

汇添富价值驱动混合型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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.....	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合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	17
§ 5 托管人报告.....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	19
6.3 净资产变动表.....	20
6.4 报表附注.....	21
§ 7 投资组合报告.....	53
7.1 期末基金资产组合情况.....	53
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	54
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.....	55
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	56
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	58
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.....	58
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.....	58
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.....	58

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.....	59
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	59
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	59
7.12 投资组合报告附注.....	59
§ 8 基金份额持有人信息.....	60
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	60
8.2 盈利投资者数量占比.....	60
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	60
8.4 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.....	60
§ 9 开放式基金份额变动.....	61
§ 10 重大事件揭示.....	61
10.1 基金份额持有人大会决议.....	61
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.....	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
10.4 基金投资策略的改变.....	61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	62
10.7 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.....	62
10.8 其他重大事件.....	66
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
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.....	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§ 12 备查文件目录.....	67
12.1 备查文件目录.....	67
12.2 存放地点.....	67
12.3 查阅方式.....	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇添富价值驱动混合型证券投资基金	
基金简称	汇添富价值驱动混合	
基金主代码	025709	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 11 月 11 日	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额（份）	363,186,102.99	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇添富价值驱动混合 A	汇添富价值驱动混合 C
下属分级基金的交易代码	025709	025710
报告期末下属分级基金的份 额总额（份）	308,755,248.13	54,430,854.86

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金将在有效控制风险的前提下，采用科学的资产配置策略和个股精选策略，定量与定性分析相结合，力争实现基金资产的中长期稳健增值。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略为重点关注“盈利持续增长、自由现金流创造能力强、分红意愿高”的具有持续竞争优势且估值有吸引力的优质上市公司，力争创造持续超额收益。 本基金的主要投资策略包括：1、资产配置策略；2、个股精选策略；3、港股通标的股票的投资策略；4、存托凭证的投资策略；5、债券投资策略；6、可转债及可交换债投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、股指期货投资策略；9、国债期货投资策略；10、股票期权投资策略；11、融资投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*20%+中债-国债总全价(1-3 年)指数收益率*15%+银行人民币活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李鹏	王小飞
	联系电话	021-28932888	021-60637103
	电子邮箱	service@99fund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-9918	021-60637228
传真		021-28932998	021-60635778
注册地址		上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市黄浦区外马路 728 号	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200010	100033
法定代表人		鲁伟铭	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	《证券时报》
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)	
	汇添富价值驱动混合 A	汇添富价值驱动混合 C
本期已实现收益	88,454,986.73	15,202,292.89
本期利润	81,346,480.00	13,578,826.63
加权平均基金份额本期利润	0.1062	0.0999
本期加权平均净值利润率	10.01%	9.43%
本期基金份额净值增长率	2.93%	2.70%
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	13,413,031.56	2,208,104.67
期末可供分配基金份额利润	0.0434	0.0406

期末基金资产净值	322,168,279.69	56,638,959.53
期末基金份额净值	1.0434	1.0406
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	4.34%	4.06%

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

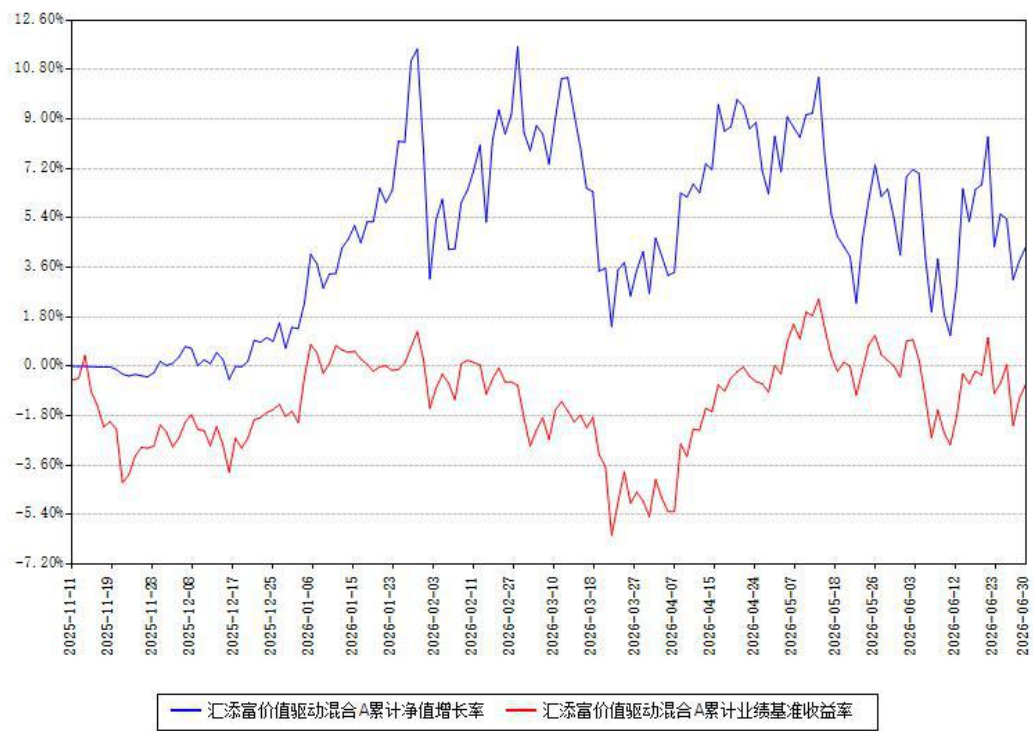
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富价值驱动混合 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	1.64%	1.48%	5.09%	0.91%	-3.45%	0.57%
过去六个 月	2.93%	1.48%	1.42%	0.85%	1.51%	0.63%
自基金合 同生效起 至今	4.34%	1.30%	-0.66%	0.81%	5.00%	0.49%
汇添富价值驱动混合 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	1.54%	1.48%	5.09%	0.91%	-3.55%	0.57%
过去六个 月	2.70%	1.48%	1.42%	0.85%	1.28%	0.63%
自基金合 同生效起	4.06%	1.30%	-0.66%	0.81%	4.72%	0.49%

