汇添富稳颐优选债券型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 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：广发银行股份有限公司

送出日期：2026 年 08 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 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 19
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 20
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 20
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 22
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 23
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 24
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 24
§5 托管人报告 24
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 24
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 24
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 25
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 25
6.1 资产负债表 25
6.2 利润表 26
6.3 净资产变动表 27
6.4 报表附注 28
§7 投资组合报告 59
7.1 期末基金资产组合情况 59
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 59
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 60
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 62
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 64
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 64
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 65
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 65
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 65

7.10 本基金投资股指期货的投资政策 65
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 65
7.12 本报告期投资基金情况 65
7.13 投资组合报告附注 66
§8 基金份额持有人信息 67
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 67
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 67
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 68
§9 开放式基金份额变动 68
§10 重大事件揭示 68
10.1 基金份额持有人大会决议 68
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 69
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 69
10.4 基金投资策略的改变 69
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 69
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 69
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 69
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 69
10.9 其他重大事件 71
§11 影响投资者决策的其他重要信息 72
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 72
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 72
§12 备查文件目录 72
12.1 备查文件目录 72
12.2 存放地点 72
12.3 查阅方式 72

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇添富稳颐优选债券型证券投资基金	
基金简称	汇添富稳颐优选债券	
基金主代码	024995	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 11 月 25 日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额（份）	638,360,896.29	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富稳颐优选债券 A	汇添富稳颐优选债券 C
下属分级基金的交易代码	024995	024996
报告期末下属分级基金的份额总额（份）	44,314,360.74	594,046,535.55

2.2 基金产品说明

投资目标	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，在灵活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。本基金的投资策略包括资产配置策略、股票精选策略、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、国债期货投资策略、基金投资策略和信用衍生品投资策略等。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*83%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率(经汇率调整)*2%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%
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。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。

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	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	顾洪峰
	联系电话	021-28932888	010-65169885

	电子邮箱	service@99fund.com	guhongfeng@cgbchina.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	4008308003
传真		021-28932998	010-65169555
注册地址		上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼	广东省广州市越秀区东风东路 713 号
办公地址		上海市黄浦区外马路 728 号	北京市西城区金融大街十五号鑫茂大厦北楼 4 层
邮政编码		200010	100032
法定代表人		鲁伟铭	林朝晖

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》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.99fund.com
基金中期报告置备地点	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(2026 年 01 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日)	
	汇添富稳颐优选债券 A	汇添富稳颐优选债券 C
本期已实现收益	1,255,985.92	15,507,269.60
本期利润	1,798,766.66	25,551,638.44
加权平均基金份额本期利润	0.0168	0.0166
本期加权平均净值利润率	1.67%	1.65%
本期基金份额净值增长率	2.21%	2.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 06 月 30 日)	
期末可供分配利润	883,856.79	10,750,176.34
期末可供分配基金份额利润	0.0199	0.0181
期末基金资产净值	45,408,206.31	607,613,583.63
期末基金份额净值	1.0247	1.0228

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 06 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.47%	2.28%

