

# 汇添富弘瑞回报混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告

2025 年 03 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 04 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 18 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 01 月 24 日（基金合同生效日）起至 2025 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

|               |   |
|---------------|---|
| 基金简称          | 汇添富弘瑞回报混合发起式  |
| 基金主代码         | 022320  |
| 基金运作方式        | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日       | 2025 年 01 月 24 日  |
| 报告期末基金份额总额(份) | 90,132,902.25   |
| 投资目标          | 本基金通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，在科学严格管理风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略          | 本基金的投资策略主要包括大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票的投资策略、存托凭证的投资策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、信用衍生品投资策略、融资投资策略等。 |

|                    |   |                |
|--------------------|---|----------------|
| 业绩比较基准             | 沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+中债综合财富(总值)指数收益率×25%  |                |
| 风险收益特征             | 本基金属于混合型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。<br>本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票，将面临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。 |                |
| 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        | 汇添富弘瑞回报混合发起式 A  | 汇添富弘瑞回报混合发起式 C |
| 下属分级基金的交易代码        | 022320  | 022321         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额(份) | 67,839,786.86   | 22,293,115.39  |

### § 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 01 月 24 日(基金合同生效日) - 2025 年 03 月 31 日) |                |
|-----------------|---|----------------|
|                 | 汇添富弘瑞回报混合发起式 A                                    | 汇添富弘瑞回报混合发起式 C |
| 1. 本期已实现收益      | 342,705.17  | 143,269.13     |
| 2. 本期利润         | -1,374,637.13                                     | -639,241.85    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0181   | -0.0176        |
| 4. 期末基金资产净值     | 66,367,999.81                                     | 21,793,274.12  |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9783  | 0.9776         |

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、本基金的《基金合同》生效日为 2025 年 01 月 24 日，至本报告期末不满一季度，因此主要财务指标只列示从基金合同生效日至 2025 年 03 月 31 日数据，特此说明。

