

融通科技臻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：融通基金管理有限公司

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7月13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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月8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	融通科技臻选混合发起式	
基金主代码	026538	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026年2月3日	
报告期末基金份额总额	221,812,084.41份	
投资目标	本基金精选科技主题的优质证券进行中长期投资，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金主要投资科技主题证券，本基金投资策略主要包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货交易策略、国债期货交易策略等部分。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×65%+中证港股通科技指数收益率（使用估值汇率折算）×15%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还会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	融通基金管理有限公司	
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	融通科技臻选混合发起式A	融通科技臻选混合发起式C
下属分级基金的交易代码	026538	026539
报告期末下属分级基金的份额总额	40,657,343.66份	181,154,740.75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）	
	融通科技臻选混合发起式A	融通科技臻选混合发起式C

1. 本期已实现收益	12, 183, 771. 03	56, 440, 875. 63
2. 本期利润	24, 830, 391. 99	113, 633, 674. 94
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 9569	0. 9142
4. 期末基金资产净值	86, 549, 706. 40	385, 235, 891. 83
5. 期末基金份额净值	2. 1288	2. 1266

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、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

融通科技臻选混合发起式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	90.36%	3.11%	36.38%	1.73%	53.98%	1.38%
自基金合同生效起至今	112.88%	3.00%	28.96%	1.61%	83.92%	1.39%

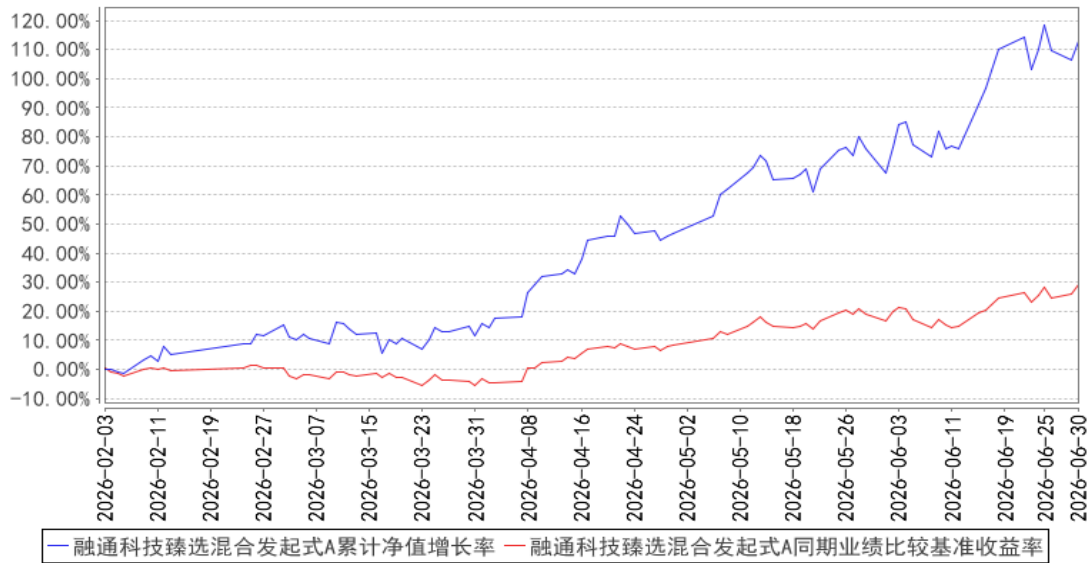
融通科技臻选混合发起式C

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	90.20%	3.11%	36.38%	1.73%	53.82%	1.38%
自基金合同生效起至今	92.75%	3.05%	30.42%	1.74%	62.33%	1.31%