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。

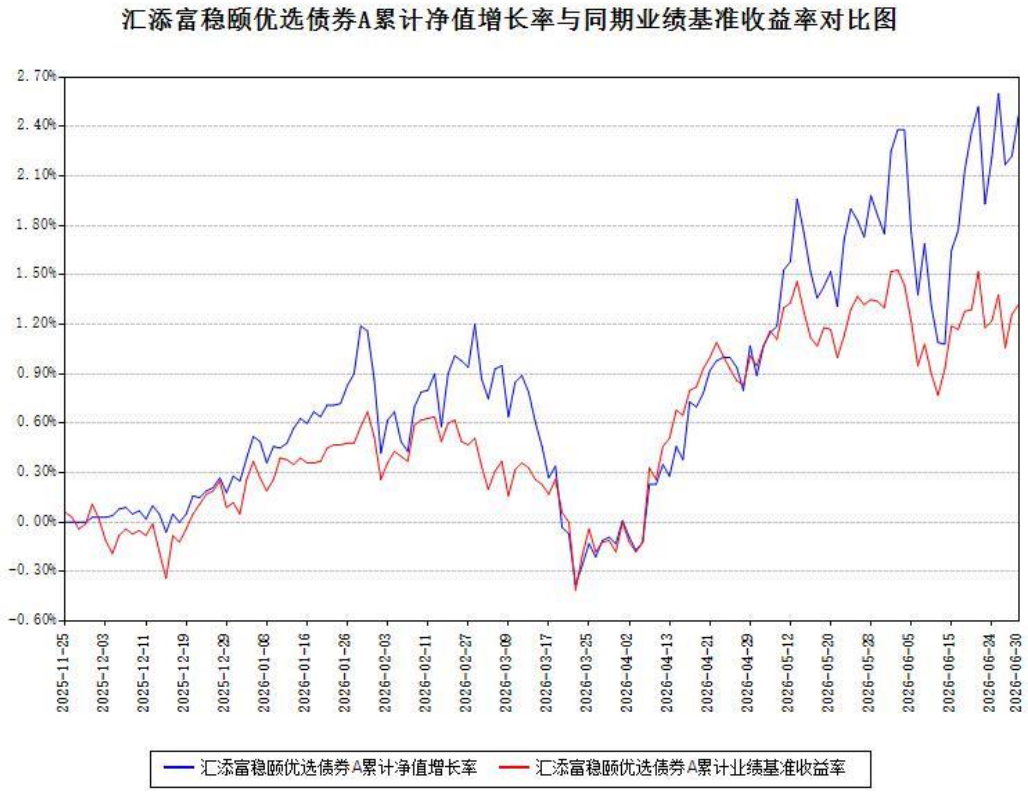
3.2 基金净值表现

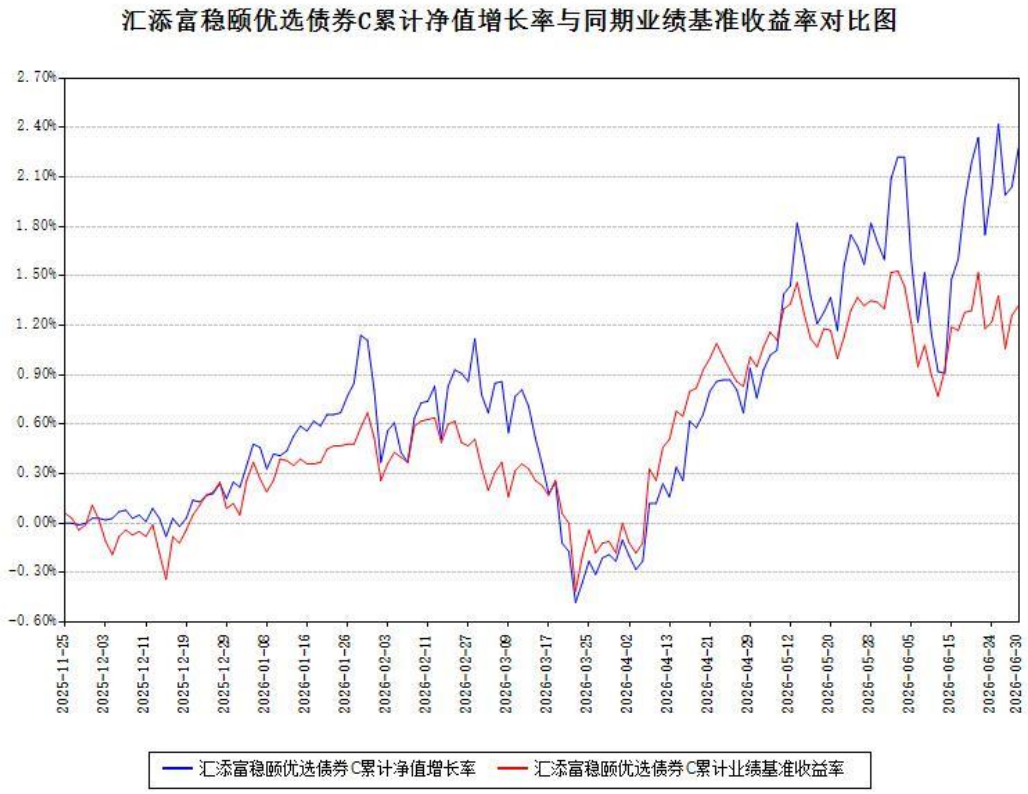
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富稳颐优选债券 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	2.60%	0.24%	1.51%	0.15%	1.09%	0.09%
过去六个月	2.21%	0.21%	1.27%	0.14%	0.94%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.47%	0.19%	1.32%	0.13%	1.15%	0.06%
汇添富稳颐优选债券 C						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.52%	0.24%	1.51%	0.15%	1.01%	0.09%
过去六个月	2.06%	0.21%	1.27%	0.14%	0.79%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.28%	0.19%	1.32%	0.13%	0.96%	0.06%

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《基金合同》生效之日为 2025 年 11 月 25 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，本基金已完成建仓，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、汇添富基金销售（上海）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、公募证券投资基金销售等业务资格。

汇添富基金自成立以来，形成了独树一帜的品牌优势，被誉为“选股专家”，并以优秀的长期投资业绩和一流的客户服务，赢得了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。

2026 上半年,汇添富基金新成立 30 只公开募集证券投资基金。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 421 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		
胡奕	本基金的基金经理	2025 年 11 月 25 日	-	12	国籍：中国。学历：上海交通大

					学金融硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014 年 7 月至 2016 年 6 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益助理研究员；2016 年 7 月至 2018 年 6 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益研究员；2018 年 7 月至 2019 年 8 月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益高级研究员。2019 年 9 月 1 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助理。

					2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富年年丰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富年年泰定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2022 年 9 月 5 日任汇添富年年益定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2026 年 1 月 20 日任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 9 月 1 日至 2020 年 7

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

					报混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2020 年 7 月 1 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 10 月 8 日至 2021 年 1 月 29 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2019 年 11 月 19 日至今任汇添富稳健增长混合型证券投资基金的基金经理助理。

					2020 年 7 月 1 日至 2022 年 10 月 10 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 10 月 21 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2024 年 1 月 22 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 3 月 7 日任汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富熙

					和精选混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2022 年 3 月 7 日任汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 1 日至 2024 年 11 月 19 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 3 日至今任汇添富可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月 3 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 11 月 25 日至今任汇添富稳健欣享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 22 日至今任汇添富添添乐双

					鑫债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 6 月 28 日至今任汇添富实业债债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月 23 日至今任汇添富增强回报债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月 25 日至今任汇添富稳颐优选债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 2 月 12 日至今任汇添富增益回报债券型证券投资基金的基金经理。
吕舒婷	本基金的基金经理助理	2025 年 01 月 16 日	-	10	国籍：中国。学历：清华大学化学工程与技术硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2017 年 7 月至 2019 年 10 月在兴业经济研究咨询股份有限公司工作，

					2019 年 11 月至 2022 年 6 月在泰康资产管理有限责任公司工作。2022 年 6 月加入汇添富基金管理股份有限公司。2025 年 1 月 16 日至今任汇添富稳颐优选债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富双颐债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富稳健睿选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富双盈回报一年持有期债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富添添乐双鑫债券型证券

					投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 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助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富保鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富稳恒 6 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 16 日至今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。2026 年 1 月 16 日至今任汇添富鑫享添利六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 20 日至今任汇添富增强回报债

					券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 1 月 20 日至今任汇添富双利债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 4 月 2 日至今任汇添富增益回报债券型证券投资基金的基金经理助理。2026 年 4 月 8 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助理。

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

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 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 1 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

