

南华科技创新混合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:南华基金管理有限公司

基金托管人:财通证券股份有限公司

报告送出日期:2026年07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	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	9
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 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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	11
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	13
§9 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§10 备查文件目录	14
10.1 备查文件目录	15
10.2 存放地点	15
10.3 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责任。

基金托管人财通证券股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2026年7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。

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2026年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南华科技创新混合发起
基金主代码	024476
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年09月24日
报告期末基金份额总额	72,091,291.31份
投资目标	本基金精选科技创新主题相关优质上市公司进行投资,采用积极主动的投资策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势,动态调整投资组合比例,自上而下配置资产,有效分散风险,力求获取超额收益。 1、资产配置策略; 2、股票投资策略; 3、债券投资策略; 4、资产支持证券投资策略; 5、衍生品投资策略; 6、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+ 1年期定期存款利率(税后)*25%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	南华基金管理有限公司

基金托管人	财通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南华科技创新混合发起A	南华科技创新混合发起C
下属分级基金的交易代码	024476	024477
报告期末下属分级基金的份额总额	13,317,473.07份	58,773,818.24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)	
	南华科技创新混合发起A	南华科技创新混合发起C
1.本期已实现收益	1,889,979.29	1,477,355.62
2.本期利润	10,586,199.91	10,468,548.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.8054	0.9915
4.期末基金资产净值	24,121,743.16	106,060,498.76
5.期末基金份额净值	1.8113	1.8046

