

人保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03月31日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:苏州银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月21日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
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	12
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	12
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	12
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	13
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	13
5.11 投资组合报告附注	13
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	15
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	15

§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的法律责任。

基金托管人苏州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年4月20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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月20日起至2026年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保上证科创板综合指数增强
基金主代码	024741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年01月20日
报告期末基金份额总额	472,697,005.24份
投资目标	本基金通过数量化方法进行组合管理和风险控制，在力求对标的指数上证科创板综合指数有效跟踪的基础上，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，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小于0.50%，年跟踪误差不超过8.0%。
投资策略	1、资产配置策略； 2、股票投资策略。本基金为增强型股票指数基金，在标的指数成份股权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行调整，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。指数增强量化投资策略主要运用不断迭代的量化模型构建投资组合，同时优化组合交易并严格控制组合风险。本基金在追求超额收益的同时，需要控制跟踪偏离过大的风险。本基金将根据投资组合相对标

	的指数的暴露度等因素的分析，对组合跟踪效果进行预估，及时调整投资组合，力求将跟踪误差控制在目标范围内。 本基金可通过港股通机制投资港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联交所上市的股票。对于港股通标的股票，本基金主要采用量化方法精选出具有投资价值的优质标的。其筛选维度主要包括但不限于：治理结构与管理层（例如：良好的公司治理结构，优秀、诚信的公司管理层等）、行业集中度及行业地位（例如：具备独特的核心竞争优势，如产品优势、成本优势、技术优势和定价能力等）、公司业绩表现（例如：业绩稳定并持续、具备中长期持续增长的能力等）。 3、债券投资策略；4、可转换债券及可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、参与国债期货交易策略；7、参与股指期货交易策略；8、股票期权投资策略；9、融资投资策略；10、参与转融通证券出借业务投资策略；11、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%	
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金为指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，追求实现超越业绩比较基准的投资回报，长期来看，本基金具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金如投资港股通标的股票，还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	中国人保资产管理有限公司	
基金托管人	苏州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	人保上证科创板综合指数增强A	人保上证科创板综合指数增强C
下属分级基金的交易代码	024741	024742
报告期末下属分级基金的份额总	449,107,678.27份	23,589,326.97份

额		
---	--	--

§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01月20日 - 2026年03月31日)	
	人保上证科创板综合 指数增强A	人保上证科创板综合 指数增强C
1.本期已实现收益	-2,189,411.02	-132,395.37
2.本期利润	-45,889,992.23	-2,467,388.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1042	-0.1047
4.期末基金资产净值	402,396,881.67	21,119,615.96
5.期末基金份额净值	0.8960	0.8953

