

鑫元新兴产业睿选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：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：长沙银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 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。

基金托管人长沙银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元新兴产业睿选混合发起式
基金主代码	024691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 7 月 10 日
报告期末基金份额总额	74,748,429.11 份
投资目标	本基金主要投资于新兴产业主题相关股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，在基金合同规定的范围内运用上述大类资产之间的相互关联性制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率*75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*5%+银行活期存款利率（税后）*20%
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高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。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	鑫元基金管理有限公司

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	鑫元新兴产业睿选混合发起式 A	鑫元新兴产业睿选混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	024691	024692
报告期末下属分级基金的份额总额	10,746,857.35 份	64,001,571.76 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）	
	鑫元新兴产业睿选混合发起式 A	鑫元新兴产业睿选混合发起式 C
1. 本期已实现收益	2,613,546.82	1,230,489.92
2. 本期利润	7,246,301.72	4,827,617.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.6897	0.7365
4. 期末基金资产净值	16,568,352.04	98,265,933.60
5. 期末基金份额净值	1.5417	1.5354

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。

（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

鑫元新兴产业睿选混合发起式 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	80.76%	2.91%	28.54%	1.56%	52.22%	1.35%
过去六个月	41.69%	2.55%	24.21%	1.35%	17.48%	1.20%
自基金合同 生效起至今	54.17%	2.29%	56.51%	1.31%	-2.34%	0.98%

