银华中证 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：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	科创债 ETF 银华
场内简称	科创债 ETF 银华
基金主代码	159112
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 17 日
报告期末基金份额总额	282,087,830.00 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最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的指数的成份券构成为基础，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构成组合，并根据本基金资产规模、日常申赎情况、市场流动性以及债券特性、交易惯例等情况，选择合适的债券构建投资组合，以保证对标的指数的有效跟踪。 本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等，因法律法规的规定而受限制的情形除外。
业绩比较基准	中证 AAA 科技创新公司债指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型证券投资基金和混合型证券投资基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司

基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	98,377,254.71
2.本期利润	160,554,474.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.6925
4.期末基金资产净值	28,936,035,355.65
5.期末基金份额净值	102.5781

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。

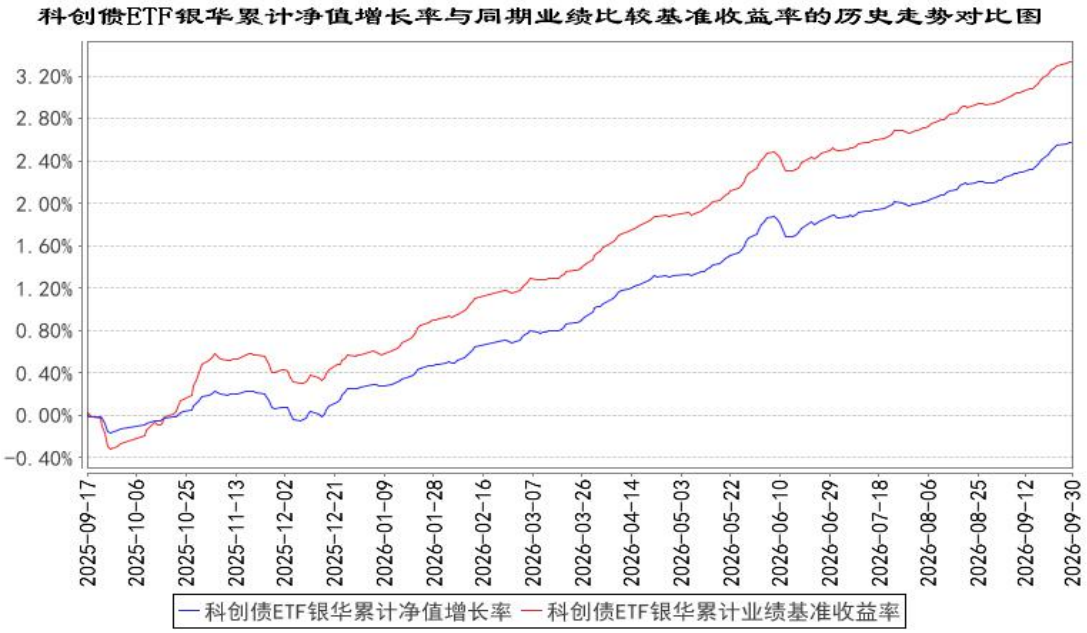
2、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.68%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去六个月	1.55%	0.02%	1.80%	0.02%	-0.25%	0.00%
过去一年	2.72%	0.02%	3.62%	0.02%	-0.90%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.58%	0.02%	3.34%	0.03%	-0.76%	-0.01%

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



§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		
张亦驰先生	本基金的基金经理	2025 年 9 月 17 日	-	11 年	硕士学位。曾就职于中国工商银行北京市分行电子银行中心。2015 年 10 月加入银华基金，历任量化投资部助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理，现任量化投资部基金经理。自 2021 年 5 月 25 日至 2023 年 9 月 27 日担任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 5 月 25 日至 2024 年 8 月 28 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 5 月 25 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华巨潮小盘价值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，自 2021 年 11 月 23 日至 2026 年 7 月 15 日兼任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 9 月 27 日兼任银华中证有色金属交易型开