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

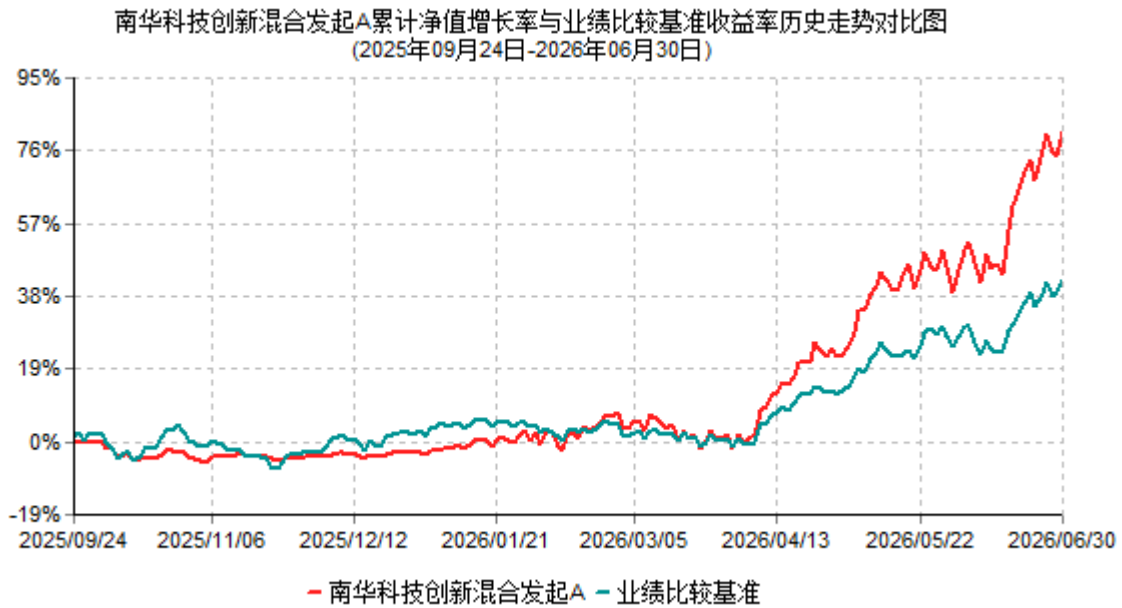
南华科技创新混合发起A净值表现

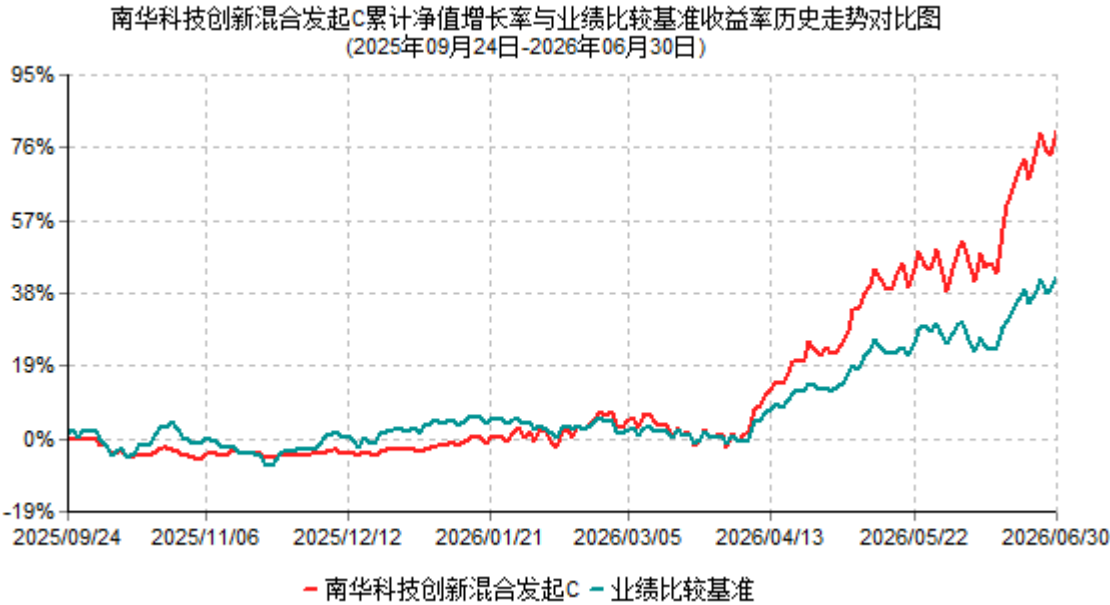
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	84.66%	2.80%	44.54%	1.81%	40.12%	0.99%
过去六个月	87.43%	2.46%	40.41%	1.58%	47.02%	0.88%
自基金合同生效起至今	81.13%	2.03%	42.40%	1.55%	38.73%	0.48%

南华科技创新混合发起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	84.44%	2.80%	44.54%	1.81%	39.90%	0.99%
过去六个月	87.01%	2.46%	40.41%	1.58%	46.60%	0.88%
自基金合同生效起至今	80.46%	2.03%	42.40%	1.55%	38.06%	0.48%

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）本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 24 日，截至本报告披露时点，本基金基金合同生效不满 1 年。

（2）本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金已完成建仓，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§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		
徐超	总经理助理兼权益 投资部总经理、本基 金基金经理、投资经 理	2025- 09-24	-	12	硕士研究生，具备12年证券从业经验。曾在鹏扬基金管理有限公司从事投资研究相关工作，历任南华基金管理有限公司权益投资部总经理、方正富邦基金管理有限公司基金经理、泰达宏利基金管理有限公司高级研究员、中诚信国际信用评级公司高级分析师。2024年6月加入南华基金管理有限公司，现任总经理助理兼权

					益投资部总经理、研究部总经理、基金经理、投资经理，南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2024年10月31日起任职）、南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理（2024年12月30日起任职）、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2024年12月30日起任职）、南华科技创新混合型发起式证券投资基金基金经理（2025年9月24日起任职）。
陶星言	研究部总经理兼国际投资部总经理	2026-05-07	-	11	硕士研究生学历，曾任SoctiaBank投资经理助理，平安养老保险股份有限公司助理投资组合经理，上投摩根基金管理有限公司组合交易基金经理助理，中信保诚基金管理有限公司投资经理、QFII基金投资经办人、西部利得基金管理有限公司基金经理。2025年9月加入南华基金管理有限公司，现任研究部总经理兼国际投资部总经理。
王梦恺	本基金基金经理	2026-01-20	-	9	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国投证券股份有限公司分析师、光大证券股份有限公司分析师、天风证券股份有限公司高级分析师。于2025年9月29日，入职南华基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。现任南华科技创新混合型发起式证券投资基金（2026年1月20日起任职）。

注：

- （1）上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日；
- （2）证券从业的含义遵从法律法规的相关规定。

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
徐超	公募基金	4	937,431,854.17	2024年10月31日
	私募资产管理计划	1	15,282,846.13	2024年8月12日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	952,714,700.30	-

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，本基金管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，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，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

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《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等方式在各业务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。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对连续四个季度不同时间窗下（日内、3日内、5日内、10日内、15日内）公司管理的不同投资组合同向交易的差价进行分析，对交易所竞价交易同日反

