鹏华北证50成份指数发起式证券投资基金
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：中国工商银行股份有限公司

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、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。

基金托管人中国工商银行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	鹏华北证 50 成份指数发起式
基金主代码	021687
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 19 日
报告期末基金份额总额	145,270,235.61 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。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票投资组合进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，以更好地实现本基金的投资目标。 在正常市场情况下，本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 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 本基金将主要按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化而进行相应调整。 （1）定期调整 根据标的指数的调整规则和备选股票的预期，对股票投资组合及时进行调整。 （2）不定期调整 1）当成份股发生配送股、增发、分红、临时调入及调出等情况而影响其在指数中权重的行为时，本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整； 2）根据本基金的申购和赎回情况，对股票投资组合进行调整，从而有效跟踪标的指数； 3）特殊情况下，基金管理人可以根据市场情况，综合考虑跟踪误差最小化和持有人利益，采用合理方法寻求替代。以上特殊情况包括但不限于：①法律法规的限制；②标的指数成份股流动性严重不足，或因股票停牌等其他市场因素，使基金管理人无法依指数权重投资某成份股时；③成份股上市公司存在重大违规行为、面临重大的不利处罚或司法诉讼时；④有充分而合理的理由认为成份股市场价格被操纵时；⑤其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时。 2、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，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 3、债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，灵活地调整组合的券种搭配，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。 本基金可投资可转换债券及可交换债券，可转换债券及可交换债券兼具债权和股权双重属性，本基金将通过对目标公司股票的投资价值分析和债券价值分析综合开展投资决策。 4、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果。

	5、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。 6、参与融资及转融通证券出借业务策略 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并公告。		
业绩比较基准	北证 50 成份指数收益率×95%＋商业银行活期存款利率（税后）×5%		
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。本基金为指数型基金，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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鹏华北证 50 成份指数发起式 A	鹏华北证 50 成份指数发起式 C	鹏华北证 50 成份指数发起式 I
下属分级基金的交易代码	021687	021688	024244
报告期末下属分级基金的份额总额	28,817,169.57 份	114,620,012.40 份	1,833,053.64 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上	风险收益特征同上

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）		
	鹏华北证 50 成份指数发起式 A	鹏华北证 50 成份指数发起式 C	鹏华北证 50 成份指数发起式 I
1.本期已实现收益	-1,185,275.86	-4,744,495.31	-63,150.59
2.本期利润	-4,168,423.16	-17,002,782.52	-225,409.83

3.加权平均基金份额本期利润	-0.1525	-0.1543	-0.1327
4.期末基金资产净值	25,009,557.13	99,020,505.67	1,343,039.09
5.期末基金份额净值	0.8679	0.8639	0.7327

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

鹏华北证 50 成份指数发起式 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	-15.55%	1.86%	-16.08%	1.88%	0.53%	-0.02%
过去六个月	-14.04%	1.89%	-15.84%	1.90%	1.80%	-0.01%
过去一年	-29.46%	1.81%	-30.51%	1.82%	1.05%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-13.21%	2.01%	-18.37%	2.15%	5.16%	-0.14%

鹏华北证 50 成份指数发起式 C

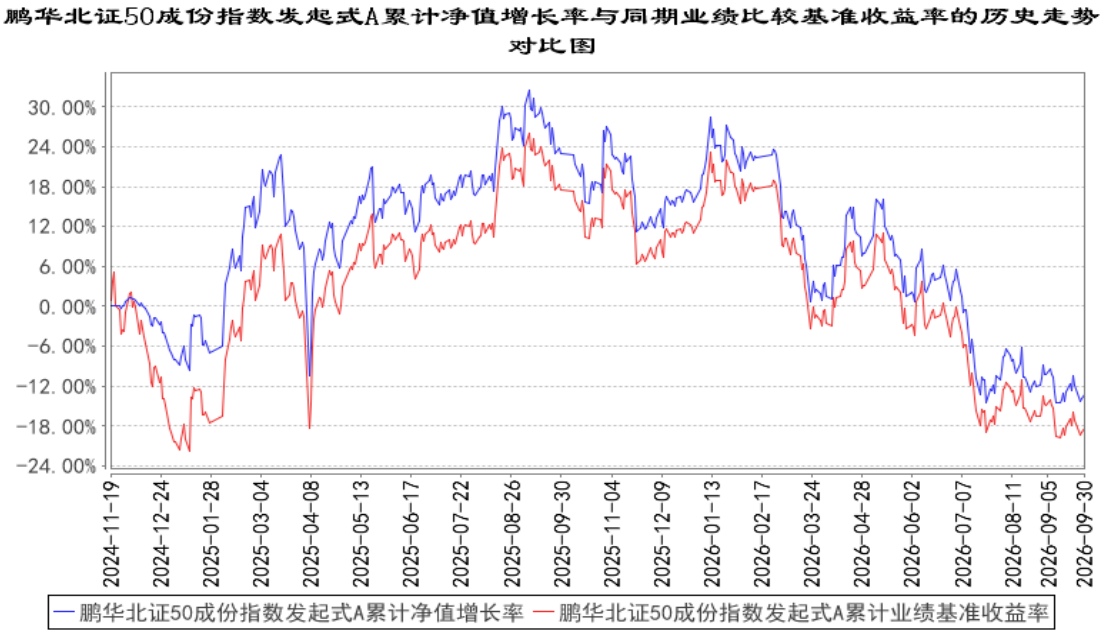
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-15.60%	1.86%	-16.08%	1.88%	0.48%	-0.02%
过去六个月	-14.16%	1.89%	-15.84%	1.90%	1.68%	-0.01%
过去一年	-29.64%	1.81%	-30.51%	1.82%	0.87%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-13.61%	2.01%	-18.37%	2.15%	4.76%	-0.14%