2026 年上半年中国经济呈现分化特征。一季度稳中有进，工业生产、外贸及部分新动能领域表现较强，经济阶段性企稳；二季度延续结构性修复，但内生动能不足的问题更加突

出，呈现外需强、生产韧性强、内需和融资需求偏弱的格局。结构上看，一季度全球制造业景气修复与抢出口效应支撑出口，企业端与政策性融资对社融形成支撑；二季度外贸继续超预期，但消费、地产、民间投资及居民信贷扩张仍偏弱。物价方面，受油价和能源化工链影响，CPI、PPI 阶段性回升并引发输入性通胀担忧，但核心需求并未明显改善。政策层面，财政政策保持稳增长定力，超长期特别国债继续支持重大战略、设备更新和消费品以旧换新；货币政策维持适度宽松，年初下调结构性工具利率，二季度通过公开市场操作、MLF 超量续作、利率走廊收窄及新增隔夜逆回购品种等方式稳定流动性预期。外部扰动方面，美伊冲突、油价波动及美联储预期反复，成为影响通胀预期和风险偏好的关键变量。

债券市场方面，整体呈现低利率区间震荡走势，按驱动因素不同主要分为三个阶段。阶段一为年初至 2 月下旬，市场主线为权益风险偏好、机构赎回与配置需求的反复切换，10 年国债收益率一度上行至 1.90%附近，随后在央行流动性呵护、货币宽松预期及机构配置力量推动下重新下行。阶段二为 3 月至 4 月中旬，市场主线转向地缘冲突和输入性通胀预期，长端和超长端承压，30 年国债收益率一度上行至 2.40%附近；但同业存款自律管理落地、资金面维持宽松，中短端表现较强，曲线明显陡峭化。阶段三为 4 月中旬至 6 月底，市场进入降波后的窄幅震荡，内需偏弱、金融数据结构不佳及央行净投放推动收益率震荡下行，10Y 国债一度逼近 1.70%，30Y 国债下探至 2.20%附近；6 月后资金利率回升、央行地量操作、进出口数据偏强及季末止盈带来阶段性调整，但陆家嘴论坛及隔夜逆回购工具落地稳定了流动性预期。曲线形态上看，一季度长短端分化显著、曲线陡峭化，二季度随着长端补涨和资金面预期反复，期限利差总体在窄幅区间内震荡。品种上看，信用债受益于票息需求和资产荒延续，表现整体稳健，信用利差维持低位并进一步压缩。

报告期内，股票市场整体呈现结构极致分化、科技一枝独秀的格局，指数重心在两个季度间由弱转强、震荡上移，成长风格显著占优。全报告期上证指数上涨 3.16%，创业板指上涨 35.58%，科创 50 上涨 64.25%，宽基指数间的巨大剪刀差充分体现本轮行情的结构性特征。1-2 月，两会定调新质生产力，AI、算力、半导体等赛道阶段性活跃，但轮动极快、持续性弱。3 月开始伊朗局势推升能源、造船航运等板块估值，成为最强主线，同时因为市场波动加剧，风险偏好下降，高股息红利、公用事业等确定性资产受到青睐。二季度随着美伊冲突走向缓和、和平协议逐步落地，油价高位回落，前期领涨的能源、周期与高股息资产遭遇估值回吐。与此同时，在国产算力交付放量、半导体销售同比高增、海外云厂商资本开支持续上修的驱动下，科技成为贯穿全季的最强主线。从行业来看，电子、通信、建材涨幅居前，商贸零售、农林牧渔、美容护理跌幅最大。

报告期内，转债市场大体跟随股市，整体走出"一季度过山车、二季度趋势向上"的形态，全报告期中证转债指数上涨 2.52%。一季度转债在权益带动下先跟随正股上涨、估值明显提升，随后 3 月受地缘冲击与条款博弈影响杀估值、季末回吐年内涨幅，估值回到年初水平。进入二季度，4 月上旬市场在短暂波动后快速修复，随后重心持续上移、于 5 月中旬触及季内高点，6 月季末虽有所回落但全季仍录得正收益。但需清醒认识到，转债估值整体高企、安全边际收窄。在供给收缩、需求上升以及正股上涨的共同作用下，全市场转股溢价率、纯债溢价率仍处于历史高位并高于年内均值，转债的债底安全边际有所收窄、对正股波动的弹性上升。与此同时，正股走强触发强赎的转债数量增多，需密切关注持仓个券的强赎进度，防范强赎带来的估值压缩与再投资风险。综合来看，当前转债市场交易价值仍大于配置价值，判断维持谨慎。在估值高位、强赎频发的环境下，转债更适合作为跟随权益趋势的进攻性交易工具，而非提供稳定票息与债底保护的配置型资产。

报告期内，组合遵循绝对收益风格的操作思路。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。权益资产仓位略微下降，坚持自下而上精选优质个股，行业和风格相对均衡，核心仓位一是经营壁垒高、长期稳健、预期回报率较好的“红利+”股；二是估值合理或低估的优质稳健成长型个股，谨慎规避估值透支的标的；三是具有巨大产业趋势的行业中优质且估值相对安全的个股，注意估值和仓位控制，以避免较大回撤。转债仓位从年初以来进一步下降至低位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富稳颐优选债券 A 类份额净值增长率为 2.21%，同期业绩比较基准收益率为 1.27%。本报告期汇添富稳颐优选债券 C 类份额净值增长率为 2.06%，同期业绩比较基准收益率为 1.27%。

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，宏观经济预计仍处于结构性弱修复通道，分化特征或将延续，增长动能呈现外需韧性、财政托底、内需磨底的组合。节奏上，三季度初预期受出口边际回落、地产链条偏弱以及居民资产负债表修复缓慢影响，经济仍可能承压；三季度后段至四季度，若专项债、超长期特别国债等财政资金加快落地，基建和公共消费有望对冲地产拖累，经济动能或温和修复。物价方面，CPI 中枢预计维持温和，PPI 受能源价格、低基数和上游行业景气影响仍有波动，但在终端需求偏弱和传导不畅背景下，持续再通胀压力有限。政策组合预计仍以财政发力和货币配合为主：财政端关注增量政策和资金使用节奏，货币端在稳定银行负债成本、呵护流动性和完善短端利率框架之间保持平衡，资金面大概率维持均衡偏松而非过度

