华富匠心明选一年持有期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	华富匠心明选一年持有期混合
基金主代码	014706
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	62,034,233.54 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期增值。
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。 本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+恒生指数收益率×5%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	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	华富匠心明选一年持有期混合 A	华富匠心明选一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	014706	014707
报告期末下属分级基金的份额总额	39,186,945.54 份	22,847,288.00 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）	
	华富匠心明选一年持有期混合 A	华富匠心明选一年持有期混合 C
1.本期已实现收益	1,285,223.18	723,334.55
2.本期利润	3,389,983.34	2,144,315.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0878	0.0918
4.期末基金资产净值	34,645,347.25	19,836,952.55
5.期末基金份额净值	0.8841	0.8682

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

华富匠心明选一年持有期混合 A

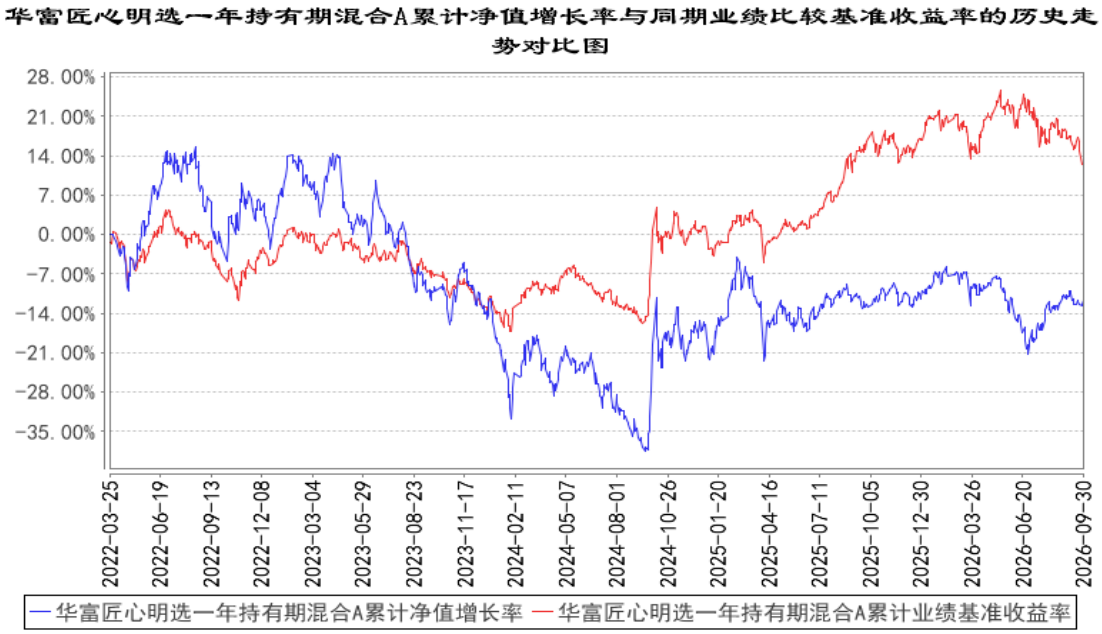
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	12.21%	0.89%	-9.04%	0.98%	21.25%	-0.09%
过去六个月	-2.18%	0.92%	-1.62%	0.97%	-0.56%	-0.05%
过去一年	1.54%	0.89%	-3.67%	0.88%	5.21%	0.01%
过去三年	-1.82%	1.52%	21.31%	0.88%	-23.13%	0.64%
自基金合同生效起至今	-11.59%	1.45%	12.77%	0.85%	-24.36%	0.60%

