

贝莱德富元添益债券型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：贝莱德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 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。

本报告期自 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 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	6
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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	21
§ 8 投资组合报告	46
8.1 期末基金资产组合情况	46

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
8.3 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	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
8.6 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	54
8.7 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	54
8.8 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	54
8.9 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	54
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	54
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
8.12 投资组合报告附注	55
§ 9 基金份额持有人信息	55
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
9.3 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	56
§ 10 开放式基金份额变动	57
§ 11 重大事件揭示	57
11.1 基金份额持有人大会决议	57
11.2 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	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
11.4 基金投资策略的改变	58
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	58
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
11.8 其他重大事件	59
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	60
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	60
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§ 13 备查文件目录	60
13.1 备查文件目录	60
13.2 存放地点	60
13.3 查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	贝莱德富元添益债券型证券投资基金	
基金简称	贝莱德富元添益债券	
基金主代码	023266	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 29 日	
基金管理人	贝莱德基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	149,209,178.38 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
下属分级基金的交易代码	023266	023267
报告期末下属分级基金的份额总额	72,494,562.36 份	76,714,616.02 份

2.2 基金产品说明

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

	5、基金投资策略
业绩比较基准	中债-新综合财富（总值）指数收益率×85%+中证 800 指数收益率×10%+1 年期定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，在通常情况下其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.blackrock.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日	
	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
本期已实现收益	3,801,966.53	4,755,363.40

本期利润	3,608,378.75	5,249,189.94
加权平均基金份额本期利润	0.0207	0.0177
本期加权平均净值利润率	2.05%	1.76%
本期基金份额净值增长率	2.46%	2.18%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分配利润	1,786,147.84	1,674,746.44
期末可供分配基金份额利润	0.0246	0.0218
期末基金资产净值	74,280,710.20	78,389,362.46
期末基金份额净值	1.0246	1.0218
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	2.46%	2.18%

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

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、表中的“期末”指报告期最后一日，即 2025 年 12 月 31 日；“本期”指 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）- 2025 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

贝莱德富元添益债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.08%	0.12%	0.51%	0.11%	-0.43%	0.01%
过去六个月	2.09%	0.11%	1.58%	0.10%	0.51%	0.01%
自基金合同生效日起至今	2.46%	0.10%	2.66%	0.09%	-0.20%	0.01%

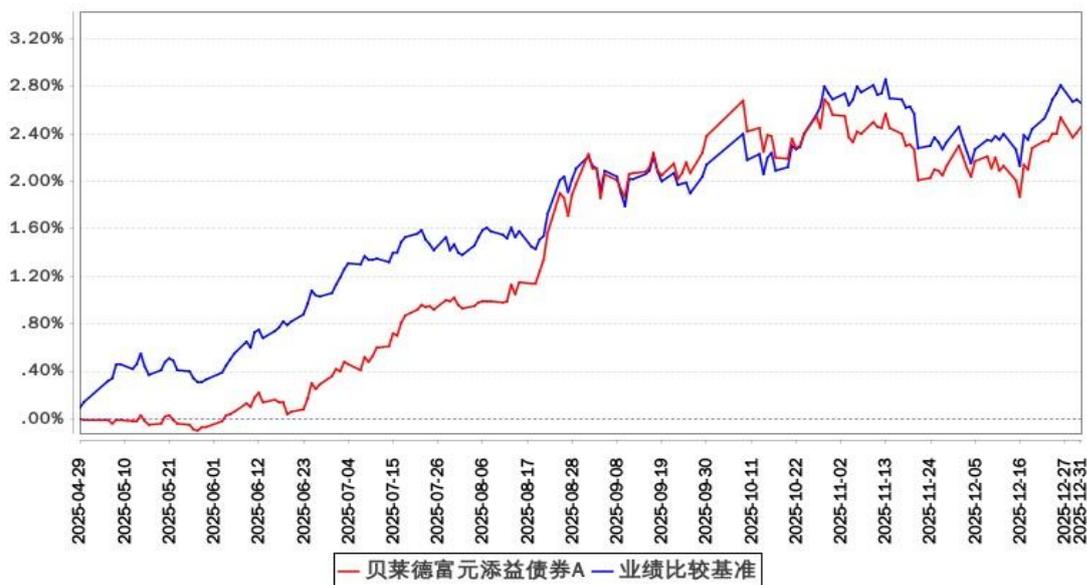
贝莱德富元添益债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	--------------	-----	-----

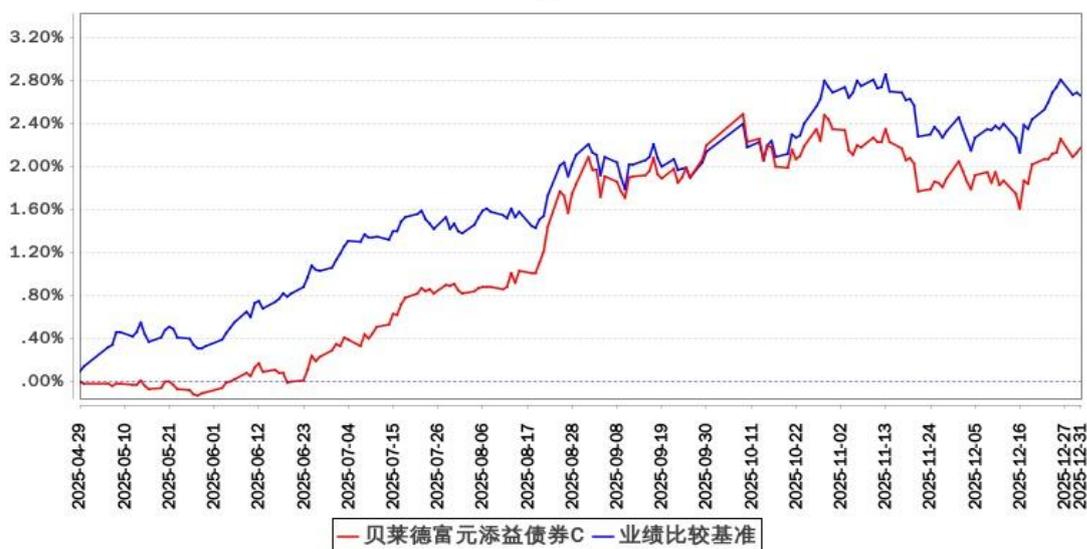
				④		
过去三个月	-0.02%	0.12%	0.51%	0.11%	-0.53%	0.01%
过去六个月	1.88%	0.11%	1.58%	0.10%	0.30%	0.01%
自基金合同生效 日起至今	2.18%	0.10%	2.66%	0.09%	-0.48%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

