

# 贝莱德富元添益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：贝莱德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 29 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 4 月 29 日（基金合同生效日）起至 6 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.....	6
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>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 净资产变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>45</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	56
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	57
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	57
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	57
7.12 投资组合报告附注.....	57

<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>59</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	59
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	59
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的情况.....	59
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>60</b>
<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>61</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	61
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
10.4 基金投资策略的改变.....	61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	62
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	62
10.8 其他重大事件.....	63
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>64</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.....	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	64
<b>§ 12 备查文件目录</b> .....	<b>65</b>
12.1 备查文件目录.....	65
12.2 存放地点.....	65
12.3 查阅方式.....	65

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	贝莱德富元添益债券型证券投资基金	
基金简称	贝莱德富元添益债券	
基金主代码	023266	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 29 日	
基金管理人	贝莱德基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	562,666,634.34 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
下属分级基金的交易代码	023266	023267
报告期末下属分级基金的份额总额	192,686,850.42 份	369,979,783.92 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用量化投资信号驱动多资产分散配置，辅以基金经理对于模型以外风险的主观判断，通过捕获大类资产的长期风险溢价，管控波动以及下行风险，力争实现组合长期稳健的增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将采用公司自主研发的量化模型对各类资产相对价值及市场长期风险溢价进行判断，动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，并通过“自上而下”的分析方法综合评估和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，对组合中债券、股票、基金、金融衍生品、货币市场工具的投资比例进行战略配置和战术调整，以分散市场风险，力争实现基金净值的中长期稳健增值。对于量化模型关注不到的或有风险，基金经理将提供主观裁量以辅助模型在资产类别以及行业层面风险敞口的确定和修正。</p> <p>本基金将根据模型量化指标，以在债券、股票、基金以及现金等各类资产间灵活调整仓位的方式，力求实现组合波动率控制以及最大回撤控制等投资目标。因此，在市场大幅波动（上行或者下行）或者组合大幅回撤的情况下，本基金或将显著下调组合风险敞口并增加现金类资产的持仓；当市场波动降低、组合回撤得到控制时，本基金或将再次扩大组合风险敞口，以期实现最终的投资目标。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>4、金融衍生品投资策略</p> <p>5、基金投资策略</p>
业绩比较基准	中债-新综合财富（总值）指数收益率×85%+中证 800 指数收益率×10%+1 年期

	定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，在通常情况下其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

### 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		贝莱德基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	谢超	王小飞
	联系电话	021-80225188	021-60637103
	电子邮箱	Compliance_FMC@blackrock.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-002-6655	021-60637228
传真		021-80225288	021-60635778
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		郁蓓华	张金良

### 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.blackrock.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

### § 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4月29日(基金合同生效日) - 2025年6月30日)	
	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
本期已实现收益	585,567.02	695,380.10
本期利润	971,197.64	1,632,264.10
加权平均基金份额本期利润	0.0027	0.0022
本期加权平均净值利润率	0.27%	0.22%
本期基金份额净值增长率	0.36%	0.29%
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	442,321.78	590,644.03
期末可供分配基金份额利润	0.0023	0.0016
期末基金资产净值	193,384,471.26	371,060,332.94
期末基金份额净值	1.0036	1.0029
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	0.36%	0.29%

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

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

3、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）。

4、表中的“期末”指报告期最后一日，即 2025 年 6 月 30 日；“本期”指 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）- 2025 年 6 月 30 日。

#### 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

贝莱德富元添益债券 A

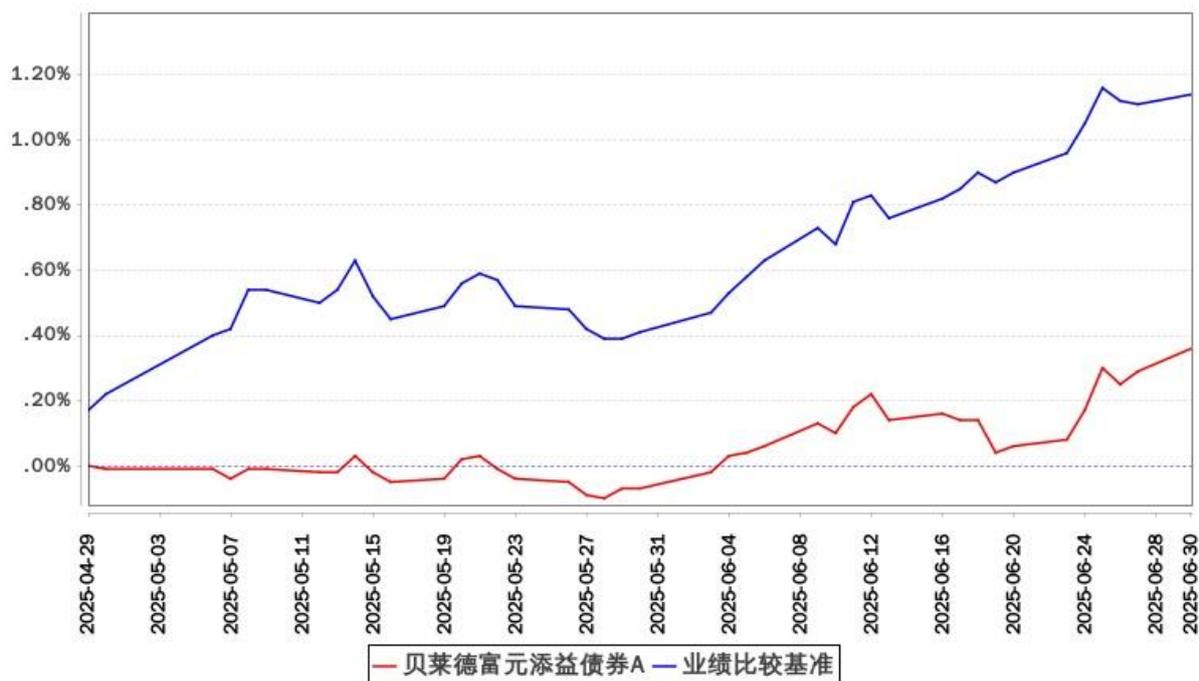
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.43%	0.06%	0.73%	0.05%	-0.30%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.36%	0.05%	1.06%	0.06%	-0.70%	-0.01%

贝莱德富元添益债券 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
过去一个月	0.39%	0.06%	0.73%	0.05%	-0.34%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.29%	0.04%	1.06%	0.06%	-0.77%	-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

贝莱德富元添益债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



贝莱德富元添益债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金的基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。  
 2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末本基金仍在建仓期。

