汇安沪深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:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展银行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	汇安沪深300增强
基金主代码	003884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年07月03日
报告期末基金份额总额	230,043,342.85份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在严格控制对沪深300指数跟踪误差的基础上，通过量化投资方式进行积极的组合管理和风险控制，力求实现超越沪深300指数的投资收益和基金财产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型股票指数基金，在目标指数成分股权重的基础上根据量化模型优化投资组合，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越目标指数的投资收益。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

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，具有与标的指数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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安沪深300增强A	汇安沪深300增强C
下属分级基金的交易代码	003884	003885
报告期末下属分级基金的份额总额	131,139,933.22份	98,903,409.63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)	
	汇安沪深300增强A	汇安沪深300增强C
1.本期已实现收益	3,765,329.87	2,800,409.04
2.本期利润	-16,386,198.59	-14,180,064.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1569	-0.1597
4.期末基金资产净值	223,555,555.72	152,547,520.61
5.期末基金份额净值	1.7047	1.5424

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

汇安沪深300增强A净值表现

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	-8.94%	1.24%	-11.88%	1.22%	2.94%	0.02%
过去六个月	3.68%	1.26%	-1.92%	1.22%	5.60%	0.04%
过去一年	2.06%	1.12%	-5.72%	1.08%	7.78%	0.04%
过去三年	30.82%	1.10%	17.46%	1.09%	13.36%	0.01%
过去五年	-5.32%	1.12%	-9.55%	1.07%	4.23%	0.05%
过去七年	44.85%	1.19%	14.26%	1.12%	30.59%	0.07%
自基金合同生效起至今	65.68%	1.18%	27.39%	1.16%	38.29%	0.02%

汇安沪深300增强C净值表现

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	-9.04%	1.24%	-11.88%	1.22%	2.84%	0.02%
过去六个月	3.47%	1.26%	-1.92%	1.22%	5.39%	0.04%
过去一年	1.65%	1.12%	-5.72%	1.08%	7.37%	0.04%
过去三年	29.27%	1.10%	17.46%	1.09%	11.81%	0.01%
过去五年	-7.20%	1.12%	-9.55%	1.07%	2.35%	0.05%
过去七年	40.86%	1.19%	14.26%	1.12%	26.60%	0.07%
自基金合同生效起至今	59.67%	1.18%	27.39%	1.16%	32.28%	0.02%

3.2.2 自基金转型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：本基金实施转型日为2018年7月3日，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		

柳预才	量化投资部总监、基金经理、本基金的基金经理	2023-09-27	-	13年	柳预才先生，上海财经大学数量金融学硕士研究生，13年证券、基金行业从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化投资部研究助理、研究员；安信基金管理有限责任公司量化投资部研究员；农银汇理基金管理有限公司研究部研究员。2020年11月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部总监、基金经理。 2021年9月3日至2023年6月19日，任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至2024年12月23日，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2024年7月19日至2026年3月3日，任汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2025年9月5日至2026年9月23日，任汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金经理；2020年12月30日至今，任汇安宜创量化精选混合型证券投资基金基金经理；2022年12月23日至今，任汇安中证500指数增强型证券投资基金基金经理；2023年5月29日至今，任汇安多因子混合型证券投资基金基金经理；2023年6月6日至今，任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基

					金经理；2023年9月27日至今，任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理；2025年5月27日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年6月4日至今，任汇安嘉利混合型证券投资基金基金经理；2026年8月18日至今，任汇安启程混合型证券投资基金基金经理；2026年9月22日至今，任汇安启明混合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

回顾三季度，A股的核心特征是结构性调整与纠偏，是“高景气泛科技板块的拥挤交易”向“低估值红利、资源等防御行业”的修复与再平衡。指数层面，主要宽基普遍回撤，且成长风格显著弱于价值风格，尤其是此轮行情的先锋，创业板指与科创50，双双录得超过25%的季度回撤；相较之下，中证红利指数该报告期内录得超过9%的涨幅，与二季度形成鲜明对照。这说明三季度市场的主矛盾并非系统性/流动性危机，而是风险偏好下行造成的估值压缩与去杠杆。

造成这些调整的原因如下：首先，我国宏观经济处于外需强于内需、新旧动能转换的K型分化阶段；基本面上，无法支撑高拥挤泛科技板块的估值继续线性扩张（估值较贵）；其次，虽然国内货币政策维持适度宽松，但随着市场调整，成交额与两融余额显著回落；叠加美联储的加息预期陡升，油价/通胀预期抬升，全球成长股同步共振受到压制。第三，科技板块（尤其是人工智能发展）的逻辑未被证伪，但市场的关注焦点开始从“星辰大海”转换为业绩兑现，因此在高估值的条件下，对板块高景气的要求更为审慎和严苛。

