汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业证券股份有限公司

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。

基金托管人兴业证券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	上证券商
场内简称	上证券商
基金主代码	510200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年04月09日
报告期末基金份额总额	146,885,548.00份
投资目标	本基金采用被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，力求实现跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争日均跟踪偏离度绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	1、股票投资策略 2、债券投资策略 3、资产支持证券的投资策略 4、衍生品投资策略 5、融资及转融通证券出借 6、存托凭证投资策略
业绩比较基准	本基金的标的指数为上证证券行业指数，业绩比较基准为上证证券行业指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

	本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，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	汇安基金管理有限责任公司
基金托管人	兴业证券股份有限公司

§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07月01日 - 2026年09月30日）
1.本期已实现收益	258,131.14
2.本期利润	-13,364,286.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0877
4.期末基金资产净值	165,376,259.49
5.期末基金份额净值	1.1259

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。

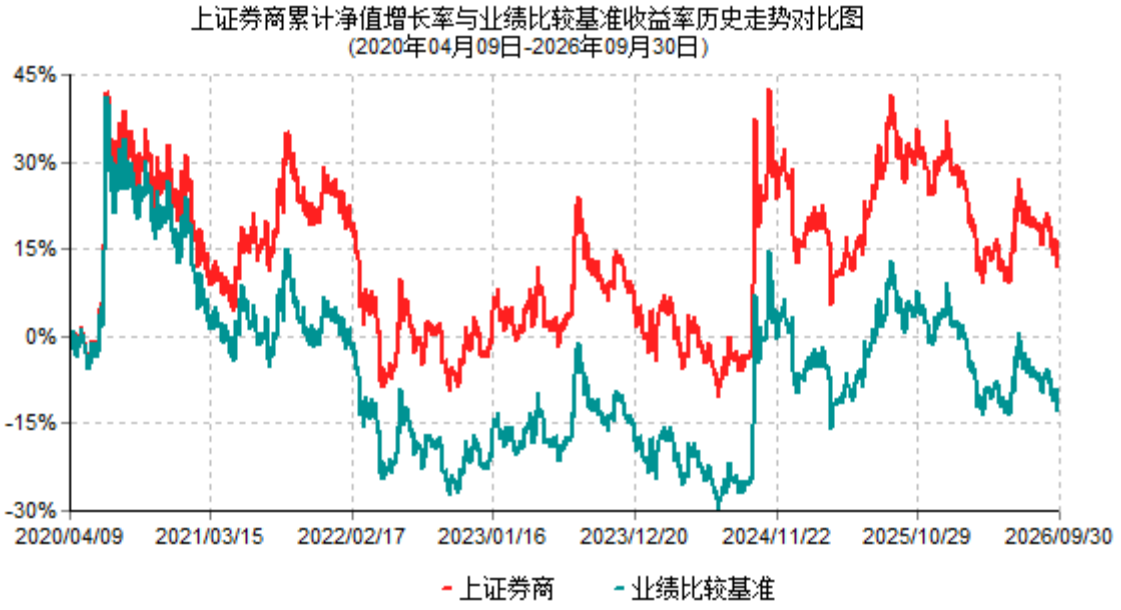
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-7.45%	1.32%	-8.69%	1.35%	1.24%	-0.03%
过去六个月	1.76%	1.48%	0.18%	1.52%	1.58%	-0.04%
过去一年	-14.42%	1.32%	-16.37%	1.35%	1.95%	-0.03%
过去三年	2.72%	1.54%	1.41%	1.57%	1.31%	-0.03%
过去五年	-11.09%	1.50%	-16.53%	1.53%	5.44%	-0.03%
自基金合同生效起至今	12.59%	1.58%	-12.33%	1.63%	24.92%	-0.05%

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：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§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		
陈思余	量化投资部基金经理、本基金的基金经理	2023-10-25	-	9年	陈思余先生，南开大学信息安全与法学双学位学士，9年证券、基金行业从业经验。历任天源迪科信息技术股份有限公司计费产品一部JAVA开发工程师。2017年4月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部基金经理。 2023年10月25日至2024年11月14日，任汇安量化先锋混合型证券投资基金基金经理；2023年10月25日至今，任汇安上证

					证券交易型开放式指数证券投资基金基金经理； 2023年10月25日至今，任富时中国A50交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2025年1月24日至今，任汇安中证A500指数证券投资基金基金经理；2025年10月10日至今，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理；2025年12月22日至今，任汇安核心成长混合型证券投资基金基金经理；2026年1月29日至今，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2026年7月2日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年9月23日至今，任汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金经理。

