

浦银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 2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：浦银基金管理有限公司

基金托管人：东方财富证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人东方财富证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银科创板芯片设计 ETF
场内简称	芯设计 PY（扩位证券简称：科创芯片设计 ETF 浦银）
基金主代码	589250
前端交易代码	589250
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 3 月 18 日
报告期末基金份额总额	71,101,320.00 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	本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数中的成份股组成及其权重构建投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 本基金通过严格的投资流程和量化风险管理手段，在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。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。 本基金的股票投资策略、债券投资策略、可转换债券与可交换债券投资策略、股指期货交易策略、国债期货交易策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略、参与融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	上证科创板芯片设计主题指数收益率
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、债券型基金和混合型基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法

	跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 本基金资产投资于科创板，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于科创板上市公司股票价格波动较大的风险、流动性风险、退市风险等。
基金管理人	浦银基金管理有限公司
基金托管人	东方财富证券股份有限公司

§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	-3, 224, 773. 63
2. 本期利润	-44, 226, 916. 31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 5591
4. 期末基金资产净值	82, 486, 409. 29
5. 期末基金份额净值	1. 1601

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额。

3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

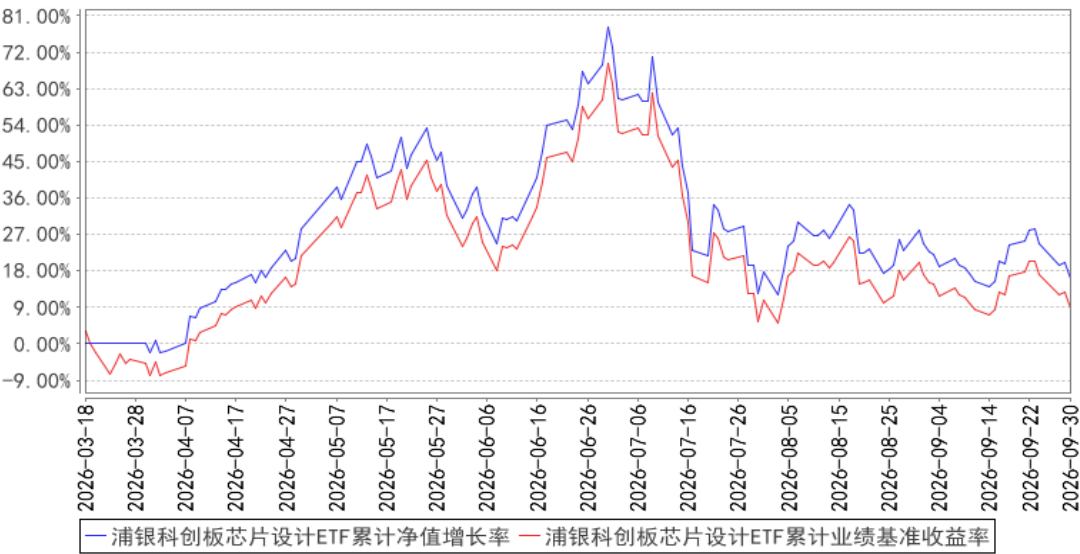
3.2 基金净值表现

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

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	-34. 88%	3. 83%	-35. 61%	3. 86%	0. 73%	-0. 03%
过去六个月	18. 80%	3. 65%	18. 22%	3. 68%	0. 58%	-0. 03%
自基金合同 生效起至今	16. 01%	3. 52%	8. 84%	3. 63%	7. 17%	-0. 11%

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

浦银科创板芯片设计ETF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：1、本基金合同生效日为 2026 年 3 月 18 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未
满 1 年。

2、根据基金合同规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符
合基金合同的有关约定。本基金建仓期为 2026 年 3 月 18 日至 2026 年 9 月 17 日。建仓期结束时
符合相关规定。

§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		
宋施怡	本基金的基金经理	2026 年 3 月 18 日	-	13 年	宋施怡女士，中国人民大学金融专业硕士。2013 年 7 月至 2023 年 9 月就职于上海申银万国证券研究所金融工程部，历任助理分析师、分析师、高级分析师、资深高级分析师等职务。2023 年 10 月加盟本公司，现任指数与量化投资部基金经理。2024 年 3 月起担任浦银创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 3 月起担任浦银创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2024 年 12 月起担任浦银中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月起担任浦银中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025 年 7 月起担任浦银

					北证 50 成份指数型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月起担任浦银增长动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2026 年 3 月起担任浦银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的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期。

