汇添富养老目标日期2040五年持有期混合型基金中基金（FOF）2026年第3季度报告

2026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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026年10月27日

§1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 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	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）
基金主代码	007059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 04 月 29 日
报告期末基金份额总额(份)	180,696,797.91
投资目标	本基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险，追求养老资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用目标日期策略，即随着所设定目标日期 2040 年的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。 在严格控制投资组合下行风险的前提下确定大类资产配置比例，并通过全方位的定量和定性分析方法精选出优质基金组成投资组合，以期达到风险收益的优化平衡，实现基金资产的长期增值。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、基金投资策略（包括但不限于公募 REITs 投资策略）、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投

	资策略、存托凭证投资策略、风险管理策略。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*X+中债综合指数收益率*（1-X）。X 值详见本基金招募说明书（更新）。	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金中基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）A	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	007059	017361
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	132,787,131.55	47,909,666.36

§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(2026 年 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日)	
	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）A	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	-46,485.76	59,860.27
2.本期利润	-33,714,910.17	-11,403,016.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2483	-0.2432
4.期末基金资产净值	212,948,159.89	77,925,316.94
5.期末基金份额净值	1.6037	1.6265

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。

3.2 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

汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）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	-13.24%	1.61%	-8.43%	0.88%	-4.81%	0.73%
过去六个月	5.71%	1.49%	-0.60%	0.86%	6.31%	0.63%
过去一年	2.99%	1.30%	-1.70%	0.77%	4.69%	0.53%
过去三年	23.27%	1.02%	17.44%	0.78%	5.83%	0.24%
过去五年	-3.61%	0.94%	-0.55%	0.76%	-3.06%	0.18%
过去七年	52.00%	1.01%	21.86%	0.79%	30.14%	0.22%
自基金合同生效起至今	60.37%	0.99%	19.48%	0.80%	40.89%	0.19%
汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）Y						
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	-13.17%	1.61%	-8.43%	0.88%	-4.74%	0.73%
过去六个月	5.88%	1.49%	-0.60%	0.86%	6.48%	0.63%
过去一年	3.33%	1.30%	-1.70%	0.77%	5.03%	0.53%
过去三年	24.63%	1.02%	17.44%	0.78%	7.19%	0.24%
自基金合同生效起至今	16.98%	0.94%	16.30%	0.73%	0.68%	0.21%

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

汇添富养老2040五年持有混合（FOF）A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富养老2040五年持有混合（FOF）Y累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2019 年 04 月 29 日）起 6 个月，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。

本基金于 2022 年 11 月 17 日新增 Y 类份额。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限（年）	说明
		任职日期	离任日期		
李彪	本基金的基金经理	2020 年 07 月 28 日	-	19	国籍：中国。学历：中国科技大学经济学学士，杜伦大学（University of Durham）国际银行与金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格,期货从业资格，养老 FOF 基金经理资格。从业经历：2008 年 5 月至 2012 年 4 月担任国元证券客户资产管理总部投资经理，2012 年 4 月至 2017 年 4 月担任平安资产管理公司基金投研部投资经理。2017 年 4 月起担任汇添富基金管理股份有限公司资产配置中心投资经理。2020 年 11 月 23 日至

					2024 年 1 月 17 日任汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2020 年 11 月 23 日至 2024 年 1 月 17 日任汇添富积极投资核心优势三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2020 年 7 月 28 日至今任汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2020 年 7 月 28 日至今任汇添富养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)的基金经理。2021 年 8 月 5 日至今任汇添富聚焦经典一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2021 年 9 月 13 日至今任

					汇添富添福盈和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)的基金经理。2021年11月16日至今任汇添富经典价值成长一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年3月15日至今任汇添富积极回报一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年6月2日至2026年7月7日任汇添富优质精选一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022年7月19日至2026年5月25日任汇添富均衡增长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023年2月21日至今任汇添富核心优选六个月持有期混合型基金中基

					金（FOF）的基金经理。2025 年 7 月 16 日至今任汇添富养老目标日期 2060 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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

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

三季度 A 股市场整体震荡下跌且分化较大，以通信、电子为代表的科技板块大幅下跌，以煤炭、石油石化、银行代表的能源及红利板块小幅上涨。科技板块下跌的核心原因是市场风险偏好的大幅下行，与 AI 产业的基本面关系不大。影响市场风险偏好的原因主要有以下几点：一是 7 月份美国、韩国科技板块大幅调整，导致中美韩科技板块互相影响。美韩科技板块下跌有韩国股市杠杆过高的影响，也有美韩科技股今年以来累计涨幅较大的影响。二是三季度美国、欧洲、日本国债收益率持续上行、美伊战争导致油价大幅上行、美联储 9 月份进行了加息，这影响了全球股市的风险偏好。三是对可能的贸易冲突担忧，如美国对国产光模块可能的限制等。同时，截至 6 月底 A 股科技板块年初以来累计涨幅较大，部分资金可能有获利了结的想法。同时 A 股相对缺乏增量资金也加剧了市场的调整。上述所有原因基本都是基于交易层面和短期的宏观因素，AI 产业景气在三季度仍然持续，国内外领先的模

