BlackRock
贝莱德

量化聚利 股债双「+」

贝莱德富元金利混合型证券投资基金

基金代码：026529（A类）026530（C类）

1月19日起重磅首发

震荡行情中 寻求收益「+」法

- 过去一年，债券市场波动加强，但基本面支撑仍在；权益市场经历了几轮攀升走强和震荡调整，估值整体仍处于合理水平。

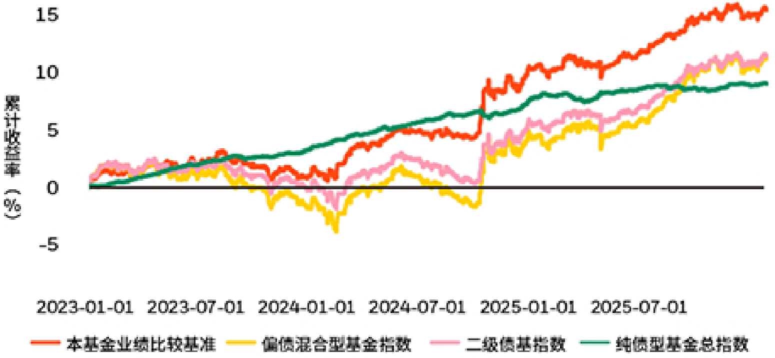
- 展望后市，在政策支持下，宏观基本面边际改善有望带来企业盈利修复，权益市场长期态势乐观；但国际形势仍然复杂多变，市场仍存在一定不确定性，整体上行过程中或仍伴随着震荡。在此环境下，投资者也开始进一步寻求确定性更高的收益“加”法。

贝莱德富元金利混合基金（本基金）作为“固收+”产品，通过灵活的资产配置策略，能够争取在不同市场环境中捕捉股、债等多元资产机遇，或是“稳进派”投资者保持在场、攻守兼备的利器。

稳进兼顾
力争「+」厚收益

从本基金业绩比较基准历史表现所呈现的风险收益特征来看，此类产品有望在力争增厚收益的同时，严格控制回撤和波动，对于既想把握市场上涨机会、又不想承担过高风险的投资者来说，或能提供较好的长期投资体验。

	本基金业绩比较基准	偏债混合型基金指数	二级债基指数	纯债型基金指数
过去三年年化收益率	**4.88%**	3.58%	3.66%	2.91%
过去三年最大回撤	**-2.52%**	-6.05%	-4.25%	-0.75%
过去三年年化波动率	**2.43%**	3.90%	3.14%	0.61%



数据来源 Wind，数据统计区间为 2023.1.1-2025.12.31，本产品业绩比较基准为中债 - 新综合财富（总值）指数收益率 ×77%+ 中证 800 指数收益率 ×15%+ 中证港股通综合指数（人民币）收益率 ×3%+ 银行活期存款利率（税后）×5%。万得偏债混合型基金指数代码为 885003.WI，万得混合债券型二级指数代码为 885007.WI，万得纯债型基金总指数代码为 885080.WI。本基金为主动管理型基金，并非指数基金。基金的投资运作不一定与业绩比较基准中的指数成分券相同，管理人将根据市场环境、研究分析和投资策略进行灵活调整。业绩比较基准的历史表现，旨在展示本基金投资策略在类似市场条件下，可能呈现的风险收益特征。业绩比较基准历史表现不代表基金的实际持仓或未来业绩，也不构成任何投资建议或收益保证。实际投资运作中，基金的表现可能因基金经理的主动管理、市场波动、交易成本等因素而有所差异。

同系列产品投资体验佳「+」出业绩弹性

贝莱德基金量化及多资产投资团队旗下共有两只同策略、不同波动水平的“固收+”产品。本基金作为中高波动“固收+”偏债混合型基金，相较于同系列的中低波动“固收+”贝莱德富元添益债券基金，债券部分的久期范围更广，且权益仓位更

