

鹏华恒生科技交易型开放式指数证券投资
基金（QDII）
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华恒生科技 ETF (QDII)
场内简称	恒科(扩位简称:恒生科技 ETF 鹏华)
基金主代码	520590
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	223,235,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要通过投资于标的指数成份股、备选成份股（含存托凭证）等实现对标的指数的紧密跟踪，本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。如因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、跟踪误差进一步扩大。 1、股票投资策略 本基金采用完全复制策略，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 因特殊情况导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可采取包括标的指数成份股（含存托凭证）替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的

	指数成份股（含存托凭证）流动性严重不足；（3）标的指数成份股（含存托凭证）长期停牌；（4）标的指数成份股（含存托凭证）进行配股或增发；（5）标的指数成份股（含存托凭证）派发现金股息；（6）标的指数成份股（含存托凭证）定期或临时调整；（7）标的指数编制方法发生变化；（8）税务、外汇额度及其他监管限制；（9）其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。 2、债券投资策略 本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，适当参与债券的投资。 3、金融衍生品投资策略 为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差、提高投资效率及规避外汇风险，本基金可投资金融衍生品，并根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的衍生品，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。 4、存托凭证投资策略 本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数。 5、资产支持证券投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 6、融资及转融通投资策略 本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上，参与融资业务。为更好地实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎经营原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务。本基金将在分析市场环境、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定出借证券的范围、期限和比例。 未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	恒生科技指数收益率（经汇率调整后）
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。同时本基金为交易型开放式指数基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。此外，本基金投资境

	外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：Citibank, N.A.
	中文名称：花旗银行

注：无。

§ 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）
1. 本期已实现收益	-8,912,364.80
2. 本期利润	-4,019,057.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0154
4. 期末基金资产净值	172,508,796.18
5. 期末基金份额净值	0.7728

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等未实现收益。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

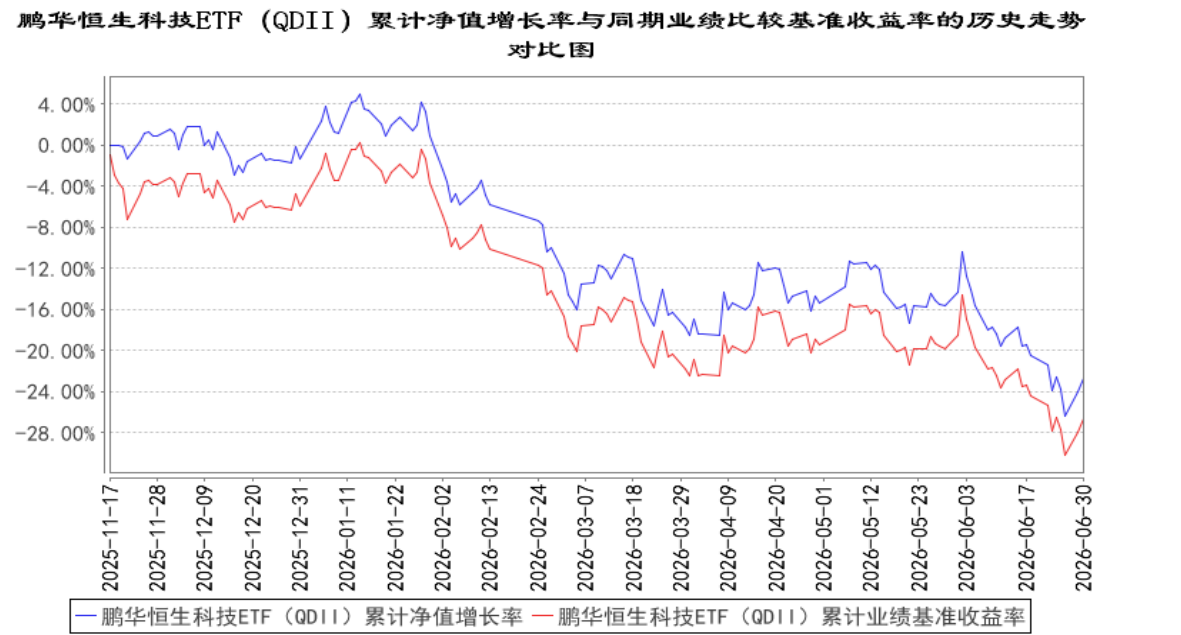
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-5.12%	1.86%	-5.39%	1.89%	0.27%	-0.03%
过去六个月	-21.63%	1.78%	-22.03%	1.81%	0.40%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-22.72%	1.64%	-26.68%	1.71%	3.96%	-0.07%

