# 汇添富均衡回报混合型发起式证券投资基金
# 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：广发银行股份有限公司

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。

基金托管人广发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 | 汇添富均衡回报混合发起式 |
| 基金主代码 | 021202 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2024 年 06 月 12 日 |
| 报告期末基金份额总额(份) | 68,334,840.98 |
| 投资目标 | 本基金以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，通过行业和风格的相对均衡配置，谋求基金资产的中长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将在有效控制风险的前提下，采用科学的资产配置策略和精选个股策略，定量与定性分析相结合，力争实现基金资产的长期稳定回报。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，精选个股策略主要用于挖掘各行业中的优质股票以获取超额收益。本基金的主要投资策略包括资产配置策略、个股精选策略、港股通标的股票的投资策略、存托凭证的投资策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、信用衍生品投资策略、融资投资策略。 |

| | | |
|---|---|---|
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% | |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。<br>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 | 广发银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 汇添富均衡回报混合发起式 A | 汇添富均衡回报混合发起式 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 021202 | 021203 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额(份) | 37,008,849.09 | 31,325,991.89 |

# §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) | |
|---|---|---|
| | 汇添富均衡回报混合发起式 A | 汇添富均衡回报混合发起式 C |
| 1.本期已实现收益 | -1,780,871.98 | -1,344,156.34 |
| 2.本期利润 | -23,063,341.95 | -23,781,621.30 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6191 | -0.6770 |
| 4.期末基金资产净值 | 42,239,252.25 | 35,286,469.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1413 | 1.1264 |

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

| 汇添富均衡回报混合发起式 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 | -35.04% | 3.90% | -7.23% | 0.92% | -27.81% | 2.98% |
| 过去六个月 | -6.83% | 3.30% | -1.45% | 0.94% | -5.38% | 2.36% |
| 过去一年 | -19.16% | 2.49% | -4.76% | 0.89% | -14.40% | 1.60% |
| 自基金合同生效起至今 | 14.13% | 1.80% | 24.03% | 0.96% | -9.90% | 0.84% |
| 汇添富均衡回报混合发起式 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 | -35.14% | 3.90% | -7.23% | 0.92% | -27.91% | 2.98% |
| 过去六个月 | -7.10% | 3.30% | -1.45% | 0.94% | -5.65% | 2.36% |
| 过去一年 | -19.62% | 2.49% | -4.76% | 0.89% | -14.86% | 1.60% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.64% | 1.80% | 24.03% | 0.96% | -11.39% | 0.84% |

### 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

**汇添富均衡回报混合发起式A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图**




**汇添富均衡回报混合发起式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（2024 年 06 月 12 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 | | |
| 王天宜 | 本基金的基金经理 | 2024 年 06 月 12 日 | - | 8 | 国籍：中国。学历：复旦大学工学学士，上海交通大学金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2018 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司研究部，历任行业分析师、高级行业分析师。2024 年 1 月 2 日至今任汇添富经典成长定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 6 月 12 日至今任汇添富均衡回报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

我们认为，AI 并不是单一的软件或模型创新，而是一套从底层能源到上层应用的完整产业系统。借用黄仁勋提出的 AI 五层蛋糕理论，可以将 AI 产业的结构理解为能源电力、芯片硬件、AI 基础设施、模型、应用商业化五个层级：能源决定 AI 运行的物理上限，芯片决定单位能耗下的智能生产效率，基础设施负责把芯片组织成可持续运转的 AI 工厂，模型决定 AI 能力边界，应用则决定最终商业闭环。

本基金当前重点关注 AI 五层蛋糕（能源电力、 芯片硬件、AI 基础设施、模型、应用商业化）的芯片硬件层。中长期来看，中国科技产业成长空间大，以半导体为代表的高端制造产业全球竞争力越来越突出，在 AI 浪潮下有望获得加速成长。报告期内，基金更加聚焦在半导体科技产业的主线上，重点关注全产业链中核心卡脖子的环节，并进行相对均衡的配置：1）上游的半导体晶圆代工（晶圆厂）；2）先进封装与测试等重资产基础设施。

1）半导体晶圆代工：全球龙头持续超预期的业绩与 Capex 上修反应全球半导体处于上行周期。国内晶圆厂 2024 年筑底、2025 年回暖、2026 年量价齐升。核心驱动力是 AI 算力需求牵引先进制程、海外成熟制程需求外溢驱动涨价的结构性上行周期；

在 AI 需求强劲、先进制程持续紧缺且扩产加速的背景下，国内能够提供晶圆代工的稀缺优质资产具有较好的投资价值。“成熟制程高稼动率+先进制程持续扩产”将带来未来的盈利释放，且在两大存储厂商上市后（万亿市值），板块公司的质量进一步提升。