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

人保上证科创板综合指数增强A净值表现

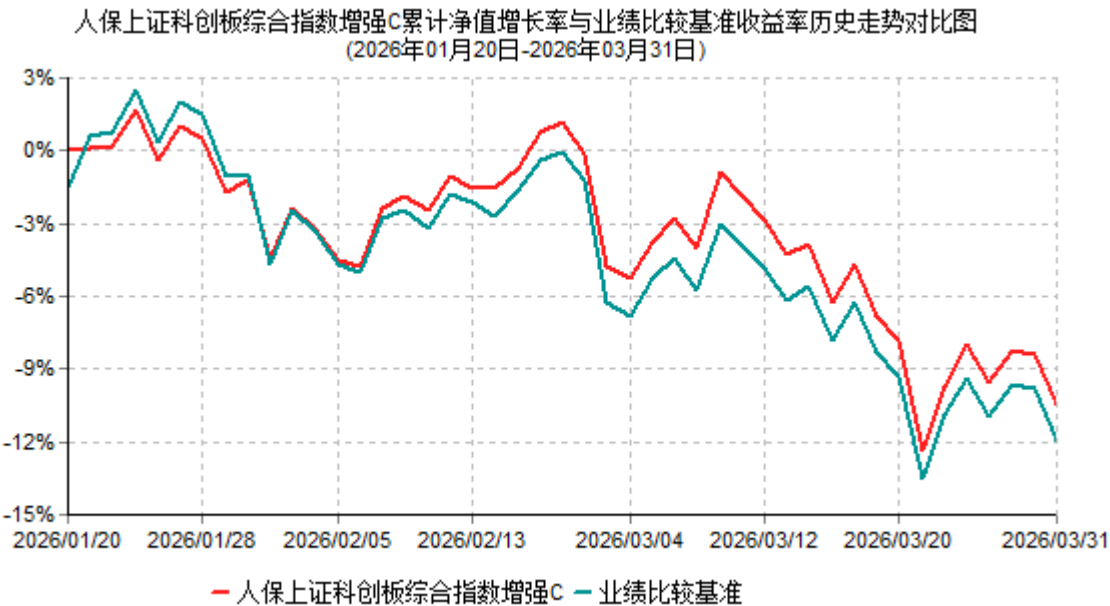
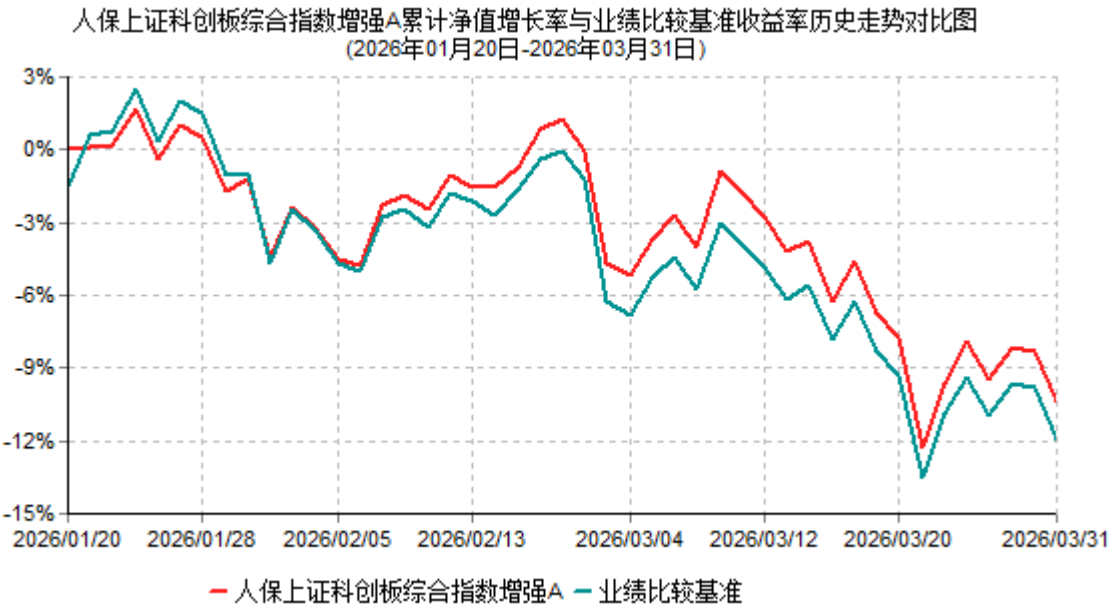
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-10.40%	1.84%	-11.93%	1.90%	1.53%	-0.06%

人保上证科创板综合指数增强C净值表现

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
自基金合同	-10.47%	1.84%	-11.93%	1.90%	1.46%	-0.06%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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



注：1、本基金基金合同于2026年1月20日生效。根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金仍在建仓期内。建仓期满后，本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：上证科创板综合指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%。

§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		
刘石开	基金经理	2026-01-20	-	16.6年	上海交通大学理学硕士。历任银联商务有限公司数据分析员；长江证券股份有限公司高级产品开发经理；海富通基金管理有限公司数量分析师、基金经理助理；财通基金管理有限公司投资经理；长城证券股份有限公司资产管理部投资经理；2024年3月加入人保资产公募基金事业部。2024年9月19日起任人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金，2024年9月19日至2026年2月27日任人保行业轮动混合型证券投资基金基金经理，2024年12月23日起任人保中证800指数增强型证券投资基金基金经理，2025年3月28日起任人保中证A500指数增强型证券投资基金基金经理，2025年5月14日起任人保核心智选混合型证券投资基金基金经理，2025年9月26日起任人保均衡智选混合型证券投资基金基金经理，2026年1月20日起任人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理，2026年1月21日起任人保中证A50指数增强型证券投资基金基金经

					理，2026年2月11日起任人保创业板综合指数增强型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------------------------

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。
2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。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，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

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，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