宽松。外部来看，美伊局势、油价、美联储政策预期以及美国贸易政策仍可能阶段性扰动风险偏好和国内资产定价。

债券市场方面，下半年预计维持低利率窄幅震荡格局不变，但趋势性机会或弱于上半年，波段性和结构性机会重要性上升。节奏方面，7 月以后市场在隔夜逆回购利率落地和资金宽松预期重定价后，主线或重新回到经济基本面、财政政策节奏及政府债供给；若三季度末财政发力和经济数据阶段性改善，可能对债券市场形成一定压制，但在内需修复偏慢、融资需求不足和再通胀风险有限的背景下，收益率大幅上行空间或相对受限。曲线方面，短端受资金利率和央行操作影响更大，长端则在低利率位置面临供给、止盈、海外利率和政策预期扰动，预计期限利差维持区间震荡。信用债方面，中高等级利差已处于历史低位，进一步系统性压缩空间有限，信用债越来越呈现利率化特征，需更加重视流动性和估值波动。投资策略上，久期策略以区间操作为主，市场调整窗口可适度积极，总体优配高等级、高流动性的优质信用品种，适度参与利率债波段机会。

股票市场方面，随着经济增长保持在合理区间、流动性充裕、创新科技产业涌现、传统产业转型升级和出海，市场预计会有较多结构性机会。组合主要配置如下五类资产：一是经营壁垒高+长期稳健+股息率高+估值低的“红利+”股票；二是经营壁垒高+长期稳健增长+股息率中高+估值安全的稳定成长股；三是创新科技产业机会，尤其是产业链上供给紧张的卡脖子环节；四是供需格局紧张的资源品；五是高端制造业。对于波动较大的资产，谨慎规避估值透支的标的，控制组合仓位，以避免较大回撤。

转债市场方面，预计大致会随股票市场波动，不过由于当前转股溢价率处于极高水平，而且供给有所加速，转债估值继续提升的空间较小；若情绪中性或偏弱，则转债估值可能下行；因此判断转债的风险收益比弱于股票。转债市场由于交易结构特点，容易出现一定波动，组合会积极在市场波动中寻找自下而上的配置机会，重点配置估值性价比、预期收益率较高的低价转债，同时关注高成长行业中的平衡性转债和低溢价率的股性转债。若有比较明确的自上而下仓位调整的时机，组合会灵活调整转债仓位，低位逆势加仓、高位控制回撤。

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；本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同，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

无。

§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

本报告期内，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对汇添富稳颐优选债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作方面进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告 等数据真实、准确和完整。

§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：汇添富稳颐优选债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	19,816,141.74	3,564,054.32
结算备付金		14,110,468.97	34,168,012.87
存出保证金		404,473.83	24,238.57
交易性金融资产	6.4.7.2	735,615,973.53	910,220,888.95
其中：股票投资		103,735,820.50	177,276,237.13
基金投资		-	-
债券投资		631,880,153.03	732,944,651.82
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	-	1,540,101,465.73
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		13,500,367.41	19,299,278.71
应收股利		79,400.07	-
应收申购款		507,067.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		784,033,892.55	2,507,377,939.15
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 06 月 30 日**	**上年度末 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	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		123,983,345.58	-
应付清算款		104,681.11	733,030.09
应付赎回款		6,063,207.30	-
应付管理人报酬		348,269.11	1,274,412.58
应付托管费		58,044.86	212,402.11
应付销售服务费		161,995.80	596,522.36
应付投资顾问费		-	-
应交税费		19,927.30	14,406.90
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	272,631.55	165,453.41
负债合计		131,012,102.61	2,996,227.45
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	638,360,896.29	2,498,771,216.52
未分配利润	6.4.7.9	14,660,893.65	5,610,495.18
净资产合计		653,021,789.94	2,504,381,711.70
负债和净资产总计		784,033,892.55	2,507,377,939.15

注：1、报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 638,360,896.29 份。本基金下属汇添富稳颐优选债券 A 基金份额净值 1.0247 元，基金份额总额 44,314,360.74 份；本基金下属汇添富稳颐优选债券 C 基金份额净值 1.0228 元，基金份额总额 594,046,535.55 份。

2、本基金合同于 2025 年 11 月 25 日生效，上年度实际报告期间为 2025 年 11 月 25 日至 2025 年 12 月 31 日，特此说明。

6.2 利润表

会计主体：汇添富稳颐优选债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
一、营业总收入		**36,264,231.20**
1.利息收入		1,762,237.59
其中：存款利息收入	6.4.7.10	93,762.08
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		1,668,475.51
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		23,914,015.37
其中：股票投资收益	6.4.7.11	4,279,599.26
基金投资收益	6.4.7.12	-221,656.45
债券投资收益	6.4.7.13	18,233,632.76

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	1,622,439.80
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	10,587,149.58
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	828.66
减：二、营业总支出		**8,913,826.10**
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,037,920.02
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	839,653.33
3. 销售服务费		2,355,718.00
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		534,831.34
其中：卖出回购金融资产支出		534,831.34
6.信用减值损失	6.4.7.21	-
7. 税金及附加		26,337.75
8. 其他费用	6.4.7.22	119,365.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**27,350,405.10**
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**27,350,405.10**
五、其他综合收益的税后净额		**-**
六、综合收益总额		**27,350,405.10**

注：本基金合同于 2025 年 11 月 25 日生效，本报表无上年度可比期间，特此说明。

6.3 净资产变动表

会计主体：汇添富稳颐优选债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 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	2,498,771,216.52	5,610,495.18	2,504,381,711.70
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净	2,498,771,216.52	5,610,495.18	2,504,381,711.70

