汇添富价值精选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：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	汇添富价值精选混合
基金主代码	519069
前端交易代码	519069
后端交易代码	519070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 01 月 23 日
报告期末基金份额总额(份)	2,079,564,382.69
投资目标	本基金精选价值相对低估的优质公司股票，在有效管理风险的前提下，追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中，通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例，并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整；在股票投资中，采取“自下而上”的策略，优选价值相对低估

	的优质公司股票构建投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得长期持续稳健的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。此外，本基金的投资策略还包括：债券投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。
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

§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)
1.本期已实现收益	276,009,950.21
2.本期利润	-856,630,058.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4052
4.期末基金资产净值	6,496,974,700.56
5.期末基金份额净值	3.124

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

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	-11.53%	1.18%	-9.84%	1.03%	-1.69%	0.15%
过去六个月	1.43%	1.25%	-1.09%	1.03%	2.52%	0.22%
过去一年	0.68%	1.20%	-4.11%	0.91%	4.79%	0.29%
过去三年	29.20%	1.02%	17.98%	0.91%	11.22%	0.11%
过去五年	-14.55%	1.02%	-3.58%	0.90%	-10.97%	0.12%
过去七年	29.54%	1.12%	19.79%	0.94%	9.75%	0.18%
过去十年	80.80%	1.11%	39.68%	0.93%	41.12%	0.18%
自基金合同生效起至今	650.32%	1.30%	123.46%	1.12%	526.86%	0.18%

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



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2009 年 01 月 23 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		
劳杰男	本基金的基金经理	2015 年 11 月 18 日	-	16	国籍：中国。学历：复旦大学经济学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 7 月加入汇添富基金管理股份有限公司，曾任研究总监。2015 年 7 月 10 日至 2018 年 3 月 1 日任汇添富国企创新增长股票型证券投资基金的基金经理。2015 年 11 月 18 日至今任汇添富价值精选混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 2 月 13 日至 2019 年 2 月 22 日任汇添富沪港深大盘价值混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 31 日至今任汇添富研究

					优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 4 月 26 日至今任汇添富红利增长混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 22 日至今任汇添富开放视野中国优势六个月持有期股票型证券投资基金的基金经理。2020 年 10 月 13 日至 2024 年 5 月 17 日任汇添富创新未来混合型证券投资基金（LOF）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 年三季度，上证指数下跌 6.16%、深证成指下跌 20.47%、沪深 300 下跌 12.49%、创业板指下跌 27.80%、恒生指数上涨 7.57%、中证红利上涨 9.38%，与二季度各大指数的走势完全反了过来，呈现明显的波动特征。分行业和板块来看，上涨较多的为煤炭上涨 19.29%、石油石化上涨 15.32%、农林牧渔上涨 15.10%、银行上涨 14.56%、医药生物上涨 10.12%；除了医药生物之外，基本为偏红利的资产，当然部分有明显的周期特征。下跌较多的为电子下跌 32.65%、通信下跌 28.72%、建筑材料下跌 26.10%、电力设备下跌 23.73%、机械设备下跌 21.11%；国内 AI 相关的资产在三季度明显走弱，一方面资金对 AI 硬件的分歧开始加大，另一方面亦与国内市场缺乏增量资金关系较大。当然，在二季报的撰写中，我们观察到资金行为愈发一致趋同，需要警惕，没想到三季度很快有所体现。

报告期内，本基金仍注重行业和风格资产的相对均衡构建组合，组合持仓以稳健价值和稳健成长个股为主，这些个股商业模式清晰、竞争格局稳定且优势突出、盈利能力和盈利增长的持续稳定性强、估值合理且有吸引力。行业配置方面，组合总体仍围绕以金融为代表的低估值高股息资产、以科技创新和高端制造为代表的高景气高成长资产、以消费和医药为代表的优质长久期资产进行布局，并结合比较基准进行规则化投资。对于 AI 相关的资产，组合在“芯、存、光、电”等子行业资产中，挑选基本面景气趋势强、公司质地优秀、从中长期来看仍有空间的个股进行投资；对于非 AI 的资产，组合主要配置在大金融等红利型资产、新能源、医药、化工、消费等。在个股方面，组合在三季度从价值判断的角度进行优化，对于部分达到或接近目标价的个股，进行积极的兑现止盈操作，对于部分从中长期角度来看跌出价值的个股进行积极布局，尤其是医药、化工、有色等子行业的部分个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为-11.53%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%。

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	5,570,929,760.34	85.56

	其中：股票	5,570,929,760.34	85.56
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	99,978,904.11	1.54
	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	836,007,131.43	12.84
8	其他资产	4,067,449.94	0.06
9	合计	6,510,983,245.82	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	531,345,225.34	8.18
C	制造业	3,537,155,977.71	54.44
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	293,675,487.63	4.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,245,122.67	0.43
J	金融业	1,180,507,946.99	18.17
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	5,570,929,760.34	85.75

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	002475	立讯精密	9,786,910	483,766,961.30	7.45
2	601899	紫金矿业	14,502,621	432,033,079.59	6.65
3	300750	宁德时代	1,354,945	394,438,038.95	6.07
4	600036	招商银行	8,858,188	365,488,836.88	5.63
5	600276	恒瑞医药	6,914,639	326,370,960.80	5.02
6	600919	江苏银行	26,017,400	322,095,412.	4.96

				00	
7	002422	科伦药业	7,608,499	310,807,184.15	4.78
8	002001	新 和 成	11,768,400	305,389,980.00	4.70
9	600426	华鲁恒升	15,511,890	301,396,022.70	4.64
10	601939	建设银行	26,644,951	294,693,158.06	4.54

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、立讯精密工业股份有限公司、招商银行股份有限公司、中国建设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	2,498,879.17
2	应收证券清算款	809,081.38
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	759,489.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,067,449.94

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

本报告期期初基金份额总额	2,169,870,687.65
本报告期基金总申购份额	28,031,623.03
减：本报告期基金总赎回份额	118,337,927.99
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期期末基金份额总额	2,079,564,382.69

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

报告期初持有的基金份额	4,161,089.75
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	4,161,089.75
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.20

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 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价值精选股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富价值精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富价值精选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、报告期内汇添富价值精选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