华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接
基金主代码	003876
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2026 年 1 月 9 日
报告期末基金份额总额	442,860,451.66 份
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，在力求有效跟踪标的指数基础上，力争获取超越指数表现的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于目标 ETF。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。同时，基于流动性管理及策略性投资的需要，本基金也会在控制风险前提下适度投资于债券、股指期货、货币市场工具及其他金融工具。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%＋人民币银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基

	金，本基金的预期风险与收益理论上高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 A	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	003876	007404
报告期末下属分级基金的份额总额	423,240,976.06 份	19,619,475.60 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	562070
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 17 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 12 月 25 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	中国农业银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化的方法进行积极的组合管理与严格的风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，主要投资于沪深 300 指数成份股及备选股票。本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于沪深 300 指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%。大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。

§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）	
	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式

	联接 A	联接 C
1.本期已实现收益	3,234,206.84	141,630.54
2.本期利润	-36,118,434.23	-2,076,818.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1081	-0.1159
4.期末基金资产净值	594,534,029.23	26,494,270.03
5.期末基金份额净值	1.4047	1.3504

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

华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 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	-8.09%	1.19%	-11.88%	1.22%	3.79%	-0.03%
过去六个月	2.84%	1.18%	-1.92%	1.22%	4.76%	-0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
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	-2.19%	1.09%	-7.57%	1.13%	5.38%	-0.04%

华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 C

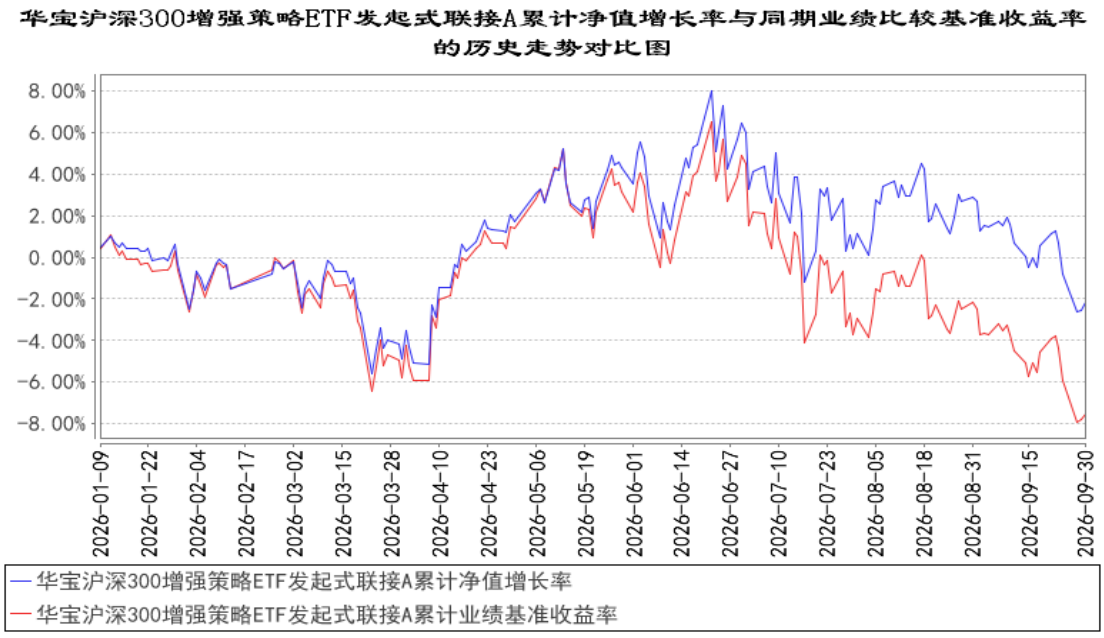
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

