华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

基金简称	华宝养老 ETF
场内简称	养老 ETF 华宝
基金主代码	516560
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	214,258,001.00 份
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	中证养老产业指数收益率
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。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	122,551.61
2.本期利润	12,052,715.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0568
4.期末基金资产净值	159,862,223.05
5.期末基金份额净值	0.7461

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

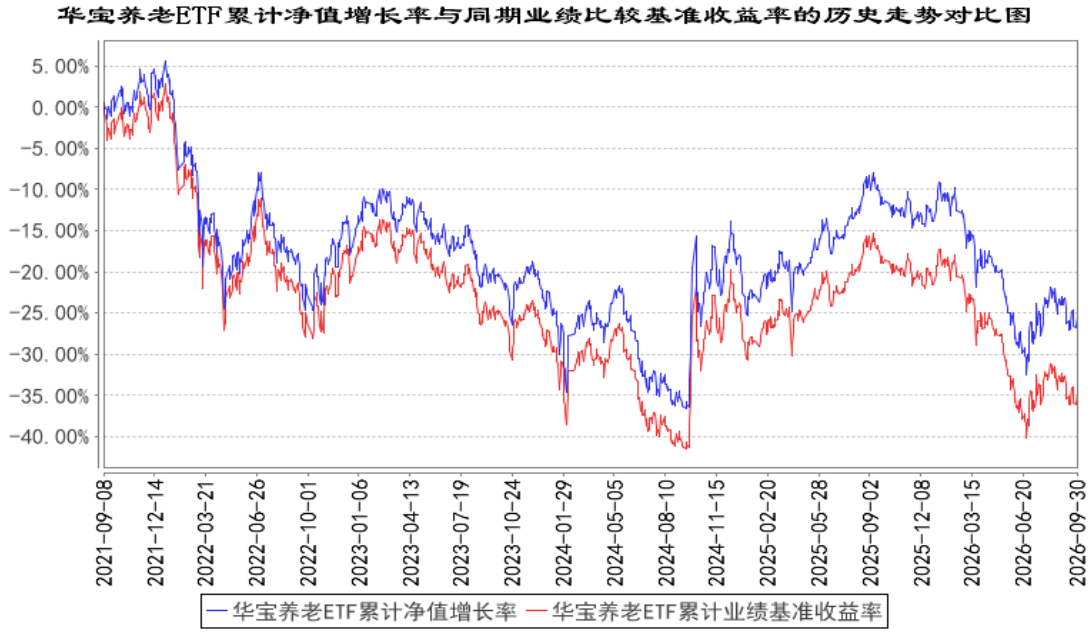
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	7.85%	1.47%	6.33%	1.50%	1.52%	-0.03%
过去六个月	-7.68%	1.35%	-11.27%	1.38%	3.59%	-0.03%
过去一年	-15.76%	1.19%	-19.97%	1.21%	4.21%	-0.02%
过去三年	-6.35%	1.29%	-13.28%	1.32%	6.93%	-0.03%
过去五年	-25.65%	1.25%	-33.22%	1.28%	7.57%	-0.03%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-25.39%	1.25%	-34.84%	1.27%	9.45%	-0.02%

注：（1）基金业绩基准：中证养老产业指数收益率；

（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 2022 年 03 月 08 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		
王夫乐	本基金基金经理	2026-05-12	-	8 年	博士。曾任嘉实基金管理有限公司博士后科研工作站研究员、平台债券组策略研究员、基金经理。2025 年 6 月加入华宝基金管理有限公司。2026 年 5 月起任华宝中证信息技术应用创新产业交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证绿色能源交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证智能制造主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 7 月起任华宝中证云计算 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 8 月起任华宝上证科创板芯片设计主题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、《华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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，A 股市场整体呈现震荡回调态势，上半年积累的涨幅出现较大幅度回吐。7 月以来，受美联储加息预期上修、全球流动性收紧及地缘政治不确定性等因素影响，市场风险偏好明显回落。国内方面，宏观经济延续温和修复态势，但复苏节奏有所放缓，部分行业景气度出现波动。货币政策保持稳健偏松基调，流动性总体充裕，但市场资金从前期的科技成长板块向防御性板块切换。从海外情况来看，美联储三季度维持利率高位，全球权益市场波动加大，对 A 股

形成一定外部扰动。市场方面，A 股整体呈现结构性调整，不同板块表现差异显著。2026 年三季度，煤炭、石油石化、银行、医药生物等行业表现较好，电子、通信、建筑材料、电力设备等行业表现较弱。指数方面，三季度市场上大部分基准指数收跌。本报告期本基金为正常运作期，在操作中，我们严格遵守基金合同，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。

