831	025463
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	82,160,271.94	10,960,945.16	465.29

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025 年 10 月 01 日 - 2025 年 12 月 31 日)		
	汇添富稳健回报债券 A	汇添富稳健回报债券 C	汇添富稳健回报债券 D
1.本期已实现收益	807,373.53	79,958.86	3.90
2.本期利润	789,961.30	92,142.56	4.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0082	0.0097
4.期末基金资	89,143,111.09	11,781,973.80	504.89

产净值			
5.期末基金份额净值	1.0850	1.0749	1.0851

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

2、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。

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

汇添富稳健回报债券 A						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.89%	0.13%	0.46%	0.15%	0.43%	-0.02%
过去六个月	2.90%	0.12%	3.45%	0.14%	-0.55%	-0.02%
过去一年	2.75%	0.15%	4.09%	0.15%	-1.34%	0.00%
自基金合同生效起至今	8.50%	0.18%	8.51%	0.18%	-0.01%	0.00%
汇添富稳健回报债券 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.79%	0.13%	0.46%	0.15%	0.33%	-0.02%
过去六个月	2.69%	0.12%	3.45%	0.14%	-0.76%	-0.02%
过去一年	2.33%	0.15%	4.09%	0.15%	-1.76%	0.00%
自基金	7.49%	0.18%	8.51%	0.18%	-1.02%	0.00%

合同生效起至今						
汇添富稳健回报债券 D						
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	0.90%	0.13%	0.46%	0.15%	0.44%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.98%	0.13%	0.97%	0.15%	0.01%	-0.02%

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

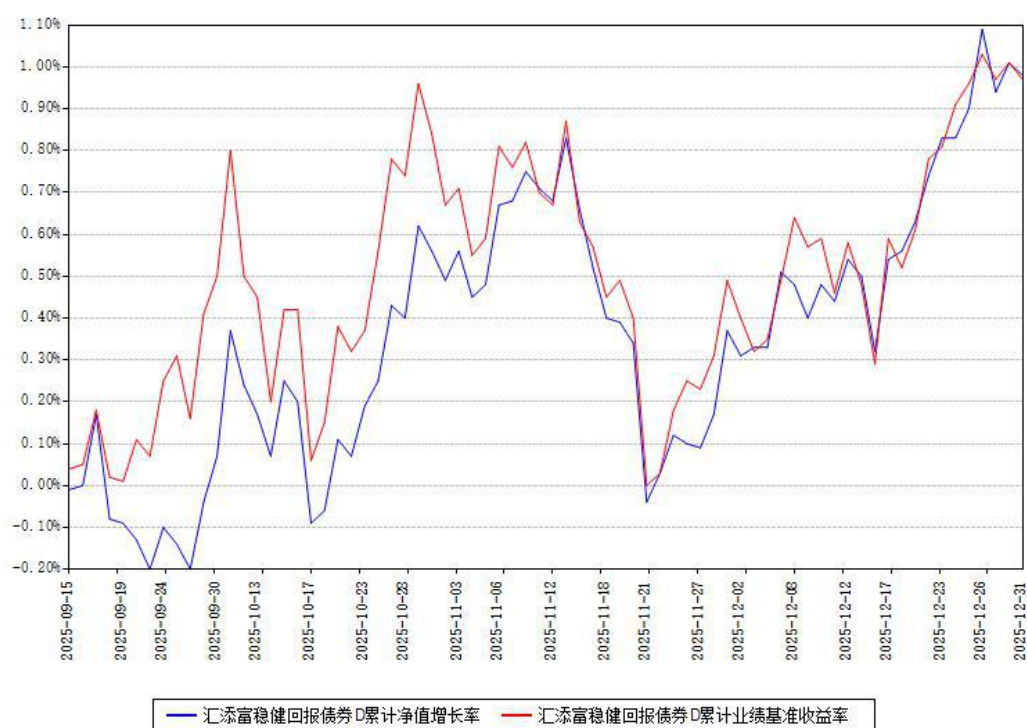
汇添富稳健回报债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富稳健回报债券C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富稳健回报债券D累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2023 年 09 月 01 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金于 2025 年 09 月 12 日新增 D 类份额。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
吴振翔	本基金的基金经理,指数与量化投资部副总监	2023 年 09 月 01 日	-	19	国籍：中国。学历：中国科学技术大学管理学博士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、上投摩根基金管理有限公司产品开发高级经理。2008 年 3 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任产品开发高级经理、数量投资高级分析师、基金经理助理，现任指数与量化投资部副总监。2010 年 2 月 6 日至今任汇添富上证综合指数证券投资基金的基金经理。2011 年 9 月 16 日至 2013 年 11 月 7 日任深证 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2011 年 9 月 28 日至 2013 年 11 月 7 日任汇添富深证 300 交易型开放式指数

