

中金科创优选混合型发起式证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：东方财富证券股份有限公司

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中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。

基金托管人东方财富证券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	中金科创优选混合发起
基金主代码	025785
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 3 月 24 日
报告期末基金份额总额	12,106,245.61 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过优选科创主题投资标的，力求实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资科创主题相关行业的上市公司股票。本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定。在具体大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。具体包括：1、股票投资策略；2、港股通标的股票投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券投资策略；5、资产支持证券投资策 略；6、股指期货、国债期货及股票期权的投资策略；7、存托凭证的投资策略；8、融资业务投资策略。详见《中金科创优选混合型发起式证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	上证科创板综合指数收益率*75%+恒生港股通科技主题指数收益率*5%+中债-综合全价（总值）指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

	本基金可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。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	东方财富证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金科创优选混合发起 A	中金科创优选混合发起 C
下属分级基金的交易代码	025785	025786
报告期末下属分级基金的份额总额	10,661,978.65 份	1,444,266.96 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）	
	中金科创优选混合发起 A	中金科创优选混合发起 C
1. 本期已实现收益	1,694,656.91	252,831.61
2. 本期利润	4,033,925.98	423,846.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3774	0.2742
4. 期末基金资产净值	14,695,865.01	1,988,639.13
5. 期末基金份额净值	1.3783	1.3769

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. 本报告所列示的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

中金科创优选混合发起 A

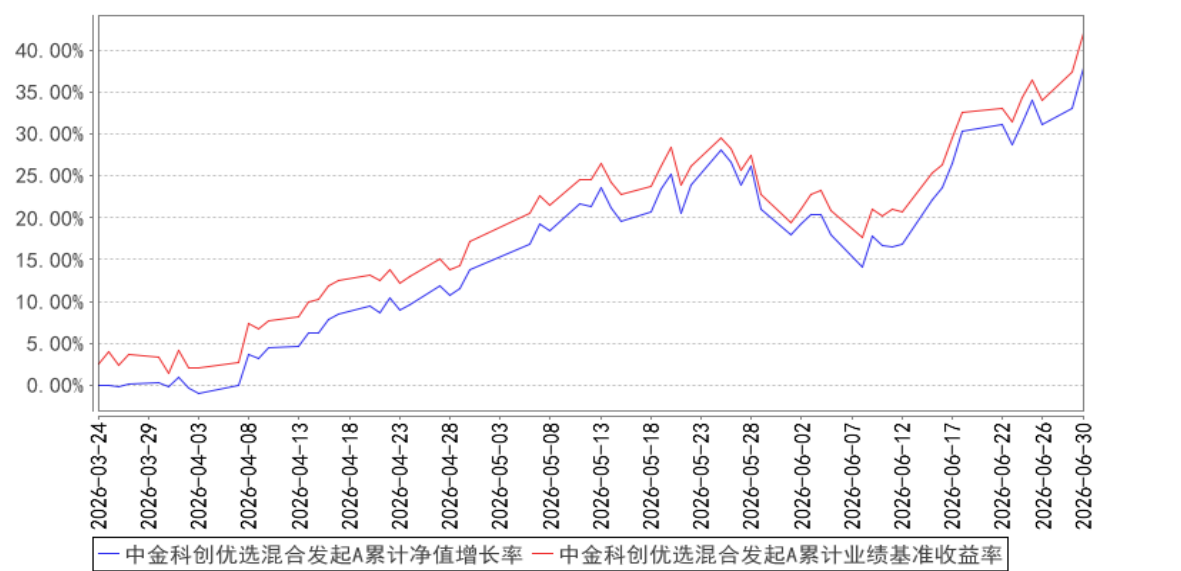
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	38.15%	1.92%	39.99%	1.83%	-1.84%	0.09%
自基金合同生效起至今	37.83%	1.84%	41.97%	1.81%	-4.14%	0.03%

中金科创优选混合发起 C

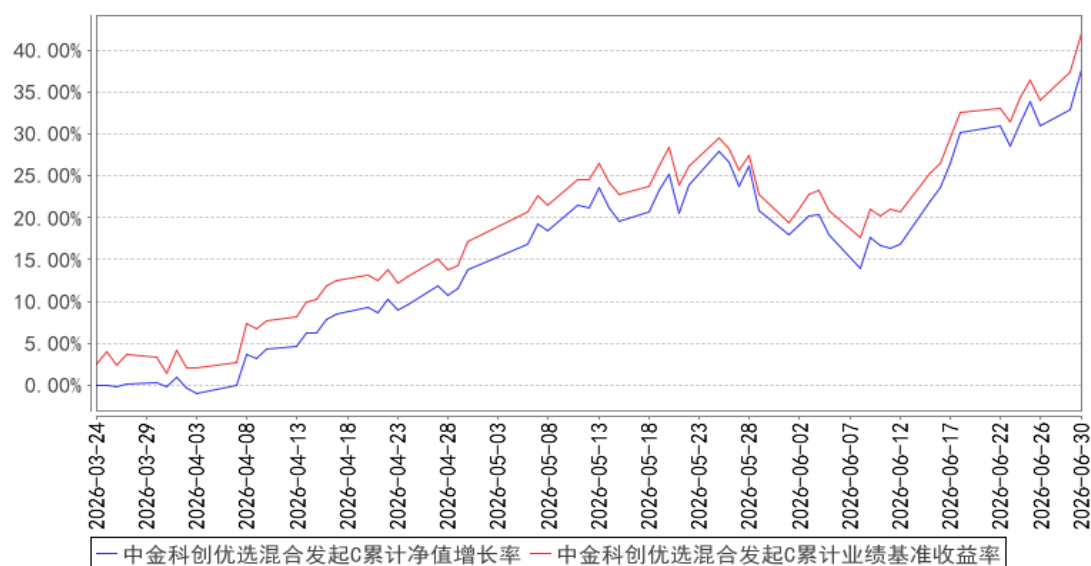
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	38.01%	1.93%	39.99%	1.83%	-1.98%	0.10%
自基金合同生效起至今	37.69%	1.84%	41.97%	1.81%	-4.28%	0.03%

