华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金
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	华宝中证 A500 指数增强
基金主代码	023319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 4 日
报告期末基金份额总额	109,175,842.26 份
投资目标	在实现对中证 A500 指数有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争在控制本基金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 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金，主要投资于中证 A500 指数成份股及备选成份股。股票投资方面将主要采用指数增强量化投资策略，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，力争获得超越业绩比较基准的超额收益。 本基金采用的是基金管理人量化团队经过对中国证券市场运行特征的长期研究和检验后自主开发的指数增

	强量化模型。根据估值、成长、质量、价量等各大类指标综合评价选出股票形成组合，并且控制组合与中证 A500 指数的行业及个股偏离。所选股票具备较高的市场认可度、成长水平、盈利质量等，具备对全行业优质股的综合表征能力。	
业绩比较基准	中证 A500 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	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益理论上高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金，采用指数增强策略跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝中证 A500 指数增强 A	华宝中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023319	023320
报告期末下属分级基金的份额总额	61,512,189.96 份	47,663,652.30 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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	华宝中证 A500 指数增强 A	华宝中证 A500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-498,422.37	-455,458.91
2.本期利润	-6,276,300.20	-2,772,569.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0957	-0.0860
4.期末基金资产净值	74,820,849.77	57,751,529.20
5.期末基金份额净值	1.2164	1.2116

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

华宝中证 A500 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	-7.37%	1.30%	-14.23%	1.43%	6.86%	-0.13%
过去六个月	-0.81%	1.25%	-2.62%	1.40%	1.81%	-0.15%
过去一年	5.59%	1.15%	-4.10%	1.24%	9.69%	-0.09%
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	21.64%	1.03%	18.15%	1.15%	3.49%	-0.12%

