

泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：中泰证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人中泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康沪深 300 指数增强
基金主代码	025676
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 28 日
报告期末基金份额总额	47,123,105.83 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对沪深 300 指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力求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%，年化跟踪误差不超过 8%，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为指数增强基金，股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。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，对基金资产配置做出合适调整。本基金主要利用量化选股模型，在保持对沪深 300 指数紧密跟踪的前提下，力争实现超越目标指数的投资收益。指数化被动投资策略参照标的指数的成份券、备选成份券及其权重，初步构建投资组合，并按照标的指数的调整规则作出相应调整，力求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%，年化跟踪误差不超过 8%。量化增强投资策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制

	风险和优化交易。根据模型结果基金管理人结合市场环境进行组合投资。	
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，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。同时本基金为指数增强型基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	
基金管理人	泰康基金管理有限公司	
基金托管人	中泰证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰康沪深 300 指数增强 A	泰康沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	025676	025677
报告期末下属分级基金的份额总额	14,124,028.03 份	32,999,077.80 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）	
	泰康沪深 300 指数增强 A	泰康沪深 300 指数增强 C
1. 本期已实现收益	544,512.68	1,423,639.59
2. 本期利润	-192,468.96	-257,348.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0119	-0.0061
4. 期末基金资产净值	13,635,844.99	31,803,855.05
5. 期末基金份额净值	0.9654	0.9638

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）本基金合同生效日为 2025 年 10 月 28 日，截至报告期末不满一年。

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

泰康沪深 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	①—③	②—④
----	--------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

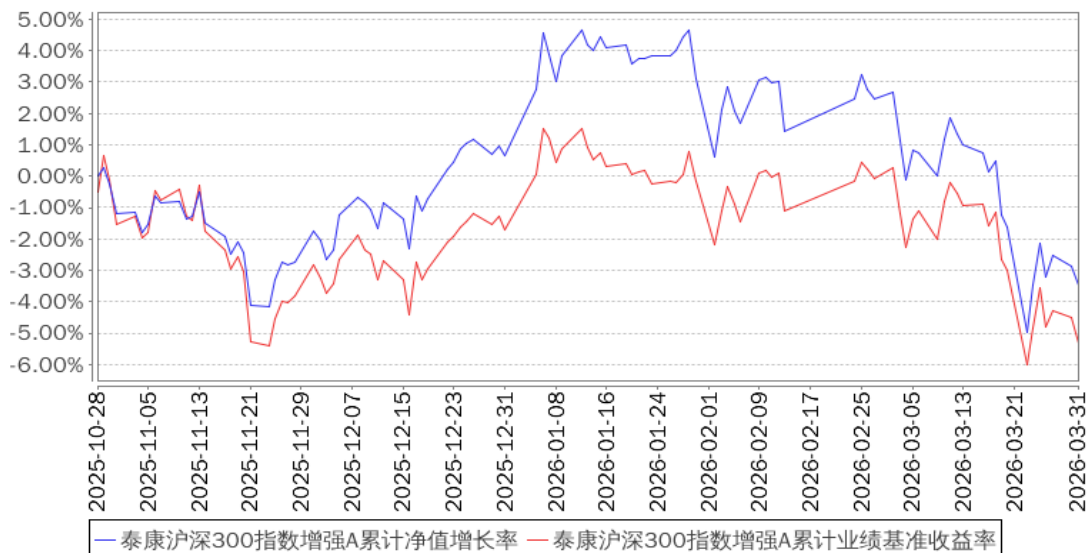
				准差④		
过去三个月	-4.07%	1.02%	-3.68%	0.92%	-0.39%	0.10%
自基金合同生效起至今	-3.46%	0.87%	-5.34%	0.86%	1.88%	0.01%

泰康沪深 300 指数增强 C

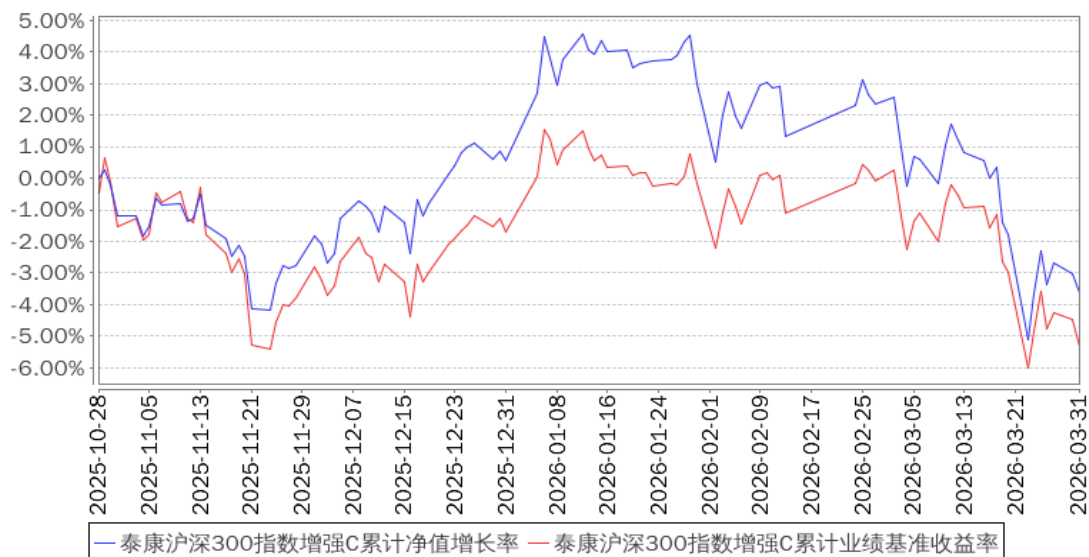
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.17%	1.02%	-3.68%	0.92%	-0.49%	0.10%
自基金合同生效起至今	-3.62%	0.87%	-5.34%	0.86%	1.72%	0.01%

