汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金
2025 年中期报告

2025 年 06 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 08 月 29 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2
1.1 重要提示.....2
1.2 目录.....3
§2 基金简介.....5
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.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....16
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.....17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....18
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....19
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....20
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.....20
§5 托管人报告.....20
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....20
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.....20
5.3 托管人对中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....20
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....20
6.1 资产负债表.....21
6.2 利润表.....22
6.3 净资产变动表.....23
6.4 报表附注.....25
§7 投资组合报告.....54
7.1 期末基金资产组合情况.....54
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....55
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.....56
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....65
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....66
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.....67
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.....67
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.....67
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.....67

7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....67
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....67
7.12 投资组合报告附注.....67
§8 基金份额持有人信息.....68
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....68
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....69
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情况.....69
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....70
§9 开放式基金份额变动.....70
§10 重大事件揭示.....71
10.1 基金份额持有人大会决议.....71
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.....71
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....71
10.4 基金投资策略的改变.....71
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....71
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.....71
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....71
10.8 其他重大事件.....76
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....77
11.1 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.....77
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....78
§12 备查文件目录.....78
12.1 备查文件目录.....78
12.2 存放地点.....78
12.3 查阅方式.....78

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金	
基金简称	汇添富稳元回报债券发起式	
基金主代码	018840	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 01 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	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额（份）	12,000,353.06	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富稳元回报债券发起式 A	汇添富稳元回报债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	018840	018841
报告期末下属分级基金的份额总额（份）	11,916,585.31	83,767.75

2.2 基金产品说明

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	本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资力争平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。 本基金采取的投资策略主要包括资产配置策略、股票精选策略、存托凭证的投资策略、债券投资策略（包含类属资产配置策略、利率策略、信用策略、期限结构配置策略、个券选择策略）、可转债及可交换债投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*10%
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。

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		汇添富基金管理股份有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	张姗
	联系电话	021-28932888	400-61-95555

	电子邮箱	service@99fund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-888-9918	400-61-95555
传真		021-28932998	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		上海市黄浦区外马路 728 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		200010	518040
法定代表人		鲁伟铭	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.99fund.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区外马路 728 号　汇添富基金管理股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	汇添富基金管理股份有限公司	上海市黄浦区外马路 728 号

§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 01 月 01 日 - 2025 年 06 月 30 日)	
	汇添富稳元回报债券发起式 A	汇添富稳元回报债券发起式 C
本期已实现收益	90,968.21	538.38
本期利润	79,132.62	280.80
加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0028
本期加权平均净值利润率	0.63%	0.27%
本期基金份额净值增长率	0.65%	0.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 06 月 30 日)	

期末可供分配利润	621,450.80	3,857.88
期末可供分配基金份额利润	0.0522	0.0461
期末基金资产净值	12,690,329.98	88,693.58
期末基金份额净值	1.0649	1.0588
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 06 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	6.49%	5.88%

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(例如：基金的申购赎回费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

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

汇添富稳元回报债券发起式 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	0.78%	0.06%	0.75%	0.05%	0.03%	0.01%
过去三个月	1.64%	0.12%	1.67%	0.09%	-0.03%	0.03%
过去六个月	0.65%	0.13%	1.10%	0.11%	-0.45%	0.02%
过去一年	3.66%	0.15%	6.05%	0.14%	-2.39%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.49%	0.15%	9.40%	0.13%	-2.91%	0.02%
汇添富稳元回报债券发起式 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①－③	②－④

		准差②	率③	率标准差④		
过去一个月	0.74%	0.06%	0.75%	0.05%	-0.01%	0.01%
过去三个月	1.54%	0.12%	1.67%	0.09%	-0.13%	0.03%
过去六个月	0.45%	0.13%	1.10%	0.11%	-0.65%	0.02%
过去一年	3.24%	0.15%	6.05%	0.14%	-2.81%	0.01%
自基金合同生效起至今	5.88%	0.15%	9.40%	0.13%	-3.52%	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

注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2024 年 01 月 31 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

汇添富基金成立于 2005 年 2 月，是中国一流的综合性资产管理公司之一。公司总部设立于上海，在北京、上海、广州、成都、南京、深圳等地设有分公司，在香港、上海、美国及新加坡设有子公司——汇添富资产管理（香港）有限公司、汇添富资本管理有限公司、汇添富资产管理（美国）控股有限公司、汇添富资产管理（新加坡）有限公司、汇添富投资管理有限公司。公司及旗下子公司业务牌照齐全，拥有全国社保基金境内委托投资管理人、全国社保基金境外配售策略方案投资管理人、基本养老保险基金投资管理人、保险资金投资管理人、专户资产管理人、特定客户资产管理子公司、QDII 基金管理人、RQFII 基金管理人、QFII 基金管理人、基金投资顾问等业务资格。

汇添富基金现已形成公募业务、私募资管业务、私募股权业务、养老金业务、电商业务、

国际业务、基金投顾业务等七大业务板块，被誉为“选股专家”，赢得广大基金持有人和海内外机构的认可和信赖。

成立以来，公司屡获殊荣，包括“金牛奖”“金基金奖”“明星基金奖”等多项权威荣誉奖项。汇添富始终坚持“客户第一”的价值观和“一切从长期出发”的经营理念，致力于打造中国最受认可的资产管理品牌。

2025 上半年,汇添富基金新成立 22 只公开募集证券投资基金。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理 363 只公开募集证券投资基金，形成了覆盖高、中、低各类风险收益特征，较为完善、有效的产品线。

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（年）	说明
		任职日期	离任日期		
许一尊	本基金的基金经理	2024 年 01 月 31 日	-	15	国籍：中国。学历：上海财经大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任指数与量化投资部基金经理。2015 年 11 月 24 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。2018 年 3 月 23 日至今任汇添

					富沪深 300 指数增强型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月 2 日至 2024 年 7 月 11 日任汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月 8 日至 2025 年 3 月 8 日任汇添富中证细分化工产业主题指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2023 年 4 月 25 日至今任汇添富中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月 19 日至今任汇添富中证 800 指数增强型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月 19 日至今任汇添富中证 1000 指数增强型证券投资基金的基金经理。2023 年

