

华泰柏瑞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：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 21 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证科创板综合指数增强
基金主代码	025696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	268,492,333.27 份
投资目标	本基金力争实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。同时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%。
投资策略	1、股票投资策略 （1）量化选股策略 本基金为增强型指数基金，主要利用量化投资模型，在保持对基准指数紧密跟踪的前提下力争实现对基准指数长期超越。 （2）港股通标的股票投资策略 本基金可以通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港市场。本基金所投资港股通标的股票除适用上述投资策略外，还将关注 A 股稀缺性行业个股、符合内地政策和投资逻辑的主题性行业个股、与 A 股同类公司相比具有估值优势的个股。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。

	2、债券投资策略 本基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对债券的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，构建债券投资组合，以保证基金资产流动性，并降低组合跟踪误差。 其中可转换债券和可交换债券，结合了权益类证券与固定收益类证券的特性，具有下行风险有限同时可分享基础股票价格上涨的特点。本基金将评估其内在投资价值，结合对可转换债券、可交换债券市场上的溢价率及其变动趋势、行业资金的配置以及基础股票基本面的综合分析，最终确定其投资权重及具体品种。 3、资产支持证券投资策略 资产支持证券为本基金的辅助性投资工具，本基金将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。 4、衍生品投资策略 为更好的实现投资目标，本基金可投资股指期货、股票期权、国债期货。本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的衍生品合约进行交易。 (1) 股指期货投资策略 (2) 股票期权投资策略 (3) 国债期货投资策略 5、存托凭证投资策略 本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 6、融资及转融通证券出借业务的投资策略 本基金在参与融资及转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资及转融通证券出借业务。
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×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。 本基金可能投资港股通标的股票，除需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，还需承担汇率风险以及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	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 A	华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 C
下属分级基金的交易代码	025696	025697
报告期末下属分级基金的份额总额	118,686,709.40 份	149,805,623.87 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）	
	华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 A	华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 C
1. 本期已实现收益	10,741,546.18	17,235,167.17
2. 本期利润	1,088,422.18	3,326,765.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0192
4. 期末基金资产净值	119,791,114.45	150,977,998.70
5. 期末基金份额净值	1.0093	1.0078

注：1、上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

华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 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	-0.96%	1.83%	-0.99%	1.92%	0.03%	-0.09%

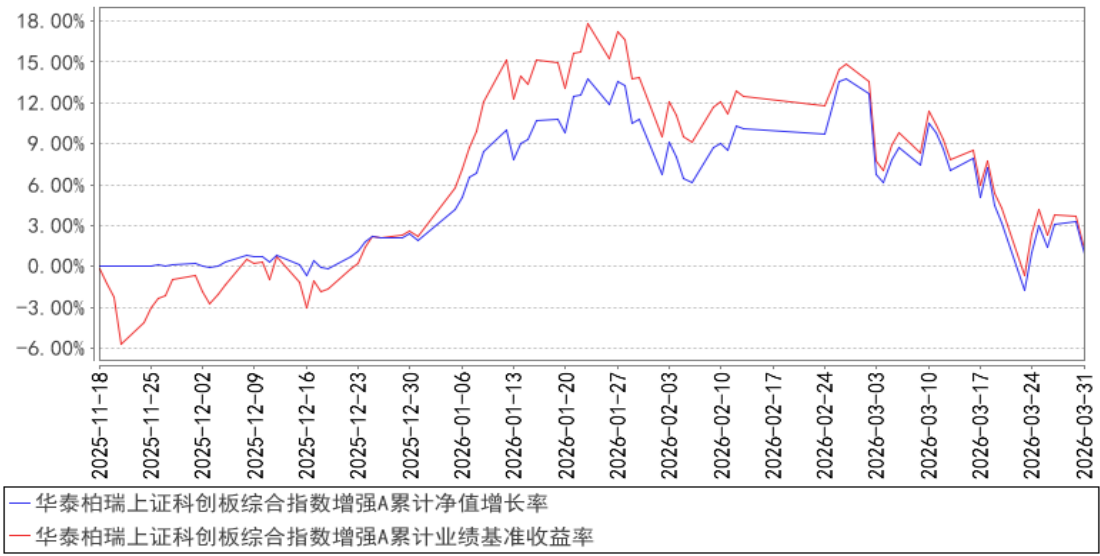
自基金合同 生效起至今	0.93%	1.48%	1.20%	1.70%	-0.27%	-0.22%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 C