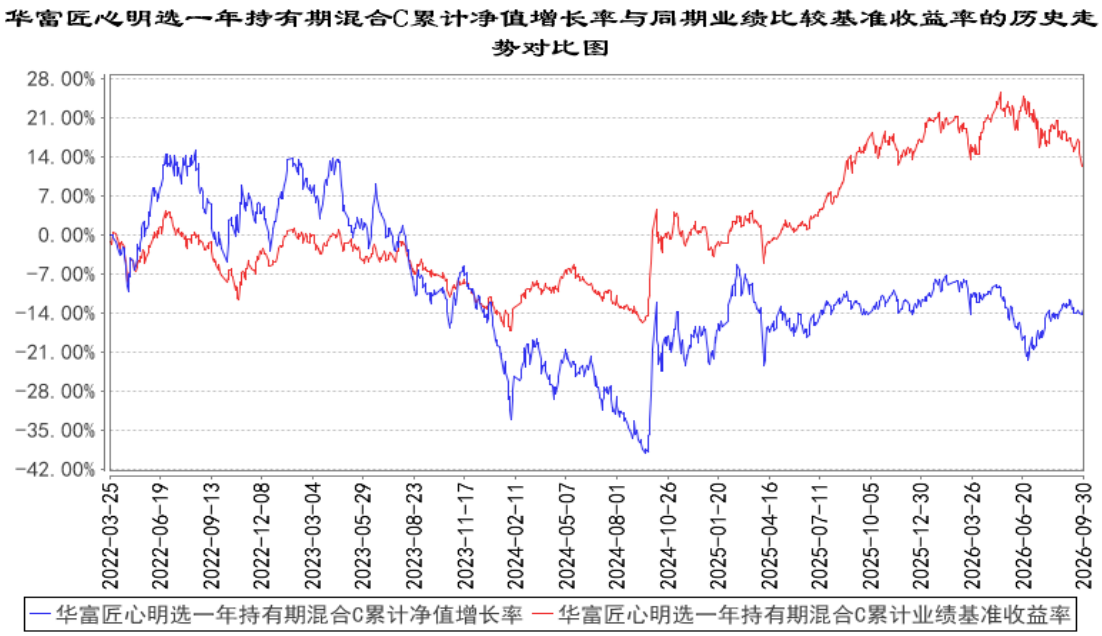
华富匠心明选一年持有期混合 C

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	12.10%	0.89%	-9.04%	0.98%	21.14%	-0.09%
过去六个月	-2.38%	0.92%	-1.62%	0.97%	-0.76%	-0.05%
过去一年	1.12%	0.89%	-3.67%	0.88%	4.79%	0.01%
过去三年	-2.99%	1.52%	21.31%	0.88%	-24.30%	0.64%
自基金合同生效起至今	-13.18%	1.44%	12.77%	0.85%	-25.95%	0.59%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证 800 指数收益率×85%+恒生指数收益率×5%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×5%+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 2022 年 3 月 25 日至 2022 年 9 月 25 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《华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的相关约定。

2、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×65%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中证全债指数收益率×25%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+恒生指数收益率×5%+中债-新综合财富(1-3 年)指数收益率×5%+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		
王羿伟	本基金基金经理	2025 年 6 月 27 日	-	十五年	华东理工大学理学硕士，硕士研究生学历。2012 年 3 月进入华富基金管理有限公司，曾任助理金融工程研究员、金融工程研究员、基金经理助理兼金融工程研究员，自 2021 年 10 月 29 日起任华富量子生命力混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 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 10 日起任华富半导

					体产业混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富数字经济混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 7 月 1 日起任华富荣盛一年持有期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 年三季度，尽管外部环境动荡不安、不稳定不确定因素较多，但我国国民经济运行延续总体平稳、向新向优发展态势。

宏观经济数据来看，我国对外贸易快速增长，新动能支撑作用增强。投资方面，2026 年 1-8 月份，全国固定资产投资（不含农户）293092 亿元，同比下降 7.2%，三大分项来看，房地产开发投资、基建投资增速降幅有所收窄，制造业投资延续疲软。消费方面，1-8 月份，社会消费品零售总额 327569 亿元，同比增长 1.1%，其中除汽车以外的消费品零售额 301764 亿元，增长 2.7%。出口方面，以美元计，1-8 月份，我国出口总值 29238 亿美元，同比增长 19.3%。

国内市场 2026 年三季度主要指数出现不同程度的下跌，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为-6.16%、-12.49%、-27.80%。行业表现方面，申万一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，涨跌幅分别为 19.29%、15.32%、15.10%、14.56%、10.12%。下跌方面，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备跌幅居前，涨跌幅分别为-32.65%、-28.72%、-26.10%、-23.73%、-21.11%。

展望后续，宏观经济 K 型分化的格局仍在延续，AI 产业无论对中国还是美国都是盈利端最重要的支撑，产业趋势是后续核心关注点。全球流动性来看，国际地缘政治因素的影响或长期化，与美国财政可持续性担忧一起，或使得美债长端收益率维持在较高位置，对全球权益资产形成一定程度的压制，权益市场走势将取决于分子分母两端力量的权衡。

