# 汇添富中证芯片产业指数增强型发起式证券 投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025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: 2025年10月28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规定,于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 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	汇还拿由江共上立业化粉模逗出中
	汇添富中证芯片产业指数增强发起式
基金主代	014193
码	014133
基金运作	キカルム ヂリ エブ・シケート
方式	契约型开放式
基金合同	0001 / 10   00   00   00   00   00   00
生效日	2021年12月02日
报告期末	
基金份额	1, 146, 909, 542. 63
总额(份)	
	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
投资目标	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。
	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
投资策略	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 在本基金的投资过程中,将控制股票找 期在长期实现持续超越标的指数收益率 本基金运作过程中,当标的指数成份股	设资组合与标的指数的结构性偏离,以 区的投资目标。
	编制机构暂未作出调整的,基金管理人原则,履行内部决策程序后及时对相关	
	本基金的投资策略主要包括:资产配置	
	略、资产支持证券投资策略、可转债及	
	略、股票期权投资策略、融资及转融通 资策略。	因此夯出信业务投负束略、国债期负投 ————————————————————————————————————
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,还可以根据将面临港股通机制下因投资环境、投资带来的特有风险。	居法律法规规定投资港股通标的股票,
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	847, 751, 022. 50	299, 158, 520. 13
(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(2025年07月01日 - 2025年09月30日)		
	汇添富中证芯片产业指数增强发	汇添富中证芯片产业指数增强	
	起式 A	发起式 C	
1. 本期已实现收益	85, 220, 054. 12	27, 581, 699. 85	
2. 本期利润	381, 467, 999. 50	148, 240, 687. 92	
3. 加权平均基金份	0. 4340	0.4591	

额本期利润		
4. 期末基金资产净 值	1, 104, 353, 604. 46	385, 257, 556. 06
5. 期末基金份额净值	1. 3027	1. 2878

- 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	E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	1)-(3)	2-4
过去三 个月	55. 06%	2.37%	48. 61%	2.24%	6. 45%	0.13%
过去六 个月	54.88%	2.06%	47. 92%	1.99%	6. 96%	0.07%
过去一年	87. 09%	2. 41%	81. 32%	2.41%	5. 77%	0.00%
过去三年	94. 20%	2.05%	89.46%	2.09%	4.74%	-0.04%
自基金 合同生 效起至 今	30. 27%	2. 05%	17. 06%	2. 07%	13. 21%	-0. 02%
		汇添富中证	E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	54. 93%	2. 37%	48. 61%	2.24%	6. 32%	0.13%
过去六 个月	54. 63%	2. 05%	47. 92%	1.99%	6. 71%	0.06%

过去一	86. 53%	2. 40%	81. 32%	2. 41%	5. 21%	-0.01%
过去三	92. 47%	2.05%	89. 46%	2.09%	3. 01%	-0.04%
自基金 合同生 效起至 今	28. 78%	2. 05%	17. 06%	2.07%	11. 72%	-0. 02%

# 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

<b>地</b> 5	TII &	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	, H III
姓名	职务	任职日期	离任日期	(年)	说明
马磊	本基金的基金经理	2023年08月 07日	_	7	国国复学业券从从2018年金有子:学大士格资资经年汇管限和中历学。:基格历7篇限分别。