从大的产业趋势来看，全球算力芯片的核心瓶颈环节主要在晶圆厂：全球 Agent 需求爆发，国内大模型公司 tokens 调用量大幅上升。但从产业落地角度看，短期最现实的瓶颈已不是“是否能设计出芯片”，而是“能否稳定量产、封装、交付并建立持续供应链”，这也是我们聚焦在先进制程环节的重要原因。

2）先进封装与测试：受益于全球龙头 CoWoS 产能紧缺而产生的外溢订单增长，国内封测公司很好地承接了需求。同时华为韬定律的本质是将半导体性能提升从“几何缩微”转向

“时间缩微”。过去靠晶体管做小、制程节点推进来提升性能（摩尔定律）；未来更多靠芯片架构、3D 集成、内存互联、光互联等方式压缩系统时延。先进封装可能成为更长期的产能瓶颈，我们重点关注有先进封装产能扩张、竞争优势清晰突出的优质公司。

随着人类先进科技不断发展与成熟，上述行业的长期空间与成长性可观，但股价的波动性亦十分大，我们尽可能在把握市场脉络与主线的基础上，通过阶段性兑现与逆势布局的方式控制回撤，力争为持有人贡献高夏普比率的收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富均衡回报混合发起式 A 类份额净值增长率为-35.04%，同期业绩比较基准收益率为-7.23%。本报告期汇添富均衡回报混合发起式 C 类份额净值增长率为-35.14%，同期业绩比较基准收益率为-7.23%。

### 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 | 71,880,949.64 | 89.62 |
| | 其中：股票 | 71,880,949.64 | 89.62 |
| 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 | 7,781,302.74 | 9.70 |
| 8 | 其他资产 | 540,388.26 | 0.67 |
| 9 | 合计 | 80,202,640.64 | 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 13,714,010.62 元，占期末净值比例为 17.69%。

## 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 | - | - |
| C | 制造业 | 55,539,133.06 | 71.64 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,627,805.96 | 3.39 |
| 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 | - | - |
| 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 | 58,166,939.02 | 75.03 |

### 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 | - | - |
| 20 工业 | - | - |
| 25 可选消费 | - | - |
| 30 日常消费 | - | - |
| 35 医疗保健 | - | - |
| 40 金融 | - | - |
| 45 信息技术 | 13,714,010.62 | 17.69 |
| 50 电信服务 | - | - |
| 55 公用事业 | - | - |
| 60 房地产 | - | - |
| 合计 | 13,714,010.62 | 17.69 |

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 | 00981 | 中芯国际 | 143,500 | 7,471,065.33 | 9.64 |
| 2 | 01347 | 华虹宏力 | 69,000 | 6,242,945.29 | 8.05 |
| 3 | 688627 | 精智达技术 | 13,405 | 5,667,634.00 | 7.31 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 688825 | 长鑫科技 | 102,434 | 5,612,358.86 | 7.24 |
| 5 | 688630 | 芯碁微装 | 10,531 | 4,093,189.08 | 5.28 |
| 6 | 688249 | 晶合集成 | 115,269 | 3,781,975.89 | 4.88 |
| 7 | 688362 | 甬矽电子 | 67,091 | 3,628,952.19 | 4.68 |
| 8 | 002156 | 通富微电 | 62,400 | 3,550,560.00 | 4.58 |
| 9 | 603005 | 晶方科技 | 130,449 | 3,520,818.51 | 4.54 |
| 10 | 688610 | 埃科光电 | 22,539 | 3,263,421.81 | 4.21 |

## 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 | 106,323.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 434,065.17 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 540,388.26 |

### 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 | 汇添富均衡回报混合发起式 A | 汇添富均衡回报混合发起式 C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 34,604,625.03 | 37,023,709.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 6,387,290.87 | 28,696,681.01 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 3,983,066.81 | 34,394,398.66 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| 本报告期期末基金份额总额 | 37,008,849.09 | 31,325,991.89 |

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

单位：份

| | 汇添富均衡回报混合发起式 A | 汇添富均衡回报混合发起式 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（%） | 27.02 | - |

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。

## 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 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 | 14.63 | 10,000,000.00 | 14.63 | 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 9,672,167.65 | 14.15 | - | - | |
| 基金经理等人员 | 45,520.07 | 0.07 | - | - | |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 其他 | 408,882.52 | 0.60 | - | - | |
| 合计 | 20,126,570.24 | 29.45 | 10,000,000.00 | 14.63 | |

# §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均衡回报混合型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富均衡回报混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富均衡回报混合型发起式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、报告期内汇添富均衡回报混合型发起式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。

## 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