## § 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

贝莱德基金管理有限公司成立于 2020 年 9 月 10 日，是国内首家外资全资控股的公募基金管理人。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准设立贝莱德基金管理有限公司的批复》（证监许可[2020]1917 号）批准，由贝莱德金融管理公司（BlackRock Financial Management, Inc.）出资成立。截至报告期末，公司旗下发行并管理了 16 只公开募集证券投资基金：贝莱德中国新视野混合型证券投资基金、贝莱德港股通远景视野混合型证券投资基金、贝莱德先进制造一年持有期混合型证券投资基金、贝莱德浦悦丰利混合型证券投资基金、贝莱德欣悦丰利债券型证券投资基金、贝莱德行业优选混合型证券投资基金、贝莱德安睿 30 天持有期债券型证券投资基金、贝莱德卓越远航混合型证券投资基金、贝莱德中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金、贝莱德安裕 90 天持有期债券型证券投资基金、贝莱德沪深 300 指数增强型证券投资基金、贝莱德和悦利率债债券型证券投资基金、贝莱德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、贝莱德中证 A500 指数增强型证券投资基金、贝莱德富元添益债券型证券投资基金、贝莱德安泽 60 天持有期债券型证券投资基金。

#### 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王晓京	本基金的基金经理、量化及多资产投资总监	2025 年 04 月 29 日	-	14	王晓京先生，量化及多资产投资总监、基金经理。曾受雇于贝莱德英国（Blackrock Investment Management (UK) Limited）以及贝莱德建信理财有限责任公司，历任研究员、基金经理等职务。加入贝莱德之前，王晓京先生曾就职于花旗银行（伦敦），任投资银行部分析员。王晓京先生是特许金融分

					析师（CFA）持证人，拥有清华大学电子信息工程学士学位、英国伯明翰大学电子工程硕士学位、伦敦大学电子工程博士学位。
刘鑫 /LIU XIN	本基金的基金经理、首席固定收益投资官	2025 年 04 月 29 日	-	20	刘鑫/LIU XIN 先生，首席固定收益投资官、固定收益投资部基金经理。曾于贝莱德新加坡固定收益部担任负责人及基金经理职务，并曾任安本资产管理公司基金经理、三菱日联金融集团投资经理、新加坡科技资产管理公司基金经理等职务。刘鑫/LIU XIN 先生是特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM）持证人，拥有欧洲工商管理学院工商管理硕士学位、南洋理工大学电子工程学士学位。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及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

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，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。本报告期内，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 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投资组合，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》和公司内部相关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

在产品运作层面，贝莱德富元添益基金自 2025 年 4 月 29 日成立以来至 2025 年二季度末收益达到 0.36% (A 类)以及 0.29% (C 类)。在 2025 年第二季度内，本基金仍处于建仓期，在 6 月 6 日封闭期结束之前整体风险敞口控制在目标风险敞口 50%以下，在 6 月 30 日已达到策略目标风险水平的大约 85%，基本进入正常运作区间。从投资策略角度，股票策略于 5 月 7 日开始建仓，除去首日进入市场时间略晚，其余时间行业轮动策略表现正常。固收策略在成立以来基本处于现金管理和利率债配置并行阶段，整体贡献很有限。二季度内日度平均股债敞口保守，在股市回升的背景下相对于业绩比较基准的超额收益构成一定拖累，但从长期角度有助于积累初始收益，为之后策略风险敞口进一步正常化做准备。产品成立以来最大回撤-18bps (A 类以及 C 类)，整体组合波动符合模型预期。我们将继续坚持严格的多资产模型化投资方法论和风险控制机制，力争在控制组合波动与回撤的基础上为投资者在滚动 12 个月的维度上获取稳定的绝对收益。

宏观层面，第二季度经历 4 月份的关税动荡, 5 月份日内瓦谈判以及伦敦谈判的进展，使得抢出口的经济活动明显升温，外贸对 GDP 拉升效果明显。内需方面，全国房地产价格及交易量在本季环比走弱，但社会消费零售总额以及乘用车销量同比增速健康，持续受到政府以旧换新补贴的提振。二季度通货膨胀 CPI 月度同比数据仍偏冷，4 月 5 月均维持在-0.1%。PPI 指标在 4 月同比下降 2.7%，5 月同比下降 3.3%。

政策层面，央行于 5 月 7 日宣布降息降准，在市场波动初步平抑之后鼓舞了市场参与者的信

心。财政政策方面，除了前置发行之前获批的特别国债和地方债，二季度没有显著增量政策公布。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.0036 元，本报告期内净值增长率 0.36%，同期业绩比较基准收益率 1.06%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.0029 元，本报告期内净值增长率 0.29%，同期业绩比较基准收益率 1.06%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年上半年 A 股、港股市场整体收涨，市场情绪亦显著提升，其中港股更具有牛市氛围，A 股中小盘跑赢大盘，整体日成交量重回 1.5 万亿水平。走势上，国内主要股指在 4 月 7 日关税冲击的低点后迅速修复，与之类似，全球主要股市例如美国和欧洲从关税的初始冲击恢复前高的速度也都比较快，上半年全球风险资产的整体表现相对不错。债券层面，从中债新综合指数年初至今的表现来看，整体债券市场的“V 型”很明显，大跌尤其是长端利率债大跌出现在春节后至三月中旬，在关税冲击出现后整体债券收益率迅速下降。信用债的涨幅尤其明显，当前各个信用等级的利差几乎均处于历史底部。放眼全球债市，波动则比较大，从 10 年长期国债的角度，美债年初至今表现相对尚可，但英国和德国 10 年期国债则为负收益。我国国债在低通胀且货币政策不断加力的背景下，波动性和确定性都比较高。汇率方面，上半年人民币对美元升值，对欧元和英镑小幅贬值。总体而言，我国的股债汇在本轮关税的扰动中都展现出了较强的韧性。

展望后市，关税等地缘政治冲击在下半年或有减弱，但内生经济在需求端仍有疲弱环节，上半年 GDP 增长已取得的成绩或使得投资者对于增量财政刺激政策的预期有所降温，时点和强度都值得重新评估。汇率方面，尽管长期角度人民币的币值是低估的，作为世界第一大货物生产国和贸易国，在出口承压的情形下，维持币值稳定或者对全球主要货币小幅贬值，将有助于整体外贸产业链。从长期风险溢价模型角度来看，A 股大中盘宽基指数以及大多数有显著正现金流价值的股票（红利及自由现金流类）现在仍很便宜，尽管这与很多人的直觉不一致。在保守假设情形下，长期风险溢价小幅向历史均值靠拢，沪深 300 指数目前或比理论价值中枢便宜大约 10%。此外，下半年美联储和中国央行降息的市场预期颇高，资金成本的下降将继续抬升股票理论价值中枢。从模型角度，当前利率债仍然在超前定价降息预期，和理论价值相比，当前长久期端仍然昂贵但偏离度已减少，从中长期持有维度上仍有投资价值。信用利差最近一段时间达到了历史低点，反映了投资者在整体风险偏好不高且资产荒的情况下拥抱了信用债资产，但我们也观察到了信用利差随着股市上涨同步有小幅反弹，也一定程度上说明了风险偏好的提升可能带来的边际变化是转