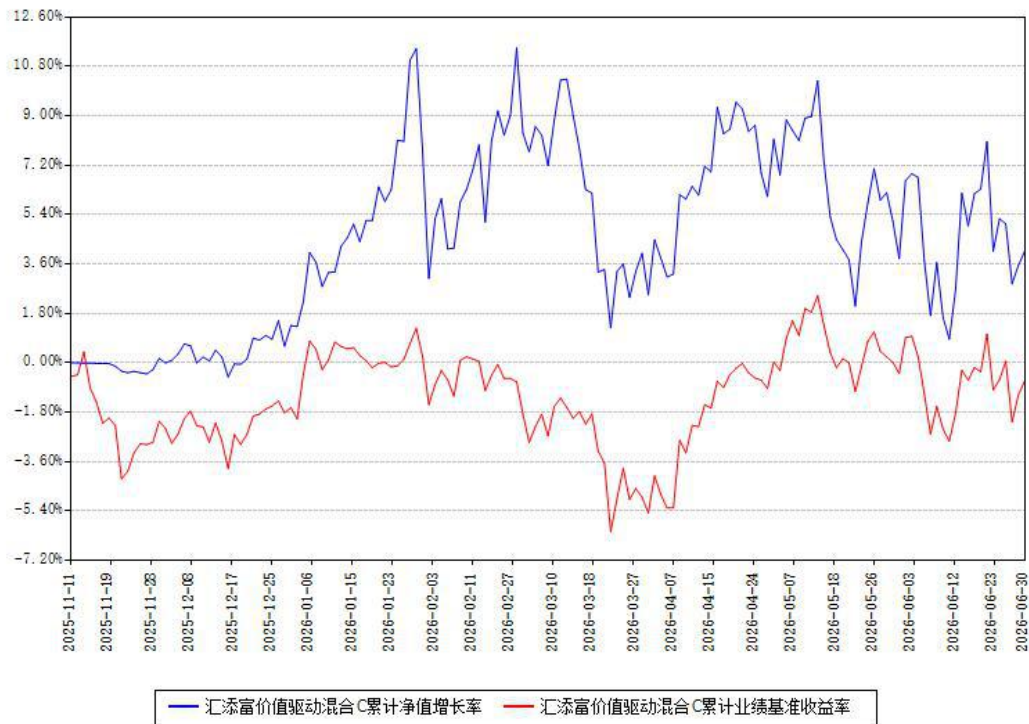
至今						
----	--	--	--	--	--	--

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

汇添富价值驱动混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富价值驱动混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本《基金合同》生效之日为 2025 年 11 月 11 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		
蔡志文	本基金的基 金经理	2025 年 11 月 11 日	—	13	国籍：中国。 学历：上海财 经大学统计 学硕士。从业 资格：证券投 资基金从业 资格。从业经 历：2014 年 7 月加入汇添 富基金管理 股份有限公司任行业分 析师。2019 年 12 月 4 日 至今任汇添 富外延增长 主题股票型 证券投资基金的基金经 理。2022 年 3 月 1 日至今 任汇添富品 牌力一年持

					有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月 1 日至今任汇添富添乐双盈债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月 22 日至今任汇添富战略精选中小盘市值 3 年持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月 13 日至 2025 年 7 月 10 日任汇添富国企创新增长股票型证券投资基金的基金经理。2024 年 4 月 30 日至今任汇添富双颐债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月 5 日至今任汇添富港股通红利回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月 11 日至今任汇添富价值驱动混合型证券投
--	--	--	--	--	--

					资基金的基 金经理。
--	--	--	--	--	---------------

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

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

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
蔡志文	公募基金	7	27,938,193,428.44	2019年12月4日
	私募资产管理计划	1	555,991,820.20	2026年4月22日
	其他组合	—	—	
	合计	8	28,494,185,248.64	

注:“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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 and 流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

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，我国经济在复杂内外环境下展现出鲜明的结构性发展特征。一季度经

经济运行稳中有进，工业生产、对外贸易以及新兴动能板块表现亮眼，经济实现阶段性企稳回升，夯实了全年发展基础。二季度经济继续沿着结构性修复路径向前推进，在外需、工业生产展现出较强抗风险能力的同时，内需市场与社会融资也迎来进一步培育提升的空间，整体呈现“外需与生产保持强劲韧性，内需、融资潜力待进一步释放”的发展态势。从结构维度来看，一季度全球制造业景气回暖叠加出口竞争优势释放，有力托举外贸表现，企业融资与政策性资金投放也带动社会融资规模实现有力支撑。进入二季度，外贸延续超预期向好态势，半导体、汽车、船舶、电子制造等重点产业链持续释放发展活力；消费市场、房地产、民间投资以及居民信贷正在蓄力恢复，居民与企业资产负债表处在稳步修复进程当中，后续提升空间广阔。物价层面，受国际油价、能源化工产业链带动，CPI 与 PPI 出现阶段性回暖，这既带来输入性通胀方面的外部考验，也反映出产业链景气边际改善，国内核心内需仍处在持续培育的过程。政策端持续锚定稳增长目标，财政政策发力提质增效，超长期特别国债落地实施，有力服务国家重大战略落地，助推设备更新、消费品以旧换新等扩内需举措落地见效。外部环境层面，地缘局势波动、国际油价震荡、美联储政策预期变化带来外部不确定性，同时也倒逼国内进一步筑牢经济底盘，成为影响国内通胀预期与市场风险偏好的重要外部变量。