高，有机会争取股债两方面的更高的收益弹性。

产品名称	产品类型	权益资产比例	策略定位
贝莱德富元金利混合	偏债混合型基金	10%-30%	中高波动“固收+”
贝莱德富元添益债券	二级债基	0%-20%	中低波动“固收+”

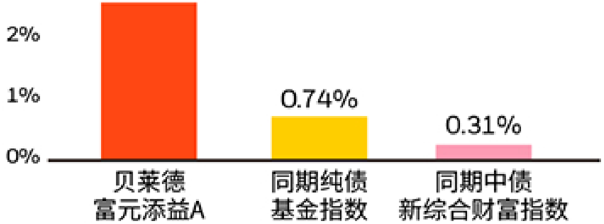
注：权益资产比例指基金投资组合中权益类资产占基金资产的比例。策略定位基于本管理人内部评估体系进行分类，旨在揭示产品不同的预期风险收益特征。贝莱德富元金利混合基金风险等级为中风险（R3），贝莱德富元添益债券基金风险等级为中低风险（R2）。请投资者选择符合其风险承受能力、投资目标的产品。

同策略产品收益风控双优

贝莱德富元添益债券基金成立以来为投资者带来了较好的投资体验：

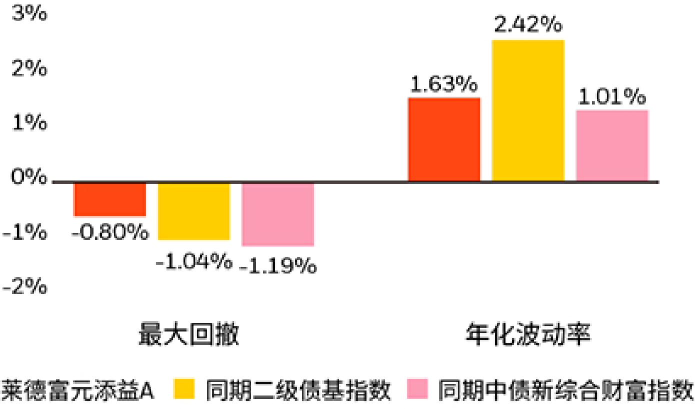
- 收益方面，通过承担一定的股票风险，为投资者获得了较为稳健的投资回报，产品成立以来收益相较于没有权益属性的纯债类资产更高。

成立以来收益率



- 同时，该产品在风险控制上表现突出，成立以来最大回撤与年化波动率均低于同类二级债基平均水平，且最大回撤甚至低于同期债券指数，波动水平也与债券指数相近。

成立以来风控表现



业绩数据来源：Choice、Wind，截至 2025 年 12 月 31 日，业绩数据已经托管人复核。贝莱德富元

添益债券成立日期为2025年4月29日，业绩比较基准为中债-新综合财富（总值）指数收益率*85%+中证800指数*10%+1年期定期存款利率(税后)*5%，区间波动率0.10%，同期业绩比较基准收益率2.66%、最大回撤-0.71%，年化波动率1.44%，区间波动率0.09%。指数数据来源：Wind，截至2025年12月31日，万得纯债型基金总指数代码为885080，同期区间最大回撤-0.45%，年化波动率0.56%，区间波动率0.04%；万得混合债券型二级基金指数代码为885007，同期涨幅5.28%，区间波动率0.15%；中债新综合财富指数代码为CBA00101，区间波动率0.06%。贝莱德富元添益债券为债券型基金，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。本基金成立未满一年，所示年化波动率基于现有运作期计算，旨在更全面揭示本基金的风险特征。基金过往表现不构成对其未来表现的保障，同策略其他基金的业绩不构成对本基金的业绩保障。

“量化导航”赋能
让「+」更靠谱

本基金借力贝莱德自主研发的量化模型和成熟的风险控制机制，并针对中国市场特点对信号参数进行了优化改进，以多个子策略全方位挖掘市场机会、控制组合下行风险并寻求差异化收益，力求多环节增厚，为投资者打造绝对收益导向的多资产配置策略。

