

华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资
基金
2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 27 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证科创创业 50 指数增强
基金主代码	016122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 31 日
报告期末基金份额总额	67,430,468.28 份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，进行积极的组合管理和风险控制，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以中证科创创业 50 指数作为基金投资组合的标的指数，结合深入的宏观面、基本面研究及量化投资技术，在指数化投资基础上优化调整投资组合，力争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%，年跟踪误差不超过 8.00%。 股票投资策略为本基金的核心策略。本基金股票投资以个股精选策略为主。在本基金的投资过程中，将控制股票投资组合与标的指数的结构性偏离，以期在长期实现持续超越标的指数收益率的投资目标。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 本基金的资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、

	国债期货投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、参与转融通证券出借业务策略等详见法律文件。	
业绩比较基准	中证科创创业 50 指数收益率 $\times$ 95%+银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。同时，本基金属于指数增强型基金，跟踪标的指数，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	华富基金管理有限公司	
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	华富中证科创创业 50 指数增强 A	华富中证科创创业 50 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	016122	016123
报告期末下属分级基金的份额总额	32,424,538.42 份	35,005,929.86 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	华富中证科创创业 50 指数增强 A	华富中证科创创业 50 指数增强 C
1. 本期已实现收益	4,088,947.80	3,363,575.64
2. 本期利润	18,303,835.95	14,890,731.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5167	0.5139
4. 期末基金资产净值	45,786,613.54	48,822,047.22
5. 期末基金份额净值	1.4121	1.3947

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

华富中证科创创业 50 指数增强 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④
----	--------	--------	--------	--------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	64.75%	2.24%	61.36%	2.11%	3.39%	0.13%
过去六个月	64.14%	1.98%	63.69%	1.92%	0.45%	0.06%
过去一年	64.24%	2.22%	63.81%	2.25%	0.43%	-0.03%
过去三年	43.46%	1.71%	54.20%	1.77%	-10.74%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	41.21%	1.69%	38.90%	1.76%	2.31%	-0.07%

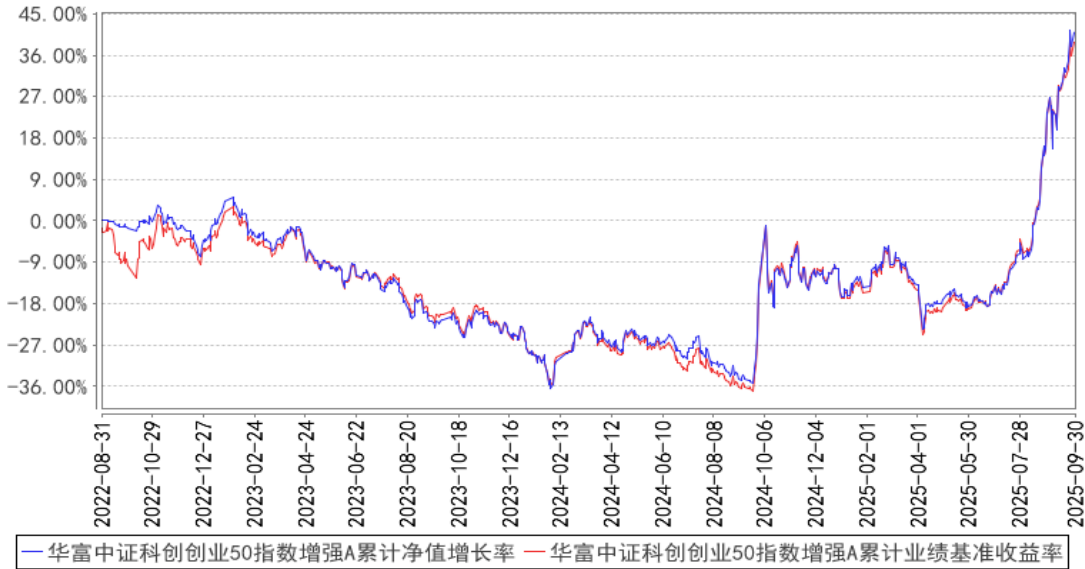
华富中证科创创业 50 指数增强 C

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	64.59%	2.24%	61.36%	2.11%	3.23%	0.13%
过去六个月	63.81%	1.98%	63.69%	1.92%	0.12%	0.06%
过去一年	63.58%	2.22%	63.81%	2.25%	-0.23%	-0.03%
过去三年	41.74%	1.71%	54.20%	1.77%	-12.46%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	39.47%	1.69%	38.90%	1.76%	0.57%	-0.07%