型还在持续迭代，AI 应用也在不断向更多的行业扩展。

三季度组合也择机进行了调整，适当减持了科技板块的持仓，小幅增加了偏防守的行业和主题，但是调整的幅度不够大，所以在市场下跌中组合也受到了较大的冲击。因为产业基本面非常健康且核心标的估值合理，市场调整也主要是因为交易因素及短期的宏观因素，组合整体上不希望基于短期市场的涨跌进行大幅度的追涨杀跌。中长期来看，决定市场涨跌的核心因素还是产业基本面和估值，所以我们也希望投资者能够坚定持有，不要基于短期的市场涨跌进行基金交易。

在当前时点，我们对未来市场相对乐观。一是经过三季度市场大幅调整后，风险已经相对充分释放，相关板块和核心标的投资性价比更高。二是外围股市，如美股、日股、中国台湾股市经历 7 月份调整后基本都创了新高，A 股科技板块对应的是相同的产业基本面–全球 AI 产业。三是在市场短期非理性涨跌时，我们需要更加回归到产业基本面，我们最关心的是以下几个问题：产业趋势有没有恶化？核心标的的估值有没有泡沫化？如果没有，那市场下跌是不是提供了更好的投资机会？

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）A 类份额净值增长率为–13.24%，同期业绩比较基准收益率为–8.43%。本报告期汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）Y 类份额净值增长率为–13.17%，同期业绩比较基准收益率为–8.43%。

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	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	266,448,334.48	91.39
3	固定收益投资	14,103,911.23	4.84
	其中：债券	14,103,911.23	4.84

	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	10,698,730.71	3.67
8	其他资产	294,766.12	0.10
9	合计	291,545,742.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金报告期末未投资境内股票。

5.2.2 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	14,103,911.23	4.85
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	14,103,911.23	4.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26 国债 09	90,000	9,037,057.81	3.11
2	019792	25 国债 19	50,000	5,066,853.42	1.74

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，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,684.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	0.09
4	应收利息	-
5	应收申购款	258,767.69
6	其他应收款	7,313.61
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	294,766.12

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理

							人关联方所管理的基金
1	000925	汇添富外延增长主题股票 A	契约型开放式	8,879,426.83	17,439,194.29	6.00	是
2	006373	国富全球科技互联混合(QDII)人民币 A	契约型开放式	2,423,784.80	17,353,814.41	5.97	否
3	006884	汇添富 AAA 级信用纯债 A	契约型开放式	11,844,754.75	14,326,230.87	4.93	是
4	011400	汇添富数字未来混合 C	契约型开放式	8,587,606.43	11,588,974.88	3.98	是
5	270023	广发全球精选股票(QDII)人民币 A	契约型开放式	1,700,000.00	10,902,780.00	3.75	否
6	517520	黄金股 ETF 永赢	交易型开放式	5,380,000.00	10,092,880.00	3.47	否
7	018998	景顺长城研究精选股票 C	契约型开放式	2,929,652.92	10,013,553.68	3.44	否
8	011120	富国创新科技混合	契约型开放式	2,331,921.69	9,560,878.93	3.29	否

		C					
9	022374	富国亚洲收益债券(QDII)人民币 E	契约型开放式	8,668,467.32	9,077,618.98	3.12	否
10	001610	平安鑫享混合 C	契约型开放式	5,391,330.71	8,893,000.01	3.06	否

6.1.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名公开募集不动产投资信托基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日	其中：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
当期交易基金产生的申购费（元）	2,998.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	40,052.77	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	81,469.58	23,570.40
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	639,330.65	175,741.90
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	109,856.78	30,959.05
当期交易基金产生的交易费（元）	1,697.18	829.86
当期交易基金产生的转换费（元）	52,264.35	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 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。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）A	汇添富养老 2040 五年持有混合（FOF）Y
本报告期期初基金份额总额	139,470,431.69	45,442,726.42
本报告期基金总申购份额	1,455,359.77	2,466,939.94
减：本报告期基金总赎回份额	8,138,659.91	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	132,787,131.55	47,909,666.36

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况

注：无

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金（FOF）在规定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号　汇添富基金管理股份有限公司

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 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 10 月 27 日