
中加科技先锋智选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:中加基金管理有限公司

基金托管人:广发银行股份有限公司

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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同约定，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04月22日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加科技先锋智选混合发起式
基金主代码	027068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年04月22日
报告期末基金份额总额	10,005,110.05份
投资目标	本基金主要投资于科技主题的上市公司股票。在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用积极的投资策略，通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上，精选个股，完成股票组合的构建，并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上，力争实现长期稳健的收益。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，一般情况下预期风险与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。 本基金除了投资A股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金因投资港股通标的股票还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	中加基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加科技先锋智选混合发起式A	中加科技先锋智选混合发起式C
下属分级基金的交易代码	027068	027069
报告期末下属分级基金的份额总额	10,005,110.05份	0.00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22日 - 2026年06月30日)	
	中加科技先锋智选混合发起式A	中加科技先锋智选混合发起式C
1.本期已实现收益	-286,758.24	-
2.本期利润	276,970.42	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0277	-
4.期末基金资产净值	10,282,080.47	-
5.期末基金份额净值	1.0277	1.0000

注：1.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。

2.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。

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

中加科技先锋智选混合发起式A净值表现

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

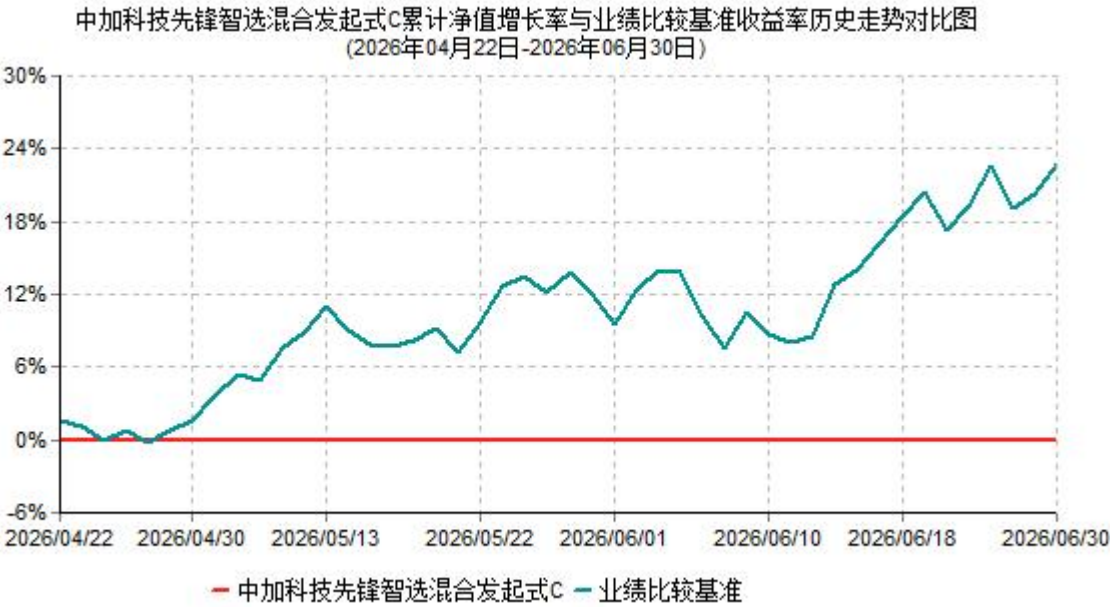
	率①	率标准差②	基准收益 率③	基准收益 率标准差④		
自基金合同 生效起至今	2.77%	0.90%	22.77%	1.78%	-20.00%	-0.88%

中加科技先锋智选混合发起式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
自基金合同 生效起至今	0.00%	0.00%	22.77%	1.78%	-22.77%	-1.78%

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、本基金基金合同于 2026 年 04 月 22 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

2、根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金的基金合同生效未满 6 个月，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		
黄晓磊	本基金基金经理	2026-04-22	-	13	黄晓磊先生，北京大学管理学、经济学双学士；2013年加入中加基金，2016年起历任化工、汽车、电力设备行业研究员，现任基金经理。

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：无。

3、证券从业年限的计算标准遵从《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和公司内部规章，制定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。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%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度国内经济将呈现温和修复态势，GDP同比预计回升至4.6%-4.8%，整体呈外需强、内需分化格局，出口依靠新能源车、储能、算力设备等高技术产品维持韧性，新兴市场需求对冲欧美压制；内需端服务消费借暑期、中秋旺季持续高增，汽车家电以旧换新托底商品消费，但房产链疲软拖累大宗可选消费，投资方面高技术制造业为核心支撑，基建平稳发力，地产投资、新开工仍承压仅下行幅度放缓；海外美联储短期维持高利率、油价平稳运行缓解输入通胀压力，物价端CPI受服务拉动温和上行，PPI跌幅持续收窄，整体增长依靠出口与新质生产力产业托底，地产、居民消费信心仍是主要制约因素。