向股票投资。因此，结合理论模型和宏观、政策等非模型因素，我们在 1-3 年的中期维度看好股票市场，其次，对利率债保持乐观，对信用利差持谨慎态度。

具体而言，在股票投资方面，我们着重关注低利率环境下的现金流价值：倾向于将确定性高的红利自由现金流类资产作为稳定底仓的布局；将有成熟商业模式及盈利、存在新增长曲线的内生消费行业作为 alpha 来源，充分运用量化信号挖掘；将短期盈利不够明朗但长期增长潜力大的板块（如 AI 及医药等）作为情绪面投资机会参与。债券投资方面，在降息预期的背景下，利率债在长端仍有持有价值，尤其是 12-36 个月持有维度。利率曲线平坦程度在短债到期收益率下行之后有所改善，但曲线中端 1-6 年久期区间仍没有很多期限溢价，我们倾向于哑铃型布局在曲线短端和长端/超长端。信用利差目前几乎处于历史最贵水平，虽有风险偏好低导致的“资产荒”以及化债增强刚兑预期等因素支撑，我们仍建议部分止盈并分散至其他资产（如股票）之中，减小信用利差走阔的风险敞口。

综上，本基金将运用量化模型对于各类资产进行分析判断，积极寻找投资机遇，力争为投资者获取好的回报体验。

#### 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，委托基金服务机构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。基金管理人及委托的基金服务机构严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，基金份额净值经基金托管人复核无误后由基金管理人对外披露。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金基金合同的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

## § 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：贝莱德富元添益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 2025 年 6 月 30 日
<b>资产：</b>		
货币资金	6.4.7.1	39,583,481.24
结算备付金		4,297,394.29
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	466,581,744.16
其中：股票投资		68,354,939.00
基金投资		-
债券投资		398,226,805.16
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	80,004,881.07
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		569.96
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	67,044.69
资产总计		590,535,115.41
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		25,258,906.71
应付管理人报酬		471,556.82
应付托管费		117,889.21
应付销售服务费		211,997.19
应付投资顾问费		-
应交税费		8,569.61

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	21,391.67
负债合计		26,090,311.21
<b>净资产：</b>		
实收基金	6.4.7.7	562,666,634.34
未分配利润	6.4.7.8	1,778,169.86
净资产合计		564,444,804.20
负债和净资产总计		590,535,115.41

注：1、报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 562,666,634.34 份，其中 A 类基金份额净值 1.0036 元，基金份额 192,686,850.42 份；C 类基金份额净值 1.0029 元，基金份额 369,979,783.92 份。

2、本基金基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效，无上年度末数据。

## 6.2 利润表

会计主体：贝莱德富元添益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效 日）至 2025 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		4,583,966.31
1.利息收入		1,010,516.58
其中：存款利息收入	6.4.7.9	271,970.27
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		738,546.31
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,250,784.96
其中：股票投资收益	6.4.7.10	222,313.67
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	1,379,349.71
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.12	-
股利收益	6.4.7.13	649,121.58
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	1,322,514.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	150.15

<b>减：二、营业总支出</b>		1,980,504.57
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,140,049.50
2. 托管费	6.4.10.2.2	285,012.40
3. 销售服务费		511,164.25
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失		-
7. 税金及附加		2,670.40
8. 其他费用	6.4.7.16	41,608.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,603,461.74
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,603,461.74
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		2,603,461.74

注：本基金基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效，无上年度可比期间数据。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：贝莱德富元添益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）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	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
二、本期期初净资产	1,271,304,897.52	-	1,271,304,897.52
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-708,638,263.18	1,778,169.86	-706,860,093.32
(一)、综合收益总额	-	2,603,461.74	2,603,461.74
(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)	-708,638,263.18	-825,291.88	-709,463,555.06
其中：1. 基金申购款	546,876.06	396.39	547,272.45
2. 基金赎回款	-709,185,139.24	-825,688.27	-710,010,827.51
(三)、本期向基金份 额持有人分配利润产	-	-	-

生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)			
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	562,666,634.34	1,778,169.86	564,444,804.20

注：本基金基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效，无上年度可比期间数据。

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：

_____ 郁蓓华	_____ 杨怡	_____ 徐菱莲
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

贝莱德富元添益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1936 号《关于准予贝莱德富元添益债券型证券投资基金注册的批复》准予注册,由贝莱德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《贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,271,022,013.53 元,业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(25)第 00123 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 4 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,271,304,897.52 份基金份额,其中认购资金利息折合 282,883.99 份基金份额。本基金的基金管理人为贝莱德基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同》和《贝莱德富元添益债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中:在投资者认购、申购时收取认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购/申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《贝莱德富元添益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，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（国债、金融债、企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、金融衍生品（包括国债期货、信用衍生品等）、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（仅包括全市场的境内股票型 ETF 和本基金基金管理人旗下的权益类基金，不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资公募基金的非基金中基金、货币市场基金）、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、现金等货币市场工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金所指的权益类基金包括股票型基金、基金合同约定股票（含存托凭证）资产投资比例不低于基金资产 60% 的混合型基金，以及最近四个季度定期报告中披露的股票（含存托凭证）资产占基金资产比例均不低于 60% 的混合型基金。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。本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，本基金对股票（含存托凭证）、权益类基金、可转换债券及可交换债券的投资比例合计不超过基金资产的 20%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%—50%；本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的 10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或监管机构变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后，以变更后的比例为准，本基金的投资比例将相应调整。本基金的业绩比较基准：中债-新综合财富（总值）指数收益率×85%+中证 800 指数收益率×10%+1 年期定期存款利率（税后）×5%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和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 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

根据本基金的业务模式和现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分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。

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，且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，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件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。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

##### (2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负

债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

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

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### (1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### (2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本、相关交易费用与税费后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

#### (3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### (4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

### 6.4.4.10 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或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提。

### 6.4.4.11 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，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，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自动转为相应类别的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) 基金收益分配后各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) 同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### 6.4.4.12 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

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

(1) 对于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《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》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 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，根据《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》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协字[2022]566号）所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定，对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

### **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[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金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。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息红利所得, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。其中, 对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股, 解禁后取得的股息红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利, H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请, 由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册, H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利, 由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事A股买卖, 出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 受让方不再

缴纳印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

## 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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	24,204,074.79
等于：本金	24,198,569.97
加：应计利息	5,504.82
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	15,379,406.45
等于：本金	15,379,404.55
加：应计利息	1.90
合计：	39,583,481.24

注：其他存款为存放在证券经纪商的证券交易结算资金。

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	66,993,364.78	-	68,354,939.00	1,361,574.22	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	332,612,952.34	2,057,321.27	334,606,041.27	-64,232.34
	银行间市场	62,900,827.26	694,763.89	63,620,763.89	25,172.74
	合计	395,513,779.60	2,752,085.16	398,226,805.16	-39,059.60
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	462,507,144.38	2,752,085.16	466,581,744.16	1,322,514.62

### 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

本基金本报告期末无衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	80,004,881.07	-
银行间市场	-	-
合计	80,004,881.07	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应收利息	-
其他应收款	-
待摊费用	67,044.69
合计	67,044.69

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 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	925.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	925.00
应付利息	-
预提费用	17,573.85
其他	2,892.82
合计	21,391.67

