

英大上证科创板综合指数增强型发起式证  
券投资基金  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：英大基金管理有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人恒丰银行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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	英大上证科创板综合指数增强发起
基金主代码	026163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 29 日
报告期末基金份额总额	66,014,810.99 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对上证科创板综合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	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪上证科创板综合指数，并在严格控制与业绩比较基准偏离风险的前提下进行相对增强的组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。本基金力争日均跟踪误差的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。主要策略有：1、股票投资策略；2、债券投资策略；3、可转换债券及可交换债券投资策略；4、股指期货交易策略；5、国债期货交易策略；6、股票期权投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、融资、转融通证券出借业务投资策略；9、存托凭证投资策略。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金、混合型基金及货币市场基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金如投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	英大基金管理有限公司	
基金托管人	恒丰银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	英大上证科创板综合指数增强发起 A	英大上证科创板综合指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	026163	026164
报告期末下属分级基金的份额总额	23,352,808.96 份	42,662,002.03 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）	
	英大上证科创板综合指数增强发起 A	英大上证科创板综合指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	16,355.84	864,261.36
2. 本期利润	-1,775,352.74	-3,195,293.13
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1030	-0.0567
4. 期末基金资产净值	21,174,894.38	38,643,726.25
5. 期末基金份额净值	0.9067	0.9058

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

英大上证科创板综合指数增强发起 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	-9.26%	1.52%	-0.99%	1.92%	-8.27%	-0.40%
自基金合同生效起至今	-9.33%	1.48%	-0.86%	1.87%	-8.47%	-0.39%

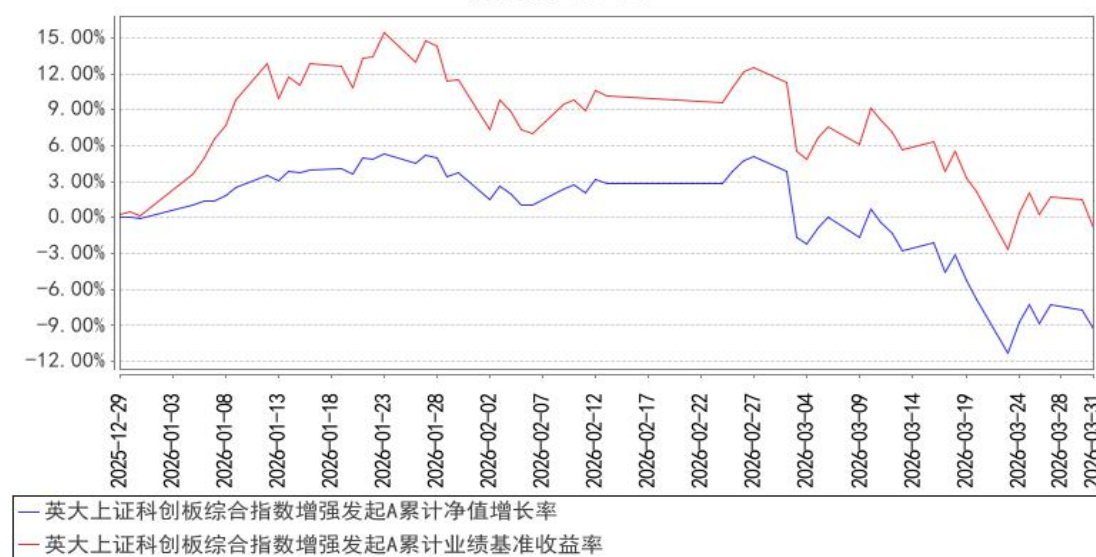
英大上证科创板综合指数增强发起 C

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	-9.34%	1.52%	-0.99%	1.92%	-8.35%	-0.40%
自基金合同生效起至今	-9.42%	1.48%	-0.86%	1.87%	-8.56%	-0.39%

