

鑫元科技创新主题混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

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 7 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。

基金托管人中国农业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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元科技创新混合
基金主代码	018827
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 4 日
报告期末基金份额总额	60,425,846.58 份
投资目标	在秉承价值投资理念的前提下，本基金主要投资于科技创新公司，把握市场发展趋势并严格控制投资组合风险，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，在基金合同规定的范围内运用上述大类资产之间的相互关联性制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+中证全债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，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	鑫元基金管理有限公司
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	鑫元科技创新混合 A	鑫元科技创新混合 C
下属分级基金的交易代码	018827	018828
报告期末下属分级基金的份额总额	37,807,289.18 份	22,618,557.40 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	鑫元科技创新混合 A	鑫元科技创新混合 C
1. 本期已实现收益	14,445,177.57	1,325,665.60
2. 本期利润	30,046,639.06	4,024,628.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.8258	0.8552
4. 期末基金资产净值	68,923,724.93	40,766,910.23
5. 期末基金份额净值	1.8230	1.8024

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

鑫元科技创新混合 A

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	82.37%	3.06%	33.85%	1.50%	48.52%	1.56%
过去六个月	67.34%	2.68%	30.69%	1.32%	36.65%	1.36%
过去一年	102.42%	2.37%	67.88%	1.29%	34.54%	1.08%
自基金合同 生效起至今	82.30%	1.93%	78.29%	1.20%	4.01%	0.73%

