中欧中证科创创业 50 指数证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	中欧中证科创创业 50 指数
基金主代码	027454
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	538,815,792.58 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的 80%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。如因标的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和跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证科创创业 50 指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高

	于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧中证科创创业 50 指数 A	中欧中证科创创业 50 指数 C
下属分级基金的交易代码	027454	027455
报告期末下属分级基金的份额总额	101,755,293.94 份	437,060,498.64 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）	
	中欧中证科创创业 50 指数 A	中欧中证科创创业 50 指数 C
1.本期已实现收益	-6,599,815.94	-30,730,239.88
2.本期利润	-25,010,713.95	-117,639,474.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2521	-0.2564
4.期末基金资产净值	76,035,258.32	326,420,968.51
5.期末基金份额净值	0.7472	0.7469

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.上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

中欧中证科创创业 50 指数 A

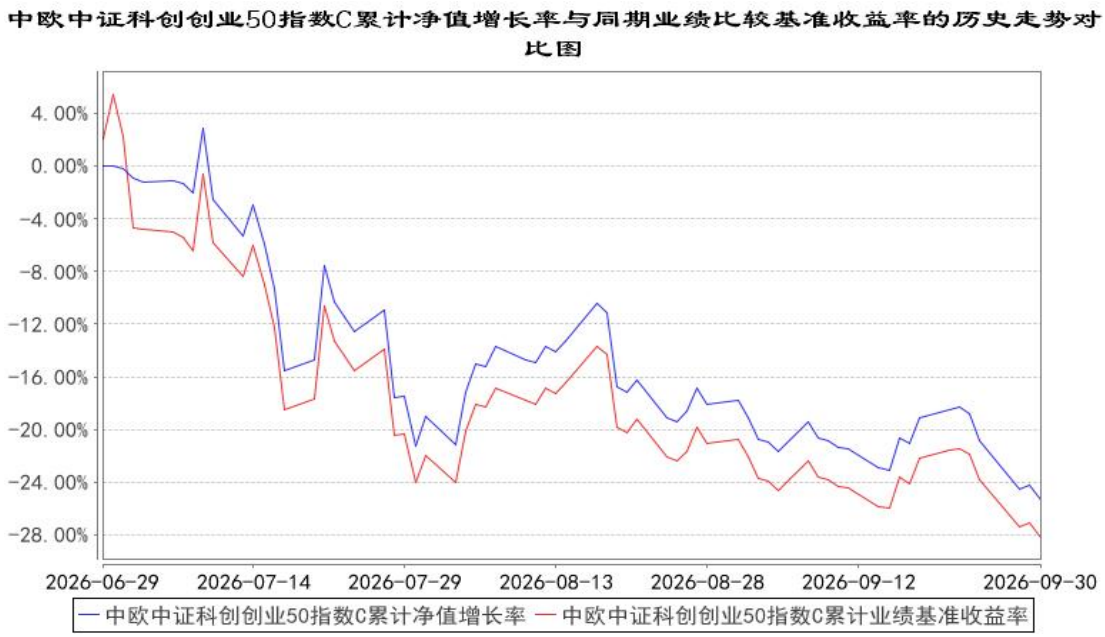
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-25.28%	2.76%	-31.91%	2.97%	6.63%	-0.21%
自基金合同生效起至今	-25.28%	2.72%	-28.17%	2.98%	2.89%	-0.26%

中欧中证科创创业 50 指数 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	-25.31%	2.76%	-31.91%	2.97%	6.60%	-0.21%
自基金合同生效起至今	-25.31%	2.72%	-28.17%	2.98%	2.86%	-0.26%

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：本基金基金合同生效日期为 2026 年 6 月 29 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。



注：本基金基金合同生效日期为 2026 年 6 月 29 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§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		
FANG SHENSHEN	基金经理/基金经理助理	2026-06-29	-	20 年	历任高盛私人财富管理部税务分析师，Cooper Investors 助理基金会计师、交易员、新兴市场组研究员。2019-02-11 加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《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》等相关规定。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中 FANG SHENSHEN 担任本基金的基金经理。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管

理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

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，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%的交易共有 6 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

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

中证科创创业 50 指数在三季度调整较深，7 月指数调整了 27%，8 月微涨 1.58% 后，在 9 月继续下跌 9.86%，本季度累计跌幅为 33.38%。本指数横跨科创板和创业板，取 50 只市值较大、流动性较好的新兴产业企业，按市值加权编制。本季度内，科创 50 指数累计下跌 30.70%，明显弱于同期上证指数；但受上半年大涨支撑，前三季度仍累计上涨 13.82%。本轮调整可理解为前期涨幅消化、估值回落与风险偏好降温共同作用的结果，上半年人工智能、国产算力及半导体行情推高市场预期，随后获利兑现压力增加；海外利率上行和科技股波动进一步压制成长股估值，半导体及算力权重股同步回调，放大指数跌幅。同期，创业板 50 指数累计下跌 30.23%，成长风格经历显著调整。归因看，一是上半年算力产业链上涨较快，交易集中度上升，进入三季度后获利兑现与估值消化形成共振；二是海外科技股波动及利率环境扰动，提高市场对远期盈利的折现要求；三是指数权重集中于光通信、新能源及金融科技等领域，是下跌的主要方向。

