中银证券优势制造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：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券优势制造股票	
基金主代码	011269	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 7 月 8 日	
报告期末基金份额总额	32,784,014.62 份	
投资目标	本基金主要投资于优势制造主题相关的上市公司，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略，以实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中证高端制造主题指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券优势制造股票 A	中银证券优势制造股票 C
下属分级基金的交易代码	011269	011270
报告期末下属分级基金的份额总额	24,287,068.98 份	8,496,945.64 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“申银万国制造业指数收益率*85%+中债综合全价指数收益率*15%”调整为“中证高端制造主题指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）指数收益率*10%”。

§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）	
	中银证券优势制造股票 A	中银证券优势制造股票 C
1.本期已实现收益	2,771,489.72	977,657.42
2.本期利润	-13,109,739.43	-5,013,095.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5335	-0.5553
4.期末基金资产净值	37,103,056.80	12,704,108.95
5.期末基金份额净值	1.5277	1.4951

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、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

中银证券优势制造股票 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	-25.64%	4.12%	-25.46%	2.30%	-0.18%	1.82%
过去六个月	25.42%	3.58%	0.51%	2.11%	24.91%	1.47%
过去一年	13.42%	3.01%	1.61%	1.81%	11.81%	1.20%
过去三年	54.19%	2.62%	51.24%	1.66%	2.95%	0.96%
过去五年	26.13%	2.32%	23.78%	1.51%	2.35%	0.81%
自基金合同生效起至今	52.77%	2.33%	25.68%	1.50%	27.09%	0.83%

中银证券优势制造股票 C

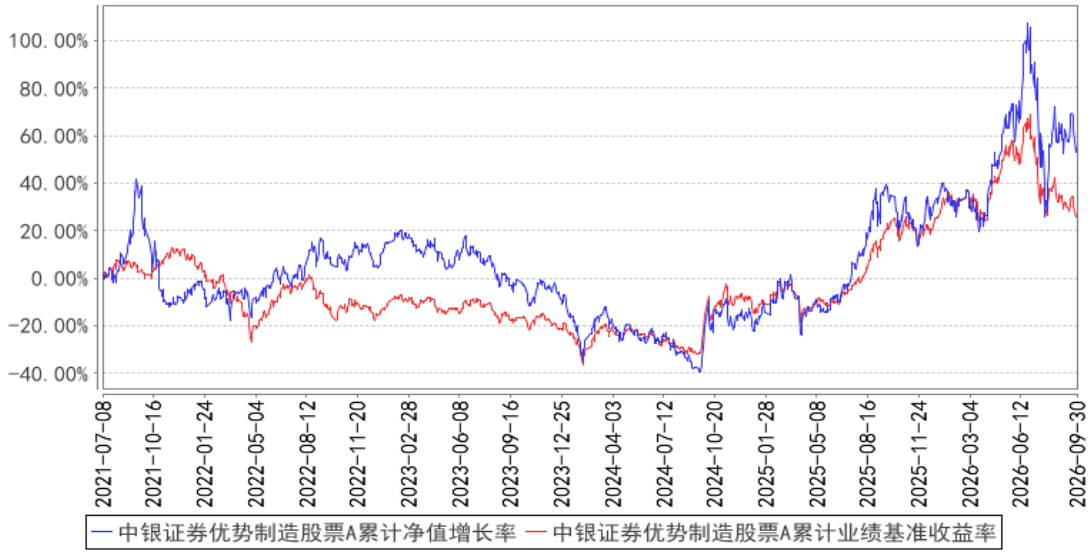
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①－③	②－④

