

财通科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:财通基金管理有限公司

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	财通科创主题灵活配置混合（LOF）
场内简称	财通科创LOF
基金主代码	501085
交易代码	501085
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年07月11日
报告期末基金份额总额	135,208,718.44份
投资目标	本基金将充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、科创主题相关证券的界定、个股精选策略、科创板股票投资策略、存托凭证投资策略、战略配售股票投资策略、债券投资策略、股指期货的交易策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股

	票型基金产品。本基金可投资科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括流动性风险、退市风险和投资集中风险等。本基金封闭运作期内可以参与科创板发行人战略配售股票投资，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。	
基金管理人	财通基金管理有限公司	
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	财通科创主题灵活配置混合（LOF）A	财通科创主题灵活配置混合（LOF）C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	501085	027939
报告期末下属分级基金的份额总额	131,939,946.48份	3,268,771.96份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品。本基金可投资科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括流动性风险、退市风险和投资集中风险等。本基金封闭运作期内可以参与科创板发行人战略配售股票投资，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品。本基金可投资科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括流动性风险、退市风险和投资集中风险等。本基金封闭运作期内可以参与科创板发行人战略配售股票投资，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。

注：(1)财通科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日为2019年7月11日，根据基金合同约定，封闭运作期满日为2022年7月10日，于2022年7月11日起转型为开放式基金（LOF）；

(2)本基金自2026年6月23日起增加收取销售服务费的C类基金份额，原基金份额变更为A类基金份额。

§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01日 - 2026年06月30日)	
	财通科创主题灵活配置混合（LOF）A	财通科创主题灵活配置混合（LOF）C
1.本期已实现收益	136,320,079.92	34,312.70
2.本期利润	171,407,456.00	12,771.53
3.加权平均基金份额本期利润	1.5952	0.0129
4.期末基金资产净值	520,226,841.02	3,341,785.42
5.期末基金份额净值	3.9429	1.0223

注：(1)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；

(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。

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

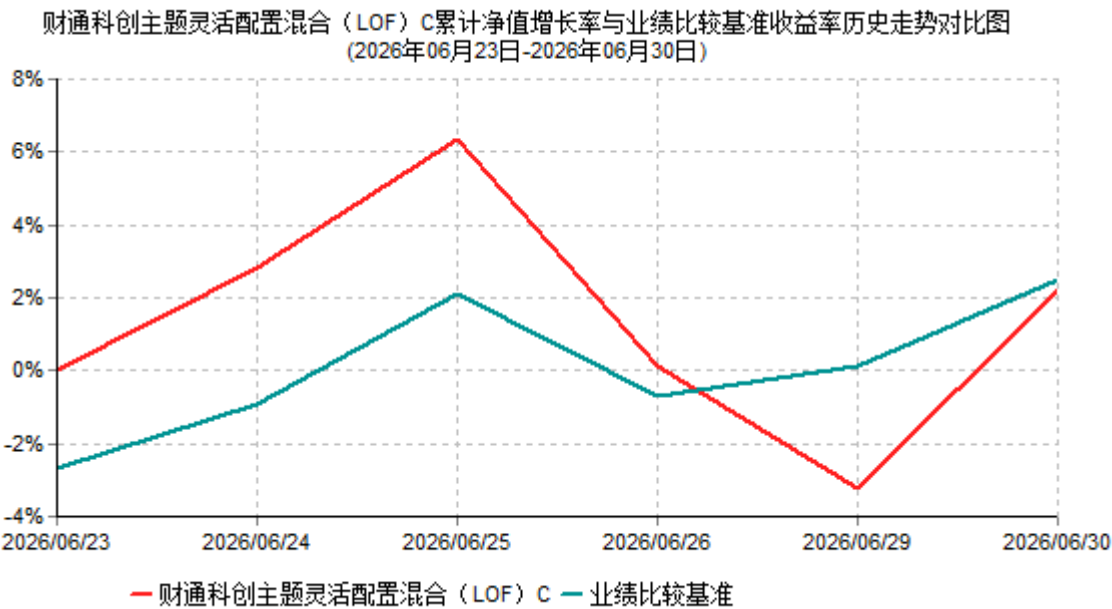
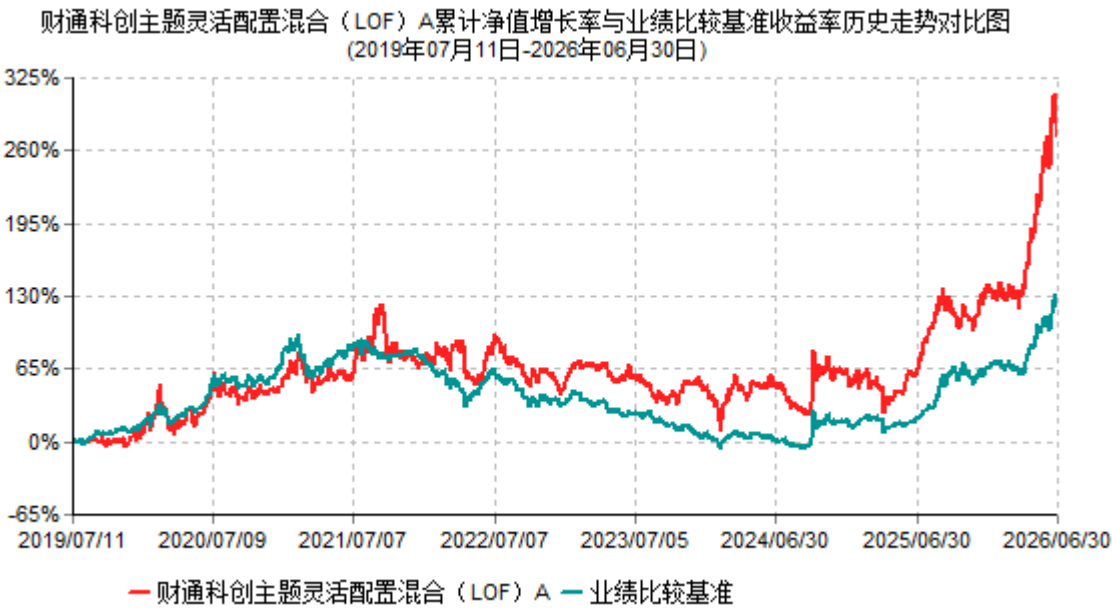
财通科创主题灵活配置混合（LOF）A净值表现