A股市场高波动与快速结构轮动并存的大环境，对公募基金量化产品的策略适应性与运作规范性提出了双重挑战。与此同时，监管层基于“业绩基准约束＋风格特征稳定”导向提出了新的合规框架，进一步从制度层面明确了公募基金的功能定位——不仅要力争良好的收益，更要保持风格清晰、收益风险特征的稳定性。本管理人在产品运作过程中，始终坚持以基本面量化为核心方法论，同时纳入多维度的收益来源以分散风险、增厚收益，并通过严格的风控流程规范组合运作，希望所管理产品的收益风险特征能够较好地适配公募产品对收益稳定性、合规风控与持有人体验的多重目标，在为投资者创造长期稳健回报的同时，实现持有人与基金管理人的共赢。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安沪深300增强A基金份额净值为1.7047元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-8.94%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%；截至报告期末汇安沪深300增强C基金份额净值为1.5424元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.04%，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	318,583,580.67	83.93
	其中：股票	318,583,580.67	83.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,583,866.50	2.26
	其中：债券	8,583,866.50	2.26
	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	48,431,306.59	12.76
8	其他资产	3,976,875.97	1.05
9	合计	379,575,629.73	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	2,108,997.00	0.56
B	采矿业	19,388,584.00	5.16
C	制造业	182,857,036.16	48.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,734,765.00	2.06
E	建筑业	3,255,379.34	0.87
F	批发和零售业	461,252.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	7,449,742.92	1.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,234,270.86	3.52

J	金融业	61,717,474.10	16.41
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	505,164.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	6,358,920.00	1.69
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	456,456.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	305,528,041.38	81.24

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	272,977.00	0.07
B	采矿业	562,360.88	0.15
C	制造业	10,530,754.41	2.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	421,925.00	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	555,477.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	145,152.00	0.04
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	283,169.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	141,267.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	142,457.00	0.04

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	13,055,539.29	3.47

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	300750	宁德时代	48,500	14,118,835.00	3.75
2	300308	中际旭创	17,000	13,743,480.00	3.65
3	600519	贵州茅台	9,000	11,327,580.00	3.01
4	601318	中国平安	166,000	8,846,140.00	2.35
5	601899	紫金矿业	256,800	7,650,072.00	2.03
6	300502	新易盛	18,160	7,064,240.00	1.88
7	603259	药明康德	38,000	6,358,920.00	1.69
8	600036	招商银行	152,100	6,275,646.00	1.67
9	000333	美的集团	63,500	5,086,350.00	1.35
10	601138	工业富联	87,100	5,069,220.00	1.35

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	688825	长鑫科技	39,848	1,646,649.20	0.44
2	002128	电投能源	10,100	281,790.00	0.07
3	002290	禾盛新材	4,000	272,320.00	0.07
4	002432	九安医疗	4,500	271,755.00	0.07
5	600988	赤峰黄金	6,500	257,140.00	0.07

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	8,583,866.50	2.28
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	8,583,866.50	2.28

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	43,000	4,357,493.95	1.16
2	019835	26国债09	22,000	2,209,058.58	0.59
3	019827	26国债01	20,000	2,017,313.97	0.54

注：本基金本报告期末仅持有上述3只债券。

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

代码	名称	持仓量	合约市	公允价值变	风险说明

		（买/卖）	值(元)	动（元）	
IF2612	IF2612	6	7,738,920.00	-551,220.00	-
IF2703	IF2703	10	12,702,600.00	-651,360.00	-
IH2703	IH2703	2	1,644,720.00	-37,680.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-1,240,260.00
股指期货投资本期收益（元）					-591.79
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-1,240,260.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股指期货仅为占比较低的辅助投资手段，并严格遵循基金合同和套保要求。投资股指期货时以套期保值为目的，在投资组合管理中谨慎持有少量流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提升组合的投资效率和流动性，降低股票仓位频繁调整带来的交易成本。

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的发行主体中，招商银行在报告编制日前一年内曾受到立案调查或公开处罚。

基于对上述主体发行的相关证券的投资决策流程均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报告期内没有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	3,370,993.50
2	应收证券清算款	500,084.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	105,798.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,976,875.97

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	688825	长鑫科技	1,285,035.20	0.34	科创板打新限售

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

	汇安沪深300增强A	汇安沪深300增强C
报告期期初基金份额总额	57,611,199.09	78,462,999.71
报告期期间基金总申购份额	75,810,859.87	43,449,589.15
减：报告期期间基金总赎回份额	2,282,125.74	23,009,179.23
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	131,139,933.22	98,903,409.63

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

单位：份

	汇安沪深300增强A	汇安沪深300增强C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	698,644.64
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	698,644.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	0.71

注：

1.基金管理人汇安基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

2.报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自类别的份额总额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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丰泰灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

（2）关于准予汇安丰泰灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复

（3）汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金合同

（4）汇安沪深300指数增强型证券投资基金托管协议

（5）汇安沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书

（6）基金管理人业务资格批件、营业执照

（7）在规定报刊及规定网站上披露的各项公告

（8）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