中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

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中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 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	中金科创主题灵活配置混合（LOF）
场内简称	科创中金（扩位简称：科创主题投资基金 LOF）
基金主代码	501080
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2019 年 7 月 11 日
报告期末基金份额总额	109,800,877.14 份
投资目标	在控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金主要投资科创主题相关证券。投资策略具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、普通债券投资策略；5、可转换债券投资策略；6、可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、国债期货投资策略；9、股指期货投资策略；10、融资业务投资策略。详见《中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*65%+中债-综合全价（总值）指数收益率*35%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	-7,297,780.74
2.本期利润	-76,471,326.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6911
4.期末基金资产净值	157,741,538.99
5.期末基金份额净值	1.4366

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；

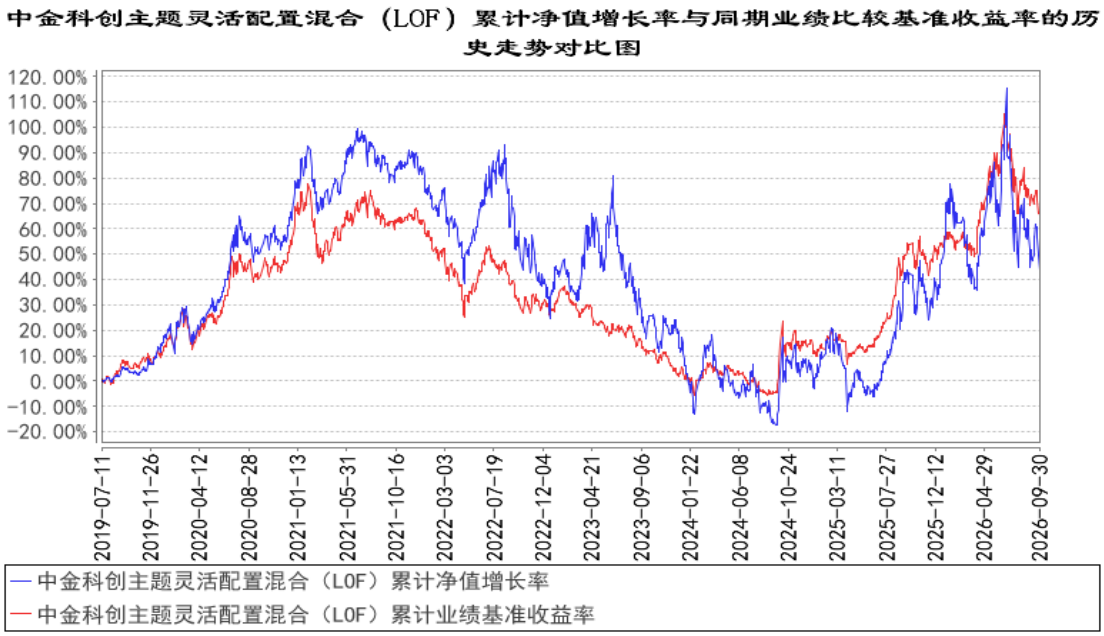
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-33.36%	3.43%	-19.68%	2.02%	-13.68%	1.41%
过去六个月	5.53%	3.10%	10.82%	1.86%	-5.29%	1.24%
过去一年	1.05%	2.78%	7.49%	1.57%	-6.44%	1.21%
过去三年	14.22%	2.48%	47.62%	1.32%	-33.40%	1.16%
过去五年	-20.86%	2.30%	1.36%	1.18%	-22.22%	1.12%
过去七年	39.21%	2.06%	57.38%	1.17%	-18.17%	0.89%
自基金合同生效起至今	43.66%	2.03%	65.26%	1.16%	-21.60%	0.87%

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：本基金于 2022 年 07 月 11 日转型为中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

§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		
许忠海	本基金基金经理	2022 年 6 月 20 日	-	16 年	许忠海先生，理学硕士。历任贝迪研发中心（北京）工程师；方正证券股份有限公司研究所研究员；中邮创业基金管理股份有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、投资决策委员会委员。现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安

