汇添富稳健增益一年持有期混合型证券投资基金 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	汇添富稳健增益一年持有混合
基金主代码	009536
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 05 月 22 日
报告期末基金份额总额(份)	369,538,566.75
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资投资策略。
业绩比较基准	中债-投资优选综合全价（1-5 年）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+恒生指数收益率*3%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。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。

基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富稳健增益一年持有混合 A	汇添富稳健增益一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	009536	011945
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	367,822,093.04	1,716,473.71

注：本基金自 2026 年 7 月 27 日起变更业绩比较基准为“中债-投资优选综合全价（1-5 年）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*7%+恒生指数收益率*3%+活期存款基准利率*5%”。

§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)	
	汇添富稳健增益一年持有混合 A	汇添富稳健增益一年持有混合 C
1.本期已实现收益	2,929,539.20	12,152.50
2.本期利润	4,505,422.36	16,119.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0125	0.0101
4.期末基金资产净值	432,381,546.91	1,995,471.61
5.期末基金份额净值	1.1755	1.1625

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

汇添富稳健增益一年持有混合 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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	1.08%	0.09%	-1.00%	0.17%	2.08%	-0.08%
过去六个月	0.56%	0.12%	0.77%	0.20%	-0.21%	-0.08%
过去一年	3.12%	0.12%	-0.06%	0.20%	3.18%	-0.08%
过去三年	12.68%	0.14%	9.74%	0.21%	2.94%	-0.07%
过去五年	12.99%	0.16%	6.75%	0.21%	6.24%	-0.05%
自基金合同生效起至今	17.55%	0.16%	9.78%	0.22%	7.77%	-0.06%
汇添富稳健增益一年持有混合 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	1.03%	0.09%	-1.00%	0.17%	2.03%	-0.08%
过去六个月	0.45%	0.12%	0.77%	0.20%	-0.32%	-0.08%
过去一年	2.91%	0.12%	-0.06%	0.20%	2.97%	-0.08%
过去三年	11.99%	0.14%	9.74%	0.21%	2.25%	-0.07%
过去五年	11.85%	0.16%	6.75%	0.21%	5.10%	-0.05%
自基金合同生效起至今	11.86%	0.16%	6.53%	0.21%	5.33%	-0.05%

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

汇添富稳健增益一年持有混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富稳健增益一年持有混合C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2020 年 05 月 22 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 2021 年 04 月 06 日新增 C 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		
赵鹏飞	本基金的基金经理	2020 年 05 月 22 日	-	18	国籍：中国。学历：北京大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任职于日信证券、光大证券和太平洋资产，担任高级投资经理等岗位。2015 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司。2016 年 6 月 3 日至 2026 年 3 月 17 日任汇添富多策略定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月 20 日至今任汇添富中国高端制造股票型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 27 日至 2021 年 9 月 3 日任

					汇添富民丰回报混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 29 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富弘安混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 29 日至 2019 年 9 月 17 日任汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。2018 年 3 月 19 日至 2019 年 9 月 17 日任汇添富民安增益定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月 23 日至 2021 年 1 月 11 日任汇添富智能制造股票型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 31 日至 2023 年 11 月 20 日任汇添富悦享定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 7 月 31 日至 2021 年 8

					月 19 日任汇添富内需增长股票型证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月 4 日至 2025 年 10 月 14 日任汇添富竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 5 月 22 日至今任汇添富稳健增益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 23 日至 2021 年 8 月 3 日任汇添富稳健收益混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 21 日至今任汇添富悦享两年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
甘信宇	本基金的基金经理	2022 年 11 月 25 日	-	10	国籍：中国。学历：南京大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格,法律职业资格。从业经历：2015 年 7 月至 2022 年 2 月任汇添富

					基金管理股份有限公司固定收益助理分析师、固定收益分析师、固定收益高级分析师，2022 年 3 月至今任汇添富基金管理股份有限公司基金经理助理。2022 年 3 月 1 日至 2022 年 9 月 15 日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 3 月 1 日至 2022 年 9 月 15 日任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。2022 年 3 月 1 日至 2023 年 8 月 9 日任汇添富鑫永定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理。2022 年 3 月 15 日至今任汇添富民安增益定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 4 月 8 日至

					2023 年 3 月 10 日任汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 4 月 8 日至 2023 年 3 月 10 日任汇添富盛和 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 4 月 8 日至 2022 年 8 月 8 日任汇添富鑫汇定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 4 月 8 日至 2023 年 8 月 9 日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助理。2022 年 5 月 5 日至 2024 年 3 月 27 日任汇添富短债债券型证券投资基金的基金经理助理。2022 年 6 月 27 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富鑫裕一年定期开放债券型发起式

					证券投资基金的基金经理助理。2022年8月9日至2023年3月10日任汇添富鑫汇债券型证券投资基金的基金经理助理。2022年10月17日至今任汇添富鑫益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2022年10月17日至2024年11月11日任汇添富鑫远债券型证券投资基金的基金经理。2022年11月4日至2025年6月30日任汇添富鑫利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2022年11月4日至今任汇添富鑫成定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2022年11月25日至今任汇添富稳健添益一年持有期混合型证券投资基