					7 月 19 日至今任汇添富中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 14 日至今任汇添富稳荣回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 1 月 31 日至今任汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 28 日至今任汇添富稳兴回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。
徐光	本基金的基金经理助理	2024 年 02 月 02 日	-	13	国籍：中国。学历：美国伊利诺伊理工学院金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2012 年 12 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任债券交易

					员、高级债券交易员。2018 年 8 月 21 日至 2024 年 11 月 1 日任汇添富季季红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 8 月 21 日至 2020 年 3 月 23 日任汇添富鑫泽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 2024 年 11 月 13 日任汇添富高息债债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至今任汇添富年年利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 1 日任汇添富鑫成定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 12 月 24 日至

					2020 年 3 月 23 日任汇添富丰润中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 2 月 22 日至 2020 年 6 月 3 日任汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 3 月 15 日至 2024 年 11 月 13 日任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月 30 日至 2022 年 1 月 7 日任汇添富鑫福债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月 9 日至今任汇添富中短债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 8 日至 2024 年 5 月 9 日任汇添富双利增强债券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添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 2 月 2 日至今任汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。2024 年 2 月 2 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助理。2024 年 2 月 8 日至今任汇添富稳乐回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 19 日至今任汇添富丰泰纯债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。

4.1.3 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
许一尊	公募基金	8	6,933,148,142.60	2018 年 3 月 23 日
	私募资产管理计划	1	10,512,840.91	2025 年 3 月 11 日
	其他组合	-	-	
	合计	9	6,943,660,983.51	

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。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：

许一尊—离任产品类型：公募基金，离任数量：1 只，离任时间：2025 年 3 月 8 日；离任产品类型：私募资产管理计划，离任数量：0 只，离任时间：无。

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 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：

本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，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。

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。

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。

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%的情况有 4 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。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 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 年上半年，中国经济在复杂外部环境下呈现复苏态势，整体保持韧性，但内生动能仍显不足。一季度经济稳中有进，制造业 PMI 持续扩张，工业、消费和投资表现良好，工业生产偏强，消费逐步回暖，制造业与高技术产业投资保持高增长，基建托底作用延续，房地产边际改善。二季度经济修复呈现分化态势，生产端维持较强韧性，外需好于预期，但内需仍显疲软，企业内生融资需求不足，呈现弱修复特征。政策层面，财政政策聚焦科技创新、消费提振及稳定传统行业，同时防范房地产下行风险；货币政策维持适度宽松，通过降准、降息及公开市场操作保持流动性合理充裕。外部环境方面，中美贸易政策反复波动，关税加码与阶段性缓和交替出现，对市场预期形成扰动。

权益市场方面，上半年整体呈现震荡上行格局，结构性行情突出。科技成长板块持续领涨，半导体、AI 等新兴领域表现亮眼，带动市场情绪回暖；银行等高股息板块在二季度因避

险需求走强，而地产链和传统消费相对疲弱。市场风格整体表现为小盘优于大盘、成长优于价值、高 Beta 优于低 Beta。选股因子方面，短期交易、盈利质量类因子有效性较高，而低估值等逆向类因子相对弱势。

债券市场方面，整体呈现低利率震荡走势，按驱动因素不同主要分为三个阶段。阶段一为年初至 3 月下旬，市场主线为降息预期的修正：1 月初 10 年国债收益率下探 1.60%后，因经济数据超预期、央行态度趋紧，叠加资金面收敛，收益率最高冲至 1.90%附近，后随着央行态度缓和收益率回落。阶段二为 4 月至 5 月中旬，市场主线受贸易政策冲击：美国加征关税触发衰退交易，10Y 快速下行至 1.63%，随后中美缓和带动止盈，收益率回升至 1.70%附近。阶段三为 5 月中旬至 6 月底，市场回归资金面主导的窄幅震荡：央行持续呵护流动性，短端利率大幅回落，10Y 震荡下行至 1.65% 附近。曲线形态上看，一季度呈现极度平坦化，二季度期限利差有所走阔，曲线重新陡峭化。品种上看，信用债表现整体优于利率债，信用利差一季度震荡、二季度明显收敛。

组合运作角度，资产配置方面，基金的权益资产配置比例接近基准水平。权益方面，组合对标中证 800 指数，使用量化选股策略构建组合，报告期内，组合保持了量化指数增强组合风格均衡、策略多元、持仓分散的特点，相对业绩比较基准保持了较均衡的行业配置和风格配置。债券方面，组合配置以利率债为主，根据市场波动积极调整久期，3 月后增加了对长端利率债的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富稳元回报债券发起式 A 类份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为 1.10%。本报告期汇添富稳元回报债券发起式 C 类份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为 1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，中国宏观经济预计在内外复杂环境下延续弱修复态势，呈现“财政托底、外需韧性、内需磨底”的特征。增长节奏或呈“N 型”：7-8 月受高基数、地产二次探底及出口脉冲回落影响，经济可能再度承压；9 月后随着基建投资、公共消费等财政增量工具逐步落地，四季度经济有望温和回升。物价方面，CPI 中枢维持低位，核心通胀疲软；PPI 同比跌幅因能源与黑色系低基数收窄，但难回正区间。政策层面，财政与货币协同发力，财政扩张窗口大概率延后至三季度末，重点支持城市更新、民生等领域；货币政策保持灵活宽松，可能通过降准、降息及国债买卖缓解流动性压力。外部环境方面，全球补库周期支撑外需韧性，但美国关税政策反复可能阶段性扰动出口，国际经贸磋商推进或部分对冲风险。

权益市场方面，随着经济基本面逐步企稳，叠加政策托底，市场下方风险有限。同时，利率处于低位，资金面有所好转，市场参与者对权益市场的信心提升，带动风险偏好回暖，有利于结构性行情的演绎。成长风格受益于流动性维持宽松、AI 产业链景气度提升、政策与地缘因素驱动，可能保持相对强势；同时，高股息资产如银行、公用事业等防御性板块在低利率环境下仍具吸引力，尤其是具备稳定盈利能力和分红能力的龙头个股。选股因子方面，随着上市公司治理水平的提升，长期资金逐步入市，理性投资、价值投资、长期投资得到进一步重视，高质量风格可能存在长期超额收益；在市场风险偏好回暖、交易活跃的背景下，景气度、预期及短期交易类因子也可能有较好表现。

