中海科技创新主题混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：长沙银行股份有限公司

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。

基金托管人长沙银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海科技创新混合
基金主代码	022995
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 7 月 21 日
报告期末基金份额总额	32,083,688.16 份
投资目标	本基金精选科技创新主题相关优质上市公司进行投资，在严格控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	（一）大类资产配置 本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征，动态确定本基金在股票、债券等各大类资产之间的投资比例。 （二）股票投资策略 本基金所定义的“科技创新”主题相关上市公司是指符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高，属于新一代信息技术产业、高端装备制造产业、生物产业、新材料产业、节能环保产业、新能源汽车产业、新能源产业等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新企业。本基金参照 2018 年 11 月国家统计局发布的《战略性新兴产业分类》，将“科技创新”的领域进一步细分为若干重点产业。 本基金将根据科技创新主题范畴初步选出备选股票池，

	之后在此基础上通过自上而下和自下而上相结合的方法挖掘出优质上市公司，精选个股构成投资组合。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。A 股市场和港股市场互联互通机制的开通将为港股带来长期的价值重估机遇，在选择具体投资标的时，本基金将参考前述科技创新类股票的投资策略，优先将香港市场中具备优质成长属性且估值合理或被低估的上市公司纳入本基金的股票投资组合。 （三）债券投资策略 包括：久期配置、期限结构配置、债券类别配置/个券选择、信用债投资策略、可转换债券以及可交换债券投资策略。 （四）资产支持证券投资策略 本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产支持证券的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。 （五）衍生品投资策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，参与股指期货投资。本基金将通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，结合对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，与现货组合进行匹配，采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将在股指期货套期保值过程中，定期测算投资组合与股指期货的相关性，根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金运作效率，降低投资组合的整体风险。 本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控。 本基金按照风险管理的原则，以套期保值为目的，在严格控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行投资。本基金基于对证券市场的判断，选择估值合理的股票期权合约。 （六）同业存单投资策略 本基金根据对存单发行银行的信用资质和存单流动性进行分析，严控信用风险底线的前提下，根据信用资质、流动性、收益率的综合考虑，选择具有良好投资价值的存单品种进行投资。信用资质分析，采用外部评级机构和内部评级相结合的方式，对信用风险进行审慎甄别。

	（七）融资业务投资策略 本基金将在充分考虑风险和收益特征的基础上，审慎参与融资业务。利用融资买入证券作为组合流动性管理工具，提高基金的资金使用效率，以融入资金满足基金现货交易、期货交易、赎回款支付等流动性需求。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*80%+恒生港股通中国科技指数收益率*10%+1 年期定期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，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，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	长沙银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中海科技创新混合 A	中海科技创新混合 C
下属分级基金的交易代码	022995	022996
报告期末下属分级基金的份额总额	7,979,906.68 份	24,103,781.48 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）	
	中海科技创新混合 A	中海科技创新混合 C
1.本期已实现收益	-1,771,147.37	-5,646,741.83
2.本期利润	-8,446,173.20	-31,685,706.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9682	-1.0791
4.期末基金资产净值	12,330,828.21	36,889,928.27
5.期末基金份额净值	1.5452	1.5305

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），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

中海科技创新混合 A

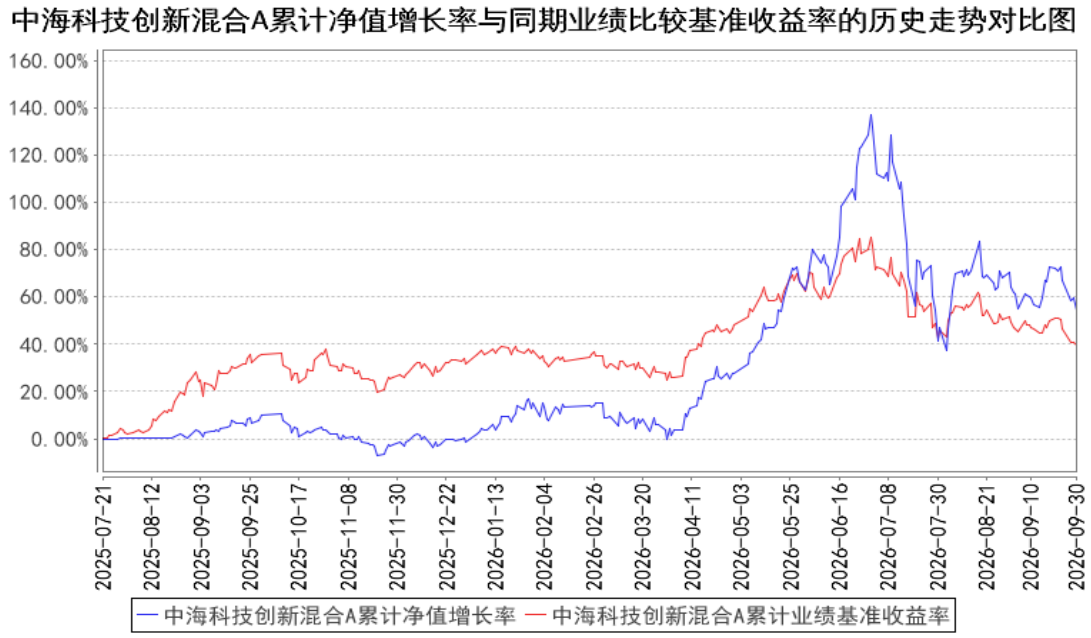
阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

