中金精选股票型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金精选股票	
基金主代码	024709	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 6 月 30 日	
报告期末基金份额总额	107,948,627.06 份	
投资目标	本基金立足于通过筛选中长期高质量的成长股，在控制一定风险的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在深入研究的基础上，把握中国产业转型、升级过程中的投资机会，自下而上精选成长型公司，灵活运用行业分析策略、个股投资策略、估值水平分析方法，动态调整仓位，实现基金资产的长期稳健增值。具体包括：1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、股指期货投资策略；5、可转债投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、国债期货投资策略。详见《中金精选股票型证券投资基金基金合同》。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*90%+中证全债指数收益率*5%+活期存款利率*5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金精选股票 A	中金精选股票 C
下属分级基金的交易代码	024709	024710
报告期末下属分级基金的份额总额	105,230,030.65 份	2,718,596.41 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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	中金精选股票 A	中金精选股票 C
1.本期已实现收益	7,534,248.39	613,179.92
2.本期利润	3,051,709.54	1,441,334.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0289	0.2171
4.期末基金资产净值	209,392,567.54	5,297,093.76
5.期末基金份额净值	1.9899	1.9485

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

中金精选股票 A

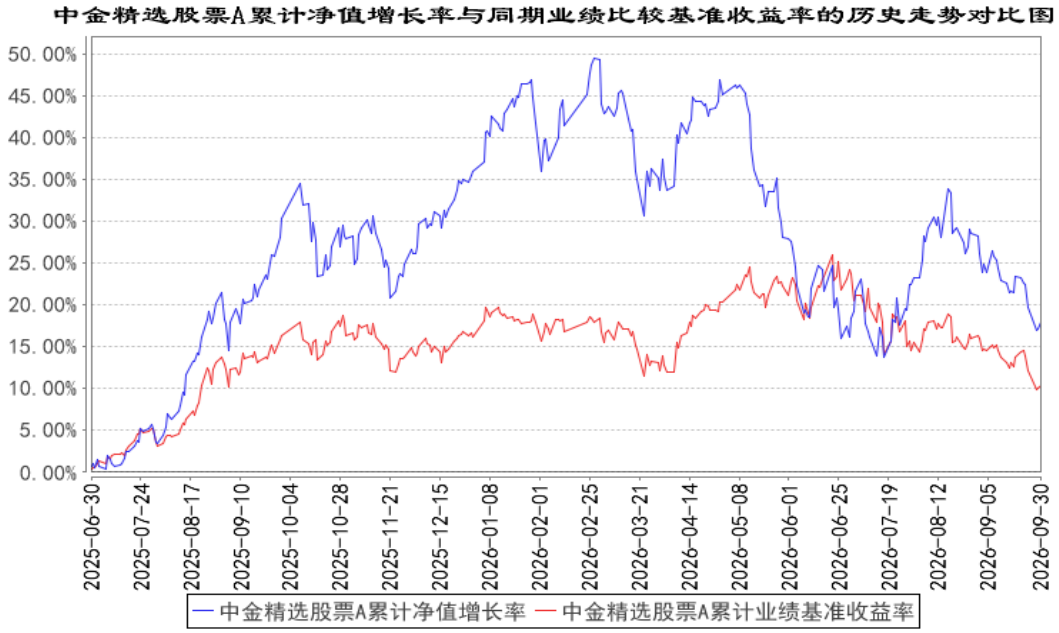
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.44%	1.48%	-11.22%	1.16%	12.66%	0.32%
过去六个月	-11.78%	1.52%	-1.65%	1.15%	-10.13%	0.37%
过去一年	-9.55%	1.50%	-5.18%	1.02%	-4.37%	0.48%
自基金合同生效起至今	17.91%	1.43%	10.30%	0.97%	7.61%	0.46%

