

# 中信建投科技主题 6 个月持有期混合型证券投资基金

## 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 01 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年10月01日起至2025年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 中信建投科技主题 6 个月持有混合  |
| 基金主代码      | 017034   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2022 年 12 月 15 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 248,097,812.53 份   |
| 投资目标       | 本基金主要投资科技主题的上市公司，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略       | 在大类资产配置过程中，本基金将对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究。通过综合考虑相关类别资产的风险收益水平及市场走势，结合经济、金融的政策调整、环境改变及其发展趋势，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。<br>本基金主要投资于包括符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高，属于新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新企业，属于互联网、大数据、云计算、人工智能和制造业深度融合等方面的科技创新企业。 |
| 业绩比较基准     | 中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中证综合债指数收益率×20%  |
| 风险收益特征     | 本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的的股票，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           | 中信建投基金管理有限公司          |                     |
| 基金托管人           | 中国农业银行股份有限公司          |                     |
| 下属分级基金的基金简称     | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 A   | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 017034                | 017035              |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 176,773,063.70 份      | 71,324,748.83 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 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日） |                     |
|-----------------|--|---------------------|
|                 | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 A                    | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 C |
| 1. 本期已实现收益      | 6,808,496.49                           | 2,665,289.57        |
| 2. 本期利润         | -12,388,770.32                         | -4,955,080.45       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0677                                | -0.0675             |
| 4. 期末基金资产净值     | 92,859,851.48                          | 37,012,837.85       |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.5253                                 | 0.5189              |

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 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

中信建投科技主题 6 个月持有混合 A 净值表现

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | -11.18%    | 1.38%         | -0.39%         | 0.79%                 | -10.79% | 0.59% |
| 过去六个月          | 8.80%      | 1.48%         | 14.18%         | 0.74%                 | -5.38%  | 0.74% |
| 过去一年           | -4.18%     | 1.61%         | 17.31%         | 0.82%                 | -21.49% | 0.79% |
| 过去三年           | -47.45%    | 1.82%         | 22.30%         | 0.87%                 | -69.75% | 0.95% |
| 自基金合同生<br>效起至今 | -47.47%    | 1.80%         | 20.27%         | 0.87%                 | -67.74% | 0.93% |

中信建投科技主题 6 个月持有混合 C 净值表现

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

|            | ①       | 标准差②  | 准收益率③  | 准收益率标准差④ |         |       |
|------------|---------|-------|--------|----------|---------|-------|
| 过去三个月      | -11.27% | 1.38% | -0.39% | 0.79%    | -10.88% | 0.59% |
| 过去六个月      | 8.58%   | 1.48% | 14.18% | 0.74%    | -5.60%  | 0.74% |
| 过去一年       | -4.56%  | 1.61% | 17.31% | 0.82%    | -21.87% | 0.79% |
| 过去三年       | -48.08% | 1.82% | 22.30% | 0.87%    | -70.38% | 0.95% |
| 自基金合同生效起至今 | -48.11% | 1.80% | 20.27% | 0.87%    | -68.38% | 0.93% |

### 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

中信建投科技主题6个月持有混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年12月15日-2025年12月31日)



中信建投科技主题6个月持有混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年12月15日-2025年12月31日)



## § 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       |        |  |
| 冷文鹏 | 本基金的基金经理          | 2025-10-13  | —          | 19 年   | 中国籍，中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国经济技术投资担保公司研究部业务经理、华夏基金管理有限公司研究发展部高级经理、新华基金管理股份有限公司研究部研究员、华泰柏瑞基金管理有限公司研究部高级研究员、西部利得基金管理有限公司事业七部基金经理、国新投资有限公司投资部执行总经理、兴华基金管理有限公司权益公募部基金经理。2023 年 6 月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司权益投资一部基金经理，担任中信建投北交所精选两年定期开放混合型证券投资基金、中信建投价值增长混合型证券投资基金、中信建投科技主题 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理，兼任本公司旗下部分私募资产管理计划投资经理。 |
| 周紫光 | 本基金的基金经理、研究部行政负责人 | 2022-12-15  | 2025-10-13 | 15 年   | 中国籍，大连理工大学工学硕士。曾任江海证券有限责任公司研究员、平安证券股份有限公司研究员、方正证券股份有限公司研究员。2016 年 3 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员，现任本公司研究部行政负责人、基金经理，担任中信建投   |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 智信物联网灵活配置混合型证券投资基金、中信建投智享生活混合型证券投资基金、中信建投低碳成长混合型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 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       |
|-----|----------|---------|------------------|------------|
| 冷文鹏 | 公募基金     | 3       | 1,230,372,434.78 | 2024-07-16 |
|     | 私募资产管理计划 | 1       | 10,300,981.52    | 2025-12-10 |
|     | 其他组合     | -       | -                | -          |
|     | 合计       | 4       | 1,240,673,416.30 | -          |