债券市场方面，下半年预计维持低利率震荡的整体格局不变。节奏方面，7 月在市场对资金宽松重定价完成后，市场主线有望切换至经济基本面和政策预期，9 至 10 月财政增量政策落地及经济数据短暂改善预计对债券市场形成一定压制，但再通胀风险有限，年末可能仍然回落，稳定在低利率水平。信用债方面，中高等级利差已压缩至历史低位，进一步收窄空间不足，重点把握市场供需变化带来的结构性机会。

本基金将继续保持规则化二级债基的定位，淡化择时，保持接近基准的权益配置比例。权益投资策略方面，使用量化选股模型挑选个股，对标中证 800 指数，保持风格和行业的相对均衡、个股相对分散的组合特点，维持清晰和稳定的大盘均衡风格。在债券投资策略方面，久期策略在市场调整窗口可适度积极，总体优配高等级、高流动性的优质品种，适度参与利率债机会。

4.6 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、中国证券投资基金业协会相关指引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，并保持估值政策和程序的一贯性。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责构建估值决策体系、适时更新估值相关制度、指导并监督各类投资品种的估值程序。估值委员会由投资、研究、集中交易、合规稽核、风险管理、基金营运等部门中具有丰富从业经验和专业胜任能力的员工担任，且互相不存在直接的重大利益冲突。基金经理可参与估值委员会对于估值方法的讨论，但无最终决策权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定：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，基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；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各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；同一类别内每一基金份额享有同等分配权。

本基金本报告期内未进行收益分配。

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

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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

托管人声明:

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	62,080.20	990,547.37
结算备付金		73,597.69	4,440.46
存出保证金		1,552.04	1,680.05
交易性金融资产	6.4.7.2	11,891,576.40	11,706,265.49
其中：股票投资		1,283,660.84	1,247,495.18
基金投资		-	-
债券投资		10,607,915.56	10,458,770.31
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		772,612.39	18,036.62
应收股利		-	-
应收申购款		-	10.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		12,801,418.72	12,720,979.99
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 06 月 30 日**	**上年度末 2024 年 12 月 31 日**
负 债：			
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		6,769.12	12,823.00
应付赎回款		10.91	-
应付管理人报酬		5,231.60	5,333.15
应付托管费		1,360.21	1,386.63
应付销售服务费		29.70	29.46
应付投资顾问费		-	-

应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	8,993.62	16,932.91
负债合计		22,395.16	36,505.15
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	12,000,353.06	11,988,867.70
未分配利润	6.4.7.9	778,670.50	695,607.14
净资产合计		12,779,023.56	12,684,474.84
负债和净资产总计		12,801,418.72	12,720,979.99

注：1、报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 12,000,353.06 份。本基金下属汇添富稳元回报债券发起式 A 基金份额净值 1.0649 元，基金份额总额 11,916,585.31 份；本基金下属汇添富稳元回报债券发起式 C 基金份额净值 1.0588 元，基金份额总额 83,767.75 份。

2、本基金合同于 2024 年 01 月 31 日生效，上年度实际报告期间为 2024 年 01 月 31 日至 2024 年 12 月 31 日，特此说明。

6.2 利润表

会计主体：汇添富稳元回报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 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		**131,223.79**	**319,800.24**
1.利息收入		2,479.65	17,697.01
其中：存款利息收入	6.4.7.10	1,331.44	5,050.71
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		1,148.21	12,646.30
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		140,837.14	331,056.99
其中：股票投资收益	6.4.7.11	29,653.38	99,480.45
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	92,344.06	214,571.05
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	18,839.70	17,005.49
以摊余成本计量的金融		-	-

资产终止确认产生的收益			
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-12,093.17	-28,963.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	0.17	9.74
减：二、营业总支出		**51,810.37**	**44,269.35**
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	31,645.36	22,998.90
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	8,227.76	5,979.72
3．销售服务费		210.88	1,230.32
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		3,817.23	4,217.57
其中：卖出回购金融资产支出		3,817.23	4,217.57
6．信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7．税金及附加		0.04	10.80
8．其他费用	6.4.7.21	7,909.10	9,832.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**79,413.42**	**275,530.89**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**79,413.42**	**275,530.89**
五、其他综合收益的税后净额		**-**	**-**
六、综合收益总额		**79,413.42**	**275,530.89**

6.3 净资产变动表

会计主体：汇添富稳元回报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 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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	11,988,867.70	695,607.14	12,684,474.84
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	11,988,867.70	695,607.14	12,684,474.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	11,485.36	83,063.36	94,548.72

（一）、综合收益总额	-	79,413.42	79,413.42
（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）	11,485.36	3,649.94	15,135.30
其中：1.基金申购款	459,212.43	25,781.97	484,994.40
2.基金赎回款	-447,727.07	-22,132.03	-469,859.10
（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、本期期末净资产	12,000,353.06	778,670.50	12,779,023.56
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 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	-	-	-
二、本期期初净资产	10,078,758.10	-	10,078,758.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	600,511.70	290,991.15	891,502.85
（一）、综合收益总额	-	275,530.89	275,530.89
（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）	600,511.70	15,460.26	615,971.96
其中：1.基金申购款	7,335,112.71	126,047.60	7,461,160.31
2.基金赎回款	-6,734,601.01	-110,587.34	-6,845,188.35
（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、本期期末净资产	10,679,269.80	290,991.15	10,970,260.95

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：

张晖	李骁	雷青松
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

汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2023]1416 号文《关于准予汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金注册的批复》准予注册，由汇添富基金管理股份有限公司向社会公开募集。经向中国证监会备案，基金合同于 2024 年 1 月 31 日生效。首次设立基金募集规模为 10,078,758.10 份基金份额，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具安永华明（2024）验字第 70015647_B04 号验资报告予以验证。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构均为汇添富基金管理股份有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 06 月 30

日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

2.增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

4.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

5.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个

人所得税。

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 06 月 30 日
活期存款	62,080.20
等于：本金	62,062.80
加：应计利息	17.40
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	62,080.20

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,247,107.86	-	1,283,660.84	36,552.98
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	10,441,985.61	86,175.56	10,607,915.56	79,754.39
	银行间市场	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
	合计	10,441,985.61	86,175.56	10,607,915.56	79,754.39
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		11,689,093.47	86,175.56	11,891,576.40	116,307.37