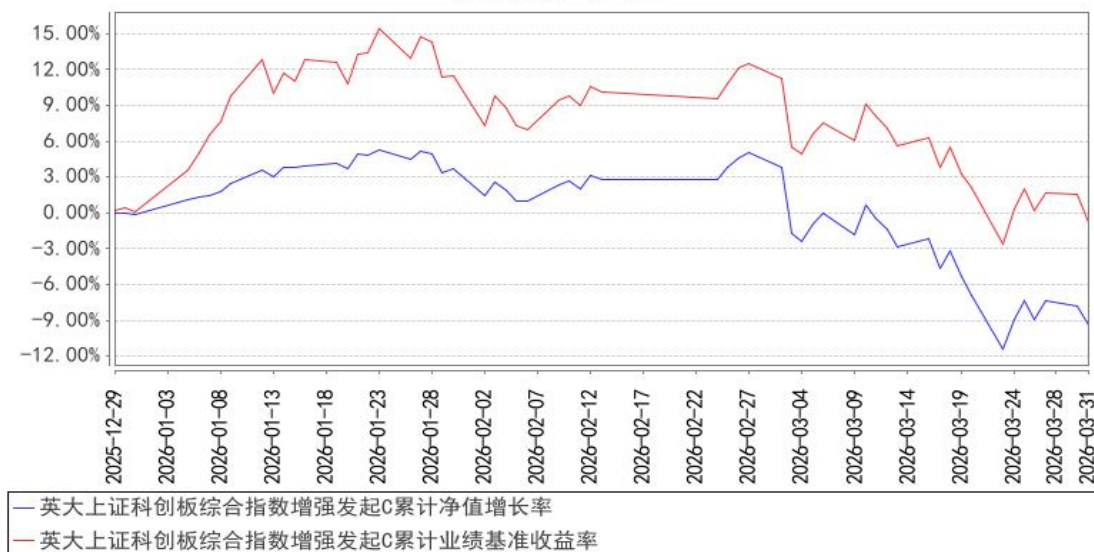
注：同期业绩比较基准为上证科创板综合指数收益率×95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

### 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

英大上证科创板综合指数增强发起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



**英大上证科创板综合指数增强发起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. 本基金的业绩比较基准为：上证科创板综合指数收益率×95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

2. 本基金的基金合同生效日期为 2025 年 12 月 29 日，截至报告期末本基金的基金合同生效不满一年。

3. 根据本基金的基金合同：管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至报告期末本基金尚在建仓期。

### 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		
张媛	本基金的基金经理	2025 年 12 月 29 日	-	11 年	博士学位，研究生学历。历任中国国际期货有限公司资产管理部高级量化策略研究员、投资经理助理。2016 年 9 月加入英大基金管理有限公司，历任公司权益投资部基金经理助理、基金经理。现任公司权益投资部总经理助理、基金经理，管理英大策略优选混合型证券投资基金、英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金、英大国企改革主题股票型证券投资基金、英大中证 ESG120 策略指数证券投资基金、英

					大碳中和混合型证券投资基金、英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金。
--	--	--	--	--	--

注：1. 上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 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《证券投资基金法》等有关法律法规及《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同》《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，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。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，无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

为确保公司所管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等国家法律法规和监管部门的规定，公司已经制定了《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》，适用于公司所管理的全部公募基金、私募资产管理计划等。

公司保障投资决策公平的控制方法包括：实行投资决策委员会领导下的基金经理/投资经理负责制，明确各自的投资权限，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，交易执行部门与投资决策部门严格分离，业绩与风险评估以数量分析为基础，对投资组合进行事后监控。公司建立了规范的投资流程，明确投资各环节的业务职责，防范投资风险。所有投资组合共享统一的投资研究平台，投资研究团队使用同一研究报告系统，确保公募基金、特定客户资产管理组合等不同的投资组合在获得投资信息、投资建议方面享有公平的机会。

公司保障交易分配公平的控制方法包括：建立交易分配公平的内部控制流程，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可

稽核、可持续。公司在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，以技术措施保障公平交易的实现。

风险管理部定期对不同投资组合（尤其是同一位投资经理管理的不同投资组合）在连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内等）的同向交易以及反向交易的交易时机和交易价差进行事后合理性分析。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与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的 5% 的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

##### 1、基金投资策略

2026 年一季度，A 股市场在多重因素下出现震荡调整。从宽基指数的表现来看，市场呈现出明显的结构性分化：代表中盘成长与价值均衡的中证 500 指数成为唯一录得正收益的核心宽基指数，而大盘蓝筹（上证 50、沪深 300）及高弹性科创板（科创 50）均遭遇了不同程度的回调。这一调整并非单一因素所致，而是地缘政治风险、宏观经济预期博弈及回归基本面等多重因素共振的结果。

一季度不能忽视的转折是伊美战争的爆发，我们关注到前期市场一致认可的“地缘政治风险的脉冲式冲击”正在显著拉长并扰动全球资本市场，冲突的长尾影响正在显现。战争带来的能源价格和供应链的不稳定使大家担忧美国通胀的抬升进一步导致美联储降息预期降低、社会融资成本抬升的问题，后续美国是否进入滞涨甚至衰退，这一担忧直接导致近期市场风险偏好的下降，并影响着今年下半场的投资。

展望 2026 年后续的市场环境，地缘冲突尾部影响给本就较弱的全球经济带来挑战，我们认为确定性的产业趋势仍在 AI 产业，其长期趋势并不会因地缘政治而发生变化。2026 年不能忽视以“小龙虾”（OpenClaw）为代表的 AI Agent 的爆发，这一变化标志着 AI 从云端“对话”走向本地化、自主“执行”的 Agent 时代。而在应用全面铺开前，算力基础设施将最先受益，随着长时完整 Agent 对 Token 消耗量的倍级增长，对算力、存储甚至 CPU 等硬件的需求也随之激增。因此