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《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、勤勉尽责的原则管理基金资产，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，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

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

回顾四季度，国内市场稳中有升，整体呈现窄幅震荡格局，期间 10 月创下年内新高，年末在美联储降息、A500ETF 申购加速等因素催化下，市场连续上涨，并可能开启新一轮春季行情。人工智能主题短期分歧加大且缺乏更多、更强利好，拖累科创方向有所降温，而光连接、商业航天、保险

开门红等主题更为活跃。

报告期内本基金继续调整优化组合结构，并围绕科技创新方向进行布局，主题、行业以及个股配置更为均衡，受人工智能产业链回调影响，叠加三季度数据中心、AI 应用表现低迷，四季度业绩有较大幅度回撤，但伴随着年末市场止跌企稳以及组合逐步调整到位，净值有所反弹。

展望 2026 年，对国内市场中长期前景依然保持乐观，判断市场整体下跌幅度有限，而上涨空间可期，并继续呈现中枢逐步上移、结构行情活跃、主题轮动快速等特点，预计创新成长、内需驱动仍为市场核心主线，低估分红继续提供有力支撑。考虑到四季度市场窄幅震荡且成长风格出现一定幅度调整，未来组合布局可以更为积极，并聚焦人工智能、机器人、固态电池、核聚变、商业航天等为代表的科技创新领域持续调整优化组合结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投科技主题 6 个月持有混合 A 基金份额净值为 0.5253 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.18%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%；截至报告期末中信建投科技主题 6 个月持有混合 C 基金份额净值为 0.5189 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.27%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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              | 118,915,452.22 | 90.45         |
|    | 其中：股票             | 118,915,452.22 | 90.45         |
| 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      | 11,362,867.08  | 8.64          |
| 8  | 其他资产              | 1,192,467.65   | 0.91          |

|   |    |                |        |
|---|----|----------------|--------|
| 9 | 合计 | 131,470,786.95 | 100.00 |
|---|----|----------------|--------|

注：本基金本报告期末通过深港通机制投资香港股票的公允价值为 20,458,429.78 元，占基金资产净值比例为 15.75%。

## 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              | -             | -            |
| C  | 制造业              | 83,594,174.44 | 64.37        |
| 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           | 2,150,280.00  | 1.66         |
| 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  | 7,493,068.00  | 5.77         |
| 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       | -             | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 5,219,500.00  | 4.02         |
| 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               | 98,457,022.44 | 75.81        |

### 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(%) |
|----------|---------------|--------------|
| 非日常生活消费品 | 7,417,694.25  | 5.71         |
| 信息技术     | 5,236,146.99  | 4.03         |
| 通讯业务     | 7,804,588.54  | 6.01         |
| 合计       | 20,458,429.78 | 15.75        |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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  | 09988  | 阿里巴巴-W | 51,000  | 6,577,970.62 | 5.06 |
| 2  | 000803 | 山高环能   | 730,000 | 5,219,500.00 | 4.02 |
| 3  | 688122 | 西部超导   | 60,000  | 4,474,800.00 | 3.45 |
| 4  | 01024  | 快手-W   | 75,000  | 4,332,068.93 | 3.34 |
| 5  | 603969 | 银龙股份   | 410,000 | 4,145,100.00 | 3.19 |
| 6  | 688301 | 奕瑞科技   | 40,000  | 4,044,400.00 | 3.11 |
| 7  | 603809 | 豪能股份   | 276,000 | 3,960,600.00 | 3.05 |
| 8  | 300001 | 特锐德    | 150,000 | 3,852,000.00 | 2.97 |
| 9  | 603950 | 长源东谷   | 130,000 | 3,763,500.00 | 2.90 |
| 10 | 300760 | 迈瑞医疗   | 18,300  | 3,485,235.00 | 2.68 |

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无余额。

#### 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

无余额。

#### 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

无余额。

#### 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

无余额。

#### 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

无余额。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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   | 66,118.33    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,077,120.74 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 49,228.58    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,192,467.65 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无余额。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无余额。

### 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

|                           | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 A | 中信建投科技主题 6 个月持有混合 C |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 187,879,924.76      | 75,319,014.12       |
| 报告期期间基金总申购份额              | 4,799,408.73        | 2,351,166.98        |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 15,906,269.79       | 6,345,432.27        |
| 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               | 176,773,063.70      | 71,324,748.83       |

## § 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

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《中信建投科技主题 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投科技主题 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

二〇二六年一月二十二日