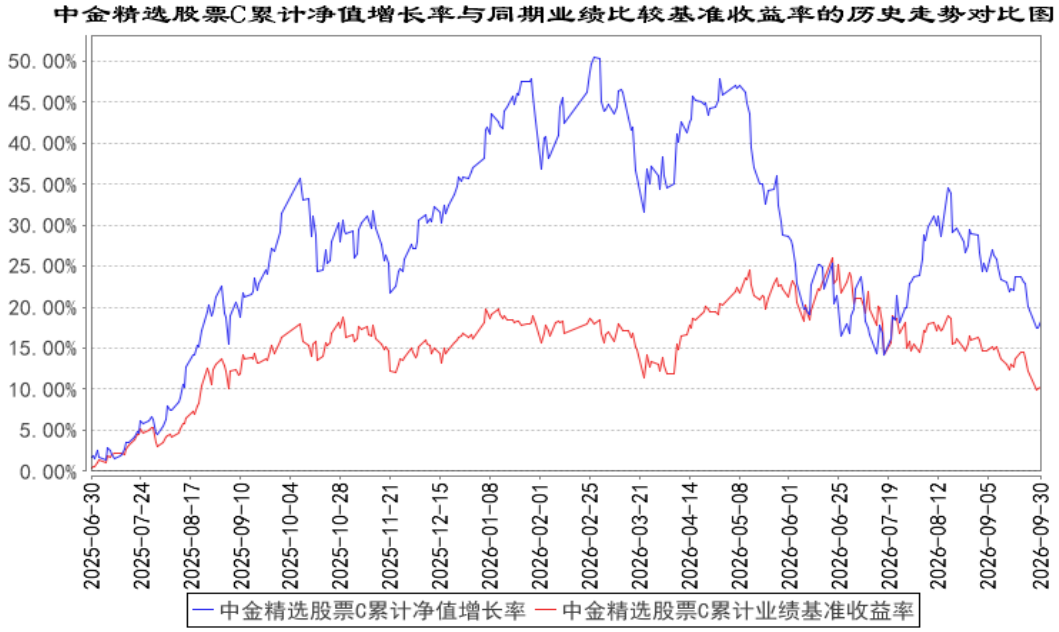
中金精选股票 C

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	1.31%	1.48%	-11.22%	1.16%	12.53%	0.32%
过去六个月	-12.01%	1.52%	-1.65%	1.15%	-10.36%	0.37%
过去一年	-10.01%	1.50%	-5.18%	1.02%	-4.83%	0.48%
自基金合同生效起至今	18.31%	1.43%	10.30%	0.97%	8.01%	0.46%

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：本基金由中金精选股票型集合资产管理计划变更而来，基金合同生效日为 2025 年 06 月 30 日。根据基金合同约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金的各项投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		

高懋	本基金基金经理	2025 年 6 月 30 日	-	10 年	高懋女士，经济学硕士。历任中金基金管理有限公司权益部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。

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遵规守信情况的说明

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

回顾 2026 年三季度，市场整体下跌。结构来看分化显著，科创板、创业板为代表的科技板块在二季度末创历史新高后，Q3 出现显著回调，风格再平衡下微盘、红利板块显著反弹。

2026 年三季度组合绝对收益先上后下，整体为正，相较基准的相对收益明显修复。回顾组合三季度的操作，我们继续坚持低估值、高性价比的投资策略，7 月组合延续二季度末周期、红利和消费配置为主的持仓结构，8 月以来随着红利标的估值有所修复后性价比降低，9 月以来海外利率环境恶化压制周期品价格，同时科技制造板块在大幅调整后部分绩优标的估值性价比改善明显，组合部分止盈红利、周期标的，增配了科技制造标的，持仓行业结构适度均衡。中金精选将继续采取低估值、高性价比的投资策略，保持风格稳定，努力在控制组合波动的同时寻求净值稳健增长。

展望后续权益市场的表现，基金经理保持谨慎乐观。红利方向，长债利率维持在低位叠加险资等绝对收益型资金持续配置使得红利资产关注度不减，但近期随着股价回升性价比有所降低；周期方向，美伊冲突反复继续推升全球短期通胀，上游能源价格波动剧烈，通胀带来的加息预期对周期品带来短期压力，但逆全球化趋势和供需格局支撑下我们认为部分细分行业供需结构较好、国内反内卷政策背景下企业盈利有望企稳修复的周期制造标的仍然具备较好的配置价值；内需方向，消费整体面临着补贴退坡压力和地产下行的继续拖累，但往 2026Q4 和 2027 年看高基数压力有所减轻，当前消费板块虽然基本面仍然承压，但估值性价比较高；出海方向，虽然短期关税政策变动、汇率波动对出口链相关企业短期业绩有所影响，但出海仍然是中长期具备较好增长潜力的方向，业绩有望继续高增、但前期估值受到明显压制、当前性价比较高的绩优出口链标的仍然具有较好的配置机会；科技制造方向，虽然 AI 和自主可控等科技制造方向景气度较高，但短期资金结构仍然拥挤，电新、汽零等行业股价持续调整后部分绩优标的估值性价比显著提升，组合保持适当配置。