资产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,860,410,320.23	9,050,398.47	-1,851,359,921.76
（一）、综合收益总额	-	27,350,405.10	27,350,405.10
（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）	-1,860,410,320.23	-18,300,006.63	-1,878,710,326.86
其中：1.基金申购款	26,350,794.19	229,565.16	26,580,359.35
2.基金赎回款	-1,886,761,114.42	-18,529,571.79	-1,905,290,686.21
（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	638,360,896.29	14,660,893.65	653,021,789.94

注：本基金合同于 2025 年 11 月 25 日生效，本报表无上年度可比期间，特此说明。

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

汇添富稳颐优选债券型证券投资基金（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〔2025〕1437 号文《关于准予汇添富稳颐优选债券型证券投资基金的批复》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。本基金募集期间为 2025 年 11 月 3 日起至 2025 年 11 月 21 日，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,497,681,490.56 元，在募集期间产生的利息为人民币 1,089,725.96 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 2,498,771,216.52 元，折合 2,498,771,216.52 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（2025）验字第 70015647_B53 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，基金合同于 2025 年 11 月 25 日生效。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，基金托管人为广发银行股份有限公司。

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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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>》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于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。

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金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

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是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，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)不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4)如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 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，且该种法定权利现在是可执行的，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。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含

的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3)股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4)处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5)买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6)公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7)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；

(8)其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.4.10 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等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 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，本基金可进行基金收益分配，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，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；

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；

4、本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同，同一类别内每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 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金额。

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，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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‰；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；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。

2.增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（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、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税；金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、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.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《财政部 国家税务总局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《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》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《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《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《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.境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2014〕81 号《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〔2016〕127 号《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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 2026 年 06 月 30 日
活期存款	19,816,141.74
等于：本金	19,815,547.61
加：应计利息	594.13

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	19,816,141.74

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		91,425,673.38	-	103,735,820.50	12,310,147.12
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	310,604,694.81	2,433,945.17	314,887,459.97	1,848,819.99
	银行间市场	312,756,243.74	3,127,693.06	316,992,693.06	1,108,756.26
	其他	-	-	-	-
	合计	623,360,938.55	5,561,638.23	631,880,153.03	2,957,576.25
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		714,786,611.93	5,561,638.23	735,615,973.53	15,267,723.37

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 2026 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	164,152.60
其中：交易所市场	156,552.60
银行间市场	7,600.00
应付利息	-
应付审计费	39,671.58
应付信息披露费	59,507.37
应付指数使用费	-
应付账户维护费	9,300.00
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	272,631.55

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

汇添富稳颐优选债券 A

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	159,515,384.92	159,515,384.92
本期申购	1,127,401.35	1,127,401.35
本期赎回（以“-”号填列）	-116,328,425.53	-116,328,425.53
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	44,314,360.74	44,314,360.74

汇添富稳颐优选债券 C

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,339,255,831.60	2,339,255,831.60
本期申购	25,223,392.84	25,223,392.84
本期赎回（以“-”号填列）	-1,770,432,688.89	-1,770,432,688.89
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	594,046,535.55	594,046,535.55

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

汇添富稳颐优选债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	103,596.23	298,851.94	402,448.17
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	103,596.23	298,851.94	402,448.17
本期利润	1,255,985.92	542,780.74	1,798,766.66
本期基金份额交易产生的变动数	-475,725.36	-631,643.90	-1,107,369.26
其中：基金申购款	3,882.55	9,388.54	13,271.09
基金赎回款	-479,607.91	-641,032.44	-1,120,640.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	883,856.79	209,988.78	1,093,845.57

汇添富稳颐优选债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	826,325.16	4,381,721.85	5,208,047.01
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	826,325.16	4,381,721.85	5,208,047.01
本期利润	15,507,269.60	10,044,368.84	25,551,638.44
本期基金份额交易产生的变动数	-5,583,418.42	-11,609,218.95	-17,192,637.37
其中：基金申购款	67,951.53	148,342.54	216,294.07
基金赎回款	-5,651,369.95	-11,757,561.49	-17,408,931.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,750,176.34	2,816,871.74	13,567,048.08

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	51,160.96
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	41,936.46
其他	664.66
合计	93,762.08

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	469,338,733.15
减：卖出股票成本总额	464,274,163.53
减：交易费用	784,970.36
买卖股票差价收入	4,279,599.26

6.4.7.12 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	4,801,183.10
减：卖出/赎回基金成本总额	5,022,446.70

减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	392.85
基金投资收益	-221,656.45

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	13,256,554.75
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,977,078.01
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	18,233,632.76

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,846,186,153.72
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,824,758,680.70
减：应计利息总额	16,421,685.27
减：交易费用	28,709.74
买卖债券差价收入	4,977,078.01

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,622,439.80
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	1,622,439.80

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1.交易性金融资产	10,587,149.58
——股票投资	7,808,089.62
——债券投资	2,779,059.96
——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	10,587,149.58

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	828.66
替代损益	-
其他	-

合计	828.66

6.4.7.20 持有基金产生的费用

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	170.52
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	34.11

6.4.7.21 信用减值损失

注：本基金无信用减值损失。

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	-
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	1,586.71
合计	119,365.66

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、关联关系

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
广发银行股份有限公司（"广发银行"）	基金托管人,基金销售机构

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

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 基金交易

注：本基金本报告期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

注：本基金本报告期不存在向关联方支付佣金的情况。

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

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,037,920.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,999,587.19
应支付基金管理人的净管理费	3,038,332.83

注：本基金对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分不收取管理费。本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除所持有本基金管理人自身管理的其他基金所对应的基金资产净值后余额（若为负数，则取 0）的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.60%÷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扣除所持有本基金管理人自身管理的其他基金所对应的基金资产净值后余额，若为负数，则取 0

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，在次月初 5 个工作日内按照指定的账户路径和协商一致的支付方式进行支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，应及时联系基金托管人协商解决。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	839,653.33