行业研究 员、2022 年 3月21日至 2023年8月 7日任花坊常 中证花坊增强 型发校资格。 型型发校资格。 如据数式基金的基金。约基金。约基金。约基金。约基金。约基金。约基金。9024年2月1日歌剧证券投资金经理助理。2022年8月25日至2024年2月1日歌剧证验的助理。2024年1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,1月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年4月30日至一个全国,2024年1月8日至			
3月21日至 2023年8月 7日任汇添富 中证为常富 中业指数地线起金的基础全数增强。2022年8月25日 至2024年2月11富第二型基理 股资金约基。2022年8月26世年1日第活型量 股资金约基。2024年1月第30日年2024年1月30日年2024年1月第3日产资两级新精选的助理。2023年6个年间,将选上发现的市场中心。2023年6个年间,并强于1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年			行业研究
3月21日至 2023年8月 7日任汇添富 中证为常富 中业指数地线起金的基础全数增强。2022年8月25日 至2024年2月11富第二型基理 股资金约基。2022年8月26世年1日第活型量 股资金约基。2024年1月第30日年2024年1月30日年2024年1月第3日产资两级新精选的助理。2023年6个年间,将选上发现的市场中心。2023年6个年间,并强于1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年1年			员。2022 年
2023年8月7日任汇添富中业指数是资金之位。2022年8月25日至2022年8月25日至2022年8月25日至2022年8月25日至2024年2月1第高层型步投资金约22年8月25日至2024年2月1第高层型步投资金约24年1月第1次。第1年1月第1次。第1年2024年1月第1次。第1年2024年1月第1次。第1年2024年1月第1次。第1年2023年8月17、第1年2023年8月17年8月17年8月17年8月17年8月17年8月17年8月17年8月17			
7 日任汇添富 中证宏增强证券经验式基金约基金。2022年 8 月22 日至 2024年 2 2024年 8 月22 日至 2024年 8 月22 日至 2024年 1 日童 策配证券的基础。2024年 1 日童 策配证券的基础。2024年 1 日章 北交两时混投基理。1 2 1 至 2 1 年 1 2 1 年 1 1 月 2 1 年 2 1			
中语发生的基础 电阻			
业指数起式证券投资经处理的基金。2022年8月25日至2024年2月1日车2024年2月1日车12024年2月1日车12024年2月1日车1月30日年1月30日年1月30日年12024年1月30日年12024年2023年9月1日车12023年9月1日车12024年2月1日车12024年4月1日车12024年5月1日年5月1日年5月1日年5月1日年5月1日年5月1日年5月1日年5月1日			
型发形弦差金的基金经理 助理。2022年8月25日至2024年2月1亩策配证券投资基金经理 克里亚金亚 2024年2月1亩策配证券投资基理或金 2024年2月1亩策配证券投资基理 1月30年12月5日在汇制 1月30年12月5日在汇制 1月30年12日 1月30年12日 1月30年12日 1月30年12日 1月30年12日 1月30年12日 1月30年12日 1日30年12日 1日			
券投资基金的基金经理助理。2022年8月25日至2024年2月1日至2024年2月1日至2024年2月1日常配证券投资基金理助理。2021年1月30日至2024年12月5日任汇额高北交所和安定市场投资基金的基金经理助理。2023年8月7日至中证券发达金经理。2023年8月7日室中证券发达基金经理助理。2024年4月30日至今任定次片产强型发资。基金经理。2024年4月30日至今任本为有期投资企业。			
的基金经理助理。2022年8月25日至2024年2月1日至2024年2月1日至2024年2月1日车路中增长灵育难避券投资基金的基金经理助理。2024年1月30日至2024年1月30日在汇添新精进两放投基金的助理。2023年8月7日至今任汇添片产业指发投资基金的助理。2023年8月7日至今任汇添片产业指发投资基金的基金经理。2024年4月30日至今任和现准分享基金的基金经理。2024年4月30日至全人任理,2024年4月30日至全人任理,2024年2月汇添高自主体。2024年2024年2月20日,2024年2024年2024年2024年2024年2024年2024年2024			
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型证券增长灵活型证券投资基金的基金经理金的基金经理由年1月30日至2024年12月5日任汇添富北交所部新精选两次设置。北交所第年产型,北交所第年产型,在1月至今任汇添高。1年至今任汇。1年,产量型发发。基金的基金经理。2023年4月30日至今任4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至今年4月30日至2024年2024年3月30日至202			
年8月25日至2024年2月1日任汇添富管配增长灵冠证券投资基金的基金金经理助理。2024年1月30日至2024年1月30日至2024年1月30日至2024年1月30日定期开游教员企业企业,2023年8月7日营业业发资基金经理。2023年8日汇添添基金经理。2023年8日汇添富自主核心科技一年分别投资基金经理。2024年4月30日至今任汇添富自主核心科技一年分型证券的基金经理。2024年			
至 2024年 2 月 1 日任汇 添富策略增 长灵活配置 混合型证券 投资基金即进。会2024年 1 月 30 日至 2024年 1 月 30 日至 2024年 1 月 5 日任汇添高 北交所两海 精选政务基金 理。2023年 8 月 7 日富中址数 增强要数投资基金的进程。 2023年 8 月 7 日富中业发起式试验的基础 2023年 8 月 7 日富中业发起式试验的基础 2024年 4 月 30 日至今任汇添富自主核心科技免费基金的基金经理。2024年 4 月 30 日至今任汇添富自主核心科技会数基金经理。2024年 9 月 30 日至今任汇添富自主核心科技会量。2024年 9 月 30 日至今任汇添富自主核心科技会量。2024年 9 月 30 日至今任汇添富自主核心科技会量			助理。2022
