前海开源优势蓝筹股票型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 2026 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源优势蓝筹股票
基金主代码	001162
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2015 年 04 月 28 日
报告期末基金份额总额	153,428,678.72 份
投资目标	在关系国计民生的支柱性产业和代表中国国际竞争优势的行业中，精选具有核心竞争力、经营稳健、业绩优良、治理结构健康、持续分红能力较强的蓝筹公司。在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略有以下五方面内容： 1、大类资产配置 在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。 2、股票投资策略 本基金采取自上而下宏观分析和自下而上精选个股相结合的

	投资策略，在遵循本基金资产配置比例限制的前提下，确定股票资产的投资比例。 本基金股票资产主要投资于优势蓝筹股票，投资于与优势蓝筹主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%。优势蓝筹股票是指在关系国计民生的支柱性产业和代表中国国际竞争优势的行业中，具有核心竞争力、经营稳健、业绩优良、治理结构健康、财务状况良好的上市公司股票。 一方面，中国经济结构转型升级，金融、能源、冶金、化工、基建、消费等传统支柱性产业可能优胜劣汰、兼并整合，具有竞争优势的蓝筹公司的市场份额有望进一步提升。另一方面，全球经济格局新老更替，中国通过国家战略和政策引导，充分发挥国际竞争优势，提高在国际分工中的地位，高铁、核电、军工、互联网、计算机、通信、电子等具有国际竞争优势的行业中的龙头公司有望走出国门、发展壮大。本基金通过定性和定量相结合的方法筛选股票。定性方面主要研究上市公司的商业模式、竞争优势、行业地位、市场空间、治理结构等。定量方面主要分析上市公司的盈利能力、运营效率、资产质量、财务状况、分红能力、估值水平等。 3、债券投资策略 在债券投资策略方面，本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定不同类属资产的最优权重。 在微观市场定价分析方面，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略。 4、权证投资策略 在权证投资方面，本基金根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。 5、股指期货投资策略 本基金以套期保值为目的参与股指期货交易。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×85%+中债-综合财富（1 年以下）指数

	收益率×15%。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源优势蓝筹股票 A	前海开源优势蓝筹股票 C
下属分级基金的交易代码	001162	001638
报告期末下属分级基金的份额总额	58,394,289.40 份	95,034,389.32 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×85%+中债-综合财富（1 年以下）指数收益率×15%”。

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	前海开源优势蓝筹股票 A	前海开源优势蓝筹股票 C
1.本期已实现收益	1,207,136.64	-156,042.03
2.本期利润	-4,295,821.60	-5,273,113.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0880	-0.0969
4.期末基金资产净值	124,152,134.00	220,183,848.92
5.期末基金份额净值	2.126	2.317

注：①上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。

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

前海开源优势蓝筹股票 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	-4.02%	1.08%	-10.25%	1.06%	6.23%	0.02%

过去六个月	15.23%	1.08%	-1.47%	1.04%	16.70%	0.04%
过去一年	30.03%	1.10%	-4.37%	0.92%	34.40%	0.18%
过去三年	81.71%	0.97%	17.84%	0.92%	63.87%	0.05%
过去五年	28.38%	1.06%	-3.51%	0.90%	31.89%	0.16%
过去七年	80.63%	1.13%	20.06%	0.94%	60.57%	0.19%
过去十年	144.09%	1.22%	40.14%	0.93%	103.95%	0.29%
自基金合同生效起至今	112.60%	1.25%	6.10%	1.07%	106.50%	0.18%

前海开源优势蓝筹股票 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	-4.06%	1.08%	-10.25%	1.06%	6.19%	0.02%
过去六个月	15.22%	1.08%	-1.47%	1.04%	16.69%	0.04%
过去一年	29.95%	1.10%	-4.37%	0.92%	34.32%	0.18%
过去三年	81.16%	0.98%	17.84%	0.92%	63.32%	0.06%
过去五年	27.73%	1.06%	-3.51%	0.90%	31.24%	0.16%
过去七年	79.33%	1.13%	20.06%	0.94%	59.27%	0.19%
过去十年	141.10%	1.22%	40.14%	0.93%	100.96%	0.29%
自基金合同生效起至今	131.70%	1.27%	23.90%	1.03%	107.80%	0.24%

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

前海开源优势蓝筹股票 A



前海开源优势蓝筹股票 C



注：1、本基金自 2015 年 7 月 6 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码；2015 年 7 月 6 日、2015 年 7 月 7 日 C 类基金份额为零。前海开源优势蓝筹股票 C 类基金份额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起始日为 2015 年 7 月 8 日。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%”调整为“沪深 300 指数收益率×85%+中债-综合财富（1 年以下）指数收益率×15%”。

