华宝科技先锋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：华宝基金管理有限公司

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 23 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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝科技先锋混合
基金主代码	006227
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 2 月 13 日
报告期末基金份额总额	43,927,620.27 份
投资目标	本基金重点投资于电子、计算机、通信、生物科技、金融科技等科技相关领域股票，精选具备较高流动性和市值代表性、具有核心成长能力的优质公司。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	本基金所指的科技先锋主题股票主要为科技板块中具有良好市值代表性且具备核心成长能力的优质公司。本基金主要从规模大、市场占有率高的科技板块上市公司中，通过盈利成长性指标和估值指标进行筛选，去除业绩成长能力较差、估值偏高的股票，并综合考虑公司的研发投入和技术实力，形成股票池。本基金将采取“自下而上”的投资策略，深入分析企业的基本面和发展前

	景。结合定性分析和定量分析，综合判断符合上述主题定义公司的投资价值，构建投资组合。	
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数收益率×85%+中证港股通科技指数(港元)收益率×5%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，还可能面临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	华宝基金管理有限公司	
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	华宝科技先锋混合	华宝科技先锋混合 C
下属分级基金的交易代码	006227	010842
报告期末下属分级基金的份额总额	23,652,476.10 份	20,275,144.17 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）	
	华宝科技先锋混合	华宝科技先锋混合 C
1.本期已实现收益	-6,850,225.92	-5,798,422.83
2.本期利润	-11,799,555.20	-10,168,439.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4846	-0.4868
4.期末基金资产净值	35,193,039.28	29,486,039.90
5.期末基金份额净值	1.4879	1.4543

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，本期利润等于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

华宝科技先锋混合

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	-23.96%	2.97%	-17.29%	2.05%	-6.67%	0.92%
过去六个月	-4.10%	2.50%	13.39%	1.91%	-17.49%	0.59%
过去一年	-8.86%	2.13%	7.99%	1.66%	-16.85%	0.47%
过去三年	49.30%	1.98%	60.81%	1.51%	-11.51%	0.47%
过去五年	-25.03%	1.83%	42.47%	1.37%	-67.50%	0.46%
过去七年	31.39%	1.84%	63.65%	1.32%	-32.26%	0.52%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	48.79%	1.81%	95.93%	1.34%	-47.14%	0.47%

华宝科技先锋混合 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	-24.03%	2.97%	-17.29%	2.05%	-6.74%	0.92%
过去六个月	-4.29%	2.50%	13.39%	1.91%	-17.68%	0.59%
过去一年	-9.23%	2.13%	7.99%	1.66%	-17.22%	0.47%
过去三年	47.52%	1.98%	60.81%	1.51%	-13.29%	0.47%
过去五年	-26.51%	1.83%	42.47%	1.37%	-68.98%	0.46%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-17.51%	1.82%	35.61%	1.31%	-53.12%	0.51%

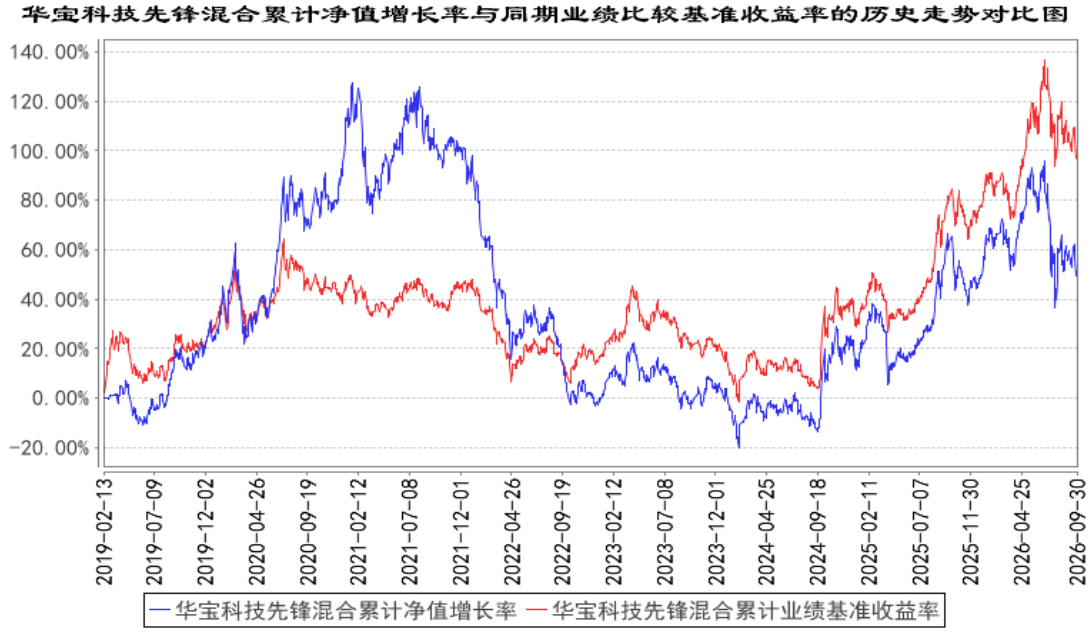
注：（1）基金业绩基准：中证 TMT 产业主题指数收益率×85%+中证港股通科技指数(港元)收益率

