

华富半导体产业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：华富基金管理有限公司

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 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	华富半导体产业混合发起式
基金主代码	021626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	53,096,087.90 份
投资目标	本基金通过深入研究分析，主要投资于半导体产业主题相关的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。 本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。 本基金的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略、股指期货交易策略详见招募说明书等法律文件。
业绩比较基准	中证全指半导体产品与设备指数收益率×90%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债综合指数（全价）收益率×5%
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低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。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	华富基金管理有限公司	
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	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	021626	021627
报告期末下属分级基金的份额总额	21, 029, 282. 77 份	32, 066, 805. 13 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）	
	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
1. 本期已实现收益	1, 548, 321. 68	2, 236, 269. 81
2. 本期利润	31, 088, 435. 07	32, 234, 755. 12
3. 加权平均基金份额本期利润	2. 0561	2. 2703
4. 期末基金资产净值	71, 497, 504. 25	108, 360, 150. 44
5. 期末基金份额净值	3. 3999	3. 3792

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、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

华富半导体产业混合发起式 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	132. 85%	3. 10%	96. 35%	2. 85%	36. 50%	0. 25%
过去六个月	125. 89%	2. 97%	90. 32%	2. 61%	35. 57%	0. 36%
过去一年	215. 68%	2. 58%	158. 88%	2. 34%	56. 80%	0. 24%
自基金合同 生效起至今	239. 99%	2. 31%	169. 04%	2. 16%	70. 95%	0. 15%

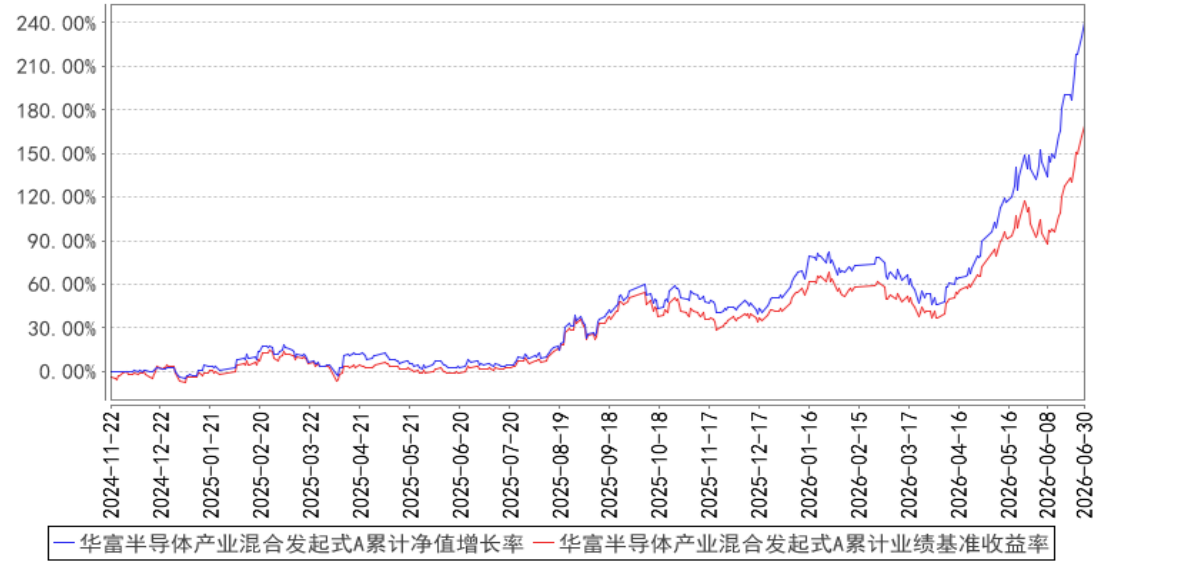
华富半导体产业混合发起式 C

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	132.63%	3.10%	96.35%	2.85%	36.28%	0.25%
过去六个月	125.48%	2.97%	90.32%	2.61%	35.16%	0.36%
过去一年	214.55%	2.58%	158.88%	2.34%	55.67%	0.24%
自基金合同 生效起至今	237.92%	2.31%	169.04%	2.16%	68.88%	0.15%