					放式指数证券投资基金基金经理，自2022年11月21日起兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2022年11月21日至2024年7月16日兼任银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2022年11月21日至2023年12月19日兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2023年4月7日至2024年7月16日兼任银华中证500价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2023年7月11日起兼任银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2023年9月6日起兼任银华上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2023年12月1日起兼任银华中证2000增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2023年12月4日起兼任银华上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自2023年12月20日至2025年12月10日兼任银华创业板中盘200交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年3月6日起兼任银华中证A50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年4月25日起兼任银华中证500质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年5月6日起兼任银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年5月22日起兼任银华中证油气资源交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年8月23日起兼任银华中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2024年12月3日起兼任银华中证高股息策略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，自2025年9月17日起兼任银华中证AAA科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金、银华创业板综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2025年11月11日起兼任银华创业板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自2026年6月18日起兼

					任银华上证科创板芯片设计主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
赵慧女士	本基金的基金经理	2025 年 9 月 17 日	-	14.5 年	硕士研究生。曾就职于南京银行、鑫元基金，2024 年 10 月加入银华基金管理股份有限公司。现任固定收益投资管理部固定收益联席投资总监/团队长/投资经理（社保、基本养老）/基金经理。自 2025 年 4 月 15 日起担任银华信用四季红债券型证券投资基金、银华添益定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 4 月 30 日起兼任银华季季鑫 90 天持有期债券型证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华顺益一年定期开放债券型证券投资基金、银华永丰债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 2 日起兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 9 月 17 日起兼任银华中证 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，自 2026 年 9 月 18 日起兼任银华添润定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华中证 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》和其他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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待

旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，我国经济总体平稳运行，但结构性分化仍存，内需疲弱对经济的拖累有所增加。三季度中采制造业 PMI 读数分别为 7 月 49.2、8 月 49.8、9 月 50.1，景气度逐月回升至荣枯线以上。1-8 月规模以上工业增加值累计同比 5.3%，较上半年累计同比 5.4%小幅回落。继上半年出口持续高增后，三季度出口、高技术制造业等领域继续保持较高景气度，1-8 月以美元计价出口金额累计同比增速录得 19.3%，较上半年累计同比 17.5%增幅持续扩大，表现强劲，对经济形成了较好的支撑。但与此同时，内需持续低迷，国内投资和居民消费需求复苏进程依然缓慢，1-8 月固定资产投资累计增速-7.2%，较上半年累计增速-5.7%继续下滑；1-8 月社会消费品零售总额累计同比 1.1%，低于上半年累计同比 1.3%，延续逐月下降态势。物价方面，PPI 在国际大宗商品价格波动及部分上游行业价格回升带动下维持相对较高位置，但向 CPI 的传导依然不畅，CPI 保持低位徘徊态势。7、8 月 PPI 同比分别为 3.5%、3.8%，1-8 月累计同比录得 2.0%，表现强于上半年累计同比 1.5%。7、8 月 CPI 当月同比分别为 0.5%、0.8%，1-8 月累计同比增速 0.9%，CPI 累计同比相较上半年 1.0%的增速小幅回落。

债券市场方面，三季度收益率整体短端小幅上行，长端下行，曲线走平，长端表现显著优于短端。7 月跨季后收益率阶段性上行，随后通胀担忧缓解、7 月末政治局会议信号偏暖，市场回归基本面交易，收益率震荡下行；8 月政府债供给高峰、税期扰动与偏弱的金融经济数据交织，10 年期国债收益率下破 1.7%关键点位后先下后上；9 月基本面偏弱格局未改，配置需求与季末做多情绪推动债券收益率下行，信用利差持续压缩至低位。整个三季度来看，各期限交易所科创债收益率跟随市场整体震荡下行。1、3、5、7、10 年 AAA 交易所科创债收益率分别下行约 5bp、2bp、6bp、21bp、14bp，1、3、5、7、10 年 AAA-交易所科创债收益率分别下行约 4bp、3bp、9bp、24bp、15bp，科创债曲线整体平坦化演绎。

本季度，本基金运作中遵循基金合同和招募说明书约定，采取被动指数化投资策略，以跟踪

“中证 AAA 科技创新公司债指数（932160.CSI）”为核心目标，通过抽样复制方式构建与标的指数风险收益特征相似的投资组合，优选指数中代表性强、性价比较高的成分券，持续优化组合结构。

