华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：华安基金管理有限公司

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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华安三菱日联日经 225ETF 发起式联接（QDII）
基金主代码	020712
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 2 月 7 日
报告期末基金份额总额	332,465,167.10 份
投资目标	通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、资产配置策略 2、目标 ETF 投资策略 3、股票投资策略 4、存托凭证投资策略 5、债券投资策略 6、衍生品投资策略 7、资产支持证券的投资策略 8、参与转融通证券出借业务策略 9、融资业务策略

业绩比较基准	日经225指数收益率（经汇率调整）×95%＋人民币活期存款税后利率×5%	
风险收益特征	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF为股票型指数基金，因此本基金的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。本基金主要投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。 本基金通过主要投资于目标ETF间接投资于境外证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
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	华安三菱日联日经225ETF发起式联接A	华安三菱日联日经225ETF发起式联接C
下属分级基金的交易代码	020712	020713
报告期末下属分级基金的份额总额	213,134,476.04份	119,330,691.06份
境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited	
	中文名称：中国银行(香港)有限公司	

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
基金主代码	513880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019年6月12日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019年6月25日
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	通过投资于标的ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、资产配置策略 2、标的ETF投资策略

	3、股票投资策略 4、债券投资策略 5、金融衍生品投资策略
业绩比较基准	日经 225 指数收益率（经汇率调整后）
风险收益特征	本基金主要投资于标的 ETF，标的 ETF 为股票指数基金，因此本基金的预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于标的 ETF，紧密跟踪指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。 本基金为主要投资于日本的境外证券投资基金，需要承担汇率风险、日本等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

§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）	
	华安三菱日联日经 225ETF 发起式联接 A	华安三菱日联日经 225ETF 发起式联接 C
1.本期已实现收益	-8,733.00	-104,181.91
2.本期利润	-7,905,890.89	-4,532,767.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0390	-0.0400
4.期末基金资产净值	303,804,833.91	168,987,799.16
5.期末基金份额净值	1.4254	1.4161

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

华安三菱日联日经 225ETF 发起式联接 A

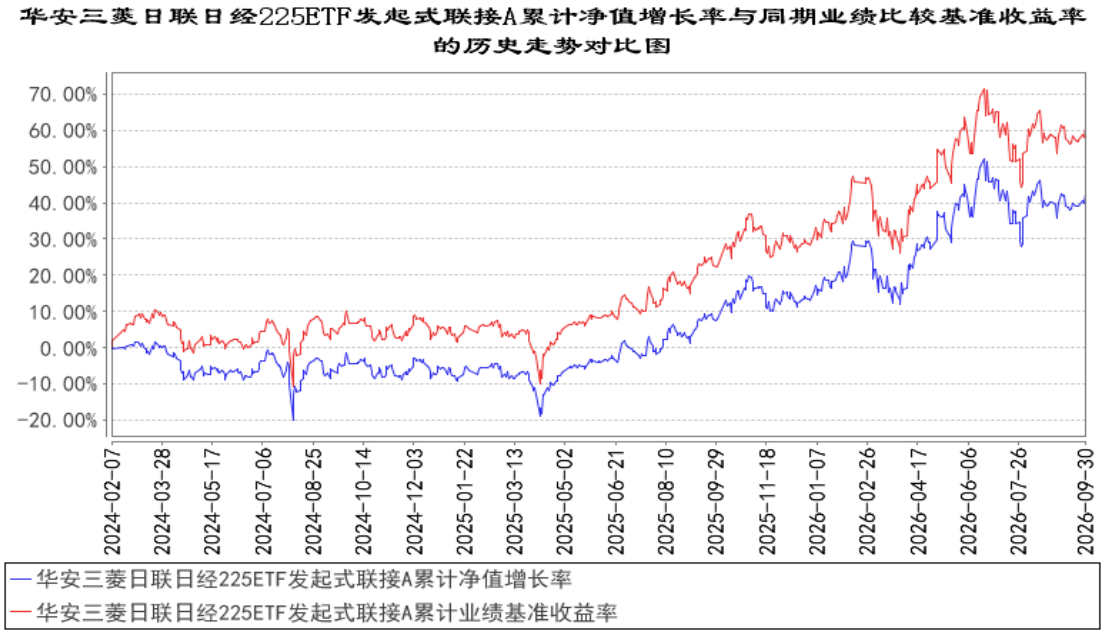
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.85%	1.62%	-2.97%	1.71%	0.12%	-0.09%
过去六个月	27.47%	1.87%	27.54%	1.92%	-0.07%	-0.05%
过去一年	31.97%	1.75%	31.07%	1.81%	0.90%	-0.06%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-