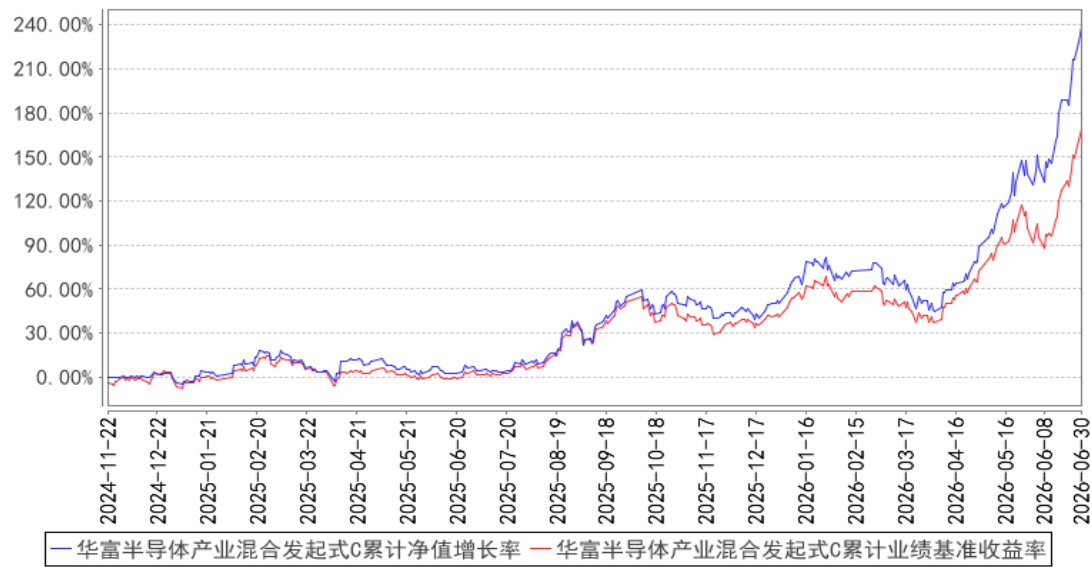
注：本基金业绩比较基准收益率=中证全指半导体产品与设备指数收益率*90%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%+中债综合指数（全价）收益率*5%

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

华富半导体产业混合发起式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



华富半导体产业混合发起式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：本基金建仓期为 2024 年 11 月 22 日到 2025 年 5 月 22 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
王羿伟	本基金基金经理	2026 年 4 月 10 日	-	十四年	华东理工大学理学硕士，硕士研究生学历。2012 年 3 月进入华富基金管理有限公司，曾任助理金融工程研究员、金融工程研究员、基金经理助理兼金融工程研究员，自 2021 年 10 月 29 日起任华富量子生命力混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富数字经济混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金经

					理，具有基金从业资格。
黄星霖	本基金基金经理	2025 年 12 月 2 日	2026 年 4 月 20 日	十五年	西安交通大学工学硕士、硕士研究生学历。历任湘财证券股份有限公司研究员、万联证券股份有限公司研究员、华宝投资有限公司研究员、浦银安盛基金管理有限公司研究员。2022 年 8 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部基金经理助理、基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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》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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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超过该证券当日成交量的 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，国民经济运行总体平稳，发展韧性持续彰显。

宏观经济数据来看，我国外贸韧性持续，新动能成长壮大，成为宏观经济主要支撑。投资方面，2026 年 1-5 月份，全国固定资产投资（不含农户）178512 亿元，同比下降 4.1%，三大分项来看，制造业投资增速小幅改善，基建投资和房地产开发投资增速降幅有所扩大。消费方面，1-5 月份，社会消费品零售总额 206031 亿元，同比增长 1.4%，其中除汽车以外的消费品零售额 190022 亿元，增长 2.7%。出口方面，以美元计，1-5 月份，我国出口总值 17134 亿美元，同比增长 15.5%。

国内市场 2026 年二季度主要指数分化上涨，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为 5.20%、11.90%、36.35%。行业表现方面，申万一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工，涨跌幅分别为 90.92%、63.84%、35.20%、23.41%、1.96%。下跌方面，石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理跌幅居前，涨跌幅分别为-22.20%、-20.19%、-18.59%、-17.52%、-17.49%。

展望 2026 年后市，国际地缘政治因素对于全球宏观经济和权益市场的影响或边际弱化，石油供给冲击全球经济衰退的预期有所缓和，宏观经济的关注点或重新聚焦全球经济增长动能最强的 AI 产业。国内而言，受益于中国制造全球竞争力，我国出口保持强劲势头，但仍面临内生有效需求不足的情况，新老经济动能转换仍在进行中，经济稳中向好的基础还需巩固。

2026 年上半年，全球人工智能产业正加速从模型研发的“军备竞赛”迈向规模化商业应用阶段。上半年 coding agent 应用场景开始爆发，anthropic 的 ARR 出现指数级增长，国内外科技巨头纷纷上调资本开支，全球 AI 算力需求持续呈现供需偏紧的格局，算力产业链迎来了量价齐升的高景气周期。此外可以看到，上半年国内存储和先进逻辑扩产均超预期，设备材料景气度显著改善，在未来的全球 AI 产业竞争中，中国有望基于积极的扩产占据更大的份额。因此我们在二季度继续重点配置 AI 算力产业链，且加大了对于国产半导体/算力的配置。