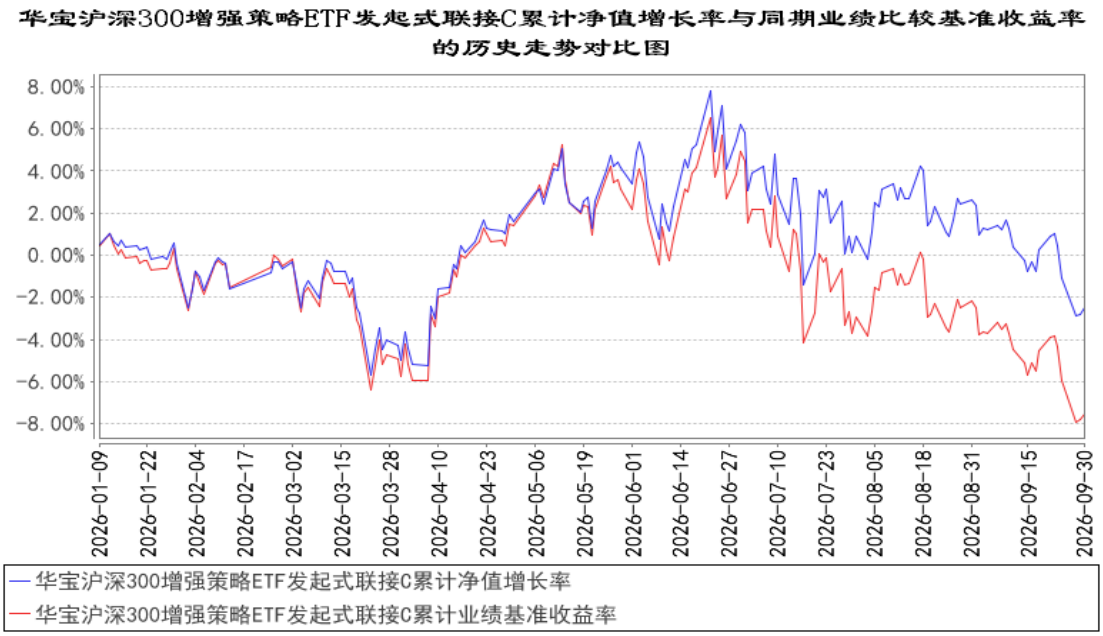
过去三个月	-8.19%	1.19%	-11.88%	1.22%	3.69%	-0.03%
过去六个月	2.64%	1.18%	-1.92%	1.22%	4.56%	-0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-2.48%	1.09%	-7.57%	1.13%	5.09%	-0.04%

注：（1）基金业绩基准：沪深 300 指数收益率×95%＋人民币银行活期存款利率（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：1、本基金基金合同生效于 2026 年 01 月 09 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。2、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六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 2026 年 07 月 09 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		
徐林明	本基金基金经理、量化投资总监、量化投资部总经理	2026-01-09	-	24 年	硕士。曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005 年 8 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理等职务，现任量化投资总监、量化投资部总经理。2009 年 9 月至 2015 年 11 月任华宝中证 100 指数证券投资基金基金经理，2010 年 4 月至 2015 年 11 月任华宝上证 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，2014 年 9 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至 2020 年 2 月任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至 2026 年 1 月任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2019 年

					2 月至 2022 年 10 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至 2023 年 11 月任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 8 月至 2023 年 11 月任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 2 月至 2026 年 9 月任华宝量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月至 2026 年 9 月任华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 1 月起任华宝沪深 300 增强策略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。
王正	本基金基金经理	2026-01-09	-	14 年	硕士。2012 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理量化分析师、分析师、基金经理助理等职务。2020 年 1 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 1 月至 2026 年 1 月任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 7 月任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 8 月任华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2024 年 7 月任华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月至 2023 年 3 月任华宝安盈混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 8 月至 2026 年 9 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 12 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 1 月起任华宝沪深 300 增强策略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 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（原：华宝创业板综指

					增强型发起式证券投资基金）基金经理，2026 年 8 月起任华宝质量量化选股混合型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、《华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》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，全球资本市场在美联储重启加息周期、中东停火破裂与贸易摩擦再起的三重影响下，从二季度的极致分化转入高位震荡、风格再平衡的格局。霍尔木兹海峡通行受阻，油价冲高重新点燃通胀预期，主要发达经济体央行收紧政策，十年期美债收益率升至 5%上方，美

