

中欧上证科创板综合指数证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧上证科创板综合指数
基金主代码	023905
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 9 日
报告期末基金份额总额	202,716,653.49 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 10%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度和跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金如果投资港股通标的股票，还可能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。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
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	中欧上证科创板综合指数 A	中欧上证科创板综合指数 C
下属分级基金的交易代码	023905	023906
报告期末下属分级基金的份额总额	104,427,425.88 份	98,289,227.61 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）	
	中欧上证科创板综合指数 A	中欧上证科创板综合指数 C
1. 本期已实现收益	19,374,927.98	14,683,361.75
2. 本期利润	82,642,564.46	59,376,806.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4993	0.4996
4. 期末基金资产净值	153,635,370.48	144,311,044.95
5. 期末基金份额净值	1.4712	1.4682

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. 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

中欧上证科创板综合指数 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	52.73%	2.24%	52.44%	2.24%	0.29%	0.00%
过去六个月	51.08%	2.12%	50.92%	2.11%	0.16%	0.01%

自基金合同 生效起至今	47.12%	1.87%	58.46%	1.92%	-11.34%	-0.05%
----------------	--------	-------	--------	-------	---------	--------

中欧上证科创板综合指数 C

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	52.62%	2.24%	52.44%	2.24%	0.18%	0.00%
过去六个月	50.88%	2.12%	50.92%	2.11%	-0.04%	0.01%
自基金合同 生效起至今	46.82%	1.87%	58.46%	1.92%	-11.64%	-0.05%

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

中欧上证科创板综合指数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



注：本基金基金合同生效日期为 2025 年 9 月 9 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

中欧上证科创板综合指数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：本基金基金合同生效日期为 2025 年 9 月 9 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定。

§ 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		
宋巍巍	量化投资决策委员/基金经理	2025-09-09	-	9 年	2016-07-21 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、投资经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》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，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，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和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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的 5% 的交易共有 8 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

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

二季度科创综指上涨 55.71%，其中 4 月上涨 20.50%、5 月上涨 6.16%、6 月上涨 21.72%。市场经历了“地缘风险出清→政策宽松落地→海外鹰派冲击”三阶段演绎，结构上科技成长与周期资源轮动剧烈。

4 月，指数强势领涨。4 月 1 日 AI 算力一季度业绩预增行情率先启动（+3.44%）；4 月 8 日政策共振，前期受避险情绪压制最深的科创成长资产修复弹性全场最大，指数跳空大涨 5.64%；4 月 30 日一季报收官，AI 算力、存力、运力环节业绩集体兑现，指数再涨 3.42%，全月上涨逾 20%。

5 月，指数进入高波动整固。5 月 6 日、11 日随节后存储芯片行情与全市场天量成交两度大涨逾 3%；下旬两次深度调整。海外公司营收净利均超预期、刷新纪录，但市场反应冷淡——“当超预期成为常态，市场要的是能重新抬高长期增长曲线的新故事”；A 股半导体、存储、光通信、CPO 重挫再度放量调整。29 日盘前指引未达最乐观预期发酵，加剧 AI 硬件链担忧，指数当天再度下挫 4.78%，放量释放高位获利盘，交易拥挤度回落，产业反复活跃支撑指数全月仍收涨 6.16%。

6 月，指数再创新高，全月大涨 21.72%。上旬连续承压：6 月 5 日受美国加征 301 关税、6 月“超级央行月”（欧、日央行）加息预期升温冲击下跌 2.40%，6 月 8 日在美国非农就业大超预期（年内加息概率骤升、美债利率跳升）叠加隔夜费城半导体指数暴跌 10%、韩股熔断的外围重挫下，指数下跌 3.46%；随后修复动能逐级增强——6 月 9 日超跌反弹 3.82%，6 月 15 日美伊停战谅解备忘录落地、油价单日跌超 4%带动通胀预期与美债利率下行，高估值算力硬件迎估值修复，指数大涨 4.89%；6 月 17-18 日陆家嘴论坛明确将科创板第五套上市标准适用范围扩展至人工智能领域，

制度红利直接指向科创板，指数连续两日上涨逾 3.2%、领先全市场率先定价；6 月 24-25 日 AI 高端存储涨价向终端传导叠加算力景气延续，指数续涨 2.80%、2.11%。值得注意的是，6 月 26 日全市场深度调整中指数仅下跌 2.02%、回撤显著小于沪深 300（-3.03%），制度红利与产业景气提供了缓冲，且随后仅用两个交易日即收复失地——6 月 29 日、30 日在美股半导体深 V 修复、涨价潮扩散与资金回流抱团的推动下连续大涨 3.11%、4.29%，以全季最高点收官。