2026 年上半年市场极致分化，科技成长板块行情热度高涨，价值板块在科技抽血效应下持续下跌。我们始终恪守深度价值投资框架，坚守高现金流、中低估值的核心定位，没有随市场热度追涨拥挤的科技板块，尽管期间承受较大业绩压力。之所以坚持这一选择，源于我们对投资本质的理解：股价长期回归企业内在价值，阶段性高景气不是高估值可以成立的理由，当板块交易趋于拥挤、估值脱离基本面支撑时，追高会显著放大组合的回撤风险，违背安全边际的选股原则，投资应当赚企业盈利与估值回归的钱，而非博弈短期趋势情绪。面对市场短期扰动，组合保持独立逆向判断，没有被市场风格裹挟。在有色、煤炭、石油、红利等价值板块处于市场情绪底部、估值充分消化的阶段，基于对行业供需格局、企业现金流、分红回报的深度研判，逆势加大布局力度，重点把握上游资源供需格局改善、银行业资产质量稳健带来的配置机会。我们相信基本面底部往往领先股价底部，优秀企业遭遇阶段性冷落，恰恰是逆向布局的窗口期，敢于在市场悲观的时候布局被错杀的优质标的，正是价值投资获取超额收益的重要来源。

回顾权益市场过去数年的起伏变化，尽管短期市场走势充满不确定性，但历经时间检验，有两条投资底层逻辑始终成立：一是当价格与内在价值出现显著背离时，终将迎来均值回归；二是拉长时间维度，股价的上行空间与企业盈利的改善幅度高度一致。企业经营利润的持续

增长，才是驱动股价长期向上的核心源动力。深谙这一点，我们始终将低估值与安全边际作为选股的重要前置标准。组合坚定践行低估值的产品定位，把合理的买入价格摆在投资决策的优先位置。具备优势的买入价格，能够有效控制个股回撤风险，平滑组合整体的波动水平。如果基本面判断得到验证，持仓标的有望收获戴维斯双击；即便判断出现偏差，资产的下行风险也相对可控。万物皆有周期，即便是高成长方向，也会逐步显现周期属性，若买入价格过高，便会提前透支未来成长空间，进而压缩长期回报水平。反观部分增长弹性有限的行业，只要具备足够的估值安全垫，同样可以创造不错的投资收益。因此，本基金在选股上更加注重成长潜力与估值水平的动态平衡，坚持以低估值、安全边际为基础开展投资筛选。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富价值驱动混合 A 类份额净值增长率为 2.93%，同期业绩比较基准收益率为 1.42%。本报告期汇添富价值驱动混合 C 类份额净值增长率为 2.70%，同期业绩比较基准收益率为 1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来资本市场走势，本组合将始终立足审慎风控与安全边际的核心投资原则，摒弃短期市场博弈与题材炒作，长期坚守成熟稳健的价值投资主线。在资产配置层面，持续聚焦具备确定性收益、基本面扎实的优质标的，牢牢围绕“高现金流、中低估值、强抗风险、稳盈利性”的核心资产特质，精细化布局三大核心投资方向，兼顾组合成长性、稳定性与防御性，持续优化整体收益结构。

其一，深耕上游资源板块，把握行业价值重估机遇。当前全球经济复苏进程稳步推进，各类实物资源的市场消耗增速持续高于宏观经济整体增速，叠加全球地缘局势波动、矿产资源开采约束加剧、新增产能投放受限等多重因素，上游核心资源品的稀缺属性持续强化，中长期配置价值与估值修复空间持续凸显。基于供需格局持续改善的核心逻辑，组合将持续聚焦黄金、工业铜、原油、动力煤、有色小金属等核心细分领域，优选具备资源储量优势、产能稳定、成本管控能力突出、行业壁垒高的龙头企业，深度挖掘资源供需错配、库存低位修复、大宗商品价格稳健上行带来的持续性投资机会。

其二，重仓估值低的高端制造出海方向，捕捉全球化成长红利。经过多年技术迭代与产业积淀，国内高端制造业已彻底摆脱低端内卷的发展格局，凭借过硬的产品质量、极致的性价比优势以及快速的交付能力，持续抢占全球市场份额，海外出口渗透率稳步提升。依托国内完备齐全的全产业链配套体系、持续释放的工程师人才红利以及不断突破的核心技术壁垒，

电力设备、船舶制造、新能源汽车、油气工程设备、高端机械装备等细分行业，持续维持高景气高增长态势，企业营收规模稳步扩张，盈利质量、现金流水平与行业核心竞争力持续优化，成为组合中长期稳健增值的核心成长支柱。

其三，掘金传统行业格局优化红利，把握龙头集中度提升机遇。电解铝、家电、化工、集装箱航运、国有银行等传统成熟细分行业，历经多年持续的供给侧结构性改革、落后产能出清、行业规范整治以及市场优胜劣汰，行业无序竞争态势彻底改善，整体竞争格局趋于良性、有序、稳定。在此背景下，各行业头部企业凭借规模化生产优势、核心技术壁垒、极致成本控制、完善渠道资源等多重核心竞争力，持续挤压中小尾部企业生存空间，不断巩固行业定价权与话语权，行业市场集中度稳步抬升。行业整体经营秩序持续向好，抗周期、抗风险能力显著增强，企业盈利稳定性、分红持续性大幅提升，具备长期稳健的配置价值。

整体来看，展望后市，我们对国内权益市场中长期走势保持审慎乐观态度。当前市场整体估值处于合理偏低区间，经历阶段性震荡调整后，优质核心资产的投资性价比与核心价值持续凸显。市场短期情绪波动、板块轮动切换不会改变资本市场中长期稳步上行的核心趋势。当前国内产业升级提速、上游资源价值重塑、实体经济内需稳步复苏、高端制造全球化突围的核心投资逻辑清晰且持续强化，各细分板块优质龙头企业基本面扎实、成长韧性充足，未来兼具稳定的业绩增长空间与可观的估值修复空间，有望持续穿越市场周期，力争为组合带来持续稳健的投资回报。

