汇添富国证自由现金流交易型开放式指数证 券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025年09月30日

基金管理人: 汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期: 2025年10月28日

§1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2025 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 07 月 17 日 (基金合同生效日) 起至 2025 年 09 月 30 日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	汇添富国证自由现金流 ETF
场内简称	现金流 ETF 汇添富
基金主代码	159276
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025年07月17日
报告期末基金份额总额(份)	203, 696, 658. 00
机次口标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误
投资目标	差的最小化。
	本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的
	指数的成份股组成及其权重构建基金股票投
	资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变
	化进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性
	不足等)导致本基金无法有效复制和跟踪标的
投资策略	指数时,基金管理人将运用其他合理的投资方
	法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴
	近标的指数的表现。
	特殊情况包括但不限于以下情形: (1) 法律法
	规的限制;(2)标的指数成份股流动性严重不
	足;(3)标的指数的成份股票长期停牌;(4)

	其它合理原因导致本基金管理人对标的指数
	的跟踪构成严重制约等。
	本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过
	0.20%, 年跟踪误差不超过2%。如因标的指数
	编制规则调整等其他原因,导致基金跟踪偏离
	度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采
	取合理措施,避免跟踪偏离度和跟踪误差的进
	一步扩大。
	本基金运作过程中, 当标的指数成份股发生明
	显负面事件面临退市,且指数编制机构暂未作
	出调整的,基金管理人应当按照基金份额持有
	人利益优先的原则,履行内部决策程序后及时
	对相关成份股进行调整。
	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、债
	券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍
	生工具投资策略、参与融资投资策略、参与转
	融通证券出借业务策略、存托凭证的投资策
	略。
业绩比较基准	国证自由现金流指数收益率
	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益
	高于混合型基金、债券型基金与货币市场基
风险收益特征	金。同时本基金为指数基金,主要采用完全复
	制法跟踪标的指数表现,具有与标的指数相似
	的风险收益特征。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
	I

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期(2025年07月17日(基金合同生效日)- 2025年09月30日)
1. 本期已实现收益	11, 044, 925. 40
2. 本期利润	17, 916, 369. 99
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0663
4. 期末基金资产净值	216, 274, 608. 91
5. 期末基金份额净值	1.0617

注: 1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

- 2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
- 3、本基金的《基金合同》生效日为 2025 年 07 月 17 日,至本报告期末不满一季度,因此主要财务指标只列示从基金合同生效日至 2025 年 09 月 30 日数据,特此说明。

3.2基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金 合同生 效起至 今	6. 17%	0.88%	8.06%	0. 93%	-1. 89%	-0. 05%

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

汇添富国证自由现金流ETF累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注:本《基金合同》生效之日为2025年07月17日,截至本报告期末,基金成立未满一年。本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起6个月,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期中。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 4 管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

44 K7	111 夕	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	254 0日
姓名	姓名 职务		离任日期	(年)	说明
何丽竹	本基金的基金经理	2025年07月17日		5	国学学士证从业年汇理司月任芯型证发金理月任30放投基理月任智交指基籍历金。券业经7添股。18汇片开券起的。18添交指基的20日添汽型证的中复学资格:起基有5至富业式资联金25至富易数金基5至富车开券基国旦硕格金从21入管公3。证易数金基。20加金限年今中交指基接经年至深型证联金年今中主放投金。大、14、14、14、14、14、14、14、14、14、14、14、14、14、

