
先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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04月01日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	先锋聚利
基金主代码	004833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月09日
报告期末基金份额总额	3,630,991.32份
投资目标	本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的风险收益水平，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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	先锋聚利A	先锋聚利C
下属分级基金的交易代码	004833	004834
报告期末下属分级基金的份额总额	1,623,259.39份	2,007,731.93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)	
	先锋聚利A	先锋聚利C
1.本期已实现收益	257,587.56	358,356.94
2.本期利润	1,504,140.41	1,924,084.18
3.加权平均基金份额本期利润	1.2695	1.1239
4.期末基金资产净值	3,984,845.68	4,795,115.43
5.期末基金份额净值	2.4548	2.3883

注: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。

上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

先锋聚利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	86.45%	2.64%	7.06%	0.70%	79.39%	1.94%
过去六个月	92.71%	2.42%	5.20%	0.62%	87.51%	1.80%
过去一年	121.27%	1.94%	14.85%	0.56%	106.42%	1.38%
过去三年	178.42%	1.66%	23.22%	0.60%	155.20%	1.06%
过去五年	153.65%	1.61%	9.36%	0.61%	144.29%	1.00%
过去七年	166.13%	1.52%	35.90%	0.63%	130.23%	0.89%
自基金合同	145.48%	1.50%	40.49%	0.66%	104.99%	0.84%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

先锋聚利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	86.37%	2.64%	7.06%	0.70%	79.31%	1.94%
过去六个月	92.53%	2.42%	5.20%	0.62%	87.33%	1.80%
过去一年	120.83%	1.94%	14.85%	0.56%	105.98%	1.38%
过去三年	176.81%	1.66%	23.22%	0.60%	153.59%	1.06%
过去五年	151.14%	1.61%	9.36%	0.61%	141.78%	1.00%
过去七年	161.93%	1.52%	35.90%	0.63%	126.03%	0.89%
自基金合同生效起至今	138.83%	1.50%	40.49%	0.66%	98.34%	0.84%

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



先锋聚利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

(2018年05月09日-2026年06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		
曾捷	研究部总经理、基金经理	2022-12-28	-	11年	硕士，2021年6月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、研究部总经理。历任研究与产品部研究员。曾先后任职安信证券股份有限公司研究员、华金证券股份有限公司研究员。

注：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。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》等相关规定。

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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，基金投资管理符合有关法规及基金合同的约定，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《先锋基金管理有限公司公平交易制度》等相关规定，并通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与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%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本产品投资策略为自上而下+自下而上相结合选择板块与个股，当前聚焦科技成长主线。2026年AI行业从chatbot时代，转向后训练和推理主导的agent时代，大模型推理需求把算力消耗从训练周期扩展到长期运营周期，带来了产业上下游供需缺口的变化。本基金在二季度主要布局于国产算力、海外算力、半导体设备等产业链。

所有高端AI系统在同时撞上四堵墙，算力墙、存储墙、散热墙、互连墙。AI硬件演进周期压缩，架构迭代加速，架构的瓶颈从算力到互联到系统。

国产算力今年在需求端爆发的背景下，供给端量价也在跟上。国产算力的范围从算力芯片扩展到晶圆、先进封装、互连、供电等生态。长远看，我们可能会看到，随着国产模型能力的提升，tokens出海抢占全球市场，国内AI飞轮将随之建立。

AI抢占了大量半导体产能，改变了半导体设备行业的需求周期与结构。封测头部厂商、晶圆厂商、存储厂商在推进先进封装、先进制程、存储新一轮产能布局，资本开支进入新一轮扩张周期，半导体设备作为竞争格局较好的领域，未来将显著受益，进入高景气周期。

本基金将努力把握产业发展机遇，同时持续筑牢投资组合的抗风险能力，力争为基金持有人创造长期、可持续的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚利A基金份额净值为2.4548元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为86.45%，同期业绩比较基准收益率为7.06%；截至报告期末先锋聚利C基金份额净值为2.3883元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为86.37%，同期业绩比较基准收益率为7.06%。

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，本基金存在连续超六十个工作日基金资产净值低于5000万的情形。本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

本报告期内，本基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用（如有）。

§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	7,613,116.43	84.06
	其中：股票	7,613,116.43	84.06
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	1,404,346.88	15.51
8	其他资产	39,110.69	0.43
9	合计	9,056,574.00	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	7,107,754.43	80.95
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	505,362.00	5.76
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	7,613,116.43	86.71

5.2.2 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投资股票。

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	688409	富创精密	2,192	671,300.00	7.65
2	002851	麦格米特	3,800	635,284.00	7.24
3	688630	芯碁微装	984	540,599.76	6.16
4	300476	胜宏科技	1,500	519,645.00	5.92
5	688372	伟测科技	2,717	505,362.00	5.76
6	688220	翱捷科技	3,990	496,036.80	5.65
7	688200	华峰测控	836	438,983.60	5.00
8	688012	中微公司	894	418,839.00	4.77
9	301528	多浦乐	5,075	415,642.50	4.73
10	603986	兆易创新	500	407,500.00	4.64

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海伟测半导体科技股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或处罚的情形。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及公司投资制度的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

报告期内基金投资的前十名股票中，未发生投资超出基金合同约定备选股票库之外的股票的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,573.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	35,537.65
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39,110.69

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	先锋聚利A	先锋聚利C
报告期期初基金份额总额	995,878.12	1,585,578.53
报告期期间基金总申购份额	1,008,129.77	2,184,528.94
减：报告期期间基金总赎回份额	380,748.50	1,762,375.54
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	1,623,259.39	2,007,731.93

§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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过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

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 报告期内先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站：<http://www.xf-fund.com>

先锋基金管理有限公司

2026年07月21日