

华泰保兴上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 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。

基金托管人中国工商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 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰保兴上证科创板综合指数增强发起
基金主代码	024584
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 06 月 27 日
报告期末基金份额总额	14,485,648.96 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，通过基本面及定量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	本基金采用指数增强投资策略，在有效复制标的指数、控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上，有限度地调整成份股或者各成份股在标的指数中权重的偏离，力求投资收益能够有效跟踪并适度超越目标指数。 本基金可以将标的指数成份股及备选成份股之外的股票纳入基金股票池，并构建主动型投资组合。 在正常市场情况下，力争控制本基金的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 0.50%，年跟踪误差不超过 8%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度

	和跟踪误差进一步扩大。	
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险收益水平理论上高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金为股票指数增强型基金，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 本基金若投资港股通标的股票，则还会面临港股交易失败风险、汇率风险、境外市场等特有风险。	
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 A	华泰保兴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	024584	024585
报告期末下属分级基金的份额总额	13,005,737.12 份	1,479,911.84 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 A	华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	2,475,855.88	345,429.80
2. 本期利润	6,510,942.31	971,088.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5330	0.5345
4. 期末基金资产净值	19,193,623.05	2,181,311.59
5. 期末基金份额净值	1.4758	1.4739

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 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

华泰保兴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	51.68%	2.24%	52.44%	2.24%	-0.76%	0.00%
过去六个月	50.28%	2.10%	50.92%	2.11%	-0.64%	-0.01%
过去一年	88.79%	1.81%	98.19%	1.86%	-9.40%	-0.05%
自基金合同生效起至今	88.73%	1.80%	101.70%	1.86%	-12.97%	-0.06%

华泰保兴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	51.50%	2.24%	52.44%	2.24%	-0.94%	0.00%
过去六个月	49.95%	2.10%	50.92%	2.11%	-0.97%	-0.01%
过去一年	88.00%	1.81%	98.19%	1.86%	-10.19%	-0.05%
自基金合同生效起至今	87.92%	1.80%	101.70%	1.86%	-13.78%	-0.06%

注：本基金业绩比较基准为：上证科创板综合指数收益率*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

华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 A





§ 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		
尚烁徽	基金经理、投资经理、公司副总经理，兼任权益投资总监、基金中基金（FOF）投资部总经理	2025 年 06 月 27 日	—	16 年	上海交通大学硕士。历任华泰资产管理有限公司权益组合部研究员、投资经理、高级投资经理。2016 年 8 月加入华泰保兴基金管理有限公司。
王恺钺	基金经理	2025 年 07 月 09 日	—	8 年	南开大学经济学硕士，CPA。历任民生证券股份有限公司研究员、投资经理。2024 年 12 月加入华泰保兴基金管理有限公司。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
尚烁徽	公募基金	3	877,638,916.86	2017 年 03 月 24 日
	私募资产管理计划	4	485,183,408.73	2024 年 01 月 29 日
	其他组合	—	—	—
	合计	7	1,362,822,325.59	—

注：任职时间为首次开始管理本类产品的时间。

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《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统内的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告管理办法》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，严格监控同一交易日内不同投资组合之间的反向交易。

公司对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内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发生本公司管理的所有投资组合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，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

易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，科创板市场整体延续高波动与强结构分化特征，在多重内外部因素影响下呈现震荡上行的运行态势。季初随着一季度调整逐步到位，叠加海外地缘政治冲突阶段性缓解，市场情绪有所修复，科技成长板块迎来反弹，成交活跃度明显回升；随后在全球流动性预期反复及风险偏好波动影响下，市场再度承压，指数震荡回落；进入季度后期，随着外部不确定性逐步落地，市场情绪企稳，结构性机会重新活跃。

从指数表现来看，二季度科创综指整体上涨约 56%，显著领先多数宽基指数，但阶段性波动明显加大。指数在季度初及中后期均出现修复性上涨，但期间多次伴随回撤，反映出资金在风险偏好、流动性环境与产业趋势之间反复博弈。整体而言，科创板在成长主线支撑下仍展现出较强弹性，但收益更加依赖结构性行情。

从成份结构来看，二季度科创板内部延续分化加剧的特征。AI 产业链仍为市场核心主线，但已由前期以主题驱动为主逐步过渡至业绩验证阶段，算力基础设施、半导体设备及部分细分材料方向在基本面支撑下表现相对稳健；同时，受益于产业周期及供需格局变化，部分高端制造与先进材料板块亦阶段性活跃。整体来看，市场主线呈现多点扩散，但内部强弱分化显著。