					<p>证券投资基金联接基金的基金经理。2013 年 8 月 23 日至 2015 年 11 月 2 日任中证金融地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2013 年 8 月 23 日至 2015 年 11 月 2 日任中证能源交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2013 年 8 月 23 日至 2015 年 11 月 2 日任中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2013 年 8 月 23 日至 2015 年 11 月 2 日任中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2013 年 11 月 6 日至今任汇添富沪深 300 安中动态策略指数型证券投资基金的基金经理。2015 年 2 月 16 日至 2023 年 4 月 24 日任汇添富成长多因子量化策略股票型证券投资基金的基金经理。2015 年 3 月 24 日至 2022 年 6 月 13 日任汇添富中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2016 年 1 月</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>21 日至今任汇添富中证精准医疗主题指数型发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2016 年 7 月 28 日至今任中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 22 日至今任汇添富中证互联网医疗主题指数型发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2017 年 8 月 10 日至 2025 年 10 月 30 日任汇添富中证 500 指数型发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2018 年 3 月 23 日至 2024 年 4 月 26 日任汇添富沪深 300 指数增强型证券投资基金的基金经理。2019 年 7 月 26 日至 2022 年 6 月 13 日任中证长三角一体化发展主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月 24 日至 2022 年 6 月 13 日任中证长三角一体化发展主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 11 月 6 日至 2022 年 6 月 13 日任汇添</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>富中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 5 日至 2022 年 6 月 13 日任汇添富中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2021 年 10 月 29 日至今任汇添富 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月 11 日至 2024 年 4 月 15 日任汇添富 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022 年 1 月 27 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月 28 日至 2024 年 4 月 30 日任汇添富中证沪港深张江自主创新 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 4 月 25 日至 2024 年 4 月 26 日任汇添富中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>6 日至 2025 年 11 月 10 日任汇添富量化选股混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 9 月 1 日至今任汇添富稳健回报债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 7 日至今任汇添富国证 2000 指数增强型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 22 日至 2025 年 3 月 21 日任汇添富上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 1 月 31 日至今任汇添富稳丰回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月 10 日至 2024 年 12 月 11 日任汇添富中证 A500 指数型证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月 12 日至今任汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2025 年 3 月 27 日至今任汇添富中证 A500 指数增强型证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月 31 日至今任汇添富中证 500 交易型开放式指数证</p>
--	--	--	--	--	---

					券投资基金联接基金（LOF）的基金经理。
邵蕴奇	本基金的基金经理	2025 年 11 月 26 日	—	8	国籍：中国。学历：北京大学金融硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2017 年 7 月起任汇添富基金管理股份有限公司行业分析师、高级行业分析师。2023 年 8 月 7 日至今任汇添富上证 50 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月 26 日至今任汇添富行业整合主题混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 9 月 26 日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 10 月 15 日至今任汇添富优选价值混合型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 10 月 29 日至今任汇添富弘悦回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月 10 日至今任汇添富国企创新增长股票型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 5 日至今任汇添

					富港股通红利回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月 26 日至今任汇添富稳健回报债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注:基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注:截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。本报告期内兼任投资人员有产品离任情况,离任产品情况如下:吴振翔—离任产品类型:公募基金,离任数量:2只,离任时间:2025年10月30日、2025年11月10日;离任产品类型:私募资产管理计划,离任数量:1只,离任时间:2025年12月29日。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,力争在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程,公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则,对同一证券有相同交易需求的投资组合采用

交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，中国宏观经济总体延续“温和复苏但边际放缓”的格局，在“十四五”收官和“十五五”开局衔接的背景下，2025 全年 5% 左右增速目标大概率完成，但四季度动能较上半年明显走弱，呈“前高后低”走势。结构上来看，供给端凭新质生产力与高技术制造保持韧性；需求端则消费、投资双弱，地产投资形成较大拖累；出口高位回落仍具韧性。宏观经济政策上，保持“财政积极，货币适度宽松，以调结构为主”的基调。财政端，重点支持“两重两新”等民生与消费领域，强化稳增长和调结构功能；货币端，弱化对总量宽松的强调，更多通过结构性工具和重启国债买卖操作来“做优增量、盘活存量”，提升货币政策的传导效率和资本市场稳定性。

本基金定位为混合型二级债基，根据对宏观环境的判断，进行股债大类资产配置比例的调整，以及股债内部结构的调整，希望在较低波动率与回撤的基础上，实现长期稳健的复合

收益。

第四季度，权益市场整体维持高位震荡。中美贸易谈判缓和后，市场风险偏好修复，热点轮动较快，全球权益市场均表现活跃。我们认为中国的权益市场具有较好的中长期投资价值，一方面中国企业的全球化竞争力不断增强，AI、半导体、创新药、新能源等新兴产业内的优秀企业竞争力突出，科技创新和出海带来了强劲的成长驱动力，市场的底层资产逐步优化；另一方面，市场利率水平较低，权益类资产的吸引力整体上升，尤其是对于低估值高股息资产，一批优质上市公司的分红、回购意愿持续提升。

