汇添富国企创新增长股票型证券投资基金
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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	汇添富国企创新增长股票
基金主代码	001490
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 07 月 10 日
报告期末基金份额总额(份)	171,462,653.17
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，精选国企创新主题的优质上市公司，结合市场脉络，做中长期布局，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为股票型基金。投资策略主要包括资产配置策略和个股精选策略。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；个股精选策略用于挖掘具有持续创新增长动力的国企创新主题上市公司。 本基金的投资策略还包括：债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、股票期权投资策略。
业绩比较基准	中证国有企业综合指数*80%+中债综合指数*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预

	期收益的品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。		
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	汇添富国企创新增长股票 A	汇添富国企创新增长股票 C	汇添富国企创新增长股票 D
下属分级基金的交易代码	001490	015123	015124
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	162,423,743.46	7,825,297.88	1,213,611.83

§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)		
	汇添富国企创新增长股票 A	汇添富国企创新增长股票 C	汇添富国企创新增长股票 D
1.本期已实现收益	6,416,430.94	235,554.61	35,231.52
2.本期利润	-25,854,410.25	-1,128,065.24	-56,206.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1565	-0.1612	-0.0606
4.期末基金资产净值	312,244,198.49	14,629,734.13	2,287,878.48
5.期末基金份额净值	1.922	1.870	1.885

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

汇添富国企创新增长股票 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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	-7.51%	1.40%	-4.48%	0.79%	-3.03%	0.61%
过去六个月	5.55%	1.30%	-3.48%	0.80%	9.03%	0.50%
过去一年	15.71%	1.20%	-2.35%	0.78%	18.06%	0.42%
过去三年	9.64%	1.06%	11.77%	0.84%	-2.13%	0.22%
过去五年	-15.81%	1.08%	1.46%	0.83%	-17.27%	0.25%
过去七年	91.05%	1.21%	24.00%	0.87%	67.05%	0.34%
过去十年	99.38%	1.22%	25.56%	0.87%	73.82%	0.35%
自基金合同生效起至今	92.20%	1.30%	15.22%	1.00%	76.98%	0.30%
汇添富国企创新增长股票 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	-7.61%	1.40%	-4.48%	0.79%	-3.13%	0.61%
过去六个月	5.29%	1.30%	-3.48%	0.80%	8.77%	0.50%
过去一年	15.08%	1.20%	-2.35%	0.78%	17.43%	0.42%
过去三年	7.72%	1.06%	11.77%	0.84%	-4.05%	0.22%
自基金合同生效起至今	-8.65%	1.07%	2.80%	0.84%	-11.45%	0.23%
汇添富国企创新增长股票 D						
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	-7.60%	1.40%	-4.48%	0.79%	-3.12%	0.61%
过去六个月	5.31%	1.30%	-3.48%	0.80%	8.79%	0.50%
过去一年	15.22%	1.20%	-2.35%	0.78%	17.57%	0.42%
过去三年	8.27%	1.06%	11.77%	0.84%	-3.50%	0.22%
自基金合同生效起至今	-7.91%	1.07%	2.80%	0.84%	-10.71%	0.23%

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

汇添富国企创新增长股票A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富国企创新增长股票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（2015 年 07 月 10 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 02 月 14 日新增 C、D 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		
邵蕴奇	本基金的基金经理	2025 年 07 月 10 日	-	9	国籍：中国。学历：北京大学金融硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2017 年 7 月起任汇添富基金管理股份有限公司行业

					分析师、高级行业分析师。2023 年 8 月 7 日至 2026 年 4 月 10 日任汇添富上证 50 基本面增强指数型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月 26 日至今任汇添富行业整合主题混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 9 月 26 日至今任汇添富稳健汇盈一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 10 月 15 日至今任汇添富优选价值混合型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 10 月 29 日至今任汇添富弘悦回报混合型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月 10 日至今任汇添富国企创新增长股票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 26 日至今任汇添富稳健回报债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 4 月 28 日至今任汇添富港股通周期精选混合型证券投资基金的基金经理。2026 年 7 月 27 日至今任汇添富金融优选混合型发起式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

2026 年第三季度，世界地缘政治形势仍然复杂，全球经济增长面临的不确定性加大，

而中国依靠强大的制造业竞争优势和稳定的供应链能力，维持了较强的经济韧性。三季度以来，中东冲突虽有缓和迹象，但仍未彻底解决，高油价的常态化导致全球通胀压力明显加大，供应链的中断也使得部分经济体增长进一步承压。另一方面，美联储的加息、美债利率的高企，使得全球流动性边际收紧，虽有 AI 产业的快速发展带动经济增长，但非 AI 相关的传统行业受到高利率压制，景气度持续承压。中国在当前的国际形势下，具备独特的竞争优势，一方面，中国的原油战略储备充足、且有煤炭、煤化工等多样化的能源及化工供应路线，受到全球原油市场波动的影响较小。另一方面，中国的利率水平较低，中国制造业相比于海外竞争对手受到高利率的压力明显更小。

