中欧电子信息产业沪港深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：中欧基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	中欧电子信息产业沪港深股票
基金主代码	004616
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 7 月 7 日
报告期末基金份额总额	665,349,693.31 份
投资目标	本基金主要投资于电子信息产业相关行业股票，在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据（包括 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等）和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为股票型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	中证 TMT 产业主题指数收益率×65%+恒生指数收益率×20%+中证综合债券指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金和混合型基金，属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将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	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中欧电子信息产业沪港深股票 A	中欧电子信息产业沪港深股票 C
下属分级基金的交易代码	004616	005763
报告期末下属分级基金的份额总额	352,711,134.65 份	312,638,558.66 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）	
	中欧电子信息产业沪港深股票 A	中欧电子信息产业沪港深股票 C
1.本期已实现收益	91,372,501.02	102,339,224.88
2.本期利润	-601,377,492.40	-606,163,092.18
3.加权平均基金份额本期利润	-1.7195	-1.8952
4.期末基金资产净值	1,396,549,827.23	1,232,974,146.66
5.期末基金份额净值	3.9595	3.9438

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.上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

中欧电子信息产业沪港深股票 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	-31.51%	3.21%	-13.64%	1.69%	-17.87%	1.52%
过去六个月	27.32%	3.07%	14.17%	1.69%	13.15%	1.38%
过去一年	11.92%	2.65%	7.53%	1.56%	4.39%	1.09%
过去三年	69.51%	2.31%	72.41%	1.51%	-2.90%	0.80%
过去五年	53.81%	2.11%	46.09%	1.40%	7.72%	0.71%
过去七年	198.21%	2.02%	66.35%	1.36%	131.86%	0.66%
自基金合同	308.46%	1.99%	59.85%	1.34%	248.61%	0.65%

生效起至今						

中欧电子信息产业沪港深股票 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	-31.65%	3.21%	-13.64%	1.69%	-18.01%	1.52%
过去六个月	26.80%	3.07%	14.17%	1.69%	12.63%	1.38%
过去一年	10.99%	2.65%	7.53%	1.56%	3.46%	1.09%
过去三年	65.41%	2.31%	72.41%	1.51%	-7.00%	0.80%
过去五年	47.70%	2.11%	46.09%	1.40%	1.61%	0.71%
过去七年	181.95%	2.02%	66.35%	1.36%	115.60%	0.66%
自基金份额起始运作日至今	271.44%	2.03%	58.64%	1.37%	212.80%	0.66%

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 C 类份额成立日为 2018 年 4 月 23 日，图示日期为 2018 年 4 月 24 日至 2026 年 09 月 30 日。

§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		
刘金辉	基金经理	2020-08-14	-	12 年	历任兴业全球基金管理有限公司金融工程与专题部研究员。2015-03-30 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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》等相关规定。

-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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的 5%的交易共有 6 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

人工智能依然是科技领域的重中之重，我们的组合配置也始终围绕这一方向展开。相较于上半年，三季度在配置结构上更加注重均衡：一方面综合考量景气度延续的确定性，另一方面也兼顾增速的边际变化与盈利弹性的释放节奏。

在 AI 硬件相关的配置上，我们主要增加了半导体零部件等相关子行业。AI 所带来的产业变革广泛而深远，我们对其长期前景保持乐观，量的成长具备较强确定性；但从中期视角看，仍需审慎评估涨价环节盈利能力的可持续性。随着资本开支持续加速，高盈利能力环节未来可能面临一定的降价压力。相比之下，国产半导体产业链的核心逻辑主要在于量的成长，包括 AI 带来的需求以及国产化率提升带来的增长。国产算力的快速增长，正带动半导体行业资本开支加大，半导体设备与零部件处于上行周期。

三季度，我们还增加了 AI 应用相关的配置，主要涵盖三个方向：（1）AI 大模型的快速成长，也催生了基础配套层面的需求，包括网络安全与数据库等环节。（2）市场一直担忧 AI 大模型与应用厂商之间存在竞合关系，但我们认为，在企业端，二者更多体现为合作关系。企业客户对数据安全等隐私问题高度关注，且定制化需求较强，因此具备产品壁垒、客户粘性以及平台开发能力的应用厂商，将更容易从中受益。（3）互联网大模型。我们认为，当前大模型第一梯队之间尚未形成实质性的产品差距，未来竞争的边际关键将集中于成本控制能力，尤其是算力芯片的自给能力，以及场景变现能力，其核心在于弥补大模型服务本身短期可能面临的盈利压力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金 A 类份额净值增长率为-31.51%，同期业绩比较基准收益率为-13.64%；基金 C 类份额净值增长率为-31.65%，同期业绩比较基准收益率为-13.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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	2,464,731,861.08	92.45
	其中：股票	2,464,731,861.08	92.45
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	182,052,926.35	6.83
8	其他资产	19,210,787.41	0.72
9	合计	2,665,995,574.84	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 758,371,109.08 元，占基金资产净值比例 28.84%。

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	39,069.96	0.00
C	制造业	1,455,528,384.82	55.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02
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	192,061,494.40	7.30
J	金融业	610,886.00	0.02
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	57,571,043.00	2.19
S	综合	-	-
	合计	1,706,360,752.00	64.89

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	149,461,892.61	5.68
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	36,673,906.82	1.39
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	501,020,516.48	19.05
电信服务	35,555,648.67	1.35
公用事业	-	-
地产业	35,659,144.50	1.36
合计	758,371,109.08	28.84

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00981	中芯国际	4,337,000	225,797,981.30	8.59
2	688605	先锋精科	1,856,289	148,336,053.99	5.64
3	002222	福晶科技	2,392,672	145,091,630.08	5.52
4	09988	阿里巴巴-W	1,535,800	140,537,329.08	5.34
5	01347	华虹宏力	1,479,000	133,816,175.17	5.09
6	688361	中科飞测	333,132	116,293,049.88	4.42
7	00268	金蝶国际	17,713,800	111,687,190.04	4.25
8	300454	深信服	735,277	101,041,765.34	3.84
9	300604	长川科技	411,900	98,769,501.00	3.76
10	688012	中微公司	276,911	88,209,999.05	3.35

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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报告期内没有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

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,179,246.91
2	应收证券清算款	17,010,670.62
3	应收股利	121,799.04
4	应收利息	-
5	应收申购款	899,070.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	19,210,787.41

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

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧电子信息产业沪港深股票 A	中欧电子信息产业沪港深股票 C
报告期期初基金份额总额	313,445,108.51	340,905,275.85
报告期期间基金总申购份额	93,947,139.76	45,981,207.10
减:报告期期间基金总赎回份额	54,681,113.62	74,247,924.29
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	352,711,134.65	312,638,558.66

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持有本基金份额。

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无交易本基金的情况。

§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 年 07 月 01 日至 2026 年 07 月 27 日	152,349,463.55	0.00	31,868,455.84	120,481,007.71	18.11%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

注：申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金批复文件、基金合同、托管协议、招募说明书及更新；

2、基金管理人业务资格批件、营业执照

3、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日