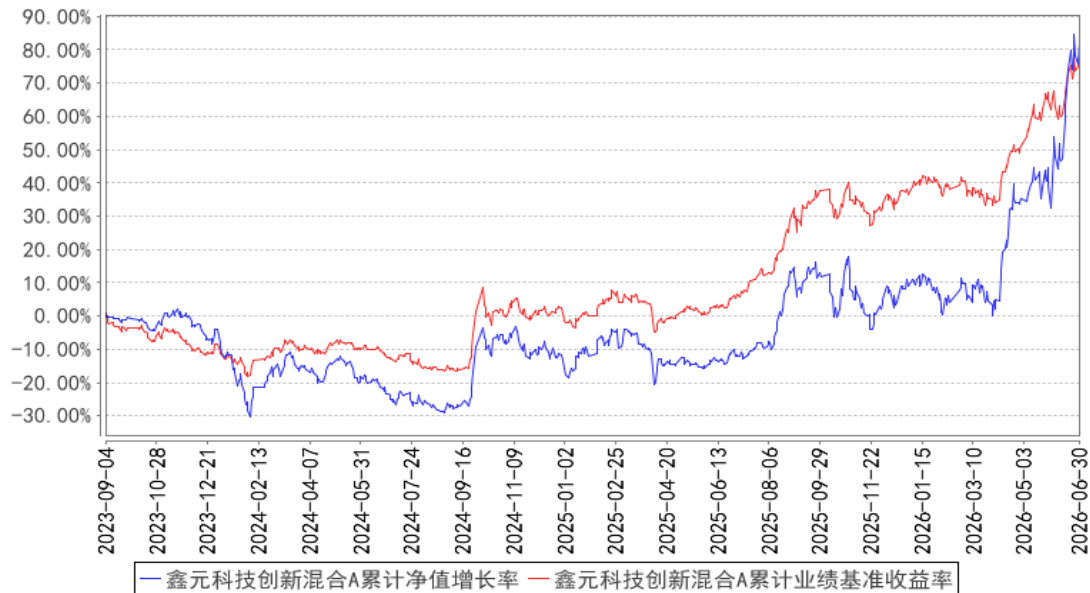
鑫元科技创新混合 C

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

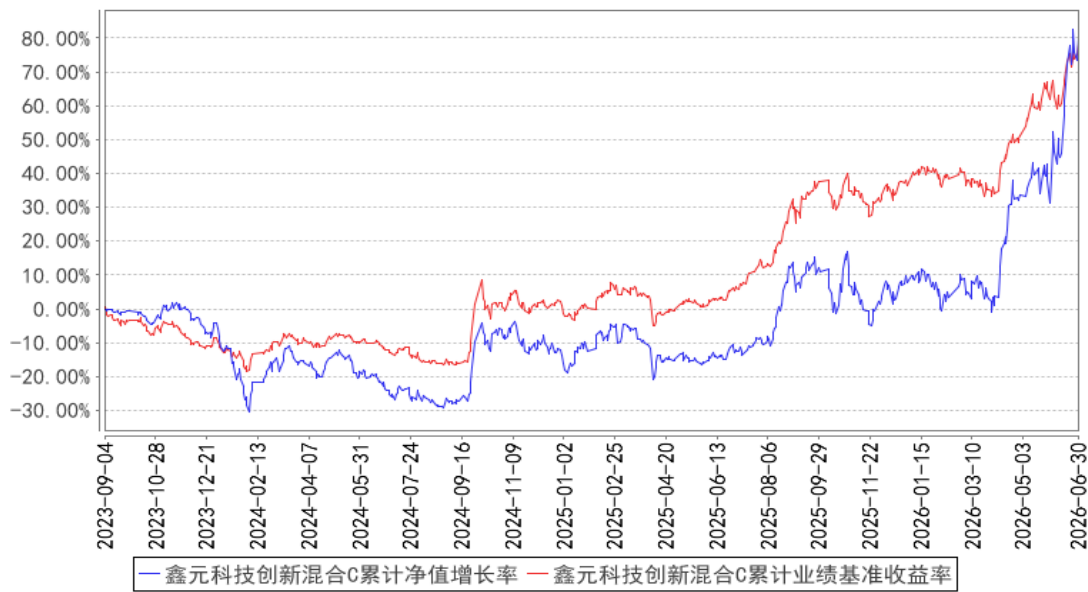
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	82.21%	3.06%	33.85%	1.50%	48.36%	1.56%
过去六个月	67.00%	2.68%	30.69%	1.32%	36.31%	1.36%
过去一年	101.61%	2.37%	67.88%	1.29%	33.73%	1.08%
自基金合同生效起至今	80.24%	1.93%	78.29%	1.20%	1.95%	0.73%

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

鑫元科技创新混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鑫元科技创新混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的合同生效日为 2023 年 9 月 4 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
李彪	本基金的基金经理、权益投资部副总经理	2023 年 9 月 4 日	—	14 年	学历：理学硕士研究生。历任上海辕轭投资管理有限公司研究员、上海华策投资管理有限公司研究员、金瑞期货有限公司研究员、上海潼骁投资管理有限公司研究员、投资经理。2016 年 5 月加入鑫元基金，历任研究员、基金经理助理，现任权益投资部副总经理、基金经理。
张峥青	本基金的基金经理	2025 年 4 月 28 日	—	10 年	学历：工商管理硕士研究生。历任台湾元大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司研究所、海通证券股份有限公司研究所分析师。2021 年 11 月加入鑫元基金，历任权益研究员、基金经理助理，现任基金经理。

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

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，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，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 5% 的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，全球宏观经济延续复杂分化格局，整体呈现“增长放缓筑底、通胀高位钝化、货币政策维持观望、地缘与产业政策扰动持续”的特征，全球风险资产震荡整理、结构性行情进一步深化。4 月受能源价格高位、贸易壁垒升级影响，全球经济数据显著回落，5-6 月逐步进入企稳筑底阶段。通胀维度，全球能源、化工品价格高位震荡，叠加海外供应链重构扰动，欧

美核心通胀粘性持续超预期，美国二季度 CPI 同比维持 2.5% 以上高位，欧元区通胀回落节奏显著放缓，彻底终结了年初市场一致的快速降息预期。增长维度，美国经济呈现类滞胀特征，就业市场持续降温，非农就业增速放缓、失业率小幅上行，制造业景气度持续低迷；欧元区制造业 PMI 持续处于荣枯线下方，经济复苏乏力；全球主要经济体需求整体疲软，进一步压制全球贸易与制造业复苏节奏。货币政策方面，全球主要央行维持偏鹰观望态势，宽松周期持续延后。美联储二季度持续维持基准利率不变，点阵图持续收紧降息指引，全年降息预期进一步弱化；欧央行、英国央行持续按兵不动，坚守抗通胀主线；日本央行延续渐进调整策略，对冲输入性通胀与汇率波动风险，全球整体金融流动性维持偏紧状态。国内方面，经济延续出口强、内需平稳的非对称复苏格局，出口、高技术制造、新质生产力相关产业持续提供增长支撑，而消费、地产等内需板块修复节奏偏慢，经济结构分化态势凸显；宏观政策保持连续性与稳定性，积极财政持续发力托底实体经济，稳健流动性环境持续为科技产业升级与实体经济转型保驾护航。