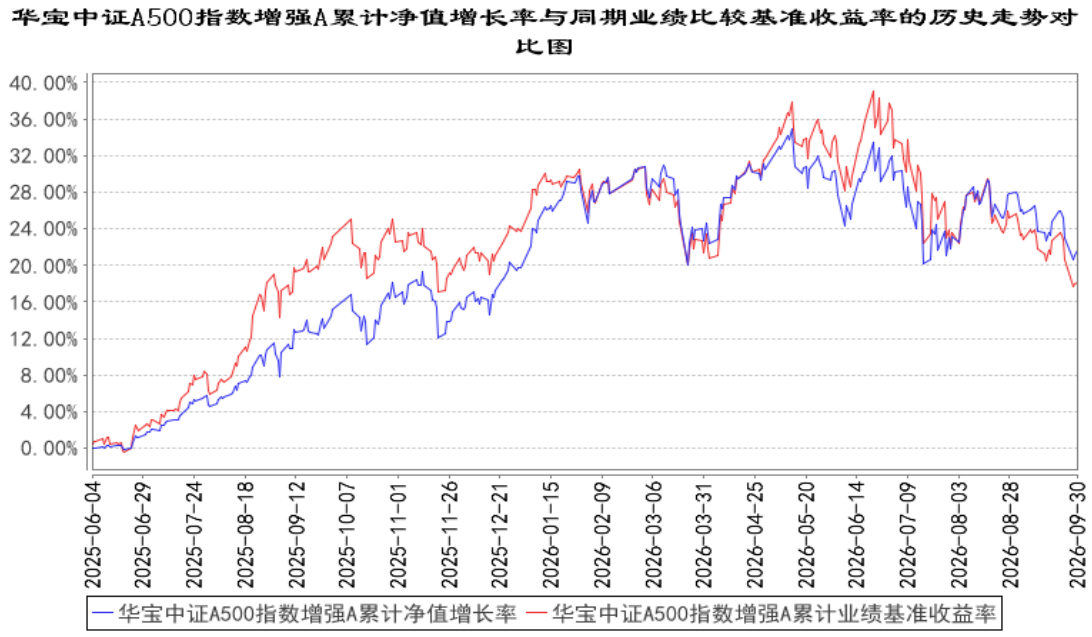
华宝中证 A500 指数增强 C

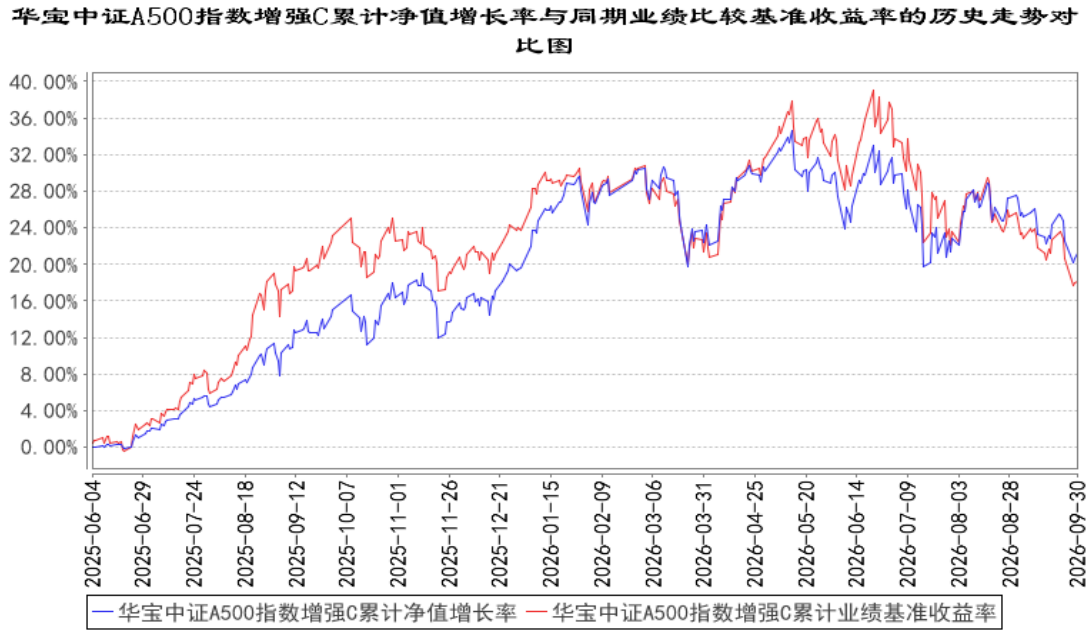
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-7.45%	1.30%	-14.23%	1.43%	6.78%	-0.13%
过去六个月	-0.96%	1.25%	-2.62%	1.40%	1.66%	-0.15%
过去一年	5.27%	1.15%	-4.10%	1.24%	9.37%	-0.09%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同	21.16%	1.03%	18.15%	1.15%	3.01%	-0.12%

生效起至今						

注：（1）基金业绩基准：中证 A500 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：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 2025 年 12 月 04 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		
喻银尤	本基金基金经理	2025-06-04	-	10 年	硕士。曾在中信建投证券股份有限公司从事量化研究工作，2018 年 9 月加入华宝基金管理有限公司，历任量化分析师、投资经理等职务。2022 年 7 月至 2026 年 1 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，2023 年 2 月起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 3 月至 2026 年 4 月任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月起任华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 9 月起任华宝上证科创板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原：华宝上证科创板综合指数增强型证券投资基金）基金经理，2026 年 3 月起任华宝价值发现混合型证券投资基金基金经理，2026 年 5 月起任华宝上证科创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。
徐林明	本基金基金经理、量化投资总监、量化投资部总经理	2025-06-04	2026-09-29	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。

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 A500 指数增强型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 股市场呈现显著的结构性再平衡。前期强势的科技成长方向经历估值消化与筹码兑现，出现阶段性回调；而银行、红利、资源及部分消费板块依托低估值与低机构仓位获得资金青睐，形成轮动接棒格局。市场整体处于存量博弈状态，成交活跃度有所回落，微盘股与防御类资产表现出相对韧性。

展望四季度，市场有望从缩量筑底转向震荡修复。基本面验证将成为核心锚点，三季报业绩兑现情况将引导资金从题材驱动向盈利驱动切换。政策端逆周期调节预期升温，叠加中长期资金入市环境的持续改善，估值修复窗口渐近。