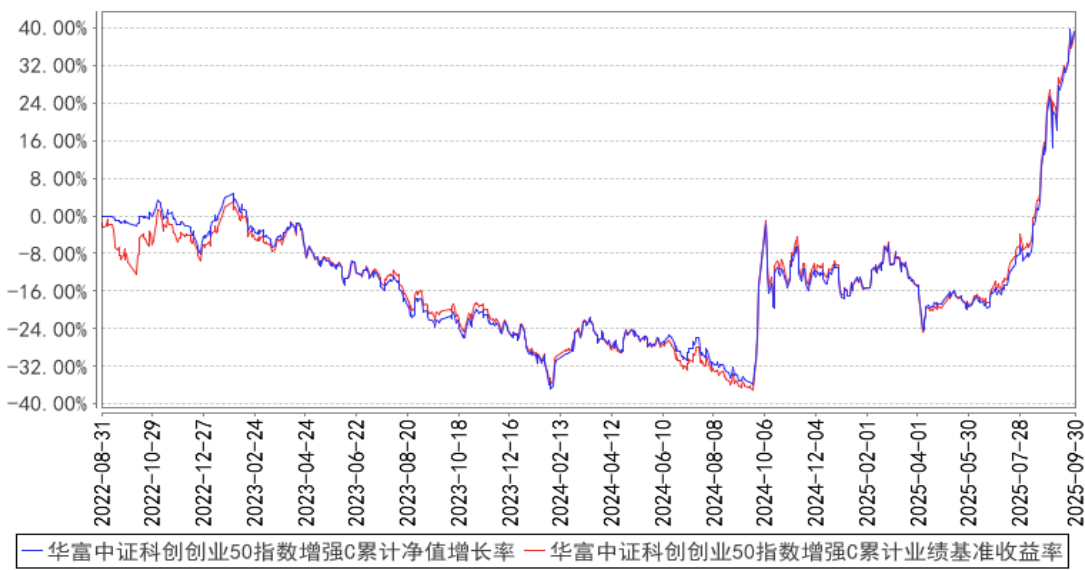
注：业绩比较基准收益率=中证科创创业 50 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

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

华富中证科创创业50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



华富中证科创创业50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：本基金建仓期为 2022 年 8 月 31 日到 2023 年 2 月 28 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
张娅	本基金基金经理、	2022 年 8 月 31 日	-	二十一年	美国肯特州立大学理学硕士，硕士研究生学历。历任华泰柏瑞基金管理有限公司指

	公司总经理助理、指数投资部总监、公司公募投资决策委员会委员				数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司,自 2019 年 1 月 28 日起任华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理,自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,自 2020 年 8 月 3 日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 7 月 22 日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理,自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理,自 2025 年 5 月 7 日起任华富新华中诚信红利价值指数型证券投资基金基金经理,自 2025 年 8 月 19 日起任华富中证 A500 指数型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格。
郜哲	本基金基金经理	2022 年 8 月 31 日	-	十二年	北京大学理学博士,博士研究生学历。历任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司,自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理,自 2025 年 6 月 5 日起任华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金基金经理,自 2025 年 7 月 29 日起任华富沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格。

注: 1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期,离任日期为根据公司决定确定的解聘日期;首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

当前市场“产业牛”特征明显，在我国“工程师红利”十余年的积累后，中高端制造业的众多领域（如造船、制药、高铁、商用飞机、通信）逐渐从追赶者变为引领者，诸多科创行业在 2025 年景气趋势持续向好，实现业绩兑现，同时也吸引了大量两融、公募基金等资金加仓，形成科技板块的独立行情。

科创创业 50 指数基金集合了科创板和创业板中的优质龙头，是参与当前科技牛市的良好工具。举例来看，在高景气度的 AI 算力方向，本基金既包含创业板的光模块龙头，也包含科创板的 ASIC 芯片龙头；在 AI 应用端，全面覆盖 AIGC 相关的计算机软件以及 AI+消费电子受益的公司；在 AI 以外，景气趋势显著向好变化的创新药、固态电池、储能等龙头也均在科创创业 50 指数之中。

展望 2025 年四季度及明年，预期当前“产业牛”的行情仍将延续，科创创业 50 中的三大子行业仍有较多景气催化：

1、TMT（指数中占比 60%）：当前国内 AI 产业相关的子行业进入业绩实质落地的“戴维斯双击”阶段，AI 算力需求持续向好，且景气扩散至多个环节，海外算力巨头与 Open AI 等应用厂商