月1日任汇添高配置 報告 整			年8月25日
添富策略增长灵活配置混合型亚券投资基金的基金经理助理。2024年1月30日至2024年1月30日至2024年1月30日至2024年在1月30日至2023年6时被投资基金经理8月7日至中业指数整个工作,不是中心指数地增强发起式证验为基金经理。2024年4月30日至今任汇添富自主权,和技术是企业,是一个工作,是一个一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个			至 2024 年 2
长灵活配置混合型证券投资基金的基金全理助理。2024年1月30日至2024年1月30日至2024年12月5日任汇添富北交所两级混合型证务的基金全理。2023年8月7日至中证为片产强型型发起式证券投资基金的基金经理。2024年4月30日至今任汇核心科技规设置,是100日至今任汇核心科技规设置,是100日至今在对规划设置,是100日至今在对规划设置,是100日至今在对规划设置,是100日至今在对规划设置,是100日至约是100日,			月1日任汇
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 精选政放登基金助理。 2023年8月 7日至今证芯 片产强型发投资基金的理量。 2023年8月 7日至中业指发起式证芯 片产强型发投资基金的基金 经理。2024年4月30日 至今任主核心 科技混合型证券投资基金的基金经理。2024年4月30日 至今任主核心 科技混合型证券投资基金的基金经理。2024年			添富策略增
投资基金的基金经理助理。2024年1月30日至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资资基金的基金经理助理。2023年8月7日至今任汇添富自业型发投资基金。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经理。2024年			长灵活配置
投资基金的基金经理助理。2024年1月30日至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资资基金的基金经理助理。2023年8月7日至今任汇添富自业型发投资基金。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经理。2024年			混合型证券
基金经理助理。2024年1月30日至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日至中证芯片产强型投起式证证为整整型发投资基金。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			
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经理。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			
2024年12月 5日任汇添富 北交所创新 精选两年定 期开证券投资 基金的基金 经理助理。 2023年8月 7日至中证芯 片产业指数 增强型发资 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			
5 日任汇添富 北交所创新 精选两年定 期开放混合 型证券基金 经理助理。 2023 年 8 月 7 日至今任汇 添富中证芯 片产业指数 增强亚发设 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			
北交所创新 精选两年定 期开放混合 型证券投资 基金的理。 2023年8月 7日至今任汇 添富中证数 增强型发资 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			
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日至今任汇流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			
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			
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			
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			
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			
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			
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			*
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			2023年8月
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			7 日至今任汇
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			添富中证芯
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			片产业指数
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			增强型发起
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			
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			
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			
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			
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			
科技一年持有期混合型         证券投资基金的基金经理。2024年			
有期混合型 证券投资基 金的基金经 理。2024 年			
证券投资基 金的基金经 理。2024 年			
金的基金经 理。2024 年			
理。2024年			
			11月8日全