本基金通过实证分析和动态跟踪得到有效因子，再根据有效因子的综合评分结果得到最终模型即基金组合。目标为追求稳定高性价比的超额收益策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝中证 A500 指数增强 A 净值增长率为-7.37%，本报告期华宝中证 A500 指数增强 C 净值增长率为-7.45%;同期业绩比较基准收益率为-14.23%。

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	111,711,519.80	84.13
	其中：股票	111,711,519.80	84.13
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	8,937,659.18	6.73
8	其他资产	12,129,335.61	9.14
9	合计	132,778,514.59	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	318,566.00	0.24
B	采矿业	5,173,565.00	3.90
C	制造业	56,795,951.16	42.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,839,822.00	1.39
E	建筑业	2,490,478.00	1.88
F	批发和零售业	962,236.20	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	3,822,634.00	2.88
H	住宿和餐饮业	17,833.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,133,480.38	3.12
J	金融业	8,909,124.20	6.72
K	房地产业	3,123,526.00	2.36
L	租赁和商务服务业	870,972.00	0.66
M	科学研究和技术服务业	2,060,769.00	1.55
N	水利、环境和公共设施管理业	1,119,957.00	0.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	454,175.00	0.34
Q	卫生和社会工作	362,466.00	0.27
R	文化、体育和娱乐业	88,899.00	0.07
S	综合	238,514.00	0.18
	合计	92,782,967.94	69.99

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	674,094.00	0.51
B	采矿业	410,362.93	0.31
C	制造业	12,247,108.10	9.24
D	电力、热力、燃气及水生产和	43,627.14	0.03

	供应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	267,843.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	269,610.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,145,496.69	0.86
J	金融业	411,920.00	0.31
K	房地产业	710,481.00	0.54
L	租赁和商务服务业	680,540.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	696,506.00	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	948,287.00	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	422,676.00	0.32
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	18,928,551.86	14.28

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	300750	宁德时代	8,800	2,561,768.00	1.93
2	300308	中际旭创	3,000	2,425,320.00	1.83
3	600519	贵州茅台	1,500	1,887,930.00	1.42
4	601318	中国平安	28,800	1,534,752.00	1.16
5	600036	招商银行	29,800	1,229,548.00	0.93
6	601899	紫金矿业	40,900	1,218,411.00	0.92
7	000333	美的集团	13,700	1,097,370.00	0.83
8	300502	新易盛	2,720	1,058,080.00	0.80
9	603259	药明康德	5,900	987,306.00	0.74
10	002648	卫星化学	32,000	848,320.00	0.64

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	300106	西部牧业	64,900	691,834.00	0.52

2	002136	安 纳 达	58,000	681,500.00	0.51
3	601965	中国汽研	31,400	426,098.00	0.32
4	002382	蓝帆医疗	67,100	424,072.00	0.32
5	002568	百润股份	21,700	422,933.00	0.32

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

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
IC2610	IC2610	3	4,457,520.00	19,320.00	-
IF2610	IF2610	3	3,917,520.00	17,460.00	-
IH2610	IH2610	2	1,690,440.00	5,220.00	-
IM2610	IM2610	2	2,919,760.00	1,280.00	-
公允价值变动总额合计（元）					43,280.00
股指期货投资本期收益（元）					-298.45
股指期货投资本期公允价值变动（元）					43,280.00

5.9.2 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。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。

5.10 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

华宝中证 A500 指数增强截至 2026 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,招商银行股份有限公司因部分机构未纳入并表管理范围、未从银行集团层面对同一客户统一授信等；于 2026 年 07 月 17 日收到金融监管总局罚款的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	1,558,228.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,571,106.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,129,335.61

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

本基金本报告期末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	华宝中证 A500 指数增强 A	华宝中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	68,299,593.28	31,178,549.83
报告期期间基金总申购份额	3,560,274.88	29,896,593.89
减:报告期期间基金总赎回份额	10,347,678.20	13,411,491.42
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	61,512,189.96	47,663,652.30

§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 A500 指数增强型证券投资基金基金合同；

华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金招募说明书；

华宝中证 A500 指数增强型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住所备投资者查阅。

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