华富竞争力优选混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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 10 月 27 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 10 月 26 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 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富竞争力优选混合
基金主代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 3 月 2 日
报告期末基金份额总额	148,645,684.16 份
投资目标	本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略，对基金投资风险的控制遵循“事前防范、事中控制、事后评估”的风险控制程序，运用华富 PMC 选股系统，力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面，采用自上而下的方法，确定各类资产的权重；在行业及股票选择方面，利用自身开发的“华富 PMC 选股系统”进行行业及股票综合筛选；在债券选择方面，通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线，积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选证券，实现风险限度内的合理回报。
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	华富竞争力优选混合 A	华富竞争力优选混合 C
下属分级基金的交易代码	410001	017966
报告期末下属分级基金的份额总额	146,628,876.78 份	2,016,807.38 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华富竞争力优选混合 A	华富竞争力优选混合 C
1.本期已实现收益	-25,777,862.24	-366,497.33
2.本期利润	-108,016,836.13	-2,590,529.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6438	-0.9889
4.期末基金资产净值	214,894,924.75	2,898,606.72
5.期末基金份额净值	1.4656	1.4372

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

华富竞争力优选混合 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	-27.93%	3.33%	-9.05%	1.05%	-18.88%	2.28%
过去六个月	-10.00%	2.82%	-1.43%	0.94%	-8.57%	1.88%
过去一年	0.36%	2.62%	-2.49%	0.79%	2.85%	1.83%
过去三年	52.41%	2.27%	16.66%	0.73%	35.75%	1.54%
过去五年	5.82%	2.00%	2.99%	0.69%	2.83%	1.31%
过去七年	85.07%	1.94%	27.11%	0.72%	57.96%	1.22%
过去十年	110.96%	1.76%	47.81%	0.70%	63.15%	1.06%
自基金合同	589.62%	1.79%	305.00%	0.94%	284.62%	0.85%