国亦宣布新一轮关税措施，全球风险偏好显著收敛。国内经济方面，K 型非对称复苏态势延续，出口与生产端保持韧性，PPI 受输入性因素影响有所走高，CPI 则保持温和运行，但内需修复依然偏弱，消费与投资动能不足，地产链持续承压。宏观经济仍处于政策托底和结构转型的关键期。整体看，中国经济在全球不确定性中凸显韧性，政策发力与产业升级为市场提供长期支撑。

股票市场方面，三季度 A 股呈震荡调整、结构再平衡的格局，主要宽基指数普遍录得负收益，二季度极致演绎的科技成长板块出现较大幅度回调。报告期内本基金跟踪的沪深 300 指数累计下跌 12.49%，创业板指下跌 27.80%，科创 50 下跌 30.70%，双创指数均创历史单季度最大跌幅，而上半年表现一般的红利价值风格逆势走强，整体呈现价值防御、资源红利占优的风格切换特征。行业层面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物等低估值防御板块涨幅居前，电子、通信等前期领涨板块大幅回撤。因子层面，二季度占优的成长、动量、超预期、大市值等因子普遍回撤，价值、红利、低波、反转等因子显著占优，市场从高估值、高波动、高换手占优的异常状态逐步向常态化因子分布回归。

本基金作为联接基金，基金资产 90%以上持有对应的增强 ETF 份额，底层仍为沪深 300 增强策略，在沪深 300 成分股及备选股内精选业绩和估值相匹配、基本面优质的股票，并严格控制市值、行业等风险暴露，在有限的跟踪误差下力争实现稳定的超越指数的表现，另有小部分仓位视基差情况投资于沪深 300 股指期货。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 A 净值增长率为-8.09%，本报告期华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 C 净值增长率为-8.19%;同期业绩比较基准收益率为-11.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	561,197,800.76	87.18
3	固定收益投资	32,745,093.21	5.09
	其中：债券	32,745,093.21	5.09
	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	10,999,497.36	1.71
	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	33,932,343.31	5.27
8	其他资产	4,852,353.34	0.75
9	合计	643,727,087.98	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

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	32,745,093.21	5.27
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	32,745,093.21	5.27

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	019792	25 国债 19	245,000	24,827,581.78	4.00
2	019846	26 国债 14	50,000	5,005,932.88	0.81

3	102343	国债 2614	20,000	2,002,373.15	0.32
4	019827	26 国债 01	6,000	605,194.19	0.10
5	102317	国债 2519	3,000	304,011.21	0.05

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	华宝沪深 300 增强策略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	561,197,800.76	90.37

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IF2612	IF2612	6	7,738,920.00	-159,780.00	-
IF2703	IF2703	15	19,053,900.00	-538,560.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-698,340.00
股指期货投资本期收益（元）					-870,715.53
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-809,700.00

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要利用股指期货提高投资效率，以更好地实现本基金的投资目标，降低跟踪误差。此外，在预期大额申购赎回、大额分红等情形发生时，本基金可以通过股指期货进行有效的现金头寸管理。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

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	3,279,544.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	523,050.44
6	其他应收款	-
7	其他	1,049,758.51
8	合计	4,852,353.34

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 A	华宝沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接 C
报告期期初基金份额总额	269,092,285.65	16,980,551.13
报告期期间基金总申购份额	163,621,637.97	7,179,918.52

减:报告期期间基金总赎回份额	9,472,947.56	4,540,994.05
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	423,240,976.06	19,619,475.60

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	20260722~20260928	0.00	83,049,257.56	0.00	83,049,257.56	18.75
个人	1	20260701~20260717	58,089,929.82	0.00	0.00	58,089,929.82	13.12
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。 在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同；

华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书；

华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议；

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。

10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

10.3 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