上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:上银基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中信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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银中证半导体产业指数发起式
基金主代码	024069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 05 月 13 日
报告期末基金份额总额	142,776,813.10 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度以及跟踪误差最小化。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、港股通标的股票投资策略；4、债券投资策略；5、可转换债券（含分离交易可转债）投资策略；6、可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、存托凭证投资策略；9、金融衍生品投资策略；10、融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	中证半导体产业指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与收益理论上高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金为指数型基金，主要采用组合复制策略及适当的替代性策略跟踪标的指数，理论上具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金可投资港股通标的股票，除了需要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之外，本基金还面临汇率风险、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	上银基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	上银中证半导体产业指数发起式 A	上银中证半导体产业指数发起式 C
下属分级基金的交易代码	024069	024070
报告期末下属分级基金的份额总额	33,096,260.53 份	109,680,552.57 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	上银中证半导体产业指数发起式 A	上银中证半导体产业指数发起式 C
1.本期已实现收益	-330,314.53	-1,136,502.06
2.本期利润	-37,280,992.72	-128,578,243.80
3.加权平均基金份额本期利润	-1.1447	-1.1697
4.期末基金资产净值	80,655,427.71	266,565,014.23
5.期末基金份额净值	2.4370	2.4304

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、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。

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

上银中证半导体产业指数发起式 A 净值表现

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	-30.71%	4.02%	-31.21%	3.99%	0.50%	0.03%
过去六个月	51.43%	3.69%	50.16%	3.73%	1.27%	-0.04%
过去一年	50.60%	3.08%	48.74%	3.11%	1.86%	-0.03%
自基金合同生效起至今	143.70%	2.83%	133.63%	2.86%	10.07%	-0.03%

上银中证半导体产业指数发起式 C 净值表现

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	①-③	②-④

				准差④		
过去三个月	-30.75%	4.02%	-31.21%	3.99%	0.46%	0.03%
过去六个月	51.29%	3.69%	50.16%	3.73%	1.13%	-0.04%
过去一年	50.30%	3.08%	48.74%	3.11%	1.56%	-0.03%
自基金合同生效起至今	143.04%	2.83%	133.63%	2.86%	9.41%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为中证半导体产业指数收益率*95%+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：本基金合同生效日为 2025 年 05 月 13 日，自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
翟云飞	量化投资部总监、基金经理	2025-05-13	-	16.0 年	博士，历任大成基金金融工程师(负责量化投资研究)、产品设计师、量化投资研究员、行业投资研究员，光大保德信基金金融工程高级经理、高级量化研究员、基金经理职务。2023 年 9 月担任上银中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理，2023 年 9 月担任上银科技驱动双周定期可赎回混合型证券投资基金基金经理，2025 年 5 月担任上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月担任上银创业板 50 指数型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 8 月担任上银

					上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2026 年 2 月担任上银中证全指指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2026 年 5 月担任上银中证沪港深互联网指数型发起式证券投资基金基金经理，2026 年 8 月担任上银创业板综指增强型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司决定确定的日期；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则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

报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的约定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的公平交易管理制度，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的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，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，A 股市场经历了一轮较深的调整。上半年 AI 与科技板块行情演绎充分，交易拥挤度处于极高水平。与此同时，美联储及海外主要央行货币政策转向偏紧，美债收益率上行，地缘因素推升油价，多重因素共同引发市场估值回落。从指数表现看，沪深 300、中证 A 股单季分别下跌约 12.5%和 13.7%； 科创 50 单季跌幅超过 30%，创业板指下跌约 29%，均创单季历史最大跌幅。交投活跃度同步下降，市场风险偏好明显回落，资金向红利、资源及防御类板块集中。本基金标的指数为中证半导体产业指数。中证半导体产业指数选取不超过 40 只业务涉及半导体材料、设备和应用等相关领域的上市公司证券作为指数样本，以反映半导体核心产业上市公司证券的整体表现。本基金采取完全复制法进行投资，即原则上按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 运作层面上，本基金在报告期内各项操作符合基金合同的要求。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上银中证半导体产业指数发起式 A 基金份额净值为 2.4370 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-30.71%，同期业绩比较基准收益率为-31.21%；截至报告期末上银中证半导体产业指数发起式 C 基金份额净值为 2.4304 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-30.75%，同期业绩比较基准收益率为-31.21%。

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，截至本报告期末，基金合同生效不满三年，暂不适用《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	324,580,430.50	92.22
	其中：股票	324,580,430.50	92.22
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	22,502,810.55	6.39
8	其他资产	4,864,896.01	1.38
9	合计	351,948,137.06	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	-	-
C	制造业	291,070,474.72	83.83
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	33,397,267.25	9.62
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	324,467,741.97	93.45

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	112,688.53	0.03
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	112,688.53	0.03

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	688012	中微公司	154,876	49,335,749.80	14.21
2	002371	北方华创	77,415	47,685,317.55	13.73
3	688256	寒武纪	31,425	31,708,139.2	9.13

				5	
4	688072	拓荆科技	40,878	26,161,920.00	7.53
5	300604	长川科技	91,700	21,988,743.00	6.33
6	688041	海光信息	92,843	21,056,792.40	6.06
7	688120	华海清科	81,712	18,583,760.16	5.35
8	688361	中科飞测	50,652	17,682,106.68	5.09
9	688981	中芯国际	101,743	11,394,198.57	3.28
10	688200	华峰测控	29,020	10,853,480.00	3.13

5.3.2 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	301569	联亚药业	8,321	58,247.00	0.02
2	001246	C 力勤	680	41,554.80	0.01
3	301660	粤芯半导体	1,073	12,886.73	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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投资股指期货。

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投资国债期货。

5.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

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	4,864,896.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,864,896.01

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	301569	联亚药业	58,247.00	0.02	新股未上市
2	001246	C 力勤	41,554.80	0.01	网下新股限售
3	301660	粤芯半导体	12,886.73	0.00	新股未上市

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	上银中证半导体产业指数发起式 A	上银中证半导体产业指数发起式 C
报告期期初基金份额总额	28,601,518.92	100,222,652.86
报告期期间基金总申购份额	26,535,592.89	171,808,984.93
减：报告期期间基金总赎回份额	22,040,851.28	162,351,085.22
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	33,096,260.53	109,680,552.57

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

	上银中证半导体产业指数发起式 A	上银中证半导体产业指数发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	7.00	-

注：买入/申购总份额含红利再投、转换入份额，卖出/赎回总份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	10,000,000.00	7.00%	10,000,000.00	7.00%	不少于 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	10,000,000.00	7.00%	10,000,000.00	7.00%	不少于 3 年

§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

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例无达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金的文件

2、《上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金基金合同》

3、《上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金托管协议》

4、《上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、报告期内在中国证监会规定报刊上公开披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人，客服电话：021-60231999，公司网址：www.boscam.com.cn。

上银基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日