

汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 07 月 21 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约定，于 2026 年 7 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富盈泰混合
基金主代码	002959
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 08 月 13 日
报告期末基金份额总额(份)	124,813,573.25
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、国债期货投资策略。
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。
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

§ 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 04 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-5,150,804.13
2. 本期利润	90,186,010.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.6719
4. 期末基金资产净值	266,018,199.14
5. 期末基金份额净值	2.131

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

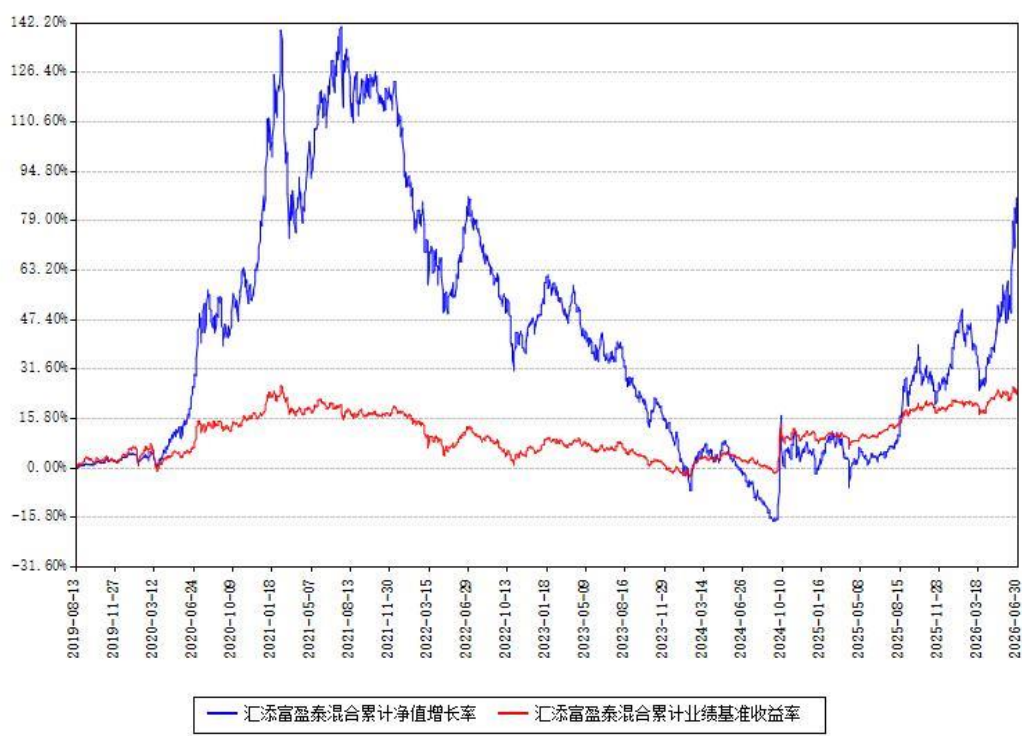
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	47.07%	2.42%	6.23%	0.63%	40.84%	1.79%
过去六个月	41.41%	2.07%	4.37%	0.57%	37.04%	1.50%
过去一年	77.58%	1.79%	12.52%	0.51%	65.06%	1.28%
过去三年	38.56%	1.60%	18.09%	0.55%	20.47%	1.05%
过去五年	-18.97%	1.58%	3.69%	0.55%	-22.66%	1.03%
自基金合同生效起	86.44%	1.57%	25.08%	0.58%	61.36%	0.99%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

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

汇添富盈泰混合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（2019 年 08 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。

本基金由原汇添富盈稳保本混合型证券投资基金于 2019 年 08 月 13 日转型而来。

§ 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		
李云鑫	本基金的基金经理	2020 年 05 月 20 日	-	15	国籍：中国。学历：清华大学化工硕士。从

					业资格：证券投资基金从业资格。 从业经历：曾任国泰君安证券、国信证券行业分析师。 2015 年 9 月加入汇添富基金管理股份有限公司任行业分析师。2020 年 3 月 3 日至 2020 年 6 月 10 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。 2020 年 3 月 3 日至 2020 年 6 月 10 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理助理。 2020 年 3 月 18 日至 2020 年 5 月 20 日任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 4 月 14 日至 2021 年 5 月 27 日任汇添富多元收益债券型证券投资基金的基金经理助
--	--	--	--	--	--

					理。2020 年 6 月 11 日至 2024 年 1 月 16 日任汇添富双利增强债券型证券投资基金的基金经理助理。2020 年 5 月 20 日至今任汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2022 年 10 月 21 日任汇添富安鑫智选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月 10 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富熙和精选混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月 5 日至 2021 年 9 月 3 日任汇添富民丰回报混合型证券投资基金
--	--	--	--	--	---

