华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接（LOF）
场内简称	红利基金 LOF
基金主代码	501029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 1 日
报告期末基金份额总额	994,082,897.72 份
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金可以通过申购赎回代理券商以成份股实物形式申购及赎回目标 ETF 基金份额，也可以通过券商在二级市场上买卖目标 ETF 基金份额。
业绩比较基准	标普中国 A 股红利机会指数收益率×95%＋同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型基金，本基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金

	与货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 A（LOF）	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 C
下属分级基金的场内简称	红利基金 LOF	-
下属分级基金的交易代码	501029	005125
报告期末下属分级基金的份额总额	824,360,182.51 份	169,722,715.21 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	562060
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 12 月 8 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2023 年 12 月 28 日
基金管理人名称	华宝基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的股票时，基金管理人将通过投资成份股、非成份股、成份股个股衍生品等进行替代。
业绩比较基准	标普中国 A 股红利机会指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用组合复制策略，跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

§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）	
	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 A	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF

	（LOF）	联接 C
1.本期已实现收益	-392,265.53	-356,131.20
2.本期利润	98,680,847.26	15,496,535.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1195	0.0816
4.期末基金资产净值	1,436,458,082.65	284,794,632.26
5.期末基金份额净值	1.7425	1.6780

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，本期利润等于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

华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 A（LOF）

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	7.36%	0.81%	6.57%	0.80%	0.79%	0.01%
过去六个月	-6.00%	0.81%	-8.52%	0.83%	2.52%	-0.02%
过去一年	5.61%	0.79%	2.47%	0.80%	3.14%	-0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	17.64%	0.82%	11.32%	0.83%	6.32%	-0.01%

华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 C

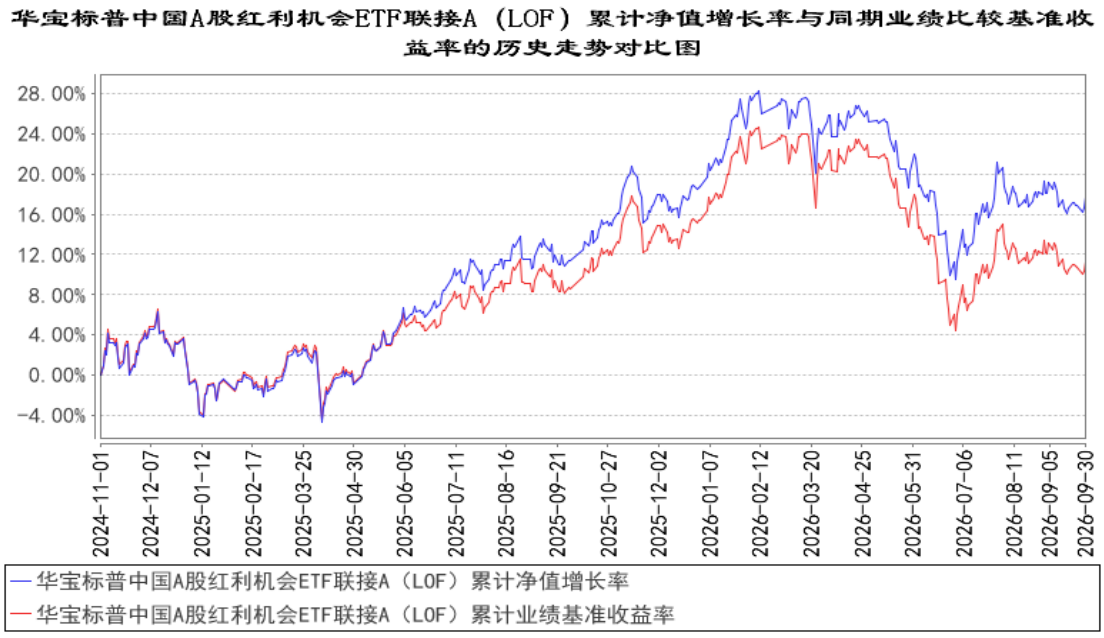
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

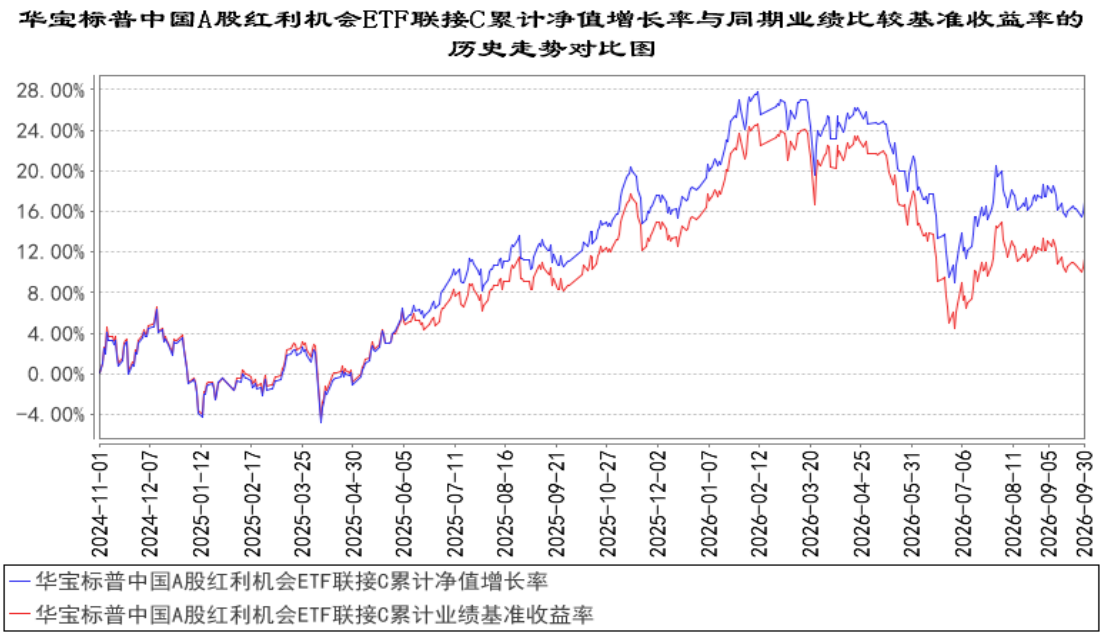
过去三个月	7.28%	0.81%	6.57%	0.80%	0.71%	0.01%
过去六个月	-6.14%	0.81%	-8.52%	0.83%	2.38%	-0.02%
过去一年	5.30%	0.79%	2.47%	0.80%	2.83%	-0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	16.97%	0.82%	11.32%	0.83%	5.65%	-0.01%