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

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金不存在债权投资减值准备计提情况。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 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	1,554.52
其中：交易所市场	1,554.52
银行间市场	-
应付利息	-
应付审计费	7,439.10
应付信息披露费	-
应付指数使用费	-
应付账户维护费	-
应付汇划费	-
应付上市费	-
应付持有人大会费-公证费	-
应付持有人大会费-律师费	-
应付或有管理费	-
申购款利息	-

应付登记结算费	-
应付 IOPV 计算与发布费	-
其他	-
合计	8,993.62

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

汇添富稳元回报债券发起式 A		
项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,911,419.60	11,911,419.60
本期申购	287,282.47	287,282.47
本期赎回（以“-”号填列）	-282,116.76	-282,116.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	11,916,585.31	11,916,585.31
汇添富稳元回报债券发起式 C		
项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	77,448.10	77,448.10
本期申购	171,929.96	171,929.96
本期赎回（以“-”号填列）	-165,610.31	-165,610.31
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	83,767.75	83,767.75

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

汇添富稳元回报债券发起式 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	529,851.17	161,567.55	691,418.72
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	529,851.17	161,567.55	691,418.72
本期利润	90,968.21	-11,835.59	79,132.62
本期基金份额交易产生的变动数	631.42	2,561.91	3,193.33
其中：基金申购款	12,985.77	4,054.72	17,040.49
基金赎回款	-12,354.35	-1,492.81	-13,847.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	621,450.80	152,293.87	773,744.67
汇添富稳元回报债券发起式 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,140.32	1,048.10	4,188.42
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	3,140.32	1,048.10	4,188.42
本期利润	538.38	-257.58	280.80
本期基金份额交易产生的变动数	179.18	277.43	456.61
其中：基金申购款	6,544.31	2,197.17	8,741.48
基金赎回款	-6,365.13	-1,919.74	-8,284.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,857.88	1,067.95	4,925.83

6.4.7.10 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 06 月 30 日
活期存款利息收入	1,247.45
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	81.89
其他	2.10
合计	1,331.44

注:“其他”包含直销申购款利息收入和结算保证金利息收入。

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	3,644,974.24
减：卖出股票成本总额	3,609,860.67
减：交易费用	5,460.19
买卖股票差价收入	29,653.38

6.4.7.12 基金投资收益

注：本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 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 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	108,088.45
债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付）差价收入	-15,744.39
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	92,344.06

6.4.7.13.2 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 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	27,647,000.97
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	27,510,986.39
减：应计利息总额	151,758.97
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-15,744.39

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	18,839.70
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	18,839.70

6.4.7.18 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 06 月 30 日
1.交易性金融资产	-12,093.17
——股票投资	18,203.44
——债券投资	-30,296.61
——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	-
——期货投资	-
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	-12,093.17

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	0.17
替代损益	-
其他	-
合计	0.17

6.4.7.20 信用减值损失

注：本基金无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	7,439.10
信息披露费	-
证券出借违约金	-
账户维护费	-
银行费用	470.00
指数使用费	-
登记结算服务费	-
IOPV 计算与发布费	-
持有人大会-公证费	-
持有人大会-律师费	-
开户费	-
上市费	-
或有管理费	-
其他	-
合计	7,909.10

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，本基金无需要披露的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的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

本报告期内未发生与本基金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。

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
汇添富基金管理股份有限公司	基金管理人,基金销售机构,基金注册登记机构,基金发起人
招商银行股份有限公司（"招商银行"）	基金托管人,基金代销机构
东方证券股份有限公司（"东方证券"）	基金管理人的股东

注：以下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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
东方证券	2,411,623.24	33.16	8,333,978.12	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
东方证券	18,349,183.00	33.23	84,666,067.50	100.00

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期回购成交总额的比例（%）
东方证券	8,640,000.00	36.81	43,839,000.00	100.00

6.4.10.1.4 基金交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
东方证券	1,051.04	33.16	1,051.04	67.61
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
东方证券	6,133.35	100.00	3,302.28	100.00

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。截至 2024 年 6 月 30 日止，该类佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

2.根据《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。

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日 （基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	31,645.36	22,998.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	261.08	788.61
应支付基金管理人的净管理费	31,384.28	22,210.29

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.50%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，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双方核对无误后，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 5 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 5 个工作日内支付。

对于基金中基金、ETF 联接基金等特殊类型的基金产品，由于本基金管理人对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分或基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	8,227.76	5,979.72

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.13%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.13%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人与基金管理人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 5 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 5 个工作日内支付。

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇添富稳元回报债券发起式 A	汇添富稳元回报债券发起式 C	合计
招商银行股份有限公司	-	106.89	106.89
合计	-	106.89	106.89
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 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇添富稳元回报债券发起式 A	汇添富稳元回报债券发起式 C	合计
招商银行股份有限公司	-	15.47	15.47
合计	-	15.47	15.47

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费,C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。计算方法如下：

H＝E×0.40%÷当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

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双方核对无误后，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 5 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 5 个工作日内支付。

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

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均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

份额单位：份

汇添富稳元回报债券发起式 A		
项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2024 年 01 月 31 日）持有的基金份额	-	10,000,000.00
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
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	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例（%）	83.92	97.20
汇添富稳元回报债券发起式 C		
项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日

基金合同生效日（2024 年 01 月 31 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
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	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例（%）	-	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 31 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	62,080.20	1,247.45	2,199,538.24	4,442.42

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期未进行利润分配。于资产负债表日之后、财务报表批准日之前批准、公告或实施的利润分配情况详见资产负债表日后事项章节。

6.4.12 期末（2025 年 06 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

注：本基金本报告期末无因认购新发/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

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因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

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因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

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

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之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	4,431,010.24	1,518,950.96
合计	4,431,010.24	1,518,950.96

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、超短期融资券、中央票据。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均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

注：本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的同业存单投资。

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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	6,176,905.32	8,939,819.35
合计	6,176,905.32	8,939,819.35

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、中央票据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均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：本基金本报告期末及上年度末均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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本

基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末的其他资产均能及时变现。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资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指基金的财务状况和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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年	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

06月30日							
资产							
货币资金	62,080.20	-	-	-	-	-	62,080.20
结算备付金	73,597.69	-	-	-	-	-	73,597.69
存出保证金	1,552.04	-	-	-	-	-	1,552.04
交易性金融资产	1,417,788.05	-	3,518,416.30	705,883.26	4,965,827.95	1,283,660.84	11,891,576.40
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投	-	-	-	-	-	-	-

