

宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII） 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 7 月 20 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	宝盈恒生科技指数（QDII）
基金主代码	026206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	769,631,769.85 份
投资目标	本基金进行被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数，即原则上按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 在正常市场情况下，力争控制本基金的份额净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、衍生

	品投资策略、境外市场公募基金投资策略、债券投资策略、可转换债券（含可交换债券）投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、融资和转融通证券出借、境外回购交易及证券借贷交易策略等。	
业绩比较基准	恒生科技指数收益率（使用估值汇率调整）×95%+商业银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 本基金投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈恒生科技指数（QDII）A	宝盈恒生科技指数（QDII）C
下属分级基金的交易代码	026206	026207
报告期末下属分级基金的份额总额	507,460,089.94 份	262,171,679.91 份
境外资产托管人	英文名称：-	
	中文名称：-	

§ 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）	
	宝盈恒生科技指数（QDII）A	宝盈恒生科技指数（QDII）C
1. 本期已实现收益	-8,093,942.05	-4,305,555.99
2. 本期利润	-22,366,377.61	-12,194,098.08
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0407	-0.0444
4. 期末基金资产净值	414,534,283.45	213,920,616.26
5. 期末基金份额净值	0.8169	0.8160

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。

2、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、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

宝盈恒生科技指数（QDII）A

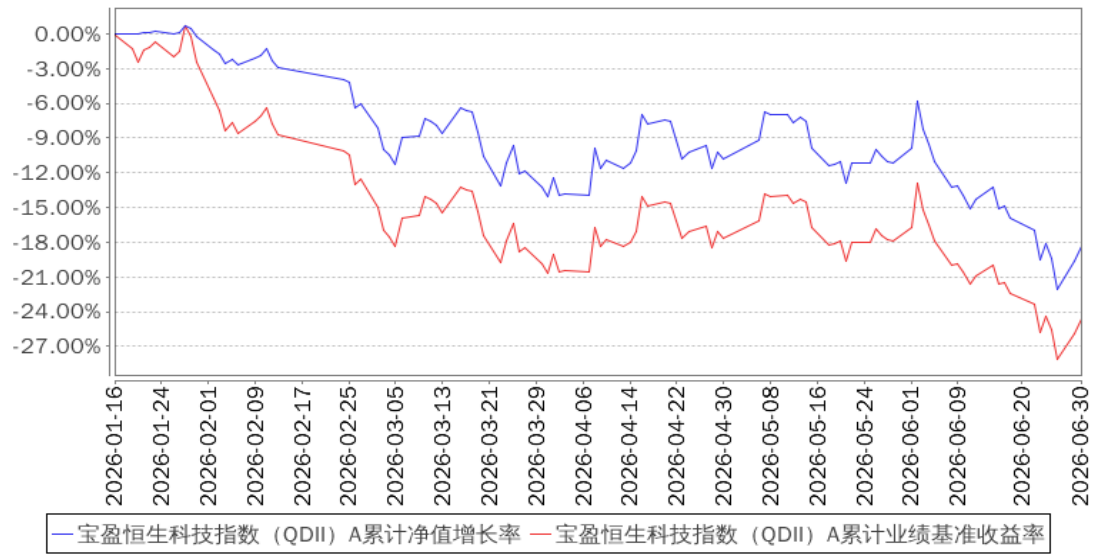
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.97%	1.78%	-5.07%	1.79%	0.10%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-18.31%	1.56%	-24.66%	1.70%	6.35%	-0.14%

宝盈恒生科技指数（QDII）C

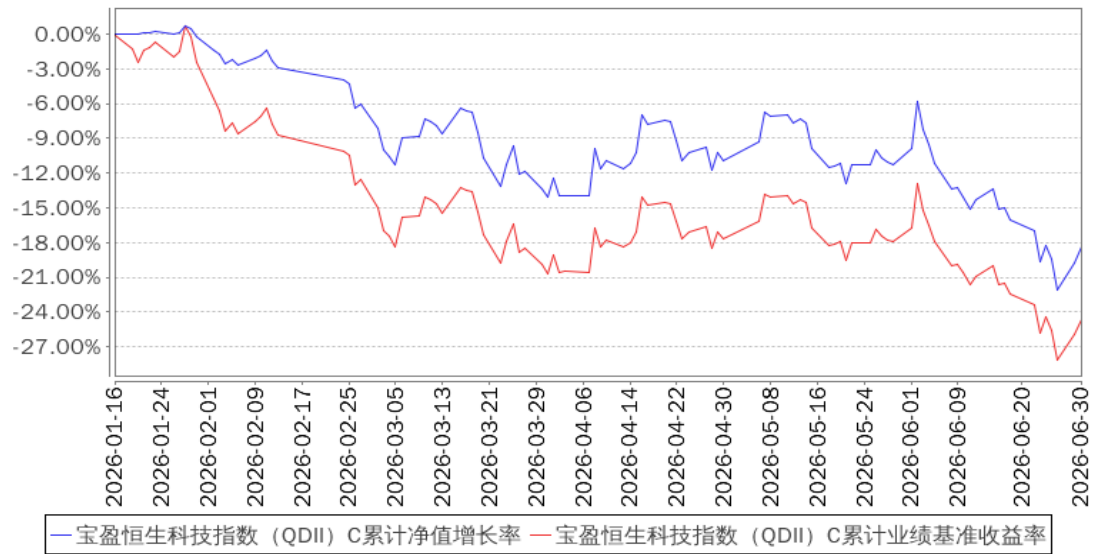
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.03%	1.78%	-5.07%	1.79%	0.04%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-18.40%	1.56%	-24.66%	1.70%	6.26%	-0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

