

“华安ETF”品牌发布 华安基金积极服务投资者财富管理需求

2026年是“十五五”规划的开局之年,也是中国经济迈向高质量发展的关键起步阶段。在经济增长动能加速重构、新质生产力崛起成为核心驱动力的背景下,由华安基金主办的“2026 ETF投资高峰论坛暨品牌发布会”于3月在上海成功举行。“华安ETF”品牌的发布,标志着华安基金在ETF产品布局与品牌建设上迈出了坚实一步。

华安基金是国内最早参与指数和ETF业务的基金公司之一。面对国内ETF市场发展的历史机遇,公司致力于产品创新和服务创新,积极服务各类投资者的财富管理需求。展望未来,华安基金将持续深耕ETF领域,以更优质的产品与服务,陪伴投资者在“十五五”的新征程中,共驭市场风云,为建设金融强国贡献力量。在发布“华安ETF”品牌的同时,公司也发布了华安ETF投教服务小程序“积木星球”,以更加高效、系统、体系化地服务财富管理的配置需求。



华安ETF品牌 大事记

2026年3月:
“华安ETF”品牌和“积木星球”小程序发布。

2025年:
指数业务实现跨越式发展,黄金ETF稳居亚洲领先地位;发行上市华安中证AAA科技创新公司债ETF。

2024年:
指数ETF特色化优势持续领先,宽基家族迎来重要成员——华安中证A500ETF及联接基金,创业板50ETF优势进一步扩大,跨境ETF跻身行业第一梯队。

2023年:
“华安国开债ETF”荣获“2021-2022年度上海金融创新奖”二等奖,黄金ETF规模稳居亚洲领先地位。

2022年:
发行国内首只跨市场政金债ETF,国内首批科创板行业ETF。

2020年:
发行国内第一只投资法国证券市场的跨境ETF——华安法国CAC40ETF。

2016年:
华安黄金ETF实现突破,跃升为成为亚洲规模领先的黄金ETF。

2014年:
推出德国30(DAX)ETF及联接基金,是首只专注投资德国的基金,开启了投资欧洲的新模式。

2013年:
推出华安黄金ETF及联接基金,黄金投资迎来新时代。华安旗下子公司,华安未来资产管理(上海)有限公司正式成立。

2009年:
推出中国境内第一只ETF联接基金——华安上证180ETF联接基金,打开了国内ETF销售的新局面。

2002年:
推出中国境内第一只开放式指数基金——华安上证180指数增强型证券投资基金。(后变更为华安MSCI中国A增强指数基金),开创了国内被动投资的新时代。

春潮涌动,势启新程

□国泰海通证券副总裁 谢乐武

配置解决方案升级。我们相信,ETF市场虽“卷”,但竞争格局远未定型,仍是广阔天地、大有可为的一片“蓝海”。今天我们齐聚一堂,不仅是见证华安ETF品牌焕新的重要时刻,更是共同探讨ETF在中国资本市场高质量发展进程中的战略意义与实践路径。

国泰海通作为中国资本市场长期、持续、全面领先的综合金融服务商,ETF既是我们服务居民财富管理的重要抓手,也是我们支持资本市场高质量发展的重要载体。国泰海通持续整合多元业务资源,全面参与ETF生态打造,从产品端、服务端、能力端强

化ETF专业化、综合化品牌建设,积极构建开放共赢的“ETF生态圈”,与各类市场主体携手并进、共创价值。

作为多次引领公募基金行业重要创新的先行者,华安基金积极布局指数赛道,逐步构建起覆盖全球、多资产、多策略的ETF产品矩阵,最新指数管理总规模突破2600亿元,培育出包括黄金ETF、创业板50ETF等一系列特色鲜明、市场认可度高的旗舰产品。多年来,华安始终坚持以投资者为本,不断完善产品矩阵与服务体系,在指数投资领域积累了深厚的专业底蕴与品牌优势。

未来已来,唯始终进取者胜,唯坚守长期者远。站在“十五五”开局、资本市场持续推进高质量发展的关键阶段,指数化投资是每一位资本市场参与者都必须直面的发展浪潮,也必须作答的时代命题。华安基金ETF品牌焕新,不仅是品牌形象的升级,更是战略愿景的再坚定,是华安ETF迈向更高质量、更高水平发展的新起点。在此过程中,国泰海通将一如既往发挥股东综合优势,从战略高度持续赋能、协同共进,全力支持华安ETF做优做强,共同为中国资本市场发展贡献新的华安力量。