贝莱德富元添益债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



贝莱德富元添益债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



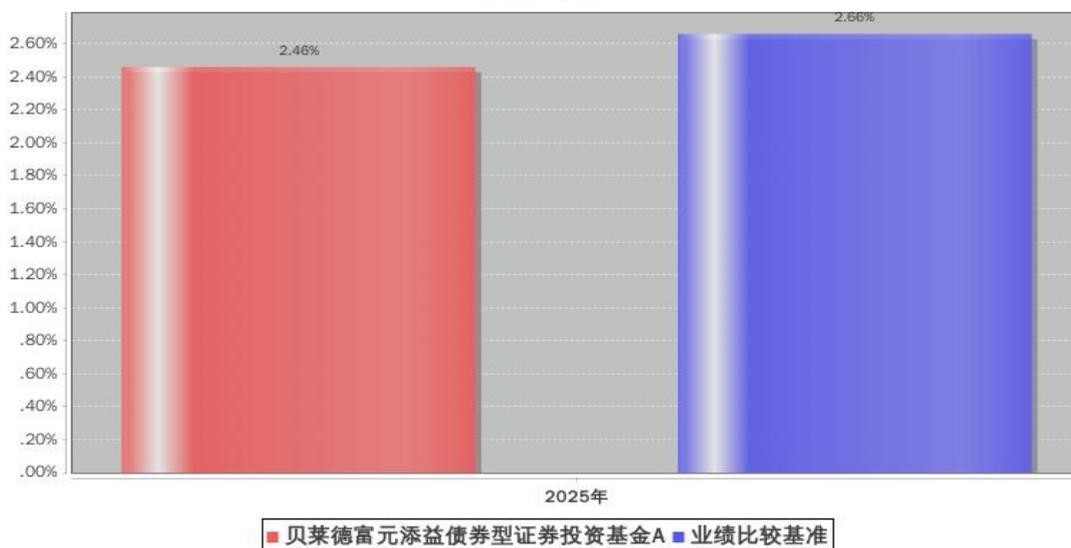
注：1、本基金的基金合同于 2025 年 04 月 29 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金建仓期结束时各

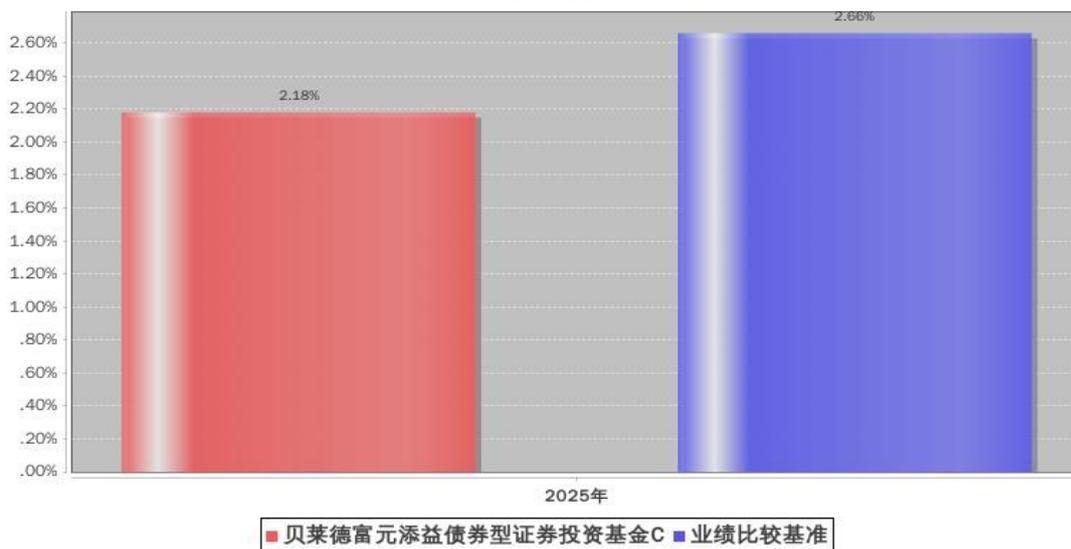
项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

贝莱德富元添益债券型证券投资基金A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



贝莱德富元添益债券型证券投资基金C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日期为 2025 年 4 月 29 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年12月31日未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

贝莱德基金管理有限公司成立于 2020 年 9 月 10 日，是国内首家外资全资控股的公募基金管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准设立贝莱德基金管理有限公司的批复》（证监许可[2020]1917 号）批准，由贝莱德金融管理公司（BlackRock Financial Management, Inc.）出资成立。截至报告期末，公司旗下发行并管理了 18 只公开募集证券投资基金：贝莱德中国新视野混合型证券投资基金、贝莱德港股通远景视野混合型证券投资基金、贝莱德先进制造一年持有期混合型证券投资基金、贝莱德浦悦丰利混合型证券投资基金、贝莱德欣悦丰利债券型证券投资基金、贝莱德行业优选混合型证券投资基金、贝莱德安睿 30 天持有期债券型证券投资基金、贝莱德卓越远航混合型证券投资基金、贝莱德中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金、贝莱德安裕 90 天持有期债券型证券投资基金、贝莱德沪深 300 指数增强型证券投资基金、贝莱德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、贝莱德和悦利率债债券型证券投资基金、贝莱德中证 A500 指数增强型证券投资基金、贝莱德富元添益债券型证券投资基金、贝莱德安泽 60 天持有期债券型证券投资基金、贝莱德中债投资优选绿色债券指数证券投资基金、贝莱德中证 500 指数增强型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘鑫 /LIU XIN	本基金的基金经理、首席固定收益投资官	2025 年 4 月 29 日	-	21 年	刘鑫/LIU XIN 先生，首席固定收益投资官、固定收益投资部基金经理。曾于贝莱德新加坡固定收益部担任负责人及基金经理职务，并曾任安本资产管理公司基金经理、三菱日联金融集团投资经理、新加坡科技资产管理公司基金经理等职务。刘鑫/LIU XIN 先生是特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM）持证人，拥有欧洲工商管理学院工商管理硕士学位、南洋理工大学电子工程学士学位。
王晓京	本基金的基金经理，权益、量化及多资产首席投资官	2025 年 4 月 29 日	-	15 年	王晓京先生，权益、量化及多资产首席投资官，基金经理。曾受雇于贝莱德英国（BlackRock Investment Management (UK) Limited）以及贝莱德建信理财有限责任公司，历任研究员、基金经理等职务。加入贝莱德之前，王晓京先生曾就职于花