注：本基金对基金财产中持有的本基金托管人自身托管的基金部分不收取托管费。本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有本基金托管人自身托管的其他基金所对应的基金资产净值后余额（若为负数，则取 0）的 0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.10%÷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扣除所持有本基金托管人自身托管的其他基金所对应的基金资产净值后余额，若为负数，则取 0

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，在次月初 5 个工作日内按照指定的账户路径和协商一致的支付方式进行支付。若遇法定节假

日、休息日等，支付日期顺延。费用扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，应及时联系基金托管人协商解决。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇添富稳颐优选债券 A	汇添富稳颐优选债券 C	合计
汇添富基金管理股份有限公司	-	1,491.84	1,491.84
广发银行股份有限公司	-	2,335,587.94	2,335,587.94
合计	-	2,337,079.78	2,337,079.78

注：本基金 A 类基金份额不收取基金销售服务费，C 类基金份额的基金销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.30%年费率计提。

计算方法如下：

H＝E×0.30%÷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

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，在次月初 5 个工作日内按照指定的账户路径和协商一致的支付方式进行支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，应及时联系基金托管人协商解决。

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

注：本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
广发银行	19,816,141.74	51,160.96

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。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	-
当期交易基金产生的交易费（元）	-
当期交易基金产生的转换费（元）	-

注:上述费用为本基金持有管理人及管理人关联方所管理的基金产生的费用，申购费、赎回费是实际产生的费用，销售服务费、管理费和托管费等其他费用为估算费用；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金

的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。

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（2026 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 2026 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 2026 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 123,983,345.58 元，于 2026 年 07 月 01 日,2026 年 07 月 02 日,2026 年 07 月 03 日,2026 年 07 月 06 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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 2026 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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	909,443.10	-
合计	909,443.10	-

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	333,159,128.77	398,500,992.32
AAA 以下	873,008.09	-
未评级	296,938,573.07	334,443,659.50
合计	630,970,709.93	732,944,651.82

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 2026 年 06 月 30 日	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
资产							
货币资金	19,816,141.74	-	-	-	-	-	19,816,141.74
结算备付金	14,110,468.97	-	-	-	-	-	14,110,468.97
存出保证金	404,473.83	-	-	-	-	-	404,473.83
交易性金融资产	873,008.09	40,507,638.36	5,977,355.43	565,821,320.55	18,700,830.60	103,735,820.50	735,615,973.53
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	13,500,367.41	13,500,367.41
应收股利	-	-	-	-	-	79,400.07	79,400.07
应收申购款	-	-	-	-	-	507,067.00	507,067.00
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	35,204,092.63	40,507,638.36	5,977,355.43	565,821,320.55	18,700,830.60	117,822,654.98	784,033,892.55
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	123,983,345.58	-	-	-	-	-	123,983,345.58

款							
应付清算款	-	-	-	-	-	104,681.11	104,681.11
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,063,207.30	6,063,207.30
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	348,269.11	348,269.11
应付托管费	-	-	-	-	-	58,044.86	58,044.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-	161,995.80	161,995.80
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	19,927.30	19,927.30
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	272,631.55	272,631.55
负债总计	123,983,345.58	-	-	-	-	7,028,757.03	131,012,102.61
利率敏感度缺口	-88,779,252.95	40,507,638.36	5,977,355.43	565,821,320.55	18,700,830.60	110,793,897.95	653,021,789.94
上年度末 2025 年 12 月 31 日	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
资产							
货币资金	3,564,054.32	-	-	-	-	-	3,564,054.32
结算备付金	34,168,012.87	-	-	-	-	-	34,168,012.87
存出保证金	24,238.57	-	-	-	-	-	24,238.57
交易性金融资产	-	-	-	723,726,530.94	9,218,120.88	177,276,237.13	910,220,888.95
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,540,101,465.73	-	-	-	-	-	1,540,101,465.73
债权投资	-	-	-	-	-	-	-

应收清算款	-	-	-	-	-	19,299,278.71	19,299,278.71
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,577,857,771.49	-	-	723,726,530.94	9,218,120.88	196,575,515.84	2,507,377,939.15
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	-	-	-	-	-	733,030.09	733,030.09
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,274,412.58	1,274,412.58
应付托管费	-	-	-	-	-	212,402.11	212,402.11
应付销售服务费	-	-	-	-	-	596,522.36	596,522.36
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	14,406.90	14,406.90
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	165,453.41	165,453.41
负债总计	-	-	-	-	-	2,996,227.45	2,996,227.45
利率敏感度缺口	1,577,857,771.49	-	-	723,726,530.94	9,218,120.88	193,579,288.39	2,504,381,711.70

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	基准利率减少 25 个基点	3,955,289.42	4,643,590.07
	基准利率增加 25 个基点	-3,865,793.49	-4,574,765.82

6.4.13.4.2 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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-

交易性金融资产	-	15,692,123.26	-	15,692,123.26
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	79,400.07	-	79,400.07
应收申购款	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	15,771,523.33	-	15,771,523.33
以外币计价的负债				
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	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
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	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	15,771,523.33	-	15,771,523.33
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	42,959,645.13	-	42,959,645.13
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-

债权投资	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	42,959,645.13	-	42,959,645.13
以外币计价的负债				
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	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
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	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	42,959,645.13	-	42,959,645.13

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	1.除汇率以外的其他市场变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。		
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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	788,576.17	2,147,982.26
	港币相对人民币贬值 5%	-788,576.17	-2,147,982.26

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 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 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	103,735,820.50	15.89	177,276,237.13	7.08
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	631,880,153.03	96.76	732,944,651.82	29.27
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	735,615,973.53	112.65	910,220,888.95	36.35

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上涨 5%	5,156,154.04	-
	沪深 300 指数下跌 5%	-5,156,154.04	-

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 2026 年 06 月 30 日
第一层次	104,608,828.59
第二层次	631,007,144.94
第三层次	-
合计	735,615,973.53