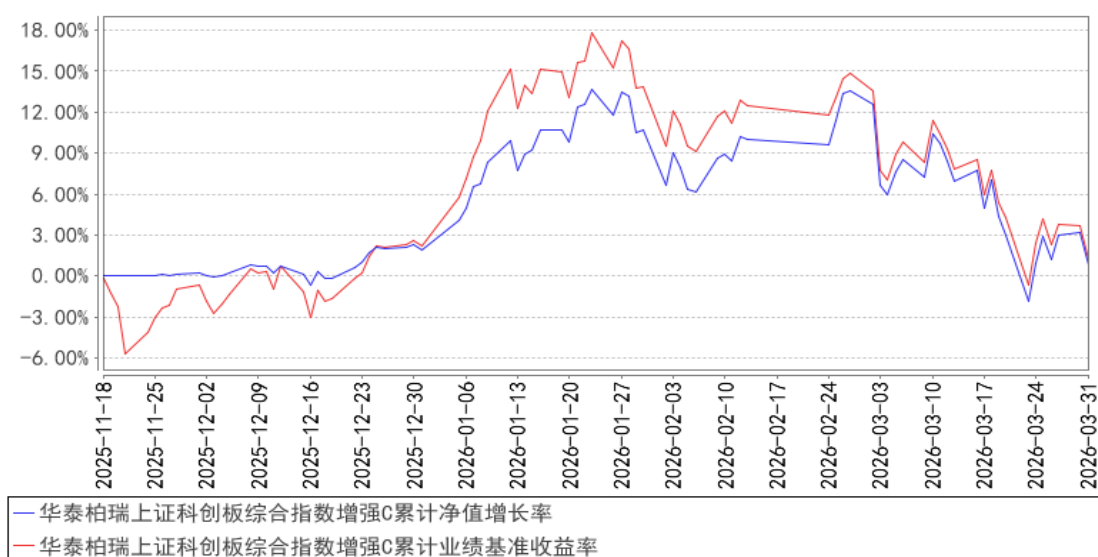
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.06%	1.83%	-0.99%	1.92%	-0.07%	-0.09%
自基金合同 生效起至今	0.78%	1.48%	1.20%	1.70%	-0.42%	-0.22%

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

华泰柏瑞上证科创板综合指数增强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



华泰柏瑞上证科创板综合指数增强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、A类图示日期为2025年11月18日至2026年3月31日。C类图示日期为2025年11月18日至2026年3月31日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§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		
雷文渊	本基金的基金经理	2025年11月18日	—	7年	复旦大学数学专业本科、金融专业硕士。2018年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任量化与海外投资部助理研究员、研究员、高级研究员。2022年8月至2026年1月任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2024年1月起任华泰柏瑞中证2000指数增强型证券投资基金的基金经理。2025年11月起任华泰柏瑞上证科创板综合指数增强型证券投资基金的基金经理。
孔令烨	量化与海外投资部副总监、本基金的	2025年11月18日	—	11年	英国伦敦大学学院金融风险管理专业硕士。曾任德意志银行股份公司高级分析师。2017年5月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任量化与海外投资部研究

	基金经理				员、高级研究员、量化研究总监助理、量化研究副总监。现任量化与海外投资部副总监兼基金经理。2022 年 8 月起任华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 1 月起任华泰柏瑞中证 2000 指数增强型证券投资基金的基金经理。2025 年 9 月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月起任华泰柏瑞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 11 月起任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。
--	------	--	--	--	---

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

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。

首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人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% 的交易共有 7 次，是指数或量化投资组合因投资策略需要而发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度，A 股市场整体呈现“冲高回落、结构分化、主线轮动”的运行态势。1 月在政策预期和流动性宽松驱动下强势上涨，沪指一度突破 4100 点关口；2 月板块轮动加快，科技、资源、电力等方向轮番表现，沪指实现月线三连阳；3 月受中东地缘冲突升级、国际油价飙升等外部冲击影响，市场风险偏好下降，主要指数出现回调。场内交投保持高度活跃，日均成交额稳定在 2 万亿元上方，两融余额维持在 2.6 万亿元左右，流动性依然充裕。市场主线方面，能源、油气、电网设备等表现较好，风格轮动显著。海外方面，中东地缘冲突持续升级，美联储降息预期推迟，美股主要指数承压下挫，大类资产走势明显分化。