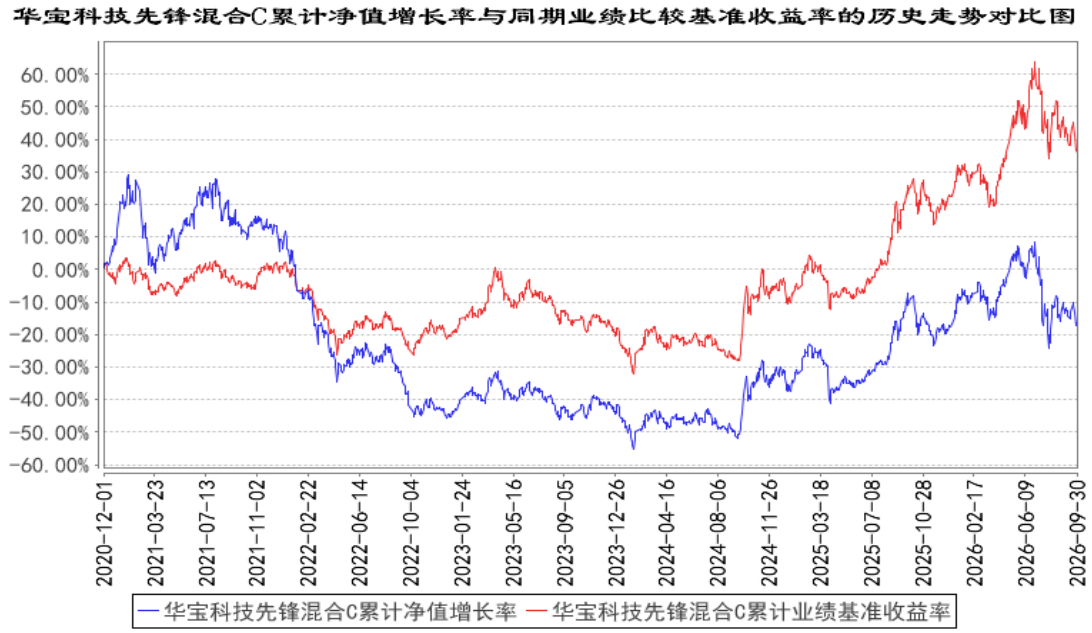
×5%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×10%；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）；

（3）自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证 TMT 产业主题指数收益率×70%+人民币银行活期存款利率(税后)×30%”调整为“中证 TMT 产业主题指数收益率×85%+中证港股通科技指数(港元)收益率×5%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2019 年 08 月 13 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证 TMT 产业主题指数收益率×70%+人民币银行活期存款利率(税后)×30%”调整为“中证 TMT 产业主题指数收益率×85%+中证港股通科技指数(港元)收益率×5%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率×10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
姜松尚	本基金基金经理	2025-12-31	-	5 年	硕士。曾在兴银基金管理有限责任公司从事投研工作。2025 年 10 月加入华宝基金管理有限公司，任指数研发投资部指数资深分析师。2025 年 12 月起任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金、华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理。
王正	本基金基金经理	2025-08-23	2026-09-01	14 年	硕士。2012 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理量化分析师、分析师、基金经理助理等职务。2020 年 1 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 1 月至 2026 年 1 月任华宝沪深 300 指数增强型发起式

