

华泰柏瑞科技创新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：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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。

本报告中的财务资料未经审计。
本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞科技创新混合发起式
基金主代码	019051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 19 日
报告期末基金份额总额	93,667,897.93 份
投资目标	本基金通过深入的基本面研究，挖掘科技创新相关主题的上市公司的投资机会，在合理控制组合风险及考虑流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置 2、主题界定 3、股票投资策略 （1）行业投资策略 （2）个股投资策略 （3）港股通标的股票投资策略 4、债券投资策略 本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。 5、资产支持证券投资策略 在对市场利率环境深入研究的基础上，本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持

	证券进行配置。 6、衍生品投资策略 (1) 股指期货投资策略 (2) 国债期货投资策略 (3) 股票期权投资策略 7、融资业务的投资策略 本基金参与融资业务, 将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件, 选择合适的交易对手方。同时, 在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下, 确定融资比例。 8、存托凭证投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略, 基于对基础证券投资价值的深入研究判断, 进行存托凭证的投资。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*20%+中债综合全价指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为混合型基金, 其预期风险和预期收益水平高于债券型基金与货币市场基金, 低于股票型基金。本基金可能投资港股通标的股票, 除需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, 还需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞科技创新混合发起式 A	华泰柏瑞科技创新混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	019051	019052
报告期末下属分级基金的份额总额	15,683,852.79 份	77,984,045.14 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)	
	华泰柏瑞科技创新混合发起式 A	华泰柏瑞科技创新混合发起式 C
1. 本期已实现收益	-4,375,033.82	-26,758,668.02
2. 本期利润	1,183,544.49	6,008,141.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0712	0.0543
4. 期末基金资产净值	26,948,278.39	132,499,615.93
5. 期末基金份额净值	1.7182	1.6991

注: 1、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。

2、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。

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

华泰柏瑞科技创新混合发起式 A

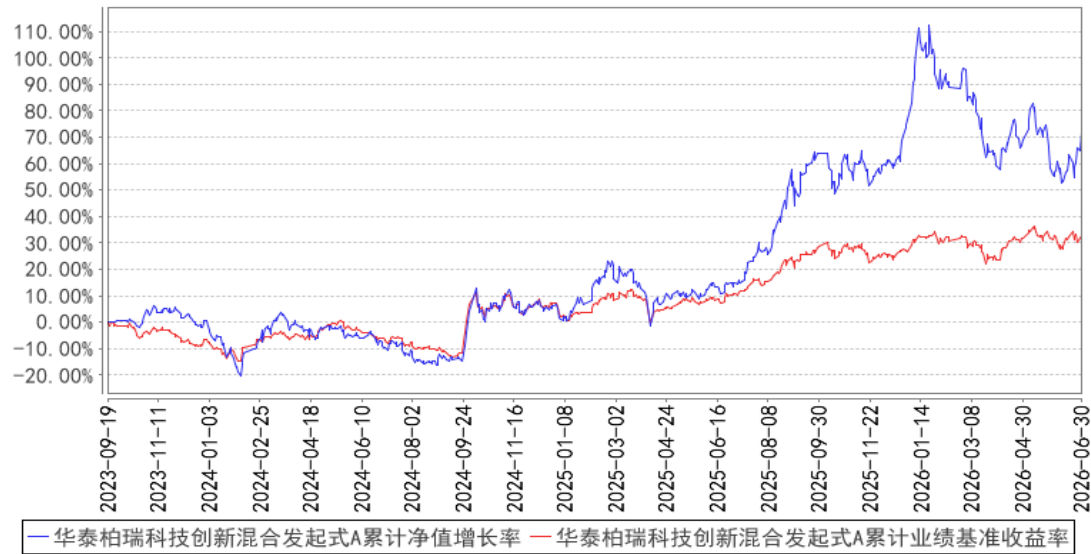
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.21%	1.98%	7.56%	1.08%	-2.35%	0.90%
过去六个月	-2.76%	2.14%	4.58%	1.04%	-7.34%	1.10%
过去一年	49.56%	1.96%	20.48%	0.93%	29.08%	1.03%
自基金合同 生效起至今	71.82%	1.77%	32.70%	1.03%	39.12%	0.74%