宝盈恒生科技指数（QDII）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



宝盈恒生科技指数（QDII）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



§ 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		
侯	本基金、宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券	2026	-	10	侯嘉敏先生，美国南加州大学金融工

嘉敏	投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金基金经理。	年 1 月 16 日	年	程硕士。2015 年 11 月加入宝盈基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
蔡丹	本基金、宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金、宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金、宝盈祥庆 9 个月持有期混合型证券投资基金、宝盈祥瑞增强回报混合型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、宝盈华证龙头红利 50 指数型发起式证券投资基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金（QDII）、宝盈中证 A100 指数增强型证券投资基金、宝盈北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、宝盈中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理；量化投资部总经理	2026 年 1 月 16 日	15 年	蔡丹女士，CFA，中山大学概率论与数理统计硕士。曾任职于网易互动娱乐有限公司、广发证券股份有限公司，2011 年 9 月至 2017 年 7 月任职于长城证券股份有限公司，先后担任金融研究所金融工程研究员、资产管理部量化投资经理、执行董事。2017 年 7 月加入宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

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

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害

基金持有人利益的行为。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年二季度，全球市场宏观主线经历剧烈切换。4 月中东局势反复拉锯推升油价，但全球股市在科技巨头一季报业绩超预期驱动下提前实现企稳反弹，恒生科技当月上涨 4.76%；5 月美伊达成初步谅解备忘录框架，地缘风险溢价大幅回落，全球风险偏好持续修复，美股、日股在 AI 硬件业绩爆发下连创新高，恒生科技当月仅微涨 0.27%，修复力度显著弱于全球市场；6 月宏观主线再次切换，美国 5 月 CPI 同比升至 4.20%、PPI 飙升至 6.40%，就业与零售数据韧性持续超预期，全球央行紧缩预期升温，叠加美伊敲定 60 天最终协议谈判路线图后原油价格快速回落，全球多地股指结束单边上涨转入震荡，恒生科技当月大跌 8.44%。二季度大类资产整体呈现先反弹后承压的运行特征，科技成长风格先强后弱，港股在全球市场中表现持续滞后。

恒生科技指数于 2025 年 10 月初开始本轮调整，二季度整体延续弱势，累计下跌 3.82%，上半年累计下跌 18.92%。外部环境方面，美元指数与美债收益率持续维持高位，6 月中旬超级央行周密集释放偏鹰信号，离岸港股被动承受流动性收紧压力，外资持续流出压制指数弹性。内部因素方面，互联网平台传统广告、电商、本地生活业务内需复苏力度偏弱，行业竞争持续压制盈利修复空间；港股科技资产以应用层平台为主，本轮全球 AI 行情核心红利集中于算力、半导体硬件环节，港股 AI 业绩弹性偏弱；板块内部极致分化，国产半导体制造等硬科技个股逆势走强，而互联网平台、智能汽车等调整幅度较大。外部流动性收紧与内部盈利承压形成共振，导致恒生科技二季度在全球主要科技指数中表现靠后。

截至 2026 年 6 月 30 日，恒生科技指数较 2025 年 10 月高点累计回撤 32.57%，当前 PE 为 21.58 倍，处于历史 23.08%分位数水平。二季度港股行业层面，资讯科技在 6 月调整中相对抗跌，半导体硬件逆势走强形成对冲；工业、金融紧随其后，回撤相对可控；消费、防御类板块调整明显；能源、原材料受原油及工业金属价格大幅回调拖累领跌。整体来看，恒生科技当前估值处于历史较低区间，但盈利能否企稳是估值修复的前置条件。