本轮科技板块回调是全球性去杠杆引发的明显调整，A 股、韩国、美国市场均面临类似压力。韩国市场在疯狂扩张后积极去杠杆，美国股市处高位，导致中、韩、美市场形成负面共振。同时，2026 年上半年 A 股科技赛道交易极致拥挤，资金高度集中，回调过程因此更为剧烈。我们认为，流动性和资金面是本轮调整的原因，而非基本面弱化。我们可以看到产业趋势依然强劲，模型降价竞争拉动算力用量增长，各种新版本模型在下半年也有望陆续发布，云厂商的资本开支指引依

然维持高位，如果任何一家决定不再积极投入，会面临失去领先地位的风险。同时，云厂商们虽然面临现金流紧张的前景，却具备股权与债权的融资能力。而中国厂商在北美光模块市场份额占比高，业绩确定性高、估值便宜，当然我们也要看到，潜在的光模块监管限制等地缘政治原因也对这些公司形成估值压制。

由于AI数据中心对存储需求巨大，存储已成为主要瓶颈。国内存储芯片全球份额仍较低，扩产确定性及空间比较大。同时因为美国封锁，中国大陆在先进制程上与台湾地区存在较大差距，设备国产化率提升空间大，自主可控是持续性主线。

本指数中部分重要成份股属于国产芯片领域，财报端存货、合同负债及预付款储备健康，股权激励给出积极指引。同时国产芯片与国产模型适配度加速提升，从可用到好用，市场预期国产芯片份额有望进一步提升，需求端催化明确。

向后展望，三季度业绩期将成为关键观察窗口，盈利增长扎实、现金流改善的相关企业可能率先企稳，业绩兑现不足的高估值公司仍面临调整压力。整体看，四季度存在阶段性修复机会，但趋势性上行仍取决于盈利与流动性的配合，需关注海外利率、技术限制及产业竞争变化。投资人对科技板块的热情也会更加有针对性，普涨的蜜月期可能已经过去。以本指数为代表的高估值、高成长性的资产，更适合对科技保持较长投资信心和时间窗口的投资人。本指数在经历调整后，当前市盈率为47倍，市净率为6.9倍，很难说这是一个估值很有吸引力的位置，而在宏观环境维持现状的假设下，市场出现类似三季度估值下修幅度的概率相对有限。

本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持指数化投资策略，在应对指数权重调整和基金申赎变动时，运用指数复制和数量化技术，力争降低冲击成本、实现跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金A类份额净值增长率为-25.28%，同期业绩比较基准收益率为-31.91%；基金C类份额净值增长率为-25.31%，同期业绩比较基准收益率为-31.91%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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	379,129,212.44	93.87
	其中：股票	379,129,212.44	93.87

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,053,041.09	4.97
	其中：债券	20,053,041.09	4.97
	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	3,867,534.57	0.96
8	其他资产	836,777.08	0.21
9	合计	403,886,565.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	338,412,483.71	84.09
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	40,705,707.73	10.11
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	379,118,191.44	94.20

5.2.2 报告期末积极投资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	11,021.00	0.00
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	11,021.00	0.00

5.2.3 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	300502	新易盛	99,000	38,511,000.00	9.57
2	300308	中际旭创	45,200	36,541,488.00	9.08
3	300750	宁德时代	120,000	34,933,200.00	8.68
4	688256	寒武纪	24,933	25,157,646.33	6.25
5	688012	中微公司	59,087	18,822,163.85	4.68
6	688008	澜起科技	91,102	18,430,845.62	4.58
7	688981	中芯国际	159,737	17,888,946.63	4.44
8	688041	海光信息	74,067	16,798,395.60	4.17
9	300394	天孚通信	51,600	13,455,732.00	3.34
10	688498	源杰科技	7,821	12,615,273.00	3.13

5.3.2 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	300661	圣邦股份	100	11,021.00	0.00

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	20,053,041.09	4.98
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	20,053,041.09	4.98

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	100,000	10,041,175.34	2.49
2	019846	26 国债 14	100,000	10,011,865.75	2.49

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。在此基础上，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货交易。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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中，澜起科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到其他公司的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有证券的发行主体本报告期内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、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选库之外的股票。

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	836,777.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	836,777.08

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

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中欧中证科创创业 50 指数 A	中欧中证科创创业 50 指数 C
报告期期初基金份额总额	101,399,228.08	513,997,583.81
报告期期间基金总申购份额	15,362,897.63	134,337,914.34
减:报告期期间基金总赎回份额	15,006,831.77	211,274,999.51
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	101,755,293.94	437,060,498.64

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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无交易本基金的情况。

§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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金批复文件、基金合同、托管协议、招募说明书及更新；

2、基金管理人业务资格批件、营业执照

3、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2026年10月27日