
天弘上证科创板50成份指数型发起式证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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07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04月01日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘上证科创板50成份指数发起
基金主代码	020873
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2024年02月28日
报告期末基金份额总额	64,159,379.81份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金主要投资策略包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投

	资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。	
业绩比较基准	上证科创板50成份指数收益率×95%+ 银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，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。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘上证科创板50成份指数发起A	天弘上证科创板50成份指数发起C
下属分级基金的交易代码	020873	020874
报告期末下属分级基金的份额总额	24,710,171.35份	39,449,208.46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04月01日 - 2026年06月30日)	
	天弘上证科创板50成份指数发起A	天弘上证科创板50成份指数发起C
1.本期已实现收益	9,816,574.15	18,096,585.35
2.本期利润	26,840,357.99	56,901,208.61
3.加权平均基金份额本期利润	1.0832	1.1040
4.期末基金资产净值	63,039,636.15	100,176,659.74
5.期末基金份额净值	2.5512	2.5394

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（例如，开放式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。

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

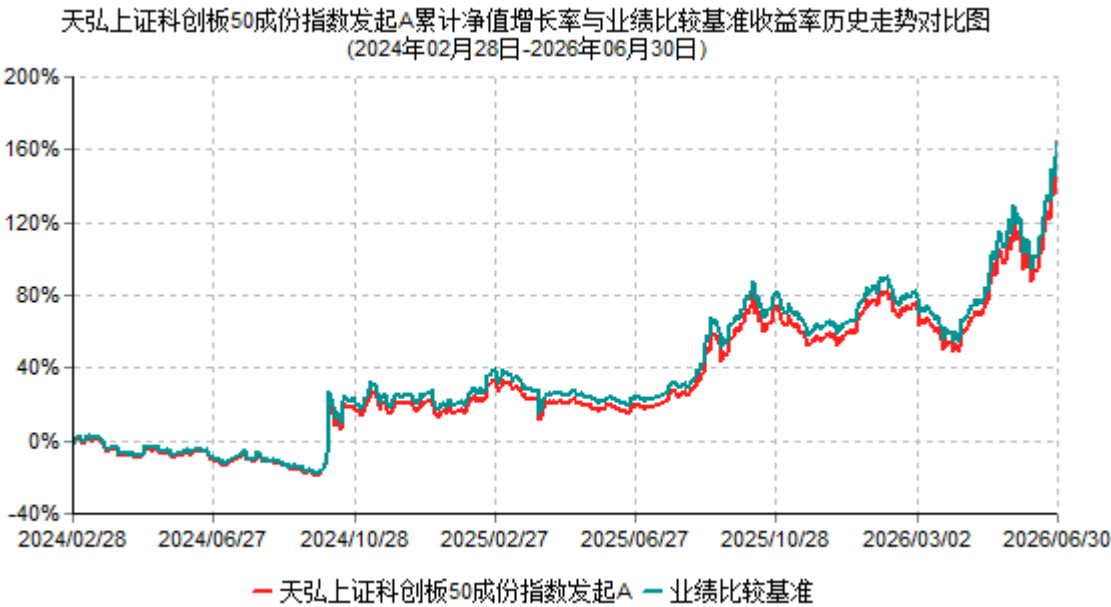
天弘上证科创板50成份指数发起A净值表现

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
过去三个月	70.83%	2.74%	71.07%	2.71%	-0.24%	0.03%
过去六个月	60.30%	2.40%	60.52%	2.38%	-0.22%	0.02%
过去一年	111.58%	2.16%	112.19%	2.16%	-0.61%	0.00%
自基金合同生效日起至今	155.12%	2.10%	165.19%	2.18%	-10.07%	-0.08%

天弘上证科创板50成份指数发起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
过去三个月	70.75%	2.74%	71.07%	2.71%	-0.32%	0.03%
过去六个月	60.14%	2.40%	60.52%	2.38%	-0.38%	0.02%
过去一年	111.16%	2.16%	112.19%	2.16%	-1.03%	0.00%
自基金合同生效日起至今	153.94%	2.10%	165.19%	2.18%	-11.25%	-0.08%

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、本基金合同于2024年02月28日生效。
2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		

张戈	本基金基金经理	2025 年10 月11 日	-	13年	男，管理科学与工程专业博士。历任建信基金管理有限责任公司研究员、投资经理，大家保险资产管理公司投资经理。2022年9月加盟本公司。
----	---------	-------------------------	---	-----	---

