

# 汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 04 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富优选回报混合
基金主代码	470021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额(份)	87,949,685.09
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，充分挖掘各大类资产投资机会，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略、股票期权投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C
下属分级基金的交易代码	470021	002418
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	52,199,688.39	35,749,996.70

### § 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01月01日 - 2026年03月31日)	
	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C
1. 本期已实现收益	8,087,415.22	5,475,473.12
2. 本期利润	-10,526,827.67	-7,087,320.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1935	-0.1845
4. 期末基金资产净值	90,214,529.65	60,267,755.12
5. 期末基金份额净值	1.728	1.686

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

汇添富优选回报混合 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④	①—③	②—④
过去三个月	-10.47%	1.98%	-1.76%	0.48%	-8.71%	1.50%

过去六个月	-5.78%	2.26%	-1.78%	0.48%	-4.00%	1.78%
过去一年	27.43%	2.00%	7.26%	0.47%	20.17%	1.53%
过去三年	-10.65%	1.75%	8.82%	0.53%	-19.47%	1.22%
过去五年	-4.27%	2.03%	-0.42%	0.54%	-3.85%	1.49%
自基金合同生效起至今	72.80%	1.64%	17.68%	0.59%	55.12%	1.05%
汇添富优选回报混合 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	-10.51%	1.99%	-1.76%	0.48%	-8.75%	1.51%
过去六个月	-5.92%	2.26%	-1.78%	0.48%	-4.14%	1.78%
过去一年	26.96%	2.00%	7.26%	0.47%	19.70%	1.53%
过去三年	-11.68%	1.75%	8.82%	0.53%	-20.50%	1.22%
过去五年	-6.12%	2.03%	-0.42%	0.54%	-5.70%	1.49%
自基金合同生效起至今	68.43%	1.65%	33.83%	0.57%	34.60%	1.08%

### 3.2.2 自基金转型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

汇添富优选回报混合A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富优选回报混合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（2015年12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。

本基金由原汇添富理财 21 天债券型发起式证券投资基金于 2015 年 12 月 22 日转型而来。  
 本基金于 2016 年 02 月 03 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		
赖中立	本基金的 基金经理	2017 年 05 月 18 日	-	19	国籍：中国。学历：北京大学中国经济研究中心金融学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任泰达宏利基金管理有限公司风险管理分析师。2010 年 8 月加入汇添富基金管理股份有限公司，历任金融工程部分析师、基金经理助理。2012 年 11 月 1 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富黄金及贵金属证券投资基金（LOF）的基金经理。2014 年 3 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富恒生指数型证券投资基金（QDII-LOF）的基金经理。2015 年 1 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的

					<p>基金经理。2015 年 1 月 6 日至 2023 年 4 月 13 日任深证 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 26 日至 2016 年 7 月 13 日任汇添富香港优势精选混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 29 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富中证环境治理指数型证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2017 年 5 月 18 日至今任汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 11 月 24 日至 2023 年 4 月 13 日任汇添富中证港股通高股息投资指数发起式证券投资基金 (LOF) 的基金经理。2021 年 10 月 26 日至 2023 年 8 月 23 日任汇添富中证沪港深消费龙头指数型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 10 月 26 日至今任汇添富中证光伏产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>29 日至今任汇添富中证科创创业 50 指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。</p> <p>2022 年 7 月 5 日至 2023 年 7 月 31 日任汇添富恒生香港上市生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2024 年 1 月 31 日至 2025 年 9 月 17 日任汇添富稳乐回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p> <p>2025 年 10 月 24 日至今任汇添富华证专精特新 100 指数型发起式证券投资基金的基金经理。</p> <p>2025 年 10 月 24 日至今任汇添富中证环境治理指数型证券投资基金（LOF）的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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

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 and 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内的公平交易模块,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

本报告期内 A 股市场经历小幅震荡，期间上证指数下跌 1.94%，沪深 300 下跌 3.89%，创业板指数下跌 0.57%。

本报告期，全球经济在一季度继续面临增长放缓的压力。主要发达经济体的增长势头有所减弱，美国经济在前期高利率政策的滞后影响下，消费与投资活动趋于谨慎，劳动力市场虽保持基本稳定，但通胀压力因能源价格波动而反复，货币政策立场维持偏紧状态。欧洲经济复苏步伐不一，部分国家受制于财政空间有限与结构性改革滞后，内需扩张乏力，整体增长缺乏强劲支撑。