本基金在权益投资策略上会继续坚持低估值、高性价比的价值成长投资策略，仍计划保持较高权益仓位运行，坚持低估值为买入前提，基于逆向投资理念在个股/行业估值具备安全边际时，通过基本面研究精选高性价比个股进行配置，争取在个股/行业估值修复至合理时开始卖出，努力规避有估值透支风险或低估值陷阱风险的标的/行业，适度分散配置降低组合波动。

具体的配置方向来看，本基金会在整体行业配置适度分散的前提下，更加关注自下而上精选业绩确定性较高、估值性价比较高的个股进行配置。当前重点关注的投资方向包括：

低估值的大盘价值股：如有望受益于经济预期改善的优质银行，负债端承保周期改善、资产端受益权益市场上行的寿险公司，自身经营稳健同时有望受益于供给侧出清的头部优质地产公司；

低估值的周期成长股：现阶段聚焦基础化工、石油石化、煤炭、有色金属、造纸、交运、建材等周期性行业，通过自下而上深入研究捕捉竞争优势较为显著、产能持续扩张有望拉动市占率持续提升的周期成长股，基于逆向投资理念尽量在产业下行周期接近尾声时进行左侧配置；

此外，在消费板块（医药、食品饮料、农业、纺服、家居、家电等）关注受益于政策利好、困境反转、出口拉动的低估值标的；在制造板块（汽车、机械、电新等）把握优秀制造企业困境反转、国产替代、出口拉动带来的增长机遇，精选其中的低估值、高性价比标的；在科技板块（通信、电子、传媒、计算机等）自下而上寻找阶段性估值回落、性价比提升，同时基本面有望边际改善或业绩确定性较高的优质公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金精选股票 A 基金份额净值为 1.9899 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.44%；截至本报告期末中金精选股票 C 基金份额净值为 1.9485 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.31%；同期业绩比较基准收益率为-11.22%。

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，本基金未出现连续二十个工作日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	194,056,473.43	89.44
	其中：股票	194,056,473.43	89.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	17,457,862.51	8.05
8	其他资产	5,460,393.44	2.52
9	合计	216,974,729.38	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	10,086,120.00	4.70
B	采矿业	9,661,000.50	4.50
C	制造业	148,288,233.73	69.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,216.88	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,316,702.00	5.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,632,200.32	6.82
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	194,056,473.43	90.39

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	300953	震裕科技	123,740	11,402,641.00	5.31
2	300750	宁德时代	39,100	11,382,401.00	5.30
3	000425	徐工机械	1,486,200	10,700,640.00	4.98
4	002245	蔚蓝锂芯	648,300	10,476,528.00	4.88
5	002602	世纪华通	757,800	10,457,640.00	4.87
6	000893	亚钾国际	276,800	10,197,312.00	4.75
7	688169	石头科技	84,988	10,093,174.88	4.70
8	002714	牧原股份	237,600	10,086,120.00	4.70
9	601899	紫金矿业	324,200	9,657,918.00	4.50
10	000400	许继电气	433,800	9,374,418.00	4.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

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	244,144.56
2	应收证券清算款	5,207,381.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,867.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,460,393.44

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	中金精选股票 A	中金精选股票 C
报告期期初基金份额总额	107,229,857.77	12,722,097.98
报告期期间基金总申购份额	307,193.14	541,128.18
减:报告期期间基金总赎回份额	2,307,020.26	10,544,629.75
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	105,230,030.65	2,718,596.41

§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

本报告期内，基金管理人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 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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金依法合规参与了部分基金管理人股东中金公司承销期内承销的证券，具体情况请见本基金本报告期内发布的有关重大关联交易的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中金精选股票型证券投资基金相关批准文件

2、《中金精选股票型证券投资基金基金合同》

3、《中金精选股票型证券投资基金托管协议》

4、《中金精选股票型证券投资基金招募说明书》

5、法律意见书

6、基金管理人业务资格批复和营业执照

7、基金托管人业务资格批复和营业执照

8、报告期内中金精选股票型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

9.2 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。

9.3 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 10 月 27 日