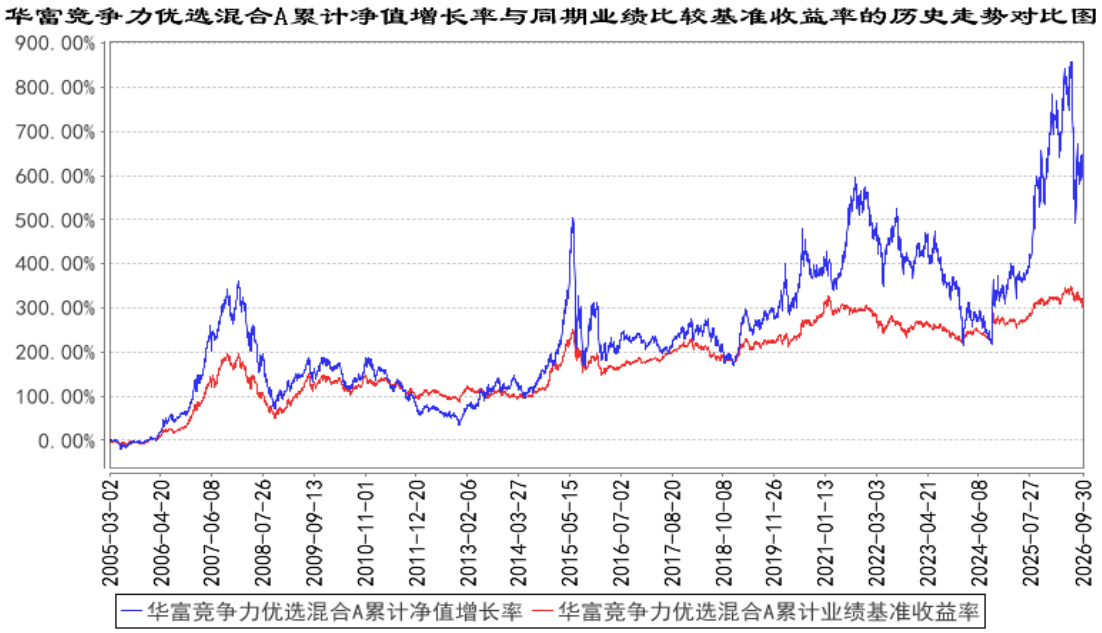
生效起至今						

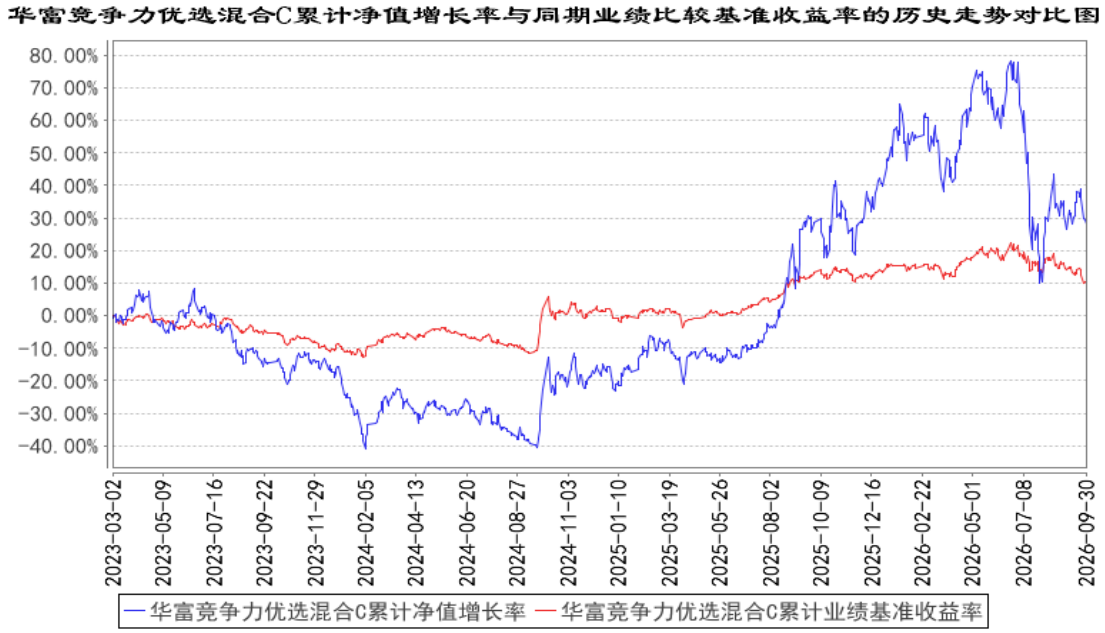
华富竞争力优选混合 C

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	-28.05%	3.33%	-9.05%	1.05%	-19.00%	2.28%
过去六个月	-10.28%	2.82%	-1.43%	0.94%	-8.85%	1.88%
过去一年	-0.26%	2.62%	-2.49%	0.79%	2.23%	1.83%
过去三年	49.79%	2.27%	16.66%	0.73%	33.13%	1.54%
自基金合同生效起至今	28.09%	2.14%	10.44%	0.69%	17.65%	1.45%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%

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





注：1、本基金建仓期为 2005 年 3 月 2 日到 2005 年 9 月 2 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《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》相关约定。

2、本基金自 2015 年 9 月 30 日起，将基金业绩比较基准由“60%×中信标普 300 指数＋35%×中信标普全债指数＋5% ×同业存款利率”变更为“60%×中信标普 300 指数＋35%×中证全债指数＋5%×同业存款利率”。本基金自 2015 年 11 月 24 日起，将基金业绩比较基准由“60%×中信标普 300 指数＋35%×中证全债指数＋5%×同业存款利率”变更为“60%×标普中国 A 股 300 指数＋35%×中证全债指数＋5%×同业存款利率”。

3、本基金于 2023 年 3 月 2 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2023 年 3 月 2 日。

4、自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“60%×标普中国 A 股 300 指数＋35%×中证全债指数＋5%×同业存款利率”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
翟伟	本基金基金经理	2026 年 1 月 12 日	-	十一年	上海交通大学工学硕士、硕士研究生学历。历任兴业证券股份有限公司研究员、西部证券股份有限公司研究员。

					2022 年 10 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、基金经理助理，自 2026 年 1 月 12 日起任华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 12 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 7 日起任华富物联世界灵活配置混合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 年第三季度，全球宏观环境复杂多变、不确定性风险持续累积。在此外部背景下，我

国经济运行总体平稳，发展新动能持续培育壮大，延续稳中有进、结构优化的良好发展态势。

从核心宏观指标来看，我国对外贸易保持稳健较快增长，新动能对经济增长的支撑效能持续增强。投资领域，2026 年 1—8 月，全国固定资产投资（不含农户）累计完成 293092 亿元，同比下降 7.2%。房地产开发投资、基础设施投资同比降幅持续收窄，投资边际改善态势显现；制造业投资整体偏弱。消费市场温和修复。1—8 月，全国社会消费品零售总额实现 327569 亿元，同比增长 1.1%；剔除汽车品类扰动后，全社会消费品零售额达 301764 亿元，同比增长 2.7%。外贸出口韧性优势凸显，2026 年 1—8 月我国出口总额 29238 亿美元，同比增长 19.3%。