与此同时，新兴市场和发展中经济体成为全球增长的主要贡献者，其中亚洲地区表现尤为突出。受益于区域供应链的深化整合以及数字经济的快速发展，部分亚洲经济体出口导向型产业保持活跃，国内消费市场也逐步回暖。然而，全球地缘政治紧张局势持续发酵，对能源、粮食等关键大宗商品市场构成扰动，输入性通胀压力成为许多国家面临的共同挑战。此外，全球金融条件在主要央行审慎立场下依然偏紧，跨境资本流动的波动性增加，对部分外债负担较重的经济体形成潜在风险。

国内生产端在内外需求共同拉动下保持较快恢复，工业生产活动稳步扩张。需求侧呈现出积极变化，固定资产投资在基础设施建设的带动下企稳回升，有效对冲了其他领域投资的疲软。消费市场延续修复态势，服务消费和智能绿色商品消费成为重要亮点，居民消费意愿在就业和收入预期改善的支撑下有所增强。

对外贸易方面，中国出口展现出较强韧性，对新兴市场 and “一带一路” 沿线国家的贸易往来持续深化，有效弥补了部分传统市场需求的不足。进口也随国内生产活动的恢复而同步增长，贸易结构进一步优化。值得注意的是，尽管宏观数据表现稳健，但经济运行中仍存在一些结构性挑战。同时，全球地缘政治争端带来全球大宗商品价格上行的输入性通胀压力，对中下游企业利润空间形成一定挤压。

基金行业配置上，本基金配置较重的板块为电子、通信与电新板块。当前市场主线我们认为还是会围绕 AI 相关产业而开展，AI 产业最大的变化是商业化的变现开始加速，从代码生成到泛化人工智能，原有对于 AI 商业逻辑无法闭环的担忧在逐渐消退，而中国作为追赶者与竞争者，大规模的资本开支将是必要且必须的，在这一过程中，不论是参与全球供应链的光模块、或是国产芯片厂、设备厂等，或能从这一大趋势中获取回报，因此在电子、通信行业中我们加大了 AI 相关的配置。电新板块一是受益于 AI 相关资本开支，需要寻求稳定、高效、大规模的电力，第二是受益于全球储能的持续景气，同时经过过去几年的下挫，估值

已经消化充分，龙头企业业绩持续高增长，市场有望给与电新行业估值修复的逻辑。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富优选回报混合 A 类份额净值增长率为-10.47%，同期业绩比较基准收益率为-1.76%。本报告期汇添富优选回报混合 C 类份额净值增长率为-10.51%，同期业绩比较基准收益率为-1.76%。

#### 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	140,276,585.80	92.77
	其中：股票	140,276,585.80	92.77
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	10,726,855.40	7.09
8	其他资产	201,172.70	0.13
9	合计	151,204,613.90	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	10,195,000.00	6.77
C	制造业	112,141,131.64	74.52
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	26,884.64	0.02
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	17,903,164.18	11.90
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	10,405.34	0.01
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	140,276,585.80	93.22

### 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	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产
----	------	-----	-------	---------	-------

		称			净值比例 (%)
1	300502	新易盛	33,000	14,613,720.00	9.71
2	300274	阳光电源	90,000	13,568,400.00	9.02
3	300308	中际旭创	22,000	12,527,020.00	8.32
4	688498	源杰科技	12,000	12,065,280.00	8.02
5	002518	科士达	200,000	9,020,000.00	5.99
6	002594	比亚迪	75,000	7,893,750.00	5.25
7	688256	寒武纪科技	8,000	7,864,000.00	5.23
8	002602	世纪华通	450,000	7,182,000.00	4.77
9	002837	英维克	80,000	6,748,000.00	4.48
10	002851	麦格米特	55,000	5,346,000.00	3.55

#### 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:本基金本报告期末投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末投资国债期货。

### 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受到公开谴责、处罚的情况。

#### 5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	81,770.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	119,401.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	201,172.70

#### 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	汇添富优选回报混合 A	汇添富优选回报混合 C
本报告期期初基金份额总额	59,315,345.68	42,822,052.94
本报告期基金总申购份额	2,027,662.90	4,724,921.02
减：本报告期基金总赎回份额	9,143,320.19	11,796,977.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	52,199,688.39	35,749,996.70

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末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末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理财 21 天债券型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富优选回报灵活配置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、报告期内汇添富优选回报灵活配置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](http://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 04 月 22 日