

汇添富实业债债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 09 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富实业债债券
基金主代码	000122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 06 月 14 日
报告期末基金份额总额(份)	3,232,288,344.83
投资目标	在严格管理风险和保持资产流动性的基础上，努力实现资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，重点自下而上的深入挖掘价值被低估的实业债标的的券

	种。本基金采取的投资策略主要包括：类属资产配置策略、普通债券投资策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率*60%+中证可转债指数收益率*40%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
下属分级基金的交易代码	000122	000123
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	2,833,799,419.86	398,488,924.97

§ 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 07 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日)	
	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
1. 本期已实现收益	126,158,733.15	19,826,797.84
2. 本期利润	149,568,784.84	25,307,422.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0418	0.0402
4. 期末基金资产净值	4,400,942,076.39	585,797,413.73
5. 期末基金份额净值	1.5530	1.4700

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

汇添富实业债债券 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	3.29%	0.29%	2.78%	0.27%	0.51%	0.02%
过去六个月	5.84%	0.29%	5.02%	0.25%	0.82%	0.04%
过去一年	13.50%	0.37%	9.38%	0.26%	4.12%	0.11%
过去三年	20.95%	0.28%	13.86%	0.18%	7.09%	0.10%
过去五年	27.40%	0.22%	18.30%	0.14%	9.10%	0.08%
自基金合同生效起至今	98.38%	0.21%	25.14%	0.11%	73.24%	0.10%
汇添富实业债债券 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	3.18%	0.29%	2.78%	0.27%	0.40%	0.02%
过去六个月	5.63%	0.29%	5.02%	0.25%	0.61%	0.04%
过去一年	13.04%	0.37%	9.38%	0.26%	3.66%	0.11%
过去三年	19.51%	0.28%	13.86%	0.18%	5.65%	0.10%
过去五年	24.89%	0.22%	18.30%	0.14%	6.59%	0.08%

自基金合同生效起至今	88.31%	0.21%	25.14%	0.11%	63.17%	0.10%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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

汇添富实业债债券A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富实业债债券C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（2013 年 06 月 14 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。

§ 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		
徐一恒	本基金的基金经理, 固收研究部副总经理	2020 年 06 月 04 日	-	15	国籍：中国。学历：武汉大学金融工程学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 9 月至 2014 年 12 月任汇添富基金管理股份有限公司债券分析师，2014 年 12 月至 2019 年 8 月任汇添富

					基金管理股份有限公司专户投资经理，现任固收研究部副总经理。2019 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月 4 日至 2021 年 9 月 2 日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 4 日至 2023 年 5 月 12 日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 4 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 4 日至今任汇添富实业债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 4 日至今任汇添富双鑫添利债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月 5 日至今任汇添富稳健收益混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 9 月 10 日至今任汇添富稳健添盈一年持
--	--	--	--	--	---

					有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 9 日至 2023 年 11 月 6 日任汇添富稳进双盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 7 月 27 日至今任汇添富中高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月 27 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富鑫裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 9 月 16 日至今任汇添富稳恒 6 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。
吴江宏	本基金的基金经理, 稳健收益部总经理	2024 年 03 月 04 日	-	14	国籍：中国。学历：厦门大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任固定收益分析师，现任稳健收益部总经理。2015 年 7 月 17 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 4 月 19 日至 2020 年 3 月 23 日任

					汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 8 月 3 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月 29 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。 2017 年 3 月 15 日至今任汇添富绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。 2017 年 4 月 20 日至 2019 年 9 月 4 日任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 23 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 27 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。 2018 年 1 月 25
--	--	--	--	--	---

					日至 2019 年 8 月 29 日任汇添富鑫永定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月 16 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫盛定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至 2020 年 6 月 4 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至今任汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2020 年 10 月 30 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2021 年 4 月 20 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月 28 日至 2021 年 5 月 20 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。2021
--	--	--	--	--	---

