汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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	汇添富聚焦价值成长三个月混合 FOF
基金主代码	008168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 07 月 13 日
报告期末基金份额总额(份)	551,672,157.73
投资目标	本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，通过构建与收益风险水平相匹配的基金组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金遵循“价值与成长并重”的理念，并通过全方位的定量和定性分析方法精选出基金管理人旗下优质基金构建投资组合，以适度稳定的资产配置策略有效综合基金管理人主动投资管理能力，实现基金资产的长期、持续、稳定增值。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、基金投资策略（包括但不限于公募 REITs 投资策略）、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资

	产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60% +中债综合指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。
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	-560,920.41
2.本期利润	-38,224,070.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0829
4.期末基金资产净值	745,106,206.09
5.期末基金份额净值	1.3506

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	-6.34%	0.91%	-8.29%	0.87%	1.95%	0.04%
过去六个	17.93%	1.15%	-0.56%	0.85%	18.49%	0.30%

月						
过去一年	16.37%	1.14%	-1.64%	0.75%	18.01%	0.39%
过去三年	69.23%	1.02%	16.42%	0.73%	52.81%	0.29%
过去五年	18.34%	0.97%	1.00%	0.69%	17.34%	0.28%
自基金合同生效起至今	35.06%	1.04%	4.10%	0.70%	30.96%	0.34%

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（2020 年 07 月 13 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		
程竹成	本基金的基金经理	2024 年 01 月 17 日	-	12	国籍：中国。学历：佐治亚理工金融工程学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014 年 5 月至 2015 年 6 月任 MSCI 研究员，2016 年 1 月至 2022 年 4 月任平安资产管理公司基金事业部研究员、投资经理。2022 年 7 月 5 日至 2025 年 3 月 31 日任汇添富添福睿享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理助理。2023 年 3 月 15 日至今任汇添富鑫添盈一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023 年 6 月 2 日至 2026 年 5 月 27 日任汇添富添福欣享均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中

					基金（FOF）的基金经理。2023 年 6 月 20 日至 2026 年 5 月 27 日任汇添富添福智富均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2024 年 1 月 17 日至今任汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2024 年 7 月 23 日至 2026 年 3 月 13 日任汇添富添福睿鑫积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2025 年 1 月 22 日至 2026 年 3 月 5 日任汇添富养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2025 年 3 月 31 日至今任汇添富添福睿享稳健养

					老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2025 年 6 月 24 日至 2026 年 7 月 7 日任汇添富行业轮动 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 1 月 22 日至今任汇添富稳健多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 4 月 7 日至今任汇添富稳进多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 7 月 17 日至今任汇添富睿悦 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2026 年 8 月 4 日至今任汇添富稳益多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。

					2026 年 8 月 28 日至今任汇添富稳利多资产三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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

回顾三季度，7 月 A 股迎来调整，资金面去杠杆是最主要的原因。7 月，华尔街对冲基金去杠杆，叠加韩国股市去杠杆，全球科技板块大幅回调。7 月份分化严重，红利全月上涨较多，成长相关板块普遍跌幅较大。结构上，能源、红利等价值型行业占优。8 月上旬，随着前期科技板块拥挤交易出清接近尾声，科技股弹性突出。从 8 月中下旬开始，美伊地缘局势僵持反复，宏观流动性环境承压，科技再度转为震荡调整。A 股市场在阶段性反弹后成交缩量，市场风格偏向红利价值。

固收方面，经济下行周期中，实体融资需求不足，当前债市基本面尚未显著修复。大规模增量政策和监管政策的可能性有限，更多是把存量政策高效落实。货币政策方面，虽然年内降息预期不高，但是市场反而可以进一步交易明年降息预期，债市的利好更加清晰。“外需强、内需弱”的格局尚未改变，基本面仍对债市构成支撑。

权益方面，对于四季度市场整体偏乐观。中美元首会晤形成多项共识，同意构建中美建设性战略稳定关系，还同意建立人工智能对话及事件沟通渠道，为后续合作与分歧管控提供机制支撑，经贸风险短期下行。经贸风险缓和有助于降低国内风险评价，稳定出口链及跨境

经营预期。以科技、资源为代表的业绩高增方向，将在盈利驱动下保持上行。海外方面，美债风险释放，中美关系迎来重要节点，美伊地缘冲突有望持续缓和。国内方面，地产支持政策落地，出口链保持高增速。产业趋势方面，英伟达财报验证产业仍在加速。

行业方面，关注新质生产力。以 Deepseek AI 大模型为代表的中国科技产品在全世界受到关注，有望强化投资者对于本轮 AI 应用科技产品落地的信心。而对于海外投资者来说，会更加正视中国科技与美国相抗衡的能力,进而增强对中国科技股乃至于整个中国资产的信心。

作为一款高风险的 FOF 基金，我们的目标是在承受一定波动的情况下，追求基金的长期增值。通过发挥我们在资产配置和品种选择方面的优势，精选“价值观正确化、风格稳定化、业绩持续化”的优质基金，力争为投资者获取稳健的长期回报。

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-6.34%，同期业绩比较基准收益率为-8.29%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	669,887,743.28	89.81
3	固定收益投资	37,372,874.24	5.01
	其中：债券	37,372,874.24	5.01
	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	37,614,047.18	5.04
8	其他资产	1,017,327.05	0.14
9	合计	745,891,991.75	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

注:本基金报告期末未投资境内股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	37,372,874.24	5.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
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	37,372,874.24	5.02

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	019792	25 国债 19	270,000	27,361,008.49	3.67
2	019846	26 国债 14	100,000	10,011,865.75	1.34

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	40,920.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	911,010.18
6	其他应收款	65,396.07
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,017,327.05

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：本基金本报告期末未持有股票。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金

1	008054	汇添富中债 7-10 年国开债 A	契约型开放式	48,351,364.33	61,628,648.98	8.27	是
2	006884	汇添富 AAA 级信用纯债 A	契约型开放式	40,552,846.38	49,048,667.70	6.58	是
3	159660	纳指 ETF 汇添富	交易型开放式	18,059,924.00	44,716,371.82	6.00	是
4	004655	汇添富鑫汇债券 A	契约型开放式	40,046,297.41	44,090,973.45	5.92	是
5	020619	汇添富投资级信用债指数 A	契约型开放式	41,158,842.12	43,562,518.50	5.85	是
6	018487	汇添富鑫荣纯债 A	契约型开放式	40,409,866.40	43,016,302.78	5.77	是
7	159577	美国 50ETF 汇添富	交易型开放式	24,600,000.00	42,016,800.00	5.64	是
8	512820	银行 ETF 汇添富	交易型开放式	21,000,000.00	31,395,000.00	4.21	是
9	000925	汇添富外延增长主题股票 A	契约型开放式	15,000,000.00	29,460,000.00	3.95	是
10	470009	汇添富民营活力混合	契约型开放式	2,782,642.59	23,691,419.01	3.18	是

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	208,377.12	208,377.12
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	934,492.21	934,492.21
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	181,138.14	181,138.14
当期交易基金产生的交易费（元）	6,130.34	6,130.34
当期交易基金产生的转换费（元）	-	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期持有的基金无重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	360,784,504.59
本报告期基金总申购份额	235,631,917.89
减：本报告期基金总赎回份额	44,744,264.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	551,672,157.73

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件；

2、《汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富聚焦价值成长三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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