注：（1）基金业绩基准：标普中国 A 股红利机会指数收益率×95%＋同期银行活期存款利率（税后）×5%；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2025 年 05 月 01 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
胡一江	本基金基金经理	2025-01-18	-	8 年	硕士。曾在中信建投证券从事研究分析工作，2020 年 11 月加入华宝基金管理有限公司，历任指数高级分析师、基金经理助理等职务。2025 年 1 月起任华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金、华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）、华宝中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 4 月起任华宝沪深 300 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 4 月起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 5 月起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2025 年 7 月起任华宝沪深 300 自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝中证 A500 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金基金

					经理，2026年2月起任华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2026年3月起任华宝中证800红利低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华宝中证全指家用电器交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026年4月起任华宝上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026年5月起任华宝中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2026年6月起任华宝国证储能电池交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《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。

4.1.1 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

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝标普中国A股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结

果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，中国经济延续稳中有进运行态势。预计三季度 GDP 同比增速较二季度边际回升，新质生产力是主要支撑——AI 核心产业规模突破 1.2 万亿元、增速超过 30%，重点行业人工智能渗透率超过 80%，"人工智能 + 制造"向研发设计、生产制造等全链条深度渗透；前三季度装备制造业、高技术制造业增加值增速均快于全部规上工业 3 个百分点以上。政策端，延续"稳中求进、提质增效"总基调，财政靠前发力特征明显：9 月末第四批 625 亿元以旧换新资金下达，全年 2500 亿元额度全部到位，8000 亿元"两重"建设资金与 2000 亿元设备更新资金同步落地，既托底当期需求，也定向倾斜科创、先进制造等关键领域。需求端呈现"消费弱修复、外需韧性凸显"的分化格局。消费方面，1—7 月服务零售增长 5.0%、明显快于商品零售，但社零整体仍处低位、居民消费意愿与收入预期有待进一步提振；出口方面，中国制造核心竞争力持续强化，前 8 个月机电产品出口 12.91 万亿元、同比增长 21.9%，已连续 18 个月保持增长，对东盟、非洲、中亚等新兴市场增速显著高于整体，叠加全球 AI 投资拉动的硬件需求，构成韧性的基本盘。海外方面，中东地缘冲突持续发酵，霍尔木兹海峡再度封锁后于 9 月下旬恢复通航，布伦特油价一度冲上 110 美元/桶后高位回落，全球经济呈现"低增长、高不确定性"特征，一定程度加大了中国经济与市场所面临的外部波动，但当前中国并未处于风暴中心，具备极强的战略定力与独善其身的能力。全年看，重点仍是持续聚焦供需动态平衡：短期关注内需复苏的持续性与外需回落压力，中长期通过科技自主可控（人工智能+高端制造、低空经济、具身智能）夯实新质生产力基础。2026 年三季度，煤炭、农林牧渔、银行等行业表现较好，电子、通信、建材等行业表现较弱。指数方面，市场上基准指数涨幅呈现分化，以中证 A100 指数和沪深 300 指数为代表的大盘蓝筹股指数，分别下跌了 14.09%与 12.49%，而作为中小盘代表的中证 500 指数和中证 1000 指数，分别下跌了 17.67%与 17.15%。标普中国 A 股红利机会指数累计上涨了 6.91%。

本报告期本基金为正常运作期，我们在操作中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 A（LOF）净值增长率为 7.36%，本报告期华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 C 净值增长率为 7.28%;同期业绩比较基准收益率为 6.57%。

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基金份额持有人低于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	105,600.00	0.01
	其中：股票	105,600.00	0.01
2	基金投资	1,628,527,496.75	94.34
3	固定收益投资	18,155,825.75	1.05
	其中：债券	18,155,825.75	1.05
	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	77,646,771.85	4.50
8	其他资产	1,766,030.01	0.10
9	合计	1,726,201,724.36	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	-	-
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	-	-
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	105,600.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	105,600.00	0.01

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	601811	新华文轩	5,000	105,600.00	0.01

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	18,155,825.75	1.05
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	18,155,825.75	1.05

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	180,000	18,155,825.75	1.05

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	华宝标普中国A股红利机会交易型开放式指数证券投资基金	指数基金	交易型开放式	华宝基金管理有限公司	1,628,527,496.75	94.61

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

5.12.2 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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）

1	存出保证金	286,243.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,479,786.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,766,030.01

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 A（LOF）	华宝标普中国 A 股红利机会 ETF 联接 C
报告期期初基金份额总额	812,515,444.74	168,909,157.44
报告期期间基金总申购份额	91,171,205.19	185,956,027.15
减:报告期期间基金总赎回份额	79,326,467.42	185,142,469.38
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	824,360,182.51	169,722,715.21

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未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

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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金合同；

华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）招募说明书；

华宝标普中国 A 股红利机会交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日