逆市布局核心宽基 坚定看好中国经济

华富上证综合指数增强型 证券投资基金

A类:029506　C类:029507

建设银行评估风险等级 R4-中高风险

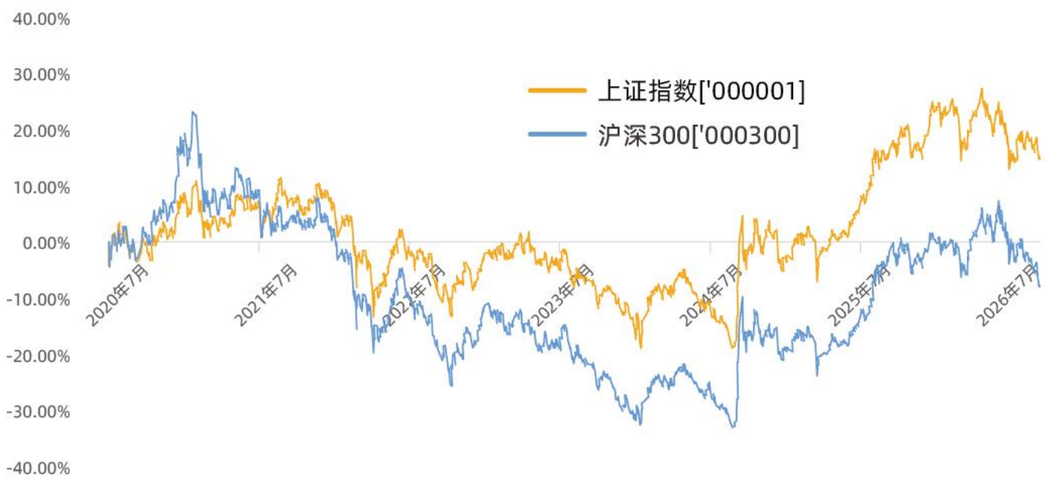
11月16日-12月4日 火热发售



华富上证综合指数增强型证券投资基金跟踪上证指数，并进行增强策略。

亮点一　跟踪指数编制升级，业绩大幅跑赢沪深300

- 2020年7月22日编制方案修订：里程碑式升级
- 上证综合指数（代码：000001）： 2020年7月编制方案修订，剔除风险警示股、推迟新股纳入时间、纳入科创板与红筹CDR，显著提升可投资性，指数修订以来跑赢沪深300，超额收益**22.9%**。



数据来源：wind，统计区间：2020年7月22日-2026年9月30日，上证指数涨幅15.70%，沪深300下跌7.11%，超额=上证指数业绩-沪深300业绩。相关指数历史业绩不预示其未来表现，不构成对相关类型基金未来业绩表现的保证。

2005年至今累计涨幅 **208%**

2005年至今年化收益率 **6~7%**

指数历年涨跌幅（%）：5年内4年跑赢沪深300

指数名称	2021	2022	2023	2024	2025
上证指数	4.80	-15.12	-3.70	12.67	18.41
沪深300	-5.20	-21.63	-11.38	14.68	17.66

数据来源：wind，华富基金整理，2005年至今统计区间：2005.1.1-2026.9.30，相关指数历史业绩不预示其未来表现，不构成对相关类型基金未来业绩表现的保证。

亮点二　跟踪指数均衡布局，波动率更低，防御属性更强

1　防御属性突出

- 上证指数央国企占比更高，波动率更低，防御属性突出

2　价值成长兼备

- 价值与成长、红利与科技均衡配置，宽基重要底仓

指数历年波动率（%）：5年内波动率均低于沪深300

指数代码	指数名称	2021	2022	2023	2024	2025
000001.SH	上证指数	13.93	17.81	11.53	19.96	13.48
000300.SH	沪深300	18.51	20.32	13.45	21.30	15.20