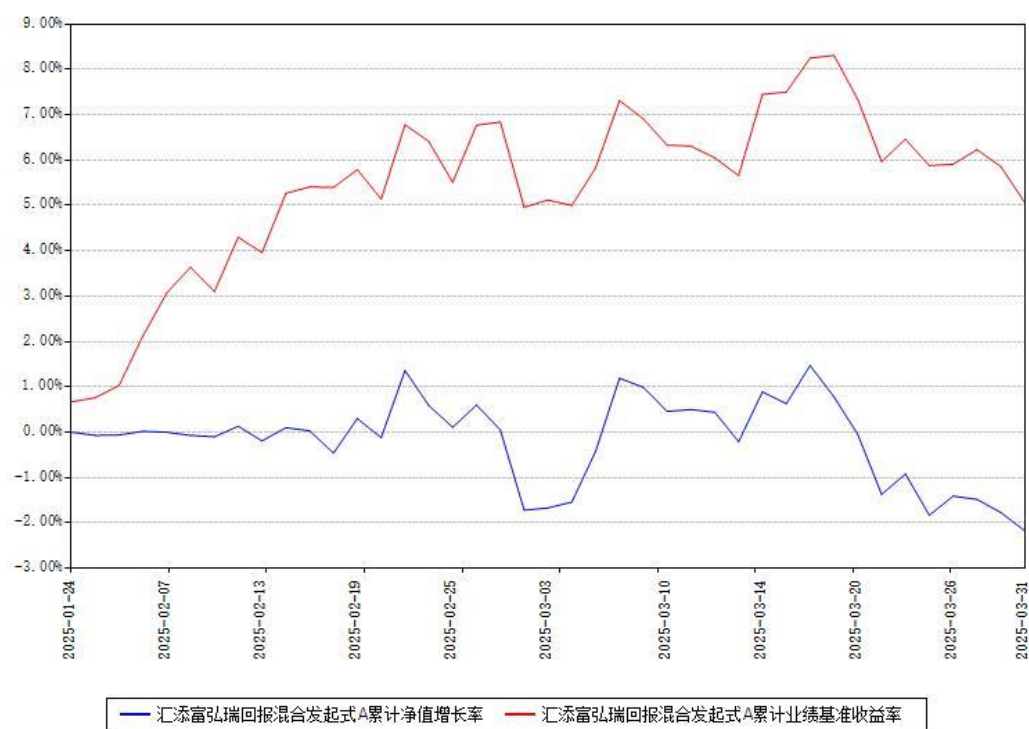
3.2 基金净值表现

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

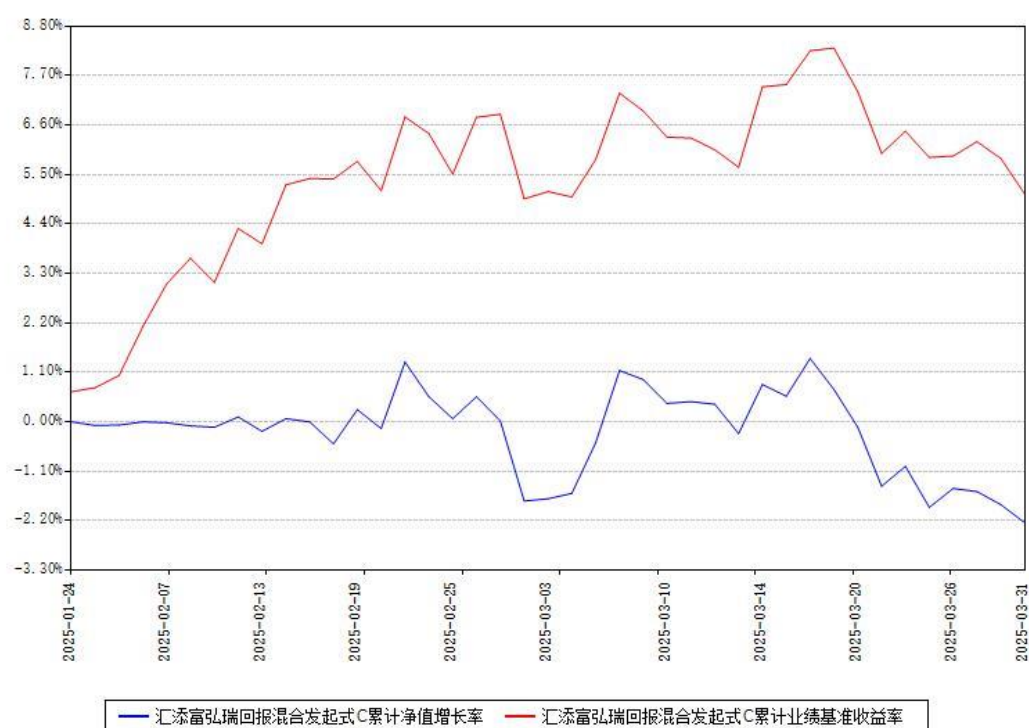
| 汇添富弘瑞回报混合发起式 A |          |             |            |               |        |        |
|----------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 阶段             | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③    | ②－④    |
| 自基金合同生效起至今     | -2.17%   | 0.69%       | 5.07%      | 0.78%         | -7.24% | -0.09% |
| 汇添富弘瑞回报混合发起式 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    |
| 自基金合同生效起至今     | -2.24%   | 0.69%       | 5.07%      | 0.78%         | -7.31% | -0.09% |

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

汇添富弘瑞回报混合发起式A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富弘瑞回报混合发起式C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本《基金合同》生效之日为 2025 年 01 月 24 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。  
本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

