

华商上证科创板 100 指数增强型
证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商上证科创板 100 指数增强
基金主代码	023323
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	62,352,771.81 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化方法及基本面分析进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金为股票指数增强型基金，主要利用量化选股模型，在保持对上证科创板 100 指数紧密跟踪的前提下，力争实现超越目标指数的投资收益。 （1）指数化被动投资策略 本基金的投资组合以成份股在标的指数中的权重为基础，通过控制股票组合中各股票相对其在标的指数中权重的偏离，实现对跟踪误差的控制，进行指数化投资。 本基金力求控制本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 7.75%。 具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	上证科创板 100 指数收益率×95%+银行活期存款利率

	(税后) × 5%	
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，其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。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。本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票。本基金若投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	华商基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华商上证科创板 100 指数增强 A	华商上证科创板 100 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023323	023324
报告期末下属分级基金的份额总额	35,195,902.81 份	27,156,869.00 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	华商上证科创板 100 指数增强 A	华商上证科创板 100 指数增强 C
1. 本期已实现收益	4,989,749.67	3,269,393.25
2. 本期利润	23,377,173.72	15,618,558.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5036	0.5137
4. 期末基金资产净值	54,919,987.68	42,278,329.64
5. 期末基金份额净值	1.5604	1.5568

注：1. 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。

2. 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。

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

华商上证科创板 100 指数增强 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	49.76%	1.96%	57.00%	2.19%	-7.24%	-0.23%

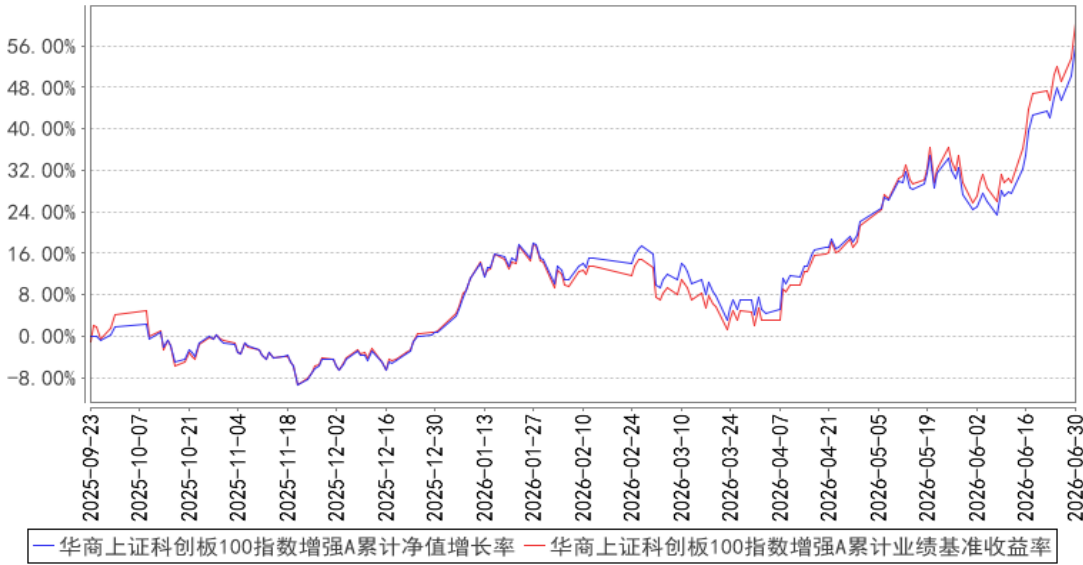
过去六个月	54.86%	1.98%	58.44%	2.14%	-3.58%	-0.16%
自基金合同生效起至今	56.04%	1.78%	60.17%	1.98%	-4.13%	-0.20%

华商上证科创板 100 指数增强 C

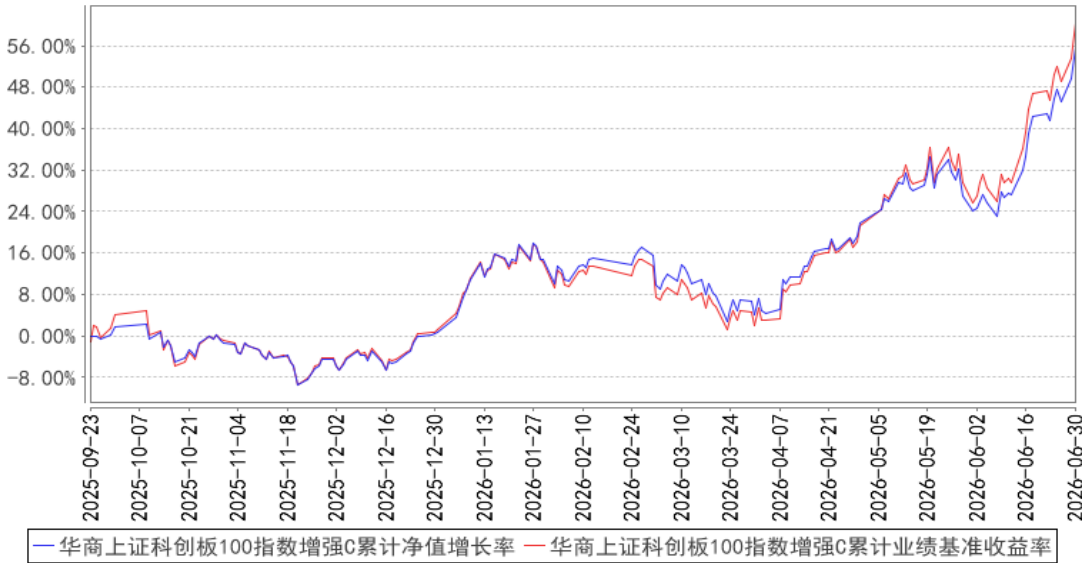
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	49.65%	1.96%	57.00%	2.19%	-7.35%	-0.23%
过去六个月	54.63%	1.98%	58.44%	2.14%	-3.81%	-0.16%
自基金合同生效起至今	55.68%	1.78%	60.17%	1.98%	-4.49%	-0.20%