注：业绩比较基准=恒生科技指数收益率（经汇率调整后）。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：1、本基金基金合同于 2025 年 11 月 17 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§ 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		
李悦	本基金的基金经理	2025-11-17	-	8 年	李悦先生, 国籍中国, 哲学博士(经济学专业), 8 年证券从业经验。曾任博时基金管理有限公司研究员, 工银资管（全球）有限公司基金经理。2022 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司, 现担任国际业务部基金经理。2022 年 07 月至今担任鹏华香港美国互联网股票型证券投资基金（LOF）基金经理, 2024 年 01 月至今担任鹏华道琼斯工业平均交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理, 2024 年 04 月至今担任鹏华恒生中国央企交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理, 2025 年 03 月至今担任鹏华恒生中国央企交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理, 2025 年 11 月至今担任鹏华恒生科

					技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 基金经理, 李悦先生具备基金从业资格。
钟成亮	本基金的基金经理	2025-11-17	-	11 年	钟成亮先生, 国籍中国, 理学硕士, 11 年证券从业经验。曾任中国工商银行深圳市分行职员。2015 年 09 月加盟鹏华基金管理有限公司, 历任市场发展部渠道经理、渠道主管、渠道总监助理, 基金投资顾问部总经理助理, 量化及衍生品投资部资深量化研究员, 现担任指数与量化投资部基金经理。2025 年 10 月至今担任鹏华国证 ESG300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2025 年 10 月至今担任鹏华国证 ESG300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理, 2025 年 10 月至今担任鹏华中证沪港深科技龙头指数证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2025 年 11 月至今担任鹏华恒生科技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 基金经理, 2025 年 12 月至今担任鹏华中证卫星产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2025 年 12 月至今担任鹏华中证通用航空主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2026 年 03 月至今担任鹏华恒生港股通高股息率指数发起式证券投资基金基金经理, 2026 年 06 月至今担任鹏华中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2026 年 06 月至今担任鹏华中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理, 2026 年 06 月至今担任鹏华中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2026 年 06 月至今担任鹏华国证绿色电力交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 钟成亮先生具备基金从业资格。

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；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关于从业人员资格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：本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：无。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.4.2 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且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内，基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

作为恒生科技指数 ETF，本基金旨在为看好恒生科技指数的投资者提供投资工具。本报告期内，本基金秉承指数基金的投资策略，力争跟踪指数的收益，并将基金跟踪误差控制在合理范围内。本基金跟踪误差主要来源于日常申赎交易带来的汇差和仓位影响，包括申赎汇差影响、成分股仓位调整、股票分红、ETF 的管理费/托管费/交易佣金/税费损耗以及风险股票处置等，其中，汇差和仓位对 QDIIETF 的跟踪误差影响最为直接和明显。为进一步控制跟踪误差，鹏华基金建立了一套完备的 ETF 跟踪机制，事前对成分股的异动进行密切跟踪，及时调整，在交易环节采用算法交易等方式进一步减少交易冲击成本和摩擦。在仓位控制上，我们在紧密跟踪指数的基础上，也会针对客户申赎的情况做优化调整。汇差控制上，我们将选择好的换汇时机，以尽可能压低换汇成本，并建立了现金流管理体系，对资金进出和汇兑进行管理和预测。