权益市场方面，2026 年三季度国内主要宽基指数有所下跌，上证指数、沪深 300、创业板指季度涨跌幅分别为-6.16%、-12.49%、-27.80%。从申万一级行业表现来看，季度涨幅居前的五大板块为煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，对应涨幅分别为 19.29%、15.32%、15.10%、14.56%、10.12%。季度跌幅居前的五大板块为电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备，对应涨跌幅分别为-32.65%、-28.72%、-26.10%、-23.73%、-21.11%。

展望后续市场与宏观走势，宏观经济 K 型分化的运行特征或将持续。人工智能产业仍将是中美资本市场盈利增长的核心主线，产业迭代与技术升级值得持续关注。全球流动性层面，地缘政治扰动长期化、常态化，叠加市场对美国财政可持续性的担忧，美债长端收益率大概率维持高位区间运行，一定程度上影响全球权益资产。国内权益市场后续走势，将由企业盈利修复进程与利率端压制压力的双向博弈结果共同决定。

截至 2026 年三季度末，本基金多环节布局固态电池板块，包括固态电池材料、设备厂、电池厂等环节，同时配置其他前沿硬科技设备类标的。结合产业化进展，综合考量弹性空间、确定性、细分环节壁垒、公司竞争优势等因素优选标的。

此外，我们关注到全球人工智能技术持续迭代突破，海内外科技龙头加大算力基础设施投入，形成全球性资本开支共振，多硬件环节阶段性供需紧张，并随着技术进步、将推动下游多场景产业范式变革，虽然股价有所波动，但可能仍孕育持续的投资机会。另外，尽管国内内需当前偏弱，但具备改善空间，我们也关注相应的投资机会。

我们希望精选契合产业趋势的高质量、可持续成长品种，努力调整组合及仓位，力争为持有人创造合理的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富竞争力优选混合 A 份额净值为 1.4656 元，累计份额净值为 4.1222 元。报告期，华富竞争力优选混合 A 份额净值增长率为-27.93%,同期业绩比较基准收益率为-9.05%。截止本期末，华富竞争力优选混合 C 份额净值为 1.4372 元，累计份额净值为 1.4372 元。报告期，

华富竞争力优选混合 C 份额净值增长率为-28.05%,同期业绩比较基准收益率为-9.05%。

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	189,139,594.03	84.67
	其中：股票	189,139,594.03	84.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,566,904.44	6.52
	其中：债券	14,566,904.44	6.52
	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	19,380,000.88	8.68
8	其他资产	300,276.13	0.13
9	合计	223,386,775.48	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	181,507,594.03	83.34
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	7,632,000.00	3.50
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	189,139,594.03	86.84

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	688170	德龙激光	200,000	12,832,000.00	5.89
2	688531	日联科技	93,000	11,584,080.00	5.32
3	300776	帝尔激光	88,000	11,344,080.00	5.21
4	300568	星源材质	700,000	11,018,000.00	5.06
5	688147	微导纳米	90,167	9,143,835.47	4.20
6	688392	骄成超声	57,000	8,917,080.00	4.09
7	300750	宁德时代	30,000	8,733,300.00	4.01
8	002245	蔚蓝锂芯	540,000	8,726,400.00	4.01
9	688772	珠海冠宇	590,000	8,460,600.00	3.88
10	603663	三祥新材	194,000	8,388,560.00	3.85

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	14,566,904.44	6.69
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	其他	-	-
10	合计	14,566,904.44	6.69

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	019827	26 国债 01	94,000	9,481,375.67	4.35
2	019829	26 国债 03	50,000	5,085,528.77	2.34

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

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	174,906.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	125,370.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	300,276.13

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	华富竞争力优选混合 A	华富竞争力优选混合 C
报告期期初基金份额总额	191,316,820.50	4,629,376.93
报告期期间基金总申购份额	3,521,816.46	1,690,764.95
减:报告期期间基金总赎回份额	48,209,760.18	4,303,334.50
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	146,628,876.78	2,016,807.38

§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	20260701-20260811	43,220,087.39	0.00	43,220,087.39	0.00	0.00
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、华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同

2、华富竞争力优选混合型证券投资基金托管协议

3、华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富竞争力优选混合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 10 月 27 日