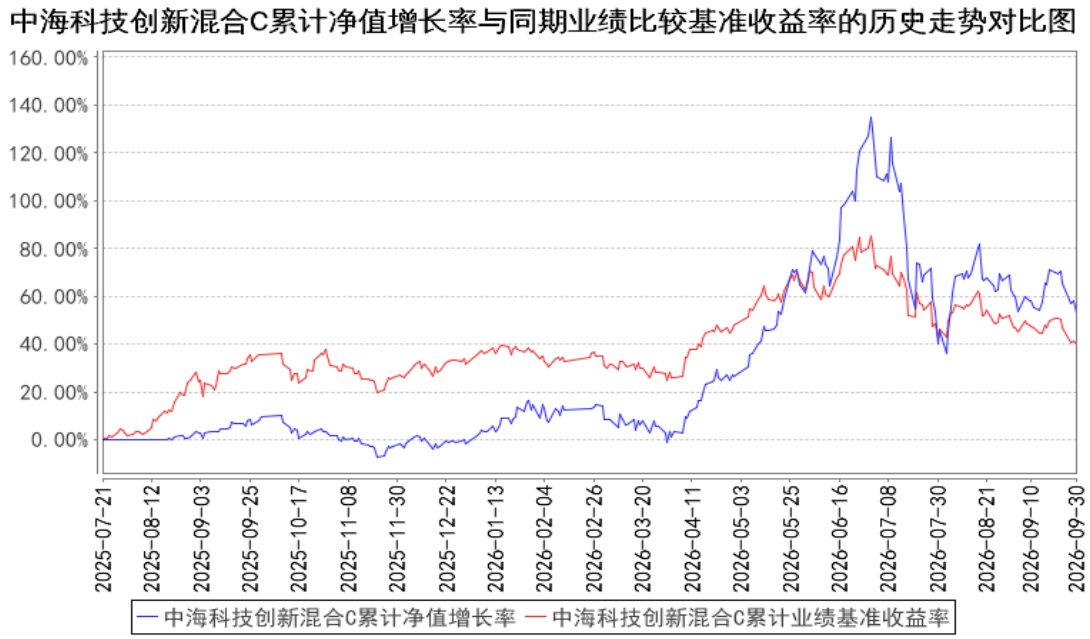
		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-34.78%	4.24%	-24.46%	2.56%	-10.32%	1.68%
过去六个月	55.03%	3.72%	12.00%	2.39%	43.03%	1.33%
过去一年	40.82%	3.05%	3.37%	2.04%	37.45%	1.01%
自基金合同生效起至今	54.52%	2.79%	39.98%	2.01%	14.54%	0.78%

中海科技创新混合 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	-34.91%	4.24%	-24.46%	2.56%	-10.45%	1.68%
过去六个月	54.41%	3.72%	12.00%	2.39%	42.41%	1.33%
过去一年	39.70%	3.05%	3.37%	2.04%	36.33%	1.01%
自基金合同生效起至今	53.05%	2.79%	39.98%	2.01%	13.07%	0.78%

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：按相关法规规定，本基金自基金合同 2025 年 7 月 21 日生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
姚晨曦	权益中心副总经理兼权益投资部总经理兼权益投资副总监、本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理、中海信息产业精选混合型证券投资基金基金经理、	2025 年 7 月 21 日	-	19 年	姚晨曦先生，复旦大学金融学专业硕士。曾任上海申银万国证券研究所二级分析师。2009 年 5 月进入本公司工作，曾任分析师、分析师兼基金经理助理、权益投资部副总经理，现任权益中心副总经理兼权益投资部总经理兼权益投资副总监、基金经理。2016 年 4 月至 2021 年 7 月任中海沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至 2024 年 9 月任中海消费主题精选混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月至今任中海信息产业精选混合型证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至今任中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 6 月至今任中海积极增利灵活配置混