2026 年二季度，港股市场在美伊军事冲突逐步缓和的背景下，风险偏好有所修复。然而，冲突期间累积的高通胀压力，使得主要央行的货币政策路径依然充满不确定性，全球流动性环境并

未如市场此前预期的那样快速转向宽松。国内消费和社融数据偏弱，虽然外卖行业的恶性竞争有所缓和，但市场担忧监管介入可能影响行业长期增长格局，同时部分成分股的一季报业绩不及预期，进一步打击了投资者信心。在此宏观背景下，港股互联网整体呈现震荡偏弱的格局，鹏华恒生科技 ETF 在二季度震荡下行 5.12%。

展望 2026 年三季度，港股市场的交易主线将继续围绕海外流动性预期与国内经济基本面的修复进程展开。美伊冲突的后续发展及其对全球能源价格和通胀的持续影响，仍是关键的外部变量，当前美国通胀黏性仍是制约美联储降息的主要变量，但油价从 5 月下旬开始已经明显回落，后续美联储的货币政策可能边际放松。国内方面，市场将更加关注平台企业的盈利修复质量与 AI 技术商业化落地的实际进展。从估值角度看，当前恒生科技指数估值已回落至历史较低水平，中长期配置价值凸显。

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为-5.12%，同期业绩比较基准增长率为-5.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	169,773,318.70	98.31
	其中：普通股	169,773,318.70	98.31
	优先股	—	—
	存托凭证	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
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	货币市场工具	—	—

7	银行存款和结算备付金合计	2,497,890.18	1.45
8	其他资产	415,749.55	0.24
9	合计	172,686,958.43	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 131,055,452.19 元，占净值比 75.97%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	169,773,318.70	98.41
合计	169,773,318.70	98.41

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	63,987,552.27	37.09
日常消费品	2,885,173.71	1.67
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	55,523,156.61	32.19
通信服务	47,377,436.11	27.46
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	169,773,318.70	98.41

注：以上分类采用国际通用行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

注：无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在证 券市场	所属 国家 (地区)	数量 (股)	公允价值 (人民币 元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	SEMICONDUCTOR MANUFACTU	中芯国际 集成电路 制造有限	981 HK	香港联合交 易所	中 国 香港	222,000	17,237,938.14	9.99

	RING	公司						
2	NETEASE INC	网易股份 有限公司	9999 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	92,00 0	16,173,095. 84	9.38
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股 有限公司	700 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	37,80 0	14,110,845. 46	8.18
4	MEITUAN- CLASS B	美团	3690 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	212,7 00	12,654,730. 07	7.34
5	BYD CO LTD-H	比亚迪股 份有限公 司	1211 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	188,0 00	11,830,172. 13	6.86
6	XIAOMI CORP- CLASS B	小米集团	1810 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	614,0 00	11,540,389. 11	6.69
7	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴巴 集团控股 有限公司	9988 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	138,9 00	11,201,572. 10	6.49
8	HUA HONG SEMICONDU CTOR LTD- H	华虹宏力 半导体有 限公司	1347 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	47,00 0	8,784,862.1 2	5.09
9	BAIDU INC-CLASS A	百度集团 股份有限 公司	9888 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	88,45 0	8,419,827.9 3	4.88
10	JD.COM INC - CL A	京东集团 股份有限 公司	9618 HK	香港联 合交易 所	中 国 香港	93,20 0	8,034,174.3 6	4.66

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 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及存托凭证投资明细

注：无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资
明细

注：无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明
细

注：无。

5.9 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基金投资明细

注：无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一
年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 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证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	355,256.92
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	60,492.63
8	其他	-
9	合计	415,749.55

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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

注：无。

5.10.5.2 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

注：无。

5.10.6 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，投资组合报告中数字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	320,235,000.00
报告期期间基金总申购份额	1,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	98,000,000.00
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	223,235,000.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 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：无。

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

- （一）《鹏华恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；
- （二）《鹏华恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；
- （三）《鹏华恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）2026 年第 2 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日