§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		
田维	本基金的基金经理、公司投资副总监	2023 年 02 月 17 日	-	10 年	田维先生，北京大学硕士。2016 年 7 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司投资副总监、基金经理。

注：①对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内宏观环境继续呈现 K 型复苏的格局，AI 产业和出口持续景气，支撑经济增长，其他领域表现相对稳健。投资所面临的挑战更多来自国际宏观环境的不确定性。首先，中东局势在三季度重新恶化，油价再度上涨至 100 美元上下，加剧能源通胀，给全球经济增长蒙上阴影。另一方面，美国经济在 AI 资本开支和财政扩张带来的需求刺激下，进入到过热阶段，叠加石油的供给冲击，迫使美联储加息应对，各期限美债利率同步上行。居高不下的油价、更紧缩的货币环境、更高的美债利率成为我们面临的现实制约。

市场方面，股市在二季度经历了一轮罕见的 AI 热潮，但由于交易的极致拥挤，以及国际宏观环境的恶化，导致三季度出现了巨幅的回撤。期间沪深 300 指数下跌 12.5%，AI 含量较高的创业板指下跌 27.8%，科创综指下跌 28%。相对应地，红利价值板块出现回升，比如红利低波指数上涨 9.8%。

本基金的投资范围是 A 股中的优质蓝筹标的，组合操作方面，本基金秉持“价值+”的策略，在保持价值方向底仓配置的基础上，在三季度适当减持了部分 AI 科技相关板块，增持了以有色金属为代表的周期板块。

站在当前时点展望未来，三季度以来影响市场运行的不利的国际宏观因素似乎还没有改善的迹象，短期内不确定性依然较大。而进一步展望 2027 年，这种不确定性也存在相当的概率进一步演化成真实的风险，比如美国 AI 资本开支可持续性究竟如何，以及高利率最终会不会导致美国经济从过热走向滞涨甚至衰退？

在接下来一段时间，国际宏观层面的不确定性将始终是投资面临的重要挑战，我们的应对策略是立足防御，同时寻找能够对抗甚至受益于这种不确定性的结构性机会。对于本基金而言，我们将坚持“价值+”策略，适时扩大价值底仓的占比，同时寻找适合的结构性机会，希望这一策略能够帮助我们穿越迷雾，最终实现稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源优势蓝筹股票 A 基金份额净值为 2.126 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.02%，同期业绩比较基准收益率为-10.25%；截至报告期末前海开源优势蓝筹股票 C 基金份额净值为 2.317 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.06%，同期业绩比较基准收益率为-10.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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	302,125,637.57	84.16
	其中：股票	302,125,637.57	84.16
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	55,998,170.33	15.60
8	其他资产	858,139.78	0.24
9	合计	358,981,947.68	100.00

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	80,685,681.00	23.43
C	制造业	42,661,629.56	12.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	91,961,444.00	26.71
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,877,420.00	0.84
G	交通运输、仓储和邮政业	18,924,852.00	5.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,834,396.01	6.05
J	金融业	44,180,215.00	12.83

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	-	-
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	302,125,637.57	87.74

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 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	600900	长江电力	999,500	28,525,730.00	8.28
2	600674	川投能源	1,626,200	27,027,444.00	7.85
3	600886	国投电力	1,304,000	19,872,960.00	5.77
4	600919	江苏银行	1,514,900	18,754,462.00	5.45
5	600795	国电电力	3,096,500	16,535,310.00	4.80
6	601816	京沪高铁	3,341,300	15,904,588.00	4.62
7	601838	成都银行	781,200	15,084,972.00	4.38
8	600489	中金黄金	652,700	14,294,130.00	4.15
9	600941	中国移动	146,900	14,073,020.00	4.09
10	601918	新集能源	1,115,000	12,588,350.00	3.66

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

报告期末,本基金投资的前十名证券除“江苏银行(证券代码 600919)”、“成都银行(证券代码 601838)”外其他证券的发行主体本期没有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。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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没有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	72,094.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	786,044.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	858,139.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海开源优势蓝筹股票 A	前海开源优势蓝筹股票 C
报告期期初基金份额总额	39,353,843.98	17,402,900.80
报告期期间基金总申购份额	28,077,430.71	105,927,484.30
减：报告期期间基金总赎回份额	9,036,985.29	28,295,995.78
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	58,394,289.40	95,034,389.32

§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

单位：份

项目	前海开源优势蓝筹股票 A	前海开源优势蓝筹股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,905,138.34	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,905,138.34	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.54	-

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

无。

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）中国证券监督管理委员会批准前海开源优势蓝筹股票型证券投资基金设立的文件

（2）《前海开源优势蓝筹股票型证券投资基金基金合同》

（3）《前海开源优势蓝筹股票型证券投资基金托管协议》

（4）基金管理人业务资格批件、营业执照

（5）前海开源优势蓝筹股票型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998

（3）投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日