鹏扬中证科创创业50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：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬中证科创创业50ETF
场内简称	双创（扩位证券简称：科创创业50ETF鹏扬）
基金主代码	588350
交易代码	588350
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022年10月26日
报告期末基金份额总额	664,546,000.00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	本基金主要采取完全复制法股票投资策略，即按照标的指数的成份股构成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进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合。此外，本基金的投资策略还包括债券与资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务策略等。
业绩比较基准	中证科创创业50指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为被动投资的交易型开放式指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表现，具有与标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司

基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	49,767,960.38
2.本期利润	-465,534,112.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7224
4.期末基金资产净值	1,020,972,920.72
5.期末基金份额净值	1.5363

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。

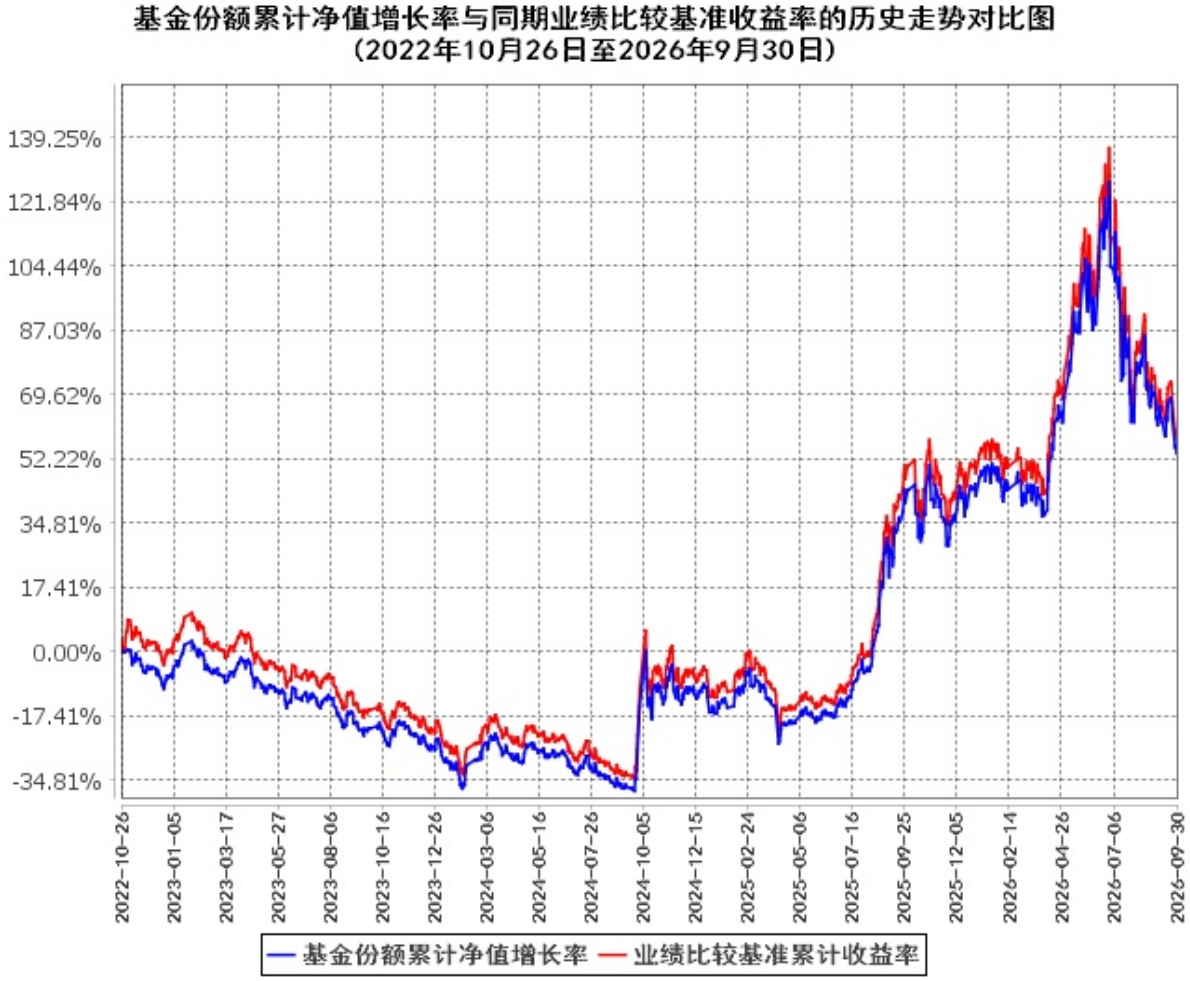
（2）本报告所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-32.34%	3.11%	-33.38%	3.13%	1.04%	-0.02%
过去六个月	12.37%	2.95%	10.47%	2.96%	1.90%	-0.01%
过去一年	6.86%	2.52%	4.71%	2.54%	2.15%	-0.02%
过去三年	93.78%	2.26%	86.82%	2.26%	6.96%	0.00%
自基金合同生效起至今	53.63%	2.03%	57.47%	2.05%	-3.84%	-0.02%