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<br>(年) | 说明   |
|----|--------------|---------------------|------|---------------|--|
|    |              | 任职日期                | 离任日期 |               |  |
| 袁锋 | 本基金的<br>基金经理 | 2025 年 01<br>月 24 日 | -    | 18            | 国籍：中国。学<br>历：澳大利亚悉<br>尼大学商科硕<br>士，对外经济贸<br>易大学经济学学<br>士。从业资格：<br>证券投资基金从<br>业资格, 澳大利亚<br>注册会计师。从<br>业经历：2006 年<br>7 月至 2007 年 6<br>月在 FSA Group<br>(澳大利亚) 担<br>任财务部会计。<br>2007 年 10 月至<br>2012 年 3 月在大<br>华继显 (UOB<br>Kayhian) 上海有<br>限公司担任证券<br>分析师。2012 年<br>4 月至 2012 年 11<br>月在富舜资产管<br>理(上海)有限公<br>司担任研究总<br>监。2013 年 2 月<br>至 2016 年 1 月在<br>Ashmore Group 担<br>任资深股票分析<br>师。2016 年 1 月<br>至 2022 年 12 月<br>在 Indus Capital<br>Advisors (HK)<br>Ltd. 历任资深股<br>票分析师、执行<br>董事、董事总经<br>理、总监，同时<br>于 2019 年 8 月至 |

|     |          |                  |   |    |   |
|-----|----------|------------------|---|----|---|
|     |          |                  |   |    | <p>2023 年 2 月任 Indus Capital Partners 中国全资子公司亿度商务咨询（上海）有限公司总经理。2023 年 3 月加入汇添富基金管理股份有限公司担任投资经理。2023 年 8 月 7 日至今任汇添富中盘潜力增长一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 1 月 24 日至今任汇添富弘瑞回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。</p>  |
| 陈思行 | 本基金的基金经理 | 2025 年 01 月 24 日 | - | 14 | <p>国籍：中国。学历：复旦大学金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011 年 7 月至 2012 年 9 月任方正证券投资经理；2012 年 10 月至 2016 年 7 月任光大证券高级投资经理；2016 年 9 月至 2019 年 4 月任银华基金投资经理；2019 年 5 月至 2021 年 12 月任平安养老投资经理；2021 年 12 月至 2022 年 7 月任国寿养老高级投资经理。2022 年 7 月加入汇添富基金。2022 年 8 月 23 日至 2024</p> |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>年 3 月 29 日任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 8 月 23 日至 2024 年 6 月 13 日任汇添富鑫福债券型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 2 月 1 日至 2024 年 5 月 9 日任汇添富添添乐双盈债券型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 29 日至今任汇添富绝对收益策略定期开放混合发起式证券投资基金的基金经理助理。2023 年 11 月 24 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助理。2024 年 4 月 9 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助理。2022 年 11 月 3 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。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</p> |
|--|--|--|--|--|--|



|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 资基金的基金经<br>理。2024 年 3 月<br>29 日至今任汇添<br>富双利债券型证<br>券投资基金的基<br>金经理。2024 年<br>5 月 9 日至今任汇<br>添富添添乐双盈<br>债券型证券投资<br>基金的基金经<br>理。2024 年 10 月<br>29 日至今任汇添<br>富弘悦回报混合<br>型发起式证券投资<br>基金的基金经<br>理。2025 年 1 月<br>24 日至今任汇添<br>富弘瑞回报混合<br>型发起式证券投资<br>基金的基金经<br>理。2025 年 2 月<br>21 日至今任汇添<br>富鑫享添利六个<br>月持有期混合型<br>证券投资基金的<br>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遵规守信情况说明

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,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

2025 年一季度，A 股市场震荡走高，整体表现较为活跃。以人工智能为代表的科技板块成为市场主线，带动相关概念股大幅上涨。截至一季度末，A 股主要股指多数呈现上涨态势。其中，中证 1000 上涨 4.51%，科创 50 上涨 3.42%，万得全 A 上涨 1.90%，深证成指上涨