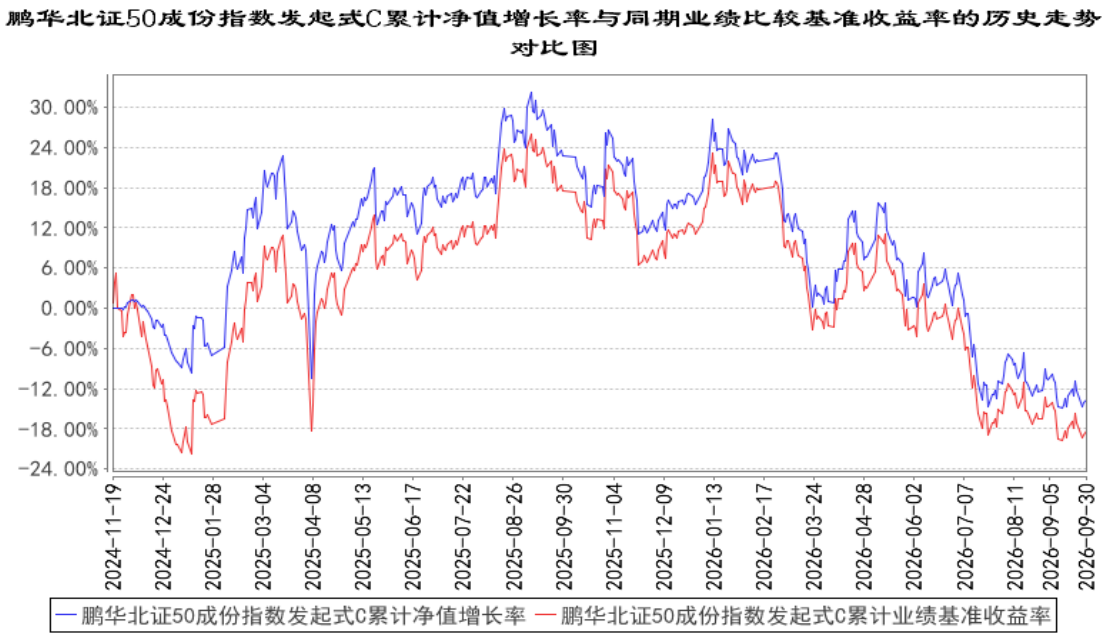
鹏华北证 50 成份指数发起式 I

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	-15.57%	1.86%	-16.08%	1.88%	0.51%	-0.02%
过去六个月	-14.09%	1.89%	-15.84%	1.90%	1.75%	-0.01%
过去一年	-29.53%	1.81%	-30.51%	1.82%	0.98%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-26.73%	1.81%	-27.36%	1.83%	0.63%	-0.02%

注：业绩比较基准=北证 50 成份指数收益率×95%＋商业银行活期存款利率（税后）×5%。

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 2024 年 11 月 19 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		

林嵩	本基金的基金经理	2024-11-19	-	11 年	林嵩先生,国籍中国,理学硕士,11 年证券从业经验。2015 年 4 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任量化及衍生品投资部量化研究员、投资经理等,现担任指数与量化投资部副总监/基金经理。2023 年 06 月至今担任鹏华国证疫苗与生物科技交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2024 年 10 月至今担任鹏华国证疫苗与生物科技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,2024 年 11 月至今担任鹏华北证 50 成份指数发起式证券投资基金基金经理,2025 年 03 月至今担任鹏华上证科创板生物医药交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 03 月至今担任鹏华中证中药交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 03 月至今担任鹏华中证中药交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华国证港股通创新药交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华上证科创板半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 09 月至今担任鹏华上证科创板生物医药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 09 月至今担任鹏华创业板综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 09 月至今担任鹏华中证金融科技主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2025 年 11 月至今担任鹏华恒生生物科技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科创创业人工智能交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2026 年 03 月至今担任鹏华创业板指数型证券投资基金（LOF）基金经理,2026 年 05 月至今担任鹏华中证全指医疗器械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医药卫生指数证券投资基金（LOF）基金经理,林嵩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 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