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 A		
项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	417,846,496.86	417,846,496.86
本期申购	36,055.77	36,055.77
本期赎回（以“-”号填列）	-225,195,702.21	-225,195,702.21
本期末	192,686,850.42	192,686,850.42

金额单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 C		
项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	853,458,400.66	853,458,400.66
本期申购	510,820.29	510,820.29
本期赎回（以“-”号填列）	-483,989,437.03	-483,989,437.03
本期末	369,979,783.92	369,979,783.92

注：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 1,271,022,013.53 元，折合基金份额 1,271,022,013.53 份；募集资金在募集期间产生的活期存款利息为人民币 282,883.99 元，折合基金份额 282,883.99 份；以上收到的实收基金(本息)共计人民币 1,271,304,897.52 元，折合基金份额 1,271,304,897.52 份。

### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

基金合同生效日	-	-	-
本期利润	585,567.02	385,630.62	971,197.64
本期基金份额交易产生的变动数	-143,245.24	-130,331.56	-273,576.80
其中：基金申购款	23.03	50.23	73.26
基金赎回款	-143,268.27	-130,381.79	-273,650.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	442,321.78	255,299.06	697,620.84

单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	695,380.10	936,884.00	1,632,264.10
本期基金份额交易产生的变动数	-104,736.07	-446,979.01	-551,715.08
其中：基金申购款	34.54	288.59	323.13
基金赎回款	-104,770.61	-447,267.60	-552,038.21
本期已分配利润	-	-	-
本期末	590,644.03	489,904.99	1,080,549.02

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	62,344.28
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	12,431.70
结算备付金利息收入	197,194.29
其他	-
合计	271,970.27

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商的证券交易结算资金的利息收入。

#### 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

卖出股票成交总额	34,973,483.26
减：卖出股票成本总额	34,662,634.98
减：交易费用	88,534.61
买卖股票差价收入	222,313.67

### 6.4.7.11 债券投资收益

#### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月29日（基金合同生效日）至 2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,400,595.98
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	-21,246.27
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	1,379,349.71

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月29日（基金合同生效日）至 2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	374,264,305.13
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	372,309,821.21
减：应计利息总额	1,964,271.54
减：交易费用	11,458.65
买卖债券差价收入	-21,246.27

#### 6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

#### 6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

### 6.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

### 6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 4 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	649,121.58
其中: 证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	649,121.58

#### 6.4.7.14 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2025 年 4 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,322,514.62
——股票投资	1,361,574.22
——债券投资	-39,059.60
——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	-
合计	1,322,514.62

#### 6.4.7.15 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	150.15
基金转换费收入	-
合计	150.15

注: 本基金的赎回费率按持有期间递减, 不低于赎回费总额的 50% 归入基金资产。

#### 6.4.7.16 其他费用

单位: 人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日

审计费用	17,573.85
信息披露费	22,955.31
银行费用	675.00
开户费	400.00
存托服务费	3.86
合计	41,608.02

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大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
贝莱德基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构、注册登记机构

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

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

##### 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 2025年4月29日（基金合同生效日）至 2025年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,140,049.50

其中：应支付销售机构的客户维护费	549,111.82
应支付基金管理人的净管理费	590,937.68

注：支付基金管理人贝莱德基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	285,012.40

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C	合计
中国建设银行	-	454,406.36	454,406.36
合计	-	454,406.36	454,406.36

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设 A、C 两类基金份额。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费；C 类基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类基金份额对应的资产净值×0.40%÷当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

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

本基金本报告期内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。

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

本基金本报告期内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。

#### 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

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	24,204,074.79	62,344.28

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

本基金本报告期内未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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

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。

##### 6.4.12.2 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的股票。

##### 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

本基金本报告期末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余额。

### 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

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，在通常情况下其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。本基金在日常投资管理中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面风险管理体系的建立，建立了由董事会、公司管理层、风险管理部门和业务职能部门构成的四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。董事会对风险管理的责任包括制定业务战略和风险管理目标、审阅重大事件和决策的风险评估等；管理层负责风险管理政策、风险控制措施的制定和落实，确保有效管理所有重大风险，下设风险管理委员会，根据董事会和管理层的授权开展风险管理工作；风险管理部门负责风险评估、报告、监控和管理，主要职责包括制定公司风险管理制度和程序、实施定量和定性的风险评估等；业务职能部门从经营管理的各业务环节上贯彻落实风险管理措施。在业务操作层面，各部门积极配合风险管理部门完成运作风险管理，其他中后台部门包括但不限于财务、合规稽核和运营等部门在各自职能范围内支持或监督公司风险管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种相关风险可能造成的影响。从定性分析的角度出发，判断风险的种类、风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频率。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的金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型和日常风险报告等，确定基金资产的风险状态及其是否符合基金的风险特征，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金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。

本基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用评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。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司；在银行间同业市场根据交易类型采取白名单和黑名单相结合的方式防范交易对手风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的固定收益品种占基金资产净值的比例为 5.39%。

#### 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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	19,979,941.97
合计	19,979,941.97

注：本报告期末，未评级同业存单为同业存单。

#### 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 2025 年 6 月 30 日
AAA	10,463,205.48
AAA 以下	-
未评级	-
合计	10,463,205.48

#### 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随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于 2025 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即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》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 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 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 6 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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金、买入返售金融资产和债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	39,583,481.24	-	-	-	39,583,481.24
结算备付金	4,297,394.29	-	-	-	4,297,394.29
交易性金融资产	299,306,842.14	10,084,046.58	88,835,916.44	68,354,939.00	466,581,744.16
买入返售金融资产		-	-	-	

	80,004,881.07				80,004,881.07
应收申购款	-	-	-	569.96	569.96
其他资产	-	-	-	67,044.69	67,044.69
<b>资产总计</b>	423,192,598.74	10,084,046.58	88,835,916.44	68,422,553.65	590,535,115.41
负债					
应付赎回款	-	-	-	25,258,906.71	25,258,906.71
应付管理人报酬	-	-	-	471,556.82	471,556.82
应付托管费	-	-	-	117,889.21	117,889.21
应付销售服务费	-	-	-	211,997.19	211,997.19
应交税费	-	-	-	8,569.61	8,569.61
其他负债	-	-	-	21,391.67	21,391.67
<b>负债合计</b>	-	-	-	26,090,311.21	26,090,311.21
利率敏感度缺口	423,192,598.74	10,084,046.58	88,835,916.44	42,332,242.44	564,444,804.20

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
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6月30日)
	1. 市场利率上升 25 个基点	-2,809,598.97
2. 市场利率下降 25 个基点	2,928,516.88	

注：本基金成立于 2025 年 4 月 29 日，上一年度无数据。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在注重严格风险控制的基础上，动态调整资产配置，使风险和预期目标相匹配，并选择符合基金合同约定范围内的投资品种进行投资。同时，本基金充分发挥基金管理人的研究优势，通过对经济发展、社会结构、宏观政策、产业政策和科学技术的跟踪研究，将定性分析和定量模型相结合，根据投资策略或市场环境的变化构建和管理投资组合，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金对股票(含存托凭证)、权益类基金、可转换债券及可交换债券的投资比例合计不超过基金资产的 20%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%—50%；本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的 10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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，以识别和测算本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	68,354,939.00	12.11
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	68,354,939.00	12.11