					旗银行（伦敦），任投资银行部分析员。王晓京先生是特许金融分析师（CFA）持证人，拥有清华大学电子信息工程学士学位、英国伯明翰大学电子工程硕士学位、伦敦大学电子工程博士学位。
--	--	--	--	--	--

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

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《贝莱德基金管理有限公司公平交易管理流程》。公司通过严谨科学的投资决策体系、内控制度和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和内部审计等对公平交易过程和结果进行监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于 2025 年 4 月 29 日成立，自成立起始终坚持严格的多资产模型化投资方法论与风险控制机制，在控制组合波动与回撤的基础上，为投资者力争获取相对稳定的回报收益。产品业绩层面，截至 2025 年 12 月 31 日，本基金全年取得了收益率 2.46%（A 类）及 2.18%（C 类），但小幅跑输业绩比较基准，超额收益分别为-0.20%（A 类）及-0.48%（C 类）。成立以来最大回撤为-0.80%（A 类）、-0.86%（C 类），整体组合波动始终符合模型预期。产品运作层面，成立初期处于建仓期，6 月初封闭期结束前整体风险敞口控制在目标风险敞口 50%以下，二季度末基本进入正常运作区间。大类资产配置方面，全年平均股债敞口围绕业绩中枢仓位灵活调整，8 月适度增加股票仓位以捕捉行情机会，9 月后适度降低敞口以增强防御性，11 月初按模型指导再次降仓，11 月底至 12 月初又重新加仓至小幅超配，以上几次择时策略均取得了不错的效果。权益类资产投资方面，本基金采用行业轮动模型进行动态配置，二季度逐步建立权益仓位，三季度主要配置通信、有色金属、医药生物、非银金融等板块，相对中证 800 指数快速积累了显著超额回报，四季度继续配置有色金属、通信、非银金融、汽车等板块，整体超额表现稳健，但四季度末部分行业回调对收益造成一定拖累。固定收益类资产投资方面，全年主要配置利率债资产，以较短久期控制利率风险，二季度固收策略以现金管理和利率债配置并行，整体贡献有限；三季度在股票上行背景下，债券收益虽略有承压，但股债负相关性使其对组合超额收益仍为正贡献；四季度在债市震荡偏弱环境中，较短久期有效对冲了收益率曲线熊陡的影响，债券资产对组合整体收益仍为正贡献，仅超额收益小幅为负。

宏观层面，2025 年国内经济整体呈现弱复苏、结构分化的特征，各阶段表现有所差异：二季度受关税动荡、外交谈判推进影响，抢出口经济活动升温，外贸对 GDP 拉动明显，内需方面房地产价格及交易量环比走弱，但社会消费零售总额、乘用车销量在以旧换新补贴提振下增速健康，通胀数据偏冷，CPI 维持在-0.1%左右，PPI 同比持续下行，政策端以央行降息降准和特别国债、地方债前置发行为主；三季度权益市场在投资者情绪推动下估值抬升，表现突出，但房地产交易量和价格仍有下行压力，通胀数据低于预期，经济基本面面临一定挑战；四季度生产端工业生产偏强，房地产依旧疲软，需求端在长假、国补等消费刺激政策下温和修复，CPI 和 PPI 水平虽仍在低位但略有好转，12 月中央经济工作会议明确提出继续实施适度宽松的货币政策与更加积极的财政政策，将扩内需置于较高战略地位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.0246 元，本报告期内净值增长率 2.46%，同期业绩比较基准收益率 2.66%。截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.0218 元，本报告期内净值增长率 2.18%，同期业绩比较基准收益率 2.66%。

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 2026 年，全球市场正被人工智能、地缘政治、能源转型、人口老龄化及新金融五大颠覆性趋势重塑，导致资产价格高波动、政策不确定性加剧。本基金作为量化多资产策略基金，将继续坚持多资产模型化投资方法论，量化评估各类资产的预期收益与风险的性价比，通过动态调整股债敞口在严格控制组合波动与最大回撤的前提下，力争为投资者带来中长期稳定收益。

在权益方面，我们对股市继续维持积极观点：若得到下述几个因素助推，A 股有望迎来全面牛市：

1) 流动性充沛。美国持续降息带来流动性外溢，我国的货币政策进一步放开，进行降息以及继续增量购买国债（QE）。流动性极度充沛的低利率环境下，股票会成为投资者不得不追逐现金流价值的资产类别。

2) 股票盈利以及现金流的实际提升和兑现。2025 年 A 股市场的上涨中，涨幅大部分来自于估值拔升，盈利增长的驱动有限，因此业绩的兑现对于 2026 年牛市的持续性以及是否能超越前高非常重要。

3) 增量刺激政策适时推出、且力度达到甚至超过市场预期。2026 作为十五五规划的开局之年，各类政策力度值得期待。并且经济基本面仍处于修复过程中，现金流及 GDP 的增长也需要政策的提振。

4) 中美以及其他有重要经贸往来的国家地区，地缘政治缓和且减少黑天鹅事件。

在固收方面，过去一段时间宏观基本面和国际形势波动加大，叠加票息水平下降，导致投资者对波动的容忍度降低。美元降息重启叠加中国适度宽松的货币政策，我们判断市场仍会保持充沛的流动性。本基金将继续以利率债为主、以量化久期策略和量化信用策略为核心，同时我们将开发新的回报来源或策略，减少对债券低收益率的依赖，力争继续为投资者创造超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人有效落实合规管理、风险防控及监察稽核工作。合规管理方面，公司制定了一系列合规管理制度，建立健全合规管理机制，并对投资交易等重点领域强化合规风险防控。公司建立了投资监督机制，对基金投资交易过程中的合规风险进行把控。公司积极开展