华泰柏瑞科技创新混合发起式 C

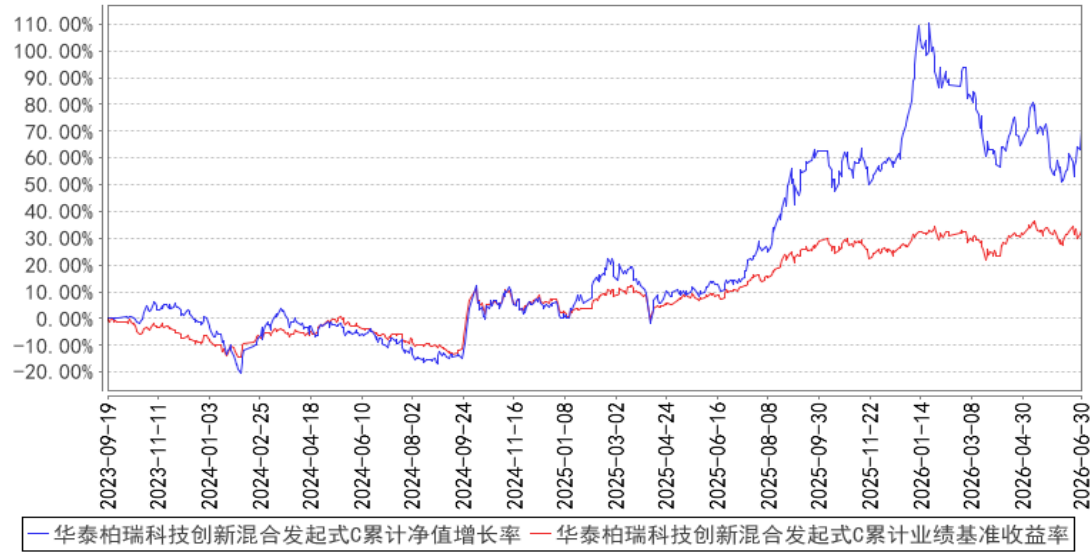
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.10%	1.98%	7.56%	1.08%	-2.46%	0.90%
过去六个月	-2.96%	2.14%	4.58%	1.04%	-7.54%	1.10%
过去一年	48.98%	1.96%	20.48%	0.93%	28.50%	1.03%
自基金合同 生效起至今	69.91%	1.77%	32.70%	1.03%	37.21%	0.74%

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

华泰柏瑞科技创新混合发起式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



华泰柏瑞科技创新混合发起式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：A类图示日期为2023年9月19日至2026年6月30日。C类图示日期为2023年9月19日至2026年6月30日。

§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		
刘腾飞	本基金的基金经理	2025年10月20日	—	8年	上海交通大学企业管理专业硕士。曾任华泰保兴基金管理有限公司研究员。2022年10月加入华泰柏瑞基金管理有

					限公司，历任研究部研究员、高级研究员、基金经理助理。2025 年 10 月起任华泰柏瑞科技创新混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金、华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2026 年 6 月起任华泰柏瑞景气驱动混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定、勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在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

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，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，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 4 次，是指数或量化投资组合因投资策略需要而发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年上半年 GDP 增速 5%处于目标区间，其中消费贡献率 52%，净出口贡献率 32.7%，投资贡献率 15.3%，消费和净出口成为上半年经济重要支撑，而固定资产投资增速放缓。上半年 CPI 增速从 1 月开始回升，随后稳定在 1.2%附近，表明消费端通缩压力缓解，通胀水平温和，内需边际改善但不显著。PPI 的表现相对亮眼，从 1 月的-1.4%深度通缩区间，快速反转至 5

月的+3.9%，主要受供需改善以及能源和金属价格反弹。PMI 内部分化较大，制造业 PMI 3 月份开始都在荣枯线之上，表明工业企业持续扩张，而非制造业 PMI 波动加大，生产性服务业（如物流、信息服务）受益于制造业回暖，而消费性服务业（如餐饮、旅游）则受制于居民消费意愿不足。

