

华富沪深 300 指数增强型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 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 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 华富沪深 300 指数增强 |
| 基金主代码 | 024626 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 7 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 70,933,444.59 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，追求实现超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金以追求基金资产收益长期增长为目标，根据宏观经济趋势、市场政策、资产估值水平、外围主要经济体宏观经济和资本市场的运行状况等因素的变化在本基金的投资范围内进行适度动态配置，在控制基金跟踪误差的前提下，通过对基本面的深入研究及分析谋求在偏离风险和超额收益间的最佳配置。本基金的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略、股指期货交易策略等详见招募说明书等法律文件。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率 \times 95% + 银行活期存款利率（税后） \times 5% |
| 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，具有与标的指数类似的风险收益特征。本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临港股通机制下因投资环 |

| | | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | 境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 华富基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 恒丰银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华富沪深 300 指数增强 A | 华富沪深 300 指数增强 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 024626 | 024627 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 24,296,828.62 份 | 46,636,615.97 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（2025年10月1日-2025年12月31日） | |
|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| | 华富沪深 300 指数增强 A | 华富沪深 300 指数增强 C |
| 1. 本期已实现收益 | 1,703,244.61 | 3,009,517.47 |
| 2. 本期利润 | -1,281,377.37 | -1,889,641.42 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0360 | -0.0304 |
| 4. 期末基金资产净值 | 26,137,477.38 | 50,082,523.62 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0758 | 1.0739 |

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

华富沪深 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 | -2.24% | 1.02% | -0.20% | 0.90% | -2.04% | 0.12% |
| 自基金合同 生效起至今 | 7.58% | 0.98% | 11.35% | 0.92% | -3.77% | 0.06% |

华富沪深 300 指数增强 C

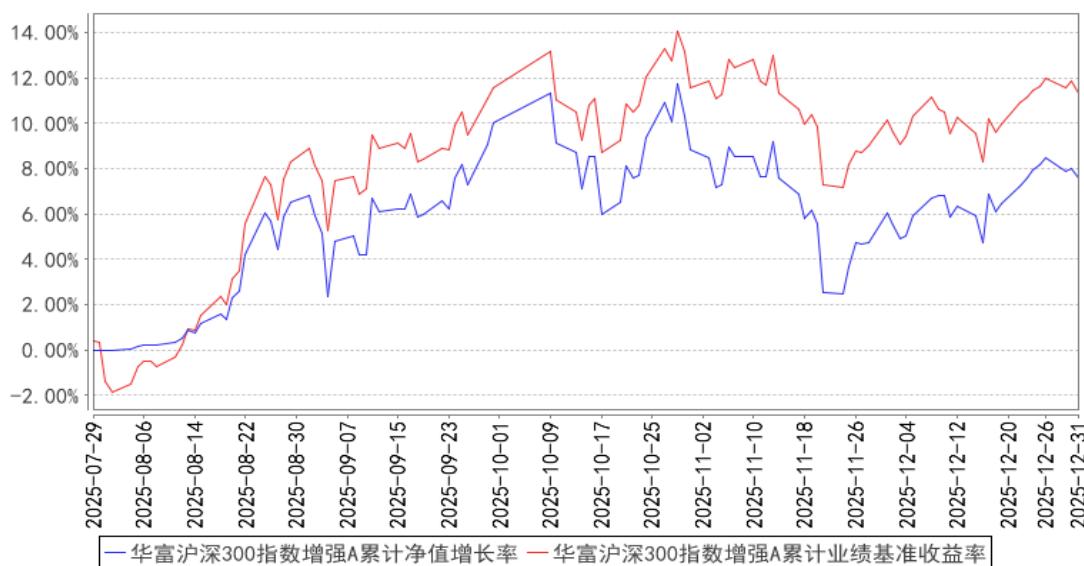
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-------|-------|-------|-----|-----|
| | | | | | | |

| | | 标准差② | 准收益率③ | 准收益率标 准差④ | | |
|----------------|--------|-------|--------|--------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -2.35% | 1.02% | -0.20% | 0.90% | -2.15% | 0.12% |
| 自基金合同 生效起至今 | 7.39% | 0.98% | 11.35% | 0.92% | -3.96% | 0.06% |