上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。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

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环

节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度，国内经济总体保持平稳运行。9月制造业PMI回升至50.1%，生产端表现较强，其中装备制造业和高技术制造业增长迅速，电子、专用设备、航空航天等领域延续较高景气。高端制造和机电产品或将成为出口的重要支撑。相比之下，内需持续修复中，社会消费品零售总额同比增长缓慢，固定资产投资同比有所下降，房地产尚处于调整阶段。整体来看，经济呈现“生产和出口较强、内需修复偏慢”的特征，出口韧性、科技制造升级和政策支持仍是当前国内经济的重要支撑。

海外市场主要受到美伊冲突导致的能源价格波动和美联储利率重新上行等因素影响。中东冲突持续扰动霍尔木兹海峡及周边能源运输，通过能源成本向全球通胀预期传导。石油美元体系进一步加强，油价、美元需求和全球流动性之间的联动进一步增强，对消费和全球通胀形成压力。

展望2026年四季度，国内经济政策有望进一步向着扩大内需、稳定增长以及科技创新持续发力，人工智能、高端制造和先进产业仍是经济结构转型的重要方向。海内外AI资本开支仍处于较高水平，人工智能、先进半导体和算力基础设施目前是全球产业投资的重要方向，整体表现为“外部环境扰动形成压力，AI产业景气支撑盈利”的格局。权益市场仍以结构性机会为主，部分板块估值已处于较高水平的背景下，需要更加关注盈利兑现与估值匹配，同时增加对低估值、稳定现金流资产的关注。

中长期资金持续入市，资本市场投融资改革不断推进，为证券行业经营环境改善提供较好基础。目前上证券商指数成分股非银金融企业估值仍处于相对合理甚至偏低水平，而行业基本面和盈利能力已经出现改善，形成较好的估值与盈利匹配关系。

本基金以有效复制标的指数为主要目标，严格遵循被动投资原则。基金管理人勤勉履职，持续做好组合调整、流动性管理及跟踪误差控制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上证券商基金份额净值为1.1259元，本报告期内，基金份额净值增长率为-7.45%，同期业绩比较基准收益率为-8.69%。

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(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	161,216,842.57	97.36
	其中：股票	161,216,842.57	97.36
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	4,366,788.52	2.64
8	其他资产	5,435.86	0.00
9	合计	165,589,066.95	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（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	-	-
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	161,202,361.89	97.48
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	161,202,361.89	97.48

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	-	-
B	采矿业	2,502.99	0.00
C	制造业	11,977.69	0.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,480.68	0.01

5.2.3 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	600030	中信证券	951,297	24,600,540.42	14.88
2	601211	国泰海通	1,447,425	24,418,059.75	14.77
3	601688	华泰证券	833,300	14,832,740.00	8.97
4	600999	招商证券	524,440	8,952,190.80	5.41
5	600958	东方证券	737,460	6,379,029.00	3.86
6	601377	兴业证券	975,980	5,582,605.60	3.38
7	601995	中金公司	173,151	5,303,615.13	3.21
8	601555	东吴证券	555,731	4,518,093.03	2.73
9	601066	中信建投	185,400	4,269,762.00	2.58
10	601901	方正证券	577,700	3,876,367.00	2.34

5.3.2 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	601091	沈鼓集团	282	4,534.56	0.00

2	603435	嘉德利	86	3,544.92	0.00
3	601123	马矿股份	203	2,502.99	0.00
4	603468	津富士达	93	1,693.53	0.00
5	603293	埃泰克	34	1,176.40	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券中，国泰海通、中信建投、东方证券、东吴证券在报告编制日前一年内受过立案调查或公开处罚，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。

本基金投资的其余前十名证券的发行主体本期未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。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,435.86
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	其他	-
8	合计	5,435.86

5.11.4 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。

5.11.5 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 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601091	沈鼓集团	4,534.56	0.00	新股锁定
2	603435	嘉德利	3,544.92	0.00	新股锁定
3	601123	马矿股份	2,502.99	0.00	新股锁定
4	603468	津富士达	1,693.53	0.00	新股锁定
5	603293	埃泰克	1,176.40	0.00	新股锁定

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	157,885,548.00
报告期期间基金总申购份额	21,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	32,500,000.00
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	146,885,548.00

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1） 中国证监会批准汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

（2）《汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（3）《汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

（4）《汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）在规定报刊及规定网站上披露的各项公告

（7）中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层

上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：http://www.huianfund.cn

汇安基金管理有限责任公司

2026年10月27日