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：在符合有关基金分红条件的前提下，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；本基金收益分配仅有现金分红一种方式；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；同一类别内的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，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 托管人对中期报告中财务信息等内容真实、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：汇添富价值驱动混合型证券投资基金

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	71,813,596.18	917,263,951.54
结算备付金		2,651,218.81	14,208,357.77
存出保证金		514,570.67	49,097.70
交易性金融资产	6.4.7.2	317,545,005.08	828,639,207.31
其中：股票投资		303,541,390.59	828,639,207.31
基金投资		-	-
债券投资		14,003,614.49	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		5,377,114.06	-
应收股利		401,081.19	-
应收申购款		29,838.02	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		398,332,424.01	1,760,160,614.32
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		-	-
应付清算款		10,544,230.91	18,800,945.27
应付赎回款		6,346,012.67	-
应付管理人报酬		515,967.85	878,321.05
应付托管费		69,931.53	292,773.67
应付销售服务费		21,162.96	87,962.54
应付投资顾问费		-	-
应交税费		382.70	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.7	2,027,496.17	1,864,868.71
负债合计		19,525,184.79	21,924,871.24
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	363,186,102.99	1,714,840,711.81
未分配利润	6.4.7.9	15,621,136.23	23,395,031.27
净资产合计		378,807,239.22	1,738,235,743.08
负债和净资产总计		398,332,424.01	1,760,160,614.32

注：1、报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 363,186,102.99 份。本基金下属汇添富价值驱动混合 A 基金份额净值 1.0434 元，基金份额总额 308,755,248.13 份；本基金下属汇添富价值驱动混合 C 基金份额净值 1.0406 元，基金份额总额 54,430,854.86 份。

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

6.2 利润表

会计主体：汇添富价值驱动混合型证券投资基金

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		102,059,051.55
1.利息收入		339,694.13
其中：存款利息收入	6.4.7.10	339,694.13
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		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		107,614,842.09
其中：股票投资收益	6.4.7.11	103,135,663.89
基金投资收益	6.4.7.12	-
债券投资收益	6.4.7.13	56,320.18
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	4,422,858.02
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	-8,731,972.99

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	2,836,488.32
减：二、营业总支出		7,133,744.92
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,772,263.30
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	960,852.02
3. 销售服务费		287,362.87
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.信用减值损失	6.4.7.20	-
7. 税金及附加		168.11
8. 其他费用	6.4.7.21	113,098.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,925,306.63
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,925,306.63
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		94,925,306.63

注：本基金合同于 2025 年 11 月 11 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：汇添富价值驱动混合型证券投资基金

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	1,714,840,711.81	23,395,031.27	1,738,235,743.08
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	1,714,840,711.81	23,395,031.27	1,738,235,743.08
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,351,654,608.82	-7,773,895.04	-1,359,428,503.86
（一）、综合收益总额	-	94,925,306.63	94,925,306.63
（二）、本期基金份额交易产生	-1,351,654,608.82	-102,699,201.67	-1,454,353,810.49

的净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)			
其中：1.基金申 购款	39,603,326.40	2,807,730.54	42,411,056.94
2.基金赎回款	-1,391,257,935.22	-105,506,932.21	-1,496,764,867.43
(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	363,186,102.99	15,621,136.23	378,807,239.22

注：本基金合同于 2025 年 11 月 11 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

汇添富价值驱动混合型证券投资基金（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〕2038 号文《关于准予汇添富价值驱动混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由汇添富基金管理股份有限公司向社会公开募集。本基金募集期间为 2025 年 10 月 20 日起至 2025 年 11 月 7 日，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,714,165,641.77 元，在募集期间产生的利息为人民币 675,070.04 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,714,840,711.81 元，折合 1,714,840,711.81 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_B49 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 11 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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

本基金的管理费由固定管理费、或有管理费和超额管理费组成，其中或有管理费和超额管理费取决于基金份额持有人每笔认/申购份额的持有时间和年化收益率与同期业绩比较基准年化收益率的情况。

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，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、本基金收益分配仅有现金分红一种方式；
- 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、同一类别内的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 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	71,813,596.18
等于：本金	71,807,543.45
加：应计利息	6,052.73
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	71,813,596.18

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		284,545,726.53	—	303,541,390.59	18,995,664.06
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—	—
债券	交易所市场	13,892,931.00	92,644.49	14,003,614.49	18,039.00
	银行间市场	—	—	—	—
	其他	—	—	—	—
	合计	13,892,931.00	92,644.49	14,003,614.49	18,039.00
资产支持证券		—	—	—	—
基金		—	—	—	—
其他		—	—	—	—
合计		298,438,657.53	92,644.49	317,545,005.08	19,013,703.06

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	5,985.25
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	521,811.88
其中：交易所市场	521,811.88
银行间市场	—
应付利息	—
应付审计费	29,752.78
应付信息披露费	59,507.37
应付指数使用费	—
应付账户维护费	4,500.00
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	1,405,938.89
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	2,027,496.17

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

汇添富价值驱动混合 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	1,457,150,957.44	1,457,150,957.44
本期申购	28,184,892.15	28,184,892.15
本期赎回（以“-”号填列）	-1,176,580,601.46	-1,176,580,601.46
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	308,755,248.13	308,755,248.13
汇添富价值驱动混合 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	257,689,754.37	257,689,754.37
本期申购	11,418,434.25	11,418,434.25
本期赎回（以“-”号填列）	-214,677,333.76	-214,677,333.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	54,430,854.86	54,430,854.86