资							
应收清算款	-	-	-	-	-	772,612.39	772,612.39
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,555,017.98	-	3,518,416.30	705,883.26	4,965,827.95	2,056,273.23	12,801,418.72
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍	-	-	-	-	-	-	-

生金融负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	6,769.12	6,769.12
应付赎回款	-	-	-	-	-	10.91	10.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,231.60	5,231.60
应付托管费	-	-	-	-	-	1,360.21	1,360.21
应付销售服务费	-	-	-	-	-	29.70	29.70
应	-	-	-	-	-	-	-

付投资顾问费							
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	8,993.62	8,993.62
负债总计	-	-	-	-	-	22,395.16	22,395.16
利率敏感度缺口	1,555,017.98	-	3,518,416.30	705,883.26	4,965,827.95	2,033,878.07	12,779,023.56
上年度末 2024 年 12	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

月31日							
资产							
货币资金	990,547.37	-	-	-	-	-	990,547.37
结算备付金	4,440.46	-	-	-	-	-	4,440.46
存出保证金	1,680.05	-	-	-	-	-	1,680.05
交易性金融资产	-	-	2,531,836.17	4,723,927.18	3,203,006.96	1,247,495.18	11,706,265.49
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-

应收清算款	-	-	-	-	-	18,036.62	18,036.62
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	10.00	10.00
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	996,667.88	-	2,531,836.17	4,723,927.18	3,203,006.96	1,265,541.80	12,720,979.99
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生	-	-	-	-	-	-	-

金融负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	12,823.00	12,823.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,333.15	5,333.15
应付托管费	-	-	-	-	-	1,386.63	1,386.63
应付销售服务费	-	-	-	-	-	29.46	29.46
应付	-	-	-	-	-	-	-

投资顾问费							
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	16,932.91	16,932.91
负债总计	-	-	-	-	-	36,505.15	36,505.15
利率敏感度缺口	996,667.88	-	2,531,836.17	4,723,927.18	3,203,006.96	1,229,036.65	12,684,474.84

表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况； 2.该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基

	点，且除利率之外的其他市场变量保持不变； 3.该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动； 4.银行活期存款、结算备付金、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；定期存款利息收入、买入返售金融资产利息收益与卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响； 5.该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券和可交换债券。		
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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	基准利率减少 25 个基点	206,962.64	148,964.31
	基准利率增加 25 个基点	-197,546.59	-142,596.84

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。

本基金管理人通过标准差、跟踪误差、beta 值等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	1,283,660.84	10.05	1,247,495.18	9.83
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	10,607,915.56	83.01	10,458,770.31	82.45
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	11,891,576.40	93.06	11,706,265.49	92.29

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变； 2.以下分析中，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	中证 800 指数上涨 5%	32,108.51	-
	中证 800 指数下跌 5%	-32,108.51	-

注：于上年度末，本基金持有的交易性权益投资、可转换债券及可交换债券公允价值占基金资产净值的比例小于 10%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

本基金管理人运用资本—资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

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 06 月 30 日
第一层次	1,283,660.84
第二层次	10,607,915.56
第三层次	-
合计	11,891,576.40

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，除本报告“4 管理人报告-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”章节中所列示情况外，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（元）	占基金总资产的比例

			（%）
1	权益投资	1,283,660.84	10.03
	其中：股票	1,283,660.84	10.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,607,915.56	82.87
	其中：债券	10,607,915.56	82.87
	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	135,677.89	1.06
8	其他各项资产	774,164.43	6.05
9	合计	12,801,418.72	100.00

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	-	-
B	采矿业	44,330.00	0.35
C	制造业	765,180.84	5.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,352.00	0.12
E	建筑业	43,548.00	0.34
F	批发和零售业	7,531.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	10,635.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,788.00	0.59
J	金融业	270,619.00	2.12
K	房地产业	1,772.00	0.01
L	租赁和商务服务业	9,093.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	8,421.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	5,248.00	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,736.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	18,407.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	1,283,660.84	10.05

7.2.2 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。

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	300750	宁德时代	200	50,444.00	0.39
2	601318	中国平安	600	33,288.00	0.26
3	000333	美的集团	400	28,880.00	0.23
4	000858	五 粮液	200	23,780.00	0.19
5	600030	中信证券	800	22,096.00	0.17
6	600887	伊利股份	600	16,728.00	0.13
7	601288	农业银行	2,800	16,464.00	0.13
8	601166	兴业银行	700	16,338.00	0.13
9	601398	工商银行	2,100	15,939.00	0.12
10	601668	中国建筑	2,600	15,002.00	0.12
11	600690	海尔智家	600	14,868.00	0.12
12	000725	京东方Ａ	3,700	14,763.00	0.12
13	601728	中国电信	1,900	14,725.00	0.12
14	600031	三一重工	800	14,360.00	0.11
15	601688	华泰证券	800	14,248.00	0.11
16	002415	海康威视	500	13,865.00	0.11
17	601857	中国石油	1,600	13,680.00	0.11

18	000651	格力电器	300	13,476.00	0.11
19	601766	中国中车	1,900	13,376.00	0.10
20	600050	中国联通	2,500	13,350.00	0.10
21	000063	中兴通讯	400	12,996.00	0.10
22	601169	北京银行	1,900	12,977.00	0.10
23	600028	中国石化	2,300	12,972.00	0.10
24	601818	光大银行	3,100	12,865.00	0.10
25	603501	豪威集团	100	12,765.00	0.10
26	600999	招商证券	700	12,313.00	0.10
27	000001	平安银行	1,000	12,070.00	0.09
28	600089	特变电工	1,000	11,930.00	0.09
29	601899	紫金矿业	600	11,700.00	0.09
30	600660	福耀玻璃	200	11,402.00	0.09
31	601600	中国铝业	1,600	11,264.00	0.09
32	600941	中国移动	100	11,255.00	0.09
33	600406	国电南瑞	500	11,205.00	0.09
34	600000	浦发银行	800	11,104.00	0.09
35	601658	邮储银行	2,000	10,940.00	0.09
36	000166	申万宏源	2,100	10,542.00	0.08
37	002475	立讯精密	300	10,407.00	0.08
38	600584	长电科技	300	10,107.00	0.08
39	300207	欣旺达	500	10,030.00	0.08