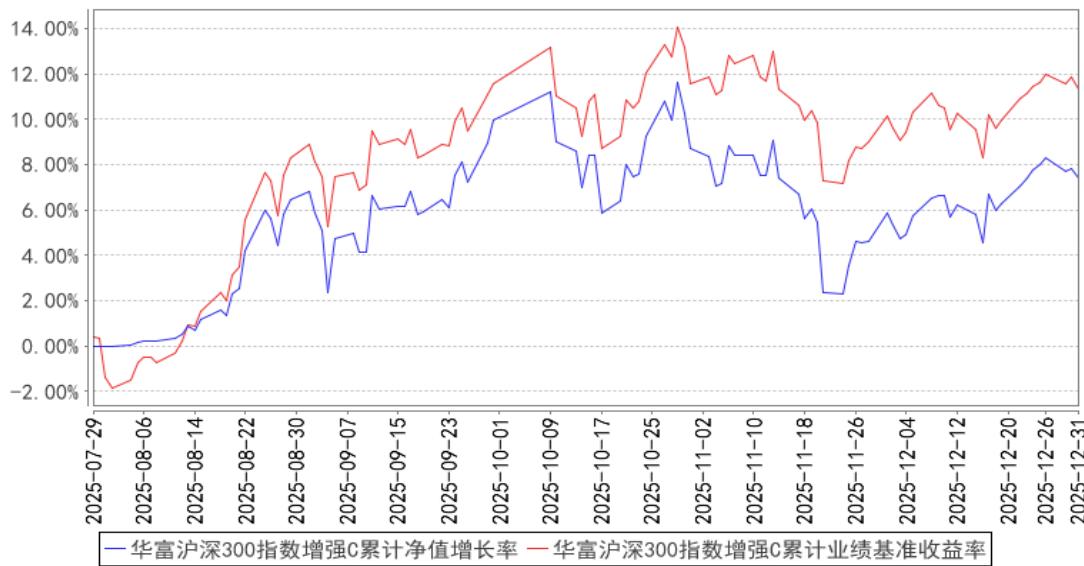
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

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

华富沪深300指数增强A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华富沪深300指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2025 年 7 月 29 日到 2026 年 1 月 29 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

§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 | | |
| 郜哲 | 本基金基金经理 | 2025 年 7 月 29 日 | - | 十二年 | 北京大学理学博士，博士研究生学历。历任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 5 日起任华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 29 日起任华富沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |
| 吴志鹏 | 本基金基金经理 | 2025 年 11 月 13 日 | - | 十年 | 美国锡拉丘兹大学理学硕士，硕士研究生学历。历任德邦基金管理有限公司研究员、投资经理、基金经理。2025 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任产品战略部产品专员，自 2025 年 11 月 13 日起任华富沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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。

4.2 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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购

赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在 2025 年第四季度的市场走势中，沪深 300 指数整体维持横盘整理的态势，微跌 -0.23%。但沪深 300 指数在年末开始发力，为来年的市场行情打开了局面和想象力。

回到指数增强的角度，成长类因子在 2025 年前三个季度持续强势后在第四季度迎来了一定的调整，这个更多是由于短期的均值回归所带来的，中期的上行趋势依然没有改变，所以在 2026 年尤其是 2026 年上半年成长类因子依然是我们重点关注的方向。另一个值得重视的方面是质量类的因子，质量类因子从 2021 年上半年的高点下来，调整的时间长度已经接近 3 年半，调整幅度也相对较深。从历史经验来看，不同类别的因子在时间上的调整周期都比较接近，基本都是 3 年到 3 年半的时间，而质量类因子目前在时间上和空间上的调整都相对比较到位，后续有望开启新一轮相对长期的上行周期，所以这类因子也是我们会逐步开始重点关注的方向。