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

汇添富价值驱动混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	-3,576,755.76	23,577,770.26	20,001,014.50
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	-3,576,755.76	23,577,770.26	20,001,014.50
本期利润	88,454,986.73	-7,108,506.73	81,346,480.00
本期基金份额交易产生的变动数	-43,170,843.34	-44,763,619.60	-87,934,462.94
其中：基金申购款	1,635,696.37	388,898.92	2,024,595.29
基金赎回款	-44,806,539.71	-45,152,518.52	-89,959,058.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41,707,387.63	-28,294,356.07	13,413,031.56
汇添富价值驱动混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-773,889.02	4,167,905.79	3,394,016.77
加：会计政策变更	-	-	-
本期期初	-773,889.02	4,167,905.79	3,394,016.77
本期利润	15,202,292.89	-1,623,466.26	13,578,826.63
本期基金份额交易产生的变动数	-7,235,628.17	-7,529,110.56	-14,764,738.73
其中：基金申购款	624,958.67	158,176.58	783,135.25
基金赎回款	-7,860,586.84	-7,687,287.14	-15,547,873.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,192,775.70	-4,984,671.03	2,208,104.67

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	322,462.97
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	15,675.02
其他	1,556.14
合计	339,694.13

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	2,062,349,435.00

减：卖出股票成本总额	1,955,761,076.70
减：交易费用	3,452,694.41
买卖股票差价收入	103,135,663.89

6.4.7.12 基金投资收益

注：本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	56,320.18
债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付) 差价收入	-
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	56,320.18

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期无买卖债券差价收入。

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	4,422,858.02
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	4,422,858.02

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	-8,731,972.99
——股票投资	-8,750,011.99
——债券投资	18,039.00
——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	-8,731,972.99

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	2,836,488.32
替代损益	—
其他	—
合计	2,836,488.32

6.4.7.20 信用减值损失

注：本基金无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	10,500.00
银行费用	11,058.36
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	-7,151.36
其他	9,431.47
合计	113,098.62

注：当满足本基金合同规定的特定条件时，或有管理费将返还给投资者或确认为应由管理人收取的管理费，该金额可能因期间结转的金额大于本期计提金额而列报为负数。

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
中国建设银行股份有限公司 ("建设银行")	基金托管人,基金销售机构
东方证券股份有限公司 ("东方证券")	基金管理人的股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
东方证券	461,091,469.13	13.17

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
东方证券	209,981.04	13.30	-	-

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基

金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率,且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用;其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用,但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍,且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 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	5,772,263.30
其中:应支付销售机构的客户维护费	2,865,825.73
应支付基金管理人的净管理费	2,906,437.57

注:本基金根据每一基金份额的持有期限与持有期间年化收益率,在赎回(或转出,下同)基金份额或基金合同终止的情形发生时确定该笔基金份额对应的管理费。当投资者赎回基金份额或基金合同终止的情形发生时,持有期限不足一年(即 365 天,下同),则按 1.20%年费率收取管理费;持有期限达到一年及以上,则根据持有期间年化收益率分为以下三种情况,分别确定对应的管理费率档位:

若持有期间相对业绩比较基准的年化超额收益率(扣除超额管理费后)超过 6%且持有收益率(扣除超额管理费后)为正,按 1.50%年费率确认管理费;若持有期间的年化超额收益率在-3%及以下,按 0.60%年费率确认管理费;其他情形按 1.20%年费率确认管理费。

持有期间年化收益率(R) 管理费率(年费率)

$R > R_b + 6\%, R > 0$ 1.50%/年

$R \leq R_b - 3\%$ 0.60%/年

其他情形 1.20%/年

注:①R 为该笔基金份额的年化收益率, R_b 为本基金业绩比较基准同期年化收益率。

②特别的,当持有期限达到一年及以上, $R > R_b + 6\%$ 且 $R > 0$ 的情形下,若拟扣除超额管理费后的年化收益率小于等于 $R_b + 6\%$,或小于等于 0 时,仍按 1.20%年费率收取该笔基金份额的管理费,以使得该笔基金份额在扣除超额管理费后的年化收益率仍需满足本基金收取超额管理费的标准。

具体而言,本基金的管理费包含固定管理费、或有管理费和超额管理费,按以下方式计算和确认。

（1）固定管理费

固定管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率每日计提。固定管理费的计算方法如下：

$$H1 = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H1 为每日应计提的固定管理费

E 为前一日的基金资产净值

固定管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，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，在次月月初 5 个工作日内、基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 5 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 5 个工作日内支付。费用扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

（2）或有管理费和超额管理费

或有管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率每日计提。或有管理费的计算方法如下：

$$H2 = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H2 为每日应计提的或有管理费

E 为前一日的基金资产净值

投资者赎回基金份额或基金合同终止的情形发生时，若该笔基金份额持有天数达到或超过 365 天，且该笔基金份额的持有收益率 R 符合下表“情形一”的收取情形，或有管理费为 0，则该笔基金份额持有期内计提的或有管理费将全额随赎回款（或清算款）一并返还给投资者；在其他情形下，该笔基金份额持有期内计提的或有管理费应确认为应由管理人收取的管理费。本基金每日预估计算并记录每笔基金份额的超额管理费，基金超额管理费的预估计算方法如下：

$$H3 = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H3 为每日预估计算的基金超额管理费

E 为前一日的基金资产净值

每笔基金份额的超额管理费每日预估计算，但不从基金资产中实际计提，逐日累计。投资者赎回基金份额或基金合同终止的情形发生时，当且仅当该笔基金份额持有天数达到或超过 365 天，且该笔基金份额的年化收益率（R）符合下表“情形三”的收取情形，将从该笔基金份额的赎回款（或清算款）中扣除 0.30% 年费率的超额管理费，并随已计提的或有管理费一同确认为应由管理人收取的管理费。