回顾 2026 年二季度市场表现，围绕算力紧缺涨价环节如 pcb 材料、光芯片、光纤，围绕新技术方向如 CPO/NPO、玻璃基板，围绕国产算力如半导体设备材料等，都有较好表现。同时从 2026 年全年维度来看，国内 tokens 消耗进入指数增长阶段，国内大厂都在加大支出以满足需求，尤其下半年中芯国际产能增量释放，国产算力仍是重要的方向。国内线方向，围绕两存上市后后续可兑现业绩的设备和材料公司，预计仍可能有表现机会。

全球地缘政治局势仍是影响市场分子分母两端的核​​心因素，未来走向仍具较大不确定性，目前时点押注短期方向性价比不高。中长期的逻辑则相对确定，无论是能源安全，还是区域冲突，都持续验证全球秩序瓦解与即将重构的趋势。秩序重建过程或对全球经济、金融体系、金融市场造成一定冲击，但我们相信，中国经济的韧性、政策的审慎以及制造业的全球优势，将使中国资

产更具相对优势。

后续思路：AI 作为当前确定性相对较强的产业主线，仍然是我们后续持仓的主要方向。落地到半导体主题方向，2026 年三季度将继续重点聚焦先进逻辑及“两存”上市扩产，相关设备、材料公司有望持续受益；同时，在地缘关系紧张背景下，光刻胶等领域的国产替代进程也会进一步加快；此外，还将积极把握国内经济复苏带来的涨价主线，重点关注包括模拟、面板等周期性资产的投资机会。

未来在基金的运作管理上，我们将重点聚焦符合国家长期战略规划和科技进步方向的新兴产业，同时关注各个行业的显性龙头或隐性的冠军企业，即在景气赛道中持续寻找具有确定性的企业，同时积极关注行业边际变化带来的机会。紧跟产业趋势，去伪存真，寻找确定性的成长机会，适时调整组合，力争为持有人创造更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富半导体产业混合发起式 A 份额净值为 3.3999 元，累计份额净值为 3.3999 元。报告期，华富半导体产业混合发起式 A 份额净值增长率为 132.85%，同期业绩比较基准收益率为 96.35%。截止本期末，华富半导体产业混合发起式 C 份额净值为 3.3792 元，累计份额净值为 3.3792 元。报告期，华富半导体产业混合发起式 C 份额净值增长率为 132.63%，同期业绩比较基准收益率为 96.35%。

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，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	161,369,183.25	81.03
	其中：股票	161,369,183.25	81.03
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	4,126,575.86	2.07
	其中：债券	4,126,575.86	2.07
	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	24,925,577.86	12.52
8	其他资产	8,713,864.13	4.38
9	合计	199,135,201.10	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	148,475,755.25	82.55
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	12,893,428.00	7.17
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	161,369,183.25	89.72

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	603986	兆易创新	13,900	11,328,500.00	6.30
2	002371	北方华创	8,700	7,695,672.00	4.28

3	688037	芯源微	17,335	7,610,931.75	4.23
4	688403	汇成股份	184,349	7,318,655.30	4.07
5	688041	海光信息	17,673	6,544,311.90	3.64
6	000725	京东方 A	751,200	6,520,416.00	3.63
7	688012	中微公司	13,654	6,396,899.00	3.56
8	688347	华虹宏力	18,424	6,195,991.20	3.44
9	688172	燕东微	63,513	5,313,497.58	2.95
10	688072	拓荆科技	5,800	5,101,274.00	2.84

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	4,126,575.86	2.29
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	4,126,575.86	2.29

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	41,000	4,126,575.86	2.29

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	22,430.02
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	8,691,434.11
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	8,713,864.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	5,101,274.00	2.84	上市股票停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	华富半导体产业混合发起 式 A	华富半导体产业混合发起 式 C
报告期期初基金份额总额	13,540,496.87	5,845,428.28
报告期期间基金总申购份额	13,097,757.58	62,342,536.43
减:报告期期间基金总赎回份额	5,608,971.68	36,121,159.58
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	21,029,282.77	32,066,805.13

§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	华富半导体产业混合发起 式 A	华富半导体产业混合发起 式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,150.32	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,150.32	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例 (%)	18.84	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有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	10,003,150.32	18.84	10,003,150.32	18.84	三年

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	10,003,150.32	18.84	10,003,150.32	18.84	三年

§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	20260401-20260628	10,003,150.32	0.00	0.00	10,003,150.32	18.84
个人	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
产品特有风险							
无							

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、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富半导体产业混合型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日