

华富成长企业精选股票型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长企业精选股票	
基金主代码	009398	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 18 日	
报告期末基金份额总额	467,347,230.95 份	
投资目标	本基金主要精选具有成长潜力的上市公司进行投资，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+中证全债指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富成长企业精选股票 A	华富成长企业精选股票 C
下属分级基金的交易代码	009398	020487
报告期末下属分级基金的份额总额	83,878,316.87 份	383,468,914.08 份

§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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	华富成长企业精选股票 A	华富成长企业精选股票 C
1. 本期已实现收益	8,912,701.32	30,005,663.57
2. 本期利润	20,092,887.43	35,222,938.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2130	0.1832
4. 期末基金资产净值	118,969,156.04	535,775,952.95
5. 期末基金份额净值	1.4184	1.3972

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

华富成长企业精选股票 A

阶段	净值增长率①	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	17.52%	1.94%	11.84%	1.14%	5.68%	0.80%
过去六个月	28.64%	1.97%	9.86%	1.05%	18.78%	0.92%
过去一年	61.33%	1.76%	28.13%	0.93%	33.20%	0.83%
过去三年	35.91%	1.76%	32.61%	1.00%	3.30%	0.76%
过去五年	22.68%	1.66%	7.88%	0.97%	14.80%	0.69%
自基金合同 生效起至今	58.10%	1.62%	33.24%	0.99%	24.86%	0.63%

华富成长企业精选股票 C

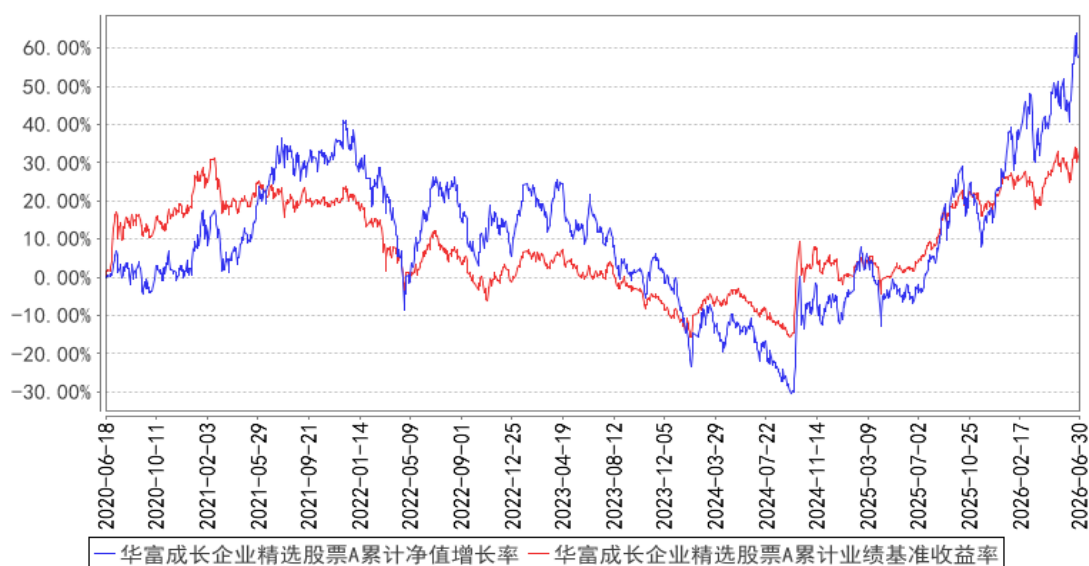
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	17.35%	1.94%	11.84%	1.14%	5.51%	0.80%

过去六个月	28.30%	1.97%	9.86%	1.05%	18.44%	0.92%
过去一年	60.36%	1.76%	28.13%	0.93%	32.23%	0.83%
自基金合同 生效起至今	68.62%	1.87%	50.32%	1.05%	18.30%	0.82%

