华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：兴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。

基金托管人兴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 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰保兴沪深 300 指数增强
基金主代码	026768
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 05 月 07 日
报告期末基金份额总额	384,169,586.53 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过基本面及定量分析进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强投资策略，在有效复制标的指数、控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上，有限度地调整成份股或者各成份股在标的指数中权重的偏离，力求投资收益能够有效跟踪并适度超越目标指数。 本基金可以将标的指数成份股及备选成份股之外的股票纳入基金股票池，并构建主动型投资组合。 在正常市场情况下，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.50%，年跟踪误差不超过 8%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度和跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险收益水平理论上高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金为股票指数增强型基金，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。 本基金若投资港股通标的股票，则还会面临港股交易失败风险、汇率风险、境外市场等特有风险。	
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰保兴沪深 300 指数增强 A	华泰保兴沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	026768	026769
报告期末下属分级基金的份额总额	69,658,271.22 份	314,511,315.31 份

§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）	
	华泰保兴沪深 300 指数增强 A	华泰保兴沪深 300 指数增强 C
1.本期已实现收益	439,626.96	1,653,560.04
2.本期利润	-2,811,372.97	-11,390,097.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0330	-0.0264
4.期末基金资产净值	66,639,731.20	300,640,963.63
5.期末基金份额净值	0.9567	0.9559

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 本报告期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

华泰保兴沪深 300 指数增强 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	-4.35%	0.72%	-11.88%	1.22%	7.53%	-0.50%
自基金合同生效起至今	-4.33%	0.57%	-10.10%	1.25%	5.77%	-0.68%

华泰保兴沪深 300 指数增强 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	-4.40%	0.72%	-11.88%	1.22%	7.48%	-0.50%
自基金合同生效起至今	-4.41%	0.57%	-10.10%	1.25%	5.69%	-0.68%

注：1、本基金合同于 2026 年 05 月 07 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%。

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

华泰保兴沪深 300 指数增强 A





注：1、本基金合同于 2026 年 05 月 07 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、按照本基金合同约定，建仓期为本基金合同生效之日起六个月，截至本报告期末本基金尚处于建仓期内。

§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		
王恺钺	基金经理	2026 年 05 月 07 日	-	8 年	南开大学经济学硕士，CPA。历任民生证券股份有限公司研究员、投资经理。2024 年 12 月加入华泰保兴基金管理有限公司。
赵旭照	基金经理、投资经理	2026 年 05 月 07 日	-	12 年	北京大学金融学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司研究员。2016 年 12 月加入华泰保兴基金管理有限公司。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、基金的非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘

日期。

3、证券从业的含义遵从《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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
赵旭照	公募基金	5	787,339,853.81	2018 年 01 月 15 日
	私募资产管理计划	1	8,712,005.40	2025 年 10 月 17 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	796,051,859.21	-

注：任职时间为首次开始管理本类产品的时间。

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》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统中的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告管理办法》对涉嫌内

幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，严格监控同一交易日内不同投资组合之间的反向交易。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发生本公司管理的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%的情形，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股市场呈现震荡调整、风格切换与行业轮动并存的运行特征。沪深 300 指数季度下跌约 12.5%，同期上证 50、中证 500、中证 1000 指数分别下跌约 5.6%、17.7%和 17%，大盘蓝筹整体表现相对稳健，中盘指数调整幅度更大。

季初前期科技板块交易热度较高，随着海外 AI 交易逻辑阶段性降温、长端利率上行及部分资金获利了结，市场风险偏好有所回落，资金逐步向估值相对较低、配置偏低的消费、金融及资源等方向切换。进入 8 月，市场在调整后出现阶段性修复，但指数反弹与成交量变化并不同步，板块轮动较快，行情持续性仍有待观察。9 月以来，市场整体延续震荡格局，科技板块虽有局部反弹，但内部结构分化明显，低估值防御方向与高景气成长方向交替表现，市场尚未形成持续稳定的单一主线。

报告期内，组合渐进式建仓，7 月市场调整以来逐步提升仓位，8 月中旬完成建仓。通过分阶段配置，降低单一时点集中建仓对组合短期表现的影响。投资策略方面，组合采用因子策略与风格策略相结合的管理框架：因子策略将基本面因子与高频量价因子相结合，综合利用企业经营与估值信息、短周期价格及交易特征挖掘个股超额收益机会；风格策略则侧重成长风格，结合市场对产业景气、盈利预期及成长性资产的定价变化，为组合提供收益补充。通过多类策略协同运作，力求兼顾个股选择与风格机会，在市场风格快速切换的环境下丰富组合收益来源。

