

# 易方达上证科创板综合指数增强型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十二日

## § 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。

基金托管人平安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	易方达上证科创板综合增强
基金主代码	023998
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	566,129,706.04 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金属于指数增强型股票基金，力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 4%；同时通过量化策略进行投资组合管理，力争

	<p>实现超越业绩比较基准的投资回报。股票投资方面，本基金指数化投资以标的指数的构成为基础，通过对各成份股权重偏离的控制，实现对标的指数的跟踪。本基金利用基金管理人自主研发的定量投资模型，在控制组合风险与交易成本的基础上构建和优化投资组合，其中股票选择以指数成份股及备选成份股为主，同时适当投资于非成份股，并根据定量投资模型在全市场优选股票，对投资组合构成及权重进行优化调整。本基金通过采取多个定量投资模型，力争分散模型风险，提高投资组合表现。本基金投资存托凭证的策略依照股票投资策略执行。债券投资方面,本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行债券投资管理。为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、国债期货、股票期权，并可参与转融通证券出借业务、融资业务。</p>
业绩比较基准	<p>上证科创板综合指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%</p>
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，力争获得超越业绩比较基准的收益。长期来看，本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担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、投资于香港证券市场的风险、通过内地与</p>

	香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达上证科创板综合增强 A	易方达上证科创板综合增强 C
下属分级基金的交易代码	023998	023999
报告期末下属分级基金的份额总额	118,547,397.97 份	447,582,308.07 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)	
	易方达上证科创板综合增强 A	易方达上证科创板综合增强 C
1.本期已实现收益	7,683,560.75	26,756,928.85
2.本期利润	-4,672,060.36	-24,318,115.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0410	-0.0576
4.期末基金资产净值	164,969,967.91	620,560,454.25
5.期末基金份额净值	1.3916	1.3865

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 本报告期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

##### 易方达上证科创板综合增强 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	-1.11%	1.91%	-0.99%	1.92%	-0.12%	-0.01%
过去六个月	-3.66%	1.77%	-5.36%	1.73%	1.70%	0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	39.16%	1.59%	37.59%	1.59%	1.57%	0.00%

##### 易方达上证科创板综合增强 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	-1.20%	1.91%	-0.99%	1.92%	-0.21%	-0.01%
过去六个月	-3.86%	1.77%	-5.36%	1.73%	1.50%	0.04%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	38.65%	1.59%	37.59%	1.59%	1.06%	0.00%

#### 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

易方达上证科创板综合指数增强型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 4 月 29 日至 2026 年 3 月 31 日)

### 易方达上证科创板综合增强 A



### 易方达上证科创板综合增强 C



注：1.本基金合同于 2025 年 4 月 29 日生效，截至报告期末本基金合同生效未  
满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束  
时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

## § 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		
殷明	本基金的基金经理，易方达易百智能量化策略混合、易方达中证 1000 量化增强、易方达上证科创板 100 增强策略 ETF、易方达上证科创板综合增强策略 ETF、易方达创业板增强的基金经理，量化投资部总经理助理、量化投资决策委员会委员	2025-04-29	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员，国盛证券有限责任公司研究所金融工程分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员。

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相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、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。在本报告期内，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

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易

制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下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% 的交易共 34 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期，国内经济运行总体保持平稳。宏观政策延续稳增长与高质量发展并重的取向，财政与货币协同发力，流动性环境总体有利于实体经济融资与运行。内需方面，消费与房地产等领域仍处于渐进修复阶段，企业盈利修复的节奏、增量政策的传导效率以及经济内生动能能否持续巩固等现象还需持续关注。政策层面继续突出科技创新对现代化产业体系的引领作用，集成电路、人工智能、生物医药等战略性新兴产业及前沿方向仍是重点支持领域，相关产业与科技类政策保持积极稳健基调，与前期部署相承，落实工作有序推进。外部环境方面，贸易政策与地缘局势的不确定性仍在；国际油价在多重扰动下运行于相对高位，抬升全球能源成本中枢，并为海外通胀与增长前景增添变数。

上述宏观与外部因素共同作用于资产定价与中观景气。A 股市场在一季度呈现阶段性波动，交投热度较前期有所起伏，资金在成长与价值、主题催化与基本面之间反复权衡。行业与中观层面，高油价推升成本预期并沿产业链传导，部分上下游环节的成本分担、定价机制与盈利预测出现调整，外向型产业链的订单与盈利预期亦有所反复，投资者对相关板块逻辑进行再梳理。风格与结构上看，科创板内部仍明显分化：与算力基础设施、国产替代及前沿制造相关的细分方向延续较高关注度，而部分估值偏高、业绩兑现节奏偏慢的品种持续承压。