覆盖信号广而全，模型主导辅以动态修正

覆盖全市场数据，并分析各类资产的长期投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化。在维持模型主导仓位的前提下，针对突发政策调整及非模

型化因素，辅以主观研判并对模型跨资产配置敞口进行动态修正。

精准与灵活兼备，积极增强股债收益

对股票和债券资产独立建模，通过量化赋能，精准定位有机会的投资方向，并顺应市场变化灵活轮动，尽可能地增强收益弹性，并采用中低频量化投资以降低交易成本。

- 权益资产：在行业层面进行相对价值、获利成长及价格趋势的甄选，捕捉A股港股两市在不同阶段下的板块轮动机会；

- 固收资产：寻找各久期利率债之间、以及久期与信用利差之间的相对价值。不过多依赖信用利差，不进行信用下沉。

多维度风控模块，有条不紊进退自如

叠加成熟的模块化风险控制机制，更精细化地减少组合下行风险，力争实现长期稳健、低回撤的业绩表现。

波动率控制模块

根据市场以及组合波动对风险敞口进行一定前瞻性调节，减少出现被动止损概率

+

回撤控制模块

严格执行交易纪律，及时止损，最大下行风险可控

+

止盈/收益平滑模块

减少不必要的风险敞口，平滑收益，力求回报持续稳定

为什么选择贝莱德

全球研发-先进的量化模型

贝莱德多资产策略及解决方案全球团队管理的资产规模达2.5万亿美元。全球范围内拥有超过80位亚太地区专家及超过500位全球范围专家，为中国本土的多资产投资策略提供研究支持。

中国制造-专业的本土团队

贝莱德基金投研团队汲取贝莱德集团全球投研平台资源和成熟模型，并充分结合本土投资经验及对宏观政策的研判，将贝莱德全球优势落地国内市场，形成更契合中国市场特点的量化多资产策略。

资料来源：贝莱德集团，截至日期2025年8月31日。基金管理人与股东之间实行业务隔离 制度，股东并不直接参与基金财产的投资运作。

多资产管理专家
打造实力“固收+”

王晓京

本基金拟任基金经理

- 权益、量化及多资产首席投资官
- 15年全球投研经验，10年投资管理经验

- 清华大学电子信息工程学士、英国伯明翰大学电子工程硕士、英国伦敦大学电子工程博士，特许金融分析师（CFA）持证人

王晓京先生具有先进的海外量化投资经验，曾负责管理的产品策略包括多资产全球量化配置模型、多因子股票轮动模型、新兴市场轮动模型等。除了丰富的海外投资经验，王晓京也深耕中国市场，擅长A股行业轮动模型，量化多资产定制策略等，现任贝莱德富元添益债券基金、贝莱德沪深300指数增强、贝莱德中证A500指数增强等基金的基金经理；曾管理贝莱德集团在英国的多只公募基金，以及多个欧洲及亚洲客户的专户。

陈之渊

本基金拟任基金经理

- 10年的全球宏观投资交易经验

- 卡内基梅隆大学计算金融硕士、香港大学经济与金融学学士

陈之渊先生拥有10年的全球宏观投资交易经验。曾负责管理的产品策略包括量化多资产配置、全球多币种多品种绝对收益策略等。在境内方面，擅长宏观轮动、股债配置、曲线套利策略等。

注：王晓京先生曾受雇于贝莱德英国（BlackRock Investment Management (UK) Limited），历任研究员、基金经理等职务，后由集团内部调动至贝莱德建信理财有限责任公司。王晓京先生于2022年7月加入贝莱德基金管理有限公司，曾担任专户产品投资经理。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。陈之渊曾任贝莱德建信理财多资产部投资经理、千禧年基金（香港）全球宏观策略量化研究员和量化交易员、花旗银河（香港）大中华区宏观交易员。