展望未来，预计 A 股市场仍将以震荡运行为主，指数层面或缺乏持续单边行情，结构性机会仍将是主要特征。海外利率与流动性变化、科技产业链投资回报预期以及市场资金活跃度，仍可能对风险偏好形成扰动；另一方面，部分板块经过调整后，估值和交易结构有所变化，若盈利预期逐步改善，市场仍有望呈现阶段性修复机会。组合将继续坚持基本面与高频量价因子相结合、因子策略与成长风格策略相

协同的投资框架，动态跟踪市场风格与策略信号变化，审慎管理组合风险，力争在震荡分化的市场环境中持续获取稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰保兴沪深 300 指数增强 A 的基金份额净值为 0.9567 元，本报告期内基金份额净值增长率为-4.35%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%；截至本报告期末华泰保兴沪深 300 指数增强 C 的基金份额净值为 0.9559 元，本报告期内基金份额净值增长率为-4.40%，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

本基金本报告期内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	346,469,357.54	94.15
	其中：股票	346,469,357.54	94.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	304,011.21	0.08
	其中：债券	304,011.21	0.08
	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	21,176,966.28	5.75
8	其他资产	40,978.21	0.01
9	合计	367,991,313.24	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	948,735.00	0.26
B	采矿业	24,766,640.00	6.74
C	制造业	171,045,201.10	46.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,320,963.00	3.08
E	建筑业	1,697,594.00	0.46
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,784,720.00	2.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,488,520.72	4.22
J	金融业	71,092,034.05	19.36
K	房地产业	860,789.00	0.23
L	租赁和商务服务业	1,192,937.00	0.32
M	科学研究和技术服务业	10,810,164.00	2.94
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	24,134.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	320,032,431.87	87.14

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	719,808.00	0.20
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,481,640.05	5.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,734,324.00	0.47
F	批发和零售业	399,424.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	308,664.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,096,815.12	0.57
J	金融业	1,084,044.00	0.30
K	房地产业	300,080.00	0.08
L	租赁和商务服务业	11,964.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	300,162.50	0.08
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	26,436,925.67	7.20

5.3 报告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	300308	中际旭创	19,000	15,360,360.00	4.18
2	300750	宁德时代	48,100	14,002,391.00	3.81
3	601318	中国平安	230,600	12,288,674.00	3.35
4	603259	药明康德	64,600	10,810,164.00	2.94
5	601899	紫金矿业	333,800	9,943,902.00	2.71
6	600036	招商银行	226,200	9,333,012.00	2.54
7	000333	美的集团	111,100	8,899,110.00	2.42
8	600519	贵州茅台	6,600	8,306,892.00	2.26
9	601398	工商银行	839,200	6,948,576.00	1.89
10	600887	伊利股份	254,200	6,939,660.00	1.89

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	688729	屹唐股份	82,600	1,813,070.00	0.49
2	688352	颀中科技	101,600	1,745,488.00	0.48
3	300845	捷安高科	108,900	1,568,160.00	0.43
4	300855	图南股份	45,700	1,517,240.00	0.41
5	301098	金埔园林	105,200	934,176.00	0.25

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	304,011.21	0.08
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	304,011.21	0.08

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	3,000	304,011.21	0.08

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监管总局,外管局,中国人民银行的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40,978.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,978.21

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

本基金本报告期末持有的指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末持有的积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中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	华泰保兴沪深 300 指数增强 A	华泰保兴沪深 300 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	105,210,248.66	583,011,421.00
报告期期间基金总申购份额	623,536.97	2,434,363.46
减：报告期期间基金总赎回份额	36,175,514.41	270,934,469.15

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	69,658,271.22	314,511,315.31

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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

本报告期内无单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金注册的文件

2、《华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》

3、《华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》

4、《华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、报告期内本基金在规定媒介披露的各项公告

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

9.3 查阅方式

1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅

2、登录基金管理人网站 www.ehuataifund.com 查阅

3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090（免长途话费）查询

华泰保兴基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日