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除沪深 300 指数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 6 月 30 日
	沪深 300 指数上升 5%	23,356,473.72
	沪深 300 指数下降 5%	-23,356,473.72

**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**

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	68,354,939.00
第二层次	398,226,805.16
第三层次	-
合计	466,581,744.16

**6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动**

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### **6.4.14.3 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。

#### **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货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相等。

#### **6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截止资产负债表日，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	68,354,939.00	11.58
	其中：股票	68,354,939.00	11.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	398,226,805.16	67.43
	其中：债券	398,226,805.16	67.43
	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	80,004,881.07	13.55
	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	43,880,875.53	7.43
8	其他资产	67,614.65	0.01
9	合计	590,535,115.41	100.00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

3、本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	3,594,459.00	0.64
B	采矿业	3,734,570.00	0.66
C	制造业	36,377,798.00	6.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,074,182.00	0.54

F	批发和零售业	951,785.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,054,379.00	1.07
J	金融业	6,984,595.00	1.24
K	房地产业	4,865,757.00	0.86
L	租赁和商务服务业	302,332.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	1,558,598.00	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	767,296.00	0.14
R	文化、体育和娱乐业	89,188.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	68,354,939.00	12.11

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601899	紫金矿业	90,600	1,766,700.00	0.31
2	000333	美的集团	23,300	1,682,260.00	0.30
3	002714	牧原股份	39,500	1,659,395.00	0.29
4	600276	恒瑞医药	30,000	1,557,000.00	0.28
5	601728	中国电信	196,600	1,523,650.00	0.27
6	300498	温氏股份	87,100	1,487,668.00	0.26
7	002594	比亚迪	4,400	1,460,404.00	0.26
8	000063	中兴通讯	42,700	1,387,323.00	0.25
9	601318	中国平安	25,000	1,387,000.00	0.25
10	600941	中国移动	12,000	1,350,600.00	0.24
11	600048	保利发展	141,800	1,148,580.00	0.20

12	300308	中际旭创	7,700	1,123,122.00	0.20
13	603259	药明康德	14,600	1,015,430.00	0.18
14	300760	迈瑞医疗	4,400	988,900.00	0.18
15	600050	中国联通	175,800	938,772.00	0.17
16	000651	格力电器	20,600	925,352.00	0.16
17	300502	新易盛	6,920	878,978.40	0.16
18	000002	万科 A	131,800	846,156.00	0.15
19	601668	中国建筑	126,300	728,751.00	0.13
20	002311	海大集团	12,000	703,080.00	0.12
21	300059	东方财富	30,000	693,900.00	0.12
22	600030	中信证券	23,400	646,308.00	0.11
23	001979	招商蛇口	66,400	582,328.00	0.10
24	600522	中天科技	36,900	533,574.00	0.09
25	300896	爱美客	3,000	524,430.00	0.09
26	601211	国泰海通	26,900	515,404.00	0.09
27	601127	赛力斯	3,700	496,984.00	0.09
28	688271	联影医疗	3,800	485,412.00	0.09
29	600436	片仔癀	2,400	480,024.00	0.09
30	300015	爱尔眼科	34,900	435,552.00	0.08
31	600660	福耀玻璃	7,600	433,276.00	0.08
32	603605	珀莱雅	5,200	430,508.00	0.08
33	600895	张江高科	15,300	393,210.00	0.07
34	300442	润泽科技	7,900	391,287.00	0.07
35	000338	潍柴动力	25,300	389,114.00	0.07
36	600487	亨通光电	25,000	382,500.00	0.07
37	600515	海南机场	107,900	381,966.00	0.07
38	601390	中国中铁	67,600	379,236.00	0.07
39	600111	北方稀土	14,400	358,560.00	0.06
40	603993	洛阳钼业	41,700	351,114.00	0.06
41	601600	中国铝业	48,700	342,848.00	0.06
42	000876	新希望	35,500	332,990.00	0.06
43	002422	科伦药业	9,200	330,464.00	0.06
44	000538	云南白药	5,900	329,161.00	0.06
45	600547	山东黄金	10,200	325,686.00	0.06
46	300394	天孚通信	3,940	314,569.60	0.06
47	600104	上汽集团	19,200	308,160.00	0.05
48	603799	华友钴业	8,000	296,160.00	0.05
49	300999	金龙鱼	10,000	295,300.00	0.05
50	600418	江淮汽车	7,300	292,657.00	0.05

51	601669	中国电建	59,600	290,252.00	0.05
52	002281	光迅科技	5,800	286,056.00	0.05
53	300383	光环新网	19,700	281,710.00	0.05
54	000625	长安汽车	21,400	273,064.00	0.05
55	601186	中国铁建	33,800	270,738.00	0.05
56	002050	三花智控	10,100	266,438.00	0.05
57	601601	中国太保	6,800	255,068.00	0.05
58	600489	中金黄金	16,900	247,247.00	0.04
59	600988	赤峰黄金	9,900	246,312.00	0.04
60	002415	海康威视	8,700	241,251.00	0.04
61	688981	中芯国际	2,700	238,059.00	0.04
62	601688	华泰证券	13,300	236,873.00	0.04
63	002027	分众传媒	31,800	232,140.00	0.04
64	600196	复星医药	9,200	230,828.00	0.04
65	002385	大北农	57,000	230,280.00	0.04
66	002460	赣锋锂业	6,700	226,259.00	0.04
67	000963	华东医药	5,600	226,016.00	0.04
68	000975	山金国际	11,900	225,386.00	0.04
69	002475	立讯精密	6,400	222,016.00	0.04
70	300888	稳健医疗	5,200	213,720.00	0.04
71	002252	上海莱士	31,000	212,970.00	0.04
72	002244	滨江集团	21,800	212,550.00	0.04
73	000807	云铝股份	13,300	212,534.00	0.04
74	300628	亿联网络	6,100	212,036.00	0.04
75	688041	海光信息	1,500	211,935.00	0.04
76	002230	科大讯飞	4,400	210,672.00	0.04
77	000661	长春高新	2,100	208,278.00	0.04
78	601868	中国能建	91,500	204,045.00	0.04
79	600498	烽火通信	9,700	203,991.00	0.04
80	002466	天齐锂业	6,200	198,648.00	0.04
81	601689	拓普集团	4,200	198,450.00	0.04
82	600036	招商银行	4,300	197,585.00	0.04
83	600208	衢州发展	66,600	197,136.00	0.03
84	601117	中国化学	25,600	196,352.00	0.03
85	600325	华发股份	40,100	195,287.00	0.03
86	300347	泰格医药	3,600	191,952.00	0.03
87	603019	中科曙光	2,700	190,080.00	0.03
88	000725	京东方 A	47,500	189,525.00	0.03
89	000423	东阿阿胶	3,600	188,280.00	0.03
90	600085	同仁堂	5,200	187,512.00	0.03
91	601155	新城控股	13,700	187,416.00	0.03