全高效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求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度科技成长板块告别上半年的单边主升，走出“深度调整—震荡修复—缩量新低”三阶段行情。7 月算力硬件股上演跌停潮，科创 50 指数连续调整，创业板指单月跌超 7%创阶段新低；8 月算力租赁、AI 应用端受“十五五”算力网新增 4 万亿投资等催化展开修复，但筹码结构修复不充分；9 月市场再度缩量分化，电子、通信、电力设备单季居申万行业跌幅前列，仅 12 个一级行业全季上涨，资金转向煤炭、石油石化等红利防御方向，机构配置从“AI 单边”转向“科技成长+红利防御”哑铃策略，市场核心逻辑由“估值扩张”切换为“盈利验证+避险配置”。

组合三季度整体维持科技成长核心仓位，市场下行速度与幅度超预期：下跌初期减仓节奏偏缓，算力硬件、半导体持仓回撤较大；8 月反弹中仓位修复偏保守，参与 AI 应用、算力租赁修复行情不足。

科技板块经历大幅调整后估值已明显消化，但美债利率高位、存储涨价见顶疑云（三星三季度指引低于预期）及业绩验证压力仍制约估值修复，预计维持震荡磨底、结构分化格局。本基金策略上：一是仓位上保持中性偏谨慎，以业绩确定性为核心，当前阶段重点聚焦三季报超预期且回撤充分的算力硬件、国产算力链优质标的；二是积极把握“高切低”中的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.4366 元；本报告期基金份额净值增长率为-33.36%，同期业绩比较基准收益率为-19.68%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	79,173,236.46	49.96
	其中：股票	79,173,236.46	49.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	67,943,766.22	42.87
	其中：债券	67,943,766.22	42.87
	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	11,267,353.74	7.11
8	其他资产	90,861.16	0.06
9	合计	158,475,217.58	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	79,173,236.46	50.19
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	-	-

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	79,173,236.46	50.19

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股票资产。

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	688200	华峰测控	36,165	13,525,710.00	8.57
2	688072	拓荆科技	19,773	12,654,720.00	8.02
3	300285	国瓷材料	180,100	11,357,106.00	7.20
4	688409	富创精密	62,061	10,556,576.10	6.69
5	688260	昀冢科技	59,191	5,748,629.92	3.64
6	688627	精智达	12,207	5,161,119.60	3.27
7	300408	三环集团	29,100	3,414,303.00	2.16
8	300308	中际旭创	4,200	3,395,448.00	2.15
9	688020	方邦股份	24,914	3,252,771.84	2.06
10	000636	风华高科	61,400	3,046,054.00	1.93

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	-	-
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）	67,943,766.22	43.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,943,766.22	43.07

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	123176	精测转 2	29,705	11,584,958.14	7.34
2	118030	睿创转债	19,130	10,560,986.42	6.70
3	118056	路维转债	37,990	9,696,498.91	6.15
4	123255	鼎龙转债	28,770	9,299,602.19	5.90
5	118061	茂莱转债	49,090	8,734,468.04	5.54

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投资。

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投资。

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货。

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,722.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,138.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	90,861.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123176	精测转 2	11,584,958.14	7.34
2	118030	睿创转债	10,560,986.42	6.70
3	118056	路维转债	9,696,498.91	6.15
4	123255	鼎龙转债	9,299,602.19	5.90
5	118061	茂莱转债	8,734,468.04	5.54
6	118058	微导转债	4,706,663.58	2.98
7	118059	颀中转债	4,450,011.04	2.82
8	123241	欧通转债	2,899,984.33	1.84
9	123124	晶瑞转 2	2,517,839.39	1.60

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的情况。

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

报告期期初基金份额总额	102,048,897.46

报告期期间基金总申购份额	46,778,799.03
减：报告期期间基金总赎回份额	39,026,819.35
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	109,800,877.14

§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

本报告期内，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

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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

本报告期内，本基金不存在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

本报告期内，本基金不存在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

1、中国证监会准予中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》及其更新

5、中金科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金申请募集注册的法律意见书

6、基金管理人业务资格批复和营业执照

7、基金托管人业务资格批复和营业执照

8、报告期内中金科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）在规定媒介上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122　400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日