□华安基金董事长 徐勇

很感动。我们感谢一位又一位投资者,一天又一天,给予我们愈加深切的信任,也坚信,华安将始终以精湛的专业和不变的初心,守护和回报这份信任。

二是,顺势而上,以品牌应时代。厚积终能薄发,深耕必结硕果。从2002年推出中国境内第一只开放式指数基金,到今天正式发布“华安ETF”品牌,不是一次简单的品牌焕新,更是对资产管理新时代的回应和承诺。这里,我用三句话概括“华安ETF”品牌内涵:产品有体系,投研有平台,服务有温度。

第一,产品有体系,做配置的“基础模块”。我们坚持ETF“积木理论”,把ETF作为投资组合搭建的标准部件,持续完善覆盖宽基、行业主题、跨境海外、商品、债券的产品体系:既有沪深300ETF、上证180ETF、创业板50ETF等核心权益工具,也有亚洲规模领先的黄金ETF,以及美国、德国、法国等跨境ETF,努力让投资者在华安ETF体系内,完成从国内到海外、从风险资产到避险资产的配置拼图。

第二,投研有平台,做配置的“策略供给”。指数投资并非简单“买入持有”,而在

“怎么配、何时配、配多少”。我们构建了“投资—研究—推广”的平台化协同体系,由首席指数投资官许之彦博士带队,深入研究资产定价的底层逻辑,持续输出透明、可追溯的配置策略。我们搭建行业轮动与资产配置两大策略指数,并在此基础上推出4条资产配置指数,完善策略指数矩阵;在黄金研究方面,形成短期—中期—长期分析框架,力争把配置逻辑讲清楚,把决策依据做扎实,为机构与个人投资者提供清晰可落地的参考。

第三,服务有温度,做配置的“长期伙伴”。ETF投资不只是冰冷的工具,更是长期有温度的陪伴。面对超4000万ETF持有人,我们长期践行“智诚相伴”理念,持续建设“指数大学堂”“黄金信号分”“ETF会客室”等投教陪伴栏目,帮助投资者真正理解工具、善用工具,在波动中稳住、在周期中拿得久、在长期中赢得好,真正提升投资获得感。

三是,面向未来,以配置赢周期。未来,资本市场机遇与挑战并存。一方面,宽松的货币环境与积极的财政政策为风险偏好修复和结构性机会创造条件;另一方

面,全球格局重塑带来外部波动上行、定价逻辑更趋复杂。在此阶段,依赖单一资产、单一策略穿越周期的难度明显上升,跨资产、跨市场、跨周期的配置能力,正在成为资管机构的核心竞争力,也将决定投资者长期回报的稳定性与体验感。

华安基金将以“华安ETF”品牌发布为新起点,依托国泰海通集团的综合优势,重点做好两件事:

第一,做强工具供给。作为产品供给方,围绕金融“五篇大文章”,持续丰富ETF产品体系,提升覆盖广度与场景适配度,为市场提供更具透明、更高效、更低成本的配置工具。

第二,做深配置服务。作为服务陪伴方,持续推广资产配置理念与方法,通过研究输出、策略指数与投教陪伴,把复杂问题标准化、把配置方案清晰化,帮助投资者在波动中守住风险边界,在周期中把握核心资产。

惊蛰,是春天的开场,也是希望的序章。资产配置的大时代徐徐开启,华安基金将与各位投资者一道,拾级而上览胜景,静待秋实满华枝。

一雷惊蛰始,万象更新时

□华安基金董事长 徐勇



2026年,是“十五五”规划的开局之年,是中国经济迈向高质量发展的关键起步之年。新质生产力蓬勃兴起,经济动能深刻重构,资本市场也迎来新的机遇与挑战。在这承前启后的重要节点,我们举办华安ETF投资高峰论坛,以期汇聚各方智慧、把握时代脉搏、辨识核心资产,努力探寻资产配置的新范式,致力当好经济转型升级的深度参与者、居民财富增长的长期守护者、资产配置时代的创新引领者,恰逢其时、意义深远。

围绕ETF投资和华安ETF品牌发布,我有三点思考与大家分享:

一是,回归本源,以初心致长远。

当前,中国指数化投资加速发展,已成为亚洲最大ETF市场。ETF以透明、高效、低成本的优势,从“交易工具”升级为“配置工具”,承担起居民财富管理与机构资产配置的双重使命。作为国内指数投资的先行者,华安基金自2002年推出境内首只开放式指数基金以来,二十余载坚持守正创新,从权益到商品、从境内到跨境、从单一产品到体系布局,持续丰富工具供给。

在工具供给持续完善的同时,华安基金始终坚信,高质量发展不是简单的规模增长,而是以专业投研为根基,以风险管理为底线、以投资者回报为核心、以服务国家战略为使命的系统变革。要回归本源,始终恪守“受人之托、忠人之事”的信条,始终坚守为投资者创造长期价值的初心。