对于本基金的股票类资产，我们当前主要配置于以下几个方向。一是高股息红利类资产，在当前国债收益率中枢较低背景下，我们认为股票市场上的高股息资产具有较高性价比。二是稳定消费类资产，消费类资产普遍具有健康的资产负债表、良好的自由现金流，分红及回购创造的股东回报较好，在消费刺激政策逐步发力的背景下，行业景气度也有望逐步改善。三是出海方向，中国一批优质企业持续走出去，相比于海外企业竞争力较强，市场份额持续提升，带来新的盈利增长点。四是科技创新类资产，我们认为中国在科技产业的进步速度很快，出海和国产替代的趋势明确，其中一些核心公司具备长期投资价值。五是逆向类投资，我们寻找一些行业景气度与股价均处于底部、下行风险较小的周期类资产，进行逆向布局，希望在行业及公司景气反转后实现较好的投资回报。

2025 年四季度，债券市场整体呈现弱势震荡格局，10 年国开债活跃券收益率由季初 1.96%附近下探至 1.86%低位后触底回升，四季度末重回 1.95%附近区间。10 月假期后首个交易周，贸易冲突扰动卷土重来，市场避险情绪升温驱动收益率下行。二十届四中全会落幕，贸易领域释放积极信号，股市呈现走强态势，债市避险情绪边际收敛。10 月末，央行宣布重启国债买卖操作，市场情绪显著提振，债券收益率应声大幅下行。11 月，央行国债购买实际落地规模不及市场预期，叠加相关新规预期传闻持续发酵，债市情绪由暖转冷，市场随即陷入震荡整理。中美两国元首通话后，地缘博弈紧张态势有所缓和，市场避险情绪进一步消退，债券收益率顺势上行。12 月，基本面与政策面均未释放更多增量信息，债市正式进入弱势震荡阶段。在此期间，资金赎回扰动持续影响市场情绪，与此同时，市场对于超长期国债供给规模及商业银行承接能力的担忧有所升温，共同制约债市走势。

报告期内，本基金以持有高等级信用债与金融债为主，优化各债券品种间的配置比例，同时灵活参与市场交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富稳健回报债券 A 类份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准收益率为 0.46%。本报告期汇添富稳健回报债券 C 类份额净值增长率为 0.79%，同期业绩比较基准收益率为 0.46%。本报告期汇添富稳健回报债券 D 类份额净值增长率为 0.90%，同期业绩比较基准收益率为 0.46%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	15,939,265.00	15.46
	其中：股票	15,939,265.00	15.46
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	85,938,410.09	83.36
	其中：债券	85,938,410.09	83.36
	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	1,175,693.44	1.14
8	其他资产	36,937.85	0.04
9	合计	103,090,306.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	1,586,003.00	1.57
C	制造业	7,068,584.00	7.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,017,193.00	1.01
E	建筑业	576,645.00	0.57
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,022,373.00	1.01
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	532,272.00	0.53
J	金融业	3,623,288.00	3.59
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	512,907.00	0.51
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	15,939,265.00	15.79

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例
----	------	------	-------	---------	---------------

					(%)
1	601899	紫金矿业	31,400	1,082,358.00	1.07
2	600036	招商银行	24,100	1,014,610.00	1.01
3	600690	海尔智家	38,200	996,638.00	0.99
4	600219	南山铝业	108,800	585,344.00	0.58
5	600970	中材国际	55,500	576,645.00	0.57
6	600096	云天化	17,200	574,652.00	0.57
7	002028	思源电气	3,700	571,983.00	0.57
8	605196	华通线缆	16,400	569,736.00	0.56
9	000792	盐湖股份	20,200	568,832.00	0.56
10	601319	中国人保	63,000	563,850.00	0.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（ % ）
1	国家债券	64,380,053.93	63.79
2	央行票据	—	—
3	金融债券	21,558,356.16	21.36
	其中：政策性金融债	21,558,356.16	21.36
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	地方政府债	—	—
10	其他	—	—
11	合计	85,938,410.09	85.15

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	240010	24 付息 国债 10	200,000	20,376,164.38	20.19
2	190210	19 国开 10	100,000	10,851,000.00	10.75
3	190215	19 国开 15	100,000	10,707,356.16	10.61
4	240014	24 付息 国债 14	100,000	10,228,958.90	10.14
5	250003	25 付息 国债 03	100,000	10,086,597.26	9.99

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,国家开发银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	36,797.90
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	139.95
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	36,937.85

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富稳健回报债券 A	汇添富稳健回报债券 C	汇添富稳健回报债券 D
本报告期期初基金份额总额	110,543,273.08	11,877,762.08	465.29
本报告期基金总申购份额	10,233,030.54	980,814.38	—
减：本报告期基	38,616,031.68	1,897,631.30	—

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	82,160,271.94	10,960,945.16	465.29

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 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	2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	37,996,580.22	-	-	37,996,580.22	40.80
	2	2025 年 11 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日	18,994,206.48	-	-	18,994,206.48	20.40

<p>产品特有风险</p> <p>1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p>2、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>4、基金净值大幅波动的风险 持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>5、提前终止基金合同的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。</p>
--

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富稳健回报债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富稳健回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富稳健回报债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富稳健回报债券型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 01 月 22 日