合规培训，强化员工合规意识，培育合规文化，促进廉洁从业。公司严格落实信息披露要求，按期完成信息披露工作。风险防控方面，公司秉承风险管理为核心的管理理念，搭建了内部风险管理系统并持续完善，对投资、流动性、信用、集中度、赎回和可持续性等相关风险进行度量，保障基金承担的风险审慎、适当。同时，动态监测并与基金经理密切沟通基金风险水平，力争确保投资组合预期与业绩的一致性。监察稽核方面，公司定期和不定期开展内部稽核及合规检查，对发现的问题积极完善，为公司业务合规运作和稳健经营保驾护航。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将持续加强监察稽核管理，坚持基金份额持有人利益优先，切实保障基金合规稳健运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，委托基金服务机构对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人及委托的基金服务机构严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，基金份额净值经基金托管人复核无误后由基金管理人对外披露。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(26)第 P02063 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	贝莱德富元添益债券型证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了贝莱德富元添益债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制公允反映了贝莱德富元添益债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贝莱德富元添益债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>贝莱德基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括贝莱德富元添益债券型证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p>

	<p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估贝莱德富元添益债券型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算贝莱德富元添益债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督贝莱德富元添益债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p>

	<p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贝莱德富元添益债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贝莱德富元添益债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	胡小骏 周月洁
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：贝莱德富元添益债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	7.4.7.1	2,377,464.83
结算备付金		377,330.44
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	152,232,294.66
其中：股票投资		21,151,496.80
基金投资		-
债券投资		131,080,797.86
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-

衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
债权投资		-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资		-
其他权益工具投资		-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		219.98
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		154,987,309.91
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		2,132,358.93
应付管理人报酬		87,854.65
应付托管费		21,963.66
应付销售服务费		29,026.90
应付投资顾问费		-
应交税费		1,133.11
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	44,900.00
负债合计		2,317,237.25
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	149,209,178.38
其他综合收益		-
未分配利润	7.4.7.8	3,460,894.28
净资产合计		152,670,072.66
负债和净资产总计		154,987,309.91

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 149,209,178.38 份，其中 A 类基金份额净值 1.0246 元，基金份额 72,494,562.36 份。C 类基金份额净值 1.0218 元，基金份额 76,714,616.02 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日

止期间，无上年度可比数据。

7.2 利润表

会计主体：贝莱德富元添益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		12,244,669.19
1. 利息收入		1,300,212.92
其中：存款利息收入	7.4.7.9	363,575.72
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		936,637.20
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,643,505.60
其中：股票投资收益	7.4.7.10	7,422,816.44
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	2,341,026.56
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.12	-
股利收益	7.4.7.13	879,662.60
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）	7.4.7.14	300,238.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	711.91
减：二、营业总支出		3,387,100.50
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,928,308.30
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	7.4.10.2.2	482,077.08
3. 销售服务费		808,592.51
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		16,336.99
其中：卖出回购金融资产支出		16,336.99
6. 信用减值损失		-

7. 税金及附加		3,696.05
8. 其他费用	7.4.7.16	148,089.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,857,568.69
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,857,568.69
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		8,857,568.69

7.3 净资产变动表

会计主体：贝莱德富元添益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
二、本期期初净资产	1,271,304,897.52	-	1,271,304,897.52
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-1,122,095,719.14	3,460,894.28	-1,118,634,824.86
（一）、综合收益总额	-	8,857,568.69	8,857,568.69
（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）	-1,122,095,719.14	-5,396,674.41	-1,127,492,393.55
其中：1. 基金申购款	38,165,633.17	812,692.09	38,978,325.26
2. 基金赎回款	-1,160,261,352.31	-6,209,366.50	-1,166,470,718.81
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-

(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	149,209,178.38	3,460,894.28	152,670,072.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

郁蓓华

杨怡

徐菱莲

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包

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

7.4.2 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、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 04 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2025 年 04 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

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

(2) 金融负债的分类

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

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

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

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

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层

次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

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

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

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

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产

的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配（未分配利润）。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

(2) 投资收益

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

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

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

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

转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入。

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

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

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

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

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

(1) 对于基金投资，根据中基协发[2017]3号《关于发布〈基金中基金估值业务指引(试行)〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引(试行)》的规定在估值日对非上市基金和上市基金进行估值；

(2) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》(中基协发[2017]6号)，在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(3) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日上海交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入, 恢复缴纳增值税; 取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入, 继续免征增值税直至债券到期。

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

(4) 对基金取得的股票股息红利所得, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。其中, 对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股, 解禁后取得的股息红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一

适用 20% 的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	2,344,745.97
等于：本金	2,344,369.19
加：应计利息	376.78
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	32,718.86
等于：本金	32,712.66
加：应计利息	6.20
减：坏账准备	-
合计	2,377,464.83

注：其他存款为存放在证券经纪商的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	19,789,843.25	-	21,151,496.80	1,361,653.55

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	130,970,414.79	1,171,797.86	131,080,797.86
	合计	130,970,414.79	1,171,797.86	131,080,797.86
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	150,760,258.04	1,171,797.86	152,232,294.66	300,238.76

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31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	2,500.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	2,500.00
应付利息	-
预提费用	42,400.00
其他	-
合计	44,900.00

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 A

项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	417,846,496.86	417,846,496.86
本期申购	18,126,014.32	18,126,014.32
本期赎回（以“-”号填列）	-363,477,948.82	-363,477,948.82
本期末	72,494,562.36	72,494,562.36

贝莱德富元添益债券 C

项目	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	853,458,400.66	853,458,400.66
本期申购	20,039,618.85	20,039,618.85
本期赎回（以“-”号填列）	-796,783,403.49	-796,783,403.49
本期末	76,714,616.02	76,714,616.02

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

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

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

贝莱德富元添益债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	3,801,966.53	-193,587.78	3,608,378.75
本期基金份额交易产生的变动数	-1,679,942.81	-142,288.10	-1,822,230.91
其中：基金申购款	487,977.40	-65,759.26	422,218.14
基金赎回款	-2,167,920.21	-76,528.84	-2,244,449.05
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,122,023.72	-335,875.88	1,786,147.84

贝莱德富元添益债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-

前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	4,755,363.40	493,826.54	5,249,189.94
本期基金份额交易产生的变动数	-2,726,181.93	-848,261.57	-3,574,443.50
其中：基金申购款	447,648.36	-57,174.41	390,473.95
基金赎回款	-3,173,830.29	-791,087.16	-3,964,917.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,029,181.47	-354,435.03	1,674,746.44