在投资运作层面，本基金继续坚持以基本面研究为核心，并结合量化模型提升组合构建效率与应对复杂市场环境的能力。一方面，围绕具备产业趋势与业绩支撑的方向进行重点配置，对估值透支或缺乏基本面支撑的主题性标的保持相对谨慎；另一方面，结合市场高频轮动特征，进一步强化对资金流向的刻画，提升短周期因子的响应能力，以更好捕捉阶段性交易机会。同时，在多策略框架下持续优化因子组合，增强收益来源的多样性与稳定性。

展望后市，短期来看，外部环境及流动性预期仍存在不确定性，叠加部分核心标的估值已处于历史较高水平，科创板市场或维持震荡格局，但结构性机会仍将持续演绎；中长期来看，科技创新与产业升级主线依然清晰，半导体、AI 产业链及高端制造等方向仍具备持续成长潜力。本基金将继续坚持“基本面驱动+量化增强”的投资框架，在控制波动与回撤的前提下，积极把握结构性机会，力争为投资者创造持续、稳健的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 A 的基金份额净值为 1.4758 元，本报告期内

基金份额净值增长率为 51.68%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%；截至本报告期末华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 C 的基金份额净值为 1.4739 元，本报告期内基金份额净值增长率为 51.50%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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	19,802,019.50	92.29
	其中：股票	19,802,019.50	92.29
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,761.77	0.01
	其中：债券	1,761.77	0.01
	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	1,648,147.73	7.68
8	其他资产	4,062.80	0.02
9	合计	21,455,991.80	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	14,980,060.98	70.08
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	3,394,720.92	15.88
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	335,858.00	1.57
N	水利、环境和公共设施管理业	41,775.00	0.20
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	18,752,414.90	87.73

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	19,563.00	0.09
C	制造业	908,537.40	4.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,205.00	0.06
F	批发和零售业	21,205.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	4,905.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,696.20	0.13
J	金融业	26,869.00	0.13
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,320.00	0.03
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	20,304.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	1,049,604.60	4.91

5.3 报告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	688256	寒武纪	894	1,426,421.70	6.67
2	688041	海光信息	2,900	1,073,870.00	5.02
3	688008	澜起科技	2,100	650,790.00	3.04
4	688012	中微公司	1,341	628,258.50	2.94
5	688981	中芯国际	3,200	508,224.00	2.38
6	688521	芯原股份	1,100	408,254.00	1.91
7	688498	源杰科技	200	377,200.00	1.76
8	688795	摩尔线程	500	358,245.00	1.68
9	688525	佰维存储	700	346,311.00	1.62
10	688072	拓荆科技	400	332,800.00	1.56

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	300308	中际旭创	100	127,000.00	0.59
2	002384	东山精密	200	52,470.00	0.25
3	300857	协创数据	100	33,990.00	0.16
4	301150	中一科技	500	31,555.00	0.15
5	603268	松发股份	200	27,856.00	0.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,761.77	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,761.77	0.01

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净
----	------	------	-------	---------	--------

					值比例（%）
1	123271	通合转债	9	1,761.77	0.01

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

本基金投资决策程序符合法律法规及公司投资制度有关规定，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

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	4,062.80

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,062.80

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	688072	拓荆科技	332,800.00	1.56	停牌

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

本基金本报告期末持有的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

由于四舍五入原因，投资组合报告中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	华泰保兴上证科创板综合指数增强发起 A	华泰保兴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	11,609,454.91	2,567,493.23
报告期期间基金总申购份额	1,745,653.02	1,481,556.74
减：报告期期间基金总赎回份额	349,370.81	2,569,138.13
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	13,005,737.12	1,479,911.84

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过本基金份额。

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无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	11,331,891.42	78.23%	10,000,388.92	69.04%	自基金合同生效之日起不少于 3 年
其他	-	-	-	-	-
合计	11,331,891.42	78.23%	10,000,388.92	69.04%	-

§ 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	20260401-20260630	10,143,422.85	1,188,468.57	-	11,331,891.42	78.23%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。							

注：申购份额含红利再投、转换入份额。赎回份额含转换出份额。

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

- 1、中国证监会准予本基金注册的文件
- 2、《华泰保兴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》
- 3、《华泰保兴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》
- 4、《华泰保兴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》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内本基金在规定媒介披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

10.3 查阅方式

- 1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅
- 2、登录基金管理人网站 www.ehuataifund.com 查阅
- 3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090（免长途话费）查询

华泰保兴基金管理有限公司

2026 年 07 月 21 日