92	688363	华熙生物	3,600	184,860.00	0.03
93	601168	西部矿业	11,100	184,593.00	0.03
94	600066	宇通客车	7,400	183,964.00	0.03
95	600839	四川长虹	18,800	182,736.00	0.03
96	688617	惠泰医疗	615	182,655.00	0.03
97	688256	寒武纪-U	300	180,450.00	0.03
98	688506	百利天恒	600	177,672.00	0.03
99	689009	九号公司	3,000	177,510.00	0.03
100	002371	北方华创	400	176,884.00	0.03
101	600079	人福医药	8,400	176,232.00	0.03
102	000408	藏格矿业	4,100	174,947.00	0.03
103	600315	上海家化	8,300	174,881.00	0.03
104	000933	神火股份	10,500	174,720.00	0.03
105	300759	康龙化成	7,000	171,780.00	0.03
106	603392	万泰生物	2,800	170,800.00	0.03
107	601058	赛轮轮胎	13,000	170,560.00	0.03
108	600737	中粮糖业	17,700	167,265.00	0.03
109	603501	豪威集团	1,300	165,945.00	0.03
110	000998	隆平高科	16,800	165,480.00	0.03
111	300122	智飞生物	8,400	164,556.00	0.03
112	600598	北大荒	11,400	164,388.00	0.03
113	601800	中国交建	17,900	159,131.00	0.03
114	600219	南山铝业	41,500	158,945.00	0.03
115	688578	艾力斯	1,700	158,168.00	0.03
116	002299	圣农发展	11,000	157,190.00	0.03
117	002223	鱼跃医疗	4,400	156,640.00	0.03
118	000069	华侨城 A	69,600	156,600.00	0.03
119	002294	信立泰	3,300	156,189.00	0.03
120	601628	中国人寿	3,700	152,403.00	0.03
121	600161	天坛生物	7,800	149,682.00	0.03
122	000630	铜陵有色	44,800	149,632.00	0.03
123	601166	兴业银行	6,400	149,376.00	0.03
124	000999	华润三九	4,760	148,892.80	0.03
125	000831	中国稀土	4,000	144,480.00	0.03
126	688169	石头科技	920	144,026.00	0.03
127	601618	中国中冶	47,900	142,742.00	0.03
128	600999	招商证券	8,100	142,479.00	0.03
129	600332	白云山	5,400	142,344.00	0.03
130	600039	四川路桥	14,200	140,580.00	0.02
131	688111	金山办公	500	140,025.00	0.02
132	300957	贝泰妮	3,100	137,082.00	0.02

133	002532	天山铝业	16,400	136,284.00	0.02
134	600848	上海临港	14,800	134,236.00	0.02
135	600362	江西铜业	5,700	133,551.00	0.02
136	600663	陆家嘴	15,000	132,900.00	0.02
137	002821	凯莱英	1,500	132,375.00	0.02
138	601633	长城汽车	6,100	131,028.00	0.02
139	300832	新产业	2,300	130,456.00	0.02
140	603939	益丰药房	5,300	129,691.00	0.02
141	600606	绿地控股	79,500	129,585.00	0.02
142	688012	中微公司	700	127,610.00	0.02
143	002007	华兰生物	8,100	126,927.00	0.02
144	603596	伯特利	2,400	126,456.00	0.02
145	603087	甘李药业	2,300	125,994.00	0.02
146	600958	东方证券	12,800	123,904.00	0.02
147	002738	中矿资源	3,800	122,208.00	0.02
148	000977	浪潮信息	2,400	122,112.00	0.02
149	300142	沃森生物	11,100	122,100.00	0.02
150	002044	美年健康	23,700	121,818.00	0.02
151	600741	华域汽车	6,900	121,785.00	0.02
152	002472	双环传动	3,600	120,564.00	0.02
153	601607	上海医药	6,700	119,796.00	0.02
154	000776	广发证券	7,100	119,351.00	0.02
155	002155	湖南黄金	6,680	119,238.00	0.02
156	300765	新诺威	2,300	118,887.00	0.02
157	601118	海南橡胶	24,900	117,528.00	0.02
158	688114	华大智造	1,800	116,694.00	0.02
159	002085	万丰奥威	7,300	115,997.00	0.02
160	688180	君实生物-U	3,400	115,532.00	0.02
161	688008	澜起科技	1,400	114,800.00	0.02
162	603986	兆易创新	900	113,877.00	0.02
163	601398	工商银行	15,000	113,850.00	0.02
164	002243	力合科创	13,900	113,424.00	0.02
165	003031	中瓷电子	2,100	111,741.00	0.02
166	000100	TCL 科技	25,600	110,848.00	0.02
167	000878	云南铜业	8,700	110,664.00	0.02
168	000426	兴业银锡	7,000	110,600.00	0.02
169	300003	乐普医疗	8,000	110,240.00	0.02
170	000623	吉林敖东	6,500	110,175.00	0.02
171	301498	乖宝宠物	1,000	109,370.00	0.02
172	300033	同花顺	400	109,204.00	0.02
173	600497	驰宏锌锗	20,200	106,858.00	0.02

174	000166	申万宏源	21,200	106,424.00	0.02
175	002517	恺英网络	5,500	106,205.00	0.02
176	000938	紫光股份	4,400	105,556.00	0.02
177	600549	厦门钨业	4,900	102,508.00	0.02
178	601377	兴业证券	16,200	100,278.00	0.02
179	600998	九州通	19,300	99,202.00	0.02
180	300558	贝达药业	1,700	98,515.00	0.02
181	002432	九安医疗	2,700	98,361.00	0.02
182	603979	金诚信	2,100	97,524.00	0.02
183	000513	丽珠集团	2,700	97,308.00	0.02
184	600521	华海药业	5,100	95,013.00	0.02
185	600763	通策医疗	2,300	94,944.00	0.02
186	600392	盛和资源	7,200	94,824.00	0.02
187	601138	工业富联	4,400	94,072.00	0.02
188	001914	招商积余	7,600	94,012.00	0.02
189	600570	恒生电子	2,800	93,912.00	0.02
190	688278	特宝生物	1,300	93,743.00	0.02
191	601336	新华保险	1,600	93,600.00	0.02
192	002511	中顺洁柔	13,900	93,408.00	0.02
193	600529	山东药玻	4,200	92,988.00	0.02
194	601881	中国银河	5,400	92,610.00	0.02
195	601995	中金公司	2,600	91,936.00	0.02
196	600535	天士力	5,800	90,770.00	0.02
197	000960	锡业股份	5,900	90,270.00	0.02
198	300676	华大基因	1,800	89,586.00	0.02
199	600170	上海建工	37,400	89,386.00	0.02
200	002262	恩华药业	4,300	89,354.00	0.02
201	300251	光线传媒	4,400	89,188.00	0.02
202	600820	隧道股份	14,500	88,450.00	0.02
203	601799	星宇股份	700	87,500.00	0.02
204	603129	春风动力	400	86,600.00	0.02
205	300339	润和软件	1,700	86,411.00	0.02
206	300748	金力永磁	3,600	85,824.00	0.02
207	002653	海思科	2,000	84,440.00	0.01
208	300418	昆仑万维	2,500	84,075.00	0.01
209	601901	方正证券	10,500	83,055.00	0.01
209	688387	信科移动-U	14,700	83,055.00	0.01
211	601788	光大证券	4,600	82,708.00	0.01
212	301165	锐捷网络	1,340	82,356.40	0.01
213	301236	软通动力	1,500	81,960.00	0.01
214	601162	天风证券	16,600	81,838.00	0.01