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

泰康沪深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



泰康沪深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：1、本基金基金合同于 2025 年 10 月 28 日生效，截止报告期末本基金未满一年。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截止报告期末本基金未过建仓期。

3.3 其他指标

无。

§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		
袁帅	本基金基金经理	2025 年 10 月 28 日	-	8 年	袁帅，硕士研究生。2018 年 6 月加入泰康公募，现任泰康基金量化基金经理。2024 年 6 月 7 日至今担任泰康中证港股通大消费主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 6 月 7 日至今担任泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 2 月 7 日至今担任泰康中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 2 月 7 日至今担任泰康中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 2 月 7 日至今担任泰康半导体量化选股股票型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 6 月 30 日至今担任泰康上证科创板综合指数增强型证券投资基

					金基金经理。2025 年 10 月 28 日至今担任泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------------------------------------

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现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

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本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，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济层面，一季度前期延续结构分化走势，后期外部冲击逐步成为核心影响变量。结构分化主要体现为：1-2 月工业增加值同比增长 6.3%、出口同比增长 21.8%，生产与外需实现开门红；但社零与投资表现偏弱，供强需弱的格局仍未扭转。2 月末至 3 月初，受美伊冲突影响，国际油价从 65 美元/桶快速飙升至 100 美元/桶上方，输入性通胀预期急剧升温，并进一步引发全球滞胀乃至经济衰退的担忧。3 月 PMI 回升至 50.4%，重返扩张区间，但购进价格指数同步走高，表明企业成本端压力已开始显现。政策层面则以观望为主，静待不确定性逐步落地。

权益市场方面，2026 年第一季度整体呈现震荡调整格局。从大盘指数整体表现上来看，一季度上证指数下跌 1.94%，沪深 300 下跌 3.89%，创业板指下跌 0.57%，恒生综合指数下跌

4.77%，恒生科技指数大幅下跌 15.70%。申万一级行业表现来看，煤炭、石油石化、综合、公用事业、建筑材料等行业表现相对较好，非银金融、商贸零售、美容护理、计算机、房地产等行业表现相对落后。

投资操作方面，在本期，本基金采用量化投资的方法，一方面采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数，另一方面采用量化模型调整投资组合力求超越标的指数表现。展望后市操作方面，继续以多因子选股框架为核心，以事件驱动策略为辅，并通过 AI 模型进一步加强选股策略表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 0.9654 元，本报告期基金 A 份额净值增长率为-4.07%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 0.9638 元，本报告期基金 C 份额净值增长率为-4.17%；同期业绩比较基准增长率为-3.68%。

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	43,020,828.47	94.30
	其中：股票	43,020,828.47	94.30
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	2,596,161.95	5.69
8	其他资产	5,235.45	0.01
9	合计	45,622,225.87	100.00

注：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。

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	2,974,973.00	6.55
C	制造业	19,895,228.00	43.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,205,153.00	2.65
E	建筑业	332,055.00	0.73
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	797,673.00	1.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,470,196.00	5.44
J	金融业	8,005,046.00	17.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,001,055.00	2.20
M	科学研究和技术服务业	1,378,146.00	3.03
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	38,059,525.00	83.76

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	10,503.00	0.02
C	制造业	4,298,955.83	9.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,417.00	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,504.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	4,485.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	524,557.00	1.15
J	金融业	19,962.00	0.04

K	房地产业	17,094.00	0.04
L	租赁和商务服务业	8,003.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	13,837.64	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	4,485.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,500.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,961,303.47	10.92

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通过港股通交易机制投资的港股。

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	5,800	2,329,860.00	5.13
2	300308	中际旭创	2,900	1,651,289.00	3.63
3	601318	中国平安	25,400	1,442,212.00	3.17
4	601899	紫金矿业	40,200	1,315,344.00	2.89
5	600519	贵州茅台	800	1,160,000.00	2.55
6	601398	工商银行	117,400	896,936.00	1.97
7	002475	立讯精密	18,000	886,680.00	1.95
8	603259	药明康德	9,000	882,900.00	1.94
9	000333	美的集团	11,300	862,755.00	1.90
10	300274	阳光电源	5,400	814,104.00	1.79

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	300858	科拓生物	26,200	488,106.00	1.07
2	300357	我武生物	17,700	454,536.00	1.00
3	600572	康恩贝	100,400	441,760.00	0.97
4	300146	汤臣倍健	38,000	417,240.00	0.92
5	688772	珠海冠宇	26,400	411,840.00	0.91

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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。

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。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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 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

中国工商银行股份有限公司因未依法履行其他职责、公司运作和治理违规在本报告编制前一年内受到中国人民银行公开处罚和公开批评；因未依法履行其他职责在本报告编制前一年内受到国家外汇管理局北京市分局的公开处罚和公开批评。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未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

基金投资的前十名股票中，没有投资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	5,235.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,235.45

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未存在流通受限情况。

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未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康沪深 300 指数增强 A	泰康沪深 300 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	26,947,535.26	76,523,557.24
报告期期间基金总申购份额	639,817.75	2,796,737.87
减：报告期期间基金总赎回份额	13,463,324.98	46,321,217.31
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	14,124,028.03	32,999,077.80

注：（1）报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

（2）本基金合同生效日为 2025 年 10 月 28 日，截至报告期末不满一年。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 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

- （一）中国证监会准予泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金注册的文件；
- （二）《泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- （三）《泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康沪深 300 指数增强型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券时报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2026 年 4 月 21 日