0.86%。而上证指数、上证 50、沪深 300、创业板指则均有不同程度下跌，上证指数一季度微跌 0.48%，主要受权重股表现不佳影响；上证 50 下跌 0.71%，沪深 300 下跌 1.21%，创业板指下跌 1.77%。港股市场在恒生科技带领下大幅上涨，其中一季度恒生指数上涨 15.25%，恒生国企指数上涨 16.83%，恒生科技指数上涨 20.74%。从行业表现来看，在申万 32 个一级行业中，有 15 个行业录得上涨。其中，有色金属、汽车、机械设备行业涨幅居前。有色金属行业上涨主要是因为由于海外供给收缩有关。汽车行业受益于新能源汽车销量的持续增长以及智能化、电动化趋势的加速推进。机械设备行业则受益于人形机器人板块的发展，很多家电或者汽车零部件公司被投资者追捧。一季度 A 股市场总成交额为 87 万亿元，同比增长 67.44%。市场成交额的大幅增长，主要得益于市场活跃度的提升以及投资者对市场前景的信心增强。人工智能等热门板块的交易活跃，吸引了大量资金流入，推动了市场成交额的增长。

报告期内，中国宏观经济呈现稳中有进的态势，延续了去年四季度的复苏势头。结构上看，工业生产偏强，消费市场逐步回暖，投资结构持续优化，制造业与高技术投资保持高增态势，基建托底作用延续，房地产边际改善。景气度方面，制造业 PMI 连续两个月处于扩张区间，各项经济高频数据逐渐呈现出供需改善的格局。政策方面，财政政策聚焦重点领域，加大对科技创新、提振消费以及民营、小微企业等的支持，强化了对新兴产业的财税支持，同时稳定传统行业，注重防范房地产行业下行引发的系统性风险。货币政策保持适度宽松，并强调货币政策取向从“稳健”到“适度宽松”，更多是“对状态的描述”，修正了市场对货币政策过度宽松的预期。

报告期内，债券市场收益率以震荡上行为主。以 10 年期国债收益率为例，1 月初下破 1.6%，随后持续上行，最后在季末小幅回落并在 1.8% 上方窄幅震荡。节奏上看，1 月初，市场对降息预期较强，推动收益率下行；而后因经济数据向好和央行态度偏鹰，收益率出现反弹；2 月-3 月，资金面持续收敛，导致收益率大幅上行；3 月中下旬资金面边际修复，市场情绪有所好转。从曲线形态来看，资金面主导曲线上行，呈现极度平坦化；信用利差整体震荡，季末信用债修复稳于利率债。权益市场 A 股市场在开年的第一季度，行业的轮动非常极致。2025 年一月份 A 股市场开局就迎来较大分化，公募基金大规模换仓，内需资产和高股息资产遭到了投资者的抛弃，投资者再次转向成长赛道。二月份公募基金在 1 月份大幅换仓的情况下，持续将风格资产演绎到极致，部分投资者已经完全抛弃了内需资产和高股息资产，专注于恒生科技、AI 产业链、智能驾驶产业链、人形机器人产业链以及相关的科技产业链。到三月份，投资者又开始抛售成长类的资产，转向高股息资产。A 股市场是一个很难预测的市场，板块的轮动非常频繁。

报告期内，债券方面，组合合理运用杠杆，根据市场波动积极调整久期，组合重点配置在中高等级信用债券，同时适度参与利率债券的交易。权益方面，整个一季度，本组合的整体仓位较低，季度平均仓位维持在 32%，其中港股仓位占比 9.6%。由于宏观经济稳中有升，市场风险偏好明显抬升，本组合建仓期内采取进攻为主，防守为辅的策略，组合的整体结构为进攻，整体超配了计算机、传媒、电子、电力设备、汽车以及机械设备等成长股，同时用超配了运营商和家电用来防守可能出现的行业偏离风险。由于建仓期在权益市场比较亢奋的状态，一季度组合整体下跌，跑输合同基准。

