汇添富行业轮动90天持有期混合型发起式基金中基金（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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）
基金主代码	024061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 06 月 24 日
报告期末基金份额总额(份)	16,922,455.29
投资目标	本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，通过构建与收益风险水平相匹配的基金组合，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，精选全市场优质的指数基金构建投资组合，以适度稳定的资产配置策略有效综合基金管理人的主动投资管理能力，力争实现基金资产的长期增值。 本基金的主要投资策略包括：（一）资产配置策略；（二）基金投资策略；（三）股票投资策略；（四）债券投资策略；（五）可转债及可交换债投资策略；（六）资产支持证券投资策略；（七）风险管理策略。未来，随着投资工具的发展和丰富，本基金可在不改变投资目标和风险收益特征的前提下，相应

	调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70% +中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金，其预期的风险与收益低于股票型基金中基金，高于债券型基金中基金与货币基金中基金。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，将面临通过内地与香港股票市场交易互联互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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）A	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	024061	024062
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	11,249,387.66	5,673,067.63

§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)	
	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）A	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）C
1.本期已实现收益	-41,626.59	-30,368.31
2.本期利润	-1,853,858.16	-1,020,662.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1649	-0.1730
4.期末基金资产净值	12,416,605.68	6,229,695.28
5.期末基金份额净值	1.1038	1.0981

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

汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（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	-13.01%	1.63%	-9.72%	1.01%	-3.29%	0.62%
过去六个月	-0.66%	1.53%	-0.93%	0.99%	0.27%	0.54%
过去一年	-1.30%	1.31%	-2.28%	0.88%	0.98%	0.43%
自基金合同生效起至今	10.38%	1.19%	12.45%	0.83%	-2.07%	0.36%
汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（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	-13.10%	1.63%	-9.72%	1.01%	-3.38%	0.62%
过去六个月	-0.87%	1.53%	-0.93%	0.99%	0.06%	0.54%
过去一年	-1.70%	1.31%	-2.28%	0.88%	0.58%	0.43%
自基金合同生效起至今	9.81%	1.19%	12.45%	0.83%	-2.64%	0.36%

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

汇添富行业轮动90天持有混合发起（FOF）A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富行业轮动90天持有混合发起（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（2025 年 06 月 24 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		
张丽杰	本基金的基金经理	2026年04月09日	-	9	国籍：中国。学历：中国人民大学金融博士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2018年7月起加入汇添富基金管理股份有限公司。2026年4月9日至今任汇添富行业轮动90天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。
程竹成	本基金的基金经理	2025年06月24日	2026年07月07日	12	国籍：中国。学历：佐治亚理工金融工程学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014年5月至2015年6月任MSCI研究员，2016年1月至2022年4月任平安资产管理公司基金事业部研究员、投资经理。2022

					年7月5日至2025年3月31日任汇添富添福睿享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2023年3月15日至今任汇添富鑫添盈一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023年6月2日至2026年5月27日任汇添富添福欣享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。2023年6月20日至2026年5月27日任汇添富添福智富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。2024年1月17日至今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。2024 年 7 月 23 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富添福睿鑫积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2025 年 1 月 22 日至 2026 年 3 月 5 日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。2025 年 3 月 31 日至今任汇添富添福睿享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。2025 年 6 月 24 日至 2026 年 7 月 7 日任汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 1 月 22 日至今任汇添富稳健多资产三个月持有期混合型

					基金中基金（FOF）的基金经理。2026年4月7日至今任汇添富稳进多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026年7月17日至今任汇添富睿悦6个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026年8月4日至今任汇添富稳益多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026年8月28日至今任汇添富稳利多资产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

三季度市场波动非常大，由 A 股成长板块拥挤度高、美债利率不断攀升、AI 产业趋势阶段性有扰动等因素导致市场大幅回撤且风格发生明显逆转，整体而言三季度是操作难度非常大的一个季度。

具体来说，7 月份先是在 Meta 出租算力、A 股成长股拥挤度高等因素导致科技股凌厉下调，创业板指 7 月跌幅达 23%，下跌幅度和速度都已经达到历史比较极端的水平，无论主动管理、还是量化模型，都难以非常迅速的应对如此凌厉迅速的转向。8 月份市场有所反弹，符合典型的下跌多则反弹多的规律，但反弹中也出现了分化，逻辑硬的则反弹幅度更大，逻辑弱、估值高的则迟迟没有好转。9 月份整体疲弱，反弹后继续回落，且成交量下降，反映市场信心、热度有所下降。

虽然三季度市场波动大、操作难度高，但组合仍小幅跑赢中证 800 全收益指数，从季度来看实现了宽基指数增强的目标。

投资组合操作方面，我们坚持以定性定量结合的方式，利用主动定性研究中的非结构化信息，以及量化研究中的各项指标，不断优化投资组合，锚定跑赢基准的目标、定位，维持稳定的风格和操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）A 类份额净值增长率为-13.01%，同期业绩比较基准收益率为-9.72%。本报告期汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）C 类份额净值增长率为-13.10%，同期业绩比较基准收益率为-9.72%。

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

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	16,744,416.27	89.70
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	1,919,555.72	10.28
8	其他资产	4,123.68	0.02
9	合计	18,668,095.67	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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	4,123.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,123.68

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	512040	价值 ETF 富国	交易型开放式	987,600.00	1,182,157.20	6.34	否
2	513190	港股通金融 ETF 华夏	交易型开放式	585,200.00	1,081,449.60	5.80	否
3	515000	科技 ETF 华宝	交易型开放式	852,900.00	1,017,509.70	5.46	否
4	159652	有色 ETF 汇添富	交易型开放式	677,304.00	993,604.97	5.33	是

5	563680	800 现金流 ETF 汇添富	交易型开放式	850,400.00	977,960.00	5.24	是
6	512220	TMTETF 景顺	交易型开放式	259,700.00	930,245.40	4.99	否
7	560090	证券 ETF 汇添富	交易型开放式	735,500.00	812,727.50	4.36	是
8	515080	中证红利 ETF 招商	交易型开放式	512,700.00	794,172.30	4.26	否
9	159839	生物医药 ETF 汇添富	交易型开放式	1,880,300.00	716,394.30	3.84	是
10	512890	红利低波 ETF 华泰柏瑞	交易型开放式	547,300.00	654,570.80	3.51	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）	-	-
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）	20,746.40	5,774.93
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	4,329.53	1,222.02
当期交易基金产生的交易费（元）	9,025.34	1,524.53
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	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）A	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）C
本报告期期初基金份额总额	11,210,408.99	6,240,395.78
本报告期基金总申购份额	85,385.90	422,438.53
减：本报告期基金总赎回份额	46,407.23	989,766.68
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,249,387.66	5,673,067.63

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

	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）A	汇添富行业轮动 90 天持有混合发起（FOF）C
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	88.89	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	59.09	10,000,000.00	59.09	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	22,185.49	0.13	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	61,019.18	0.36	-	-	
合计	10,083,204.67	59.58	10,000,000.00	59.09	

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

		的时间区间					
机构	1	2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	59.09
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 基金合同生效满三年之日（指自然日），若基金规模低于 2 亿元人民币的，本基金合同自动终止，且不得通过召开基金份额持有人大会延续基金合同期限。《基金合同》生效三年后继续存续的，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。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（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。

11.2 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

11.3 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