当投资者赎回基金份额或基金合同终止的情形发生时,本基金根据以下三种情形确认应实际收取的或有管理费和超额管理费:

收取情形 年化收益率 (R) 或有管理费 (年费率) 超额管理费 (年费率)

情形一 $R \leq R_b - 3\%$	0	0
情形二 其他情形	0.60%	0
情形三 $R > R_b + 6\%$, $R > 0$	0.60%	0.30%

对于“情形三”,若拟扣除超额管理费后的年化收益率小于等于 $R_b + 6\%$, 或小于等于 0 时, 仍按 1.20% 年费率收取该笔基金份额的管理费, 以使得该笔基金份额在扣除超额管理费后的年化收益率仍需满足本基金收取超额管理费的标准。

每笔基金份额的年化收益率 (R) 计算方法如下:

$$R = (\text{Nav1} - \text{Nav0}) / \text{Nav0}^* \times 365 / T \times 100\%$$

拟扣除超额管理费后的年化收益率 (R^*) 的计算方法如下:

$$R^* = [F \times (\text{Nav1} - \text{Nav0}) - MC] / (F \times \text{Nav0}^*) \times 365 / T \times 100\%$$

R 为该笔基金份额的年化收益率; R_b 为本基金业绩比较基准同期年化收益率;

Nav1 为该笔基金份额赎回申请受理当日或基金合同终止情形发生日的基金份额累计净值;

Nav0 为该笔基金份额申购申请受理当日的基金份额累计净值 (对于认购份额而言, Nav0 为 1.00 元);

Nav0* 为该笔基金份额申购申请受理当日的基金份额单位净值 (对于认购份额而言, Nav0* 为 1.00 元);

T 为每笔基金份额的持有天数, 即基金合同生效日 (对于认购份额而言, 含当日) 或该笔基金份额申购申请确认日 (对于申购份额而言, 含当日) 到该笔基金份额赎回申请确认日或基金合同终止情形发生日下一工作日的天数。

F 为该笔基金份额的份额数;

MC 为该笔基金份额持有期内累计计算的超额管理费。

对于已经确认为管理人收入的或有管理费和超额管理费, 由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据, 在次月月初 5 个工作日内、基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至法定节假日、休息日结束之日起 5 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 5 个工作日内支付。费用扣划后, 基金管理人应进行核对, 如发现数据不符, 及时联系基金托管人协商解决。

在不违反法律法规、基金合同的约定的情况下，基金管理人可根据基金实际运作情况和市场环境变化，经履行适当程序后，对本基金的管理费（含固定管理费、或有管理费和超额管理费）计提标准或收取方式进行调整。

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	960,852.02

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，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，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		
	汇添富价值驱动混合 A	汇添富价值驱动混合 C	合计
汇添富基金管理股份有限公司	—	1,003.77	1,003.77
中国建设银行股份有限公司	—	280,080.85	280,080.85
合计	—	281,084.62	281,084.62

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

计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末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末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
建设银行	71,813,596.18	322,462.97

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:本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注: 本基金本报告期末进行利润分配。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, 本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注: 截至本报告期末 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。

6.4.13.3 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	71,813,596.18	-	-	-	-	-	71,813,596.18
结算备付金	2,651,218.81	-	-	-	-	-	2,651,218.81
存出保证金	514,570.67	-	-	-	-	-	514,570.67
交易性金	2,227,776	-	11,775,83	-	-	303,541,3	317,545,0

融资产	.05		8.44			90.59	05.08
衍生金融 资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售 金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收清算 款	-	-	-	-	-	5,377,114 .06	5,377,114 .06
应收股利	-	-	-	-	-	401,081.1 9	401,081.1 9
应收申购 款	-	-	-	-	-	29,838.02	29,838.02
递延所得 税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	77,207,16 1.71	-	11,775,83 8.44	-	-	309,349,4 23.86	398,332,4 24.01
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	-	-	-	-	-	10,544,23 0.91	10,544,23 0.91
应付赎回 款	-	-	-	-	-	6,346,012 .67	6,346,012 .67
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	515,967.8 5	515,967.8 5
应付托管 费	-	-	-	-	-	69,931.53	69,931.53
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	21,162.96	21,162.96
应付投资 顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	382.70	382.70
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得 税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	2,027,496	2,027,496

						.17	.17
负债总计	-	-	-	-	-	19,525,184.79	19,525,184.79
利率敏感度缺口	77,207,161.71	-	11,775,838.44	-	-	289,824,239.07	378,807,239.22
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	917,263,951.54	-	-	-	-	-	917,263,951.54
结算备付金	14,208,357.77	-	-	-	-	-	14,208,357.77
存出保证金	49,097.70	-	-	-	-	-	49,097.70
交易性金融资产	-	-	-	-	-	828,639,207.31	828,639,207.31
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	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	931,521,407.01	-	-	-	-	828,639,207.31	1,760,160,614.32
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	-	-	-	-	-	18,800,94	18,800,94

款						5.27	5.27
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	878,321.05	878,321.05
应付托管费	-	-	-	-	-	292,773.67	292,773.67
应付销售服务费	-	-	-	-	-	87,962.54	87,962.54
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	-	-	-	-	-	1,864,868.71	1,864,868.71
负债总计	-	-	-	-	-	21,924,871.24	21,924,871.24
利率敏感度缺口	931,521,407.01	-	-	-	-	806,714,336.07	1,738,235,743.08

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	16,298.81	-
	基准利率增加 25 个基点	-16,255.64	-