本报告期，传统行业占比较高的上证 50、沪深 300 分别下跌 6.7%和 3.89%；代表成长类上市公司的创业板指和科创 50 分别下跌 0.57%和 6.54%；中小市值指数中证 1000 和中证 2000 同期涨幅分别为 0.32%和约 1.22%。横向比较来看，小盘阶段性略强于大盘。

本报告期内，本产品于 2026 年 1 月 20 日完成建仓，并同步开放日常申购与赎回。建仓期间，产品净值表现平稳。当前，我们坚持以技术面为主的短期多因子模型为主，结合对市场的研判，采取比较稳健的投资策略，股票仓位保持在较高水平，超额收益受仓位影响相对较小。

展望 2026 年二季度，我们认为如果市场风险有效释放、外部冲击逐步消化，叠加国内改革政策的持续落地和流动性环境依旧充裕，市场情绪有望稳步修复，目前股票市场整体估值已重回合理区间，后续可能震荡但表现可期。从历史经验来看，在流动性保持充裕的前提下，市场风格可能进一步从估值驱动转向盈利增长驱动，业绩兑现能力强、景气度向好的板块有望获得超额收益。

虽然贸易冲突、地缘冲突等风险因素可能将长期存在，但我们坚定看好中国产业链的创新能力和国际竞争力，相信新质生产力的长期优势。在不出现极端情况的前提下，我们对未来几个季度的 A 股股票市场持谨慎乐观的态度，对于股票市场的中长期表现更为乐观。

量化策略方面，当前市场呈现风格轮动加快、板块分化加剧的特征。在此环境下，兼具主题热度与基本面优秀的股票或更容易受到资金的青睐，技术面因子亦可借助捕捉资金流向特征，力争获取超额收益。与此同时，基本面因子持续筛选出估值合理、业绩优异且具备良好成长性的标的，努力为模型提供支撑。

如上所述，我们认为，当前 A 股市场整体估值合理，经济基本面向好。我们在坚持控制投资风险的前提下，力求继续获得稳定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞上证科创板综合指数增强 A 的基金份额净值为 1.0093 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.96%，同期业绩比较基准收益率为-0.99%，截至本报告期末华泰柏瑞上

证科创板综合指数增强 C 的基金份额净值为 1.0078 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.06%，同期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

本报告期内，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	249,115,601.57	91.69
	其中：股票	249,115,601.57	91.69
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	21,817,497.44	8.03
8	其他资产	773,763.67	0.28
9	合计	271,706,862.68	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	2,462,005.00	0.91
C	制造业	194,572,269.39	71.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,143,419.00	0.79
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	542,379.00	0.20
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	42,795,722.21	15.81
J	金融业	149,250.00	0.06
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	6,178,177.97	2.28
N	水利、环境和公共设施管理业	272,379.00	0.10
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	249,115,601.57	92.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	53,051	11,154,503.26	4.12
2	688256	寒武纪	7,334	7,209,322.00	2.66
3	688795	摩尔线程	5,008	2,793,812.96	1.03
4	688012	中微公司	8,920	2,732,909.60	1.01
5	688498	源杰科技	2,557	2,570,910.08	0.95
6	688072	拓荆科技	6,909	2,556,330.00	0.94
7	688009	中国通号	446,000	2,533,280.00	0.94
8	688802	沐曦股份	3,800	2,287,600.00	0.84
9	688777	中控技术	35,000	2,255,750.00	0.83
10	688521	芯原股份	11,044	2,234,201.20	0.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IC2606	中证 500 股指期货 2606	1	1,487,680.00	-151,400.00	-
IM2606	中证 1000 股指期货 2606	1	1,476,320.00	-130,160.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-281,560.00
股指期货投资本期收益（元）					-285,472.95
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-281,560.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据公募基金相关法规和本基金合同，我们可以使用股指期货进行加减仓位的投资操作。本报告期间因申赎、市场流动性或者股指期货贴水较大时，我们有使用股指期货套保调整或保持仓位。

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

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	355,680.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	418,083.67
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	773,763.67

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十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	华泰柏瑞上证科创板综合 指数增强 A	华泰柏瑞上证科创板综合 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	133,084,686.17	208,309,265.38
报告期期间基金总申购份额	60,336,140.73	34,208,838.93
减：报告期期间基金总赎回份额	74,734,117.50	92,712,480.44
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	118,686,709.40	149,805,623.87

§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

注：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

注：本报告期内，管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

注：本报告期内未有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

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

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。 投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费）

021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日