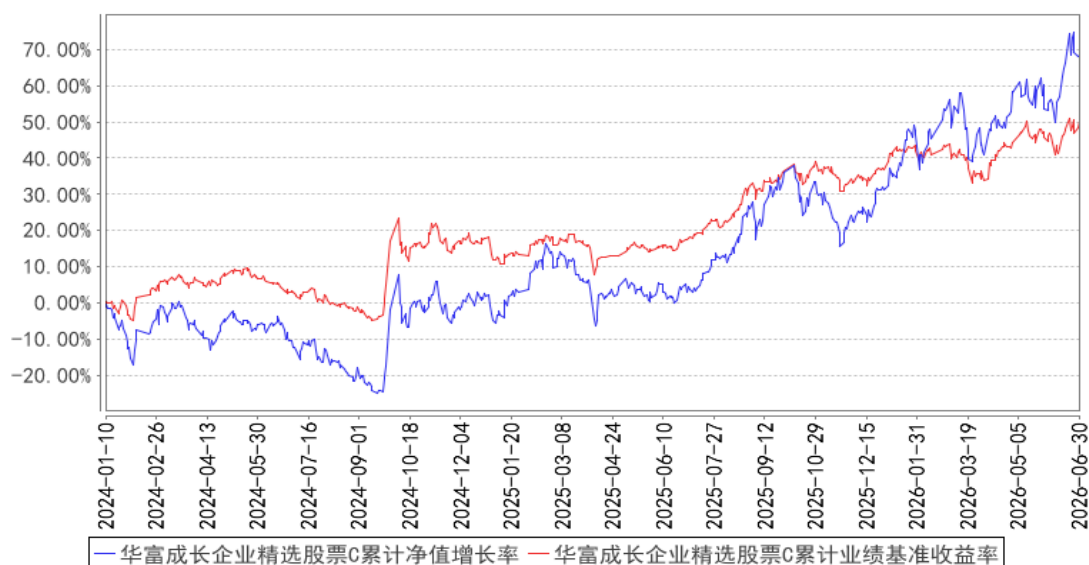
注：本基金业绩比较基准收益率=中证 800 指数收益率*85%+中证全债指数收益率*15%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华富成长企业精选股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华富成长企业精选股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金建仓期为 2020 年 6 月 18 日到 2020 年 12 月 18 日，建仓期结束时各项资产配置比

例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富成长企业精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定。

2、本基金于 2024 年 1 月 10 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2024 年 1 月 10 日。

§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	说明
		任职日期	离任日期		
邓翔	本基金基金经理	2026 年 1 月 14 日	-	十一年	美国克拉克大学理学硕士、硕士研究生学历。2015 年 5 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、基金经理助理，自 2024 年 4 月 2 日起任华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 8 月 18 日起任华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 14 日起任华富成长企业精选股票型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场

申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第二季度，国民经济保持平稳运行态势，展现出强劲的发展韧性。从宏观数据看，外贸的持续韧性与新动能的快速成长构成了宏观经济的主要支撑力量。投资领域呈现结构性分化：1-5 月全国固定资产投资（不含农户）总额为 178,512 亿元，同比下滑 4.1%。具体来看，制造业投资增速略有回升，而基建与房地产开发投资的降幅则进一步扩大。消费端总体温和复苏，1-5 月社会消费品零售总额达 206,031 亿元，同比增长 1.4%；若剔除汽车因素，消费品零售额增长更为明显，达到 2.7%。出口表现尤为亮眼，以美元计，前 5 个月出口总值为 17,134 亿美元，实现了 15.5% 的双位数增长。

资本市场方面，2026 年二季度国内主要指数呈现分化上涨格局。上证指数、沪深 300 及创业板指分别录得 5.20%、11.90% 和 36.35% 的涨幅。行业表现差异显著：电子、通信、建筑材料、机械设备及基础化工板块领涨，申万一级行业指数涨幅分别为 90.92%、63.84%、35.20%、23.41% 和 1.96%；相反，石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售及美容护理板块表现低迷，跌幅居前，分别为 -22.20%、-20.19%、-18.59%、-17.52% 和 -17.49%。