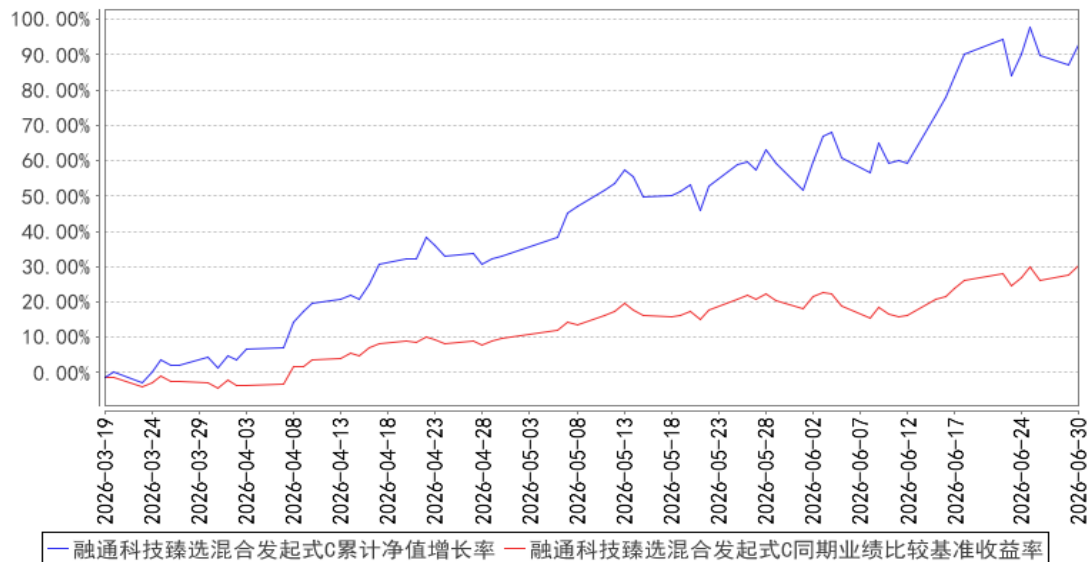
注：本基金C类份额首次确认日为2026年3月19日。

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

融通科技臻选混合发起式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



融通科技臻选混合发起式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：1、本基金基金合同生效日为2026年2月3日，至报告期末合同生效未满1年。

2、本基金的建仓期为自合同生效日起6个月，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

3、本基金C类份额首次确认日为2026年3月19日，故本基金C类份额的统计区间为2026年3月19日至本报告期末。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
杨冷枫	本基金的基金经理	2026年2月3日	-	5年	杨冷枫先生，理学硕士，5年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2016

					年7月至2017年7月在美国特斯莫公司工作，担任商业分析师；2019年8月至2021年7月在美国罗克特公司工作，担任商业分析师。2021年8月加入融通基金管理有限公司，曾任权益研究部行业研究员。现任融通科技臻选混合型发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

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的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金是2026年成立的科技主题产品，感谢各位持有人对新基金的支持与包容。2026年二季度我们的投资聚焦于AI算力方向，主要看好半导体，光通信、PCB、上游元器件等方向，目前我们的持仓集中度相对偏低。

产业层面，二季度AI发展进一步加速，在AI编程产品Claude Code的拉动下，Anthropic公司的ARR（年经常性收入）从2025年年底的约90亿美金快速增长至2026年5月份的440亿美金，增长斜率远超市场预期，同时Anthropic有望在2026年就提前实现盈利。近期我们发现大量AI大模型已经可以在今年的高考中达到状元级别的能力，AI大模型的知识深度和广度都已经至少达到人类前1%的能力。但在目前模型快速迭代进步的背景下，大家对AI的使用方法还不够成熟，对AI的潜力也没有挖掘得很充分。我们认为现在的AI大模型能力已经足够强，未来在科研领域取得突破只是时间问题。

市场此前担忧AI的投入与回报不匹配，下游应用收入非常有限。作为应用厂商的代表，Anthropic一旦实现盈利，AI实现商业闭环的概率将大幅提升，上游对算力的投入也会更加积极坚定。另一方面，市场担心大厂的现金流枯竭，未来算力投入的增速难以维持。我们认为AI是过去数十年来最有影响力的新技术，如此重要的产业革命不太可能只靠大厂的自由现金流就实现。同时，世界各国也都非常重视AI发展，主权AI的投资规模也在快速扩张，未来几年的AI投入有望持续

保持较高增速。

AI产业发展如火如荼，但二级市场的投资机会与产业发展并不完全同步。目前应用公司面临转型压力，现阶段市场难以判断各公司能否在AI时代做出有价值的产品。甚至在格局相对清晰的大模型环节，过去一段时间几家龙头公司也呈现了交替领先的态势。我们相信未来AI应用行业将出现多家具有影响力的大公司，但无论哪家取得了阶段性的领先，算力投入增长的确定性和能见度都在不断加强。基于此，我们认为AI算力仍然是目前最具有吸引力的投资方向。

在具体标的选择上，我们将聚焦在算力，存储，互联等方向上，并基于以下逻辑选股：

1) 目前算力需求快速增长，而供应链难以同步扩张，上游产业链中必然会出现“木桶效应”中的短板。此外，战争和贸易摩擦对供应链的扰动进一步放大了供给不足的矛盾。我们将重点挖掘处于瓶颈环节的公司。在供给短缺的情况下，这些公司如果有较强的产品能力和扩产意愿，就有望享受到量价齐升带来的爆发式增长。