215	002603	以岭药业	5,800	81,780.00	0.01
216	002736	国信证券	7,000	80,640.00	0.01
217	002261	拓维信息	2,600	80,470.00	0.01
218	601288	农业银行	13,600	79,968.00	0.01
219	601555	东吴证券	9,100	79,625.00	0.01
220	600380	健康元	7,200	79,416.00	0.01
221	601328	交通银行	9,800	78,400.00	0.01
222	600060	海信视像	3,400	78,268.00	0.01
223	600970	中材国际	9,100	78,078.00	0.01
224	300573	兴齐眼药	1,500	77,685.00	0.01
225	000887	中鼎股份	4,400	77,396.00	0.01
226	000930	中粮科技	13,800	77,004.00	0.01
227	002241	歌尔股份	3,300	76,956.00	0.01
228	000403	派林生物	4,200	76,146.00	0.01
228	600007	中国国贸	3,700	76,146.00	0.01
230	601238	广汽集团	10,100	75,649.00	0.01
231	000402	金融街	26,700	75,294.00	0.01
232	600699	均胜电子	4,300	74,992.00	0.01
233	300677	英科医疗	3,100	73,408.00	0.01
234	300529	健帆生物	3,400	73,338.00	0.01
235	000060	中金岭南	16,000	73,280.00	0.01
236	601878	浙商证券	6,700	73,097.00	0.01
237	002555	三七互娱	4,200	72,618.00	0.01
238	600566	济川药业	2,700	71,091.00	0.01
239	000032	深桑达 A	3,500	70,805.00	0.01
240	600584	长电科技	2,100	70,749.00	0.01
241	600867	通化东宝	8,600	70,520.00	0.01
242	600919	江苏银行	5,900	70,446.00	0.01
243	300009	安科生物	8,400	70,308.00	0.01
244	300058	蓝色光标	10,700	70,192.00	0.01
245	600511	国药股份	2,400	69,984.00	0.01
246	601066	中信建投	2,900	69,745.00	0.01
247	601360	三六零	6,800	69,360.00	0.01
248	600739	辽宁成大	6,300	69,300.00	0.01
249	300002	神州泰岳	5,800	68,440.00	0.01
250	688301	奕瑞科技	780	68,335.80	0.01
251	002236	大华股份	4,300	68,284.00	0.01
252	002203	海亮股份	6,600	68,112.00	0.01
253	601108	财通证券	8,400	66,444.00	0.01
254	000970	中科三环	5,600	65,912.00	0.01
255	601611	中国核建	7,100	65,249.00	0.01

256	603233	大参林	4,000	65,200.00	0.01
257	000066	中国长城	4,400	65,120.00	0.01
258	603858	步长制药	4,000	64,960.00	0.01
259	002797	第一创业	9,100	64,428.00	0.01
260	603456	九洲药业	4,200	63,882.00	0.01
261	300601	康泰生物	4,200	63,798.00	0.01
262	002195	岩山科技	11,300	63,619.00	0.01
263	002756	永兴材料	2,000	63,500.00	0.01
264	603883	老百姓	3,000	63,030.00	0.01
265	000739	普洛药业	4,500	63,000.00	0.01
266	600588	用友网络	4,700	62,839.00	0.01
267	603882	金城医学	2,200	62,832.00	0.01
268	601099	太平洋	15,900	62,487.00	0.01
269	600062	华润双鹤	3,300	61,578.00	0.01
270	002920	德赛西威	600	61,278.00	0.01
271	600166	福田汽车	22,600	61,246.00	0.01
272	603179	新泉股份	1,300	61,061.00	0.01
273	002019	亿帆医药	4,700	61,053.00	0.01
274	601958	金铂股份	5,500	60,170.00	0.01
275	000783	长江证券	8,600	59,598.00	0.01
276	603529	爱玛科技	1,700	58,480.00	0.01
277	601319	中国人保	6,700	58,357.00	0.01
278	300595	欧普康视	3,800	58,026.00	0.01
279	600056	中国医药	5,500	56,870.00	0.01
280	600329	达仁堂	1,700	56,712.00	0.01
281	301301	川宁生物	4,700	56,588.00	0.01
282	300454	深信服	600	56,508.00	0.01
283	600536	中国软件	1,200	56,124.00	0.01
284	600129	太极集团	2,600	55,406.00	0.01
285	600109	国金证券	6,300	55,251.00	0.01
286	300017	网宿科技	5,100	54,672.00	0.01
287	300026	红日药业	14,800	54,612.00	0.01
288	300856	科思股份	3,600	54,540.00	0.01
289	688331	荣昌生物	900	54,450.00	0.01
290	000728	国元证券	6,900	54,441.00	0.01
291	002984	森麒麟	2,900	54,375.00	0.01
292	688029	南微医学	800	54,040.00	0.01
293	002240	盛新锂能	4,100	52,808.00	0.01
294	000034	神州数码	1,400	52,696.00	0.01
295	603127	昭衍新药	2,500	52,575.00	0.01
296	603658	安图生物	1,400	52,500.00	0.01

297	300244	迪安诊断	3,500	52,150.00	0.01
298	002673	西部证券	6,600	52,008.00	0.01
299	601212	白银有色	16,600	51,958.00	0.01
300	000031	大悦城	19,600	51,940.00	0.01
301	000921	海信家电	2,000	51,400.00	0.01
302	601966	玲珑轮胎	3,500	51,345.00	0.01
303	601198	东兴证券	4,600	51,290.00	0.01
304	000581	威孚高科	2,700	51,138.00	0.01
305	000617	中油资本	6,800	49,640.00	0.01
306	600918	中泰证券	7,500	48,225.00	0.01
307	603486	科沃斯	800	46,584.00	0.01
308	600720	中交设计	6,000	46,380.00	0.01
309	600061	国投资本	6,000	45,120.00	0.01
310	000750	国海证券	10,800	44,496.00	0.01
311	601990	南京证券	5,500	44,440.00	0.01
312	002429	兆驰股份	10,100	44,238.00	0.01
313	002030	达安基因	7,200	43,560.00	0.01
314	688690	纳微科技	1,900	43,377.00	0.01
315	300357	我武生物	2,100	43,344.00	0.01
316	603707	健友股份	3,800	42,370.00	0.01
317	600369	西南证券	9,700	42,195.00	0.01
318	002508	老板电器	2,200	41,822.00	0.01
319	000559	万向钱潮	5,400	41,310.00	0.01
320	000800	一汽解放	6,000	41,160.00	0.01
321	300363	博腾股份	2,400	40,992.00	0.01
322	002761	浙江建投	4,600	40,802.00	0.01
323	601696	中银证券	3,800	40,622.00	0.01
324	600361	创新新材	9,700	38,703.00	0.01
325	600909	华安证券	6,600	38,478.00	0.01
326	601965	中国汽研	2,100	37,275.00	0.01
327	002032	苏泊尔	700	36,673.00	0.01