展望四季度，预计经济运行仍处在弱修复通道，“外需强、内需弱”的结构性分化格局短期难以根本扭转。出口链条景气度仍处较高水平，AI 及高端制造产业链仍是主要支撑，但需关注价格因素对出口增速支撑作用的边际变化；内需方面，地产链条仍在寻底过程中，8 月末-9 月地产相关政策更多着眼于房地产发展新模式的规范和优化，对短期销售和投资的刺激相对有限，而消费修复仍有待居民收入和就业预期改善的配合。物价方面，油价等输入性因素推升通胀读数，但终端需求和成本传导能力仍然偏弱，三季度 CPI 或已接近阶段性高点，预计四季度国内通胀环境总体温和，对债市的约束有限。政策方面，货币政策适度宽松基调未变，央行淡化数量目标、调控更趋精细化，预计流动性维持合理充裕，资金利率继续围绕政策利率窄幅波动；四季度财政政策有望在充分发挥各项存量政策效能的基础上，精准有效出台增量政策，关注财政资金支出节奏和形成实物工作量的进度。海外方面，美联储 9 月加息落地、年内仍有加息可能，但 9 月加息落地后人民币汇率表现强势，国内货币政策“以我为主”格局未变，外部约束相对有限。

综上，债券市场面临的基本面环境仍相对友好。政府债发行高峰逐步度过，四季度利率债，尤其是超长端，供给压力有望边际缓和。“资产荒”格局下机构配置需求仍有支撑，债市有望延续“上有顶、下有底”的区间震荡格局，调整仍是布局机会。信用债方面，票息策略仍有价值，但需要重视安全边际，可在期限、品种、板块间寻找相对凸点。

在债券收益率整体保持低位震荡、政策持续支持的大背景下，科创债市场有望凭借其较好的风险收益特征持续获得投资者的关注，本基金将持续优化持仓结构，紧密跟踪基准指数，有效控制跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 102.5781 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.68%，业绩比较基准收益率为 0.80%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,091,138,910.31	86.58
	其中：债券	25,091,138,910.31	86.58
	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	1,767,968,934.41	6.10
	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	2,119,101,590.09	7.31
8	其他资产	654,904.09	0.00
9	合计	28,978,864,338.90	100.00

注：债券投资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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,254,295,985.21	11.25
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	21,836,818,549.30	75.47
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	25,091,114,534.51	86.71

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	242913	25GTHTK1	3,600,000	363,552,164.39	1.26
2	246027	26中证K3	3,300,000	330,738,476.71	1.14
3	524672	26CATLK1	3,000,000	303,928,684.92	1.05
4	524807	26申证K4	2,700,000	272,232,271.22	0.94
5	242524	25兖矿K2	2,500,000	254,918,767.13	0.88

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。

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

本基金在本报告期未投资国债期货。

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期未投资国债期货。

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的发行主体本期不存在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。

5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	654,904.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	654,904.09

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

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，比例的分项之和与合计可能有差异。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	268,487,830.00
报告期期间基金总申购份额	69,450,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	55,850,000.00
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	282,087,830.00

§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：本基金的基金管理人于本报告期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

注：本基金的基金管理人于本报告期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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20260929-20260930	51,151,711.00	14,250,000.00	0.00	65,401,711.00	23.18
	1	20260701-20260922	51,151,711.00	14,250,000.00	0.00	65,401,711.00	23.18
产品特有风险							
投资人在投资本基金时，将面临本基金的特有风险，具体包括： 1）当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权； 2）在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会； 3）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额； 4）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动； 5）当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026 年 07 月 08 日发布《关于银华中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金可进行质押式回购交易的公告》

2026 年 07 月 29 日发布《银华基金管理股份有限公司关于增加部分代销机构为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告》

2026 年 08 月 07 日发布《关于银华基金管理股份有限公司旗下银华中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金新增流动性服务商的公告》

本报告期内，中信银行资产托管部总经理王坚已在监管部门完成高管任职资格备案，取得正式任职资格。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 银华中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件

9.1.2《银华中证 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》

9.1.3《银华中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

9.1.4《银华中证 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》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 26 日