

贝莱德中债投资优选绿色债券指数证券投资
基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：贝莱德基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 24 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。

基金托管人兴业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。

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 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	贝莱德中债投资优选绿色债券指数
基金主代码	025117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	10,361,375,497.23 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报。
投资策略	本基金采用抽样复制和动态最优化的方法，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的有效跟踪。 在正常市场情况下，力争本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的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则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。 当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。 1、资产配置策略 本基金将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，综合考虑投资标的流

	动性、基金日常申购赎回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况，进行替代优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 2、其他债券投资策略 本基金采用的债券投资策略包括：久期策略、信用策略、互换策略、息差策略以及个券挖掘策略等。 3、金融衍生品投资策略 本基金的国债期货投资将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用国债期货和信用衍生品等衍生工具。	
业绩比较基准	中债-投资优选绿色债券指数收益率×95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金主要采用抽样复制和动态最优化的方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市场相似的风险收益特征。 本基金为债券型基金，在通常情况下其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	贝莱德基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	贝莱德中债投资优选绿色债券指数 A	贝莱德中债投资优选绿色债券指数 C
下属分级基金的交易代码	025117	025118
报告期末下属分级基金的份额总额	10,361,375,497.23 份	0.00 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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	贝莱德中债投资优选绿色债券指数 A	贝莱德中债投资优选绿色债券指数 C
1. 本期已实现收益	36,424,099.24	-
2. 本期利润	37,918,662.96	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0056	-
4. 期末基金资产净值	10,458,087,064.51	0.00
5. 期末基金份额净值	1.0093	1.0093

注：1、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，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。

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

贝莱德中债投资优选绿色债券指数 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	0.52%	0.01%	0.40%	0.01%	0.12%	0.00%
过去六个月	1.20%	0.01%	1.13%	0.01%	0.07%	0.00%
过去一年	2.22%	0.02%	2.36%	0.01%	-0.14%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	2.19%	0.02%	2.30%	0.01%	-0.11%	0.01%

贝莱德中债投资优选绿色债券指数 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	0.52%	0.01%	0.40%	0.01%	0.12%	0.00%
过去六个月	1.22%	0.01%	1.13%	0.01%	0.09%	0.00%
过去一年	2.22%	0.02%	2.36%	0.01%	-0.14%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	2.19%	0.02%	2.30%	0.01%	-0.11%	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

贝莱德中债投资优选绿色债券指数A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



贝莱德中债投资优选绿色债券指数C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：本基金的基金合同于 2025 年 09 月 24 日生效，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金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		
王洋 /WANG YANG	本基金的 基金经 理、固定	2025 年 9 月 24 日	-	17 年	王洋/WANG YANG 先生，固定收益部负责人、基金经理，历任贝莱德伦敦基金经理，贝莱德新加坡指数研究员以及利率/

	收益部负责人				外汇交易员，美国资管公司股票研究员。王洋/WANG YANG 先生是金融风险管理师（FRM）持证人，并拥有美国伊利诺伊大学厄巴纳-香槟分校金融硕士学位、新加坡国立大学电子工程学士学位。
--	--------	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《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》及行业协会的相关规定。

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

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金基金合同的约定，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，本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度宏观经济整体延续偏弱态势，稳增长政策于季末逐渐出台，对当季的经济提振效果较为有限。三季度的社零同比增速进一步下滑，地产和制造业投资同比跌幅也略有扩大，出口的表现仍维持了双位数增长，海外的 AI 投资带动了国内电子等高新技术产品的需求，叠加价格上涨，对于贸易出口总额也起到了明显的拉动效果。价格方面，美伊冲突导致霍尔木兹海峡在

6 月下旬短暂开放后又回到封锁状态，8-9 月的国际油价再度大幅上行，受此影响，部分下游产品涨价带动了三季度国内的通胀反弹，PPI 同比增速在 9 月份升至 5.0%，CPI 也小幅回升至 0.9%，PPI 向 CPI 传导仍然集中于局部链条，CPI 回升更多受能源和黄金价格上行带动，核心项和服务项延续温和表现，价格回升更多体现为外部扰动和局部修复，而非总需求驱动下的全面上行。展望后续，9 月份以来，政府推出了一系列稳增长政策，包括购置新房贴息，地方债结存资金 5500 亿元，政策性金融工具投放，预计对宏观经济能起到托底作用。