## 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	601899	紫金矿业	2,601,668.00	0.46
2	000333	美的集团	2,168,523.00	0.38
3	300896	爱美客	2,164,736.00	0.38
4	002594	比亚迪	2,113,986.00	0.37
5	600276	恒瑞医药	2,106,951.40	0.37
6	603605	珀莱雅	1,792,850.00	0.32
7	002714	牧原股份	1,784,537.00	0.32
8	601318	中国平安	1,741,462.00	0.31
9	601728	中国电信	1,679,702.00	0.30
10	300498	温氏股份	1,645,237.00	0.29
11	000063	中兴通讯	1,515,658.00	0.27
12	600941	中国移动	1,466,516.00	0.26
13	300760	迈瑞医疗	1,375,682.00	0.24
14	600048	保利发展	1,357,244.00	0.24
15	002027	分众传媒	1,311,202.00	0.23
16	603259	药明康德	1,266,954.00	0.22
17	600519	贵州茅台	1,257,312.00	0.22
18	000651	格力电器	1,206,240.00	0.21
19	600050	中国联通	1,025,061.00	0.18
20	300308	中际旭创	1,023,945.00	0.18

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	300896	爱美客	1,683,140.40	0.30
2	600519	贵州茅台	1,208,592.00	0.21
3	603605	珀莱雅	1,184,992.00	0.21
4	002027	分众传媒	1,046,179.00	0.19
5	601899	紫金矿业	996,844.00	0.18
6	002078	太阳纸业	982,706.00	0.17
7	688363	华熙生物	685,005.86	0.12
8	300888	稳健医疗	660,414.00	0.12
9	600276	恒瑞医药	525,876.00	0.09
10	002517	恺英网络	516,257.00	0.09

11	600315	上海家化	507,857.00	0.09
12	300957	贝泰妮	495,976.00	0.09
13	002594	比亚迪	495,039.00	0.09
14	601318	中国平安	490,847.00	0.09
15	300418	昆仑万维	486,100.00	0.09
16	300124	汇川技术	467,175.00	0.08
17	300251	光线传媒	449,474.00	0.08
18	300308	中际旭创	425,073.00	0.08
19	603259	药明康德	391,440.00	0.07
20	000333	美的集团	388,201.00	0.07

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	101,655,999.76
卖出股票收入（成交）总额	34,973,483.26

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	334,606,041.27	59.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,640,821.92	7.73
	其中：政策性金融债	33,177,616.44	5.88
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	19,979,941.97	3.54
9	其他	-	-
10	合计	398,226,805.16	70.55

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019766	25 国债 01	1,600,000	160,705,183.57	28.47
2	019758	24 国债 21	778,000	78,498,111.12	13.91

3	019773	25 国债 08	400,000	40,123,605.48	7.11
4	230310	23 进出 10	300,000	33,177,616.44	5.88
5	019767	25 国债 02	250,000	25,217,116.44	4.47

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1

本基金投资的前十名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。

#### 7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	569.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	67,044.69
8	其他	-
9	合计	67,614.65

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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

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
贝莱德富元添益债券 A	549	350,977.87	11,672,525.45	6.06%	181,014,324.97	93.94%
贝莱德富元添益债券 C	1,184	312,482.93	13,346,996.56	3.61%	356,632,787.36	96.39%
合计	1,733	324,677.80	25,019,522.01	4.45%	537,647,112.33	95.55%

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

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	贝莱德富元添益债券 A	109,364.48	0.0568%
	贝莱德富元添益债券 C	120,118.21	0.0325%
	合计	229,482.69	0.0408%

注：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）。

### 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的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	贝莱德富元添益债券 A	0~10
	贝莱德富元添益债券 C	10~50
	合计	10~50

本基金基金经理持有本开放式基金	贝莱德富元添益债券 A	0~10
	贝莱德富元添益债券 C	0
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
基金合同生效日（2025 年 4 月 29 日）基金份额总额	417,846,496.86	853,458,400.66
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	36,055.77	510,820.29
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	225,195,702.21	483,989,437.03
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	192,686,850.42	369,979,783.92

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、2025 年 2 月 14 日起，洪霞女士不再担任公司副总经理职务；

2、2025 年 3 月 14 日起，郁蓓华女士担任公司总经理，陈剑先生不再担任公司总经理职务。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的机构未发生变化，为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 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

本报告期内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

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	
国泰海通证券股份有限公司	2	136,629,486.88	100.00	85,227.65	100.00	

注：1、此处的佣金指通过单一券商的交易单元进行股票、债券、债券回购、权证等交易（如有）而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

2、根据《关于新设公募基金管理人证券交易模式转换有关事项的通知》（证监办发[2019]14号）的有关规定，基金产品管理人可选择一家或多家证券公司开展证券交易，并可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》第二条“一家基金管理公司通过一家证券公司的交易席位买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金的 30%”的分仓规定。

3、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

4、本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

5、国泰君安证券股份有限公司（简称“国泰君安”）于 2025 年 3 月 14 日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并自 2025 年 4 月 3 日起更名为国泰海通证券股份有限公司。上表显示的国泰海通证券相关数据包含了本报告期通过国泰君安、国泰海通证券席位交易的情况。

### 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
国泰海通证券股份有限公司	1,049,102,040.01	100.00	3,611,152,000.00	100.00	-	-

注：国泰君安证券股份有限公司（简称“国泰君安”）于 2025 年 3 月 14 日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并自 2025 年 4 月 3 日起更名为国泰海通证券股份有限公司。上表显示的国泰海通证券相关数据包含了本报告期通过国泰君安、国泰海通证券席位交易的情况。

### 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	贝莱德富元添益债券型证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2025-04-03
2	贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会规定媒介	2025-04-03
3	贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2025-04-03
4	贝莱德富元添益债券型证券投资基金招募说明书	中国证监会规定媒介	2025-04-03
5	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025-04-03
6	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025-04-03
7	关于贝莱德富元添益债券型证券投资基金增加销售机构的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
8	贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定媒介	2025-04-30
9	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新(2025年第1号)	中国证监会规定媒介	2025-05-06
10	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新(2025年第1号)	中国证监会规定媒介	2025-05-06
11	贝莱德富元添益债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	中国证监会规定媒介	2025-06-03

## § 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

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、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的招募说明书
- 4、本基金的托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

基金管理人的办公场所：中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[www.blackrock.com.cn](http://www.blackrock.com.cn)）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

贝莱德基金管理有限公司

2025 年 8 月 30 日