本基金为上证科创板综合指数增强型证券投资基金，在紧密跟踪上证科创板综合指数的前提下，通过量化模型力争获取超越业绩比较基准的收益。本基金坚持不进行指数择时与大幅行业偏离，在严格控制跟踪误差及行业、风格暴露约束的基础上，依托多策略量化选股体系，综合运用基本面、量价及事件类等信号控

掘个股层面的增强机会；并结合市场流动性与成份股结构变化，对模型参数与风险预算进行动态管理，控制极端风格暴露带来的回撤风险。在投研体系建设方面，本季度管理人在人工智能相关研究上加大投入，将量化模型的研究流程在 AI 驱动的 Vibe Coding workflows 中完成重构，使策略构思、代码实现、回测与验证等环节在智能化辅助下衔接更为顺畅；上述安排不改变本基金既定的指数增强投资纪律，但有利于缩短从研究想法到可部署策略的路径，为后续模型的更快速迭代提供支撑。后续，管理人将在既定产品纪律下持续迭代模型与策略，努力为投资者持续创造价值。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.3916 元，本报告期份额净值增长率为-1.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.99%；C 类基金份额净值为 1.3865 元，本报告期份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为-0.99%。年化跟踪误差 2.95%，在合同规定的目标控制范围之内。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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	741,014,039.99	93.79
	其中：股票	741,014,039.99	93.79
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-

4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	43,455,333.12	5.50
7	其他资产	5,568,654.03	0.70
8	合计	790,038,027.14	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 1,801,136.76 元，占净值比例 0.23%。

## 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

#### 5.2.1.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	1,595,546.57	0.20
C	制造业	85,406,471.93	10.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	745,376.00	0.09
E	建筑业	1,491,398.00	0.19
F	批发和零售业	1,160,544.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	1,845.66	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,600,706.02	2.37
J	金融业	126,464.00	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,091,877.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	39,299.52	0.01
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	1,176,440.00	0.15
S	综合	742,350.00	0.09
	合计	114,178,318.70	14.54

### 5.2.1.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	500,173,926.43	63.67
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	113,074,706.85	14.39
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	10,717,593.53	1.36
N	水利、环境和公共设施管理业	1,068,357.72	0.14
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	625,034,584.53	79.57

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-

工业	-	-
非必需消费品	306,282.11	0.04
必需消费品	82,290.94	0.01
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	1,022,144.41	0.13
电信服务	390,419.30	0.05
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,801,136.76	0.23

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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 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	189,133	39,767,104.58	5.06
2	688256	寒武纪	37,883	37,238,989.00	4.74
3	688981	中芯国际	183,327	17,241,904.35	2.19
4	688012	中微公司	50,727	15,541,738.26	1.98
5	688008	澜起科技	99,111	12,416,626.08	1.58
6	688521	芯原股份	46,803	9,468,246.90	1.21
7	688795	摩尔线程	17,285	9,109,169.03	1.16
8	688111	金山办公	37,280	8,707,116.80	1.11
9	688072	拓荆科技	23,404	8,659,480.00	1.10
10	688498	源杰科技	8,386	8,431,619.84	1.07

#### 5.3.2 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

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	300903	科翔股份	50,800	1,624,076.00	0.21
2	300763	锦浪科技	15,500	1,548,450.00	0.20

3	001309	德明利	4,000	1,520,400.00	0.19
4	300454	深信服	14,500	1,474,940.00	0.19
5	301171	易点天下	31,100	1,428,423.00	0.18

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					231,069.87
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、国债期货、股票期权。若本基金投资股指期货、国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，综合考虑流动性、基差水平等因素。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1 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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,568,654.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,568,654.03

### 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

#### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	688795	摩尔线程	1,278,347.84	0.16	新股流通受限

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	易方达上证科创板 综合增强A	易方达上证科创板 综合增强C
报告期期初基金份额总额	106,039,141.58	377,648,493.97

报告期期间基金总申购份额	65,710,829.21	514,052,261.61
减：报告期期间基金总赎回份额	53,202,572.82	444,118,447.51
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	118,547,397.97	447,582,308.07

## § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达上证科创板综合指数增强型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达上证科创板综合指数增强型证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年四月二十二日