

易方达上证科创板综合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：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：二〇二六年七月二十一日

§ 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约定，于 2026 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	539,110,403.69 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

	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。
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	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。 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

	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	146,139,933.38 份	392,970,470.31 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)	
	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	18,942,772.60	58,235,281.74
2.本期利润	101,417,014.21	315,497,968.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.8522	0.7940
4.期末基金资产净值	320,722,146.55	858,390,868.92
5.期末基金份额净值	2.1946	2.1844

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	57.70%	2.38%	52.44%	2.24%	5.26%	0.14%
过去六个月	55.96%	2.20%	50.92%	2.11%	5.04%	0.09%
过去一年	110.15%	1.92%	98.19%	1.86%	11.96%	0.06%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	119.46%	1.80%	109.74%	1.76%	9.72%	0.04%

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	57.55%	2.38%	52.44%	2.24%	5.11%	0.14%
过去六个月	55.65%	2.20%	50.92%	2.11%	4.73%	0.09%
过去一年	109.33%	1.92%	98.19%	1.86%	11.14%	0.06%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	118.44%	1.80%	109.74%	1.76%	8.70%	0.04%

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 6 月 30 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：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 30 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，国内宏观经济整体延续平稳运行态势，经济修复节奏整体温和，内需端复苏力度相对有限，消费、地产等传统领域修复进程偏缓，实体经济内生增长动能仍处于持续培育、巩固的阶段。总体来说，经济增长主要依靠 AI 产业链和出口拉动的现象进一步强化，经济结构从传统经济增长模式向新经济模式发展的路线进一步明确。尤其在 AI 产业链端，高速增长的需求已经使得产业链上游从“量变”引发“价变”，涨价潮在各个细分子行业均有所体现，我们可以持续关注上市公司中报披露的情况，以验证上述现象。外部环境依旧复杂多变，全球经济复苏节奏不均衡，地缘局势、国际贸易格局持续存在不确定性，海外通胀与货币政策走势仍具备较强波动性，全球大类资产定价持续受到外部因素扰动，外向型产业的经营预期和行业景气度存在反复波动的特征，外部不确定性对国内科技产业链的传导影响仍需持续跟踪。

在此背景下，A 股市场整体呈现明显的结构性行情特征，市场风险偏好持续向科技成长行业倾斜，板块与个股分化态势进一步加剧。资金配置逻辑进一步聚焦产业景气度、技术迭代进度与基本面兑现能力，传统价值板块整体表现偏弱，成长与价值板块的风格差异持续放大。聚焦科创板内部，行情结构性特征尤为显著，契合国家科技战略、具备核心技术壁垒、处于产业迭代前沿的细分行业持续获得市场资金关注，行业景气度持续上行；而前期估值偏高、技术壁垒偏弱、业绩兑现能力不足的标的持续调整，市场投资进一步回归基本面与产业成长逻辑。

本基金为上证科创板综合指数增强型产品，报告期内严格恪守指数增强产品投资纪律，坚持不进行指数择时、不做大幅行业偏离的运作原则，以紧密跟踪标

的指数、严控跟踪误差与风格暴露为主要风控要求。本基金依托成熟的多维度量化选股体系，整合基本面、量价、事件驱动等多元投资信号，在成分股范围内深度挖掘个股超额收益机会。同时，结合二季度市场极致结构性分化、行业轮动收敛、景气主线集中的市场特征，动态优化模型因子权重与风险预算结构，适度强化高景气硬核科技行业的选股权重，弱化基本面偏弱、估值透支、兑现能力不足的标的暴露，有效规避极端风格波动带来的组合回撤风险，保持组合风格与指数基准的高度贴合。

投研体系建设方面，本季度我们持续深化智能化投研体系升级，延续前期 AI 驱动的量化研究工作流架构，进一步优化策略构思、模型训练、回测验证、实盘落地的全流程智能化衔接，持续缩短策略迭代周期，提升量化模型的适配性与市场响应能力。在不改变产品既定投资框架与风控体系的前提下，持续丰富量化信号维度、优化因子结构，进一步提升模型对科创板产业趋势、个股基本面变化的捕捉能力，为组合长期稳健增厚收益提供体系化支撑。