不断签订长约，维持算力需求持续走高，海外算力链光模块以及 ASIC 芯片将持续向好，国内国产替代进程也在加速；AI 应用端则逐渐从尝试走向成熟，AIGC 软应用以及 AI+消费电子、自动驾驶等方向，都有望在 2025 年四季度至 2026 年间产生爆款应用。

2、新能源（指数中占比 20%）：当前“反内卷”政策推动供给端加速出清，而固态电池、储能成为需求端新的景气催化，产业目前处于估值低位，在供给侧集中以及需求端新技术、新市场带来增量的双重受益下，行业龙头极具配置价值。

3、医药生物（10%）：凭借我国的工程师红利，创新药行业进入收获期，国内多家药企获得海外大厂的大额商务拓展业务，标志着我国创新药行业逐渐从“me-too”（模仿创新）阶段进入“me-better”（改良创新）乃至“first-in-class”（首创创新）的“真创新”阶段。2025 年四季到明年仍有较多的商务拓展业务催化，且在其他主线成长行业阶段性高估时，创新药也有望成为资金转移的承接行业。

当前科创创业 50 指数以 2026 年业绩计算的 Forward PE 约 36 倍，PEG 仍在 1 附近，仍处于合理区间。科创创业 50 指数产品是各位投资者当前参与投资的优良工具。

本基金从行业中观景气趋势比较出发，依据市场风格选择有效选股因子，在不同行业内优选个股进行增强，该选股方法在 2025 年取得一定成效。在中期维度，我们当前看好科创芯片、消费电子、通信、AI 应用方向，以及新能源龙头公司。目前判断市场为结构性成长风格，行业内选股以盈利预期因子为主，后续将对上述方向及个股予以超配。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富中证科创创业 50 指数增强 A 份额净值为 1.4121 元，累计份额净值为 1.4121 元。报告期，华富中证科创创业 50 指数增强 A 份额净值增长率为 64.75%，同期业绩比较基准收益率为 61.36%。截止本期末，华富中证科创创业 50 指数增强 C 份额净值为 1.3947 元，累计份额净值为 1.3947 元。报告期，华富中证科创创业 50 指数增强 C 份额净值增长率为 64.59%，同期业绩比较基准收益率为 61.36%。

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，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或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	85,819,431.59	89.15
	其中：股票	85,819,431.59	89.15
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	5,319,833.39	5.53
8	其他资产	5,122,474.29	5.32
9	合计	96,261,739.27	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	63,498,162.50	67.12
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	6,359,331.88	6.72
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	899,675.00	0.95
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	70,757,169.38	74.79

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	11,230,947.47	11.87
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	2,744,623.74	2.90
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	1,086,691.00	1.15
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	15,062,262.21	15.92

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	300750	宁德时代	23,000	9,246,000.00	9.77
2	688981	中芯国际	54,620	7,653,900.60	8.09
3	300502	新易盛	20,320	7,432,446.40	7.86
4	300308	中际旭创	14,200	5,732,256.00	6.06
5	300274	阳光电源	35,040	5,675,779.20	6.00
6	688256	寒武纪	3,497	4,633,525.00	4.90
7	688041	海光信息	14,173	3,580,099.80	3.78
8	688012	中微公司	10,717	3,204,275.83	3.39
9	300433	蓝思科技	92,700	3,103,596.00	3.28
10	688008	澜起科技	19,103	2,957,144.40	3.13

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	603259	药明康德	9,700	1,086,691.00	1.15
2	300450	先导智能	13,900	864,858.00	0.91
3	002371	北方华创	1,845	834,604.20	0.88
4	688498	源杰科技	1,936	830,544.00	0.88
5	300620	光库科技	6,200	736,560.00	0.78

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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 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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	5,122,474.29
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,122,474.29

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

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

注：无。

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

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	华富中证科创创业 50 指数 增强 A	华富中证科创创业 50 指数 增强 C
报告期期初基金份额总额	40,794,134.21	32,756,526.13
报告期期间基金总申购份额	16,988,774.00	31,484,319.55
减：报告期期间基金总赎回份额	25,358,369.79	29,234,915.82
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	32,424,538.42	35,005,929.86

§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	华富中证科创创业 50 指数 增强 A	华富中证科创创业 50 指数 增强 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,131,118.30	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	6,131,118.30	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	0	0

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	赎回	2025-08-20	6,131,118.30	-6,286,848.70	0
合计			6,131,118.30	-6,286,848.70	

§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

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							
个	-	-	-	-	-	-	-
人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无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、华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金合同
- 2、华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金托管协议
- 3、华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司
2025 年 10 月 28 日