

# 华富竞争力优选混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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 4 月 22 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规定，于 2026 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 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	212,284,129.97 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	60%×标普中国 A 股 300 指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率
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	205,563,110.44 份	6,721,019.53 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 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	21,354,228.43	582,063.31
2. 本期利润	7,324,932.10	-709,548.97
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0357	-0.1255
4. 期末基金资产净值	334,745,900.25	10,765,839.36
5. 期末基金份额净值	1.6284	1.6018

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	2.32%	2.31%	-1.29%	0.60%	3.61%	1.71%
过去六个月	11.50%	2.39%	-1.07%	0.60%	12.57%	1.79%
过去一年	66.21%	2.22%	11.41%	0.59%	54.80%	1.63%
过去三年	40.37%	2.03%	12.99%	0.65%	27.38%	1.38%
过去五年	68.75%	1.88%	5.01%	0.66%	63.74%	1.22%
自基金合同 生效起至今	666.22%	1.76%	310.89%	0.94%	355.33%	0.82%

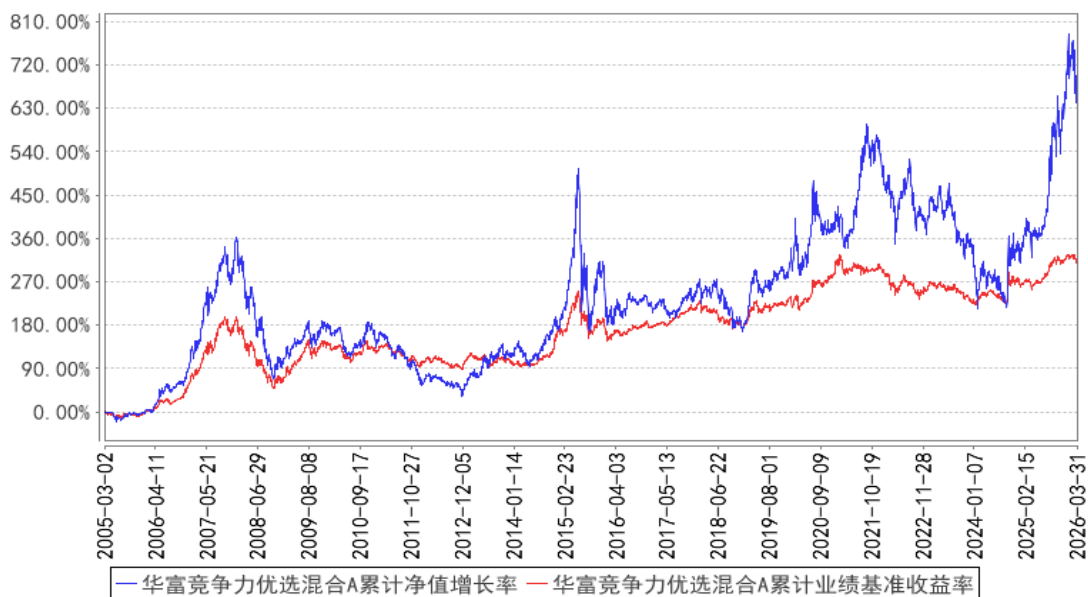
华富竞争力优选混合 C

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	2.18%	2.31%	-1.29%	0.60%	3.47%	1.71%
过去六个月	11.16%	2.39%	-1.07%	0.60%	12.23%	1.79%
过去一年	65.24%	2.22%	11.41%	0.59%	53.83%	1.63%
过去三年	38.03%	2.03%	12.99%	0.65%	25.04%	1.38%
自基金合同 生效起至今	42.76%	2.01%	12.04%	0.64%	30.72%	1.37%