理。2025 年4 月21日至今 任紅江海球证 等效公司 报公司 报公司 报公司 经验的 基金的 基金的 是一位 第二位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一位 是一		 	
任託人式数证的表验证的表验证的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的			理。2025年4
机器人交易型 开放实指数证的 基金经理。 2025年4月30 日至全径汇添富中证800 自由现金流交数 证券投资基金的基金经5月13 日至 2025年5月13 日至 2025年5月13 日至 2025年7月28日任汇 添富加速数型证券投资经理。 2025年6月26日日至交易型开放式指数金的基金经约,2025年6月26日全年6月16日空中证形开放式指数的基金经约,2025年7月15日富中证形开放资基金的基金经约,2025年7月15日富中证形型开放设基基金的基金经约,2025年7月15日富国证务型开放设备基金是的基金经经理。 2025年7月17日至何证由现金流交易型开放设备。			月 21 日至今
开放式指数运的基金全线车4月30 日至今任汇。2025年4月30 日至2025年4月30 日型现在放发数证券基金的基金产5月13 日至2025年5月13 日至2025年7月28日正由现金流线基金的基金全5月16日正由现金流线透理,2025年5月16日至今是数证券基金的基金经理,2025年5月16日至今在3月还对数证券投资经理。2025年5月16日富中文证发型开放发展经验。2025年5月16日富中文证发生发验的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金的基金。2025年7月15日至今任机器人指数金数证券投资接接基金的基金有月17日至国证息易型开放发展接接经约17日至国证息易型开放发展接近多型开放发展接近多型开放发展接近多型,2025年7月17日至国证息易型开放发展设备。2025年7月17日至国证息易型开放发展设备。2025年7月17日至国证息易型开放了最后,11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年11年			任汇添富中证
券投资基金的基金经理。 2025年4月30 日至今任汇添富中证800自由现金流交易型开放改资基金的基金经理。 2025年5月13 日至205年7月28日证指数基金的基金经理。 2025年5月16日至今局型证券金经理,2025年5月16日至今任汇添企业对数证的基金的基金的基金的基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添工业营业工程的基金经理。2025年7月15日至今任汇添交易数证券投资基金基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇减少数证券投资基金基金的基金经理。2025年7月17日至回证息量证的基金经过。2025年7月17日至回证已现实易型计算数证券投资基金基金的基金经过。2025年7月17日至回证已现实易型开放证券。			机器人交易型
基金经理。 2025年4月30 日至今任汇添富中证800 自由现金流交易型开放交易型开放资基金的基金经理。 2025年5月13 日至 2025年5月13 日至 2025年5月13 日至 2025年5月16日由现企流设基金的基金经到。 2025年5月16日至今任汇添产业交易型开放交易型开放交易型开放交易型开放交易型开放交基金的基金经理。2025年5月16日宫中证芯片本企业,是一个任汇添产业交易型开放交基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添发支援接基金的基金经理。2025年7月17日至人任汇动。			开放式指数证
2025年4月30 日至今任汇添 富中证800自 由现金流交易 型开放式指数 证券投资基金 的基金经理。 2025年5月13 日至 2025年7 月28日任汇 添富国证衡数基金 的基金经理。 2025年5月16 日至今任征深证 300交易型证券投资基金的基金经理。 2025年7月16日宫中 证芯片产业交易型开放式指数证券准金的基金经理。 2025年7月15日宫中 证芯片产业交易型开放式指数证券接金的基金经理。 2025年7月15日宫中证芯片器人交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 2025年7月17日宫中证机器人交易型开放式指数企资接基金的基金经理。 2025年7月17日宫中证明机器人交易型开放式指数企资经过。			券投资基金的
2025年4月30 日至今任汇添 富中证800自 由现金流交易 型开放式指数 证券投资基金 的基金经理。 2025年5月13 日至 2025年7 月28日任汇 添富国证衡数基金 的基金经理。 2025年5月16 日至今任征深证 300交易型证券投资基金的基金经理。 2025年7月16日宫中 证芯片产业交易型开放式指数证券准金的基金经理。 2025年7月15日宫中 证芯片产业交易型开放式指数证券接金的基金经理。 2025年7月15日宫中证芯片器人交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 2025年7月17日宫中证机器人交易型开放式指数企资接基金的基金经理。 2025年7月17日宫中证明机器人交易型开放式指数企资经过。			
日至今任汇添富中证800自由现金流交为型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月13日至2025年7月28日任汇添富金流指数型证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任深证300交易型开放式指数数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添产业式指数证券投资基金的工产。2025年7月15日至今任汇器人交易型开放式指数证券投资基金经理。2025年7月15日至中证机器人交易数证券投资基金经过来交易型开放式指数证券投资基金经过来交易型开放或或基型开发资量。2025年7月17日至今任汇添高国证金。2025年7月17日至今任汇流高国证金易型开放公司。			
富中证 800 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金经理。2025年5月13日至 2025年7月28日任汇添高国面指货基金的基金经理。2025年5月16日至今任孫证300交易型开放式指数证的基金经理。2025年5月16日至今任汇沿产业式指数证的基金经理。2025年5月16日至今任汇添产业式指数证的基金经理。2025年7月15日至今任汇添入货基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添资基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添资基金发起式条经经理。2025年7月17日至今任汇添高国证白由现金流交易型开			
由现金流产数。型开放式指数证券投资基型。2025年5月13日至 2025年7月28日任汇添富国证自由现金流投资经理。2025年5月16日至今分量理。2025年5月16日至今分量型证券全量。2025年5月16日至今任汇添产业式指数证券企务理。2025年5月16日至今任汇添高型开放资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添添交易型开放资基金经理。2025年7月15日至今任汇添充实力。			
型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月13日至2025年7月28日任汇添富国证自由现金流指数型证券投资理。2025年5月16日至今天原证300交易型开放式指数证券投资组。2025年5月16日至中证之为开放了指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至中证之为开放资基金的基金经理。2025年7月15日宫中证机器交易型开放资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月15日宫中证机器交易型开放资基金发起式取货基金发起式取货基金的基金分理。2025年7月17日至今任汇添高国证现金流交易型开			