宏观经济方面，展望 2026 年四季度，政策有望继续保持积极基调，推动经济企稳回升。财政政策方面，专项债和特别国债使用效率有望进一步提升，增量政策工具或适时推出；货币政策方面，当前我国利率仍有调整空间，预计四季度或将进一步降息降准以支持实体经济。随着稳增长政策效果持续释放及外部环境边际改善，经济有望保持平稳向好态势。证券市场方面，2026 年四季度市场或将存在结构性机会，经过三季度的深度调整，部分优质资产的估值已回归合理区间，同时也要密切关注海外货币政策及地缘政治等风险因素的潜在扰动。

行业方面，我国人口老龄化进程持续加快。截至 2025 年底，60 岁及以上人口 3.2 亿人左右，占全国人口的 23%左右。随着中国社会老龄化程度的不断加深，养老产业的市场规模将持续扩大，服务内容日益丰富，将给养老产业带来新的发展机遇：医疗保健需求大幅增长，创新药械和医疗服务行业未来增长空间仍然较大；智能设备将加速向中老年群体渗透，智能家居、智能穿戴、智能定位及健康监测等产品前景广阔；同时随着老年人对生活质量要求的提高，养老服务内容已从传统的生活照料和医疗护理服务扩展到健康管理、旅游休闲、文化娱乐等增值服务，银发经济新业态加速涌现。此外，养老金融是应对人口老龄化挑战的重要举措，个人养老金制度全面实施，养老支柱体系建设加速推进。综合来看，我们认为养老产业具备中长期投资价值。中证养老产业指数从沪深市场中选取 80 只涉及健康管理、休闲旅游、人寿保险等养老产业相关业务上市公司，反映养老产业的整体表现，投资者可以关注。

作为指数基金的管理人，我们将继续严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，积极应对成分股调整和基金申购赎回，严格控制基金相对目标指数的跟踪误差，实现对中证养老产业指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 7.85%，业绩比较基准收益率为 6.33%。

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	157,113,378.67	98.15
	其中：股票	157,113,378.67	98.15
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	2,893,385.88	1.81
8	其他资产	67,483.64	0.04
9	合计	160,074,248.19	100.00

注：1、此处股票投资项含可退替代款估值增值，而“报告期末按行业分类的股票投资组合”的合计项不含可退替代款估值增值，两者在金额上可能不相等。

2、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	98,261,763.23	61.47
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	22,845,777.50	14.29
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,395,310.00	2.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,875,635.71	9.31
J	金融业	7,858,636.00	4.92

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,555,068.00	2.22
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,920,196.00	2.45
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,814,811.60	1.14
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	156,527,198.04	97.91

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	1,960.47	0.00
C	制造业	459,024.02	0.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,525.02	0.03
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	82,671.12	0.05
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	586,180.63	0.37

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	300765	石药创新	80,540	3,800,682.60	2.38
2	605179	一鸣食品	132,800	3,128,768.00	1.96
3	002242	九阳股份	225,600	2,820,000.00	1.76
4	603087	甘李药业	34,200	2,647,080.00	1.66
5	002653	海思科	40,900	2,543,162.00	1.59
6	688578	艾力斯	22,588	2,520,369.04	1.58
7	300760	迈瑞医疗	14,500	2,339,140.00	1.46
8	603355	莱克电气	76,200	2,309,622.00	1.44
9	688617	惠泰医疗	9,119	2,263,791.75	1.42
10	002422	科伦药业	55,400	2,263,090.00	1.42

5.3.2 报告期末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	688801	燧原科技	252	82,671.12	0.05
2	688808	联讯仪器	49	73,371.13	0.05
3	301666	大普微	201	66,559.14	0.04
4	001248	华润新能源	4,553	42,525.02	0.03
5	301660	粤芯半导体	3,511	42,167.11	0.03

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投资。

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投资。

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

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 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

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,061.97
2	应收证券清算款	50,421.67
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	67,483.64

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 报告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不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	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	688801	燧原科技	82,671.12	0.05	新股锁定
2	688808	联讯仪器	73,371.13	0.05	新股锁定
3	301666	大普微	66,559.14	0.04	新股锁定
4	001248	华润新能源	42,525.02	0.03	新股锁定
5	301660	粤芯半导体	42,167.11	0.03	新股流通受限

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，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

报告期期初基金份额总额	216,258,001.00
报告期期间基金总申购份额	25,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	27,500,000.00
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	214,258,001.00

§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

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；

华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同；

华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金招募说明书；

华宝中证养老产业交易型开放式指数证券投资基金托管协议；

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。

9.2 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。

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