鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华上证 AAA 科创债 ETF
场内简称	科创债券(扩位简称:科创债 ETF 鹏华)
基金主代码	551030
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 7 月 10 日
报告期末基金份额总额	191,079,960.00 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。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.2%以内，年跟踪误差控制在 2%以内。
投资策略	1、债券指数化投资策略 本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，将年化跟踪误差控制在 2%以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，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。 2、其他债券投资策略 除标的指数成份券及备选成份券以外，本基金可根据宏观经济变量和宏观经济政策的分析，预测未来收益率曲线的变动趋势，综合考虑组合流动性决定投资品种。 3、资产支持证券的投资策略

	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。 4、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 5、信用衍生品投资策略 若本基金投资于信用衍生品，将按照风险管理原则，以风险对冲为目的。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限以及信用风险敞口等。 未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新公告。
业绩比较基准	上证 AAA 科技创新公司债指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。同时本基金为交易型开放式指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	77,316,822.23
2.本期利润	128,981,980.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.7080
4.期末基金资产净值	19,551,188,561.33
5.期末基金份额净值	102.3194

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。

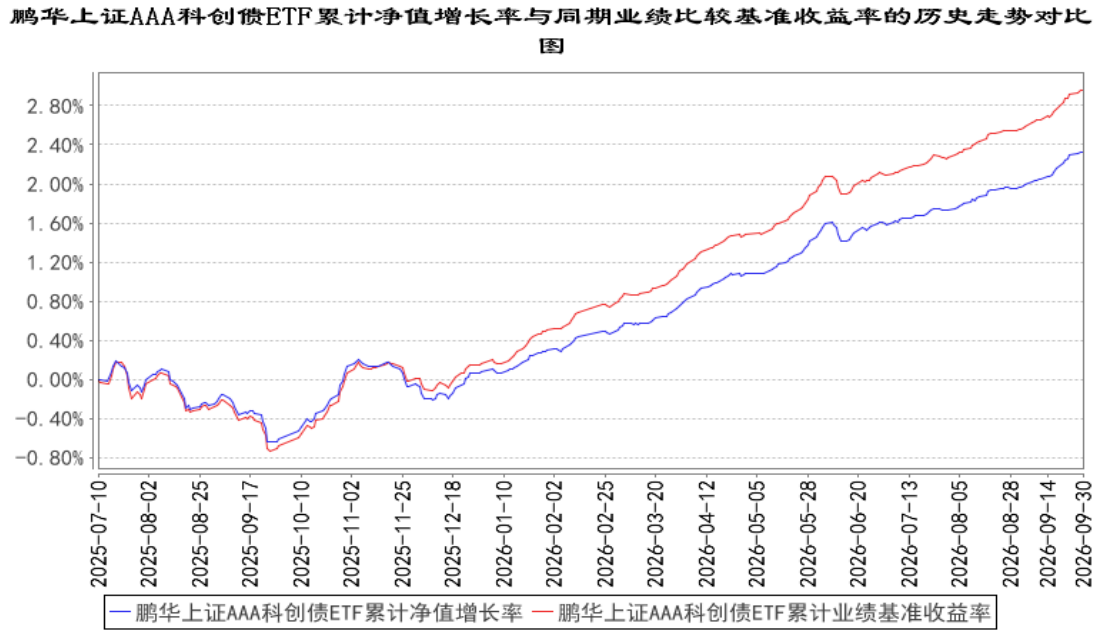
3.2 基金净值表现

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	0.70%	0.01%	0.82%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去六个月	1.54%	0.02%	1.82%	0.02%	-0.28%	0.00%
过去一年	2.95%	0.02%	3.66%	0.02%	-0.71%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.32%	0.03%	2.95%	0.03%	-0.63%	0.00%

注：业绩比较基准=上证 AAA 科技创新公司债指数收益率。

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：1、本基金基金合同于　2025 年 07 月 10 日生效。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。

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		
王中兴	本基金的基金经理	2025-07-10	-	8 年	王中兴先生,国籍中国,管理学博士,8 年证券从业经验。2018 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任固定收益研究部债券研究员、高级债券研究员,现金投资部基金经理助理/资深债券研究员。现担任现金投资部基金经理。2023 年 11 月至今担任鹏华中债-0-3 年 AA+优选信用债指数证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中短债 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2025 年 02 月至今担任鹏华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理,2025 年 07 月至今担任鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,王中兴先生具备基金从业资格。
张羊城	本基金的基金经理	2025-07-10	-	9 年	张羊城女士,国籍中国,经济学硕士,9 年证券从业经验。2017 年 6 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任集中交易室债券交易员、公募债券投资部债券研究员、现金投资部基金经理助理。现担任现金投资部总经理助理/基金经理。2023 年 11 月至今担任鹏华 0-5 年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中证 0-4 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2023 年 11 月至今担任鹏华中证 5 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2024 年 04 月至今担任鹏华永平 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2025 年 07 月至今担