40	000895	双汇发展	400	9,764.00	0.08
41	601186	中国铁建	1,200	9,612.00	0.08
42	600362	江西铜业	400	9,372.00	0.07
43	000338	潍柴动力	600	9,228.00	0.07
44	002736	国信证券	800	9,216.00	0.07
45	600487	亨通光电	600	9,180.00	0.07
46	601877	正泰电器	400	9,068.00	0.07
47	300999	金龙鱼	300	8,859.00	0.07
48	600741	华域汽车	500	8,825.00	0.07
49	601328	交通银行	1,100	8,800.00	0.07
50	300015	爱尔眼科	700	8,736.00	0.07
51	601319	中国人保	1,000	8,710.00	0.07
52	600219	南山铝业	2,200	8,426.00	0.07
53	688015	交控科技	400	8,336.00	0.07
54	600061	国投资本	1,100	8,272.00	0.06
55	000768	中航西飞	300	8,202.00	0.06
56	600497	驰宏锌锗	1,500	7,935.00	0.06
57	600332	白云山	300	7,908.00	0.06
58	000050	深天马Ａ	900	7,668.00	0.06
59	600196	复星医药	300	7,527.00	0.06
60	601601	中国太保	200	7,502.00	0.06
61	600019	宝钢股份	1,100	7,249.00	0.06
62	601066	中信建	300	7,215.00	0.06

		投			
63	603187	海容冷链	600	7,056.00	0.06
64	300628	亿联网络	200	6,952.00	0.05
65	603987	康德莱	900	6,930.00	0.05
66	688334	西高院	400	6,872.00	0.05
67	600299	安迪苏	700	6,755.00	0.05
68	300160	秀强股份	1,200	6,744.00	0.05
69	600742	富维股份	700	6,657.00	0.05
70	300919	中伟股份	200	6,576.00	0.05
71	600237	铜峰电子	900	6,525.00	0.05
72	002081	金 螳螂	1,900	6,517.00	0.05
73	300124	汇川技术	100	6,457.00	0.05
74	603230	内蒙新华	500	6,455.00	0.05
75	600585	海螺水泥	300	6,441.00	0.05
76	002540	亚太科技	1,100	6,413.00	0.05
77	000404	长虹华意	900	6,390.00	0.05
78	002228	合兴包装	1,800	6,354.00	0.05
79	000156	华数传媒	800	6,352.00	0.05
80	300303	聚飞光电	1,000	6,340.00	0.05
81	002367	康力电梯	900	6,327.00	0.05
82	300241	瑞丰光电	1,100	6,270.00	0.05
83	600488	津药药业	1,500	6,255.00	0.05
84	002763	汇洁股份	900	6,210.00	0.05
84	600703	三安光	500	6,210.00	0.05

		电			
86	002454	松芝股份	800	6,176.00	0.05
87	002160	常铝股份	1,400	6,048.00	0.05
88	300259	新天科技	1,700	6,035.00	0.05
89	601919	中远海控	400	6,016.00	0.05
90	000708	中信特钢	500	5,880.00	0.05
91	601811	新华文轩	400	5,828.00	0.05
92	002493	荣盛石化	700	5,796.00	0.05
93	300232	洲明科技	800	5,792.00	0.05
94	688146	中船派瑞特气	200	5,782.00	0.05
95	002375	亚厦股份	1,500	5,775.00	0.05
96	002056	横店东磁	400	5,660.00	0.04
97	600662	外服控股	1,100	5,621.00	0.04
98	000538	云南白药	100	5,579.00	0.04
99	300800	力合科技	500	5,545.00	0.04
100	002252	上海莱士	800	5,496.00	0.04
101	002282	博深股份	700	5,229.00	0.04
102	600918	中泰证券	800	5,144.00	0.04
103	002661	克明食品	500	5,005.00	0.04
104	601717	郑煤机	300	4,986.00	0.04
105	000153	丰原药业	800	4,936.00	0.04
106	688128	中国电器研究院	200	4,900.00	0.04

107	600959	江苏有线	1,400	4,816.00	0.04
108	002230	科大讯飞	100	4,788.00	0.04
109	002303	美盈森	1,300	4,628.00	0.04
110	600482	中国动力	200	4,614.00	0.04
111	002817	黄山胶囊	600	4,428.00	0.03
112	603115	海星股份	300	4,329.00	0.03
113	601138	工业富联	200	4,276.00	0.03
114	601568	北元集团	1,000	4,150.00	0.03
115	002202	金风科技	400	4,100.00	0.03
116	601088	中国神华	100	4,054.00	0.03
116	688249	晶合集成	200	4,054.00	0.03
118	600269	赣粤高速	800	4,048.00	0.03
119	002179	中航光电	100	4,036.00	0.03
120	601098	中南传媒	300	3,936.00	0.03
121	601390	中国中铁	700	3,927.00	0.03
122	603886	元祖股份	300	3,921.00	0.03
123	002782	可立克	300	3,894.00	0.03
124	603288	海天味业	100	3,891.00	0.03
125	603658	安图生物	100	3,750.00	0.03
126	600062	华润双鹤	200	3,732.00	0.03
127	688057	金达莱环保	300	3,660.00	0.03
128	600640	国脉文化	300	3,636.00	0.03
129	002091	江苏国	500	3,635.00	0.03

		泰			
130	600011	华能国际	500	3,570.00	0.03
131	002344	海宁皮城	800	3,472.00	0.03
132	002950	奥美医疗	400	3,440.00	0.03
133	601988	中国银行	600	3,372.00	0.03
134	300408	三环集团	100	3,340.00	0.03
135	600150	中国船舶	100	3,254.00	0.03
136	002601	龙佰集团	200	3,242.00	0.03
137	600496	精工钢构	1,000	3,200.00	0.03
138	600268	国电南自	400	3,128.00	0.02
139	600885	宏发股份	140	3,123.40	0.02
140	601916	浙商银行	900	3,051.00	0.02
141	300939	秋田微	100	3,040.00	0.02
142	600900	长江电力	100	3,014.00	0.02
143	600874	创业环保	500	2,985.00	0.02
144	300219	鸿利智汇	400	2,688.00	0.02
145	000027	深圳能源	400	2,552.00	0.02
146	600066	宇通客车	100	2,486.00	0.02
147	603609	禾丰股份	300	2,478.00	0.02
148	002322	理工能科	200	2,420.00	0.02
149	000938	紫光股份	100	2,399.00	0.02
150	600015	华夏银行	300	2,373.00	0.02
151	600637	东方明	300	2,241.00	0.02