展望未来，国际地缘政治对全球宏观经济及权益市场的扰动预计将边际减弱，由石油供给引发的全球经济衰退担忧有所缓解，同时我们判断美联储今年加息可能性不大，2026 年二季度下跌较多的有色化工板块有望迎来估值修复。化工板块的二季度行情结构分化明显，以 mlcc 材料、pcb 材料和电子化学品等板块涨幅居前，但是传统的化工权重龙头股跌幅较为明显。分析原因：一方面是因为美伊冲突下油价大涨，导致全球宏观经济的不确定性增强，而且通胀压力增大，美联储加息预期升温，导致顺周期类的化工有色等板块权益资产抛压较大；另一方面，我们观察到 AI 材料方面的催化剂较多，首先是存储的价格上涨，我们也在寻找类存储板块的机会，而 mlcc 和部分 pcb 材料也符合类存储的供需结构，所以我们在二季度着重布局了 AI 上游相关的化工材料，包括电子树脂、mlcc 粉体材料、电子化学品、电子布等等。我们判断 2026 年三季度

AI 相关材料的需求会有持续的爆发式增长，再考虑到短期供应端无法跟上如此快的增速，所以 AI 相关材料的价格在三季度依然是有可能继续向上的。一方面我们会持续跟踪全球宏观经济在美伊冲突等事件性影响下会如何影响传统化工的盈利和景气度，寻找可能的化工龙头的左侧机会；另一方面我们会维持现有较高的 AI 材料和锂电材料的板块配置结构，同时未来我们也将继续关注宏观政策变化带来风格及行业可能出现投资机会，择机调整组合配置情况，尽最大努力为投资人带来较好体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富成长企业精选股票 A 份额净值为 1.4184 元，累计份额净值为 1.5594 元。报告期，华富成长企业精选股票 A 份额净值增长率为 17.52%，同期业绩比较基准收益率为 11.84%。截止本期末，华富成长企业精选股票 C 份额净值为 1.3972 元，累计份额净值为 1.3972 元。报告期，华富成长企业精选股票 C 份额净值增长率为 17.35%，同期业绩比较基准收益率为 11.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	606,016,794.69	89.29
	其中：股票	606,016,794.69	89.29
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	978,012.86	0.14
	其中：债券	978,012.86	0.14
	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	66,355,094.88	9.78
8	其他资产	5,386,473.51	0.79
9	合计	678,736,375.94	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	59,313.82	0.01
C	制造业	593,389,544.31	90.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	265,852.56	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	12,302,084.00	1.88
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	—	—
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	—	—
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	606,016,794.69	92.56

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600309	万华化学	511,700	35,005,397.00	5.35
2	603225	新凤鸣	1,594,000	31,322,100.00	4.78
3	601233	桐昆股份	1,444,840	31,280,786.00	4.78
4	600378	昊华科技	400,000	30,152,000.00	4.61
5	603067	振华股份	646,100	29,907,969.00	4.57
6	002064	华峰化学	2,592,700	24,604,723.00	3.76
7	002812	恩捷股份	340,200	22,762,782.00	3.48
8	300037	新宙邦	230,000	21,355,500.00	3.26
9	600141	兴发集团	453,600	21,305,592.00	3.25

10	605589	圣泉集团	330,800	21,028,956.00	3.21
----	--------	------	---------	---------------	------

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	—	—
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）	978,012.86	0.15
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	978,012.86	0.15

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	111025	圣泉转债	9,780	978,012.86	0.15

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	135,742.13
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	5,250,731.38
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,386,473.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富成长企业精选股票 A	华富成长企业精选股票 C
报告期期初基金份额总额	101,781,820.13	31,824,886.71
报告期期间基金总申购份额	1,400,736.10	375,059,545.98
减:报告期期间基金总赎回份额	19,304,239.36	23,415,518.61
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	83,878,316.87	383,468,914.08

§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

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有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超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20260515-20260630	0.00	118,210,033.84	0.00	118,210,033.84	25.29
	2	20260515-20260629	0.00	93,132,245.91	0.00	93,132,245.91	19.93
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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、华富成长企业精选股票型证券投资基金基金合同
- 2、华富成长企业精选股票型证券投资基金托管协议
- 3、华富成长企业精选股票型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富成长企业精选股票型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

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, 相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日