基金资料

基金名称	贝莱德富元金利混合型证券投资基金
基金类型	混合型证券投资基金
运作方式	契约型开放式
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。

投资组合比例	本基金对股票（含存托凭证）、权益类基金、可转换债券（含可分离交易可转债）及可交换债券的投资比例合计为基金资产的10%-30%，其中投资于境内股票资产（含A股股票型ETF）的比例合计不低于基金资产的10%，投资于港股通标的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、股指期货合约和股票期权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。
业绩比较基准	中债-新综合财富（总值）指数收益率×77%+中证800指数收益率×15%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×3%+银行活期存款利率（税后）×5%

费率结构

基金管理费	0.60%/年	
基金托管费	0.15%/年	
A类份额费率（直销渠道不收取认/申购费）		
认购费	认购金额（M）	认购费率
	M＜100万元	0.50%
	100万元≤M＜500万元	0.30%
	M≥500万元	1000元/笔
	申购金额（M）	申购费率

申购费	M＜100万元	0.50%
	100万元≤M＜500万元	0.30%
	M≥500万元	1000元/笔
赎回费	**持有期限**	**赎回费率**
	Y＜7日	1.50%
	7日≤Y<30日	1.00%
	30日≤Y<180日	0.50%
	Y≥180日	0%
C类份额费率 （不收取认购费/申购费，计提销售服务费）		
代销机构销售服务费	0.40%/年 注：通过代销机构认/申购且持续持有期限超过一年（即365天）的C类基金份额，计提的销售服务费将在投资人赎回相应基金份额或基金合同终止时随赎回款或清算款一并返还给投资人。	
赎回费	**持有期限**	**赎回费率**
	Y＜7日	1.50%
	7日≤Y<30日	1.00%
	30日≤Y<180日	0.50%
	Y≥180日	0%

注：以上内容仅供参考，请投资者详阅基金合同、招募说明书等基金文件及发售公告。M为认购、申购金额，Y为持有期限。

风险提示：

尊敬的投资者：

本产品由贝莱德基金管理有限公司发行，基金销售机构不承担产品投资、兑付和风险管理责任。本基金风险等级为R3中风险，以销售机构的风险等级评级规则为准。投资有风险，投资需谨慎。公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

您在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目的、投资期限、 投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

根据有关法律法规，基金管理人做出如下风险揭示：

一、依据投资对象的不同，基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型，您投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，您承担的风险也越大。

贝莱德富元添益债券型证券投资基金（以下简称“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。贝莱德基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）使用的基金产品风险等级划分方法与说明、 基金产品与投资者匹配的适当性规则详见基金管理人官方网站。投资者通过基金管理人委托的其他销售机构认购本基金时，以销售机构的风险等级评级规则为准。

二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险、信用风险、流动性风险、交易对手风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。

投资本基金还可能面临债券投资风险、国债期货投资风险、存托凭证投资风险、信用衍生品投资风险、资产支持证券投资风险、投资其他基金的风险、终止清盘风险、受到强制赎回、冻结或销户等相应措施的风险、证券经纪商交易结算模式的风险、委托基金服务机构提供份额登记与估值核算等服务的外包风险等特有风险。具体请查阅本

基金招募说明书的“风险揭示”章节的内容。

三、您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

四、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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。贝莱德基金管理有限公司提醒您基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由您自行负担。贝莱德基金管理有限公司不对基金投资收益做出任何承诺或保证。

五、本基金由基金管理人依照有关法律法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）许可注册。本基金的基金合同、招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）和基金管理人网站（https://www.blackrock.com.cn/）进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

六、基金管理人与股东之间实行业务隔离制度，股东并不直接参与基金资产的投资运作，股东的过往投资业绩不代表基金管理人的投资业绩，且不构成对基金管理人管理基金业绩表现的保证。