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
过去三个月	70.54%	3.01%	44.76%	1.81%	25.78%	1.20%
过去六个月	68.49%	2.60%	40.71%	1.58%	27.78%	1.02%
过去一年	143.83%	2.26%	90.62%	1.54%	53.21%	0.72%
过去三年	146.83%	2.19%	84.61%	1.38%	62.22%	0.81%
过去五年	146.43%	2.05%	23.86%	1.29%	122.57%	0.76%
自基金合同生效起至今	294.29%	2.03%	132.35%	1.29%	161.94%	0.74%

财通科创主题灵活配置混合（LOF）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
自增加C类基金份额起至今	2.23%	4.37%	2.48%	2.55%	-0.25%	1.82%

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)本基金合同生效日为 2019 年 07 月 11 日；
(2)本基金建仓期为自基金合同生效起 6 个月内，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定；
(3)本基金自 2026 年 06 月 23 日起增加 C 类基金份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
张胤	本基金的基金经理	2021-09-27	2026-06-11	14年	复旦大学材料物理与化学硕士。历任万家基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司高级研究员。2020年7月加入财通基金管理有限公司，曾任基金投资部基金经理助理，现任权益公募投资部基金经理。
袁泽强	本基金的基金经理	2026-06-11	-	5年	中国科学院大学电子与通信工程硕士。历任上海申银万国证券研究所有限公司助理分析师。2022年11月加入财通基金管理有限公司，曾任权益研究部研究员、权益公募投资部基金经理助理，现任权益公募投资部基金经理。

注：(1)首任基金经理的“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)非首任基金经理的“任职日期”和“离任日期”分别为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法律法规及行业协会的相关规定。

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

无。

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》等法律法规和本基金合同，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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%的情况。本报告期内，未发现本基金存在可能导致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，我们进行了持仓板块调整，减配了医药、消费等板块，增配了电子板块，尤其是与PCB相关的持仓。

