

广发科技动力股票型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§ 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 7 月 16 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	广发科技动力股票
基金主代码	005777
交易代码	005777
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 5 月 31 日
报告期末基金份额总额	1,160,116,621.68 份
投资目标	本基金主要投资于境内市场和香港市场的股票，在深入研究的基础上，重点投资以科研技术为核心驱动力的行业及个股，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	本基金为一只股票型基金，其股票投资比例占基金资产的比例为 80%-95%。在基金合同以及法律法规

	所允许的范围内，本基金将根据对宏观经济环境、所投资主要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、债券及现金类资产的配置。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+人民币计价的恒生综合指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 本基金若投资于港股通标的股票，会面临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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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)
1.本期已实现收益	872,405,980.58
2.本期利润	1,979,342,974.34
3.加权平均基金份额本期利润	1.7442
4.期末基金资产净值	4,061,595,208.50
5.期末基金份额净值	3.5010

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 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

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	96.72%	2.82%	6.33%	0.97%	90.39%	1.85%
过去六个月	105.02%	2.58%	3.65%	0.94%	101.37%	1.64%
过去一年	157.69%	2.26%	17.37%	0.84%	140.32%	1.42%
过去三年	160.53%	2.00%	28.19%	0.91%	132.34%	1.09%
过去五年	57.47%	1.89%	4.77%	0.92%	52.70%	0.97%
过去七年	231.91%	1.82%	32.90%	0.93%	199.01%	0.89%
自基金合同生效起至今	250.10%	1.75%	33.93%	0.96%	216.17%	0.79%

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

广发科技动力股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018 年 5 月 31 日至 2026 年 6 月 30 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		
陈韞中	本基金的基金经理；广发中小盘精选混合型证券投资基金的基金经理；广发成长启航混合型证券投资基金的基金经理；广发小盘成长混合型证券投资基金(LOF)的基金经理；广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发睿杰精选混合型发起式证券投资基金的基金经理；广发创新成长混合型证券投资基金的基金经理；广发成长甄选混	2024-05-31	-	10.4年	陈韞中先生，中国籍，环境管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任上海南土资产管理有限公司研究部研究员，上海南垚资产管理中心(有限合伙)研究部研究员，广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员。

	合型证券投资基金的基金经理；广发盛泽一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；战略新兴策略团队负责人				
--	---	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》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，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合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本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% 的交易共有 49 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，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

（1）报告期内整体市场表现回顾

2026 年二季度，A 股市场由一季度的震荡整固转向结构性上行，科技成长成为最主要的超额收益来源。其中，AI 相关产业链是报告期内市场最强主线之一，算力基础设施，包括光通信、半导体设备与材料、PCB、液冷等方向表现活跃，带动相关科技成长板块显著跑赢市场。

从指数表现看，二季度，上证指数、沪深 300 和创业板指分别上涨约 5.20%、11.90% 和 36.35%。行业层面，电子设备、信息技术、机械设备等科技制造方向显著领先，其中与 AI 算力建设、国产半导体设备、电子元件和通信设备相关的细分板块表现尤为突出。

报告期内，全球 AI 资本开支持续扩张，海外云厂商对 AI 算力基础设施的投入保持高强度，国内 AI 应用和算力建设也持续推进，带动 A 股 AI 产业链风险偏好明显提升。市场资金围绕算力供给、数据传输、先进制程、先进封装及电子元器件等方向集中配置，形成了较强的结构性行情。

（2）报告期内基金配置方向及原因分析

广发科技动力为科技主题股票型产品，合同定位于主要投资以科研技术为核心驱动力的行业及个股。报告期内，产品较高的权益仓位及科技成长风格持仓，与 AI 产业链行情高度契合，显著受益于二季度 AI 相关方向的上涨，明显跑赢主要宽基指数。基金表现突出的主要原因在于，报告期内市场主线集中在 AI 算力和相关硬件基础设施方向，而产品本身科技属性鲜明，在 AI 产业趋势加速阶段具备较强的收益弹性。

从产业逻辑看，AI 模型能力持续提升带动算力需求快速增长，海外大型云厂商资本开支维持高位，国内算力基础设施建设和 AI 应用落地也在持续推进。受此影响，光模块、光器件、交换芯片、AI 服务器、PCB、连接器、液冷、半导