2026 年上半年，A 股主要宽基指数呈现极度分化格局，科技成长方向大幅跑赢传统价值板块。科创 50/创业板指/深证成指/上证指数分别 +64.25%/+35.58%/+19.82%/+3.16%，内部分化非常显著。上半年 A 股日成交量 2.74 万亿，同比增长近 60%，两融余额从年初的 2.46 万亿元攀升至 6 月末的 2.93 万亿元，增幅约 19%，推动科技板块持续走牛。3 月中下旬中东地缘冲突升级，引发全球风险资产抛售，4 月开始随着地缘冲突缓和，叠加业绩窗口期，科技成长板块迎来主升浪，行业层面电子（+86.29%）、通信（+73.59%）、建筑材料（+46.26%）、机械设备（+22.6%）等 AI 相关板块领涨，非银、地产、社服、汽车领跌。

本基金定位于挖掘科技创新方向的投资机会，当前主要关注智能驾驶及 Robotaxi、商业航天、机器人、脑机接口、新能源产业及新能源车、AI 产业链等方向。这些新兴科技的发展方兴未艾，将很大程度改变人类的生产和生活方式，也符合当前我国前沿技术开发、产业结构升级的方向。在部分领域，海外公司进展较快，对国内相关产业的未来发展趋势有一定参考作用，也对国内相关产业链业绩有不小的推动，比如海外大厂上海工厂投产后的“鲶鱼效应”，推动了我国电动车产业链的发展变革，Robotaxi、机器人业务也跟中国供应链紧密相关，商业航天、脑机接口等领域国内也在奋起直追，涌现了较多的投资机会。我们希望通过深度跟踪研究，把国内和海外的行业进展放在一起对比，并且让研究细节和投资决策紧密结合，从而更精准地找到投资机会。本基金倾向于在空间广阔的新兴科技领域中做景气度轮动，当前持仓主要围绕商业航天和智能驾驶，并将在科技板块寻找更多机会。

本基金将努力保持高仓位运作，紧密跟踪产业变化，在新兴科技领域内部做景气轮动，当前超配了商业航天板块，未来一段时间将保持稳定。在新兴科技领域中，有的已经逐渐成熟落地，比如电动车、商业航天、AI 硬件，有的还在快速发展，比如 Robotaxi、AI 大模型等，有的还在商业化早期，比如脑机接口等，本基金聚焦于挖掘相关产业链的投资标的，努力获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞科技创新混合发起式 A 的基金份额净值为 1.7182 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.21%，同期业绩比较基准收益率为 7.56%，截至本报告期末华泰柏瑞科技创新混合发起式 C 的基金份额净值为 1.6991 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.10%，同期业绩比较基准收益率为 7.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	150,026,992.97	91.28
	其中：股票	150,026,992.97	91.28
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	12,211,741.16	7.43
8	其他资产	2,116,760.88	1.29
9	合计	164,355,495.01	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	150,026,992.97	94.09
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	—	—
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	150,026,992.97	94.09

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	600879	航天电子	667,500	14,211,075.00	8.91
2	600118	中国卫星	164,900	13,530,045.00	8.49
3	688387	信科移动	605,020	12,003,596.80	7.53
4	300136	信维通信	92,400	11,018,700.00	6.91
5	600498	烽火通信	148,900	10,959,040.00	6.87
6	688385	复旦微电	151,793	10,821,322.97	6.79
7	300762	上海瀚讯	214,200	9,778,230.00	6.13
8	002202	金风科技	405,500	9,691,450.00	6.08
9	300751	迈为股份	29,600	8,360,816.00	5.24
10	688375	国博电子	76,578	7,987,085.40	5.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

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投资。

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

注：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

注：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

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

注：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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有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约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	156,512.38
2	应收证券清算款	1,576,783.94
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	383,464.56

6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,116,760.88

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	华泰柏瑞科技创新混合发起式 A	华泰柏瑞科技创新混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	16,709,085.75	126,089,790.90
报告期期间基金总申购份额	3,440,811.52	60,703,829.48
减：报告期期间基金总赎回份额	4,466,044.48	108,809,575.24
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	15,683,852.79	77,984,045.14

§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	华泰柏瑞科技创新混合发起式 A	华泰柏瑞科技创新混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,430.56	—
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	10,002,430.56	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.68	—

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，管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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	10,002,430.56	10.68	10,002,430.56	10.68	3 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	10,002,430.56	10.68	10,002,430.56	10.68	-

§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

注：本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

10.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

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。投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。客户服务热线：400-888-0001（免长途费）

021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日