

贝莱德沪深 300 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：贝莱德基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 24 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。

基金托管人中信证券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 7 月 1 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	贝莱德沪深 300 指数增强
基金主代码	022366
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 26 日
报告期末基金份额总额	318,506,384.10 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，通过量化选择股票的投资方法与严格的投资纪律约束，平衡预期收益、风险以及成本，优化管理组合，力争获取超越业绩比较基准的超额收益，追求基金资产的长期增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金作为指数增强型基金，以跟踪标的指数为主，一般情况下保持各类资产配置的基本稳定，与此同时，在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，在有效控制基金跟踪误差的前提下，对基金资产进行合理配置。 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债券投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、金融衍生品投资策略 7、参与融资、转融通证券出借业务策略
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	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	贝莱德基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	贝莱德沪深 300 指数增强 A	贝莱德沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	022366	022367
报告期末下属分级基金的份额总额	170,605,310.05 份	147,901,074.05 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）	
	贝莱德沪深 300 指数增强 A	贝莱德沪深 300 指数增强 C
1. 本期已实现收益	-1,400,438.23	-1,402,329.57
2. 本期利润	-20,011,092.36	-17,669,160.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1207	-0.1193
4. 期末基金资产净值	199,393,277.91	171,583,782.05
5. 期末基金份额净值	1.1687	1.1601

注：1、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。

2、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。

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

贝莱德沪深 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	-9.61%	1.24%	-11.88%	1.22%	2.27%	0.02%

过去六个月	-0.09%	1.22%	-1.92%	1.22%	1.83%	0.00%
过去一年	-3.10%	1.09%	-5.72%	1.08%	2.62%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	16.87%	1.00%	12.71%	1.00%	4.16%	0.00%

贝莱德沪深 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	-9.70%	1.24%	-11.88%	1.22%	2.18%	0.02%
过去六个月	-0.28%	1.22%	-1.92%	1.22%	1.64%	0.00%
过去一年	-3.49%	1.09%	-5.72%	1.08%	2.23%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	16.01%	1.00%	12.71%	1.00%	3.30%	0.00%

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

贝莱德沪深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



贝莱德沪深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：本基金的基金合同于 2024 年 11 月 26 日生效，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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		
王晓京	本基金的基金经理，首席权益、多资产及指数投资官	2024 年 11 月 26 日	—	16 年	王晓京先生，首席权益、多资产及指数投资官，基金经理，曾受雇于贝莱德英国（BlackRock Investment Management (UK) Limited）以及贝莱德建信理财有限责任公司，历任研究员、基金经理等职务。加入贝莱德之前，王晓京先生曾就职于花旗银行（伦敦），任投资银行部分析员。王晓京先生是特许金融分析师（CFA）持证人，拥有清华大学电子信息工程学士学位、英国伯明翰大学电子工程硕士学位、伦敦大学电子工程博士学位。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会的相关规定。

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

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在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合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金基金合同的约定，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，本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在产品运作层面，截至 2026 年 9 月 30 日，本基金三季度取得了收益率-9.61%（A 类）及-9.70%（C 类），但相较于业绩比较基准取得了正的超额收益，分别为 2.27%（A 类）及 2.18%（C 类）。其中行业维度，本季度相较于业绩比较基准超额收益贡献居前的行业板块为电子、通信及有色金属板块，一方面组合相较于业绩比较基准低配上述板块，在三季度市场调整过程中起到了较好的防御作用。此外，在上述板块中的选股表现也相对较好。煤炭、农林牧渔及汽车板块对组合的超额收益拖累居前，主要为配置带来的影响。本基金在三季度继续运用了股指期货优化组合的现金管理、灵活调节股票的风险敞口，股指期货的投资在本季度对整体组合管理及超额收益均有积极拉动。

回顾本季度权益市场的表现，A 股市场受内外因共同作用出现明显调整，科技成长领跌。海外方面，科技龙头出售算力、韩国去杠杆外溢、美联储重启加息周期、中东地缘动荡等事件影响市场情绪；国内方面，经历了二季度极致的市场行情，科技类资产的估值及交易拥挤度显著抬升，