					证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 7 月任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 8 月任华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2024 年 7 月任华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月至 2023 年 3 月任华宝安盈混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 8 月至 2026 年 9 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 12 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 1 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2026 年 6 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（原：华宝创业板综指增强型发起式证券投资基金）基金经理，2026 年 8 月起任华宝质量量化选股混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《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。

4.1.1 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

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝科技先锋混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责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取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人未发生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超过该证券当日成交量的 5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度 A 股市场整体表现偏弱，指数普跌，时长缩量明显。行业上，上半年领涨的科技板块大幅回撤，而煤炭、石油石化、银行、医药等低估值防御板块逆势上涨。整体看，市场从成长快速转向价值防御，风格反转明显。本基金采用量化方法，在 TMT 板块内综合考虑上市公司的规模、盈利、估值、成长性和创新能力，精选基本面优质、估值合理的中长期投资标的，注重估值的安全边际及细分行业的均衡，追求稳定高性价比的超额收益的量化策略，主要配置方向为通信设备、AI 芯片及算力、AI 应用等新质生产力方向。

地缘冲突持续延续下，通胀预期居高不下，美联储加息路径将依然是市场未来博弈关键。风格切换后市场大概率延续震荡与结构分化，市场核心逻辑转向盈利验证，或呈现以点带面的修复行情。AI 科技仍是中长期主线，短期内赛道内 Alpha 将大于 Beta，需精选有盈利支撑的方向。结构上，科技主线仍值得重点关注。AI 大模型迭代加速推动算力需求持续扩张，国产算力产业链在自主可控逻辑下具备长期成长空间。与此同时，AI 应用端正加速向金融、医疗、制造等垂直场景渗透，相关软件与服务环节或迎来价值重估。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝科技先锋混合净值增长率为-23.96%，本报告期华宝科技先锋混合 C 净值增长率为-24.03%;同期业绩比较基准收益率为-17.29%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	59,894,861.97	91.35
	其中：股票	59,894,861.97	91.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,747,586.05	5.72
	其中：债券	3,747,586.05	5.72
	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	1,384,745.60	2.11
8	其他资产	538,565.82	0.82
9	合计	65,565,759.44	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	43,612,996.43	67.43
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	812,172.00	1.26
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	11,477,241.84	17.74
J	金融业	1,553,248.70	2.40

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	643,071.00	0.99
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	1,796,132.00	2.78
S	综合	-	-
	合计	59,894,861.97	92.60

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	603893	瑞芯微	9,000	1,940,130.00	3.00
2	000938	紫光股份	57,200	1,774,344.00	2.74
3	000977	浪潮信息	26,700	1,760,331.00	2.72
4	300454	深信服	12,600	1,731,492.00	2.68
5	002415	海康威视	53,100	1,723,626.00	2.66
6	603228	景旺电子	16,700	1,690,207.00	2.61
7	300866	安克创新	13,500	1,682,505.00	2.60
8	300857	协创数据	6,600	1,657,656.00	2.56
9	688469	芯联集成	184,155	1,631,613.30	2.52
10	600941	中国移动	16,900	1,619,020.00	2.50

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	3,747,586.05	5.79
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	3,747,586.05	5.79

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	019792	25 国债 19	33,000	3,344,123.26	5.17
2	019827	26 国债 01	4,000	403,462.79	0.62

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

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

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

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，

也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	34,595.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	503,970.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	538,565.82

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，合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝科技先锋混合	华宝科技先锋混合 C
报告期期初基金份额总额	25,689,592.86	21,851,173.86
报告期期间基金总申购份额	3,999,680.95	11,755,615.93
减:报告期期间基金总赎回份额	6,036,797.71	13,331,645.62
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	23,652,476.10	20,275,144.17

§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

本基金本报告期内无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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝科技先锋混合型证券投资基金基金合同；

华宝科技先锋混合型证券投资基金招募说明书；

华宝科技先锋混合型证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日