展望后市，国内经济延续温和复苏态势，PPI 同比持续加速上行（5 月+3.9%），工业企业盈利修复趋势渐明。4 月政治局会议定调供给侧改革深化与产业升级加速，为企业盈利改善提供结构性支撑。海外方面，美伊停战协议落地缓解了全球通胀的供给端压力，美联储货币政策仍将保持数据依赖，市场对于年内进一步收紧政策仍存在一定预期，海外流动性环境预计难以继续成为权益市场的主要矛盾，市场关注点有望逐步由流动性宽松转向企业盈利改善与产业趋势兑现。

进一步从产业层面看，科技宽基的后市表现将高度依赖于全球新一轮技术范式切换所带来的结构性机会。一方面，AI 算力基础设施仍处于“渗透初期→加速扩张”的阶段，核心约束从单点算力能力转向系统级集成能力，包括先进制程、先进封装、高速互连、电力与散热系统等多维度协同升级，形成持续数年的资本开支周期。在国内供给侧改革与产业升级政策导向下，自主可控逻辑由“替代叙事”转向“能力验证与商业化落地”，叠加全球供应链重构，国内科技企业在存储、算力芯片、光通信、电力设备等领域逐步进入“份额提升+盈利改善”的共振区间，进一步增强科技宽基的内生增长动能。具备真实业绩支撑、处于产业链关键卡位环节的公司将主导指数表现，板块内部或将呈现显著分化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为 52.73%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%；基金 C 类份额净值增长率为 52.62%，同期业绩比较基准收益率为 52.44%。

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	282,934,232.07	94.24
	其中：股票	282,934,232.07	94.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,974,490.33	1.99

	其中：债券	5,974,490.33	1.99
	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	10,101,868.36	3.36
8	其他资产	1,221,785.69	0.41
9	合计	300,232,376.45	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	229,131,618.93	76.90
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	48,261,699.48	16.20
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	4,104,250.63	1.38
N	水利、环境和公共设施管理业	817,181.58	0.27
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	282,314,750.62	94.75

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	619,481.45	0.21
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	619,481.45	0.21

5.2.3 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 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	11,553	18,433,389.15	6.19
2	688041	海光信息	43,155	15,980,296.50	5.36
3	688012	中微公司	17,394	8,149,089.00	2.74
4	688008	澜起科技	21,208	6,572,359.20	2.21
5	688802	沐曦股份	7,518	6,227,159.40	2.09
6	688795	摩尔线程	8,684	6,221,999.16	2.09
7	688981	中芯国际	37,116	5,894,763.12	1.98
8	688498	源杰科技	2,399	4,524,514.00	1.52
9	688072	拓荆科技	5,096	4,482,084.88	1.50
10	688525	佰维存储	8,563	4,236,372.99	1.42

5.3.2 报告期末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	103	163,185.99	0.05

2	688818	电科蓝天	1,659	116,362.26	0.04
3	688820	盛合晶微	622	88,006.78	0.03
4	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.02
5	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.02

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	5,974,490.33	2.01
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）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	5,974,490.33	2.01

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	019785	25 国债 13	59,000	5,974,490.33	2.01

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

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货交易。

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持有国债期货。

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报告期内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、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,221,785.69
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,221,785.69

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

5.11.5.1 报告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	4,482,084.88	1.50	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	163,185.99	0.05	新股流通受限
2	688818	电科蓝天	116,362.26	0.04	新股流通受限
3	688820	盛合晶微	88,006.78	0.03	新股流通受限
4	688712	北芯生命	53,880.00	0.02	新股流通受限
5	688785	恒运昌	53,725.40	0.02	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

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧上证科创板综合指数 A	中欧上证科创板综合指数 C
报告期期初基金份额总额	255,460,553.24	149,272,754.40
报告期期间基金总申购份额	11,338,045.90	35,434,550.13
减：报告期期间基金总赎回份额	162,371,173.26	86,418,076.92
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	104,427,425.88	98,289,227.61

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§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

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

- 1、本基金批复文件、基金合同、托管协议、招募说明书及更新；
- 2、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 3、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日