随后投资者的逐步获利了结使得相关资产表现承压，市场出现明显的风格切换，红利类资产表现亮眼。在此背景下，本基金 7 月以来主动降低了组合整体的风险敞口，对电子、通信板块等科技类资产的布局进行了缩减，相较于业绩比较基准处于低配状态，但组合仍将主要的主动风险暴露放在个股选择上。在本季度市场下跌的过程中，超额收益迅速修复。情绪和基本面类的信号是推动超额表现的主要驱动力：情绪方面市场投资者行为、资金流向等细分信号表现出色。基本面层面，伴随上市公司财报的披露，模型对于现金流强、盈利模式佳的资产的青睐取得了较好的效果。基于本季度组合表现的明显改善，组合成立以来的超额收益也进一步放大。

经历了本季度市场的调整，沪深 300 指数的市净率已低于近 10 年中位水平，布局价值凸显。后市伴随着地缘扰动的缓释、十五五规划及更多积极政策的推出，投资者风险偏好有望改善。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.1687 元，本报告期内净值增长率-9.61%，同期业绩比较基准收益率-11.88%。截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.1601 元，本报告期内净值增长率-9.70%，同期业绩比较基准收益率-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

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	334,462,131.86	89.01
	其中：股票	334,462,131.86	89.01
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	18,466,662.65	4.91
	其中：债券	18,466,662.65	4.91
	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	18,778,217.78	5.00
8	其他资产	4,050,012.35	1.08

9	合计	375,757,024.64	100.00
---	----	----------------	--------

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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	17,994,766.00	4.85
C	制造业	167,813,163.50	45.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,919,902.00	2.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	137,870.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	10,579,436.00	2.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,823,861.97	2.38
J	金融业	61,258,483.51	16.51
K	房地产业	973,495.00	0.26
L	租赁和商务服务业	2,735,832.00	0.74
M	科学研究和技术服务业	6,904,448.40	1.86
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	286,141,258.38	77.13

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	881,066.00	0.24
C	制造业	34,425,485.48	9.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	492,590.00	0.13
E	建筑业	125,664.00	0.03
F	批发和零售业	180,180.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	819,351.00	0.22

H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,330,963.00	0.63
J	金融业	6,602,534.00	1.78
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	2,463,040.00	0.66
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	48,320,873.48	13.03

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	300308	中际旭创	16,200	13,096,728.00	3.53
2	300750	宁德时代	34,800	10,130,628.00	2.73
3	600519	贵州茅台	7,000	8,810,340.00	2.37
4	601318	中国平安	161,300	8,595,677.00	2.32
5	002415	海康威视	256,100	8,313,006.00	2.24
6	601899	紫金矿业	276,500	8,236,935.00	2.22
7	000001	平安银行	706,600	8,175,362.00	2.20
8	002142	宁波银行	218,781	7,751,410.83	2.09
9	600900	长江电力	268,700	7,668,698.00	2.07
10	300502	新易盛	18,420	7,165,380.00	1.93

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	600109	国金证券	796,000	6,471,480.00	1.74
2	688235	百济神州	13,800	3,648,858.00	0.98
3	300012	华测检测	179,000	2,463,040.00	0.66

4	002271	东方雨虹	196,400	2,083,804.00	0.56
5	603345	安井食品	25,100	1,992,940.00	0.54

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	18,466,662.65	4.98
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	18,466,662.65	4.98

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	019827	26 国债 01	140,000	14,121,197.81	3.81
2	019792	25 国债 19	30,000	3,040,112.05	0.82
3	019835	26 国债 09	13,000	1,305,352.79	0.35

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
IF2703	IF2703	1	1,270,260.00	-12,950.00	—
IC2703	IC2703	7	10,009,720.00	-59,200.00	—

公允价值变动总额合计（元）	-72,150.00
股指期货投资本期收益（元）	-1,774,366.11
股指期货投资本期公允价值变动（元）	-481,930.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金以套期保值与风险敞口管理为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，运用股指期货管理现金流、减少系统性风险以及降低特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到处罚。上述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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未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	1,353,597.60
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,696,414.75
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,050,012.35

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，投资组合报告中市值占净值比例的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	贝莱德沪深 300 指数增强 A	贝莱德沪深 300 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	154,586,779.66	146,609,799.54
报告期期间基金总申购份额	51,971,741.05	117,499,391.15
减：报告期期间基金总赎回份额	35,953,210.66	116,208,116.64
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	170,605,310.05	147,901,074.05

§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，本基金管理人未持有本基金份额。

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，本基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或交易本基金的情况。

§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发生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、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的招募说明书
- 4、本基金的托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.blackrock.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

贝莱德基金管理有限公司

2026 年 10 月 24 日