汇添富均衡增长三个月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：北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）
基金主代码	014070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 07 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	19,971,050.26
投资目标	本基金进行积极主动的长期资产配置，通过精选不同资产类别中的优质基金，构建风险与收益相匹配的投资组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采取积极主动的投资风格，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，精选出基金管理人旗下的优质基金构建投资组合，以适度稳定的资产配置策略有效综合基金管理人主动投资管理能力，实现基金资产的长期、持续、稳定增值。本基金主要投资策略有：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、风险管理策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60% +恒生指数收益率（经汇率调整）

	×10%+中债综合指数收益率×30%	
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。 本基金可以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。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014070	014071
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	15,844,617.42	4,126,432.84

§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)	
	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	85,696.12	12,674.72
2.本期利润	-2,430,359.98	-685,376.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1520	-0.1579
4.期末基金资产净值	18,093,705.90	4,614,215.71
5.期末基金份额净值	1.1419	1.1182

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

汇添富均衡增长三个月持有混合（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	-11.76%	1.37%	-7.76%	0.89%	-4.00%	0.48%
过去六个月	3.86%	1.33%	-1.00%	0.89%	4.86%	0.44%
过去一年	0.57%	1.28%	-3.20%	0.81%	3.77%	0.47%
过去三年	33.18%	1.05%	19.03%	0.82%	14.15%	0.23%
自基金合同生效起至今	14.19%	0.93%	9.34%	0.78%	4.85%	0.15%
汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）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	-11.87%	1.37%	-7.76%	0.89%	-4.11%	0.48%
过去六个月	3.59%	1.33%	-1.00%	0.89%	4.59%	0.44%
过去一年	0.07%	1.27%	-3.20%	0.81%	3.27%	0.46%
过去三年	31.18%	1.05%	19.03%	0.82%	12.15%	0.23%
自基金合同生效起至今	11.82%	0.93%	9.34%	0.78%	2.48%	0.15%

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

汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2022 年 07 月 19 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。

§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		
陈思	本基金的基金经理	2026 年 05 月 25 日	-	11	国籍：中国。学历：复旦大学国际贸易学硕士。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，历任固定收益分析师、FOF 高级分析师、FOF 专户投资经理。2022 年 5 月 12 日至 2022 年 9 月 8 日任汇添富养老目标日期 2030 三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2022 年 7 月 15 日至今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 15 日至今任汇添富添福汇盈稳健养老目

					标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022 年 9 月 22 日至今任汇添富养老目标日期 2030 三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023 年 2 月 3 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）的基金经理助理。2024 年 1 月 17 日至今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。2025 年 1 月 22 日至 2026 年 7 月 10 日任汇添富添福鑫添益均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 3 月 5 日至今任汇添富养老目标日期 2035

					三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 5 月 25 日至今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。

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 股整体呈震荡走势，市场结构分化显著：成长板块里，以 AI 为代表的通信、电子板块虽有反弹，但反弹力度偏弱；受中东地缘冲突加剧、油价上行影响，能源板块表现偏强；以银行为代表的红利板块走势稳健。

海外权益市场方面，美股延续反弹，纳指创出新高，日股表现强于韩股。

商品层面，地缘冲突是支撑油价走强的核心变量；美联储加息预期压制贵金属，使其走势疲弱；在 “史上最强” 厄尔尼诺预期下，部分农产品行情亮眼。

美债收益率居高不下，核心驱动来自债券供需失衡、通胀预期持续以及美国经济韧性较强，10 年期美债收益率一度攀升至 5.3%，创下数十年新高。作为全球债券定价锚，美债牵动全球债市，欧债、日债走势与之相近；国内债券收益率则持续下行。

三季度，组合整体操作思路为在反弹过程中降低仓位，结构上减仓成长板块，同时增配纳指、能源与资源三大方向。

组合三季度操作成效不及预期。尽管二季度末我们已预判市场存在调整风险并做出部分应对，但仓位与结构调整偏迟缓，这是三季度组合表现不佳的核心原因。

即便如此，我们认为自身的投资框架与市场底层判断大体成立，但仍需进一步精细化打磨，以期为客户带来更好的投资体验与收益回报。

展望四季度，我们的市场观点与前期基本保持一致。AI、资源、能源化工是我们重点关注的三大方向。此外，沃什与贝森特的政策组合对后续美元强弱、加息 / 降息路径及节奏的影响，以及中美宏观经济整体走势，是下一阶段需要重点跟踪的宏观变量。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A 类份额净值增长率为-11.76%，同期业绩比较基准收益率为-7.76%。本报告期汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C 类份额净值增长率为-11.87%，同期业绩比较基准收益率为-7.76%。

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

本基金已连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。因前述迷你基金情形，自 2025 年 12 月 3 日起，基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§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	20,233,847.18	88.92
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	2,494,040.17	10.96
8	其他资产	25,951.22	0.11
9	合计	22,753,838.57	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

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	8,828.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,356.25
6	其他应收款	10,766.87
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,951.22

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	005530	汇添富沪深 300 指数增强 A	契约型开放式	1,393,590.29	2,158,532.00	9.51	是
2	001050	汇添富中证 500 指数增强 A	契约型开放式	1,000,000.00	2,092,700.00	9.22	是
3	001541	汇添富民营新动力股票	契约型开放式	800,000.00	1,738,400.00	7.66	是
4	013553	汇添富成长领先混合 C	契约型开放式	1,130,000.00	1,421,201.00	6.26	是
5	014836	汇添富创新活力混合 C	契约型开放式	556,629.43	1,277,241.89	5.62	是
6	011122	汇添富	契约型开	1,170,000	1,269,450	5.59	是

		ESG 可持续成长股票 A	放式	.00	.00		
7	000925	汇添富外延增长主题股票 A	契约型开放式	600,000.00	1,178,400.00	5.19	是
8	014508	汇添富先进制造混合 A	契约型开放式	800,000.00	1,135,840.00	5.00	是
9	005351	汇添富行业整合混合 A	契约型开放式	600,000.00	990,000.00	4.36	是
10	017896	汇添富中证 800 指数增强 A	契约型开放式	723,153.50	910,811.83	4.01	是

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）	-	-
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）	5,577.60	5,577.60

当期持有基金产生的应支付管理费（元）	50,922.28	50,922.28
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	9,501.25	9,501.25
当期交易基金产生的交易费（元）	521.23	521.23
当期交易基金产生的转换费（元）	-	-

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	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C
本报告期期初基金份额总额	15,849,552.46	4,540,600.59
本报告期基金总申购份额	653,216.11	306,903.30
减：本报告期基金总赎回份额	658,151.15	721,071.05
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,844,617.42	4,126,432.84

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

单位：份

	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）A	汇添富均衡增长三个月持有混合（FOF）C
报告期初持有的基金份额	3,378,108.13	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份	-	-

额		
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,378,108.13	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	21.32	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。申购份额包括红利再投、转换入份额，因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额，因份额合并而减少的份额。

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
个人	1	2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	4,451,793.44	-	-	4,451,793.44	22.29
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、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。 3、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。 4、基金净值大幅波动的风险							

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。
5、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。

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均衡增长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《汇添富均衡增长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《汇添富均衡增长三个月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、报告期内汇添富均衡增长三个月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