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
活期存款利息收入	73,613.20	
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	12,832.08	
结算备付金利息收入	277,130.44	
其他	-	
合计	363,575.72	

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商的证券交易结算资金的利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	
	2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
股票投资收益——买卖股票差价收入	7,422,816.44	
股票投资收益——赎回差价收入	-	
股票投资收益——申购差价收入	-	
股票投资收益——证券出借差价收入	-	
合计	7,422,816.44	

7.4.7.10.2 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4月29日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
卖出股票成交总额	148,599,129.84	
减：卖出股票成本总额	140,941,158.05	

减：交易费用	235,155.35
买卖股票差价收入	7,422,816.44

7.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
债券投资收益——利息收入	3,157,425.41
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-816,398.85
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	2,341,026.56

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	805,947,017.93
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	800,845,031.55
减：应计利息总额	5,901,172.34
减：交易费用	17,212.89
买卖债券差价收入	-816,398.85

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.12 衍生工具收益

7.4.7.12.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

7.4.7.12.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	879,662.60
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	879,662.60

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	300,238.76
股票投资	1,361,653.55
债券投资	-1,061,414.79
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	-
远期投资	-
黄金递延合约	-
国债期货	-
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	300,238.76

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	646.01
基金转换费收入	65.90
合计	711.91

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

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	42,400.00
信息披露费	90,000.00
证券出借违约金	-
上清所账户维护费	6,400.00
开户费	400.00
存托服务费	10.03
中债账户维护费	6,000.00
汇划手续费	2,879.54
合计	148,089.57

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
贝莱德基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
贝莱德金融管理公司	基金管理人的股东
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构、注册登记机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
当期发生的基金应支付的管理费	1,928,308.30	
其中：应支付销售机构的客户维护费	932,511.02	
应支付基金管理人的净管理费	995,797.28	

注：本基金投资于本基金基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。支付基金管理人贝莱德基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有本基金基金管理人管理的其他公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值扣除所持有本基金基金管理人管理的其他公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0） \times 0.60% \div 当年天数。支付销售机构的客户维护费不因投资于基金管理人管理的其他基金而调减，因此可能导致应支付基金管理人的净管理费为负。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
当期发生的基金应支付的托管费	482,077.08	

注：本基金投资于本基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0） \times 0.15% \div 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	贝莱德富元添益债券	贝莱德富元添益债券	合计

	A	C	
中国建设银行	0.00	709,777.86	709,777.86
合计	0.00	709,777.86	709,777.86

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 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

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

本基金本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内无基金管理人运用自有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	2,344,745.97	73,613.20

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

自职能范围内支持或监督公司风险管理。

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

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的固定收益品种占基金资产净值的比例为 20.17%。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 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 12 月 31 日
AAA	30,789,224.66
AAA 以下	—
未评级	—
合计	30,789,224.66

注：信用评级取自第三方评级机构的债项评级。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动

投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,377,464.83	-	-	-	2,377,464.83
结算备付金	377,330.44	-	-	-	377,330.44
存出保证金	-	-	-	-	-

交易性金融资产	70,437,997.89	20,420,824.66	40,221,975.31	21,151,496.80	152,232,294.66
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	219.98	219.98
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	73,192,793.16	20,420,824.66	40,221,975.31	21,151,716.78	154,987,309.91
负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,132,358.93	2,132,358.93
应付管理人报酬	-	-	-	87,854.65	87,854.65
应付托管费	-	-	-	21,963.66	21,963.66
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	29,026.90	29,026.90
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1,133.11	1,133.11
其他负债	-	-	-	44,900.00	44,900.00
负债总计	-	-	-	2,317,237.25	2,317,237.25
利率敏感度缺口	73,192,793.16	20,420,824.66	40,221,975.31	18,834,479.53	152,670,072.66

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025年12月31日）
	利率上升 25bp	-731,402.54
	利率下降 25bp	754,410.96

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.3 其他价格风险

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

影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金的基金管理人在注重严格风险控制的基础上，动态调整资产配置，使风险和预期目标相匹配，并选择符合基金合同约定范围内的投资品种进行投资。同时，本基金充分发挥基金管理人的研究优势，通过对经济发展、社会结构、宏观政策、产业政策和科学技术的跟踪研究，将定性分析和定量模型相结合，根据投资策略或市场环境的变化构建和管理投资组合，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，本基金对股票(含存托凭证)、权益类基金、可转换债券及可交换债券的投资比例合计不超过基金资产的 20%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%-50%；本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的 10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，以识别和测算本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	21,151,496.80	13.85
交易性金融资产—基金投资	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	21,151,496.80	13.85

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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12月31日
第一层次	21,151,496.80
第二层次	131,080,797.86
第三层次	-
合计	152,232,294.66

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相等。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	21,151,496.80	13.65
	其中：股票	21,151,496.80	13.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	131,080,797.86	84.58
	其中：债券	131,080,797.86	84.58
	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	2,754,795.27	1.78
8	其他各项资产	219.98	0.00
9	合计	154,987,309.91	100.00

- 注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。
- 2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。
- 3、本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	2,471,601.00	1.62
C	制造业	12,414,835.80	8.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	606,146.00	0.40
E	建筑业	31,374.00	0.02
F	批发和零售业	172,278.00	0.11
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	1,833,934.00	1.20
J	金融业	1,958,164.00	1.28

K	房地产业	959,693.00	0.63
L	租赁和商务服务业	415,733.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	141,836.00	0.09
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	52,704.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	93,198.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	21,151,496.80	13.85

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601899	紫金矿业	21,600	744,552.00	0.49
2	002594	比亚迪	6,600	644,952.00	0.42
3	300896	爱美客	4,500	637,740.00	0.42
4	603605	珀莱雅	7,800	534,144.00	0.35
5	601728	中国电信	76,400	481,320.00	0.32
6	601318	中国平安	6,900	471,960.00	0.31
7	000063	中兴通讯	12,300	465,432.00	0.30
8	600941	中国移动	4,400	444,620.00	0.29
9	300750	宁德时代	1,000	367,260.00	0.24
10	002078	太阳纸业	21,800	343,350.00	0.22
11	601857	中国石油	30,900	321,669.00	0.21
12	600900	长江电力	11,500	312,685.00	0.20
13	600050	中国联通	60,600	309,666.00	0.20
14	300308	中际旭创	500	305,000.00	0.20
15	600028	中国石化	45,800	283,044.00	0.19
16	600048	保利发展	43,700	266,570.00	0.17
17	300888	稳健医疗	6,700	253,528.00	0.17
18	300059	东方财富	10,100	234,118.00	0.15
19	688363	华熙生物	5,200	227,136.00	0.15
20	300502	新易盛	520	224,057.60	0.15
21	000333	美的集团	2,700	211,005.00	0.14
22	600030	中信证券	7,300	209,583.00	0.14
23	601127	赛力斯	1,700	205,632.00	0.13
24	600315	上海家化	9,100	204,932.00	0.13
25	603195	公牛集团	5,000	204,150.00	0.13