		珠			
152	002871	伟隆股份	200	2,226.00	0.02
153	688432	有研硅	200	2,208.00	0.02
154	600873	梅花生物	200	2,138.00	0.02
155	002001	新 和成	100	2,127.00	0.02
156	600704	物产中大	400	2,108.00	0.02
157	002414	高德红外	200	2,050.00	0.02
158	601669	中国电建	400	1,948.00	0.02
159	601225	陕西煤业	100	1,924.00	0.02
160	300088	长信科技	300	1,788.00	0.01
160	601607	上海医药	100	1,788.00	0.01
162	600663	陆家嘴	200	1,772.00	0.01
163	000776	广发证券	100	1,681.00	0.01
164	600875	东方电气	100	1,674.00	0.01
165	601126	四方股份	100	1,627.00	0.01
166	603858	步长制药	100	1,624.00	0.01
167	002236	大华股份	100	1,588.00	0.01
167	601200	上海环境	200	1,588.00	0.01
169	301115	联检科技	100	1,549.00	0.01
170	002479	富春环保	300	1,503.00	0.01
171	000157	中联重科	200	1,446.00	0.01
171	600522	中天科技	100	1,446.00	0.01
173	000553	安道麦 A	200	1,444.00	0.01
174	600016	民生银	300	1,425.00	0.01

		行			
175	002330	得利斯	300	1,374.00	0.01
176	002209	达 意隆	100	1,255.00	0.01
177	000719	中原传媒	100	1,241.00	0.01
178	600027	华电国际	200	1,094.00	0.01
179	600352	浙江龙盛	100	1,016.00	0.01
180	300686	智动力	100	999.00	0.01
181	601019	山东出版	100	947.00	0.01
182	600075	新疆天业	200	846.00	0.01
183	002004	华邦健康	200	834.00	0.01
184	002394	联发股份	100	823.00	0.01
185	601901	方正证券	100	791.00	0.01
186	000728	国元证券	100	789.00	0.01
187	601117	中国化学	100	767.00	0.01
188	000726	鲁 泰 A	100	634.00	0.00
188	601991	大唐发电	200	634.00	0.00
190	300140	节能环境	100	617.00	0.00
191	601179	中国西电	100	614.00	0.00
192	600997	开滦股份	100	589.00	0.00
193	002500	山西证券	100	584.00	0.00
194	600018	上港集团	100	571.00	0.00
195	603730	岱美股份	100	569.00	0.00
196	688819	天能电池集团	19	527.44	0.00

		股份			
197	300289	利德曼	100	520.00	0.00
198	600517	国网英大	100	510.00	0.00
199	601989	中国重工	100	464.00	0.00
200	600572	康恩贝	100	438.00	0.00
201	000825	太钢不锈	100	359.00	0.00

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	29,678.00	0.23
2	000333	美的集团	28,920.00	0.23
3	000063	中兴通讯	26,434.00	0.21
4	300750	宁德时代	24,945.00	0.20
5	000858	五 粮 液	24,520.00	0.19
6	601288	农业银行	24,469.00	0.19
7	002241	歌尔股份	23,557.00	0.19
8	601899	紫金矿业	22,231.00	0.18
9	601398	工商银行	21,806.00	0.17
10	002454	松芝股份	21,191.00	0.17
11	601658	邮储银行	20,784.00	0.16
12	601009	南京银行	20,663.00	0.16
13	601166	兴业银行	19,801.00	0.16
14	600031	三一重工	19,640.00	0.15
15	601186	中国铁建	19,602.00	0.15
16	601555	东吴证券	19,445.00	0.15
17	002179	中航光电	19,391.00	0.15
18	601319	中国人保	18,841.00	0.15
19	000338	潍柴动力	18,607.00	0.15
20	600406	国电南瑞	18,537.00	0.15

注：本项“买入金额”按买入成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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

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	占期初基金资产净值比例（%）
1	601138	工业富联	27,601.00	0.22
2	601899	紫金矿业	26,903.00	0.21
3	601211	国泰海通	24,190.00	0.19
4	002179	中航光电	23,657.00	0.19
5	300433	蓝思科技	23,618.00	0.19
6	000333	美的集团	22,677.00	0.18
7	002241	歌尔股份	22,351.00	0.18
8	601009	南京银行	21,681.00	0.17
9	601555	东吴证券	20,307.00	0.16
10	600637	东方明珠	20,195.00	0.16
11	601328	交通银行	19,988.00	0.16
12	601231	环旭电子	18,848.00	0.15
13	603158	腾龙股份	18,720.00	0.15
14	000001	平安银行	18,708.00	0.15
15	002352	顺丰控股	18,157.00	0.14
16	002363	隆基机械	17,941.00	0.14
17	002454	松芝股份	17,602.00	0.14
18	601166	兴业银行	17,574.00	0.14
19	600109	国金证券	17,344.00	0.14
20	600031	三一重工	17,143.00	0.14

注：本项“卖出金额”按卖出成交金额填列，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	3,627,822.89
卖出股票收入（成交）总额	3,644,974.24

注：本项“买入股票成本”和“卖出股票收入”均按买卖成交金额填列，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	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,607,915.56	83.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	10,607,915.56	83.01

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	019547	16 国债 19	40,000	4,965,827.95	38.86
2	019766	25 国债 01	30,000	3,013,222.19	23.58
3	019749	24 国债 15	14,000	1,417,788.05	11.09
4	019771	25 国债 06	7,000	705,883.26	5.52
5	019736	24 国债 05	5,000	505,194.11	3.95

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2

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。

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	1,552.04
2	应收清算款	772,612.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	774,164.43

7.12.4 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。

7.12.5 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。

§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（%）
汇添富	24	496,524.39	10,000,000.00	83.92	1,916,585.31	16.08

稳元回报债券发起式 A						
汇添富稳元回报债券发起式 C	28	2,991.71	0.00	0.00	83,767.75	100.00
合计	52	230,776.02	10,000,000.00	83.33	2,000,353.06	16.67