向交易成交量较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%进行分析，未发现违反公平交易原则的异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年第二季度，市场走势结构性分化，地缘风险缓释后，科技板块明显跑赢。上证指数上涨5.2%，沪深300指数上涨11.9%，创业板指数上涨36.4%，科创板综合指数上涨55.7%，中国战略新兴产业成份指数上涨62.5%。第二季度，涨幅相对领先的申万一级行业指数主要集中在电子、通信、建筑材料、机械设备等。

2026年第二季度，国内宏观经济平稳增长，流动性环境维持相对宽松，为权益市场上行提供良好基础。从产业角度观察，上半年全球AI产业【模型-应用-基建投入】的飞轮提速较明显。海外前沿大模型能力边界继续扩展，年化营收增长斜率陡峭，大型云厂商资本开支继续上修，基建投资整体维持高景气。

从结构来看，光通信技术不断迭代，维持高景气。国内先进逻辑和存储扩产趋势愈加清晰，半导体设备方向景气提升。此外，AI供应链中更多上游细分方向的需求被显著拉动，阶段性供需错配推动了涨价现象蔓延。

报告期内，本基金保持高仓位运行，聚焦AI基建高景气成长性投资品种，看好光通信、国产半导体产业链、算力上游紧缺环节等细分方向。

展望三季度，本基金将重点关注海外和国内前沿模型迭代和应用渗透、AI资本开支和数据中心建设规划节奏、算力基建新技术迭代节奏、供应链细分方向供需变化、国内相关光通信和半导体等公司的经营情况。本基金将继续立足产业景气成长视角，围绕中长期盈利成长性、稳定性和估值水平构建组合，持续优化组合，提升投资回报率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华科技创新混合发起A基金份额净值为1.8113元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为84.66%，同期业绩比较基准收益率为44.54%；截至报告期末南华科技创新混合发起C基金份额净值为1.8046元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为84.44%，同期业绩比较基准收益率为44.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	118,940,866.60	85.94
	其中：股票	118,940,866.60	85.94
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	6,498,530.42	4.70
8	其他资产	12,960,092.40	9.36
9	合计	138,399,489.42	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	3,210,876.00	2.47
C	制造业	107,283,048.98	82.41
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	8,446,941.62	6.49
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	118,940,866.60	91.36

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末，本基金未持有港股通股票投资。

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	002384	东山精密	29,100	7,634,385.00	5.86
2	300308	中际旭创	5,500	6,985,000.00	5.37
3	688498	源杰科技	3,441	6,489,726.00	4.99
4	300502	新易盛	8,700	5,280,900.00	4.06
5	688702	盛科通信	12,728	4,963,792.72	3.81
6	688630	芯碁微装	8,260	4,537,961.40	3.49
7	300604	长川科技	13,100	4,472,602.00	3.44
8	603083	剑桥科技	16,700	4,256,329.00	3.27
9	300408	三环集团	25,300	4,222,570.00	3.24
10	688037	芯源微	8,801	3,864,079.05	2.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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
报告期末，本基金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
报告期末，本基金未持有贵金属投资。

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
报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
报告期内，本基金未参与国债期货交易。

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，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没有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	4,967,010.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,993,081.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,960,092.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末，本基金未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金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

	南华科技创新混合发起 A	南华科技创新混合发起 C
报告期期初基金份额总额	10,538,530.20	263,660.98
报告期期间基金总申购份额	19,971,108.25	78,003,557.77
减：报告期期间基金总赎回份额	17,192,165.38	19,493,400.51
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	13,317,473.07	58,773,818.24

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§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

	南华科技创新混合发 起A	南华科技创新混合发 起C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	9,999,388.89	-
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	9,999,388.89	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例(%)	75.0847	-

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	9,999,388.89	13.8705%	9,999,388.89	13.8705%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	9,999,388.89	13.8705%	9,999,388.89	13.8705%	3年

§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

投资者类别	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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026/4/1-2026/6/25	9,999,388.89	0.00	0.00	9,999,388.89	13.87%
	2	2026/5/18-2026/5/26	-	6,396,282.99	6,396,282.99	0.00	0.00%
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，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予南华科技创新混合型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华科技创新混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华科技创新混合型发起式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) 报告期内在指定报刊披露的各项公告。

10.2 存放地点

杭州市上城区横店大厦801室南华基金管理有限公司

10.3 查阅方式

- (1) 书面查询：投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件。
- (2) 网站查询：www.nanhuafunds.com

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2026年07月21日