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	103,735,820.50	13.23
	其中：股票	103,735,820.50	13.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	631,880,153.03	80.59
	其中：债券	631,880,153.03	80.59
	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	33,926,610.71	4.33
8	其他各项资产	14,491,308.31	1.85
9	合计	784,033,892.55	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 15,692,123.26 元，占期末净值比例为 2.4%。

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	3,489,432.00	0.53
C	制造业	78,648,235.29	12.04
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	2,439,595.95	0.37
J	金融业	1,728,220.00	0.26
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	1,738,214.00	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	88,043,697.24	13.48

7.2.2 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（%）
10 能源	3,212,106.35	0.49
15 原材料	812,024.77	0.12
20 工业	-	-
25 可选消费	-	-
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	3,406,574.70	0.52
45 信息技术	5,946,940.14	0.91
50 电信服务	2,314,477.30	0.35
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	15,692,123.26	2.40

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。

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	300308	中际旭创	9,400	11,938,000.00	1.83
2	000333	美的集团	80,800	6,102,824.00	0.93
3	300750	宁德时代	14,700	5,777,247.00	0.88
4	300408	三环集团	28,800	4,806,720.00	0.74
5	002008	大族激光	28,800	4,323,168.00	0.66
6	601899	紫金矿业	138,800	3,489,432.00	0.53
7	03988	中国银行	786,000	3,406,574.70	0.52
8	600160	巨化股份	63,700	3,376,737.00	0.52
9	00883	中国海洋石油	182,000	3,212,106.35	0.49
10	01888	建滔积层板	36,500	3,143,260.74	0.48
11	002475	立讯精密	44,200	3,111,680.00	0.48
12	300502	新易盛	5,120	3,107,840.00	0.48
13	002938	鹏鼎控股	27,000	2,845,260.00	0.44
14	002484	江海股份	26,800	2,814,000.00	0.43
15	01347	华虹宏力	15,000	2,803,679.40	0.43
16	002028	思源电气	16,100	2,785,300.00	0.43
17	603986	兆易创新	3,400	2,771,000.00	0.42
18	688630	芯碁微装	4,641	2,549,718.99	0.39
19	688256	寒武纪科技	1,529	2,439,595.95	0.37
20	00700	腾讯控股	6,200	2,314,477.30	0.35

21	688766	普冉半导体	2,958	2,267,602.80	0.35
22	600183	生益科技	12,400	2,150,160.00	0.33
23	600660	福耀玻璃	41,400	2,088,216.00	0.32
24	000725	京东方 A	233,600	2,027,648.00	0.31
25	600066	宇通客车	73,200	1,962,492.00	0.30
26	605376	博迁新材	6,800	1,844,840.00	0.28
27	600926	杭州银行	119,600	1,728,220.00	0.26
28	600487	亨通光电	13,200	1,443,288.00	0.22
29	000338	潍柴动力	51,700	1,408,825.00	0.22
30	688257	新锐股份	13,791	1,405,302.90	0.22
31	000425	徐工机械	169,000	1,367,210.00	0.21
32	600323	瀚蓝环境	47,300	1,298,858.00	0.20
33	605111	新洁能	12,700	1,259,078.00	0.19
34	301377	鼎泰高科	2,000	1,101,800.00	0.17
35	002916	深南电路	2,200	1,007,380.00	0.15
36	300394	天孚通信	3,320	1,004,897.60	0.15
37	00189	东岳集团	49,000	812,024.77	0.12
38	603199	九华旅游	14,100	439,356.00	0.07

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	002008	大族激光	26,121,902.50	1.04
2	601899	紫金矿业	16,783,245.00	0.67

3	002475	立讯精密	14,172,322.05	0.57
4	000338	潍柴动力	11,030,777.00	0.44
5	300502	新易盛	9,222,867.00	0.37
6	002738	中矿资源	9,118,158.00	0.36
7	605376	博迁新材	8,936,171.05	0.36
8	002028	思源电气	8,406,391.00	0.34
9	02601	中国太保	7,953,401.04	0.32
10	000636	风华高科	7,859,532.00	0.31
11	603067	振华股份	7,845,113.87	0.31
12	09988	阿里巴巴－W	7,522,825.46	0.30
13	300308	中际旭创	7,299,470.00	0.29
14	03939	万国黄金集团	6,667,001.41	0.27
15	300750	宁德时代	6,528,747.00	0.26
16	601318	中国平安	6,208,442.00	0.25
17	002851	麦格米特	6,161,051.12	0.25
18	002353	杰瑞股份	5,978,491.00	0.24
19	03698	徽商银行	5,716,704.13	0.23
20	688008	澜起科技	5,426,091.88	0.22

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	002008	大族激光	28,100,207.00	1.12
2	601899	紫金矿业	23,429,029.00	0.94
3	002532	天山铝业	15,097,000.00	0.60
4	002475	立讯精密	14,527,483.00	0.58
5	300308	中际旭创	12,797,029.00	0.51
6	00883	中国海洋石油	11,586,260.16	0.46
7	002738	中矿资源	11,102,744.00	0.44
8	603067	振华股份	11,077,383.00	0.44
9	000338	潍柴动力	10,648,089.00	0.43
10	603993	洛阳钼业	10,604,864.80	0.42
11	600160	巨化股份	10,426,875.00	0.42
12	09988	阿里巴巴－W	10,123,569.76	0.40
13	300750	宁德时代	9,906,922.00	0.40
14	000636	风华高科	9,755,682.00	0.39
15	00700	腾讯控股	9,567,230.06	0.38
16	000333	美的集团	9,395,852.12	0.38
17	300274	阳光电源	9,352,140.00	0.37

18	002028	思源电气	8,919,345.00	0.36
19	300502	新易盛	8,856,007.20	0.35
20	002353	杰瑞股份	8,200,356.00	0.33

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	382,925,657.28
卖出股票收入（成交）总额	469,338,733.15