26	600938	中国海油	6,700	202,206.00	0.13
27	600276	恒瑞医药	3,300	196,581.00	0.13
28	600398	海澜之家	31,400	189,970.00	0.12
29	600660	福耀玻璃	2,900	187,833.00	0.12
30	600177	雅戈尔	23,800	180,880.00	0.12
31	601211	国泰海通	8,500	174,675.00	0.11
32	600522	中天科技	9,500	172,140.00	0.11
33	603816	顾家家居	5,400	165,996.00	0.11
34	300957	贝泰妮	4,100	162,401.00	0.11
35	603833	欧派家居	3,100	161,479.00	0.11
36	000338	潍柴动力	9,200	158,240.00	0.10
37	002243	力合科创	15,300	152,235.00	0.10
38	601600	中国铝业	12,300	150,306.00	0.10
39	603899	晨光股份	5,400	146,124.00	0.10
40	600487	亨通光电	5,800	143,434.00	0.09
41	600111	北方稀土	3,100	142,972.00	0.09
42	603993	洛阳钼业	7,100	142,000.00	0.09
43	601888	中国中免	1,500	141,840.00	0.09
44	002701	奥瑞金	23,600	140,420.00	0.09
45	001979	招商蛇口	16,000	138,240.00	0.09
46	603799	华友钴业	2,000	136,520.00	0.09
47	600547	山东黄金	3,500	135,485.00	0.09
48	002027	分众传媒	17,900	131,923.00	0.09
49	600418	江淮汽车	2,600	128,700.00	0.08
50	603259	药明康德	1,400	126,896.00	0.08
51	002572	索菲亚	9,300	126,573.00	0.08
52	002831	裕同科技	4,300	122,593.00	0.08
53	600104	上汽集团	8,000	121,760.00	0.08
54	300442	润泽科技	2,300	121,440.00	0.08
55	002511	中顺洁柔	14,000	119,840.00	0.08
56	000651	格力电器	2,900	116,638.00	0.08
57	600346	恒力石化	5,000	112,650.00	0.07
58	000625	长安汽车	9,400	111,484.00	0.07
59	600567	山鹰国际	62,500	105,625.00	0.07
60	600895	张江高科	2,400	105,360.00	0.07
61	600515	海南机场	19,000	101,270.00	0.07
62	600489	中金黄金	4,200	98,112.00	0.06
63	600988	赤峰黄金	3,100	96,844.00	0.06
64	002493	荣盛石化	8,200	96,022.00	0.06
65	000807	云铝股份	2,900	95,236.00	0.06
66	300760	迈瑞医疗	500	95,225.00	0.06
67	601689	拓普集团	1,200	92,616.00	0.06
68	002003	伟星股份	8,700	92,220.00	0.06

69	002281	光迅科技	1,300	90,935.00	0.06
70	300394	天孚通信	440	89,333.20	0.06
71	300383	光环新网	7,100	88,821.00	0.06
72	000975	山金国际	3,500	85,155.00	0.06
73	601601	中国太保	2,000	83,820.00	0.05
74	002460	赣锋锂业	1,300	81,757.00	0.05
75	600498	烽火通信	2,500	80,200.00	0.05
76	601688	华泰证券	3,300	77,847.00	0.05
77	002466	天齐锂业	1,400	77,532.00	0.05
78	000408	藏格矿业	900	75,960.00	0.05
79	300979	华利集团	1,500	75,315.00	0.05
80	600415	小商品城	4,700	74,965.00	0.05
81	601168	西部矿业	2,700	74,628.00	0.05
82	600066	宇通客车	2,200	71,940.00	0.05
83	000301	东方盛虹	6,600	71,874.00	0.05
84	000933	神火股份	2,600	71,422.00	0.05
85	601718	际华集团	20,900	70,015.00	0.05
86	600219	南山铝业	12,900	69,402.00	0.05
87	300628	亿联网络	1,900	67,735.00	0.04
88	600436	片仔癀	400	67,512.00	0.04
89	689009	九号公司	1,200	66,708.00	0.04
90	600362	江西铜业	1,200	65,904.00	0.04
91	601985	中国核电	7,600	65,740.00	0.04
92	002867	周大生	5,300	64,554.00	0.04
93	002532	天山铝业	3,900	63,102.00	0.04
94	002832	比音勒芬	4,200	62,832.00	0.04
95	688271	联影医疗	500	62,750.00	0.04
96	601058	赛轮轮胎	3,800	61,484.00	0.04
97	000630	铜陵有色	10,200	61,302.00	0.04
98	601233	桐昆股份	3,500	60,235.00	0.04
99	300856	科思股份	4,300	57,964.00	0.04
100	600612	老凤祥	1,300	57,811.00	0.04
101	002472	双环传动	1,200	56,892.00	0.04
102	601012	隆基绿能	3,100	56,420.00	0.04
103	603596	伯特利	1,100	56,397.00	0.04
104	000831	中国稀土	1,200	55,728.00	0.04
105	002738	中矿资源	700	54,985.00	0.04
106	601633	长城汽车	2,400	54,312.00	0.04
107	002191	劲嘉股份	12,900	54,051.00	0.04
108	600905	三峡能源	13,100	53,579.00	0.04
109	300015	爱尔眼科	4,800	52,704.00	0.03
110	002517	恺英网络	2,400	52,488.00	0.03
111	300058	蓝色光标	4,500	51,840.00	0.03