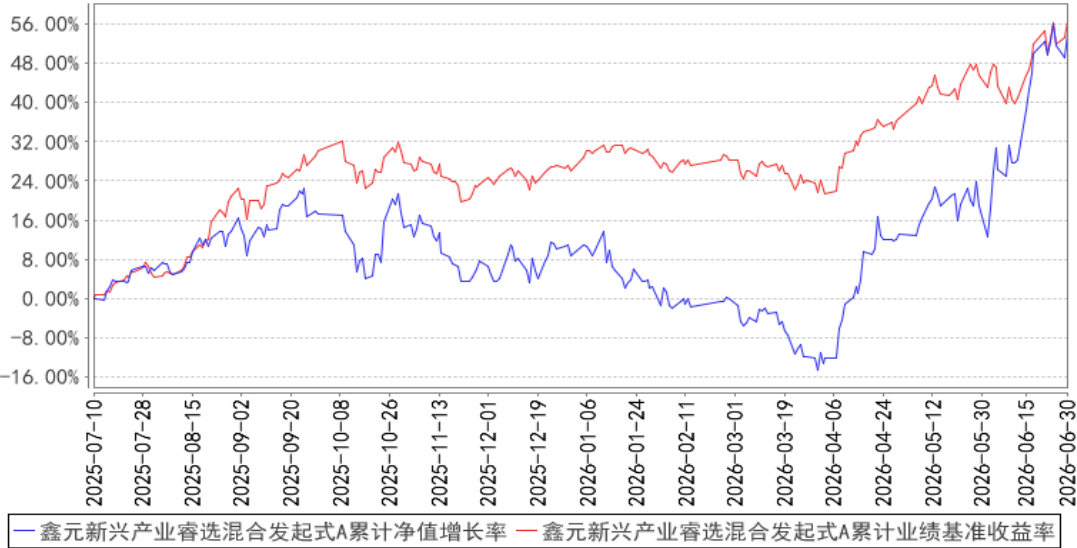
鑫元新兴产业睿选混合发起式 C

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

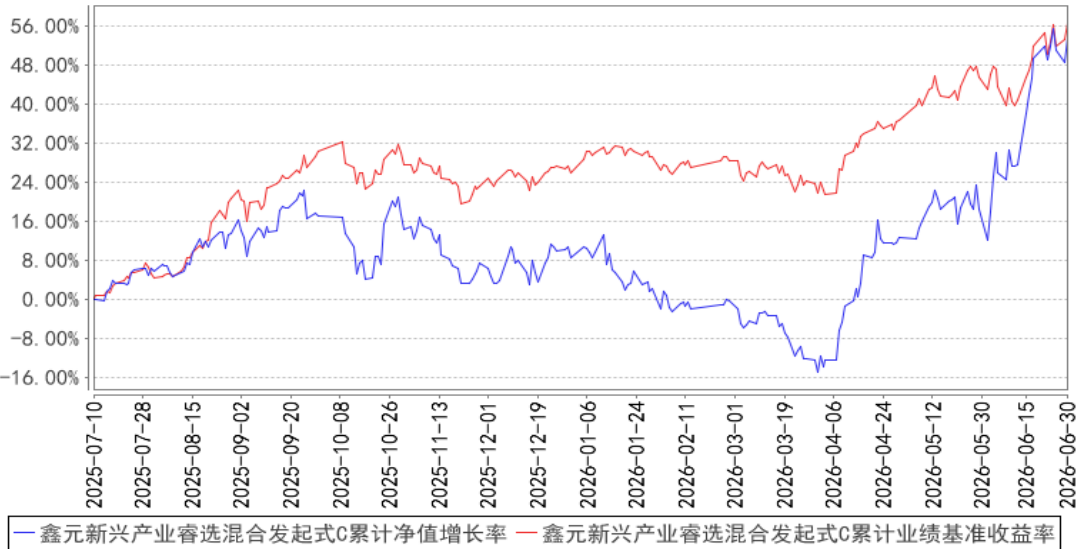
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	80.61%	2.91%	28.54%	1.56%	52.07%	1.35%
过去六个月	41.43%	2.55%	24.21%	1.35%	17.22%	1.20%
自基金合同生效起至今	53.54%	2.29%	56.51%	1.31%	-2.97%	0.98%

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

鑫元新兴产业睿选混合发起式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



鑫元新兴产业睿选混合发起式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：本基金的合同生效日为 2025 年 7 月 10 日，截止 2026 年 6 月 30 日不满一年。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金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		
张峥青	本基金的基金经理	2025 年 7 月 10 日	-	10 年	学历：工商管理硕士研究生。历任台湾元大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司研究所、海通证券股份有限公司研究所分析师。2021 年 11 月加入鑫元基金，历任权益研究员、基金经理助理，现任基金经理。

- 注：1. 基金的首任基金经理，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，任职日期和离任日期分别指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中国证监会及行业协会相关规定。

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

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向

交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现有关公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和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，全球宏观经济整体处于弱复苏、高粘性通胀的调整阶段，市场整体特征表现为“增长弱势筑底、通胀粘性凸显、货币政策审慎观望、外部不确定性持续扰动”。全球权益市场告别一季度的剧烈波动，整体以区间震荡、结构性分化为主，行业与赛道行情进一步向基本面兑现方向收敛。纵观全球经济节奏，二季度初期，地缘冲突延续、大宗商品价格高位运行、全球贸易保护政策持续加码，对全球供给端与需求端形成双重压制，4 月海内外经济景气数据普遍走弱。进入 5-6 月，随着海外供应链扰动边际缓和、各国稳增长政策持续落地，全球经济逐步企稳，下行压力有所缓释，但复苏力度整体偏弱。

通胀依旧是制约全球货币政策宽松的核心因素。本季度国际原油、基础化工等大宗商品价格持续高位运行，叠加海外劳动力市场刚性、供应链重构带来的成本抬升，欧美核心通胀指标回落节奏大幅慢于市场预期，通胀中枢长期上移的特征逐步显现。美国二季度核心 CPI 同比持续坚挺，欧元区通胀数据反复波动，彻底打破了市场年初对于年中快速降息的一致预期。在经济增长层面，海外主要经济体复苏动能持续不足，美国经济增速持续放缓，就业市场降温迹象持续显现，制造业活动持续收缩；欧元区工业、制造业景气度长期低迷，经济复苏韧性不足；全球外需整体疲软，持续拖累全球贸易及制造业复苏进程。货币政策层面，全球主要经济体央行整体延续偏审慎、偏鹰派的货币政策基调，全面维持利率高位运行，暂缓宽松节奏。美联储、欧央行、英国央行二季度均维持基准利率不变，强化抗通胀优先的政策导向，下调宽松预期；日本央行持续微调货币政策，对冲输入性通胀及汇率波动压力，全球整体流动性环境维持偏紧格局。

国内宏观经济呈现结构性复苏特征，整体呈现外需韧性充足、内需温和修复的发展态势。高技术产业、高端制造、新质生产力相关领域延续高增长态势，出口产业链保持较强景气度，成为经济增长的核心驱动力；而消费、地产等传统内需板块修复节奏温和，整体复苏力度偏弱，行业

结构性分化成为国内市场核心特征。国内宏观政策延续稳增长、促转型的总体基调，积极财政政策精准发力，重点支持科技创新与产业升级，稳健货币政策维持合理充裕的流动性环境，为科技企业发展、产业迭代升级提供了良好的金融环境支撑。