展望二季度，由于特朗普的“对等关税”的出台以及中国强有力的反制，给全球自由贸易蒙上阴影，目前全球金融市场都处于一个悲观的状态，市场预期未来中美对抗加深、全球自由贸易体系重塑会持续对股市产生较大的影响。对中国股市来说，有些投资者会坚决的抛弃出口类资产，抛弃成长板块，转向内需，转向高股息资产。中国是一个出口型经济体，外贸带动就业接近上亿人，即使国内出台一系列的消费刺激政策，对就业的拉动可能也是有限的，也很难拉动整体的消费。如果整个经济都处于一个相当弱的状态，那些高股息资产，比如石油石化、煤炭和水电的需求也会下降，港口、高速公路等产能利用率也会下降。目前对投资者来说采取稳健的防守策略就是降低总的仓位，耐心的等待机会，积极寻找在长期的竞争中能胜出的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富弘瑞回报混合发起式 A 类份额净值增长率为-2.17%，同期业绩比较基准收益率为 5.07%。本报告期汇添富弘瑞回报混合发起式 C 类份额净值增长率为-2.24%，同期业绩比较基准收益率为 5.07%。

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

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 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  | 50,258,466.59 | 45.75        |
|    | 其中：股票 | 50,258,466.59 | 45.75        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 基金投资              | -              | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 52,637,664.47  | 47.92  |
|   | 其中：债券             | 52,637,664.47  | 47.92  |
|   | 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          | 3,701,000.00   | 3.37   |
|   | 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      | 3,242,108.25   | 2.95   |
| 8 | 其他资产              | 13,719.70      | 0.01   |
| 9 | 合计                | 109,852,959.01 | 100.00 |

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 16,186,290.55 元，占期末净值比例为 18.36%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | 530,916.00    | 0.60         |
| C  | 制造业              | 22,220,088.04 | 25.20        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| 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  | 10,701,349.00 | 12.14        |
| J  | 金融业              | -             | -            |
| K  | 房地产业             | -             | -            |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业      | -             | -     |
| M | 科学研究和技术服务业    | -             | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | -             | -     |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -             | -     |
| P | 教育            | -             | -     |
| Q | 卫生和社会工作       | 619,823.00    | 0.70  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | -             | -     |
| S | 综合            | -             | -     |
|   | 合计            | 34,072,176.04 | 38.65 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别    | 公允价值（人民币）     | 占基金资产净值比例<br>（%） |
|---------|---------------|------------------|
| 10 能源   | -             | -                |
| 15 原材料  | -             | -                |
| 20 工业   | -             | -                |
| 25 可选消费 | 4,220,913.68  | 4.79             |
| 30 日常消费 | 206,713.92    | 0.23             |
| 35 医疗保健 | -             | -                |
| 40 金融   | -             | -                |
| 45 信息技术 | 4,649,642.04  | 5.27             |
| 50 电信服务 | 7,109,020.91  | 8.06             |
| 55 公用事业 | -             | -                |
| 60 房地产  | -             | -                |
| 合计      | 16,186,290.55 | 18.36            |

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称   | 数量（股）   | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 00700  | 腾讯控股   | 15,500  | 7,109,020.91 | 8.06         |
| 2  | 601728 | 中国电信   | 771,200 | 6,053,920.00 | 6.87         |
| 3  | 00992  | 联想集团   | 362,000 | 3,500,995.54 | 3.97         |
| 4  | 002851 | 麦格米特   | 47,900  | 2,914,236.00 | 3.31         |
| 5  | 09988  | 阿里巴巴-W | 20,500  | 2,421,505.92 | 2.75         |
| 6  | 600761 | 安徽合力   | 115,700 | 2,220,283.00 | 2.52         |
| 7  | 002916 | 深南电路   | 17,400  | 2,193,444.00 | 2.49         |
| 8  | 000682 | 东方电子   | 158,200 | 1,570,926.00 | 1.78         |
| 9  | 600570 | 恒生电子   | 55,300  | 1,550,612.00 | 1.76         |
| 10 | 600398 | 海澜之家   | 186,100 | 1,472,051.00 | 1.67         |