					年 3 月 4 日至今任汇添富稳健睿选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 23 日至今任汇添富稳健盈和一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月 25 日至今任汇添富稳健鑫添益六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 7 月 21 日至今任汇添富鑫享添利六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月 10 日至今任汇添富双鑫添利债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 4 日至今任汇添富实业债债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 9 月 29 日至今任汇添富双盈回报一年持有期债券型证券投资基金的基金经理。
胡奕	本基金的基金经理	2024 年 06 月 28 日	-	11	国籍：中国。学历：上海交通大学金融硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014 年 7 月至 2016 年 6 月任汇添富基金管理

					股份有限公司固定收益助理研究员；2016 年 7 月至 2018 年 6 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益研究员；2018 年 7 月至 2019 年 8 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益高级研究员。2019 年 9 月 1 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2022 年 9 月 5 日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9
--	--	--	--	--	--

					月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至今任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2024 年 6 月 13 日任汇添富 6 月红添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 2 月 3 日任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 2 月 3 日任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富民丰回报混合型证券投资
--	--	--	--	--	---

					基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 11 月 19 日至今任汇添富稳健增长混合型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 10 月 21 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2024 年 1 月 22 日任
--	--	--	--	--	--

					汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。 2020 年 7 月 1 日至 2022 年 3 月 7 日任汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 3 月 7 日任汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 2020 年 7 月 1 日至 2024 年 11 月 19 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 3 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 3 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 11 月 25 日至今任汇添富稳健欣享一年持有期混合
--	--	--	--	--	---

					型证券投资基金的基金经理。 2024 年 3 月 22 日至今任汇添富添添乐双鑫债券型证券投资基金的基金经理。 2024 年 6 月 28 日至今任汇添富实业债债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月 23 日至今任汇添富增强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。

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内的公平交易模块，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，中国经济总体保持平稳，增速边际放缓。从结构上看，工业和服务业增长继续成为主要驱动力，高技术产业、新兴产业增长突出。投资端受制于地产投资降幅持续扩大维持低位，其中基建投资为主要支撑力量；消费端平稳，分项上服务消费、升级类商品、新动能消费持续涌现，政策提振效应加快释放；出口端延续韧性，尽管受美加征关税等扰动，但抢出口、结构优化及对非美地区出口保持较高增速。经济政策上，财政端延续“反内卷”，并从消费贷贴息、育儿补贴、设备更新再贷款等方面持续稳定经济优化结构；货币端，维持流动性适度宽松，使用定向政策工具配合财政发力。

报告期内，债券市场收益率水平先下后上，总体维持弱势震荡。7 月上旬市场受益于资金宽松，叠加商品有所回落，市场收益率探至低位；中旬起股市突破关键点位、科创虹吸效

应显现，理财赎回触发基金降久期，利率快速反弹；8 月上旬无增量政策环境下，情绪有所修复；8 月下旬至 9 月，基金赎回费新规征求意见稿及季末资金扰动共同推升债券收益率至阶段高点。曲线呈“牛平—熊陡—熊平”切换，超长端利率波动放大，信用利差由极窄到大幅走阔。季度维度，配置盘需求仍在但交易盘久期回落，市场杠杆高位回落，利率顶部上移、底部亦抬升，进入新的震荡区间。

报告期内，股票市场呈现强劲上行态势，主要指数实现显著涨幅并创下阶段性新高，市场活跃度同步大幅提升。行情走强主要受益于多重因素共振：国内“反内卷”政策加力及科技领域技术突破改善盈利预期，中美关税谈判缓和、叠加美联储 9 月首次降息带来的全球流动性宽松外溢效应，因此行情呈现结构性分化，科技、资源走强，防御性板块偏弱。报告期内，上证指数累计上涨 12.7%，创业板指上涨 50.4%。分行业来看，通信、电子、电力设备、有色金属涨幅均在 40%以上，银行下跌 10.2%。