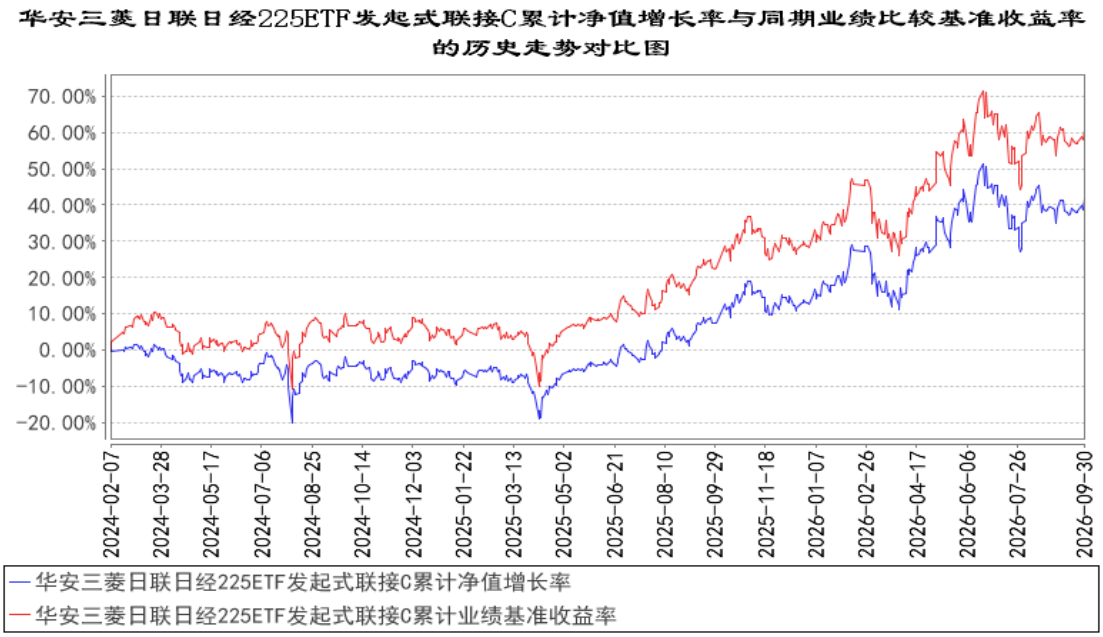
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	42.54%	1.51%	60.76%	1.56%	-18.22%	-0.05%

华安三菱日联日经 225ETF 发起式联接 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	-2.91%	1.62%	-2.97%	1.71%	0.06%	-0.09%
过去六个月	27.31%	1.87%	27.54%	1.92%	-0.23%	-0.05%
过去一年	31.63%	1.75%	31.07%	1.81%	0.56%	-0.06%
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	41.61%	1.51%	60.76%	1.56%	-19.15%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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