最近一篇关于华安的报道中写到“信任,本来就是慢功夫”,这句话我很认同,也

华安基金许之彦:ETF投资“知之、好之、乐之”



2025年末,公募基金市场迎来里程碑事件,境内ETF总规模突破6万亿元大关,中国ETF市场称雄亚洲。

ETF一日千里,作为国内指数化投资的先行者,华安基金ETF团队正以多元化、特色化、精品化的产品布局,在激烈的市场竞争中稳步前行。是什么让ETF规模屡创新高?是什么让华安ETF专业专注?在公司总经理助理、首席指数投资官许之彦看来,“知之者不如好之者,好之者不如乐之者”。

“知之、好之、乐之”,正是指数化投资的魅力之所在,也是华安ETF品牌的专业之所指,更将是越来越多的投资者财富管理和资产配置之所倚。

知之:中庸之道 大道至简

21年前,许之彦进入资管行业,恰逢公司开发设计上证180ETF,“在上证180指数中进行抽样”,这让许之彦与指数投资结缘。2006年,上证180ETF发行成立,这是继2002年华安基金成功发行国内第1只指数基金——华安上证180指数增强型基金后,从场外向场内的“向前一步”。

此后,对于指数投资,许之彦开始了不断拓展认知的阶段:一只又一只指数投资产品,标注出许之彦对指数投资特别是ETF投资的“知之”旅程。

在中国基金行业发展的二十多年中,华安指数团队在公司支持下,屡创先河,开创了开放式指数基金、ODII基金、ETF联接基金、黄金ETF等多类基金产品。积极致力于新产品的开发,包括国内首支投资德国的基金德国ETF及联接基金,国内首只投资日本市场主流指数的基金之一日经225ETF,国内首批恒生科技ETF,国内首批科创板行业

主题ETF,国内首批国开债ETF等。

截至2025年12月31日,华安基金旗下各类指数公募基金超过80只,涵盖境内A股及债券、港股、美股和其他ODII指数基金等,为不同风格的投资者提供多样化选择。

二十多年如琢如磨,沉淀出许之彦对于指数投资的独到见解:“指数化投资是中庸之道。中庸在传统文化中是一个褒义词,‘过’和‘不及’是事物发展的两个极端,中庸则主张‘执两用中’:去其两端,取其中而用之。中庸是不走极端,是留有余地。”

许之彦如此“知之”指数投资,是他对资产管理行业,对指数投资背后的配置逻辑的洞察。

“指数化投资规则是大道至简,是通过市场选美、长期主义、新陈代谢等规则来实现;量化投资和个股投资的区别,是股票型投资大多数情况下是比较激烈,波动大,容易走极端;也容易出问题,暴雷、造假、退市等,指数化投资是一个‘中’,但不是简单平均,不是简单折中,也不是‘中庸’。”许之彦说。

而这样的特性,更是契合了市场有效性

提升、投资者多元配置需求增加等的现实需求。他指出,市场有效性提升是必然,而其提升的斜率在这几年明显陡峭,这背后是信息传播、监管加强、指数化崛起、机构投资者增加,是市场进步后带来的必然,也是超额收益中长期下降投资者的选择结果。

指数化投资特别是ETF投资,实现了投资的“降维打击”:全市场有5000多只股票,2000多只科技属性,降维打击是ETF抓住资产配置、行业配置的本质,通过降低到30-50个行业主题、10-15个宽基以及境内境外投资等产品形式,实现了降维之后的多元化配置。

对指数化投资“知之”的许之彦,看到了一块块完美的“积木”,用它们可以搭建多种多样财富管理组合、模型、场景。

好之:知行合一,致良知

在许之彦看来,指数ETF的产品类似“积木”,更因为可以知行合一,实现资产管理严丝合缝的“榫卯结合”,财富管理的核心目标是在满足投资者风险偏好前提下,实现资产中长期增值保值,通过ETF工具搭建配置实现财富管理目标,为更好提升服务效率,充分借助互联网科技力量,打造了我们的投教小程序,其名为“积木星球”。

许之彦认为,ETF投资是知行合一,ETF的高透明和规则化,建立了投资的新秩序和规则,这个规则抓住了事物的主要矛盾。与此同时,ETF在抓住主要矛盾的同时,赋予了执行力,这种执行力、透明性是其其他投资很难具备的,是知行合一的结合体。

“王阳明先生的哲学核心是知行合一,知行是行的主意,行是知的功夫。如是行之始,行是知之成,知乃良知,行乃功夫;ETF的知

很重要,是分散化组合,符合大道,对指数化投资理解深层次是敬畏和尊重市场,是深层次对市场理解,是对客户风险控制和中长期财富管理负责的良好。如此,在指数投资之上,许之彦看到了“知行合一一致良知”的资产管理专业和责任担当。