					的基金经 理。2020 年 11 月 4 日至 2022 年 12 月 12 日任汇 添富稳健汇 盈一年持有 期混合型证 券投资基金 的基金经 理。2021 年 4 月 30 日至 2022 年 11 月 25 日任汇 添富稳健欣 享一年持有 期混合型证 券投资基金 的基金经 理。2021 年 11 月 4 日至 2024 年 8 月 23 日任汇添 富经典成长 定期开放混 合型证券投 资基金的基 金经理。 2022 年 10 月 14 日至今 任汇添富优 势企业精选 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、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 1。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 年二季度，全球经济依然呈现缓慢复苏的态势，且海内外的节奏并不同步。美国非农所代表的增长数据仍较为强劲，PMI 持续维持在荣枯线之上的较高水平。通胀方面，由于 2 月的美伊战争推升油价，使得通胀预期快速抬升，但随着四月份之后和谈进入实质性阶段，油价快速回落，通胀预期也随之显著下降。增长和通胀数据的一度强劲，使得市场在二季度迅速打消了降息预期，并开始交易加息展望，给大类资产带来较大的波动。国内方面，经济表现出较强的结构性韧性，地产的销售和新开工仍较为低迷，但二手房的价格回暖从一线城市开始向二线城市蔓延，显示了居民资产负债表在缓慢修复。出口端是较大的亮点，4-5 月以美元计价的出口同比分别录得 18.2%、15.6% 的增长，虽较一季度的 21.8% 略有回落，但仍处于较高的景气区间，在这其中机电与“新三样”是核心贡献项，显示了中国经济结构转型的坚实步伐。

二季度市场延续了一季度的活跃，且与全球资本市场（美日韩）的火热状态共振。市场成交额稳定在 3 万亿元以上，但却呈现了极致的分化。AI 所代表的科技主线占据了绝大部分的成交额，电子行业（中信，下同）作为单一行业持续占据全市场成交额的 1/3 左右，通信则占据 10%，泛科技的行业成为资金主要角逐的板块。与之形成鲜明对比的是，大部分板块成交稀疏，银行整个板块成交占比都不足 1%，也是其他行业缺乏流动性的写照。极致的分化之下，对应到风险收益回报上，部分资产已经透支了中长期的预期回报，而部分非 AI 的优质公司，则迎来历史级别的投资机会。具体来看，二季度电子行业遥遥领先，单季度涨幅达到 90.92%，其它领涨的行业则依次为通信（+63.84%）、建筑材料（+35.20%）、机械设备（+23.41%）、基础化工（+1.96%）；表现落后的行业依次为石油石化（-22.20%）、农林牧渔（-20.19%）、钢铁（-18.59%）、商贸零售（-17.52%）、食品饮料（-17.49%）。表现最好的行业和表现最差的行业，收益相差超过 100%，这在历史上也是较为少见的。

我们的底层框架从未变化，理念也在持续迭代。对于具有优秀生意属性、宽广护城河、能够以较高资本回报率进行扩大再生产、并能产生充沛自由现金流的企业，以合理价格买入并中长期持有。我们也在持续进化，在这个框架之下，扩大了选股范围，并且加强了对估值的考量和思索。

在巨大的生产力革命面前，我们也在深入思考并积极拥抱，希冀找到具有时代特征且风险回报匹配的重大投资机会。中美的竞争合作是时代政治最大的主题之一，而科技是这其中的关键决胜点，可以预料到的是，在这场科技竞赛的投入上，双方都几乎不设上限。仅仅只

考虑北美的投入，万亿美元量级只是常态，考虑到 1 万亿美元是全球排名 20 的主权国家的 GDP 水平，这种量级的投入，会带来夸张的挤出效应，使得产业链中的各个环节都带来不同程度的短缺或者紧缺，量价都是非线性的变化。在关键环节拥有强大竞争力的公司，也会迎来跨越式的发展，而这也是我们投资机会的来源。

我们的组合主要围绕着几条主线展开并做了优化，1) 庞大的 AI 基建带来的挤出效应，瓶颈环节的核心竞争力公司；2) 科技自主可控方向的国产替代甚至出海；3) 传统优质公司的极度低估和逆向价值重估，以内需为主。具体操作上，增加了电子、通信等泛科技仓位，减持了有色、化工。

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 47.07%，同期业绩比较基准收益率为 6.23%。

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

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	248,963,677.22	92.83
	其中：股票	248,963,677.22	92.83
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	13,236,407.86	4.94
	其中：债券	13,236,407.86	4.94
	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	1,602,826.37	0.60
8	其他资产	4,389,521.75	1.64

9	合计	268,192,433.20	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	-	-
C	制造业	231,367,487.03	86.97
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	15,485,344.19	5.82
J	金融业	2,110,846.00	0.79
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	248,963,677.22	93.59

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	600519	贵州茅台	13,854	16,423,778.46	6.17
2	603986	兆易创新	19,400	15,811,000.00	5.94
3	002384	东山精密	57,200	15,006,420.00	5.64
4	002484	江海股份	137,700	14,458,500.00	5.44
5	688008	澜起科技	46,178	14,310,562.20	5.38
6	688012	中微半导体设备	29,731	13,928,973.50	5.24
7	300054	鼎龙股份	121,500	12,875,355.00	4.84
8	300394	天孚通信	36,820	11,144,677.60	4.19
9	300408	三环集团	66,700	11,132,230.00	4.18
10	300750	宁德时代	25,043	9,842,149.43	3.70

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	13,236,407.86	4.98
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	13,236,407.86	4.98

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	105,000	10,610,169.45	3.99
2	019785	25 国债 13	20,000	2,025,250.96	0.76
3	019835	26 国债 09	6,000	600,987.45	0.23

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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	127,837.72
2	应收证券清算款	4,108,266.30
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	153,417.73
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,389,521.75

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	140,416,524.24
本报告期基金总申购份额	2,384,633.68
减：本报告期基金总赎回份额	17,987,584.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	124,813,573.25

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盈稳保本混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富盈泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富盈泰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、报告期内汇添富盈泰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 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 07 月 21 日