112	300274	阳光电源	300	51,312.00	0.03
113	002244	滨江集团	5,000	50,250.00	0.03
114	601628	中国人寿	1,100	50,050.00	0.03
115	300418	昆仑万维	1,200	50,040.00	0.03
116	600741	华域汽车	2,500	50,000.00	0.03
117	002085	万丰奥威	3,100	49,631.00	0.03
118	600406	国电南瑞	2,200	49,456.00	0.03
119	000878	云南铜业	2,400	49,224.00	0.03
120	300251	光线传媒	3,000	49,140.00	0.03
121	002563	森马服饰	8,700	47,154.00	0.03
122	600999	招商证券	2,800	46,592.00	0.03
123	002155	湖南黄金	2,200	46,398.00	0.03
124	601155	新城控股	3,300	46,035.00	0.03
125	600325	华发股份	10,800	45,576.00	0.03
126	600208	衢州发展	11,600	44,892.00	0.03
127	002050	三花智控	800	44,248.00	0.03
128	600497	驰宏锌锗	6,000	43,860.00	0.03
129	000703	恒逸石化	4,000	43,080.00	0.03
130	000426	兴业银锡	1,200	42,720.00	0.03
131	002555	三七互娱	1,800	42,480.00	0.03
132	688387	信科移动-U	3,200	41,280.00	0.03
133	600549	厦门钨业	1,000	41,060.00	0.03
134	600958	东方证券	3,700	40,330.00	0.03
135	000538	云南白药	700	39,732.00	0.03
136	000776	广发证券	1,800	39,636.00	0.03
137	002612	朗姿股份	1,900	38,836.00	0.03
138	002422	科伦药业	1,300	38,155.00	0.02
139	603979	金诚信	500	38,075.00	0.02
140	601933	永辉超市	8,100	37,989.00	0.02
141	601799	星宇股份	300	37,011.00	0.02
142	300002	神州泰岳	3,200	36,864.00	0.02
143	000069	华侨城 A	14,800	36,704.00	0.02
144	600392	盛和资源	1,700	36,601.00	0.02
145	000960	锡业股份	1,300	36,244.00	0.02
146	600583	海油工程	6,500	35,685.00	0.02
147	601336	新华保险	500	34,850.00	0.02
148	000166	申万宏源	6,600	34,782.00	0.02
149	600699	均胜电子	1,100	34,496.00	0.02
150	002624	完美世界	2,100	34,419.00	0.02
151	601377	兴业证券	4,500	33,390.00	0.02
152	300014	亿纬锂能	500	32,880.00	0.02
153	600848	上海临港	2,800	32,760.00	0.02
154	000887	中鼎股份	1,400	32,494.00	0.02

155	600663	陆家嘴	4,100	32,431.00	0.02
156	601995	中金公司	900	31,500.00	0.02
157	600886	国投电力	2,400	31,488.00	0.02
158	600606	绿地控股	18,900	31,374.00	0.02
159	600089	特变电工	1,400	31,108.00	0.02
160	300748	金力永磁	900	30,699.00	0.02
161	600674	川投能源	2,200	30,580.00	0.02
162	000060	中金岭南	5,200	30,420.00	0.02
163	688169	石头科技	200	30,412.00	0.02
164	002558	巨人网络	700	30,303.00	0.02
165	601238	广汽集团	3,700	30,192.00	0.02
166	601881	中国银河	1,900	29,868.00	0.02
167	603179	新泉股份	400	29,552.00	0.02
168	003031	中瓷电子	400	29,264.00	0.02
169	002203	海亮股份	2,300	29,118.00	0.02
170	600011	华能国际	3,800	28,348.00	0.02
171	600795	国电电力	5,600	28,224.00	0.02
172	603129	春风动力	100	27,868.00	0.02
173	002736	国信证券	2,100	27,552.00	0.02
174	601901	方正证券	3,500	27,300.00	0.02
175	002739	万达电影	2,400	27,168.00	0.02
176	002756	永兴材料	500	27,125.00	0.02
177	000970	中科三环	2,000	27,120.00	0.02
178	300413	芒果超媒	1,100	26,862.00	0.02
179	301165	锐捷网络	300	26,640.00	0.02
180	601788	光大证券	1,500	26,325.00	0.02
181	600166	福田汽车	9,000	26,280.00	0.02
182	601555	东吴证券	2,900	26,274.00	0.02
183	002221	东华能源	3,200	25,920.00	0.02
184	000559	万向钱潮	1,500	25,800.00	0.02
185	600637	东方明珠	2,600	25,610.00	0.02
186	601808	中海油服	1,800	25,272.00	0.02
187	600968	海油发展	6,500	24,960.00	0.02
188	601958	金钼股份	1,600	24,928.00	0.02
189	600839	四川长虹	2,700	24,570.00	0.02
190	601162	天风证券	5,800	24,128.00	0.02
191	601878	浙商证券	2,200	23,782.00	0.02
192	603529	爱玛科技	800	23,760.00	0.02
193	600859	王府井	1,500	23,295.00	0.02
194	603613	国联股份	800	22,400.00	0.01
195	003816	中国广核	5,800	21,808.00	0.01
196	601108	财通证券	2,500	21,800.00	0.01
197	601212	白银有色	3,700	21,645.00	0.01

198	601066	中信建投	800	21,416.00	0.01
199	001914	招商积余	2,000	21,360.00	0.01
200	002797	第一创业	3,100	21,297.00	0.01
201	002984	森麒麟	1,000	21,170.00	0.01
202	002240	盛新锂能	600	20,658.00	0.01
203	000581	威孚高科	1,000	20,620.00	0.01
204	601099	太平洋	5,000	20,550.00	0.01
205	600655	豫园股份	4,000	20,520.00	0.01
206	601966	玲珑轮胎	1,400	20,342.00	0.01
207	600007	中国国贸	1,000	19,820.00	0.01
208	601319	中国人保	2,200	19,690.00	0.01
209	000783	长江证券	2,400	19,560.00	0.01
210	002408	齐翔腾达	3,800	18,544.00	0.01
211	000402	金融街	6,700	18,425.00	0.01
212	000728	国元证券	2,200	18,370.00	0.01
213	600871	石化油服	8,300	17,928.00	0.01
214	600109	国金证券	1,900	17,670.00	0.01
215	000617	中油资本	1,800	17,280.00	0.01
216	603000	人民网	900	17,145.00	0.01
217	000800	一汽解放	2,500	16,950.00	0.01
218	601098	中南传媒	1,500	16,890.00	0.01
219	600027	华电国际	3,400	16,864.00	0.01
220	600023	浙能电力	3,400	16,830.00	0.01
221	002673	西部证券	2,100	16,569.00	0.01
222	600339	中油工程	4,900	16,415.00	0.01
223	600918	中泰证券	2,400	15,600.00	0.01
224	002192	融捷股份	300	15,525.00	0.01
225	002127	南极电商	4,500	15,165.00	0.01
226	601965	中国汽研	900	14,940.00	0.01
227	600361	创新新材	3,500	14,840.00	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	3,661,654.08	2.40
2	300896	爱美客	2,962,371.80	1.94
3	601728	中国电信	2,953,060.00	1.93
4	002594	比亚迪	2,948,101.00	1.93
5	000063	中兴通讯	2,628,908.00	1.72
6	000333	美的集团	2,596,882.00	1.70
7	600941	中国移动	2,550,500.00	1.67
8	603605	珀莱雅	2,439,663.00	1.60