	中海新兴成长六个月持有期混合型证券投资基金基金经理、中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理				合型证券投资基金基金经理，2025 年 7 月至今任中海科技创新主题混合型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、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

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入

有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5%的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，国内整体宏观经济依然受到内需偏弱的影响，整体增速继续稳步回落，消费和投资维持相对低迷的状态，唯有高技术产业和装备制造业呈现较强增长势头。同时，伴随油价和国际大宗商品价格走高，CPI 和 PPI 持续回升，经济逐步走出通缩局面。政策层面，稳增长持续推进，货币和财政政策协同发力，聚焦“六张网”等新型基础设施建设，房地产政策也出现进一步托底的态势。

海外方面，中东局势反复、霍尔木兹海峡通行受限持续推升油价上涨，在持续通胀压力之下，美联储 9 月重启加息 25 个基点并保持鹰派态度，以美债为代表的各国国债收益率则在财政担忧下呈现更大更快的上涨。

资本市场方面，在经历上半年热火朝天的科技板块结构性行情后，三季度市场开始全面转向，AI 泡沫忧虑叠加货币紧缩预期，资金再次从 AI 板块切回资源红利主题，行业配置回归再平衡的同时，指数呈现震荡回落的态势。

三季度，本产品的投资组合继续围绕半导体产业链尤其是先进封装产业进行布局。虽然科技板块在本季度持续调整，但我们认为更多还是市场层面的因素在发生作用，AI 产业本身的基本面和发展并没有出现根本性变化。算力需求依然持续走高，海内外半导体产业的扩产步伐稳步推进。尤其在国内，我们看到几大模型厂商都开始加快融资步伐，为后续的资本开支提前做准备。我们判断未来 1—2 年国内半导体产业的景气度有望持续走高，相关板块的投资价值有望逐步显现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.5452 元，本报告期份额净值增长率为-34.78%，同期业绩比较基准收益率为-24.46%；C 类基金份额净值为 1.5305 元，本报告期份额净值增长率为-34.91%，同期业绩比较基准收益率为-24.46%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	46,102,695.95	92.76
	其中：股票	46,102,695.95	92.76
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	3,180,228.47	6.40
8	其他资产	420,252.40	0.85
9	合计	49,703,176.82	100.00

注：本基金在本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

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	44,951,181.95	91.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,151,514.00	2.34
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	-	-
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	46,102,695.95	93.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金在本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

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	688082	盛美上海	9,424	2,773,294.72	5.63
2	002436	兴森科技	63,400	2,595,596.00	5.27
3	688072	拓荆科技	3,912	2,503,680.00	5.09
4	688147	微导纳米	24,503	2,484,849.23	5.05
5	688630	芯碁微装	6,195	2,407,872.60	4.89
6	002156	通富微电	39,900	2,270,310.00	4.61
7	688352	颀中科技	131,539	2,259,840.02	4.59
8	688820	盛合晶微	19,389	2,244,858.42	4.56
9	688403	汇成股份	106,327	2,243,499.70	4.56
10	600584	长电科技	34,600	2,224,088.00	4.52

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金在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

注：本基金在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

注：本基金在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

注：本基金在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

注：本基金在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

注：本基金在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

本基金在本报告期未投资股指期货。

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

本基金在本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金在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

本基金在本报告期未投资国债期货。

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

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 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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	-
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	420,252.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	420,252.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金在本报告期末未持有债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金在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

本基金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	中海科技创新混合 A	中海科技创新混合 C
报告期期初基金份额总额	8,967,390.79	36,315,065.71
报告期期间基金总申购份额	7,042,028.99	41,610,002.86
减:报告期期间基金总赎回份额	8,029,513.10	53,821,287.09
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	7,979,906.68	24,103,781.48

§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

注：本报告期内，基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期，本基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，会议投票表决时间为自 2026 年 6 月 11 日起至 2026 年 7 月 10 日 17:00 止。会议期间出具表决意见的基金份额持有人所持有的基金份额小于在权益登记日基金总份额的二分之一（含二分之一），因此未达到规定的有效开会条件。详见基金管理人于 2026 年 7 月 15 日发布的《关于中海科技创新主题混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海科技创新主题混合型证券投资基金的文件

2、中海科技创新主题混合型证券投资基金基金合同

3、中海科技创新主题混合型证券投资基金托管协议

4、中海科技创新主题混合型证券投资基金财务报表及报表附注

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：http://www.zhfund.com

中海基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日