证券投资基金的基金经理。 2025年5月13 日至 2025年7 月28 日任汇 深富国证自由现金流投资基金的基金经理。 2025年5月16 日至今外型开放式指数证券投资基金的基金经理。 2025年5月16日至今任汇库产业范升度放货基金的基金经理。 2025年7月15日至今任汇库产业税据或基金的基金经理。2025年7月15日至中证税系交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月17日至中证税器人工工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工			
的基金经理。 2025年5月13 日至2025年7 月28日任汇 添富国证教型 证券投资基金的基金经理。 2025年5月16 日至今任深证 300交易型开 放式指数证券 投资基金。2025年5月16日至今任汇添自中 证芯片产业交易型开放式指数证券 投资基金。2025年5月16日至今任汇添高中 证芯片产业式指数证券 投资基金的基金经理。 2025年7月17日至今任汇派赛国证金统交易型开			
2025年5月13 日至2025年7 月28日任汇 添富国证自由现金流指数型证券投金基。 0255年5月16 日至今年深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添产业式指数证券大投资基金会经理。2025年5月16日至今任汇添高中证芯片产放资基金经理。2025年7月15日至今任汇添富国证券投资基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证的易型开放式基金的基本分量,是可以表现的基本分别。			
日至 2025 年 7 月 28 日任汇 添富国证自由现金流指数型 证券投资基金 的基金经理。 2025 年 5 月 16 日至今任深证 300 交易亚开 放式指数的基 金经理。 2025 年 5 月 16 日至 今任汇添单小式 为型开放式指数的基金经 理。 2025 年 7 月 15 日至今 任汇添自身型 开放式指数证 券投资基金的基金经 理。 2025 年 7 月 17 日至今 任汇添算型 开放式指数证 券投资基金的基金经理。 2025 年 7 月 17 日至今 任汇添高易型 开放式指数证 参设资本经理。			
月 28 日任汇 添富国证自由 现金流货基金 的基金经理。 2025年5月16 日至今任深证 300交易型开 放式指基金的基 金全理,16日至 今任汇添出力产业交易型开放交基 金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证芯片产业式指 数证券投经理。2025年7月15日至今任汇添富易型 开放式指基金发 起式纸接基金的基金发 起式纸接基金的基金发 起式纸接基金的基金发 起式纸段经理。 2025年7月17日至今任汇添富国证自现 金流交易型开			
添富国证自由现金流指数型证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任深证300交易型开放式指数的数。全处理。2025年5月16日至今任汇添产业交易型开放改资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证芯片产业型、机器人交易型开放式指金数证券投资基金发表。2025年7月17日至今任汇添富国证。2025年7月17日至今任汇添富国证明现金流交易型开			
现金流指数型证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任深证300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添加工产产工工产产工工产产工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工			
证券投资基金的基金经理。 2025年5月16日至今任深证 300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添富中证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇悉本京易型开放资基数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
的基金经理。 2025年5月16 日至今任深证 300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添富中证芯片产业交易型开放或指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。 2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
2025年5月16 日至今任深证 300交易型开放式指数证券 投资基金的基 金经理。2025年5月16日至 今任汇添富中 证芯片产业交 易型开放式指 数证券投资基 金的基金经 理。2025年7 月15日至今 任汇添富与型 开放式者数证 券投资基金发 起式联接基金的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
日至今任深证 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添富中证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添富中证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
放式指数证券 投资基金的基 金经理。2025 年5月16日至 今任汇添富中 证芯片产业交 易型开放式指 数证券投资基 金的基金经 理。2025年7 月15日至今 任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
投资基金的基金经理。2025年5月16日至今任汇添富中证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经过。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
金经理。2025 年5月16日至 今任汇添富中 证芯片产业交 易型开放式指 数证券投资基 金的基金经 理。2025年7 月15日至今 任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
年5月16日至 今任汇添富中 证芯片产业交 易型开放式指 数证券投资基 金的基金经 理。2025年7 月15日至今 任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
今任汇添富中证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
证芯片产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
数证券投资基金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
金的基金经理。2025年7月15日至今任汇添富中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
理。2025年7月15日至今 任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
月 15 日至今 任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
任汇添富中证 机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
机器人交易型 开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
开放式指数证 券投资基金发 起式联接基金 的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
券投资基金发起式联接基金的基金经理。 2025年7月17日至今任汇添富国证自由现金流交易型开			
起式联接基金的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
的基金经理。 2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
2025年7月17 日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
日至今任汇添 富国证自由现 金流交易型开			
富国证自由现 金流交易型开			
金流交易型开			
放式指数证券			
			放式指数证券

