汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	汇添富中证芯片产业指数增强发起式
基金主代码	014193
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 02 日
报告期末基金份额总额(份)	2,002,994,905.94
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，进行积极的组合管理和风险控制，力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以中证芯片产业指数作为基金投资组合的标的指数，结合深入的宏观面、基本面研究及数量化投资技术，在指数化投资基础上优化调整投资组合，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8%，力求实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。 股票投资策略为本基金的核心策略。本基金股票投资以个股精选策略为主。在本基金的投资过程中，将控制股票投

	资组合与标的指数的结构性偏离，以期在长期实现持续超越标的指数收益率的投资目标。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转债及可交换债投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中证芯片产业指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型指数增强基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。 本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 A	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	014193	014194
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	1,203,576,800.34	799,418,105.60

§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)	
	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 A	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 C
1.本期已实现收益	37,360,805.34	42,713,416.64
2.本期利润	-953,406,936.80	-903,848,595.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8502	-0.9149
4.期末基金资产净值	2,046,351,219.56	1,339,492,050.45
5.期末基金份额净值	1.7002	1.6756

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

汇添富中证芯片产业指数增强发起式 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	-34.37%	3.86%	-36.07%	3.67%	1.70%	0.19%
过去六个月	40.36%	3.67%	28.77%	3.50%	11.59%	0.17%
过去一年	30.51%	3.10%	13.58%	2.93%	16.93%	0.17%
过去三年	160.49%	2.51%	113.97%	2.48%	46.52%	0.03%
自基金合同生效起至今	70.02%	2.30%	32.96%	2.27%	37.06%	0.03%
汇添富中证芯片产业指数增强发起式 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	-34.42%	3.86%	-36.07%	3.67%	1.65%	0.19%
过去六个月	40.16%	3.67%	28.77%	3.50%	11.39%	0.17%
过去一年	30.11%	3.10%	13.58%	2.93%	16.53%	0.17%
过去三年	158.10%	2.51%	113.97%	2.48%	44.13%	0.03%
自基金合同生效起至今	67.56%	2.30%	32.96%	2.27%	34.60%	0.03%

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

汇添富中证芯片产业指数增强发起式A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富中证芯片产业指数增强发起式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（2021 年 12 月 02 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		
马磊	本基金的基金经理	2023 年 08 月 07 日	-	8	国籍：中国。学历：复旦大学理学博士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2018 年 7 月起任汇添富基金管理股份有限公司电子和通信行业研究员。2022 年 3 月 21 日至 2023 年 8 月 7 日任汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理助理。2022 年 8 月 25 日至 2024 年 2 月 1 日任汇添富策略增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。2024 年 1 月 30 日至 2024 年 12 月 5 日任汇添富北交所创新精

					选两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 7 日至今任汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2024 年 4 月 30 日至今任汇添富自主核心科技一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月 8 日至今任汇添富数字未来混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月 10 日至 2026 年 8 月 7 日任汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月 14 日至今任汇添富竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 10

					月 28 日至今任汇添富港股通科技精选混合型发起式证券投资基金的基金经理。2026 年 1 月 20 日至今任汇添富科技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 年三季度，市场呈现比较大的分化：一方面以房地产、银行、医药等板块表现优异，另一方面有色金属、电力设备、电子等板块表现落后。

三季度，A 股和港股科技板块，在经历二季度的大幅上涨之后，出现较大幅度的回撤，原因包括全球宏观变化（美债利率攀升、美国加息预期、中东冲突、油价大涨等），市场流动性压力、交易拥挤度消化等不利因素。与此同时，全球科技创新发展趋势继续，AI 大模型技术进步快、AI 应用和算力 tokens 高速增长。我们一直对中国经济的长期发展很有信心，中国的高端制造产业全球竞争力越来越突出，新一轮科技创新将带来大量新增产业机遇，中国企业有望抓住新一轮 AI 科技革命的红利。

具体到芯片板块，全球芯片产业共振向上，中国“十五五计划”强调科技自立自强：

1）全球芯片半导体产业高景气向上。全球半导体行业进入 2026 年之后强势向上，细分领先出现强劲的向上信号，特别是 AI 推理需求放量拉动存储器、CPU 芯片，供需紧张、价

格上涨强劲，参考国际半导体咨询机构 WSTS、IDC 等的展望，预计全球芯片行业在 2026、2027 年将持续向上，市场规模有望突破 1.5 万亿美元。

2）AI 快速发展对全球芯片需求拉动大。AI 商业化应用持续扩张，在 AI coding、AI Agent、企业级 AI、AI 多模态等领域商业化加速，特别是 Anthropic、OpenAI 等公司的 AI coding、Agent 需求和收入开始高速增长。AI 应用普及和用户量呈现加速趋势，导致 AI 算力出现严重不足，全球多家科技巨头均明确规划了未来 3-5 年庞大的 AI 算力建设计划，而芯片是 AI 算力的核心基础，GPU、CPU、存储器、网络芯片、光芯片等未来需求强劲。