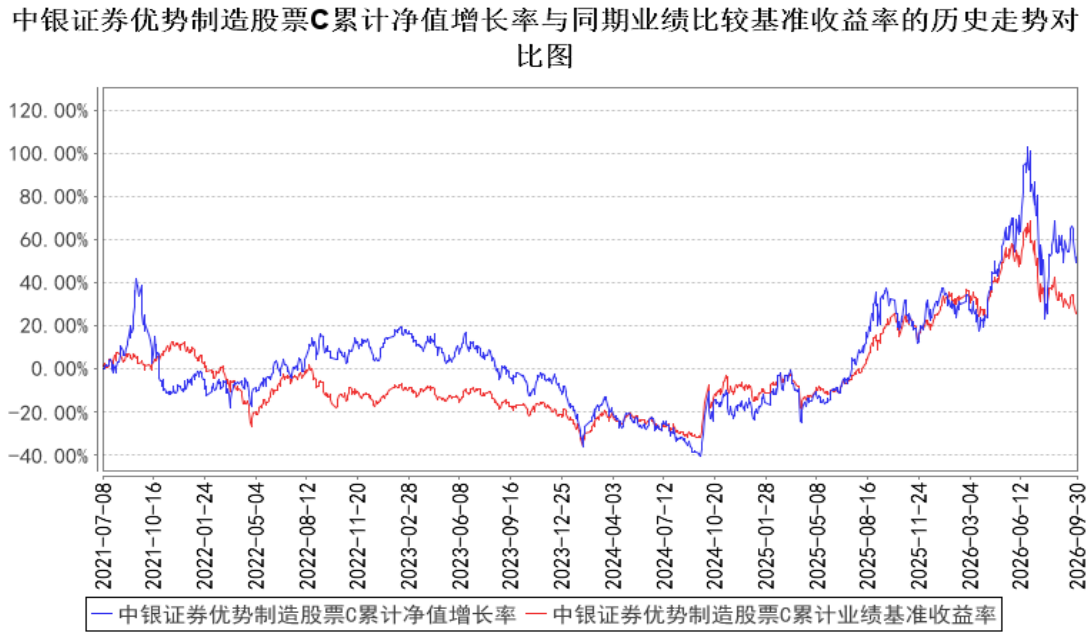
				④		
过去三个月	-25.72%	4.12%	-25.46%	2.30%	-0.26%	1.82%
过去六个月	25.17%	3.58%	0.51%	2.11%	24.66%	1.47%
过去一年	12.97%	3.01%	1.61%	1.81%	11.36%	1.20%
过去三年	52.25%	2.62%	51.24%	1.66%	1.01%	0.96%
过去五年	23.55%	2.32%	23.78%	1.51%	-0.23%	0.81%
自基金合同生效起至今	49.51%	2.33%	25.68%	1.50%	23.83%	0.83%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“申银万国制造业指数收益率*85%+中债综合全价指数收益率*15%”调整为“中证高端制造主题指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）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

中银证券优势制造股票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





注：1、本基金合同于 2021 年 7 月 8 日生效。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“申银万国制造业指数收益率*85%+中债综合全价指数收益率*15%”调整为“中证高端制造主题指数收益率*90%+中债-综合全价（总值）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。

3.3 其他指标

注：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		
张丽新	本基金的基金经理	2023 年 2 月 22 日	-	13 年	张丽新，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。曾任职于北京索爱电子有限公司、蓝竹电子设备股份有限公司；2013 年 7 月至 2014 年 2 月任职于安信证券股份有限公司，担任助理分析师；2014 年 3 月加入中银国际证券股份有限公司，现任中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金、中银证券优势制造股票型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从《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

注：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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为、违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了《资产管理业务公平交易管理办法》、《资产管理业务异常交易监控与报告管理办法》等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，投资监督团队负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

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，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

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

2026 年三季度国内宏观运行延续“外强内弱、供强需弱、新强旧弱”的分化格局：其中 1-8 月出口累计同比增长 19.3%、高技术产品与机电类领跑；同期工业生产保持中速扩张，规模以上工业增加值同比 5.3%，而高技术制造业达 14.2%，新动能继续快于整体；与此同时，需求侧表现疲弱，1-8 月固定资产投资同比下行、房地产投资同比-19.9%、社零累计同比仅 1.1%，体现投资与商品消费的疲弱；外部局势动荡，地缘政治持续影响，原油价格在三季度持续上涨。风险偏好下降，A 股科创方向回调较大。