		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 日至今任
		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。

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內遵守《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

2025年三季度, A股市场表现强势,沪深 300 指数上涨 17.9%,中信半导体指数上涨 48.6%。市场呈现比较大的分化:一方面以通信、电子、有色金属等板块表现优异,特别是科技成长板块大幅上涨,另一方面银行、交通运输、电力及公用事业等板块表现落后。三季度全球继续受美国贸易战的影响,但全球科技创新发展趋势加速,以 AI 为代表的新技术加快在各行各业的普及。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将越来越突出,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。

具体到芯片半导体板块,产业趋势向上:

1)全球芯片半导体周期积极向上。全球半导体周期自 2022 年中开始下行,在 2024 年上半年逐渐触底企稳,自 2024 年下半年景气度开始回升,细分领域出现需求复苏迹象。进入 2025 年之后持续复苏,细分领先出现强劲的向上信号,特别是存储器芯片,自 8、9 月份

以来价格快速上涨,NAND和DRAM两大存储芯片供需紧张、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2025、2026年将持续向上。

- 2) AI 快速发展对全球芯片需求拉动大。随着基座大模型架构不断优化、超大算力集群和新一代 GPU 部署、高质量合成数据应用,大模型的智能化水平不断提升,在 AI 编程、视频多模态、AI 广告、Agent 智能助理等领域开始获得商业应用,推动全球 AI 算力 tokens 指数级增长,实现数据飞轮效应。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,一方面受全球芯片产业大环境影响,景气周期回升,另一方面有国产替代的持续推动,特别是在中高端先进制程领域,如 AI 算力芯片、HBM 和 NAND 存储器、半导体设备材料零部件等环节,如 AI 算力芯片和存储器方面,中国头部公司技术进步快,与海外龙头相比差距快速缩小,部分新架构领域(如三维堆叠、多重曝光等)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,芯片总市场需求持续扩大,如 AI 人工智能、智能驾驶、人形机器人、AI 智能终端等。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,因而芯片国产替代需求迫切。

回顾 2025 年三季度本基金操作,在芯片产业板块,我们看好国内外 AI 人工智能创新发展加速,对于中国而言,AI 底层算力芯片短缺是核心瓶颈问题,加大配置了国产 AI 算力芯片。在市场需求和政策扶持下,先进制程芯片制造持续快速发展,增加了晶圆代工、半导体设备和材料板块的配置。看好存储器芯片同时受益于 AI 需求拉动和国产替代,加大配置了国产存储器芯片产业链。

展望 2025 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:一是 AI 科技创新,本轮全球 AI 大模型创新核心在底层算力突破,重点关注国产 AI GPU 和 ASIC 算力产业链、端侧 AI 智能终端产业链,二是半导体先进制程国产化,在半导体底层制造方面,聚焦在高壁垒、高国产化弹性的关键卡脖子环节,如晶圆代工、设备材料零部件等,三是半导体周期向上,在芯片设计公司中,主业基本面强劲,同时有清晰的新成长曲线的公司,特别是存储器芯片方面。

#### 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 55.06%, 同期业

绩比较基准收益率为 48.61%。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 54.93%,同期业绩比较基准收益率为 48.61%。

## 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	1, 372, 790, 280. 34	90. 51
	其中: 股票	1, 372, 790, 280. 34	90. 51
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	124, 057, 832. 97	8. 18
8	其他资产	19, 891, 402. 62	1.31
9	合计	1, 516, 739, 515. 93	100.00

注:本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 124,363,875.97 元,占期末净值比例为8.35%。

## 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	_	_
В	采矿业	_	_

С	制造业	902, 752, 933. 80	60. 60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	_	_
Е	建筑业	_	_
F	批发和零售业	_	-
G	交通运输、仓储和邮政业	_	-
Н	住宿和餐饮业	_	_
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	202, 248, 946. 72	13. 58
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	_	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	-
Р	教育	_	_
Q	卫生和社会工作	_	_
R	文化、体育和娱乐业	_	_
S	综合	_	_
	合计	1, 105, 001, 880. 5 2	74. 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	_	-
В	采矿业	_	_
С	制造业	143, 378, 161. 97	9. 63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	_	-
Е	建筑业	-	_
F	批发和零售业	_	-