					任鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2026 年 03 月至今担任鹏华丰尊债券型证券投资基金基金经理,张羊城女士具备基金从业资格。
张佳蕾	本基金的基金经理	2025-08-06	-	17 年	张佳蕾女士,国籍中国,理学硕士,17 年证券从业经验。曾任德勤会计师事务所(伦敦)企业风险管理咨询师,大成基金管理有限公司交易员及研究员。2017 年 8 月加盟鹏华基金管理有限公司,现担任现金投资部副总经理/基金经理。2018 年 10 月至今担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2018 年 10 月至今担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理,2019 年 12 月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理,2019 年 12 月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理,2020 年 06 月至今担任鹏华中短债 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2021 年 06 月至今担任鹏华稳泰 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至今担任鹏华中债-0-3 年 AA+优选信用债指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至今担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至 2022 年 05 月担任鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年)指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至 2023 年 01 月担任鹏华 9-10 年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理,2024 年 11 月至今担任鹏华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,张佳蕾女士具备基金从业资格。

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 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。

4.3 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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济延续分化格局。9 月制造业 PMI 为 50.1%，重返扩张区间。生产端保持韧性，8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%，较上月扩大 0.7 个百分点。需求端有所承压，基建投资累计同比-4.0%、房地产开发投资累计同比-19.9%、制造业投资累计同比-2.3%，三大分项跌幅均有加深。社零总额增速低位运行，1-8 月累计同比增长 1.1%。出口保持韧性，1-8 月出口同比增长 14.6%，高新技术产业是主要驱动力。金融数据方面，M1、M2 增速同比小幅回落，社会融资规模存量同比增速总体平稳。此外，受地缘局势推升国际油价影响，PPI 同比延续较高涨幅，8 月 PPI 同比上涨 3.8%、环比由降转涨，CPI 温和回升。海外方面，美联储三季度转向收紧，9 月加息 25 个基点，为 2023 年 7 月以来首次加息。人民币汇率延续走强，三季度整体处于升值通道，9 月在岸、离岸汇率升破 6.70 关口，创近三年半新高。政策方面，今年以来宏观政策更加积极有为，货币政策保持适度宽松，强化逆周期和跨周期调节，综合运用多种货币政策工具，为经济持续向好向优创造适宜的货币金融环境。三季度资金利率围绕 OMO 利率平稳运行，7 天银行间质押式回购加权利率月均值分别为 1.44%、1.42%、1.42%，资金价格稳中有降，税期、跨期资金扰动有限。资产收益表现上，债券收益率整体低位窄幅震荡，短端小幅调整、中长端震荡下行，收益率曲线趋于平坦，1 年期、3 年期和 10 年期国开债收益率分别上行 3BP、下

行 2BP 和下行 2BP 左右。信用债表现长短端有所分化，长端表现较好，1 年期、3 年期和 5 年期 AA+城投债收益率分别下行 1BP、4BP 和 10BP 左右。科创债方面，全市场科创债 ETF 规模三季度延续高位增长，交易所科创债收益表现保持稳健，沪 AAA 科创债指数成分券平均收益率较二季度末下行约 5BP，成分券与可比非成分券之间的利差小幅走阔。

报告期内，本基金通过抽样复制和动态优化策略，在控制跟踪误差的前提下，保持组合流动性，力争增厚投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期份额净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准增长率为 0.82%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,364,408,934.33	93.91
	其中：债券	18,364,408,934.33	93.91
	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	1,142,070,567.15	5.84
8	其他资产	49,503,438.72	0.25
9	合计	19,555,982,940.20	100.00

注：1、上表中的债券投资项含可退替代款估值增值，而 5.4 的合计项不含可退替代款估值增值。

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

注：无。

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

注：无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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	19,860,731.51	0.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,067,972,485.01	5.46
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	17,129,889,679.45	87.62
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	146,686,038.36	0.75
10	合计	18,364,408,934.33	93.93

注：其他为地方政府债。

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	242604	25 招证 K2	2,242,800	226,693,314.25	1.16
2	243400	25 兵器 K2	2,129,950	214,402,225.87	1.10
3	243146	25 铁工 K2	1,926,280	195,324,739.22	1.00
4	243114	25CMGK01	1,929,890	195,176,384.92	1.00
5	242913	25GTHTK1	1,875,450	189,395,529.64	0.97

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：无。

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：无。

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：无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

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

国泰海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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约定的证券备选库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,850,283.79
2	应收证券清算款	46,622,909.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,245.79
8	其他	-
9	合计	49,503,438.72

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	190,699,960.00
报告期期间基金总申购份额	22,380,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	22,000,000.00
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	191,079,960.00

§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：无。

7.2 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）《鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金 2026 年第 3 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 10 月 26 日