三季度，权益市场整体有所调整。7 月以来，AI 科技相关资产有所调整，带动整体指数有所下跌。但我们认为，中国股市的中长期投资价值仍然突出。一方面，中国的制造业全球竞争优势进一步加强，尤其是 AI 带动的科技产业高速发展，具备全球竞争力的中国制造业企业投资价值显著；另一方面，中国的利率水平较低，权益类资产的吸引力整体上升，尤其是对于低估值高股息资产，一批优质上市公司的分红、回购意愿持续提升。

本基金作为投资于中国国有企业的主题基金，我们认为，中国的国有企业在两个方向中具备显著的竞争优势和投资价值，因此本基金主要投资于以下两个方向。

一是垄断牌照型行业，例如金融、电力、电信、公用事业、铁路、煤炭、石油石化等。这些行业通常关系到国家安全和国民经济命脉，因此主要由国有企业控制。作为国家基础设施，这些行业通常具有巨大的初始投资成本和显著的规模经济效应，在当前投资逐步进入成熟期后，这些行业的优质国企已经具备了良好的竞争格局、健康的资产负债表、强劲的自由现金流与分红能力，长期持有可以获取稳健的盈利增长和稳定的分红收益。

二是科技前沿行业与战略稀缺资源，例如 AI 硬科技、半导体自主可控、先进军工装备、战略资源储备等。这些行业与国家实力息息相关，需要进行不计成本的前期投入和长期研发，虽然效率上可能不如民营企业，但可以充分发挥国有企业“集中力量办大事”的优势。而且从结果上来看，目前这些行业已经逐步从投入期进入了收获期，AI 产业的核心供应链逐步实现自主可控，半导体设备材料的国产化率持续提升，军工领域的战斗机和军舰均已达到国际领先水平，铜、铝、黄金、稀土、小金属等战略资源价格中枢提升，且部分品种通过配额管控等方式实现了盈利能力的持续改善，这些方向同样具备长期的投资价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富国企创新增长股票 A 类份额净值增长率为-7.51%，同期业绩比较基准

收益率为-4.48%。本报告期汇添富国企创新增长股票 C 类份额净值增长率为-7.61%，同期业绩比较基准收益率为-4.48%。本报告期汇添富国企创新增长股票 D 类份额净值增长率为-7.60%，同期业绩比较基准收益率为-4.48%。

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	297,911,688.66	90.32
	其中：股票	297,911,688.66	90.32
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	31,398,915.76	9.52
8	其他资产	526,617.27	0.16
9	合计	329,837,221.69	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

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	60,116,893.75	18.26
C	制造业	106,908,749.55	32.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,263,760.40	5.55
E	建筑业	2,826,414.00	0.86
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	18,449,425.00	5.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,399,285.00	1.94
J	金融业	75,248,550.96	22.86
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,359,220.00	1.93
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,339,390.00	1.01
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	297,911,688.66	90.51

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

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	601899	紫金矿业	617,400	18,392,346.00	5.59
2	601857	中国石油	1,586,000	17,779,060.00	5.40
3	600183	生益科技	112,400	14,607,504.00	4.44
4	600030	中信证券	515,400	13,328,244.00	4.05
5	600036	招商银行	282,700	11,664,202.00	3.54
6	600919	江苏银行	923,292	11,430,354.96	3.47
7	601988	中国银行	1,645,800	11,076,234.00	3.36
8	600900	长江电力	380,200	10,850,908.00	3.30
9	600150	中国船舶	267,539	10,460,774.90	3.18
10	601319	中国人保	1,273,500	10,162,530.00	3.09

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、中国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。

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	64,604.30
2	应收证券清算款	443,614.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,398.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	526,617.27

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富国企创新增长股票 A	汇添富国企创新增长股票 C	汇添富国企创新增长股票 D
本报告期期初基金份额总额	169,099,816.26	6,822,395.43	350,157.52
本报告期基金总申购份额	2,024,272.68	1,326,257.14	1,124,650.46
减：本报告期基金总赎回份额	8,700,345.48	323,354.69	261,196.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	162,423,743.46	7,825,297.88	1,213,611.83

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

注：无

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企创新增长股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富国企创新增长股票型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富国企创新增长股票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、报告期内汇添富国企创新增长股票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。

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

2026 年 10 月 27 日