G	交通运输、仓储和邮政业	30, 693. 30	0.00
Н	住宿和餐饮业	_	_
Ι	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	15, 668. 58	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	_	-
0	居民服务、修理和其他服务业	_	-
Р	教育	_	_
Q	卫生和社会工作	_	_
R	文化、体育和娱乐业	_	_
S	综合	_	_
	合计	143, 424, 523. 85	9.63

# 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值 (人民币)	占基金资产净值比例 (%)
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	ı	-
25 可选消费	ı	-
30 日常消费	T	-
35 医疗保健	T	-
40 金融	_	_
45 信息技术	124, 363, 875. 97	8. 35

50 电信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	124, 363, 875. 97	8. 35

注: (1) 以上分类采用全球行业分类标准 (GICS)。

- (2) 由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。
- 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	99, 368	131, 662, 600. 00	8.84
2	603986	兆易创 新	588, 643	125, 557, 551. 90	8. 43
3	688012	中微半导体设备	400, 272	119, 677, 325. 28	8. 03
4	002371	北方华	255, 975	115, 792, 851. 00	7.77
5	688041	海光信	447,748	113, 101, 144. 80	7. 59
6	688008	瀬起科技	704, 866	109, 113, 256. 80	7. 32
7	688521	芯原微 电子	385,609	70, 566, 447. 00	4.74
8	688981	中芯国	428, 174	60, 000, 022. 62	4.03

		际			
0	688072	拓荆科	100,070	EQ 000 07E 14	2.40
9		技	199, 973	52, 028, 975. 14	3. 49
10		通富微	1, 276, 700	51, 285, 039. 00	3. 44
10	002156		1, 270, 700	51, 265, 059. 00	3. 44

# 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	00981	中芯国际	1, 205, 500	87, 552, 522. 37	5. 88
2	01347	华虹半 导体	504, 000	36, 811, 353. 60	2. 47
3	688627	精智达 技术	188, 357	34, 092, 617. 00	2. 29
4	301392	汇成真 空	131,600	22, 783, 908. 00	1.53
5	688037	芯源微 电子	151, 597	22, 587, 953. 00	1.52

## 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,或在报告编制目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规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	549, 250. 59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	_
5	应收申购款	19, 342, 152. 03
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	
9	合计	19, 891, 402. 62

## 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

注:本基金本报告期末积极投资前五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

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	928, 304, 213. 25	409, 996, 186. 40
本报告期基金总申购 份额	350, 770, 973. 54	509, 589, 911. 80
减:本报告期基金总赎回份额	431, 324, 164. 29	620, 427, 578. 07
本报告期基金拆分变 动份额	_	_
本报告期期末基金份 额总额	847, 751, 022. 50	299, 158, 520. 13

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	汇添富中证芯片产业
	起式 A	指数增强发起式C
报告期初持有的基金份	10,000,240,14	
额	10, 002, 340. 14	Ι
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	10 000 240 14		
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	1. 18	_	
(%)			

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。

# 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

	持有份额总数	持有份额占	发起份额总	发起份额占	发起份额承
项目		基金总份额	数	基金总份额	诺持有期限
		比例 (%)		比例 (%)	
基金管理人固有	10, 002, 340. 1	0.87	10, 002, 340.	0.87	3年
资金	4		14		
基金管理人高级	590, 738. 66	0.05			
管理人员					
基金经理等人员	34, 992. 42	0.00	П	I	
基金管理人股东		I	I	I	
其他	1, 654, 339. 12	0.14	П	I	
<b>Д</b> Н.	12, 282, 410. 3	1.07	10, 002, 340.	0.87	
合计	4		14		

# §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

			报告期内持有	报告期末持有基金情 况			
投资者类别	序号	持有基金份额比	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额 占比 (% )

		例达到或者超过20%的时间					
		区间					
机构	1	202 5年 7月 1日 至 202 5年 9月 30 日	381, 652, 698. 55	348, 761, 590. 19	271, 356, 558. 34	459, 057, 730. 40	40.0

#### 产品特有风险

#### 1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

#### 2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有 人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

#### 3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致基金规模较小,基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

#### 4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基 金资产净值造成较大波动。

#### 5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元,进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

#### 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 2025年10月28日