§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		
倪斌	指数投资部副总监、本基金的基金经理	2024 年 2 月 7 日	-	16 年	硕士研究生，16 年基金行业从业经历。曾任毕马威华振会计师事务所审计员。2010 年 7 月加入华安基金，历任基金运营部基金会计、指数与量化投资部分析师、基金经理助理。2018 年 9 月起，同时担任华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）、华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2018 年 9 月至 2025 年 3 月，同时担任华安 CES 港股通精选 100 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2018 年 9 月至 2022 年 12 月，同时担任华安纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理。2022 年 12 月起，同时担任华安纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）（由华安纳斯达克 100 指数证券投资基金转型而来）的基金经理。2019 年 6 月起，同时担任华安三菱日联日经 225 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2020 年 5 月起，同时担任华安法国 CAC40 交易型开放式

					指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2021年1月至2022年7月，同时担任华安中证全指证券公司指数型证券投资基金的基金经理。2021年2月至2025年3月，同时担任华安中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年3月至2022年7月，同时担任华安中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年4月至2023年11月，同时担任华安中证申万食品饮料交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年5月起，同时担任华安恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2021年6月至2025年3月，同时担任华安中证沪港深科技100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年10月至2025年3月，同时担任华安中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2022年4月起，同时担任华安恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）的基金经理。2022年7月起，同时担任华安纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2023年1月起，同时担任华安恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2023年12月起，同时担任华安恒生港股通中国央企红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024年2月起，同时担任华安恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）、华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）的基金经理。2024年4月起，同时担任华安恒生港股通中国央企红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2024年5月至2026年3月，同时担任华安中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024年6月起，同时担任华安法国CAC40交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2024年11

					月起，同时担任华安恒生生物科技指数型发起式证券投资基金（QDII）（2024年12月由华安恒生香港上市生物科技指数型发起式证券投资基金（QDII）更名而来）的基金经理。2025年5月起，同时担任华安恒指港股通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年9月起，同时担任华安恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2026年5月至2026年6月，同时担任华安恒生生物科技指数型发起式证券投资基金的基金经理。2026年6月起，同时担任华安恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（由华安恒生生物科技指数型发起式证券投资基金转型而来）的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

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》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立

性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1） 交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2） 交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3） 银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

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》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的次数为0次，未出现异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，日本企业盈利改善、公司治理改革的中长期逻辑仍在延续，日本央行于9月再度加息，持续推进货币政策正常化，是本季度最重要的变量。日元汇率随之出现明显波动，套息交易的调整带来跨境外资流向的快速切换，全球风险偏好的阶段性变化，尤其是全球AI产业在三季度出现较大调整，叠加本国货币政策收紧，导致报告期内指数呈现震荡下行态势。作为基金管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

截至2026年9月30日，本基金A类份额净值为1.4254元，C类份额净值为1.4161元，本报告期A类份额净值增长率为-2.85%，同期业绩比较基准增长率为-2.97%，C类份额净值增长率为-2.91%，同期业绩比较基准增长率为-2.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式证券投资基金。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	444,138,431.67	93.13
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	31,434,798.86	6.59
8	其他资产	1,330,317.55	0.28
9	合计	476,903,548.08	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	华安三菱日联日经225交易	股票型	交易型开放式	华安基金管理有限公司	444,138,431.67	93.94

	型开放式指数证券投资基金（QDII）					

5.3 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.5.1 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股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.6 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.10 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券	股票型	交易型开放式	华安基金管理有限公司	444,138,431.67	93.94

	投资基金（QDII）					

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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在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

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约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（人民币元）
1	存出保证金	4,852.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,325,465.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,330,317.55

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安三菱日联日经225ETF发起式联接A	华安三菱日联日经225ETF发起式联接C
报告期期初基金份额总额	195,349,591.17	109,974,222.38
报告期期间基金总申购份额	33,166,748.81	23,792,052.71
减:报告期期间基金总赎回份额	15,381,863.94	14,435,584.03
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	213,134,476.04	119,330,691.06

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	3.01	10,000,000.00	3.01	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	3.01	10,000,000.00	3.01	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）基金合同》

2、《华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）招募说明书》

3、《华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）托管协议》

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2026年10月27日