二季度 A 股市场整体呈现典型的结构性行情，市场交易逻辑由一季度的政策与情绪驱动，逐步转向基本面、业绩确定性驱动。通胀高位粘性、全球产业迭代、国内科技政策落地成为市场核心交易脉络。其中 AI 技术商业化加速落地、算力产业持续高景气，科技成长赛道凭借明确的产业趋势与业绩兑现能力，持续获得市场资金的重点配置，成为季度核心主线；而受益于高通胀的周期板块保持相对韧性，内需相关的传统板块则表现相对平淡，市场板块轮动放缓、主线集中度显著提升。结合二季度海内外宏观环境、通胀周期演变及科技产业发展趋势，本基金始终坚守科技主线，持续聚焦高景气成长赛道，保持整体持仓风格稳定。当前全球 AI 产业进入技术迭代与场景落地并行的高速发展阶段，全球 AI 化持续提速，海内外头部科技企业资本开支持续扩张，全球算力供需紧平衡格局持续延续，算力产业链整体景气度持续上行。本基金在一季度持仓布局的基础上，持续优化组合结构，围绕 Scale up（算力规模提升）、Scale out（算力集群扩展）、Scale across（算力跨场景应用）三大核心维度，深度布局算力基础设施、核心硬件、配套产业链等核心高景气细分领域。报告期内，基金始终以产业景气度与业绩确定性为核心选股标准，动态调整持仓结构，降低组合波动，强化组合成长性与确定性。

展望未来，本基金将持续跟踪全球地缘局势变化、海外央行货币政策调整节奏、国内宏观经济修复态势以及科技产业政策落地进度，紧紧把握人工智能科技创新的长期产业红利。后续将持续深耕算力全产业链核心投资机会，持续跟踪 AI 技术迭代、场景商业化落地带来的细分赛道增量机遇，持续优化组合持仓结构，兼顾组合成长弹性与稳健性，精准把握国内产业升级、新质生产力培育过程中的长期投资机遇，力争为基金持有人实现持续、稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元新兴产业睿选混合发起式 A 基金份额净值为 1.5417 元，本报告期基金份额净值增长率为 80.76%，同期业绩比较基准收益率为 28.54%。截至本报告期末鑫元新兴产业睿选混合发起式 C 基金份额净值为 1.5354 元，本报告期基金份额净值增长率为 80.61%，同期业绩比较基准收益率为 28.54%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	100,494,727.78	84.78
	其中：股票	100,494,727.78	84.78
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	6,938,671.40	5.85
8	其他资产	11,099,059.48	9.36
9	合计	118,532,458.66	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	99,928,307.53	87.02
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	566,420.25	0.49
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	100,494,727.78	87.51

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：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300502	新易盛	17,180	10,428,260.00	9.08
2	603083	剑桥科技	40,500	10,322,235.00	8.99
3	000725	京东方 A	1,180,100	10,243,268.00	8.92
4	300308	中际旭创	7,500	9,525,000.00	8.29
5	300408	三环集团	54,700	9,129,430.00	7.95
6	600105	永鼎股份	107,200	7,233,856.00	6.30
7	002008	大族激光	46,900	7,040,159.00	6.13
8	301018	申菱环境	40,120	4,638,273.20	4.04
9	688668	鼎通科技	11,344	4,234,715.20	3.69
10	002171	楚江新材	273,300	3,708,681.00	3.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期内未持有股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内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报告编制日前一年受到公开谴责、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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	11,099,059.48
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	11,099,059.48

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元新兴产业睿选混合发起式 A	鑫元新兴产业睿选混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	10,297,396.56	1,871,805.86
报告期期间基金总申购份额	1,698,046.43	74,803,920.96
减：报告期期间基金总赎回份额	1,248,585.64	12,674,155.06
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	10,746,857.35	64,001,571.76

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,400.04
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,400.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.3787

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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，本基金的基金管理人未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	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额
----	--------	------------	--------	--------------	------

		比例(%)		(%)	承诺 持有 期限
基金管理人固有资金	10,000,400.04	13.3787	10,000,400.04	13.3787	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,400.04	13.3787	10,000,400.04	13.3787	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	20260401-20260624	10,000,400.04	-	-	10,000,400.04	13.3787
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临因单一投资者持有基金份额集中导致的巨额赎回风险、净值大幅波动风险，以及因单一投资者大量赎回可能造成基金规模持续低于必需水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险，详见本基金基金合同或招募说明书相关内容。							

注：申购和赎回包含基金认购、基金转换、分红再投资、非交易过户等导致投资者持有份额增加或减少的情形。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元新兴产业睿选混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元新兴产业睿选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元新兴产业睿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复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日