市场目前对全球AI建设投入的持续性有一定分歧。部分观点认为全球头部大模型公司的ARR（年度经常性收入）趋势近期有一定放缓迹象，故质疑AI发展产业趋势。然而我们认为这两者不能划等号，原因在于目前大模型应用主要收入还是以AI Coding为主，而未来AI大模型应用场景将多种多样（包括多模态、AI Agent等），未来收入成长性仍有较强的空间。若要支撑中长期的成长性，大模型厂商及CSP仍需要持续增长的算力投入作为支持，所以我们认为海外CSP以及大模型公司的整体资本开支仍有较大的成长空间。

我们关注到海外头部GPU厂商的下一代AI服务器中，PCB的价值量明显提升，且我们认为目前PCB优质龙头厂商估值相对合理。此外，我们同步关注光通信相关的优质公司。

从全年的观点维度，我们看好海外算力和A股优势产业链：PCB+光通信，希望力争通过主线投资为投资者创造超额收益。

最后，秉持对每一位持有人负责的初心，我们也诚挚提示广大投资者：建议理性看待产品的历史表现，充分认知市场的潜在波动，根据自身风险承受能力理性评估产品适配性，通过均衡配置分散风险，减少频繁择时带来的交易损耗，以更长期的视角分享产

业成长的复利价值。我们将一如既往勤勉尽责，在快速变化的市场中持续挖掘产业机遇，力争为投资者创造更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通科创主题灵活配置混合（LOF）A基金份额净值为3.9429元，本报告期内，基金份额净值增长率为70.54%，同期业绩比较基准收益率为44.76%；截至本报告期末，财通科创主题灵活配置混合（LOF）C基金份额净值为1.0223元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.23%，同期业绩比较基准收益率为2.48%。

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，本基金未有连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	494,264,525.51	92.92
	其中：股票	494,264,525.51	92.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,768,583.57	2.59
	其中：债券	13,768,583.57	2.59
	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	22,644,239.84	4.26
8	其他资产	1,231,701.58	0.23
9	合计	531,909,050.50	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	18,064.54	0.00
C	制造业	489,877,507.43	93.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	170,050.20	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,188,800.00	0.80
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	8,519.88	0.00
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	494,264,525.51	94.40

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通过港股通机制投资的港股。

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	002463	沪电股份	294,100	44,938,480.00	8.58
2	002916	深南电路	96,600	44,233,140.00	8.45

3	688183	生益电子	325,640	43,114,736.00	8.23
4	002384	东山精密	162,100	42,526,935.00	8.12
5	688800	瑞可达	441,793	42,398,874.21	8.10
6	300476	胜宏科技	122,305	42,370,121.15	8.09
7	002475	立讯精密	594,200	41,831,680.00	7.99
8	002938	鹏鼎控股	303,200	31,951,216.00	6.10
9	603228	景旺电子	425,100	30,781,491.00	5.88
10	603920	世运电路	585,800	28,141,832.00	5.38

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	13,768,583.57	2.63
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	13,768,583.57	2.63

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	127,000	12,860,343.59	2.46
2	019792	25国债19	6,000	606,295.40	0.12
3	019827	26国债01	3,000	301,944.58	0.06

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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合约。

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 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的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	238,939.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	992,761.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,231,701.58

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的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

	财通科创主题灵活配置 混合（LOF）A	财通科创主题灵活配置 混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	105,844,741.51	-
报告期期间基金总申购份额	49,779,787.16	3,292,928.36
减：报告期期间基金总赎回份额	23,684,582.19	24,156.40
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	131,939,946.48	3,268,771.96

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运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内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	2026-06-12至2026-06-14	5,994,082.63	22,411,551.82	1,275,524.09	27,130,110.36	20.07%
	1	2026-06-17至2026-06-30	5,994,082.63	22,411,551.82	1,275,524.09	27,130,110.36	20.07%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

注：机构1系同一机构在不同时间段超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定于2026年6月23日起对本基金在现有基金份额的基础上增加收取销售服务费的C类基金份额，并根据相关法律法规相应修改基金合同等法律文件。具体可查阅本基金管理人于2026年6月16日发布的《财通基金管理有限公司关于旗下财通科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）增加C类基金份额并相应修改法律文件的公告》。

9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同；
- 3、财通科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议；
- 4、财通科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书及其更新；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、法律法规要求备查的其他文件。

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心43、45楼。

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人网站上免费查阅备查文件，对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日