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	19,610,273.70	3.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	145,332,328.77	22.26
	其中：政策性金融债	40,507,638.36	6.20
4	企业债券	313,105,008.78	47.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	152,959,533.69	23.42
7	可转债（可交换债）	873,008.09	0.13
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	631,880,153.03	96.76

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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	250431	25 农发 31	400,000	40,507,638.36	6.20
2	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	300,000	31,143,294.25	4.77
3	524547	25 蜀道 KY7	300,000	30,551,125.48	4.68

4	138842	23 中金 G2	300,000	30,162,164.39	4.62
5	242380017	23 农行永续债 01	200,000	21,213,986.85	3.25

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 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策与风险说明

一、投资政策

（1）对于基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。其中计入权益类资产的混合型基金包含以下两类：第一类是在基金合同中约定投资于股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例在 60%以上的混合型证券投资基金；第二类是过去最近 4 个季度定期报告中披露的股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例均在 60%以上的混合型证券投资基金。基金管理人基于对市场中长期投资趋势的判断，采用定量和定性分析相结合的方法（根据历史业绩、风险调整后的收益、基金规模和流动性、基金评级等一系列量化指标对基金进行分析；运用基金分析评价体系，对基金进行表现分析、归因分析、稳定性分析、个股分析和风险分析），聚焦基金管理人旗下业绩稳定、风格清晰，且具备竞争优势的证券投资基金，精选基金构建投资组合，进行中长期持有。

（2）对于境内股票型 ETF 基金。本基金将重点分析基金的长期表现和跟踪效率、基金所跟踪指数和市场的代表性、基金的流动性以及基金的费率。基于上述分析，本基金将在全

市场范围中精选出代表性强、跟踪效果好、流动性高、费率低的境内股票型 ETF 基金。

二、风险说明

本基金可以投资于其他公开募集证券投资基金的基金份额，因此本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素将影响到本基金的基金业绩表现。

本基金除了承担投资其他基金的管理费、托管费和销售费用（其中申购本基金基金管理人自身管理的其他基金不收取申购费、赎回费（不包括按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用）、销售服务费等）外，还须承担本基金本身的管理费、托管费和销售费用（其中不收取基金财产中持有本基金管理人管理的其他基金部分的管理费、本基金托管人托管的其他基金部分的托管费），因此，本基金最终获取的回报与直接投资于其他基金获取的回报存在差异。

本基金主动管理风险指的是基金经理对基金的主动性操作导致的风险。本基金为主动管理型的债券型基金，在精选基金的操作过程中，基金管理人可能限于知识、技术、经验等因素而影响其对相关信息、经济形势和证券价格走势的判断，其精选出的基金的业绩表现并不一定持续的优于其他基金。

本基金投资流通受限基金时，对于封闭运作基金而言，当要卖出基金的时候，可能会面临在一定的价格下无法卖出而要降价卖出的风险；对于流通受限基金而言，由于流通受限基金的非流通特性，在本基金参与投资后将在一定的期限内无法流通。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行、浙商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.13.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.13.3 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	404,473.83

2	应收清算款	13,500,367.41
3	应收股利	79,400.07
4	应收利息	-
5	应收申购款	507,067.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,491,308.31

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118024	冠宇转债	873,008.09	0.13

7.13.5 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（%）
汇添富稳颐优选债券 A	372	119,124.63	0.00	0.00	44,314,360.74	100.00
汇添富稳颐优选债券 C	2,832	209,762.19	4,000,000.00	0.67	590,046,535.55	99.33
合计	3,204	199,238.73	4,000,000.00	0.63	634,360,896.29	99.37

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	汇添富稳颐优选债券 A	0.00	0.00
	汇添富稳颐优选债券 C	2,001.54	0.00
	合计	2,001.54	0.00

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	汇添富稳颐优选债券 A	0
	汇添富稳颐优选债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	汇添富稳颐优选债券 A	0
	汇添富稳颐优选债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富稳颐优选债券 A	汇添富稳颐优选债券 C
基金合同生效日（2025 年 11 月 25 日）基金份额总额	159,515,384.92	2,339,255,831.60
本报告期期初基金份额总额	159,515,384.92	2,339,255,831.60
本报告期基金总申购份额	1,127,401.35	25,223,392.84
减：本报告期基金总赎回份额	116,328,425.53	1,770,432,688.89
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	44,314,360.74	594,046,535.55

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，本基金管理人未发生重大人事变动。

2026 年 2 月 28 日，本基金托管人广发银行股份有限公司工作安排，安琦瑜先生不再担任资产托管部总经理助理。

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，本基金托管人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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期持有的基金无重大影响事件。

10.6 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）。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内未发生基金管理人受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内未发生基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚等情况。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过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（%）	
中信证券	3	852,264,390.43	100.00	380,854.25	100.00	

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。

10.8.2 基金租用或者通过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（%）
中信证券	949,107,309.46	100.00	15,486,231,000.00	100.00	-	-	9,823,629.80	100.00

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。

10.9 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	关于汇添富稳颐优选债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务公告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,证券日报	2026 年 02 月 13 日
2	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（2025 年度）	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026 年 03 月 31 日
3	汇添富基金管理股份有限公司旗下基金 2026 年第一季度报告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所,上证报	2026 年 04 月 22 日
4	2025 年度汇添富基金管理股份有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	公司网站	2026 年 04 月 30 日
5	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	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所	2026 年 05 月 22 日
6	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	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,深交所,上交所	2026 年 05 月 22 日
7	汇添富基金管理股份有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,上证报	2026 年 06 月 06 日
8	汇添富基金管理股份有限公司旗下部分基金更新基金合同	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,上交所	2026 年 06 月 27 日
9	汇添富基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会基金电子披露网站,公司网站,上交所,上证报	2026 年 06 月 27 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

注：无。

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颐优选债券型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富稳颐优选债券型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富稳颐优选债券型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富稳颐优选债券型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

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

2026 年 08 月 31 日