

新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告
2026 年 9 月 30 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人华夏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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合
基金主代码	012200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 26 日
报告期末基金份额总额	65,767,673.18 份
投资目标	本基金通过合理的资产配置，精选科技主题的优质企业进行投资，在控制基金资产净值下行风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基金管理人在对宏观经济深入研究的基础上，结合估值水平、政策取向等因素，综合评估各类资产的风险收益特征，优化各类资产的配置比例。本基金将依托于基金管理人的投资研究平台，紧密跟踪中国科技产业的发展方向，努力挖掘质地优秀、具备长期价值增长潜力的上市公司。本基金的投资策略主要包括：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、股指期货投资策略等。	
业绩比较基准	中证科技 100 指数收益率*75%+中证港股通科技指数(人民币)收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。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	新华基金管理股份有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 A	新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	012200	012201
报告期末下属分级基金的份额总额	29,491,161.35 份	36,276,511.83 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)	
	新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 A	新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-2,267,276.65	-2,956,924.48
2.本期利润	-29,377,221.08	-30,555,609.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8970	-0.8097
4.期末基金资产净值	49,143,558.54	58,852,393.13
5.期末基金份额净值	1.6664	1.6223

注：1、本期已实现收益指本期利息收入、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、以上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（例如基金申购费、赎回费等），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 本报告期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

1、新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 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	-34.41%	3.61%	-11.78%	1.19%	-22.63%	2.42%
过去六个月	39.74%	3.67%	2.10%	1.18%	37.64%	2.49%
过去一年	36.65%	3.10%	0.59%	1.13%	36.06%	1.97%
过去三年	105.53%	2.53%	45.55%	1.10%	59.98%	1.43%
过去五年	52.09%	2.22%	27.56%	1.02%	24.53%	1.20%
自基金合同 生效起至今	66.64%	2.19%	27.39%	1.01%	39.25%	1.18%

2、新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 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	-34.49%	3.61%	-11.78%	1.19%	-22.71%	2.42%
过去六个月	39.40%	3.67%	2.10%	1.18%	37.30%	2.49%
过去一年	35.95%	3.10%	0.59%	1.13%	35.36%	1.97%
过去三年	102.46%	2.53%	45.55%	1.10%	56.91%	1.43%
过去五年	48.32%	2.22%	27.56%	1.02%	20.76%	1.20%
自基金合同 生效起至今	62.23%	2.19%	27.39%	1.01%	34.84%	1.18%

注：本基金自2026年9月21日起业绩比较基准由“中证科技100指数收益率*60%+中债综合指数（总财富）收益率*30%+恒生指数收益率*10%”变更为“中证科技100指数收益率*75%+中证港股通科技指数(人民币)收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%”。

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

新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 5 月 26 日至 2026 年 9 月 30 日)

1. 新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 A:



2. 新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合 C:



注：本基金自 2026 年 9 月 21 日起业绩比较基准由“中证科技 100 指数收益率*60%+中债综合指数（总财富）收益率*30%+恒生指数收益率*10%”变更为“中证科技 100 指数收益率*75%+中证港股通科技指数(人民币)收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%”。

§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		
王永明	本基金基金经理，新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华策略精选股票型证券投资基金基金经理。	2021-09-03	-	28	经济学博士，曾任西南证券资产管理部研究员、恒泰证券研发中心经理、上海名禹资产管理有限公司研究总监、上海尚阳投资管理有限公司投资总监。

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《基金从业人员管理规则》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

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，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持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过制度、流程、系统和技术手段落实公平交易原则，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规或对基金财产造成损失的异常交易行为；本基金管理人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成交量的 5% 情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度 A 股市场受多重因素的扰动和制约，出现较为明显的调整。其中上证指数、沪深 300 指数、中证 1000 指数和中证 2000 指数分别下跌 6.16%、12%、17% 和 11%。科技股在经过二季度大涨之后，三季度调整尤为显著，其中创业板指数、科创 50 指数分别下跌 28% 和 31%，在科技股出现显著调整的同时，农业、房地产、采掘、银行取得 10% 以上的季度涨幅，但在成交量持续下降的情况下，板块轮动加剧，投资难度较大。

本基金在三季度延续了今年以来的投资风格。6 月大涨之后，三季度半导体板块跌幅较大。但我们看好半导体国产化的逻辑和依据并未发生变化。中国半导体产业面临历史性的投资机遇。AI 产业革命、半导体产业周期和国内 Fab 厂资本开支加速上行三重周期共振，半导体产业进入超级上行周期。持续高增长的资本开支将拉动上游设备的巨大需求。华为韬定律推出，先进逻辑和先进封装的持续突破必然带来中国先进制程的大扩产，国产半导体设备仍有巨大的增长空间。市场的调整正是我们优化持仓结构，积极布局的良机。在市场波动的迷雾中，我们要看到产业趋势、国家意志和大国崛起的必然性，在百年未有之大变局下，中国在包括半导体制造在内的高科技领域自主自强的战略不会改变。坚守产业趋势，在看好的硬科技领域中积极布局、精耕细作仍然是

我们坚持的投资策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.6664 元，本报告期份额净值增长率为-34.41%，同期业绩比较基准收益率为-11.78%；C 类基金份额净值为 1.6223 元，本报告期份额净值增长率为-34.49%，同期业绩比较基准收益率为-11.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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	102,448,664.81	91.44
	其中：股票	102,448,664.81	91.44
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	9,545,985.52	8.52
7	其他资产	39,561.62	0.04
8	合计	112,034,211.95	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币9,708,585.12元，占期末

净值比例8.99%。

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	994.82	0.00
C	制造业	92,701,065.97	85.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,934.76	0.00
E	建筑业	1,220.34	0.00
F	批发和零售业	8,682.09	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	488.40	0.00
H	住宿和餐饮业	414.24	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,270.42	0.01
J	金融业	713.90	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,400.85	0.00
M	科学研究和技术服务业	4,811.11	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,069.61	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	987.74	0.00
R	文化、体育和娱乐业	1,025.44	0.00
S	综合	-	-
	合计	92,740,079.69	85.87

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（%）
非日常生活消费品	3,077.44	0.00
工业	2,425.89	0.00
信息技术	9,703,081.79	8.98
合计	9,708,585.12	8.99

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 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	28,101	10,509,774.00	9.73
2	688037	芯源微	32,102	10,506,021.54	9.73
3	688072	拓荆科技	16,122	10,318,080.00	9.55
4	300567	精测电子	54,700	10,066,441.00	9.32
5	300604	长川科技	39,500	9,471,705.00	8.77
6	688012	中微公司	28,790	9,171,054.50	8.49
7	002371	北方华创	14,700	9,054,759.00	8.38
8	01347	华虹宏力	99,000	8,957,269.33	8.29
9	688809	强一股份	15,480	7,564,147.20	7.00
10	688409	富创精密	44,285	7,532,878.50	6.98

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，本基金投资的前十名股票没有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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	36.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	39,524.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39,561.62

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

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	新华鑫科技3个月滚动 持有灵活配置混合A	新华鑫科技3个月滚动 持有灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	34,130,597.13	23,565,234.92
报告期期间基金总申购份额	2,697,909.51	19,188,681.23
减：报告期期间基金总赎回份额	7,337,345.29	6,477,404.32
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	29,491,161.35	36,276,511.83

§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

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

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

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

本报告期内本基金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

- (一)中国证监会准予新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金注册的文件
- (二)《关于申请募集新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书》
- (三)《新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (四)《新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (五)《新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》（更新）
- (六)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七)基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。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。

新华基金管理股份有限公司

二〇二六年十月二十七日