2) 光互联高增速：长期来看，光互联的增速会持续高于AI算力行业平均增速，主要原因有二：一）网络层通胀：随着单卡性能逼近摩尔定律极限，未来算力扩张的模式更多需要依赖卡的数量扩张。为了保证每一张卡的性能都能充分发挥，更大的集群需要更高的互联密度，因此网络层需要部署更多的光互联和铜缆。二）受限于铜互联的物理极限，长期来看互联方案一定是“光进铜退”，光互联在网络层的渗透率提升。在以上两个逻辑的加持下，光互联在算力集群中的价值量占比会持续提升，整体增速快于行业平均值。此外，市场仍然在低估光互联行业的壁垒。未来几年光互联产品迭代进一步加速，而龙头公司依靠研发和规模优势，在新产品中的份额不断提升，并且逐步从组件供应商转型为系统级解决方案供应商。光互联板块中部分个股仍然是整个算力产业链中确定性最强，远期估值最低的公司。同时我们也看好自动化设备、器件、材料等阶段性供给不足的光互联上游环节。

3) 国产算力确定性强：国内大模型能力已经达到全球一线水准，国内token（词元）消耗量保持高速增长，同时未来也有望实现出海销售。目前国内的算力已经明显供不应求，国产算力链有望迎来业绩爆发期。

4) 我们也充分关注先进封装、玻璃基板等新技术的发展，一旦成熟，这些技术有可能对未来算力效率带来阶梯式提升。

我们将保持对科技产业的跟踪，坚持以产业研究为基，持续优化配置结构，并结合基本面的情况适时调仓，精选个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通科技臻选混合发起式A基金份额净值为2.1288元，本报告期基金份额净值增长率为90.36%，同期业绩比较基准收益率为36.38%；

截至本报告期末融通科技臻选混合发起式C基金份额净值为2.1266元，本报告期基金份额净值增长率为90.20%，同期业绩比较基准收益率为36.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

§ 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	447,018,580.63	83.52
	其中：股票	447,018,580.63	83.52
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	56,000.86	0.01
	其中：债券	56,000.86	0.01
	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	70,712,855.24	13.21
8	其他资产	17,430,318.73	3.26
9	合计	535,217,755.46	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为88,952,370.21元，占基金资产净值比例为18.85%。

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	338,764,866.76	71.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	154,743.66	0.03
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	19,146,600.00	4.06
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	358,066,210.42	75.90

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（%）
房地产	—	—
能源	—	—
材料	39,574,025.93	8.39
工业	—	—
非必需消费品	—	—

必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
科技	49,378,344.28	10.47
通讯	-	-
公用事业	-	-
政府	-	-
合计	88,952,370.21	18.85

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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	300308	中际旭创	36,000	45,720,000.00	9.69
2	300502	新易盛	62,020	37,646,140.00	7.98
3	002916	深南电路	59,960	27,455,684.00	5.82
4	300776	帝尔激光	110,000	23,645,600.00	5.01
5	01888	建滔积层板	245,500	21,141,657.83	4.48
6	688256	寒武纪	12,000	19,146,600.00	4.06
7	00148	建滔集团	180,000	18,432,368.10	3.91
8	300666	江丰电子	50,000	18,430,000.00	3.91
9	06869	长飞光纤光缆	80,000	17,746,213.61	3.76
10	002222	福晶科技	190,000	17,533,200.00	3.72

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）	56,000.86	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	56,000.86	0.01

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	118071	华峰转债	560	56,000.86	0.01

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

无。

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

无。

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

无。

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**

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地参与股指期货交易。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货交易时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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**

本基金的国债期货交易将以风险管理为原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，获取超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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。

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

无。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	153,540.14
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	126,378.16
4	应收利息	—
5	应收申购款	17,150,400.43
6	其他应收款	—
7	其他	—

8	合计	17,430,318.73
---	----	---------------

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通科技臻选混合发起式A	融通科技臻选混合发起式C
报告期期初基金份额总额	13,790,650.75	27,058,597.19
报告期期间基金总申购份额	43,977,214.58	402,778,347.58
减：报告期期间基金总赎回份额	17,110,521.67	248,682,204.02
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	40,657,343.66	181,154,740.75

§ 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

项目	融通科技臻选混合发起式A	融通科技臻选混合发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.88	-
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	10,000,388.88	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.51	-

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2026-2-3	10,000,388.88	10,000,000.00	0.0000
合计			10,000,388.88	10,000,000.00	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

§ 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比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,388.88	4.51	10,000,388.88	4.51	不少于三年

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	10,000,388.88	4.51	10,000,388.88	4.51	

注：本基金合同生效日为2026年2月3日，本基金发起份额持有期限自合同生效日起不少于三年。

§ 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	20260401-20260407	10,000,388.88	-	-	10,000,388.88	4.51
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金份额净值剧烈波动的风险及流动性风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予融通科技臻选混合型发起式证券投资基金注册的文件
- (二) 《融通科技臻选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- (三) 《融通科技臻选混合型发起式证券投资基金托管协议》
- (四) 《融通科技臻选混合型发起式证券投资基金招募说明书》
- (五) 融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- (六) 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、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，或登录本基金管理人网站<http://www.rtfund.com>查阅。

融通基金管理有限公司

2026年7月13日