2026 年三季度，量化市场延续结构分化格局。微盘股在经历二季度大幅下探后迎来反弹，这一变化与三季度赛道板块的调整密切相关。由于红利风格在二季度受到微盘的影响，这或是最后一步出清。在微盘的反弹行情中，同作为左侧风格的红利也迎来了顺势行情。从策略角度看，市场又重新启动了哑铃式策略，一端持有微盘策略，一端持有红利策略。当然，这并不意味着右侧策略的失效，在策略以拥挤度论周期的大逻辑之下，右侧策略依据维持着合适的超额收益，只是在调整的大行情之下，难以被发掘。

投资策略上，本基金通过甄别各个选股逻辑，筛选具有相对可靠基本面的高分红投资标的，中长期可以为投资者带来超额收益的投资方法。基金将维持股票高仓位运行，持仓围绕成长高分红左侧类风格。板块配置上会结合行业及板块信息，做到均衡配置，尽可能避免极端事件对于净值的冲击。通过控制投资股票个数，确保标的与模型思路精准匹配，以更极致、更准确的风格表达争取收益。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富匠心明选一年持有期混合 A 份额净值为 0.8841 元，累计份额净值为 0.8841 元。报告期，华富匠心明选一年持有期混合 A 份额净值增长率为 12.21%,同期业绩比较基准收益

率为-9.04%。截止本期末，华富匠心明选一年持有期混合 C 份额净值为 0.8682 元，累计份额净值为 0.8682 元。报告期，华富匠心明选一年持有期混合 C 份额净值增长率为 12.10%,同期业绩比较基准收益率为-9.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2026 年 5 月 7 日起至 2026 年 7 月 6 日，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。从 2026 年 7 月 7 日起至本报告期末（2026 年 9 月 30 日），本基金基金资产净值已不存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。

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	50,808,228.00	92.90
	其中：股票	50,808,228.00	92.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,815,582.58	3.32
	其中：债券	1,815,582.58	3.32
	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	-159.37	-0.00
	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	1,454,762.50	2.66
8	其他资产	610,760.95	1.12
9	合计	54,689,174.66	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	18,201,060.00	33.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,289,627.00	15.22

E	建筑业	3,852,612.00	7.07
F	批发和零售业	2,052,000.00	3.77
G	交通运输、仓储和邮政业	8,158,418.00	14.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,000,964.00	3.67
J	金融业	6,157,544.00	11.30
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	2,096,003.00	3.85
S	综合	-	-
	合计	50,808,228.00	93.26

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	000690	宝新能源	420,000	2,188,200.00	4.02
2	600210	紫江企业	335,900	2,136,324.00	3.92
3	603967	中创物流	176,500	2,121,530.00	3.89
4	600757	长江传媒	282,100	2,096,003.00	3.85
5	603326	我乐家居	270,700	2,078,976.00	3.82
6	600803	新奥股份	107,700	2,067,840.00	3.80
7	601997	贵阳银行	368,100	2,065,041.00	3.79
8	600015	华夏银行	329,200	2,064,084.00	3.79
9	600694	大商股份	142,500	2,052,000.00	3.77
10	000538	云南白药	40,500	2,042,820.00	3.75

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	1,815,582.58	3.33
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	1,815,582.58	3.33

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	18,000	1,815,582.58	3.33

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中，贵阳银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、上海紫江企业集团股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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	9,963.00
2	应收证券清算款	600,182.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	615.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	610,760.95

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	华富匠心明选一年持有期混合 A	华富匠心明选一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	28,602,477.25	21,505,647.00

报告期期间基金总申购份额	12,249,167.87	2,611,267.58
减:报告期期间基金总赎回份额	1,664,699.58	1,269,626.58
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	39,186,945.54	22,847,288.00

§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

项目	华富匠心明选一年持有期混合 A	华富匠心明选一年持有期混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	7,229,452.88	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,229,452.88	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.65	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2026-07-07	7,229,452.88	5,999,000.00	0.02
合计			7,229,452.88	5,999,000.00	

注：收取固定费用 1000 元。

§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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

无

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金合同

2、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金托管协议

3、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富匠心明选一年持有期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