在投资管理上，本基金坚持采取多因子量化策略进行指数增强与风险控制，通过以基本面为驱动的多因子选股模型，把握优质个股的投资机会，积极获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富沪深 300 指数增强 A 份额净值为 1.0758 元，累计份额净值为 1.0758 元。报告期，华富沪深 300 指数增强 A 份额净值增长率为 -2.24%，同期业绩比较基准收益率为 -0.20%。截止本期末，华富沪深 300 指数增强 C 份额净值为 1.0739 元，累计份额净值为 1.0739 元。报告

期，华富沪深 300 指数增强 C 份额净值增长率为-2.35%，同期业绩比较基准收益率为-0.20%。

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出现基金份额持有人数量不满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 | 71,504,277.00 | 91.41 |
| | 其中：股票 | 71,504,277.00 | 91.41 |
| 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 | 6,652,177.68 | 8.50 |
| 8 | 其他资产 | 64,703.14 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 78,221,157.82 | 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 | 65,754.00 | 0.09 |
| B | 采矿业 | 5,369,641.00 | 7.04 |
| C | 制造业 | 32,681,109.00 | 42.88 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 530,060.00 | 0.70 |
| E | 建筑业 | 1,605,930.00 | 2.11 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,002,965.00 | 3.94 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,849,801.00 | 5.05 |
| J | 金融业 | 17,821,450.00 | 23.38 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,715,243.00 | 2.25 |
| M | 科学、研究和技术服务业 | 1,867,184.00 | 2.45 |
| 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 | 68,509,137.00 | 89.88 |

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 | - | - |
| C | 制造业 | 2,755,810.00 | 3.62 |
| 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 | 239,330.00 | 0.31 |
| 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 | 2,995,140.00 | 3.93 |

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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 | 300308 | 中际旭创 | 4,900 | 2,989,000.00 | 3.92 |
| 2 | 601899 | 紫金矿业 | 80,500 | 2,774,835.00 | 3.64 |
| 3 | 688256 | 寒武纪 | 1,600 | 2,168,880.00 | 2.85 |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 272,400 | 2,160,132.00 | 2.83 |
| 5 | 603259 | 药明康德 | 20,600 | 1,867,184.00 | 2.45 |
| 6 | 603993 | 洛阳钼业 | 88,200 | 1,764,000.00 | 2.31 |
| 7 | 600029 | 南方航空 | 215,400 | 1,725,354.00 | 2.26 |
| 8 | 300502 | 新易盛 | 4,000 | 1,723,520.00 | 2.26 |
| 9 | 601628 | 中国人寿 | 37,200 | 1,692,600.00 | 2.22 |
| 10 | 601336 | 新华保险 | 23,400 | 1,630,980.00 | 2.14 |

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 | 300476 | 胜宏科技 | 1,200 | 345,096.00 | 0.45 |
| 2 | 301526 | 国际复材 | 40,000 | 280,000.00 | 0.37 |
| 3 | 300857 | 协创数据 | 1,500 | 253,020.00 | 0.33 |
| 4 | 601156 | 东航物流 | 13,000 | 239,330.00 | 0.31 |
| 5 | 000703 | 恒逸石化 | 22,000 | 236,940.00 | 0.31 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | | | | | -25,484.28 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数增强型基金，投资于股指期货，旨在配合基金日常投资管理需要。在综合考虑股指期货合约的流动性，股指期货合约的基差等多种因素下，动态选择股指期货合约进行投资，以更好地实现投资目标。

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。

5.10 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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，新华人寿保险股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国南方航空股份有限公司、紫金矿业集团股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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 | 64,703.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 64,703.14 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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 | 华富沪深 300 指数增强 A | 华富沪深 300 指数增强 C |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 45,851,122.38 | 79,652,636.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,712,948.17 | 15,929,339.08 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 23,267,241.93 | 48,945,359.87 |
| 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 | 24,296,828.62 | 46,636,615.97 |

§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

注：本报告期内基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人没有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

| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 无 | | | | | | | |

注：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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同
- 2、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议
- 3、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富沪深 300 指数增强型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅, 相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司
2026 年 1 月 22 日