2、证券从业含义遵从《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内不存在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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》，建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性。公司严格控制主动投资组合的同日反向交易，非经特别控制流程审批同意，不得进行。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日、10 日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查，季度公平交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中的异常交易行为。报告期内未发生本基金与旗下其他投资组合参与的交易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% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股主要指数全部收跌，上证指数下跌 6.16%，深证成指下跌 20.47%，创业板指下跌 27.8%，科创 50 下跌 30.7%。市场风格出现剧烈反转，上半年领涨的科技成长板块大幅回撤，创业板指、科创 50 双双创下各自历史上最大的单季跌幅，科创芯片设计指数下跌 35.61%，是前期科技抱团极致后回撤最深的板块之一。我们认为出现该种情况的原因有以下三点：首先，海外流动性收紧压制科技股估值：9 月，美联储加息 25BP 至 3.75%-4.00%，为两年降息周期后的首次转向；10 年期美债收益率一度突破 5.3%，创 2002 年以来新高。高久期成长股估值被大幅压缩。其次，AI 叙事扰动与筹码出清：二季度科技股抱团达到历史极致，AI 资本开支放缓导致市场担忧，使得海外科技股与 A 股共振下跌。再叠加获利盘兑现、融资盘减仓、量化止损等多种原因形成负反馈。最后是地缘冲突与输入性通胀。7 月美伊局势恶化、霍尔木兹海峡断航担忧推升油价，加剧通胀与加息预期。流动性方面，三季度 A 股日均成交额约 2.28 万亿元，但出现逐月下降的趋势。9 月 29 日成交额一度缩至 1.42 万亿元，为近 14 个月新低。两融余额从 7 月初的约 2.88 万亿元降至 9 月末的约 2.42 万亿元，杠杆资金明显退潮。

展望四季度，AI 产业链将进入“技术路线更新—业绩兑现验证—商业化定价重估”的密集催化期，投资逻辑有望从资本开支扩张，进一步转向结构性增量与投入回报的双重验证。随着三季报消化估值、国产算力产品密集发布、订单与涨价逻辑兑现，芯片设计板块或有望迎来修复乃至第二波行情。但需警惕美联储加息带来的流动性扰动和高估值压力，行情节奏可能呈现震荡走势。从中长期来看，AI 算力需求爆发+国产替代加速的双重逻辑未变，芯片设计作为产业链高附加值核心环节，景气周期仍在向上传导，具备长期配置价值。

在投资策略方面，科创芯片设计 ETF 采取完全复制指数的投资策略，严格控制每日基金净值与业绩基准波动的偏差，使基金回报紧密跟踪科创芯片设计指数的收益，降低跟踪偏离度。报告期内，本基金以获取国产算力链的长期收益为宗旨，构建了紧密跟踪标的指数的投资组合，将跟踪误差控制在较低水平，较好地实现了基金的投资目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银科创板芯片设计 ETF 基金份额净值为 1.1601 元，本报告期基金份额净值增长率为-34.88%；同期业绩比较基准收益率为-35.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
- 2、本报告期内未出现连续二十个工作日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	82,049,713.73	99.28
	其中：股票	82,049,713.73	99.28
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	564,713.89	0.68
8	其他资产	31,834.06	0.04
9	合计	82,646,261.68	100.00

注：上表中的权益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	—	—
C	制造业	47,578,791.36	57.68
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	33,899,384.47	41.10
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	81,478,175.83	98.78

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

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	571,537.90	0.69
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	571,537.90	0.69

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：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	688008	澜起科技	39,331	7,957,054.61	9.65
2	688041	海光信息	33,972	7,704,849.60	9.34
3	688256	寒武纪	7,195	7,259,826.95	8.80
4	688525	佰维存储	27,651	5,318,669.85	6.45
5	688521	芯原股份	30,631	5,258,730.08	6.38
6	688002	睿创微纳	27,397	4,751,187.74	5.76
7	688099	晶晨股份	31,014	3,002,155.20	3.64
8	688766	普冉股份	7,552	2,693,345.28	3.27
9	688110	东芯股份	22,539	2,565,163.59	3.11
10	688702	盛科通信	8,934	2,545,385.94	3.09

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

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	688825	长鑫科技	13,864	535,843.60	0.65
2	603468	津富士达	492	10,625.66	0.01
3	688836	宇树科技	20	6,364.40	0.01
4	688835	高凯技术	24	6,025.20	0.01
5	688826	频准激光	11	5,528.27	0.01

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。

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

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

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

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

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

报告期内，本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
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	待摊费用	31,834.06
8	其他	—
9	合计	31,834.06

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

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公 允价值（元）	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情况 说明
1	688825	长鑫科技	535,843.60	0.65	新股锁定
2	688836	宇树科技	6,364.40	0.01	新股锁定
3	688835	高凯技术	6,025.20	0.01	新股锁定
4	688826	频准激光	5,528.27	0.01	新股锁定
5	603468	津富士达	910.50	0.00	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	67,101,320.00
报告期期间基金总申购份额	52,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	48,000,000.00
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	71,101,320.00

§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：本报告期本基金管理人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：本报告期本基金管理人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

注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2026 年 9 月 29 日，汪献华先生离任公司副总经理。具体信息请参见基金管理人于 2026 年 9

月 30 日在规定媒介披露的《浦银基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金募集的文件
- 2、浦银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合同
- 3、浦银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招募说明书
- 4、浦银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托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市浦东新区滨江大道 5189 号 S2 座 1-7 层 基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.spdbfunds.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：400-8828-999 或 021-33079999。

浦银基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日