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	-	17,242,185.36	-	17,242,185.36
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	-	401,081.19	-	401,081.19
应收申购款	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	17,643,266.55	-	17,643,266.55
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	-	17,643,266.55	-	17,643,266.55
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	-	233,098,447.31	-	233,098,447.31
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	-	233,098,447.31	-	233,098,447.31
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	-	233,098,447.31	-	233,098,447.31

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%	882,163.33	11,654,922.37
	港币相对人民币贬值 5%	-882,163.33	-11,654,922.37

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	303,541,390.59	80.13	828,639,207.31	47.67
交易性金融资产 - 基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产 - 债券投资	14,003,614.49	3.70	-	-
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	317,545,005.08	83.83	828,639,207.31	47.67
----	----------------	-------	----------------	-------

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%	20,383,578.05	19,143,950.38
	沪深 300 指数下跌 5%	-20,383,578.05	-19,143,950.38

注: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	303,541,390.59
第二层次	14,003,614.49

第三层次	-
合计	317,545,005.08

6.4.14.2 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	303,541,390.59	76.20
	其中：股票	303,541,390.59	76.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,003,614.49	3.52
	其中：债券	14,003,614.49	3.52
	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	74,464,814.99	18.69
8	其他各项资产	6,322,603.94	1.59
9	合计	398,332,424.01	100.00

注:本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 17,242,185.36 元，占期末净值比例为 4.55%。

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	49,733,926.50	13.13
C	制造业	214,048,454.03	56.51
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	1,745,531.70	0.46
J	金融业	18,741,780.00	4.95
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	2,029,513.00	0.54
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	286,299,205.23	75.58

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	—	—
15 原材料	10,603,249.72	2.80
20 工业	—	—
25 可选消费	—	—
30 日常消费	—	—

35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	6,638,935.64	1.75
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	17,242,185.36	4.55

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	300750	宁德时代	93,600	36,785,736.00	9.71
2	601899	紫金矿业	1,340,200	33,692,628.00	8.89
3	603268	松发股份	204,400	28,468,832.00	7.52
4	002371	北方华创	28,400	25,121,504.00	6.63
5	002353	杰瑞股份	82,200	12,535,500.00	3.31
6	000333	美的集团	138,800	10,483,564.00	2.77
7	000651	格力电器	254,300	9,536,250.00	2.52
8	600036	招商银行	267,000	9,478,500.00	2.50
9	002142	宁波银行	312,000	9,263,280.00	2.45
10	603993	洛阳钼业	519,200	9,111,960.00	2.41
11	002475	立讯精密	128,800	9,067,520.00	2.39
12	688012	中微半导体设备	17,077	8,000,574.50	2.11
13	300308	中际旭创	6,100	7,747,000.00	2.05
14	300502	新易盛	12,680	7,696,760.00	2.03
15	02099	中国黄金国际	66,600	7,086,065.18	1.87
16	300604	长川科技	19,800	6,760,116.00	1.78
17	00981	中芯国际	85,500	6,638,935.64	1.75

18	601225	陕西煤业	232,350	4,728,322.50	1.25
19	600176	中国巨石	60,700	4,423,816.00	1.17
20	603986	兆易创新	5,300	4,319,500.00	1.14
21	002916	深南电路	9,000	4,121,100.00	1.09
22	03939	万国黄金集团	520,500	3,517,184.54	0.93
23	600105	永鼎股份	47,800	3,225,544.00	0.85
24	600989	宝丰能源	156,200	3,175,546.00	0.84
25	000338	潍柴动力	113,280	3,086,880.00	0.81
26	000636	风华高科	40,900	2,954,616.00	0.78
27	688630	芯碁微装	5,087	2,794,746.93	0.74
28	002545	东方铁塔	168,000	2,724,960.00	0.72
29	002837	英维克	29,100	2,315,196.00	0.61
30	300483	首华燃气	125,200	2,201,016.00	0.58
31	000811	冰轮环境	37,900	2,130,738.00	0.56
32	600096	云天化	70,000	2,128,000.00	0.56
33	603259	药明康德	16,300	2,029,513.00	0.54
34	600309	万华化学	29,600	2,024,936.00	0.53
35	300677	英科医疗	49,100	1,923,247.00	0.51
36	688256	寒武纪科技	1,094	1,745,531.70	0.46
37	000039	中集集团	210,500	1,707,155.00	0.45
38	002008	大族激光	10,500	1,576,155.00	0.42
39	002245	蔚蓝锂芯	77,484	1,449,725.64	0.38
40	000725	京东方 A	152,900	1,327,172.00	0.35
41	600549	厦门钨业	13,500	1,150,200.00	0.30
42	300024	机器人	58,800	1,136,604.00	0.30
43	688652	京仪装备	5,588	1,118,549.96	0.30
44	002138	顺络电子	14,100	1,030,710.00	0.27

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	00700	腾讯控股	99,173,172.70	5.71
2	300750	宁德时代	80,026,194.00	4.60
3	000338	潍柴动力	60,040,348.00	3.45
4	300308	中际旭创	42,867,520.00	2.47
5	00883	中国海洋石油	39,223,239.61	2.26
6	002371	北方华创	36,498,828.55	2.10

7	603259	药明康德	36,273,910.80	2.09
8	603268	松发股份	35,182,543.00	2.02
9	600160	巨化股份	34,466,982.17	1.98
10	09988	阿里巴巴 - W	34,336,382.43	1.98
11	603993	洛阳钼业	33,612,466.74	1.93
12	601899	紫金矿业	33,149,380.00	1.91
13	601318	中国平安	30,033,011.00	1.73
14	603067	振华股份	26,988,276.56	1.55
15	300502	新易盛	22,376,958.60	1.29
16	000100	TCL 科技	22,173,881.00	1.28
17	601857	中国石油	19,305,947.00	1.11
18	002353	杰瑞股份	18,836,039.00	1.08
19	000333	美的集团	18,364,752.00	1.06
20	09992	泡泡玛特	18,186,340.82	1.05