20余年的指数投资,许之彦和华安基金指数投资团队,正是通过不断完善产品、丰富投资、提供陪伴,来锤炼更好的知行合一能力,来致敬和致达财富管理的良知和初心。

在指数投资产品和策略上,华安基金旗下规模较大的明星产品对公司ETF整体规模起到了重要支撑作用。例如黄金ETF、创业板50、上证180、港股通央企红利,在同类产品中具有较强竞争力。与此同时,经过多年发展,华安基金已建立起较为完善的产品线,涉及全球多个市场并覆盖不同大类资产。在行业中,布局广度和深度处于较为领先的位置。不同市场环境均有产品可推广,满足投资者的多样化配置需求。

更为重要的是,华安基金在指数投资上,挺身而出,构建投教的资产配置、打造服务生态。

据许之彦介绍,投研团队以华安ETF为工具,通过全球化配置和行业配置的形式,给市场提供了风险分散化,投资回报中长期可观的配置方案。华安ETF资产配置指数、行业轮动指数均获得较为不错的市场影响力。

同时,华安基金构建了以线上运营为抓手,以线下合作服务为引擎,以华安ETF投资研究为重点的,以客户为中心的服务体系,目前和多家券商和平台深度合作,打通ETF环节并逐步构建华安ETF生态链。在此次ETF投资高峰论坛上,华安基金更是发布“华安ETF”品牌,明确提出了三大核心目

标:产品做“优质积木”、服务做“配置向导”、业绩验证初心。

许之彦提到华安基金和申万研究所指数团队合作,创造性地编制了ETF策略服务方案。华安ETF发布的策略服务方案主要包含两条核心指数,该策略指数可样本外跟踪,为机构投资者、专业投顾等提供了透明化的ETF解决方案。“我们要为市场提供专业化、高度透明的ETF策略服务方案,要对A股市场有效性提升、资本市场的创新发展、ETF行业的可持续性提供经济和管理效益。”许之彦说,2026年初,华安ETF在此基础上增加了四条策略服务方案,以适应不同的策略需求。

乐之:高质量转型发展

统计数据显示,截至2025年12月末,国内共有1402只已成立ETF,累计规模60193.46亿元。年度增幅达62%,整体规模已超越日本跃升为亚洲最大的ETF市场。ETF占股票市场流通市值比重由2024年底的4.58%提升至6.10%。

更上层楼。六万亿规模之上,许之彦看到了指数投资特别是ETF投资的高质量转型发展新机遇。

一是投资需求的高质量转型。许之彦认为,其一,机构资产管理之中的指数投资需求汹涌澎湃:以社保、汇金及各类资管机构为主体的机构化浪潮,既是市场有效性提升的内生引擎,也是指数化投资爆发的核心驱动力;随着系列政策的落地,公募资金的场内化转型将进一步驱动。其二,券商财富管理本质重构:从“交易驱动”向“配置驱动跃迁,客户画像正从股民→基

民→ETF投资者的三级演进,ETF已成为承接这一转型的核心载体与终极形态。

二是指数化投资已跃升为服务国家高质量发展的战略引擎。许之彦指出,在“新国九条”等顶层设计指引下,政策通过建立快速审批通道,引导长线资金入市,聚焦科技与绿色金融等全链条举措,系统性重构市场生态,不仅加速了资本市场从“融资端”向“投资端”的转型,更使ETF成为连接国家战略导向与居民财富配置的核心枢纽与先进生产力。

许之彦在这里提及了华安基金ETF产品线“查漏补缺”的机会。他不讳言在华安ETF生态中,行业和主题类ETF仍有查找并补上缺口的现实需求。同时,“知之、好之、乐之”的许之彦显示出天然乐观主义精神,在他看来,相比此前的行业和主题产品,在科技创新行业和主题崛起的背景下,后者不一定身处劣势,反而可以高举高打,一举占据科技创新行业和主题的指数化投资高地。

智者谋事更谋势。在许之彦这位指数投资老将的心中,还有更大更高的山岳。在他看来,资产配置是中长期投资收益的主要来源,资产配置是资产管理到财富管理的必经之路,清晰透明低费率ETF是资产配置的最佳选择之一。

“如果股票是一维,指数组合是二维,ETF投顾则是三维,三维空间是立体的,是丰富的,不是线性提升的,而是上乘的。正如道生一,一生二,三生万物”,许之彦说。

指数投资的“知之者、好之者、乐之者”。多年来的深耕与创新,华安基金始终以长期主义精神,持续为投资者提供透明、高效、低成本的优质资产配置工具,助力中国指数化投资迈向高质量发展的新纪元。