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	汇添富稳元回报债券发起式 A	104,256.52	0.87
	汇添富稳元回报债券发起式 C	1.00	0.00
	合计	104,257.52	0.87

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	汇添富稳元回报债券发起式 A	0
	汇添富稳元回报债券发起式 C	0
	合计	0

本基金基金经理持有本开放式基金	汇添富稳元回报债券发起式 A	10~50
	汇添富稳元回报债券发起式 C	0
	合计	10~50

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	83.33	10,000,000.00	83.33	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	104,255.52	0.87	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	2.00	0.00	-	-	
合计	10,104,257.52	84.20	10,000,000.00	83.33	

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富稳元回报债券发起式 A	汇添富稳元回报债券发起式 C
基金合同生效日（2024 年 01 月 31 日）基金份额总额	10,027,603.71	51,154.39
本报告期期初基金份额总额	11,911,419.60	77,448.10
本报告期基金总申购份额	287,282.47	171,929.96
减：本报告期基金总赎回份额	282,116.76	165,610.31
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,916,585.31	83,767.75

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

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产的重大诉讼事项。

本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，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，为安永华明会计师事务所（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

注：本报告期内未发生基金管理人及其高级管理人员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，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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（%）	
东方证券	3	2,411,623.24	33.16	1,051.04	33.16	
天风证券	2	1,650,247.00	22.69	719.02	22.69	
开源证券	2	1,176,966.00	16.18	512.38	16.17	
东方财富	2	817,668.00	11.24	356.48	11.25	
国泰海通	8	515,417.00	7.09	224.88	7.10	
国信证券	2	424,964.00	5.84	185.18	5.84	
德邦证券	2	74,381.89	1.02	32.41	1.02	
广发证券	4	71,067.00	0.98	31.02	0.98	
申万宏源证券	2	66,639.00	0.92	29.04	0.92	
东北证券	2	63,824.00	0.88	27.85	0.88	
高盛中国	2	-	-	-	-	
国金证券	2	-	-	-	-	
国投证券	3	-	-	-	-	
华安证券	2	-	-	-	-	
华泰证券	3	-	-	-	-	
民生证券	2	-	-	-	-	
平安证券	2	-	-	-	-	
银河证券	2	-	-	-	-	
招商证券	3	-	-	-	-	
中金财	2	-	-	-	-	

富						
中泰证券	1	-	-	-	-	
中信建投证券	2	-	-	-	-	
中信证券	4	-	-	-	-	
中原证券	2	-	-	-	-	

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

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		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（%）
东方证券	18,349,183.00	33.23	8,640,000.00	36.81	-	-	-	-
天风证券	24,389,989.00	44.17	7,640,000.00	32.55	-	-	-	-
开源证券	4,962,063.00	8.99	2,350,000.00	10.01	-	-	-	-
东方财富	-	-	1,940,000.00	8.27	-	-	-	-
国泰海通	1,010,275.00	1.83	-	-	-	-	-	-

国信证券	2,517,525.00	4.56	-	-	-	-	-	-
德邦证券	1,994,280.00	3.61	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1,996,240.00	3.62	2,900,000.00	12.36	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生	-	-	-	-	-	-	-	-

证券								
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-	-	-

注:1、专用交易单元的选择标准和程序：

（1）基金交易单元选择和成交量的分配工作由公司投资研究总部/指数与量化投资部（合称“投资研究部门”）根据法律法规及公司内部规定相应负责组织、协调和监督。投资研究部门选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究服务能力较强的证券公司，租用其交易单元。

（2）交易单元分配的目标是按照中国证监会的有关规定和对券商交易或研究服务的评价控制交易单元的分配比例。

（3）投资研究部门根据定期评分的结果决定交易单元分配比例。通过一家证券公司进行证券交易的年交易佣金总额的上限，需符合相关法律法规规定的要求。（采用券商交易模式的基金不适用相关法律法规规定的证券交易佣金分配比例上限。）

（4）每半年综合考虑近半年及最新的评分情况，作为增加或更换券商交易单元的依据。

（5）调整租用交易单元的选择及决定交易单元成交量的分布情况由投资研究部门决定。

（6）交易单元的选择程序为投资研究部门按上述标准对券商进行评估，根据法律法规及公司内部规定确认选用的券商，与被选中的券商签订相关协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内未新增或退租交易单元。

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	汇添富基金管理股份有限公司旗下部分基金更新招募说明书	上交所,深交所,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 17 日
2	汇添富基金管理股份有限公司旗下部分基金更新基金产品资料概要	上交所,深交所,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 01 月 17 日
3	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金 2024 年第四季度报告	上交所,深交所,公司网站,中国证监会基金电子披露网站,上证报	2025 年 01 月 22 日
4	汇添富基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金销售对象、申购业务限额并修改招募说明书的公告	上证报,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 03 月 27 日
5	汇添富基金管理股份有限公司旗下部分基金更招及概要	公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 03 月 28 日
6	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金 2024 年年报	上交所,深交所,上证报,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 03 月 31 日
7	汇添富基金管理股份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	公司网站,中国证监会基金电子披露网站,上交所,深交所,	2025 年 03 月 31 日

	度）	上证报	
8	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金 2025 年第一季度报告	上交所,深交所,上证报,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 04 月 22 日
9	关于汇添富基金管理股份有限公司终止与民商基金销售(上海)有限公司合作关系的公告	上证报,公司网站,中国证监会基金电子披露网站	2025 年 06 月 16 日
10	关于汇添富基金管理股份有限公司终止与大华银行（中国）有限公司合作关系的公告	上证报,中国证监会基金电子披露网站,公司网站	2025 年 06 月 26 日

§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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	83.33
产品特有风险							
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。 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。 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。							

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。
5、提前终止基金合同的风险
基金合同生效满三年之日（指自然日），若基金规模低于 2 亿元人民币的，本基金合同自动终止，且不得通过召开基金份额持有人大会延续基金合同期限。《基金合同》生效三年后继续存续的，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、转换运作方式或与其他基金合并。

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、中国证监会批准汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富稳元回报债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富稳元回报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、营业执照；

5、报告期内汇添富稳元回报债券型发起式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。

12.2 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

12.3 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 08 月 29 日