		投资基金的基
		金经理。2025
		年7月28日至
		今任汇添富中
		证沪港深云计
		算产业交易型
		开放式指数证
		券投资基金的
		基金经理。
		2025年7月29
		日至今任汇添
		富国证自由现
		金流交易型开
		放式指数证券
		投资基金联接
		基金的基金经
		理。2025年8
		月5日至今任
		汇添富中证
		800 自由现金
		流交易型开放
		式指数证券投
		资基金联接基
		金的基金经
		理。2025年8
		月 18 日至今
		任汇添富中证
		电信主题交易
		型开放式指数
		证券投资基金
		发起式联接基
		金的基金经
		理。2025年8
		月 18 日至今
		任汇添富中证
		沪港深云计算
		产业交易型开
		放式指数证券
		投资基金联接
		基金的基金经
		理。2025年8
		月 18 日至今
		任汇添富中证
		电信主题交易
		型开放式指数
		证券投资基金

		的基金经理。
		2025年8月25
		日至今任汇添
		富上证科创板
		人工智能交易
		型开放式指数
		证券投资基金
		的基金经理。
		2025年8月29
		日至今任汇添
		富中证金融科
		技主题交易型
		开放式指数证
		券投资基金的
		基金经理。

注:基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离任日期"为根据公司 决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注: 截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下:

- 一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程,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。
 - 二、本着"时间优先、价格优先"的原则,对同一证券有相同交易需求的投资组合采用 第8页 共17页

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。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析,具体方法为:在不同时间窗口(日内、3日内、5日内)下,对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易,再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析,进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易,根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上,本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了 公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控,事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析,未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外,为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突,本基金管理人 从投资指令、交易行为、交易监测等多方面,对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告 期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年三季度,国内资本市场活跃度提升,科技板块表现突出,市场整体稳步上涨。

从市场表现来看,下半年以来 A 股市场投资者情绪显著回暖,各宽基指数不同幅度上涨。本季度市场分化明显,风格方面,成长风格大幅跑赢价值风格,分化持续且明显;行业主题方面,科技大幅领涨,新能源、有色亦表现突出,科创板、创业板的宽基指数涨幅居前。三季度市场成交活跃,8 月以来单日成交额持续保持在 2 万亿以上水平,一度连续超 3 万亿元。整体说来,市场情绪积极,上涨动能强劲。

国内宏观经济方面,8月社零同比增长3.4%,1-8月固定资产投资同比增长0.5%,工业增加值同比增长5.2%,低于前值和市场预期,内需有所放缓。国内政策呈现出托底民生、温和刺激的特点,其中供给侧主要以"反内卷"政策为主,这带动了工业企业利润回暖,钢铁、有色、化工盈利改善明显;需求侧来看,政策以民生领域补贴和消费刺激为主,这主要包括育儿补贴、消费贷贴息等。当下,加征关税对全球市场带来的冲击逐渐缓和,但内外部

的不确定性仍在,财政货币政策或仍留有一定储备空间以进行相机抉择。

高现金流资产,是稳健型资产的优秀选择。一方面,现金流是红利的本源,自由现金流 充裕的企业通常有较强的稳健经营能力和抗风险能力,且自由现金流指标的变动领先分红变 动。另一方面,自由现金流对企业能力的刻画全面,能体现多方面优势,例如能更加真实反 映企业经营质量,且体现企业在产业链中的竞争壁垒和优势。

