华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）	
基金主代码	018064	
交易代码	018064	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 5 月 10 日	
报告期末基金份额总额	291,158,064.44 份	
投资目标	通过对目标 ETF 的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。	
投资策略	主要投资策略包括目标 ETF 投资策略，股票投资策略，债券投资策略，衍生品投资策略，资产支持证券投资策略等。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为经人民币汇率调整的标的指数收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，预期风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金通过主要投资于目标 ETF 间接投资于境外证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称：Citibank N.A.	
	中文名称：花旗银行	
下属分级基金的基金简称	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）A	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018064	018065
报告期末下属分级基金的份额总额	192,848,207.24 份	98,309,857.20 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
基金主代码	159655
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 10 月 12 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2022 年 10 月 25 日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司

基金托管人名称	招商银行股份有限公司

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，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	主要投资策略包括完全复制策略，替代性策略，衍生品投资策略，债券投资策略，资产支持证券投资策略，融资及证券出借业务投资策略，境外市场基金投资策略等。
业绩比较基准	经估值汇率调整后的标普 500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要投资境外证券市场，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

§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）	
	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）A	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）C
1.本期已实现收益	1,740,888.71	757,499.54
2.本期利润	3,054,549.33	1,411,224.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0142
4.期末基金资产净值	327,121,306.82	165,072,898.61
5.期末基金份额净值	1.6963	1.6791

注：①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。

②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。

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

华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）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	0.89%	0.64%	0.79%	0.64%	0.10%	0.00%

过去六个月	13.74%	0.73%	13.07%	0.73%	0.67%	0.00%
过去一年	8.07%	0.79%	7.36%	0.78%	0.71%	0.01%
过去三年	56.64%	0.91%	60.14%	0.91%	-3.50%	0.00%
自基金合同生效起至今	69.63%	0.89%	75.01%	0.89%	-5.38%	0.00%

华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）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	0.81%	0.64%	0.79%	0.64%	0.02%	0.00%
过去六个月	13.56%	0.73%	13.07%	0.73%	0.49%	0.00%
过去一年	7.75%	0.79%	7.36%	0.78%	0.39%	0.01%
过去三年	55.23%	0.91%	60.14%	0.91%	-4.91%	0.00%
自基金合同生效起至今	67.91%	0.88%	75.01%	0.89%	-7.10%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2023 年 5 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日）

华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）A：



华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）C：



§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		
赵宗庭	本基金的基金经理、投委会成员	2023-05-10	-	18 年	硕士。曾任华夏基金管理有限公司研究发展部产品经理、数量投资部研究员，嘉实基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，嘉实国际资产管理有限公司基金经理。2016 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。华夏中证四川国企改革

					交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证四川国企改革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（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、上证主要消费交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2020 年 2 月 12 日至

					2022 年 8 月 22 日期间)、华夏中证大数据产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 2 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间)、华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 3 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间)、华夏中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 4 日至 2023 年 3 月 27 日期间)、华夏中证石化产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 2 日至 2023 年 3 月 27 日期间)、华夏国证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 12 日至 2023 年 6

					月 29 日期间)、华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 17 日至 2023 年 6 月 29 日期间)、华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 6 月 9 日至 2023 年 12 月 28 日期间)、华夏中证细分有色金属产业主题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（2022 年 10 月 18 日至 2023 年 12 月 28 日期间)、华夏中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 24 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏沪深 300ESG 基准交易型开放式指数

					证券投资基金基金经理（2022 年 2 月 24 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏中证云计算与大数据主题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（2023 年 11 月 14 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏沪深 300ESG 基准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（2024 年 4 月 9 日至 2025 年 6 月 3 日期间)等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《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

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 32 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为标普 500 指数，业绩比较基准为经人民币汇率调整的标的指数收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%。标普 500 指数被广泛认为是唯一衡量美国大盘股市场的最好指标，该指数成份股包括了美国 500 家顶尖上市公司，占美国股市总市值约 80%。标普 500 指数以美元计价，本基金以人民币计价。本基金的投资策略主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF（华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII））的份额从而实现基金投资目标。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。