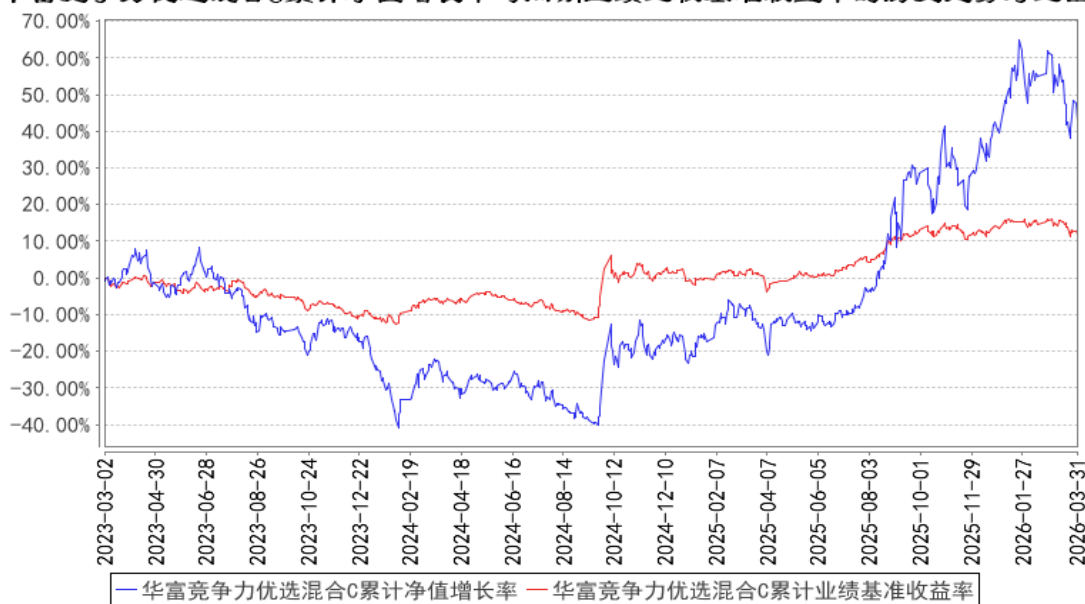
注：本基金业绩比较基准收益率=60%×标普中国 A 股 300 指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率。

### 3.2.2 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

华富竞争力优选混合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



华富竞争力优选混合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 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》的规定。

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 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，具有基金从业资格。
王羿伟	本基金基金经理	2022 年 10 月 21 日	2026 年 2 月 12 日	十四年	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，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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

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 年一季度，国内经济增长动能呈现企稳回升态势。

从主要经济指标观察，消费、投资、出口三大引擎均呈现积极变化。投资端，2026 年前两个月，全国固定资产投资（不含农户）达到 52721 亿元，同比增幅 1.8%，细分来看，制造业、基础设施及房地产开发三大领域投资均出现边际好转，年初投资数据表现超出预期。消费端，1-2 月社会消费品零售总额录得 86079 亿元，同比上涨 2.8%，剔除汽车后的消费品零售额为 79827 亿元，增幅达 3.7%，春节假期效应对消费形成有效提振。外贸端，按美元计价，前两月出口规模达 6566 亿美元，同比大幅增长 21.8%，再次彰显中国制造业产业链的完整性与竞争优势。

展望 2026 年后市，全球地缘博弈仍是左右市场风险偏好与基本面预期的关键变量。短期演进路径存在较大不确定性，相比之下，中长期逻辑的能见度更高——无论是能源供应安全问题凸显，还是地区冲突频发，都在持续印证全球治理体系面临重塑的趋势。秩序转换进程中，全球经济与金融市场难免承受阶段性扰动，但横向比较而言，中国经济的内生韧性、宏观政策的稳健取向以及制造业的全球化布局优势，有望支撑中国资产在全球配置中占据相对有利位置。

具体投资方向上，我们持续看好电池板块。

锂电池产业持续高景气，固态电池新项目密集落地。2026 年 1-2 月，我国动力和储能电池产量为 309.7GWh，累计同比增长 48.8%（中国汽车动力电池产业创新联盟），全产业链延续高景气度。固态电池具备安全性好、能量密度高、宽工作温域等优点，是下一代锂电池技术的核心演进方向。2026 年以来，固态电池产业化进程明显提速。根据 OFweek 数据，2026 年 1 月到 3 月，全国范围内已有 25 个固态电池相关项目密集落地，涵盖签约、开工、投产等全环节，总投资规模突破 350 亿元，规划电芯总产能超 110GWh。

固态电池产业化进一步提速。2026 年 1 月，工信部有关负责人在节能与新能源汽车产业发展部际联席会议 2026 年度工作会议表示，要提升产业链供应链自主可控能力，加快突破全固态电池等技术。1 月，芬兰电池初创企业 Donut Lab 宣布推出全球首款可量产的全固态电池，并计划于 2026 年第一季度正式搭载于电动摩托车，引发行业关注。2 月 19 日，星河动力公告，其自主研发的航天级固态电池搭载商业卫星顺利完成首发在轨验证任务。该电池在轨核心功能连续 72 小时稳定运行，各项航天级性能指标均达到预设标准，无异常、无衰减、无故障，此次验证系国内商业航天领域首次实现固态电池在轨全功能验证。3 月，清陶能源在黄岩的固态电池项目首条 3.5GWh 生产线进入实质性生产阶段。3 月，国产车企宣布其自研犀牛 S 全固态电池能量密