体设备、先进封装等方向景气度明显提升。报告期内，广发科技动力重点受益于 AI 算力基础设施和半导体国产替代相关方向的上涨，较好地分享了 AI 产业趋势强化和科技成长风险偏好提升带来的收益。

（3）产品关注板块未来发展方向

展望 2026 年下半年，管理人认为 AI 仍将是科技成长中最重要的产业主线之一，但经过二季度快速上涨后，AI 相关板块内部将从普涨阶段逐步转向业绩兑现和竞争格局验证阶段。后续投资将更加重视公司订单兑现能力、客户结构、技术壁垒、盈利能力以及估值匹配度。

后续组合将重点关注 AI 算力基础设施方向，包括光模块、光器件、交换芯片、AI 服务器、PCB、连接器、液冷等受益于全球 AI 资本开支持续扩张的环节。随着大模型训练和推理需求持续增长，算力集群规模扩大将继续带动高速互联、数据传输、散热、电源管理等环节升级，相关细分领域仍具备较强产业趋势。

同时，组合也将继续关注 AI 芯片产业链、国产半导体设备与材料、先进封装等方向。AI 算力需求提升对芯片制造、封装测试和设备材料提出更高要求，国产替代有望在产业链安全和技术升级背景下持续推进。管理人将重点跟踪相关公司的订单落地、份额提升和盈利能力改善情况。

总体来看，AI 产业趋势仍处于持续演进阶段，算力基础设施建设和 AI 应用扩散有望为相关产业链带来中长期增长空间。管理人将在保持 AI 主线配置的同时，更加重视估值消化和交易拥挤度风险，精选产业趋势明确、竞争壁垒突出、业绩兑现能力较强的优质公司，力争为持有人创造长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 96.72%，同期业绩比较基准收益率为 6.33%。

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	3,847,463,653.42	92.18
	其中：股票	3,847,463,653.42	92.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	66,748,098.81	1.60
	其中：债券	66,748,098.81	1.60
	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	175,688,538.26	4.21
8	其他资产	84,040,871.20	2.01
9	合计	4,173,941,161.69	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 191,006,912.69 元，占基金资产净值比例 4.70%。

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	36,149.82	0.00
C	制造业	3,358,121,786.01	82.68

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	850,291.44	0.02
E	建筑业	223,376,930.00	5.50
F	批发和零售业	74,070,000.00	1.82
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	-	-
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	-	-
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	3,656,456,740.73	90.03

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	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	191,006,912.69	4.70
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	191,006,912.69	4.70

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	688808	联讯仪器	103,438	240,096,876.54	5.91
2	300308	中际旭创	189,000	240,030,000.00	5.91
3	688200	华峰测控	397,899	208,936,764.90	5.14
4	300408	三环集团	1,173,255	195,816,259.50	4.82
5	01888	建滔积层板	2,218,000	191,006,912.69	4.70
6	300604	长川科技	545,785	186,341,914.70	4.59
7	002371	北方华创	210,550	186,244,108.00	4.59
8	603986	兆易创新	226,300	184,434,500.00	4.54
9	688392	骄成超声	776,028	176,298,041.04	4.34
10	688809	强一股份	250,994	156,369,262.00	3.85

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	65,261,072.74	1.61
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）	1,487,026.07	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	66,748,098.81	1.64

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	019827.SH	26 国债 01	269,000	27,074,363.59	0.67
2	019792.SH	25 国债 19	165,000	16,674,773.43	0.41
3	019835.SH	26 国债 09	94,000	9,415,470.08	0.23
4	102326.SZ	国债 2601	58,000	5,837,595.12	0.14
5	019771.SH	25 国债 06	42,000	4,233,619.56	0.10

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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,831,517.32
2	应收证券清算款	35,222,581.69

3	应收股利	935,019.63
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,051,752.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	84,040,871.20

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

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	688808	联讯仪器	258,245.79	0.01	新股流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,239,367,139.11
报告期期间基金总申购份额	510,829,187.03
减：报告期期间基金总赎回份额	590,079,704.46
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	1,160,116,621.68

§ 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，基金管理人不存在运用固有资金（认）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

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.中国证监会注册广发科技动力股票型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发科技动力股票型证券投资基金基金合同》
- 3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 4.《广发科技动力股票型证券投资基金托管协议》
- 5.法律意见书
- 6.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7.基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二六年七月二十日