数据来源：wind，华富基金整理

上证指数：银行占比更高，科技占比更低，防御属性更强



数据来源：wind，华富基金整理，数据截至2026年9月30日

亮点三　华富分域多模型量化指增策略

前置股票筛选

- 多维度“净化”指数成分
- 预先剔除风险股、问题股
- 去伪存真，提前规避个股风险

行业风格中性

- 不主动做行业及风格轮动
- 目标通过行业内部选股持续积累超额收益
- 降低主观判断不确定性

分域多模型选股

- 启发式动态分域（价值/成长/均衡/小盘）
- 因子筛选+多模型+组合优化
- 在各分域内最大化Alpha

风险提示：**基金有风险，投资须谨慎。**本文关于市场的论述仅为本公司对当下证券市场与相关行业的研究观点，基于市场环境的不确定和多变性，所涉观点后续可能随着市场发生调整或变化不构成对任何机构和个人投资的建议或意见，不代表本公司管理基金当下或未来的持仓，也不必然作为本公司管理之基金进行投资决策的依据，不构成对投资者投资收益的承诺或保证。本文数据来自Wind、中证指数公司与公开资料整理，本公司并不保证本文件所载文字及数据的准确性及完整性，不对任何人因使用此类报告的全部或部分内容而引致的任何损失承担任何责任。投资人购买基金前，应当认真阅读《基金合同》《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的风险承受能力自行作出投资选择。华富上证综合指数增强型证券投资基金为股票型基金，标的指数为上证综合指数，股票资产投资比例不低于基金资产的80%，其中投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的80%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金面临港股通机制下因投资环境、市场制度、交易规则以及税收政策等差异所带来的特有风险。**基金投资收益将受到证券市场调整而发生波动，可能会发生本金亏损。**有关本基金的具体风险，请详见《招募说明书》相关章节。**本产品由建设银行评估的风险等级为R4-中高风险，适合C4-进取型(及以上)的投资者，适当性匹配意见请以销售机构为准**，请投资人根据自身风险承受能力等情况自行做出投资选择。请投资人根据各销售机构对以上产品评级结果进行适当性评估后购买。**上证综合指数的历史收益情况不预示其未来表现，不构成对本基金业绩表现的保证，请投资者关注指数波动的风险。指数型基金可能发生基金投资组合回报与标的指数回报偏离，指数编制机构停止服务，成份券停牌、摘牌或违约等风险。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。**基金管理人承诺以诚实守信、勤勉尽责原则管理和运用基金财产，但**不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。**我国基金运作时间较短，不能反映股市/债市发展的所有阶段。**本产品由华富基金管理有限公司发行与管理，建设银行作为代销机构不承担产品的投资和兑付责任。**基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例（开放式基金为百分之十，定期开放基金为百分之二十，中国证监会规定的特殊产品除外）时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。张娅，22年证券从业经验，其中17年基金管理经验。2017年4月加入华富基金管理有限公司，目前担任华富中证人工智能产业ETF（2019.12.24起）、华富中证科创创业50指数增强基金（2022.8.31起）、华富新华中诚信红利价值指数（2025.5.7起）、华富中证A500指数（2025.8.19起）的基金经理。
朱程辉，23年证券从业经验，其中6年投资管理经验。2015年11月加入华富基金管理有限公司，目前担任华富灵活配置混合型证券投资基金（2025.3.3起）、华富中小企业100指数增强（2026.8.18起）、华富中证全指自由现金流ETF联接基金（2026.8.18起）、华富中证A100ETF联接基金（2026.8.18起）、华富中证A100ETF（2026.8.18起）、华富新华中诚信红利价值指数（2026.8.18起）、华富中证全指自由现金流ETF（2026.8.18起）的基金经理。

拟任基金经理

张娅女士

总经理助理、指数投资部总监



- 22年证券从业经验，其中17年基金管理经验。美国肯特州立大学理学硕士。
- 现任华富基金总经理助理、指数投资部总监、基金经理。
- 具有系统的宏观基本面与量化投研体系。
- 2007年起正式涉猎ETF产品，见证中国指数基金发展历程。

朱程辉先生

基金经理



- 西安交通大学金融学硕士，23年证券从业经验，其中6年投资管理经验。
- 2010年转型从事卖方研究，2015年11月加入华富基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理，现任指数投资部基金经理。
- 基于宏观研判把握市场方向，聚焦成长，积极挖掘具有阿尔法的优质公司；力争通过平衡的组合持续获得稳健回报。
- 注重定量研究和数据挖掘，能够有效将主观与量化投资相结合。

产品要素和产品费率

基金名称	华富上证综合指数增强型证券投资基金		
基金代码	A类：029506；C类：029507	建设银行评估的风险等级	R4-中高风险，适合C4-进取型(及以上)的投资者，适当性匹配意见请以销售机构为准
基金类型	股票型（指数增强）		
运作方式	契约型开放式	基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
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。		
投资范围	本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股、备选成份股、其他国内依法发行上市的股票（非标的指数成份股及其备选成份股，包括主板、科创板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、地方政府债券、政府支持债券、政府支持机构债券、短期融资券（含超短期融资券）等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括银行定期存款、银行协议存款、银行通知存款等）、国债期货、股指期货、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。		
投资比例	本基金的股票资产投资比例不低于基金资产的80%，其中投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的80%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。 如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。		
业绩比较基准	上证综合指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%。		