度达 600Wh/kg，5 分钟补能 500 公里，纯电续航里程有望突破 1500km，计划 2027 年批量上市。

固态电池材料新项目密集投建。2026 年 1 月，乾锐科技年产 1 万吨硫化物固态电解质材料项目环评第一次公示。1 月，某正极厂的固态电解质材料项目签约落户常州金坛，拟建设年产 3000 吨级生产线，其研发的“固态电池用双相复合超高镍正极材料”已入选央企科技创新成果目录。2 月，大型矿企在福建布局固态电池锂电新材料项目，聚焦硫化物电解质材料。

截至 2026 年一季度末，本基金已全面配置固态电池板块，包括固态电池材料、设备厂、电池厂等环节；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。

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。同时，我们提示广大投资者，由于固态电池处在产业化初期，投资需警惕技术路径的不确定性、技术创新的节奏变化、商业化落地可能延迟的风险。投资者应理性对待，避免过度投资，建议结合自身风险承受能力，控制该领域投资比例。

#### 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 1.6284 元，累计份额净值为 4.4205 元。报告期，华富竞争力优选混合 A 份额净值增长率为 2.32%，同期业绩比较基准收益率为-1.29%。截止本期末，华富竞争力优选混合 C 份额净值为 1.6018 元，累计份额净值为 1.6018 元。报告期，华富竞争力优选混合 C 份额净值增长率为 2.18%，同期业绩比较基准收益率为-1.29%。

#### 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	302,044,077.33	86.61
	其中：股票	302,044,077.33	86.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,639,253.32	5.06
	其中：债券	17,639,253.32	5.06
	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	24,314,550.76	6.97
8	其他资产	4,760,480.87	1.36
9	合计	348,758,362.28	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	7,628,000.00	2.21
C	制造业	275,029,557.33	79.60
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	10,353,420.00	3.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,099,100.00	0.90
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	5,934,000.00	1.72
	合计	302,044,077.33	87.42

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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	301662	宏工科技	154,700	20,886,047.00	6.04
2	688518	联赢激光	855,000	20,263,500.00	5.86
3	300285	国瓷材料	631,000	19,371,700.00	5.61
4	688778	厦钨新能	250,000	17,975,000.00	5.20
5	688392	骄成超声	134,963	14,306,078.00	4.14
6	688155	先惠技术	190,000	13,776,900.00	3.99
7	002203	海亮股份	979,000	13,608,100.00	3.94
8	002759	天际股份	365,000	12,592,500.00	3.64
9	000973	佛塑科技	670,000	12,261,000.00	3.55
10	300919	中伟新材	240,000	11,856,000.00	3.43

#### 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	2,952,206.85	0.85
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）	14,687,046.47	4.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,639,253.32	5.11

#### 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	127066	科利转债	45,000	6,575,301.37	1.90
2	123241	欧通转债	7,000	4,626,002.74	1.34
3	123254	亿纬转债	26,000	3,485,742.36	1.01
4	019702	23 国债 09	25,000	2,952,206.85	0.85

#### 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：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

注：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

注：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

注：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

注：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，上海先惠自动化技术股份有限公司、深圳市联赢激光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。天际新能源科技股份有限公司本报告期内曾出现被监管部门立案调查的情况。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规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规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	201,618.51
2	应收证券清算款	4,427,014.10
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	131,848.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,760,480.87

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127066	科利转债	6,575,301.37	1.90
2	123241	欧通转债	4,626,002.74	1.34
3	123254	亿纬转债	3,485,742.36	1.01

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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	205,604,239.58	2,293,134.66
报告期期间基金总申购份额	13,797,563.28	8,887,597.75
减：报告期期间基金总赎回份额	13,838,692.42	4,459,712.88
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	205,563,110.44	6,721,019.53

## §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

注：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

注：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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20260101- 20260331	43,220,087.39	0.00	0.00	43,220,087.39	20.36
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 4 月 22 日