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规有关规定及基金合同相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规的有关规定以及基金合同的相关约定，勤勉尽责地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，本基金运作合法合规，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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司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%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年二季度A股市场正处于地缘冲突与产业机遇交织的关键节点，尽管面临美伊局势等外部变量带来的短期扰动，但随着美伊和平谅解备忘录签署、霍尔木兹海峡通航预期恢复，全球通胀和加息担忧明显降温，叠加海外市场率先反弹，A股市场风险偏好正在迎来修复，因此短期波动不掩盖结构性机会。从中长期来看，旺盛的产业发展趋势才是决定板块定价的核心锚点，短期地缘消息、市场情绪和大盘整体波动终究只是次要变量，难以扭转高景气赛道的上行大方向。AI产业革命仍处于早期而非末期，具备通用技术变革属性，绝不能简单套用传统周期股的产能扩张、需求饱和、估值见顶框架来定价，而应将其视为跨越数年的成长赛道。

在具体的产业线索上，海外AI数据中心建设极具韧性，北美四大云厂2026年资本开支预期达7000亿美元以上量级，算力集群正从万卡向十万甚至百万卡规模演进，算力、光互联、大模型与应用正形成持续商业闭环。

通信设备与光通信行业景气度高，800G、1.6T光模块需求持续增长，CPO、NPO新技术渗透加速，国内头部厂商将直接受益全球算力互联需求；同时国产算力、半导体材料与设备大周期，以及PCB、AI存储、光芯片等供需紧平衡品种也处于景气趋势中。

报告期内，基金管理人以坚持被动指数化投资为原则进行基金的投资运作，将基金的跟踪误差及跟踪偏离度控制在合理水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年06月30日，天弘上证科创板50成份指数发起A基金份额净值为2.5512元，天弘上证科创板50成份指数发起C基金份额净值为2.5394元。报告期内份额净值增长率天弘上证科创板50成份指数发起A为70.83%，同期业绩比较基准增长率为71.07%；天弘上证科创板50成份指数发起C为70.75%，同期业绩比较基准增长率为71.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	155,138,058.71	91.83

	其中：股票	155,138,058.71	91.83
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	8,869,682.35	5.25
8	其他资产	4,927,994.25	2.92
9	合计	168,935,735.31	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	122,701,786.73	75.18
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	32,181,338.96	19.72
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	154,883,125.69	94.89

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	254,933.02	0.16
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	-	-
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	254,933.02	0.16

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	9,098	14,516,313.90	8.89
2	688012	中微公司	26,959	12,630,291.50	7.74
3	688041	海光信息	33,834	12,528,730.20	7.68
4	688008	澜起科技	40,356	12,506,324.40	7.66
5	688981	中芯国际	71,856	11,412,169.92	6.99
6	688498	源杰科技	4,108	7,747,688.00	4.75
7	688525	佰维存储	15,261	7,550,074.53	4.63
8	688072	拓荆科技	8,000	7,036,240.00	4.31
9	688521	芯原股份	17,022	6,317,545.08	3.87
10	688347	华虹宏力	16,496	5,547,604.80	3.40

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	688808	联讯仪器	35	55,451.55	0.03
2	688781	视涯科技	1,018	42,918.88	0.03
3	688820	盛合晶微	195	27,590.55	0.02
4	688797	C臻宝	50	23,433.50	0.01
5	688818	电科蓝天	298	20,901.72	0.01

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
本基金本报告期末未持有股指期货。

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持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,221.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,874,772.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,927,994.25

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	7,036,240.00	4.31	停牌

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688808	联讯仪器	55,451.55	0.03	新股流通受限
2	688781	视涯科技	42,918.88	0.03	新股流通受限
3	688820	盛合晶微	27,590.55	0.02	新股流通受限
4	688797	C臻宝	23,433.50	0.01	新股流通受限
5	688818	电科蓝天	20,901.72	0.01	新股流通受限

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

	天弘上证科创板50成份指数发起A	天弘上证科创板50成份指数发起C
报告期期初基金份额总额	27,756,680.66	59,476,013.07
报告期期间基金总申购份额	9,621,106.39	87,866,190.64
减：报告期期间基金总赎回份额	12,667,615.70	107,892,995.25
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	24,710,171.35	39,449,208.46

§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

单位：份

	天弘上证科创板50成份指数发起A	天弘上证科创板50成份指数发起C
报告期期初管理人持有的本基金份	5,000,222.27	5,000,222.22

额		
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	5,000,222.27	5,000,222.22
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	20.24	12.68

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级
别的份额总额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固 有资金	10,000,444.49	15.59%	10,000,444.49	15.59%	三年
基金管理人高 级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人 员	-	-	-	-	-
基金管理人股 东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,444.49	15.59%	10,000,444.49	15.59%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投 资 者 类	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情 况	
	序 号	持有基金 份额比例	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

别		达到或者超过20%的时间区间					
个人	1	20260420-20260507	6,562,971.71	18,631,255.91	25,194,227.62	-	-
产品特有风险							
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括： （1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险； （2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险； （3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险； （4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权； （5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，宋永明先生担任公司副总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

10.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日