汇添富价值创造定期开放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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	汇添富价值创造定开混合
基金主代码	005379
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 01 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	1,773,714,838.57
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，在科学严格管理风险的前提下，精选价值创造型股票，为基金份额持有人谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为混合型基金。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股票市场中行业背景良好、商业模式清晰、公司治理优良、竞争优势突出且估值相对合理的价值创造型上市公司。本基金的投资策略还包括：债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货

	投资策略、股票期权投资策略、权证投资策略、融资投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*40%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*40%+中债综合财富指数收益率*20%
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，属于中等收益/风险特征的基金。本基金将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	中国建设银行股份有限公司

§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	169,792,038.85
2.本期利润	-661,298,401.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3728
4.期末基金资产净值	3,020,588,541.27
5.期末基金份额净值	1.7030

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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	-17.96%	2.33%	-2.46%	0.71%	-15.50%	1.62%
过去六个月	-2.22%	2.16%	-1.48%	0.78%	-0.74%	1.38%
过去一年	-6.21%	1.87%	-7.01%	0.79%	0.80%	1.08%
过去三年	14.73%	1.51%	23.62%	0.90%	-8.89%	0.61%
过去五年	-21.72%	1.51%	4.04%	0.95%	-25.76%	0.56%
过去七年	33.30%	1.56%	11.54%	0.95%	21.76%	0.61%
自基金合同生效起至今	70.30%	1.50%	4.92%	0.95%	65.38%	0.55%

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（2018 年 01 月 19 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		
胡昕炜	本基金的基金经理	2018 年 01 月 19 日	-	15	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011 年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业分析师。2016 年 4 月 8 日至今任汇添富消费行业混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 7 月 28 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富添福吉祥混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月 20 日至 2019 年 8 月 28 日任汇添富盈润混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 1 月 19 日至今任汇添富价值创造定期开放混合型证券投资基金

					的基金经理。2018 年 9 月 21 日至 2020 年 6 月 30 日任汇添富全球消费行业混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 12 月 21 日至今任汇添富消费升级混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月 17 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。2019 年 11 月 5 日至今任汇添富稳健增长混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月 8 日至今任汇添富中盘价值精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 5 月 11 日至今任汇添富消费精选两年持有期股票型证券投资基金的基金经理。2021 年 8 月 17 日至今任汇添富价值领先混合

					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

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，A 股市场震荡下行，上证指数下跌 6.16%，深证综指下跌 15.36%。三季度，市场呈现出与二季度截然相反的分化。电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备等行业跌幅较大，表现靠后，而煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等板块涨幅靠前。三季度恒生指数上涨 7.57%，其中医疗保健业、能源业、原材料业表现靠前，工业、信息科技业和必需性消费业表现靠后。

三季度，中国经济整体继续呈现出平稳增长态势。内需消费整体仍在底部徘徊；房地产销售和投资继续负增长，但二手房交易活跃，上海等城市的房价有所企稳回升；固定资产投资出现负增长，但新质生产力领域投资有所增长；出口表现延续较强表现。

三季度，本基金的投资继续聚焦于 A 股和港股的“价值创造”型公司。我们着眼于中长期，整体上保持了较为稳定的持仓结构。一方面，我们仍然坚信中国经济持续增长的潜力，坚信中国经济和内需消费的基本面有望企稳回升，继续坚定持有部分价值型的公司；另一方面，我们持续对部分科技股进行投资。在三季度，我们适当增加了高端制造、农业等行业的配置，降低了资源能源等行业的配置。

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-17.96%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%。

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	2,945,865,134.83	96.25
	其中：股票	2,945,865,134.83	96.25
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	82,152,655.16	2.68
8	其他资产	32,735,943.05	1.07
9	合计	3,060,753,733.04	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 470,039,888.88 元，占期末净值比例为 15.56%。

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	36,345,090.72	1.20
B	采矿业	263,643,390.75	8.73

C	制造业	2,062,756,004.66	68.29
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	27,058,724.00	0.90
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	50,202,000.00	1.66
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	35,820,035.82	1.19
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,475,825,245.95	81.96

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	144,791,418.24	4.79
20 工业	25,349,142.60	0.84
25 可选消费	41,625,644.22	1.38
30 日常消费	7,638,221.16	0.25
35 医疗保健	117,747,754.56	3.90
40 金融	-	-

45 信息技术	132,887,708.10	4.40
50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	470,039,888.88	15.56

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	601899	紫金矿业	8,000,000	238,320,000.00	7.89
2	300750	宁德时代	700,000	203,777,000.00	6.75
3	300308	中际旭创	250,033	202,136,678.52	6.69
4	300502	新易盛	430,056	167,291,784.00	5.54
5	601231	环旭电子	5,400,013	128,196,308.62	4.24
6	000333	美的集团	1,500,075	120,156,007.50	3.98
7	01347	华虹宏力	1,000,000	90,477,468.00	3.00

8	600519	贵州茅台	70,000	88,103,400.00	2.92
9	02099	中国黄金国际	450,000	85,138,095.60	2.82
10	06990	科伦博泰生物	200,000	83,610,108.00	2.77

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	1,135,133.90
2	应收证券清算款	29,806,670.29
3	应收股利	1,794,138.86
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,735,943.05

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	1,773,714,838.57
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,773,714,838.57

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价值创造定期开放混合型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富价值创造定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富价值创造定期开放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创造定期开放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