3 季度，国际地缘政治冲突持续升级，能源及大宗商品价格剧烈波动，全球产业链供应链承压，去通胀进程放缓。美联储 9 月加息 25 个基点至 3.75%-4%，政策转向鹰派，美元指数突破 100，10 年期美债收益率升至 5%附近。美国国内方面，经济韧性犹存但呈“投资强、消费弱，科技强、传统弱”的 K 型分化，增长高度依赖 AI 相关资本开支；通胀粘性仍强，能源价格波动与核心服务通胀为主要阻力。

市场方面，美股 3 季度温和上涨，在企业盈利与 AI 资本开支叙事支撑下缓步创出区间新高，内部分化明显。汇率方面，3 季度人民币汇率偏强运行，一方面，美日联合干预日元后美元强势基础转弱，另一方面，我国外贸景气叠加经常账户顺差，结汇韧性延续。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）A 份额净值为 1.6963 元，本报告期份额净值增长率为 0.89%，同期经估值汇率调整的业绩比较基准增长率 0.79%，本报告期跟踪偏离度为+0.10%；华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）C 份额净值为 1.6791 元，本报告期份额净值

增长率为 0.81%，同期经估值汇率调整的业绩比较基准增长率 0.79%，本报告期跟踪偏离度为 +0.02%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,849.00	0.00
	其中：普通股	4,849.00	0.00
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	452,177,649.33	91.59
3	固定收益投资	10,086,569.86	2.04
	其中：债券	10,086,569.86	2.04
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,052,105.28	6.09
8	其他各项资产	1,377,195.52	0.28
9	合计	493,698,368.99	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国内地	4,849.00	0.00
合计	4,849.00	0.00

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
保健	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
非必需消费品	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
能源	-	-
通信服务	-	-
信息技术	-	-
合计	-	-

注：①以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

②本报告期末本基金持有的部分股票尚无全球行业分类标准（GICS），公允价值合计为 4,849.00 元，占基金资产净值比例合计为 0.00%，因此上表未包含上述股票数据。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 （英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	WUHU MOTIONTEC AUTOMOTIVE TECHNOLOGY CO., LTD.	芜湖莫森泰克汽车科技股份有限公司	920162	北京证券交易所	中国内地	200.00	3,474.00	0.00

2	JIANGSU UNIKIT OPTICAL TECHNOLOGIES CO., LTD.	江苏宇特光电科技股份有限公司	920157	北京证券交易所	中国内地	100.00	1,375.00	0.00
3	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	10,086,569.86	2.05

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信息。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	10,000,000	10,086,569.86	2.05
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：①债券代码为 ISIN 或当地市场代码。

②数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）

1	股指期货	SP500 MIC EMIN FUTDec26	-	-
2	股指期货	S&P500 EMINI FUT Dec26	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，公允价值变动金额为-5,309.94 元，已包含在结算备付金中。

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	华夏标普 500ETF（QDII）	QDII	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	452,177,649.33	91.87
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	1,377,195.52
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,377,195.52

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	公司名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	920162	芜湖莫森泰克汽车科技股份有限公司	3,474.00	0.00	新发流通受限
2	920157	江苏宇特光电科技股份有限公司	1,375.00	0.00	新发流通受限

5.10.6 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，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	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）A	华夏标普 500ETF 发起式联接（QDII）C
报告期期初基金份额总额	189,624,951.68	99,498,170.55
报告期期间基金总申购份额	12,567,240.73	4,503,197.71
减：报告期期间基金总赎回份额	9,343,985.17	5,691,511.06
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	192,848,207.24	98,309,857.20

§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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截至 2026 年 5 月 10 日，华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）的基金合同生效届满三年。

§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超过 20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

2026 年 7 月 6 日发布关于在基金管理人直销电子交易平台调整华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）人民币申购业务上限的公告。

2026 年 7 月 31 日发布关于在基金管理人直销电子交易平台调整华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）人民币申购业务上限的公告。

2026 年 8 月 7 日发布关于在基金管理人直销电子交易平台暂停华夏标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）人民币申购业务的公告。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日