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

华商上证科创板100指数增强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



华商上证科创板100指数增强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本基金合同生效日为2025年9月23日。至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§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		
艾定飞	基金经理，量化投资部总经理助理	2025年9月23日	-	11.9年	男，中国籍，应用物理博士，具有基金从业资格。2014年7月至2017年6月，就职于高盛集团金融部，任副总裁；2017年7月加入华商基金管理有限公司，曾任量化研究员；2017年9月13日至2019年10月23日担任华数量化进取灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理；2018年11月26日至2019年12月18日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2019年9月17日起至今担任华商电子行业量化股票型发起式证券投资基金的基金经理；2019年10月30日起至今担任华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金的基金经理；2022年1月10日起至今担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022年8月18日起至今担任华商300

					智选混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 11 月 27 日至 2026 年 3 月 6 日担任华商科创板量化选股混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 5 月 28 日起至今担任华商上证科创板综合指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 8 月 19 日起至今担任华商沪深 300 指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 23 日起至今担任华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金的基金经理。
海洋	基金经理	2025 年 9 月 23 日	-	9.2 年	男，中国籍，博士，具有基金从业资格。2017 年 3 月加入华商基金管理有限公司，曾任量化研究员；2022 年 4 月 6 日至 2024 年 1 月 2 日任基金经理助理；2024 年 1 月 3 日起至今担任华商量化优质精选混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 11 月 1 日起至今担任华商中证 A500 指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 5 月 28 日起至今担任华商上证科创板综合指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 17 日起至今担任华商中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 8 月 5 日起至今担任华商中证 800 指数增强型证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 23 日起至今担任华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金的基金经理。

注：① “任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定和基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公

司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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，未发生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。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内市场整体经历了一段单边上涨行情，上证指数上涨 5.2%，中证 500 指数上涨 18.56%，创业板指上涨 36.35%。2026 年 4 月初在美伊冲突暂停的背景下，市场流动性持续充裕和风险偏好提升，从而推升 A 股市场单边上涨。而后在 6 月初美伊冲突宣布停止导致市场对通胀预期下降和风险大幅提升。最终市场在 6 月份经历单边上涨。整个二季度受益于高流动性和高景气度，AI 相关板块方向表现突出。我们组合一直以成长、研发投入和动量做为最重要的因子指标，通过量化模型筛选标的。我们 2026 年二季度主要配置在电子，通信和医药行业。华商科创 100 指数增强 A 第二季度收益为 49.76%，华商科创 100 指数增强 C 第二季度收益为 49.65%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商上证科创板 100 指数增强 A 类份额净值为 1.5604 元，份额累计净值为 1.5604 元，本报告期基金份额净值增长率为 49.76%，同期基金业绩比较基准的收益率为 57.00%。

截至本报告期末华商上证科创板 100 指数增强 C 类份额净值为 1.5568 元, 份额累计净值为 1.5568 元, 本报告期基金份额净值增长率为 49.65%, 同期基金业绩比较基准的收益率为 57.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内, 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	89,730,830.10	90.84
	其中: 股票	89,730,830.10	90.84
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	6,791,356.20	6.88
8	其他资产	2,254,496.23	2.28
9	合计	98,776,682.53	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	62,105,589.73	63.90
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	11,623,519.32	11.96

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	739,119.12	0.76
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	74,468,228.17	76.61

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

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	12,631,172.30	13.00
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	1,163,060.49	1.20
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	1,061,374.48	1.09
N	水利、环境和公共设施管理业	406,994.66	0.42
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	15,262,601.93	15.70

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	688200	华峰测控	7,086	3,720,858.60	3.83
2	688630	芯碁微装	5,614	3,084,275.46	3.17
3	688146	中船特气	7,766	2,718,022.34	2.80
4	688019	安集科技	7,938	2,694,633.48	2.77
5	688766	普冉股份	3,368	2,581,908.80	2.66
6	688017	绿的谐波	6,121	2,557,721.06	2.63
7	688002	睿创微纳	15,767	2,438,997.23	2.51
8	688037	芯源微	5,463	2,398,530.15	2.47
9	688409	富创精密	7,681	2,352,306.25	2.42
10	688536	思瑞浦	5,902	2,148,859.18	2.21

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

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	688347	华虹宏力	14,612	4,914,015.60	5.06
2	688403	汇成股份	8,800	349,360.00	0.36
3	688216	气派科技	8,055	338,390.55	0.35
4	688689	银河微电	4,800	310,656.00	0.32
5	688535	华海诚科	1,600	299,200.00	0.31

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投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

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

本基金在国债期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以对冲投资组合的风险、提高组合收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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未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	2,254,496.23
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,254,496.23

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 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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	华商上证科创板 100 指数 增强 A	华商上证科创板 100 指数 增强 C
报告期期初基金份额总额	63,120,840.95	40,177,912.41
报告期期间基金总申购份额	17,967,626.40	12,631,641.48
减：报告期期间基金总赎回份额	45,892,564.54	25,652,684.89
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	35,195,902.81	27,156,869.00

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

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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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. 中国证监会批准华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商上证科创板 100 指数增强型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的
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

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：江苏省南京市中华路 26 号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日