9	600276	恒瑞医药	2,385,096.40	1.56
10	601318	中国平安	2,131,408.00	1.40
11	300750	宁德时代	1,879,070.00	1.23
12	600050	中国联通	1,802,128.00	1.18
13	002714	牧原股份	1,784,537.00	1.17
14	600048	保利发展	1,769,871.00	1.16
15	600519	贵州茅台	1,684,305.00	1.10
16	300308	中际旭创	1,651,123.00	1.08
17	300498	温氏股份	1,645,237.00	1.08
18	300760	迈瑞医疗	1,594,548.00	1.04
19	002027	分众传媒	1,460,098.00	0.96
20	000651	格力电器	1,448,217.00	0.95

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

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	3,518,463.00	2.30
2	300308	中际旭创	2,929,325.00	1.92
3	000063	中兴通讯	2,460,635.00	1.61
4	300502	新易盛	2,372,757.60	1.55
5	600276	恒瑞医药	2,355,064.00	1.54
6	000333	美的集团	2,327,910.00	1.52
7	601728	中国电信	2,306,832.00	1.51
8	300896	爱美客	2,301,279.80	1.51
9	002594	比亚迪	2,117,313.00	1.39
10	600941	中国移动	2,031,764.62	1.33
11	601318	中国平安	1,942,218.00	1.27
12	002714	牧原股份	1,876,083.00	1.23
13	300750	宁德时代	1,757,084.00	1.15
14	603605	珀莱雅	1,686,744.00	1.10
15	300498	温氏股份	1,674,416.00	1.10
16	603259	药明康德	1,656,485.00	1.09
17	600519	贵州茅台	1,656,194.00	1.08
18	300760	迈瑞医疗	1,492,901.00	0.98
19	600050	中国联通	1,477,546.00	0.97
20	600048	保利发展	1,360,882.00	0.89

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

8.4.3 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	160,731,001.30
卖出股票收入（成交）总额	148,599,129.84

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

8.5 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	39,489,219.78	25.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,591,578.08	59.99
	其中：政策性金融债	60,802,353.42	39.83
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	其他	-	-
10	合计	131,080,797.86	85.86

8.6 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	259967	25 贴现国债 67	300,000	29,979,230.77	19.64
2	250301	25 进出 01	200,000	20,241,780.82	13.26
3	250201	25 国开 01	200,000	20,216,986.30	13.24
4	2228006	22 中国银行 二级 01	100,000	10,463,616.44	6.85
5	220305	22 进出 05	100,000	10,352,408.22	6.78

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	219.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	219.98

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
贝莱德富元添益债券 A	278	260,771.81	10,000,396.82	13.79	62,494,165.54	86.21
贝莱德富元添益债券 C	450	170,476.92	6,131,591.77	7.99	70,583,024.25	92.01
合计	728	204,957.66	16,131,988.59	10.81	133,077,189.79	89.19

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

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	贝莱德富元添益债券 A	99,423.72	0.1371
	贝莱德富元添益债券 C	466,898.41	0.6086
	合计	566,322.13	0.3795

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	贝莱德富元添益债券 A	0~10
	贝莱德富元添益债券 C	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	贝莱德富元添益债券 A	0~10
	贝莱德富元添益债券 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	贝莱德富元添益债券 A	贝莱德富元添益债券 C
基金合同生效日 (2025 年 4 月 29 日) 基金份额总额	417,846,496.86	853,458,400.66
基金合同生效日起 至报告期期末基金 总申购份额	18,126,014.32	20,039,618.85
减: 基金合同生效 日起至报告期期末 基金总赎回份额	363,477,948.82	796,783,403.49
基金合同生效日起 至报告期期末基金 拆分变动份额	-	-
本报告期末基金 份额总额	72,494,562.36	76,714,616.02

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 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

2025 年，基金管理人的重大人事变动如下：

- 1、2025 年 2 月 14 日起，洪霞女士离任副总经理；
- 2、2025 年 3 月 14 日起，郁蓓华女士担任总经理，陈剑先生离任总经理；
- 3、2025 年 7 月 4 日起，刘映洲先生担任副总经理。

2025 年，基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

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

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

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 42,400.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰海通证券股份有限公司	2	309,330,141.17	100.00	170,083.70	100.00	-

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

2、本基金采用券商交易模式。根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的采用券商交易模式的基金，不适用有关交易佣金集中度限制的规定。

3、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用

券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

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

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

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国泰海通证券股份有限公司	1,325,307,850.01	100.00	5,455,252,000.00	100.00	-	-

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

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	贝莱德富元添益债券型证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
2	贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
3	贝莱德富元添益债券型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
4	贝莱德富元添益债券型证券投资基金招募说明书	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
5	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
6	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 3 日
7	关于贝莱德富元添益债券型证券投资基金增加销售机构的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
8	贝莱德富元添益债券型证券投资基	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 30 日

	金基金合同生效公告		
9	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新(2025年第1号)	中国证监会规定媒介	2025年5月6日
10	贝莱德富元添益债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新(2025年第1号)	中国证监会规定媒介	2025年5月6日
11	贝莱德富元添益债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	中国证监会规定媒介	2025年6月3日
12	贝莱德基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025年7月5日
13	贝莱德富元添益债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2025年7月21日
14	贝莱德富元添益债券型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025年8月30日
15	贝莱德富元添益债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2025年10月28日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

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

13.2 存放地点

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

室。

13.3 查阅方式

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

贝莱德基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日