					金的基金经理。2022 年 11 月 25 日至今任汇添富稳健增益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月 14 日至今任汇添富增强收益债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 8 月 23 日至 2024 年 11 月 19 日任汇添富鑫裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月 18 日至今任汇添富稳裕 30 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 6 月 24 日至今任汇添富稳安三个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月 24 日至今任汇添富稳惠 6 个月持有期债券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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
赵鹏飞	公募基金	3	1,957,298,612.98	2017 年 3 月 20 日
	私募资产管理计划	1	52,970,579.62	2026 年 1 月 19 日
	其他组合	-	-	
	合计	4	2,010,269,192.60	

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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 年三季度，国内经济仍旧呈现出供需分化的特征，生产端整体平稳，需求端较弱，社零维持低速增长，出口数据表现强劲。在政策性金融工具、专项债进度加快的带动下，固定资产投资数据边际回暖。在此背景下，叠加权益市场表现较差、债券资产配置需求旺盛等因素，债券收益率从短端到长端均有小幅下行，超长端下行幅度最大，利差压缩明显。报告期内，本基金债券资产以配置高等级信用债和利率债为主，并进行了结构优化。

权益方面，A 股市场三季度风云突变，AI 产业链大幅调整,传统价值股由于前期跌幅过大反而股价维持稳定。三季度行业表现可谓二季度反转，煤炭行业上涨 19.3%,石油石化上涨 15.3%，银行上涨 14.6%，医药生物上涨 10.1%，食品饮料上涨 4.3%，而电子行业下跌 32.7%,通讯下跌 28.7%，建筑材料下跌 26.1%，电力设备下跌 23.7%。三季度 AI 产业链的下跌超出投资者的预期。AI 基本面尚未出现明显的利空，上游环节景气度依然很高，企业盈利依然在高位。我们在中报明确表示对二季度 AI 产业链大幅上涨有些担忧，历史上经常出现短期景气度的股价双击，当前的高增长使得投资者线性外推从而给予下一年的乐观盈利预测与乐观估值。往往这个时候，即使景气度可能持续两三年，但是股价会由于过度透支而提前见顶。三季度全球经济依然不平稳。美伊战争冲突延续，油价不断上行，美债收益率突破 5%，全球经济唯一的亮点就是 AI 投资。但是站在当下，大模型明年的增速与盈利能力需要更多验证，否则投资者会不断修正之前的乐观预期。国内经济相对平稳，传统产业依然难有起色。我们在上半年配置 AI 产业链的比例较低，基金表现较差时我们抗住压力，没有参与追高。我们对短期景气度导致的股价双击一向参与很少，我们更在意的长期现金流、公司估值与市值等。目前我们的配置更加集中于高股息资产，个股和行业更加集中，配置行业主要是有色和家电。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富稳健增益一年持有混合 A 类份额净值增长率为 1.08%,同期业绩比较基准收益率为-1.00%。本报告期汇添富稳健增益一年持有混合 C 类份额净值增长率为 1.03%，同期业绩比较基准收益率为-1.00%。

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	25,530,392.44	5.87
	其中：股票	25,530,392.44	5.87
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	400,171,526.96	92.00
	其中：债券	400,171,526.96	92.00
	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	9,072,514.51	2.09
8	其他资产	200,287.44	0.05
9	合计	434,974,721.35	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 2,731,492.44 元,占期末净值比例为 0.63%。

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	4,766,400.00	1.10
C	制造业	16,220,500.00	3.73
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,812,000.00	0.42
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	22,798,900.00	5.25

5.2.2 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	1,239,558.48	0.29
20 工业	1,491,933.96	0.34
25 可选消费	-	-
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	-	-
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	2,731,492.44	0.63

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。

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	000651	格力电器	200,000	7,656,000.00	1.76
2	601899	紫金矿业	160,000	4,766,400.00	1.10
3	600690	海尔智家	200,000	4,084,000.00	0.94
4	000333	美的集团	30,000	2,403,000.00	0.55
5	002545	东方铁塔	150,000	2,077,500.00	0.48
6	000888	峨眉山 A	200,000	1,812,000.00	0.42
7	00038	第一拖拉机股份	200,000	1,491,933.96	0.34
8	01818	招金矿业	80,000	1,239,558.48	0.29

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	34,447,341.44	7.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	330,412,105.75	76.07
	其中：政策性金融债	76,955,734.25	17.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	35,312,079.77	8.13
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	400,171,526.96	92.13

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	210205	21 国开 05	500,000	55,632,931.51	12.81
2	232680010	26 兴业银行二级资本债 02	400,000	40,402,489.86	9.30
3	232680020	26 交行二级资本债 02BC	400,000	40,335,989.04	9.29
4	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	300,000	30,440,518.36	7.01
5	232680012	26 邮储银行二级资本债 01BC	300,000	30,363,396.16	6.99

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，国家开发银行、交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国邮政储蓄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	48,473.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	151,813.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	200,287.44

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	汇添富稳健增益一年持有混合 A	汇添富稳健增益一年持有混合 C
本报告期期初基金份额总额	363,443,321.42	1,386,883.38
本报告期基金总申购份额	21,602,655.10	396,484.79
减：本报告期基金总赎回份额	17,223,883.48	66,894.46
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	367,822,093.04	1,716,473.71

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稳健增益一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富稳健增益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富稳健增益一年持有期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、报告期内汇添富稳健增益一年持有期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。

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