AI 产业长期成长逻辑清晰，仍看好其投资价值。展望 2026 年，行业算力需求有望保持高速增长。硬件端来看，英伟达与 ASIC 芯片持续更新迭代，国内算力芯片自主研发取得突破性进展，头部云厂商资本开支保持高位。AI 算力供给趋紧，带动产业链相关环节量价同步上行。软件应用端认可度持续提升，大模型迭代提速，AI 应用也从代码研发，向企业服务，个人服务等领域拓展。AI 板块整体维持成长主线，内部产业链根据不同环节供需变化以及新技术发展情况内部高低轮动。

具身智能领域，2026 年机器人产业迎来快速发展阶段，特斯拉机器人量产定型落地，进入量产阶段，稳步爬坡中。同时国内重磅机器人公司逐步资产证券化，侧重量产实现、订单落地和新技术方向为主，寻找板块投资机会。

自主可控始终为国内产业政策重点支持方向，高端精密设备、创新药等细分领域具备中长期配置价值。

能源安全的压力也带来本地部署可控能源的需求增加，为新能源和储能带来新的发展机会。

结合当前成长板块估值水平与发展前景，优势制造方向同样值得重点关注。本产品将紧扣优势制造主题，结合 2026 年宏观经济趋势，重点布局 AI 产业、机器人、高端设备及创新药；其中 AI 领域优先配置算力资产，动态优化海外与国产算力结构，并提升应用层及具身智能相关配置比例；同时持续看好自主可控高端制造、医药板块以及新能源板块，坚持以成长性与估值性价比为核心筛选标的，努力为基金持有人创造优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券优势制造股票 A 基金份额净值为 1.5277 元，本报告期基金份额净值增长率为-25.64%；同期业绩比较基准收益率为-25.46%。截至本报告期末中银证券优势制造股票 C 基金份额净值为 1.4951 元，本报告期基金份额净值增长率为-25.72%；同期业绩比较基准收益率为-25.46%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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	46,674,402.10	91.83
	其中：股票	46,674,402.10	91.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	502,058.77	0.99
	其中：债券	502,058.77	0.99
	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	2,909,448.56	5.72
8	其他资产	742,632.60	1.46
9	合计	50,828,542.03	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	40,220,764.72	80.75
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	6,185,604.38	12.42
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	268,033.00	0.54
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	46,674,402.10	93.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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	688498	源杰科技	2,032	3,277,616.00	6.58
2	600353	旭光电子	88,400	2,535,312.00	5.09
3	002384	东山精密	15,000	2,511,000.00	5.04
4	301183	东田微	8,300	2,295,946.00	4.61
5	688322	奥比中光	26,900	2,270,360.00	4.56
6	300394	天孚通信	8,608	2,244,708.16	4.51
7	301018	申菱环境	20,600	1,819,186.00	3.65
8	301550	斯菱智驱	18,000	1,803,960.00	3.62
9	688521	芯原股份	10,136	1,740,148.48	3.49
10	688205	德科立	7,709	1,611,181.00	3.23

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	502,058.77	1.01
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	502,058.77	1.01

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	019835	26 国债 09	5,000	502,058.77	1.01

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

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在报告编制日前一年内受到处罚如下：

芯原微电子(上海)股份有限公司在报告编制日前一年内受到上海证券交易所的行政监督管理措施。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度

的要求。

本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年以内受到公开谴责、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

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	725,203.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,429.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	742,632.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.6 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，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

项目	中银证券优势制造股票 A	中银证券优势制造股票 C
报告期期初基金份额总额	24,991,965.97	9,611,275.35
报告期期间基金总申购份额	2,882,360.36	2,449,687.97
减:报告期期间基金总赎回份额	3,587,257.35	3,564,017.68
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	24,287,068.98	8,496,945.64

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

注：本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详细内容请阅读本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《中银国际证券股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、法律意见书

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查询，也可以登录基金管理人网站 www.bocifunds.com 查询

中银国际证券股份有限公司

2026 年 10 月 27 日