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

中金科创优选混合发起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



中金科创优选混合发起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：本基金的基金合同生效日为 2026 年 3 月 24 日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§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		
张传捷	本基金基金经理	2026 年 3 月 24 日	-	9 年	张传捷先生，经济学硕士。历任中证指数有限公司研究员；嘉实基金管理有限公司指数投资部研究员；中金基金管理有限公司量化指数部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司量化指数部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投

资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第二季度，全球地缘政治冲突扰动逐步缓和，地缘风险冲击烈度有序降级，风险资产整体波动率回落，全球资本市场风险偏好稳步修复抬升。宏观层面，全球经济呈现“K 型”分化格局，增长动能与修复节奏差异加剧；产业层面，全球人工智能产业发展趋势进一步强化，云服务商资本开支处于上行周期，带动通信、电子等科技硬件产业链需求释放，相关板块在二季度实现强势表现。伴随 AI 应用端商业化落地进程加快，应用场景多元化拓展与渗透率快速提升，算力基础设施的核心战略地位进一步凸显；国内半导体产业持续推进技术创新与自主突破，国产算力产业链需求持续增强，产业链相关上市公司迎来业绩快速增长的发展阶段。

市场表现方面，全季度 A 股主要宽基指数普遍收涨，其中沪深 300、中证 500、中证 1000 等核心规模指数分别录得 11.90%、18.56%、15.62% 的涨幅。风格维度呈现清晰分化：成长风格显著跑赢价值风格，中小市值板块相对大市值板块占优，微盘风格表现相对滞后。

展望未来，国内政策端有望延续“总量适度宽松，结构更加精准”的基调，政策重心继续聚焦效能提升，货币与财政政策协同发力，宏观经济有较大概率延续当前格局。人工智能产业趋势并非一蹴而就，产业发展在波折中前行。我们将继续围绕科技创新板块积极开发选股策略，努力挖掘结构性机会，并始终坚持以高质量研究赋能投资管理的工作范式。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金科创优选混合发起 A 基金份额净值为 1.3783 元，本报告期基金份额净值增长率为 38.15%；截至本报告期末中金科创优选混合发起 C 基金份额净值为 1.3769 元，本报告期基金份额净值增长率为 38.01%；同期业绩比较基准收益率为 39.99%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§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	15,520,898.10	92.86
	其中：股票	15,520,898.10	92.86
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	503,240.96	3.01
	其中：债券	503,240.96	3.01
	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	679,339.43	4.06
8	其他资产	10,849.65	0.06
9	合计	16,714,328.14	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	12,505,095.37	74.95
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	95,175.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政业	25,410.00	0.15
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,713,198.12	16.26
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	7,644.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	93,123.61	0.56
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	81,252.00	0.49
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	15,520,898.10	93.03

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股票资产。

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	688256	寒武纪	796	1,270,057.80	7.61
2	688012	中微公司	1,490	698,065.00	4.18
3	688041	海光信息	1,400	518,420.00	3.11
4	688795	摩尔线程	600	429,894.00	2.58
5	300308	中际旭创	300	381,000.00	2.28
6	688498	源杰科技	200	377,200.00	2.26
7	688110	东芯股份	1,800	366,660.00	2.20
8	688072	拓荆科技	400	351,812.00	2.11
9	688802	沐曦股份	400	331,320.00	1.99
10	688525	佰维存储	600	296,838.00	1.78

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	503,240.96	3.02
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	503,240.96	3.02
----	----	------------	------

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	019827	26 国债 01	5,000	503,240.96	3.02

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前

一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	10,849.65
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	10,849.65

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

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	351,812.00	2.11	重大事项停牌

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

项目	中金科创优选混合发起 A	中金科创优选混合发起 C
报告期期初基金份额总额	10,061,346.60	360,677.87
报告期期间基金总申购份额	1,556,558.11	3,758,148.09
减:报告期期间基金总赎回份额	955,926.06	2,674,559.00
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	10,661,978.65	1,444,266.96

§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

项目	中金科创优选混合发起 A	中金科创优选混合发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.88	—
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	10,000,388.88	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	93.79	—

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申购、赎回、买卖本基金份额。

§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	10,000,388.88	82.61	10,000,388.88	82.61	自基金合同生效之日起不少于三年
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	10,000,388.88	82.61	10,000,388.88	82.61	—

§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（%）
自有资金	1	2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日	10,000,388.88	—	—	10,000,388.88	82.61
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇							

投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，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，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金科创优选混合型发起式证券投资基金注册的文件
- 2、《中金科创优选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金科创优选混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《中金科创优选混合型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、关于申请募集中金科创优选混合型发起式证券投资基金之法律意见
- 6、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内中金科创优选混合型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日