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      | 31,828,480.63 | 36.10        |
| 2  | 央行票据      | —             | —            |
| 3  | 金融债券      | —             | —            |
|    | 其中：政策性金融债 | —             | —            |
| 4  | 企业债券      | 20,774,582.63 | 23.56        |
| 5  | 企业短期融资券   | —             | —            |
| 6  | 中期票据      | —             | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 34,601.21     | 0.04         |
| 8  | 同业存单      | —             | —            |
| 9  | 地方政府债     | —             | —            |
| 10 | 其他        | —             | —            |
| 11 | 合计        | 52,637,664.47 | 59.71        |

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<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|----------------------|
| 1  | 102282 | 国债 2420  | 50,000 | 5,063,043.84 | 5.74                 |
| 2  | 019743 | 24 国债 11 | 45,000 | 4,709,242.60 | 5.34                 |
| 3  | 019677 | 22 国债 12 | 30,560 | 3,254,179.51 | 3.69                 |
| 4  | 019725 | 23 国债 22 | 30,000 | 3,127,910.96 | 3.55                 |
| 5  | 019732 | 24 国债 01 | 30,000 | 3,093,404.38 | 3.51                 |

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

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   | 13,020.00 |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | —         |
| 5  | 应收申购款   | 699.70    |
| 6  | 其他应收款   | —         |
| 7  | 待摊费用    | —         |
| 8  | 其他      | —         |
| 9  | 合计      | 13,719.70 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                      | 汇添富弘瑞回报混合发起式 A | 汇添富弘瑞回报混合发起式 C |
|---|----------------|----------------|
| 基金合同生效日<br>(2025 年 01 月 24<br>日) 基金份额总额 | 79,695,745.30  | 46,136,779.56  |
| 本报告期基金总申购<br>份额                         | 553,443.72     | 19,633.79      |
| 减：本报告期基金总<br>赎回份额                       | 12,409,402.16  | 23,863,297.96  |
| 本报告期基金拆分变<br>动份额                        | -              | -              |
| 本报告期期末基金份<br>额总额                        | 67,839,786.86  | 22,293,115.39  |

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

单位：份

|   | 汇添富弘瑞回报混合发起式 A | 汇添富弘瑞回报混合<br>发起式 C |
|---|----------------|--------------------|
| 基金合同生效日（2025<br>年 01 月 24 日）持有的基<br>金份额 | 10,000,000.00  | -                  |
| 报告期期间买入/申购总<br>份额                       | -              | -                  |
| 报告期期间卖出/赎回总<br>份额                       | -              | -                  |
| 报告期期末管理人持有<br>的本基金份额                    | 10,000,000.00  | -                  |

|                           |       |   |
|---------------------------|-------|---|
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 14.74 | - |
|---------------------------|-------|---|

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期             | 交易份额（份）       | 交易金额（元）       | 适用费率 |
|----|------|------------------|---------------|---------------|------|
| 1  | 认购   | 2025 年 01 月 22 日 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | -    |
| 合计 |      |                  | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |      |

注：基金管理人 2025 年 01 月 22 日使用固有资金 10,001,000.00 元认购本基金份额 10,000,000.00 份，无折扣，实际费用 1,000.00 元。相关费用符合招募说明书和相关公告的规定。

§ 8 报告期末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 | 11.09            | 10,000,000.00 | 11.09            | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -                | -             | -                |            |
| 基金经理等人员     | 2,002,207.07  | 2.22             | -             | -                |            |
| 基金管理人股东     | -             | -                | -             | -                |            |
| 其他          | 16,952.81     | 0.02             | -             | -                |            |
| 合计          | 12,019,159.88 | 13.33            | 10,000,000.00 | 11.09            |            |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富弘瑞回报混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富弘瑞回报混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富弘瑞回报混合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、报告期内汇添富弘瑞回报混合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。

### 10.2 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

### 10.3 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](http://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 04 月 22 日