中加科技先锋发起式基金重点布局先进封装方向。先进封装行业正处在持续性、高确定性的超级景气周期，行业核心增长动力来自全球AI算力产业爆发带来的刚性增量需求，AI服务器芯片、HBM高带宽存储必须依靠2.5D、CoWoS、FCBGA等高端先进封装技术实现性能落地，下游各大云厂商持续加大资本开支，直接造成全球高端封装产能紧

缺，供需缺口维持20%-30%，海外头部大厂订单排产周期长达8至12个月，产品报价持续上调，行业全面进入量价齐升的黄金阶段；进入三季度，叠加AI服务器集中交付的传统旺季，算力芯片封装订单将迎来新一轮放量，进一步巩固行业高景气度，市场规模快速扩张，先进封装产值占封测行业比重已过半，彻底取代传统封装成为行业核心主线。国内层面，大基金三期及各地产业政策持续倾斜扶持先进封装方向，本土头部企业大规模加码扩产高端产线，高端产品营收占比持续提升，工厂稼动率长期维持95%以上高位，规模效应持续摊薄固定成本，各大企业上半年业绩均实现翻倍级高速增长，三季度盈利水平有望继续维持高位，国产替代进程持续提速，打开中长期成长空间。不过高景气之下仍存在制约因素，高端封装核心设备高度依赖海外进口，设备交付周期长、海外管制限制国内扩产提速，叠加技术快速迭代、海外客户订单获取难度较大等不确定性。

中加科技先锋选股核心围绕本轮AI驱动的超级景气周期展开，首要筛选具备CoWoS、2.5D、HBM配套、高端FCBGA算力封装产能、高端产品营收占比高的头部企业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加科技先锋智选混合发起式A基金份额净值为1.0277元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.77%，同期业绩比较基准收益率为22.77%；截至报告期末中加科技先锋智选混合发起式C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为22.77%。

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且发起资金持有期限不满三年，不适用《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不满二百人或者基金资产净值低于五千万”的披露规定。

§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	9,337,413.14	90.41
	其中：股票	9,337,413.14	90.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	404,623.57	3.92
	其中：债券	404,623.57	3.92
	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	585,446.59	5.67
8	其他资产	-	-
9	合计	10,327,483.30	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	8,477,721.14	82.45
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	859,692.00	8.36
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	9,337,413.14	90.81

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。

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	600584	长电科技	9,500	983,725.00	9.57
2	002156	通富微电	12,800	971,136.00	9.44
3	002185	华天科技	42,400	945,944.00	9.20
4	688362	甬矽电子	9,188	885,723.20	8.61
5	688361	中科飞测	2,048	880,640.00	8.56
6	688372	伟测科技	4,622	859,692.00	8.36
7	300567	精测电子	2,600	825,760.00	8.03
8	688630	芯碁微装	1,422	781,232.58	7.60
9	688037	芯源微	1,464	642,769.20	6.25
10	688135	利扬芯片	14,622	615,293.76	5.98

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	404,623.57	3.94
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	404,623.57	3.94

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	2,000	202,525.10	1.97
2	019792	25国债19	2,000	202,098.47	1.97

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

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本报告期内，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

无。

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未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	中加科技先锋智选混合 发起式A	中加科技先锋智选混合 发起式C
基金合同生效日(2026年04月22 日)基金份额总额	10,005,110.05	-
基金合同生效日起至报告期期末 基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期 期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末 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	10,005,110.05	-

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

单位：份

	中加科技先锋智选混 合发起式A	中加科技先锋智选混 合发起式C
基金合同生效日管理人持有的本基 金份额	10,000,000.00	-
基金合同生效日起至报告期期末买 入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖 出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基	99.95	-

金总份额比例（%）		
-----------	--	--

§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	10,000,000.00	99.95%	10,000,000.00	99.95%	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	10,000,000.00	99.95%	10,000,000.00	99.95%	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	20260422-20260630	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	99.95%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

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、中国证监会批准中加科技先锋智选混合型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《中加科技先锋智选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中加科技先锋智选混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

10.2 存放地点

基金管理人处

10.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区南纬路35号综合办公楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话：400-00-95526（免长途费）

基金管理人网址：www.bobbns.com

中加基金管理有限公司

2026年07月21日