3）中国芯片自主可控快速推进。对于中国芯片产业而言，“十五五”期间将遇到更好的产业发展机遇，特别是在中高端先进制程领域，如 AI 算力芯片、HBM/DRAM/NAND 存储器、先进晶圆代工和先进封装、半导体设备材料零部件等环节，中国头部公司技术进步快，部分新架构领域（如 3D 堆叠、多重曝光、先进封装等）甚至可以全球领先。

从中长期看，中国芯片产业成长空间大，产业具备孕育出一批优质大型公司的机会。一方面，芯片是数字经济、万物互联的基础，下游新兴应用不断出现。另一方面，芯片是国家经济、军事安全的核心底层技术，是中国制造业升级的卡脖子环节。

综上所述，我们持续看好中国芯片半导体产业的投资机会（AI 创新+国产替代）。

回顾 2026 年三季度本基金操作，在芯片产业板块，在市场需求和政策扶持下，数字芯片和存储器制造快速发展，增加了半导体设备材料的配置。看好国内外 AI 创新发展加速，重点配置国产 AI 算力芯片。看好存储器芯片同时受益于 AI 需求拉动和国产替代。

本基金当前重点关注 AI 五层蛋糕（能源电力、芯片硬件、AI 基础设施、大模型、应用商业化）中的芯片硬件层。展望 2026 年四季度，坚持围绕芯片产业基准，挑选处于产业主线脉络的子领域和有阿尔法的个股，我们重点布局三大投资主线：1）半导体自主可控国产替代，半导体底层制造方面，如半导体设备、材料、零部件等；2）AI 科技创新，重点关注国产 AI GPU 和 ASIC 算力芯片、网络交换芯片、光芯片等，3）半导体产业周期向上，在芯片设计公司中有清晰的新成长曲线的公司，特别是国产存储器芯片。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富中证芯片产业指数增强发起式 A 类份额净值增长率为-34.37%，同期业绩比较基准收益率为-36.07%。本报告期汇添富中证芯片产业指数增强发起式 C 类份额净值增长率为-34.42%，同期业绩比较基准收益率为-36.07%。

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	3,118,429,518.88	91.40
	其中：股票	3,118,429,518.88	91.40
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	282,266,776.96	8.27
8	其他资产	11,280,264.94	0.33
9	合计	3,411,976,560.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	2,184,785,876.86	64.53
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	665,413,826.50	19.65
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	2,850,199,703.36	84.18

5.2.2 报告期末积极投资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	44,655.71	0.00
C	制造业	268,174,000.95	7.92
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	-	-
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	11,158.86	0.00
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	268,229,815.52	7.92

5.2.3 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报告期末指数投资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	688256	寒武纪科技	276,209	278,697,643.09	8.23
2	688012	中微半导体设备	845,994	269,491,388.70	7.96
3	688041	海光信息	1,093,310	247,962,708.00	7.32
4	002371	北方华创	381,076	234,731,383.72	6.93

5	688072	拓荆科技	364,484	233,269,760.00	6.89
6	688361	中科飞测	643,071	224,489,655.39	6.63
7	688521	芯原微电子	1,155,922	198,448,688.96	5.86
8	688008	澜起科技	950,544	192,304,556.64	5.68
9	688702	盛科通信	660,739	188,251,148.49	5.56
10	603986	兆易创新	505,332	178,836,994.80	5.28

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688825	长鑫科技	3,946,351	211,455,284.71	6.25
2	688627	精智达技术	98,120	41,485,136.00	1.23
3	688820	盛合晶微	23,902	2,759,435.44	0.08
4	688836	宇树科技	4,178	1,826,519.96	0.05
5	688802	沐曦股份	3,428	1,703,990.24	0.05

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	1,337,267.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	9,942,997.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,280,264.94

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.34	新股流通受限
2	688820	盛合晶微	268,891.86	0.01	新股流通受限
3	688836	宇树科技	133,015.96	0.00	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 A	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 C
本报告期期初基金份额总额	907,359,241.53	737,351,662.41
本报告期基金总申购份额	683,497,512.68	1,296,126,150.44
减：本报告期基金总赎回份	387,279,953.87	1,234,059,707.25

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	1,203,576,800.34	799,418,105.60

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

单位：份

	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 A	汇添富中证芯片产业指数增强发起式 C
报告期初持有的基金份额	10,002,340.14	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,340.14	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.83	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。申购份额包括红利再投、转换入份额，因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额，因份额合并而减少的份额。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,340.14	0.50	10,002,340.14	0.50	3 年
基金管理人高级管理人员	1,698,042.14	0.08	-	-	
基金经理等人员	43,212.05	0.00	-	-	

基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	1,944,534.17	0.10	-	-	
合计	13,688,128.50	0.68	10,002,340.14	0.50	

§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中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富中证芯片产业指数增强型发起式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、报告期内汇添富中证芯片产业指数增强型发起式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。

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