报告期内，转债市场随股票市场同步走强，中证转债指数上涨 9.2%，指数与估值均创阶段性新高，成交活跃度同步升温。由于转债指数中防御性板块占比较高，而防御性板块表现滞后，因此转股正股的涨幅低于股票指数，不过由于整体市场风险偏好上升、需求上升，共同推升转股溢价率持续上升，转股平价和转股溢价率均达到历史较高位置。

报告期内，组合坚持低价转债策略，在严格控制信用风险和退市风险的前提下，以 2 年左右的持有期维度挑选下行风险可控、期权价值突出的优质低价转债。随着市场持续上涨，低价转债数量下降，组合转债仓位有所降低。组合纯债部分从策略上坚持“信用+”的绝对收益投资策略，将高等级产业类信用债作为组合的核心资产，运用骑乘交易等多种收益率曲线策略增厚收益。从投资组合的风险暴露分解方面而言，保持相对合理的久期中枢水平、中性的杠杆水平以及较低的信用风险暴露。组合深入挖掘高等级信用债市场的结构性机会，以此作为收益增厚的来源。未来，我们将持续优化类属资产与个券结构，通过自下而上的方式深入挖掘转债个券的投资价值以及高等级信用债收益率曲线上的结构性投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富实业债债券 A 类份额净值增长率为 3.29%，同期业绩比较基准收益率为 2.78%。本报告期汇添富实业债债券 C 类份额净值增长率为 3.18%，同期业绩比较基准收益率为 2.78%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	5,728,509,633.01	99.48
	其中：债券	5,728,509,633.01	99.48
	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	23,008,118.37	0.40
8	其他资产	6,974,649.30	0.12
9	合计	5,758,492,400.68	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

注：本基金报告期末未投资境内股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	53,189,938.68	1.07
2	央行票据	—	—
3	金融债券	434,606,200.00	8.72
	其中：政策性金融债	434,606,200.00	8.72
4	企业债券	1,799,198,882.80	36.08
5	企业短期融资券	210,657,340.27	4.22
6	中期票据	793,103,961.65	15.90
7	可转债（可交换债）	2,437,753,309.61	48.88
8	同业存单	—	—
9	地方政府债	—	—
10	其他	—	—
11	合计	5,728,509,633.01	114.87

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	102580348	25 电网 MTN004	2,400,000	240,090,516.16	4.81
2	230207	23 国开 07	2,100,000	212,197,232.88	4.26
3	250304	25 进出 04	2,100,000	211,745,301.37	4.25
4	012581659	25 中车集 SCP003	2,100,000	210,657,340.27	4.22

5	102580350	25 电网 MTN006	2,100,000	210,079,201.64	4.21
---	-----------	-----------------	-----------	----------------	------

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、中国进出口银行、兴业银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司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	181,853.24
2	应收证券清算款	4,187,341.96
3	应收股利	—
4	应收利息	—

5	应收申购款	2,605,454.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,974,649.30

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	204,561,064.99	4.10
2	118034	晶能转债	202,342,301.22	4.06
3	110059	浦发转债	132,334,200.38	2.65
4	110087	天业转债	128,999,086.41	2.59
5	113042	上银转债	80,401,718.77	1.61
6	127073	天赐转债	80,325,569.21	1.61
7	113059	福莱转债	66,770,240.91	1.34
8	123254	亿纬转债	59,721,252.95	1.20
9	113045	环旭转债	48,719,041.38	0.98
10	132026	G 三峡 EB2	46,628,490.18	0.94
11	113636	甬金转债	45,966,506.00	0.92
12	113652	伟 22 转债	45,860,186.54	0.92
13	113682	益丰转债	45,505,612.06	0.91
14	110085	通 22 转债	44,720,708.40	0.90
15	127066	科利转债	44,205,038.31	0.89
16	118031	天 23 转债	43,793,683.94	0.88
17	127089	晶澳转债	42,395,546.09	0.85
18	113661	福 22 转债	40,052,561.89	0.80
19	110081	闻泰转债	37,396,080.44	0.75