三季度市场出现了较大的波动，上半年表现最好的AI硬件有明显的波动，而红利、医药则有明显的涨幅。具体来看，科创综指、科创50、科创100指数分别下跌28%、31%、26%，创业板综、创业板指分别下跌21%、28%。规模指数中，上证指数、沪深300指数下跌最少，分别为6%、12%，中证500指数、中证1000指数、北证50指数分别下跌18%、17%、17%。因子表现上，市场呈现出极强的反转效应，上半年表现最差的估值因子和盈利类因子有明显的超额收益，而动量因子收益率下跌超过6%，流动性因子、小市值因子也是负收益的状态。

三季度，市场运行的核心线索是AI硬件大幅波动下，二季度下跌较多的红利、医药、消费、地产等板块得到修复，而油价再次上行至100美元以上，也强化了上游的持续性。全球AI硬件在经历7月份的共振波动后，在9月份走出了显著的分化，如海外核心算力标的、晶圆代工环节、光模块光器件公司、ABF载板以及测试设备等创出历史新高，而中日韩市场的大部分AI

硬件距离前高仍有 30%以上的空间。我们认为未来 AI 硬件的投资需要缩圈，投资机会或可沿着未被充分定价的供应链瓶颈、具备良好竞争格局的环节、需求能见度更持续的环节。AI 应用的投资则需要关注技术可行性和产业链验证，逻辑层面 AIDD（AI 辅助药物发现）、网络安全以及部分 SaaS 软件、AI 个人超级助理是当前较为清晰的应用场景，而具身智能的大脑（模型层）的进展也值得关注。

根据 2025 金融街论坛年会上北交所董事长的发言，北交所将更好发挥支持科技创新作用。特别在优化产品制度供给方面，提出要持续推进北交所指数体系建设、加快推出北证 50ETF、研究引入盘后固定价格交易，不断提升投资交易便捷性。我们欣喜的看到，交易所创新性推出了 3 个月持有期的北交所主题基金，首批 8 只产品快速获批并将在 10 月份发行，有望改善北交所的流动性。

本基金跟踪的标的指数为北证 50 成份指数（899050）。在投资运作上，本基金秉承指数基金的投资策略，力争跟踪指数，并将基金跟踪误差控制在合理范围内。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为-15.55%，同期业绩比较基准增长率为-16.08%；C 类份额净值增长率为-15.60%，同期业绩比较基准增长率为-16.08%；I 类份额净值增长率为-15.57%，同期业绩比较基准增长率为-16.08%。

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	118,538,456.98	93.61
	其中：股票	118,538,456.98	93.61
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	7,159,019.05	5.65
8	其他资产	927,470.01	0.73
9	合计	126,624,946.04	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	2,158,754.94	1.72
C	制造业	104,124,090.74	83.05
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	1,779,907.12	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,475,704.18	8.36
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	118,538,456.98	94.55

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

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	920045	蘅东光	22,329	11,454,777.00	9.14
2	920438	戈碧迦	80,715	8,910,936.00	7.11
3	920185	贝特瑞	315,969	6,524,759.85	5.20
4	920982	锦波生物	42,577	6,040,824.76	4.82
5	920599	同力股份	256,793	4,463,062.34	3.56
6	920493	并行科技	33,572	3,584,482.44	2.86
7	920077	吉林碳谷	271,947	3,584,261.46	2.86
8	920808	曙光数创	55,490	3,159,045.70	2.52
9	920809	安达科技	443,529	3,095,832.42	2.47
10	920368	连城数控	130,367	2,956,723.56	2.36

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

注：无。

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：无。

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：无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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

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。

5.11.2 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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	65,532.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	861,937.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	927,470.01

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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，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

项目	鹏华北证 50 成份指数发起式 A	鹏华北证 50 成份指数发起式 C	鹏华北证 50 成份指数发起式 I
报告期期初基金份额总额	24,859,940.20	109,387,824.14	1,538,185.13
报告期期间基金总申购份额	7,072,358.99	65,776,121.32	365,713.76
减:报告期期间基金总赎回份额	3,115,129.62	60,543,933.06	70,845.25
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	28,817,169.57	114,620,012.40	1,833,053.64

§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	鹏华北证 50 成份指数发起式 A	鹏华北证 50 成份指数发起式 C	鹏华北证 50 成份指数发起式 I
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,250.11	-	-
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	10,002,250.11	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	34.71	-	-

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

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 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	10,002,250.11	6.89	10,002,250.11	6.89	三年
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	10,002,250.11	6.89	10,002,250.11	6.89	-

注：1、本基金自 2024 年 10 月 22 日至 2024 年 11 月 15 日止期间公开发售，于 2024 年 11 月 19 日基金合同正式生效。

2、本基金管理人在募集期间认购本基金份额 10,002,250.11 份。

3、本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

§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：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）《鹏华北证 50 成份指数发起式证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华北证 50 成份指数发起式证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华北证 50 成份指数发起式证券投资基金 2026 年第 3 季度报告》（原文）。

10.2 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。

10.3 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