报告期内，本基金以复制指数的被动策略为主，通过量化手段控制跟踪误差，力争实现对恒生科技指数的紧密跟踪。

展望三季度，地缘政治方面，美伊敲定 60 天最终协议谈判路线图，霍尔木兹海峡航运有望分阶段修复，原油价格持续回落有助于缓解全球通胀压力、削弱美联储加息必要性，为港股估值修

复创造有利外部条件。流动性方面，全球央行紧缩预期仍存，海外利率波动带来阶段性估值压制，但美伊缓和带来的通胀降温为利率路径提供下行空间，并非长期单向收紧。产业层面，7 月中下旬海外科技巨头进入二季报密集披露期，业绩兑现情况将决定全球科技板块未来走势。若 AI 产业链盈利持续超预期，全球成长风格有望重振，对恒生科技形成正面外溢。国内方面，稳增长政策持续落地、内需复苏信号是港股趋势性反弹的关键变量。综合来看，恒生科技指数调整已较充分反映悲观预期，港股估值处于历史极低水平，安全边际充足。后续重点关注美伊谈判执行进展、海外科技巨头二季度财报、国内政策落地节奏及中美关系走向。

截至本报告期末宝盈恒生科技指数（QDII）A 的基金份额净值为 0.8169 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.97%；截至本报告期末宝盈恒生科技指数（QDII）C 的基金份额净值为 0.8160 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.03%。同期业绩比较基准收益率为-5.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	595,292,898.50	90.66
	其中：普通股	595,292,898.50	90.66
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,031,476.99	0.46
	其中：债券	3,031,476.99	0.46
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	47,834,153.55	7.29

8	其他资产	10,446,993.09	1.59
9	合计	656,605,522.13	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 454,586,139.05 元，占净值比为 72.33%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	595,292,898.50	94.72
合计	595,292,898.50	94.72

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	—	—
非周期性消费品	224,140,188.38	35.67
周期性消费品	10,113,264.18	1.61
能源	—	—
金融	—	—
医疗	—	—
工业	—	—
信息科技	194,627,046.46	30.97
电信服务	166,412,399.48	26.48
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	595,292,898.50	94.72

注：以上分类采用国际通用的行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代 码	所在证 券市场	所属 国家 (地 区)	数量 (股)	公允价值（人 民币元）	占基金 资产净 值比例 (%)
1	Semicondu ctor Manufactu ring In	中芯国际 集成电路 制造有限 公司	981 HK	深港通 联合市 场	中 国 香港	777,500	60,371,607.68	9.61

2	NetEase Inc	网易股份有限公司	9999 HK	香港联合交易所	中国香港	324,900	57,115,639.55	9.09
3	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	深港通联合市场	中国香港	132,300	49,387,959.12	7.86
4	Meituan	美团	3690 HK	深港通联合市场	中国香港	745,000	44,324,277.88	7.05
5	BYD Co Ltd	比亚迪股份有限公司	1211 HK	深港通联合市场	中国香港	658,400	41,430,773.03	6.59
6	Xiaomi Corp	小米集团	1810 HK	深港通联合市场	中国香港	2,150,600	40,421,434.55	6.43
7	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	深港通联合市场	中国香港	486,600	39,241,792.53	6.24
8	Hua Hong Grace Semiconductor L	华虹宏力半导体有限公司	1347 HK	深港通联合市场	中国香港	164,000	30,653,561.44	4.88
9	Baidu Inc	百度集团股份有限公司	9888 HK	香港联合交易所	中国香港	310,050	29,514,614.45	4.70
10	JD.com Inc	京东集团股份有限公司	9618 HK	香港联合交易所	中国香港	326,700	28,162,712.04	4.48

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
未评级	3,031,476.99	0.48

注：本债券投资组合主要采用国际标准债券信用评级信息。未评级持仓为中国国债和政策性金融债。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	3,000,000	3,031,476.99	0.48

注：数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

无。

5.9 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基金投资明细

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	77,695.75
2	应收证券清算款	8,825,552.42
3	应收股利	1,348,095.10
4	应收利息	—
5	应收申购款	195,649.82
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	10,446,993.09

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资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股票。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 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	宝盈恒生科技指数（QDII） A	宝盈恒生科技指数（QDII） C
报告期期初基金份额总额	562,493,444.16	273,359,640.45
报告期期间基金总申购份额	17,612,199.74	18,413,006.28
减：报告期期间基金总赎回份额	72,645,553.96	29,600,966.82
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	507,460,089.94	262,171,679.91

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

本基金本报告期无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

中国证监会准予宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII）注册的文件。

《宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII）基金合同》。

《宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII）托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人办公地址：上海市长宁区仙霞路 18 号

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人和基金托管人的办公场所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日