20	123179	立高转债	33,609,179.01	0.67
21	113623	凤 21 转债	33,450,336.61	0.67
22	110089	兴发转债	33,432,430.06	0.67
23	113062	常银转债	33,177,515.01	0.67
24	118024	冠宇转债	31,819,237.79	0.64
25	123158	宙邦转债	31,660,497.32	0.63
26	123165	回天转债	28,869,434.47	0.58
27	118033	华特转债	28,449,835.27	0.57
28	127045	牧原转债	27,702,660.06	0.56
29	118015	芯海转债	27,294,656.73	0.55
30	113054	绿动转债	27,221,405.26	0.55
31	128121	宏川转债	26,866,048.59	0.54
32	113679	芯能转债	25,814,715.36	0.52
33	113638	台 21 转债	24,546,910.90	0.49
34	110076	华海转债	23,776,351.86	0.48
35	113644	艾迪转债	23,391,702.79	0.47
36	127085	韵达转债	21,994,598.01	0.44
37	123197	光力转债	21,688,958.69	0.43
38	111010	立昂转债	21,515,857.23	0.43
39	123151	康医转债	21,181,917.39	0.42
40	127031	洋丰转债	20,790,789.95	0.42
41	127044	蒙娜转债	20,284,729.99	0.41
42	118032	建龙转债	19,239,917.30	0.39
43	123154	火星转债	18,802,367.15	0.38
44	127056	中特转债	18,036,619.14	0.36
45	113048	晶科转债	17,829,448.81	0.36
46	110090	爱迪转债	17,550,739.70	0.35
47	110086	精工转债	16,963,014.77	0.34
48	127070	大中转债	15,600,227.15	0.31

49	127042	嘉美转债	15,185,611.12	0.30
50	127088	赫达转债	15,113,919.10	0.30
51	127086	恒邦转债	14,928,925.69	0.30
52	113675	新 23 转债	12,773,039.77	0.26
53	127068	顺博转债	12,717,252.83	0.26
54	113633	科沃转债	11,146,446.90	0.22
55	127027	能化转债	10,044,727.44	0.20
56	110093	神马转债	9,342,099.29	0.19
57	113650	博 22 转债	9,240,025.99	0.19
58	113625	江山转债	9,129,176.02	0.18
59	123113	仙乐转债	9,040,988.50	0.18
60	123216	科顺转债	9,030,410.36	0.18
61	111000	起帆转债	6,485,600.30	0.13
62	123128	首华转债	6,319,369.01	0.13
63	113685	升 24 转债	6,248,770.93	0.13
64	123193	海能转债	6,098,466.30	0.12
65	118039	煜邦转债	5,941,462.40	0.12
66	123107	温氏转债	5,865,167.94	0.12
67	113656	嘉诚转债	5,862,163.96	0.12
68	113658	密卫转债	5,746,422.05	0.12
69	113046	金田转债	5,350,228.57	0.11
70	118041	星球转债	5,244,375.40	0.11
71	127040	国泰转债	5,184,509.99	0.10
72	123149	通裕转债	5,170,615.25	0.10
73	111019	宏柏转债	5,168,002.80	0.10
74	127082	亚科转债	5,130,716.79	0.10
75	127105	龙星转债	5,105,490.38	0.10
76	127095	广泰转债	5,091,601.36	0.10
77	128136	立讯转债	5,088,233.19	0.10

78	127039	北港转债	5,057,420.68	0.10
79	128141	旺能转债	5,031,217.72	0.10
80	113655	欧 22 转债	4,936,110.92	0.10
81	123253	永贵转债	2,753,222.87	0.06

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：本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富实业债债券 A	汇添富实业债债券 C
本报告期期初基金份额总额	2,977,255,871.82	572,295,726.10
本报告期基金总申购份额	3,734,077,498.78	690,090,266.31
减：本报告期基金总赎回份额	3,877,533,950.74	863,897,067.44
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	2,833,799,419.86	398,488,924.97

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

注：无

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实业债债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富实业债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富实业债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、报告期内汇添富实业债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

2025 年 10 月 28 日