对于全年，我们依然看好科技成长的主线，且在市场反弹阶段，景气行业内因业绩对估值的支撑更强，其反弹也可能更强。

另一方面，我们全年关注 PPI 修复带来的中上游制造及能源材料环节的机会。这一机会因与地缘冲突避险相关，前期波动较大，短期并非最佳参与期，一旦市场对冲突的预期逐步下降，相应资产价格回到合理水平，我们相对看好 Q2 之后的业绩和长逻辑机会。

本基金于去年年末成立，基金经理及团队基于自研平台，在量化指数增强角度通过特色因子及策略模型，合理控制风险暴露及风格偏离，以完全的纪律化交易来博取超额收益。操作方面，保持对标的指数收益率的紧密跟踪，控制跟踪误差，通过有利的因子及策略模型，力争实现长期稳健超额收益。

## 2、一季度运作分析

本季度基金处于建仓期，基金净值相对于跟踪的指数出现阶段性偏离。未来基金管理将继续以多因子模型策略进行指数增强投资，在跟踪上证科创综指表现基础之上，以挖掘优势因子及优化策略模型为主要手段，争取实现稳健的长期超额收益。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大上证科创板综合指数增强发起 A 基金份额净值为 0.9067 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.26%；截至本报告期末英大上证科创板综合指数增强发起 C 基金份额净值为 0.9058 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.34%；业绩比较基准收益率为-0.99%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的情形。

# § 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	54,152,709.50	90.31
	其中：股票	54,152,709.50	90.31
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	5,793,209.53	9.66
8	其他资产	17,301.45	0.03
9	合计	59,963,220.48	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	-	-
C	制造业	43,681,836.50	73.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,431,235.00	15.77
J	金融业	-	-
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	493,768.00	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	545,870.00	0.91
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	54,152,709.50	90.53

### 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

本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票投资组合。

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金于本报告期末未持有港股通股票。

## 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	688041	海光信息	14,600	3,069,796.00	5.13
2	688256	寒武纪	2,600	2,555,800.00	4.27
3	688981	中芯国际	14,800	1,391,940.00	2.33
4	688008	澜起科技	8,700	1,089,936.00	1.82
5	688506	百利天恒	3,600	1,000,800.00	1.67
6	688795	摩尔线程	1,739	970,135.93	1.62
7	688036	传音控股	14,000	767,900.00	1.28
8	688525	佰维存储	3,600	763,164.00	1.28
9	688120	华海清科	4,300	748,200.00	1.25
10	688396	华润微	15,797	703,598.38	1.18

**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**

本基金于本报告期末未持有积极投资的股票。

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金于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**

本基金于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**

本基金于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**

本基金于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**

本基金于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**

本基金于本报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金于本报告期末无股指期货投资。

## 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

本基金于本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金于本报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金于报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

## 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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本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

本期内本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定，也均在基金的备选股票池之内。

### 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	17,233.47
6	其他应收款	67.98
7	其他	-
8	合计	17,301.45

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金于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**

本基金于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**

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	英大上证科创板综合指数 增强发起 A	英大上证科创板综合指数 增强发起 C
报告期期初基金份额总额	16,538,874.77	72,750,493.38
报告期期间基金总申购份额	9,856,203.95	3,438,081.21
减：报告期期间基金总赎回份额	3,042,269.76	33,526,572.56
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	23,352,808.96	42,662,002.03

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

**§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,944.63
报告期期间买入/申购总份额	9,277,735.46
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	19,279,680.09
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	29.21

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2026-03-10	4,052,964.14	4,000,000.00	0.4

2	申购	2026-03-18	3,130,484.87	3,000,000.00	0.4
3	基金转换入	2026-03-20	2,094,286.45	1,984,126.98	0.8
合计			9,277,735.46	8,984,126.98	

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

## § 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	19,279,680.09	29.21	10,001,944.63	15.15	3年
基金管理人高级管理人员	151,769.23	0.23	-	-	-
基金经理等人员	88,412.35	0.13	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	19,519,861.67	29.57	10,001,944.63	15.15	3年

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20260310-20260331	10,001,944.63	9,277,735.46	-	19,279,680.09	29.21
产品特有风险							
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险</p> <p>持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险</p> <p>当高比例投资者大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金，计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险</p>							

高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。

(4) 提前终止基金合同的风险

高比例投资者赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

(5) 对重大事项进行投票表决时面临的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

中国证监会批准英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金设立的文件

《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同》

《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金托管协议》

《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》

《英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金产品资料概要》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

### 10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

### 10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.ydamc.com/>

英大基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日