货币政策方面，面对海外冲击和国内经济及股市走弱情况，央行在三季度对资金面较为呵护，持续投放中长期资金，并推出了隔夜逆回购工具，在月末和税期利用该工具来平滑资金需求，进一步减少资金面的波动，8-9 月的资金面较 7 月份有所转松。

回顾一整个季度，国债利率长短端的表现有所分化，1 年期国债利率上行 10bps，长端和超长端国债利率分别下行 6bps 和 13bps，超长端的大幅下行主要由基金和证券的交易盘，以及保险资金配置主导，在无降息和资金面平稳的背景下，机构通过配置长端和超长端压缩利差赚取收益策略。

信用债方面，三季度信用债收益率整体跟随利率债下行，短端基本持平、长端显著下行，收益率曲线呈现牛平特征，信用风险整体可控。一级市场发行利率下行，中期限品种发行占比抬升，净融资受到期量下降影响同比大幅提升，供给结构分化，产业债和银行次级债贡献了主要的供给增量，高端制造、科创类央国企发债需求旺盛，城投债受化政策约束净融资维持压降趋势。二级市场行情演绎可分为两个阶段，7 月跨季后资金面边际转松、理财规模增长但债基申购放缓、配置需求更集中于短信用，信用债收益率与信用利差整体区间震荡，短信用利差被动压缩；8 月至 9 月长端利率债持续下行，叠加中小公募集中申报封闭摊余债基带来长信用配置预期，信用债 ETF 规模显著提升，长信用开启下行。基金、理财、保险等主要买盘资金充裕，买入强度来到近年高位。信用风险层面，三季度无新增首次违约发行人，部分发行人中报走弱、票据预期和涉诉舆情增多，仍面临再融资压力和利差抬升风险。整体来看，本季度信用债市场资产荒特征持续，收益率下行，利差来到历史低位，需求端新变化与资金面波动带来阶段性扰动，配置环境整体平稳向好。

本基金在配置指数内绿色债券上选择均衡配置于绿债发行主体。非指数部分采取贝莱德全球可持续发展框架，投资于债券符合 ESG 标准。从配置思路来讲，本基金三季度维持中性久期仓位，信用部分使用哑铃配置方式增强收益。靠近 9 月底考虑季末流动性收缩，银行回表，主动压降久期和减配长久期信用债为流动性做好准备。债券方面优选高等级高流动性的信用债券做底仓配置，灵活使用利率债券做久期波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.0093 元，本报告期内净值增长率 0.52%，同期业绩比较基准收益率 0.40%。截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.0093 元，本报告期内净值增长率 0.52%，同期业绩比较基准收益率 0.40%。

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	10,699,783,867.82	99.81
	其中：债券	10,699,783,867.82	99.81
	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	20,096,586.47	0.19
8	其他资产	—	—
9	合计	10,719,880,454.29	100.00

注：1、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。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

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

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

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	294,413,826.47	2.82
2	央行票据	—	—
3	金融债券	8,170,766,440.24	78.13
	其中：政策性金融债	1,184,894,460.50	11.33
4	企业债券	794,920,795.07	7.60
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	1,439,682,806.04	13.77
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	10,699,783,867.82	102.31

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	2520018	25 南京银行绿色债 01	5,800,000	584,908,770.41	5.59
2	2528004	25 农业银行绿色债 01	4,400,000	447,399,835.62	4.28
3	222580006	25 浙商银行绿债 01BC	4,200,000	423,973,130.96	4.05
4	2420009	24 江苏银行绿色债 02	3,300,000	335,719,849.32	3.21
5	222400003	24 渤海银行绿债 01	3,300,000	333,187,257.53	3.19

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

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行股份有限公司、渤海银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、江西银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到处罚。上述证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

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

本基金本报告期末未持有股票。

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，投资组合报告中市值占净值比例的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	贝莱德中债投资优选绿色 债券指数 A	贝莱德中债投资优选绿色 债券指数 C
报告期期初基金份额总额	7,261,276,893.99	0.00
报告期期间基金总申购份额	4,197,971,488.38	—
减：报告期期间基金总赎回份额	1,097,872,885.14	—
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	10,361,375,497.23	0.00

§ 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

本报告期，本基金管理人未持有本基金份额。

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，本基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或交易本基金的情况。

§ 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	20260701-20260928	1,996,014,938.25	0.00	0.00	1,996,014,938.25	19.26
个人							
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

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

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的招募说明书
- 4、本基金的托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室。

9.3 查阅方式

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

贝莱德基金管理有限公司

2026 年 10 月 24 日