国证自由现金流指数聚焦于 A 股有较高自由现金流率的上市公司,从指数编制方法来看,国证自由现金流指数旨在保证盈利稳定性较强的前提下选择高自由现金流企业,指数盈利能力表现良好,整体 ROE 水平较高。

报告期内,本基金按照被动投资的原则,采用完全复制法,实现了对标的指数的良好跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为6.17%。同期业绩比较基准收益率为8.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	214, 758, 689. 80	98. 94
	其中: 股票	214, 758, 689. 80	98. 94
2	基金投资	_	_
3	固定收益投资	_	_
	其中:债券	_	_
	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, 269, 398. 70	1.05
8	其他资产	41, 071. 32	0.02
9	合计	217, 069, 159. 82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	_	_
В	采矿业	46, 103, 250. 00	21.32
С	制造业	131, 519, 148. 80	60.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	_	-
Е	建筑业	7, 820, 540. 00	3. 62
F	批发和零售业	10, 977, 604. 00	5. 08
G	交通运输、仓储和邮政业	6, 632, 990. 00	3. 07
Н	住宿和餐饮业	990, 900. 00	0. 46
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	261, 800. 00	0. 12
J	金融业	1, 654, 587. 00	0. 77
K	房地产业	_	-
L	租赁和商务服务业	8, 459, 210. 00	3. 91
M	科学研究和技术服务业	_	-
N	水利、环境和公共设施管理业	_	-
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
Р	教育	_	-
Q	卫生和社会工作	_	_
R	文化、体育和娱乐业	338, 660. 00	0. 16
S	综合	_	_
	合计	214, 758, 689. 80	99. 30

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	600938	中国海油	811, 300	21, 199, 269. 00	9.80
2	600104	上汽集团	1, 093, 400	18, 719, 008. 00	8. 66
3	000858	五粮液	130, 100	15, 804, 548. 00	7. 31
4	000651	格力电器	353, 400	14, 037, 048. 00	6. 49
5	603993	洛阳钼业	700, 800	11, 002, 560. 00	5. 09
6	601600	中国铝业	1, 109, 400	9, 141, 456. 00	4. 23
7	601225	陕西煤 业	456, 700	9, 134, 000. 00	4. 22
8	601727	上海电气	701, 575	6, 622, 868. 00	3.06
9	601877	正泰电器	199, 200	6, 117, 432. 00	2.83
10	600755	厦门国	979, 300	6, 052, 074. 00	2. 80

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

- 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 注:本基金本报告期末未持有债券。
- 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

- 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 注:本基金本报告期末未持有权证投资。
- 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5. 11. 1

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

5, 11, 2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

	序号	名称	金额(元)
- 1			

1		
1	存出保证金	_
2	应收证券清算款	_
3	应收股利	_
4	应收利息	_
5	应收申购款	_
6	其他应收款	_
7	待摊费用	41, 071. 32
8	其他	_
9	合计	41, 071. 32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

- 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
- 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

§6开放式基金份额变动

单位: 份

基金合同生效日(2025年07月17日) 基金份额总额	347, 696, 658. 00
本报告期基金总申购份额	119, 000, 000. 00
减: 本报告期基金总赎回份额	263, 000, 000. 00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	203, 696, 658. 00

注: 总申购份额含红利再投、转换入份额, 总赎回份额含转换出份额。

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: 本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况

	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
		持有					
		基金					
投		份额					
资		比例	期				
者	序	达到	初	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占
类	号	或者	份	中 於 [7] 和	发四切	14.10.100	比 (%)
别		超过	额				
		20%的					
		时间					
		区间					
交							
通							
银				162, 638, 701. 00	33, 619, 746. 00	129, 018, 955. 00	63. 34
行		2025					
股		年8					
份		月 5					
有	1	日至	_				
限		2025					
公		年 9					
司		月 30					
_		日					
汇							
添							
富							

	1		I	
国				
证				
自				
由				
现				
金				
流				
交				
易				
型				
开				
放				
式				
指				
数				
证				
券				
投				
资				
基				
金				
联				
接				
基				
金				

产品特有风险

1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有 人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致基金规模较小,基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

3、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元,进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
- 2、《汇添富国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
- 3、《汇添富国证自由现金流交易型开放式指数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、报告期内汇添富国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告;
 - 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站 www. 99fund. com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话: 400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司 2025 年 10 月 28 日