展望后续，宏观经济修复、产业政策落地、全球流动性与地缘环境仍将持续影响市场走势，科创板细分行业的景气分化、个股基本面兑现差异仍将存在。我们将继续严格遵循指数增强的投资运作纪律，持续跟踪宏观经济、产业政策、市场风格的动态变化，稳步迭代量化策略与模型体系，持续优化组合风险收益结构，在严控跟踪误差与组合风险的基础上，力争持续实现超越业绩比较基准的稳健收益，为持有人创造长期可持续的投资回报。

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 2.1946 元，本报告期份额净值增长率为 57.70%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%；C 类基金份额净值为 2.1844 元，本报告期份额净值增长率为 57.55%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%。年化跟踪误差 4.93%，超过目标控制范围，主要是投资组合与指数权重的偏差有所扩大所致。

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	1,102,069,214.63	92.36
	其中：股票	1,102,069,214.63	92.36
2	固定收益投资	243,006.27	0.02
	其中：债券	243,006.27	0.02
	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	68,508,216.22	5.74
7	其他资产	22,386,867.83	1.88
8	合计	1,193,207,304.95	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 1,125,901.37 元，占净值比例 0.10%。

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	2,874,431.82	0.24
C	制造业	164,978,538.71	13.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	-	-

	业		
E	建筑业	4,556,880.00	0.39
F	批发和零售业	2,177,712.00	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,148,887.30	1.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,069,400.00	0.18
L	租赁和商务服务业	1,793,407.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	1,328,908.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	688,080.00	0.06
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	775,442.00	0.07
S	综合	983,894.00	0.08
	合计	195,377,164.29	16.57

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	718,479,751.92	60.93
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	174,746,146.38	14.82
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	11,598,288.98	0.98
N	水利、环境和公共设施管理业	741,961.69	0.06
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	905,566,148.97	76.80

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	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	1,125,901.37	0.10
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,125,901.37	0.10

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	688256	寒武纪	44,350	70,762,642.50	6.00
2	688041	海光信息	153,031	56,667,379.30	4.81
3	688012	中微公司	60,542	28,363,927.00	2.41
4	688008	澜起科技	72,320	22,411,968.00	1.90

5	688981	中芯国际	137,730	21,874,278.60	1.86
6	688795	摩尔线程	24,864	17,686,348.96	1.50
7	688498	源杰科技	9,328	17,592,608.00	1.49
8	688802	沐曦股份	20,237	16,629,822.80	1.41
9	688072	拓荆科技	18,459	16,235,244.27	1.38
10	688525	佰维存储	30,025	14,854,268.25	1.26

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	300750	宁德时代	12,800	5,030,528.00	0.43
2	605117	德业股份	24,760	2,629,016.80	0.22
3	301235	华康洁净	31,000	2,325,310.00	0.20
4	300502	新易盛	3,360	2,039,520.00	0.17
5	600183	生益科技	11,100	1,924,740.00	0.16

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）	243,006.27	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	243,006.27	0.02

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	118070	南芯转债	1,170	117,004.62	0.01
2	111025	圣泉转债	640	64,000.70	0.01
3	118071	华峰转债	620	62,000.95	0.01

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)					38,833.57
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	22,386,867.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,386,867.83

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	16,235,244.27	1.38	重大事项 停牌
2	688795	摩尔线程	2,198,701.12	0.19	新股流通 受限
3	688802	沐曦股份	1,714,624.70	0.15	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	118,547,397.97	447,582,308.07
报告期期间基金总申购份额	99,109,265.97	462,369,455.11
减：报告期期间基金总赎回份额	71,516,730.56	516,981,292.87
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	146,139,933.38	392,970,470.31

§ 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

二〇二六年七月二十一日