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	601899	紫金矿业	129,741,558.17	7.46
2	00883	中国海洋石油	116,959,610.65	6.73
3	00700	腾讯控股	99,703,239.42	5.74
4	300750	宁德时代	80,328,350.56	4.62
5	000338	潍柴动力	62,754,449.00	3.61
6	300308	中际旭创	59,518,066.00	3.42
7	603268	松发股份	54,465,617.00	3.13
8	600160	巨化股份	49,915,092.37	2.87
9	01378	中国宏桥	46,311,730.65	2.66
10	603993	洛阳钼业	45,632,779.98	2.63
11	01818	招金矿业	44,081,698.66	2.54
12	002371	北方华创	43,734,716.00	2.52
13	000333	美的集团	41,403,505.40	2.38
14	00175	吉利汽车	38,880,387.41	2.24
15	600309	万华化学	36,587,408.00	2.10
16	601318	中国平安	36,316,306.00	2.09
17	603259	药明康德	34,926,098.00	2.01
18	300502	新易盛	34,645,403.40	1.99
19	09988	阿里巴巴 - W	33,604,120.04	1.93
20	000807	云铝股份	28,160,438.00	1.62

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	1,439,413,271.97
卖出股票收入（成交）总额	2,062,349,435.00

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	14,003,614.49	3.70
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	地方政府债	—	—
10	其他	—	—
11	合计	14,003,614.49	3.70

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	019827	26 国债 01	117,000	11,775,838.44	3.11
2	019785	25 国债 13	22,000	2,227,776.05	0.59

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：本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,招商银行股份有限公司、宁波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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	514,570.67
2	应收清算款	5,377,114.06
3	应收股利	401,081.19
4	应收利息	—
5	应收申购款	29,838.02
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,322,603.94

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
汇添富价值驱动混合 A	2,893	106,724.94	1,087.17	0.00	308,754,160.96	100.00
汇添富价值驱动混合 C	1,058	51,446.93	0.00	0.00	54,430,854.86	100.00
合计	3,951	91,922.58	1,087.17	0.00	363,185,015.82	100.00

8.2 盈利投资者数量占比

截至本报告期末，基金合同生效日未满一年，故不披露盈利投资者数量占比。

8.3 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	汇添富价值驱动混合 A	618,697.52	0.20
	汇添富价值驱动混合 C	0.00	0.00
	合计	618,697.52	0.17

8.4 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	汇添富价值驱动混合 A	0
	汇添富价值驱动混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放	汇添富价值驱动混合 A	10~50

式基金	汇添富价值驱动混合 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富价值驱动混合 A	汇添富价值驱动混合 C
基金合同生效日（2025 年 11 月 11 日）基金份额总额	1,457,150,957.44	257,689,754.37
本报告期期初基金份额总额	1,457,150,957.44	257,689,754.37
本报告期基金总申购份额	28,184,892.15	11,418,434.25
减：本报告期基金总赎回份额	1,176,580,601.46	214,677,333.76
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	308,755,248.13	54,430,854.86

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。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产的重大诉讼事项。

本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的机构未发生变化，为安永华明会计师事务所（特殊

普通合伙)。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 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。

10.6.2 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。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 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

10.7.1 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 (%)	
中信建投 证券	4	645,036,26 1.35	18.42	290,865.83	18.42	
国金证券	2	514,003,12 2.06	14.68	230,806.55	14.62	
摩根大通 证券	2	507,973,80 1.21	14.51	232,410.00	14.72	
东方证券	2	461,091,46 9.13	13.17	209,981.04	13.30	
申万宏源 证券	3	456,544,35 1.33	13.04	201,300.73	12.75	
广发证券	3	366,969,03 4.00	10.48	168,992.95	10.70	
华兴证券	2	226,873,85 7.04	6.48	98,896.35	6.26	
招商证券	4	207,221,02	5.92	93,025.96	5.89	

		3.79				
华西证券	2	109,645,812.86	3.13	49,777.17	3.15	
中信证券	5	6,403,974.20	0.18	2,791.33	0.18	
财通证券	2	—	—	—	—	
长江证券	2	—	—	—	—	
大和证券	2	—	—	—	—	
东北证券	1	—	—	—	—	
东吴证券	3	—	—	—	—	
方正证券	2	—	—	—	—	
国联民生	2	—	—	—	—	
国泰海通	6	—	—	—	—	
国投证券	2	—	—	—	—	
华安证券	1	—	—	—	—	
华泰证券	4	—	—	—	—	
平安证券	1	—	—	—	—	
上海证券	2	—	—	—	—	
太平洋证券	1	—	—	—	—	
天风证券	2	—	—	—	—	
西部证券	2	—	—	—	—	
野村东方国际	2	—	—	—	—	
银河证券	2	—	—	—	—	
粤开证券	1	—	—	—	—	
浙商证券	1	—	—	—	—	
中金财富	2	—	—	—	—	
中泰证券	2	—	—	—	—	
中邮证券	2	—	—	—	—	

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

10.7.2 基金租用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	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

		(%)		比例 (%)		(%)		(%)
中信建投证券	11,692,161.00	84.16	-	-	-	-	-	-
国金证券	2,200,770.00	15.84	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
大和证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-

平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村东方国际	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-	-	-

注:1、专用交易单元的选择标准和程序:

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

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

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

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

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

(6) 交易单元的选择程序为投资研究部门按上述标准对券商进行评估,根据法律法规及公

司内部规定确认选用的券商，与被选中的券商签订相关协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内未新增或退租交易单元。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于汇添富价值驱动混合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, 证券时报	2026 年 02 月 09 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

§ 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价值驱动混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富价值驱动混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富价值驱动混合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、报告期内汇添富价值驱动混合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