二季度资本市场交易主线围绕“通胀粘性约束、产业政策迭代、科技成长兑现”展开，市场风格从一季度的赛道普涨转向业绩验证驱动的结构化行情。具备高景气度、业绩确定性的科技成长赛道持续获得资金集中配置，AI 产业落地加速成为市场核心主线。

基于对二季度宏观环境、通胀走势及产业趋势的深度研判，本基金延续聚焦高景气科技成长赛道的核心投资策略，坚守科技创新长期投资主线。海外 AI 技术迭代与商业化落地持续超预期，全球算力需求维持高景气，北美云厂商算力资本开支持续扩容，算力产业链供需格局持续向好。本基金在一季度算力布局的基础上，进一步优化持仓结构，深耕 Scale up（算力规模提升）、Scale out（算力集群扩展）及 Scale across（算力跨场景应用）三大核心方向，重点布局算力基础设施等高景气赛道。报告期内，基金始终以产业景气度与业绩确定性为核心选股标准，动态调整持仓结构，降低组合波动，强化组合成长性与确定性。

展望后续，本基金将持续密切跟踪全球地缘局势、海外央行货币政策节奏、国内宏观经济修复进度及产业政策动向，牢牢把握 AI 科技创新的长期核心趋势。后续将持续深耕算力全产业链布局，同步挖掘 AI 技术迭代带来的细分赛道投资机遇，持续优化组合持仓结构，平衡组合成长性与稳健性，精准捕捉科技产业升级与新质生产力发展过程中的长期投资机会，力争为持有人获取持续稳健的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元科技创新混合 A 基金份额净值为 1.8230 元，本报告期基金份额净值增长率为 82.37%，同期业绩比较基准收益率为 33.85%。截至本报告期末鑫元科技创新混合 C 基金份额净值为 1.8024 元，本报告期基金份额净值增长率为 82.21%，同期业绩比较基准收益率为 33.85%。

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，本基金存在连续六十个工作日持有人不满 200 人或基金资产净值低于五千万的情形，基金管理人已向中国证监会报告解决方案。在迷你基金期间，本基金如产生信息披露费用、审计费用、持有人大会费用、银行间账户维护费等费用，由基金管理人承担。

§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	100,118,816.73	83.52
	其中：股票	100,118,816.73	83.52
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	15,423,761.36	12.87
8	其他资产	4,332,066.43	3.61
9	合计	119,874,644.52	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 165,399.71 元，占基金资产净值比例为 0.15%。

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	98,858,869.72	90.13
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	1,094,547.30	1.00
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	99,953,417.02	91.12

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（%）
原材料	—	—
非周期性消费品	—	—
周期性消费品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗	—	—
工业	—	—
信息技术	165,399.71	0.15
电信服务	—	—
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	165,399.71	0.15

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	000725	京东方 A	1,161,000	10,077,480.00	9.19
2	688498	源杰科技	5,310	10,014,660.00	9.13
3	300502	新易盛	16,440	9,979,080.00	9.10
4	603083	剑桥科技	37,400	9,532,138.00	8.69
5	300308	中际旭创	7,500	9,525,000.00	8.68
6	688525	佰维存储	16,040	7,935,469.20	7.23
7	600105	永鼎股份	107,200	7,233,856.00	6.59

8	002008	大族激光	44,500	6,679,895.00	6.09
9	301377	鼎泰高科	10,800	5,949,720.00	5.42
10	600522	中天科技	71,500	4,338,620.00	3.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期内未持有股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规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	70,537.66
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	4,261,528.77
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,332,066.43

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元科技创新混合 A	鑫元科技创新混合 C
报告期期初基金份额总额	38,283,768.10	2,803,330.99
报告期期间基金总申购份额	15,469,590.24	24,515,541.07
减：报告期期间基金总赎回份额	15,946,069.16	4,700,314.66
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	37,807,289.18	22,618,557.40

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§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

注：本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本基金的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

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	20260401-20260630	29,465,489.97	—	6,700,000.00	22,765,489.97	37.6751
个人	—	—	—	—	—	—	—
产品特有风险							
本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临因单一投资者持有基金份额集中导致的巨额赎回风险、净值大幅波动风险，以及因单一投资者大量赎回可能造成基金规模持续低于必需水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险，详见本基金基金合同或招募说明书相关内容。							

注：申购和赎回包含基金认购、基金转换、分红再投资、非交易过户等导致投资者持有份额增加或减少的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元科技创新主题混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元科技创新主题混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元科技创新主题混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；

5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

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。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日