价值红利维度，一季度市场整体处于震荡整理态势，高股息、低估值的红利板块展现出较强防御性，成为市场资金的避风港。其中，稳分红、低波动的相关板块表现突出，中小盘价值板块走势优于大盘价值，“中特估”与高股息策略相结合，成为市场防御布局的核心选择，获得资金持续关注。

盈利质量层面，不同板块呈现分化态势。周期板块与硬科技领域凭借行业自身景气度支撑，盈利表现具备较强韧性，部分赛道因需求提升，业绩表现亮眼；而消费、金融板块受多重因素影响，盈利端面临一定压力，市场资金更倾向于布局现金流稳定、盈利确定性较强的优质标的。

成长优选方面，市场风格分化态势显著，中小盘成长板块表现强势，明显跑赢大盘成长板块。高景气成长赛道维持活跃态势，成为成长股行情的核心驱动力；反观大盘成

长及部分科创板块，受市场情绪及资金流向影响出现回调，成长行情呈现鲜明的结构性特征。

量价挖掘角度，一季度市场成交维持一定活跃度，随着季度推进，市场波动有所加大，二八分化格局较为明显。资金呈现集中布局特征，重点流向优势赛道，板块轮动节奏较快。从量价配合来看，小盘指数表现更具优势，量价协同性较好，而大盘指数则呈现量能收缩、价格调整的格局。

我们将长期相对市场有增强的主要策略体系分为价值红利、盈利质量、成长优选和量价挖掘四个维度，分别构建投资组合，再进行整体汇总。根据市场运行的状态逐渐迭代更新整体投资组合。

我们通过分散化配置，在风格结构上进行动态调整，力争抓住投资机会增强组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保上证科创板综合指数增强A基金份额净值为0.8960元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.40%，同期业绩比较基准收益率为-11.93%；截至报告期末人保上证科创板综合指数增强C基金份额净值为0.8953元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.47%，同期业绩比较基准收益率为-11.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本报告期，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。
- 2、本基金成立日期为2026年1月20日。

§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	394,202,981.64	92.95
	其中：股票	394,202,981.64	92.95
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	28,546,093.18	6.73
8	其他资产	1,357,995.45	0.32
9	合计	424,107,070.27	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	308,426,981.93	72.83
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	54,944,309.35	12.97
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	6,786,619.00	1.60
N	水利、环境和公共设施管理业	3,612,679.36	0.85
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	373,770,589.64	88.25

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	546,798.00	0.13
B	采矿业	26,027.00	0.01
C	制造业	15,639,135.00	3.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	215,628.00	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	160,522.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	8,055.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,591,652.00	0.38
J	金融业	1,484,849.00	0.35
K	房地产业	6,410.00	0.00
L	租赁和商务服务业	164,280.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	537,670.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	14,800.00	0.00
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	36,566.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	20,432,392.00	4.82

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	688256	寒武纪	16,900	16,612,700.00	3.92
2	688041	海光信息	76,200	16,021,812.00	3.78
3	688981	中芯国际	88,800	8,351,640.00	1.97
4	688012	中微公司	27,200	8,333,536.00	1.97
5	688525	佰维存储	32,300	6,847,277.00	1.62
6	688008	澜起科技	48,400	6,063,552.00	1.43
7	688521	芯原股份	29,500	5,967,850.00	1.41
8	688111	金山办公	21,389	4,995,614.84	1.18
9	688498	源杰科技	4,700	4,725,568.00	1.12
10	688072	拓荆科技	9,100	3,367,000.00	0.80

5.3.2 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	8,200	3,293,940.00	0.78
2	300308	中际旭创	2,300	1,309,643.00	0.31
3	688755	汉邦科技	29,200	1,079,816.00	0.25
4	300033	同花顺	2,500	746,250.00	0.18
5	300059	东方财富	39,100	738,599.00	0.17

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。

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。

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

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

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	1,357,995.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,357,995.45

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

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的股票。

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的股票。

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

	人保上证科创板综合指数增强A	人保上证科创板综合指数增强C
基金合同生效日(2026年01月20日)基金份额总额	440,258,842.04	23,567,286.07
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	11,046,997.13	94,389.97
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,198,160.90	72,349.07
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	449,107,678.27	23,589,326.97

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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运用固有资金投资本基金。

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投资本基金。

§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

本报告期内，未出现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、中国证监会准予人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内人保上证科创板综合指数增强型证券投资基金在规定报刊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

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路728号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

2026年04月21日