基金名称	华富上证综合指数增强型证券投资基金				
A类基金份额认购费率	认购金额	认购费率	A类基金份额申购费率	申购金额	申购费率
	M＜100万	0.30%		M＜100万	0.30%
	100万≤M＜500万	0.20%		100万≤M＜500万	0.20%
	500万≤M	每笔1000元		500万≤M	每笔1000元
A/C类份额赎回费率（非个人）	持有期限（N）	赎回费率	A/C类份额赎回费率（个人）	持有期限（N）	赎回费率
	N＜7天	1.50%		N＜7天	1.50%
	7天≤N＜30天	1.00%		N≥7天	0.00%
	30 天≤N＜180 天	0.50%			
	N≥180天	0.00%			
管理费率	0.80%		C类份额销售服务费率	0.20%，持有一年以上不再继续收取。	
托管费率	0.15%				

以上费率详见招募说明书等法律文件，实际费用以销售机构业务规则为准。

风险提示：**基金有风险，投资须谨慎。**本文关于市场的论述仅为本公司对当下证券市场与相关行业的研究观点，基于市场环境的不确定和多变性，所涉观点后续可能随着市场发生调整或变化不构成对任何机构和个人投资的建议或意见，不代表本公司管理基金当下或未来的持仓，也不必然作为本公司管理之基金进行投资决策的依据，不构成对投资者投资收益的承诺或保证。本文数据来自Wind、中证指数公司与公开资料整理，本公司并不保证本文件所载文字及数据的准确性及完整性，不对任何人因使用此类报告的全部或部分内容而引致的任何损失承担任何责任。投资人购买基金前，应当认真阅读《基金合同》《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的风险承受能力自行作出投资选择。华富上证综合指数增强型证券投资基金为股票型基金，标的指数为上证综合指数，股票资产投资比例不低于基金资产的80%，其中投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的80%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金面临港股通机制下因投资环境、市场制度、交易规则以及税收政策等差异所带来的特有风险。**基金投资收益将受到证券市场调整而发生波动，可能会发生本金亏损。**有关本基金的具体风险，请详见《招募说明书》相关章节。**本产品由建设银行评估的风险等级为R4-中高风险，适合C4-进取型(及以上)的投资者，适当性匹配意见请以销售机构为准**，请投资人根据自身风险承受能力等情况自行做出投资选择。请投资人根据各销售机构对以上产品评级结果进行适当性评估后购买。**上证综合指数的历史收益情况不预示其未来表现，不构成对本基金业绩表现的保证，请投资者关注指数波动的风险。指数型基金可能发生基金投资组合回报与标的指数回报偏离，指数编制机构停止服务，成份券停牌、摘牌或违约等风险。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。**基金管理人承诺以诚实守信、勤勉尽责原则管理和运用基金财产，但**不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。**我国基金运作时间较短，不能反映股市/债市发展的所有阶段。**本产品由华富基金管理有限公司发行与管理，建设银行作为代销机构不承担产品的投资和兑付责任。**基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例（开放式基金为百分之十，定期开放基金为百分之二十，中国证监会规定的特殊产品除外）时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。张娅，22年证券从业经验，其中17年基金管理经验。2017年4月加入华富基金管理有限公司，目前担任华富中证人工智能产业ETF（2019.12.24起）、华富中证科创创业50指数增强基金（2022.8.31起）、华富新华中诚信红利价值指数（2025.5.7起）、华富中证A500指数（2025.8.19起）的基金经理。
朱程辉，23年证券从业经验，其中6年投资管理经验。2015年11月加入华富基金管理有限公司，目前担任华富灵活配置混合型证券投资基金（2025.3.3起）、华富中小企业100指数增强（2026.8.18起）、华富中证全指自由现金流ETF联接基金（2026.8.18起）、华富中证A100ETF联接基金（2026.8.18起）、华富中证A100ETF（2026.8.18起）、华富新华中诚信红利价值指数（2026.8.18起）、华富中证全指自由现金流ETF（2026.8.18起）的基金经理。