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		
施红俊	本基金基金经理,数量投资部总经理兼指数投资总监	2022 年 10 月 26 日	-	21	同济大学管理学博士。曾任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业评级部部门经理，中证指数有限公司研究员、固定收益主管、研究开发部副总监。现任鹏扬基金管理有限公司数量投资部总经理兼指数投资总监。2019

					年8月29日至2022年11月8日任鹏扬中证500质量成长指数证券投资基金基金经理；2020年6月9日至2024年4月23日任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理；2021年5月25日至今任鹏扬沪深300质量成长低波动指数证券投资基金基金经理；2021年7月16日至2022年11月30日任鹏扬中证科创创业50指数证券投资基金基金经理；2021年8月4日至今任鹏扬中证500质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2021年12月22日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2022年4月27日至2023年8月17日任鹏扬中债3-5年国开行债券指数证券投资基金基金经理；2022年9月26日至今任鹏扬中证数字经济主题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；2022年10月26日至今任鹏扬中证科创创业50交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2022年11月9日至今任鹏扬中证500质量成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2022年12月1日至今任鹏扬中证科创创业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2023年4月25日至今任鹏扬北证50成份指数证券投资基金基金经理；2023

					年5月19日至今任鹏扬中债-30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023年6月29日至2024年8月10日任鹏扬国证财富管理交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023年8月17日至2024年8月28日任鹏扬数字经济先锋混合型证券投资基金基金经理；2023年8月25日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2023年12月19日至今任鹏扬消费量化选股混合型证券投资基金基金经理；2024年1月30日至2024年7月14日任鹏扬国证财富管理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3月19日至今任鹏扬中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2024年7月15日至2024年9月14日任鹏扬国证财富管理指数型发起式证券投资基金基金经理。

注：（1）此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

（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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。本报告期内，本公司公平交易制度总体执行情况良好。

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异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现涉及本基金的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，全球供给矛盾进一步加剧。中东冲突扰动能源供给，能源成本重新纳入通胀定价。AI资本开支未明显降温，投资重心由芯片向数据中心、电力、输配电和能源供应延伸，AI成为影响全球投资、能源需求和通胀的宏观变量。算力基础设施扩张使电力供给、电网容量和能源价格成为增长约束，并推升资源需求和边际通胀。美国消费与资本开支共同支撑需求，但通胀回落受阻，货币政策重新收紧，全球流动性转弱。海外形成“AI投资扩张—能源需求上升—通胀粘性增强—货币政策收紧”链条，增长未明显失速，但更偏资本密集和通胀性。

2026年三季度，国内经济“供强需弱”的结构性失衡状况未有明显缓解。生产端主要靠高技术制造、设备更新和出口链支撑，地产、基建及一般制造业投资偏弱，动能进一步向先进制造和外需集中。消费分化：商品消费偏弱，服务、文旅、信息和品质消费韧性较强，但难抵地产调整和居民收入预期偏弱影响。PPI回升更多来自能源原材料涨价及“反内卷”推动的工业品价格和利润率修复，终端定价能力仍弱，呈现“上游价格修复、下游需求偏弱”的结构性再通胀。三季度国内经济表现为“先进制造和出口强、传统投资和商品消费弱，上游价格修复快于终端需求”，对外需和新产业依赖上升。

国内政策方面，三季度政策重点聚焦供需失衡问题。扩内需由设备更新、消费品以旧换新向服务消费、县域消费、品质消费和新型消费场景延伸，重心从刺激单次商品购买转向提升持续消费能力和服务供给质量。“反内卷”进入制度执行阶段，通过治理低价无序竞争、改善价格机制、稳定企业盈利，缓解“增产不增收、扩量不增利”。同时，“人工智能+”、算力基础设施和现代化产业体系仍

是增量方向。政策框架沿“扩内需+反内卷+新产业升级”演进，财政收入和税收高增但支出偏谨慎，把握增量方向至关重要。

2026年三季度，全球权益市场呈现高波动与风格再平衡特征。美联储重启加息、美元与美债利率走强、AI叙事降温主导市场。美股道指收跌，标普500和纳指温和收涨；7月后全球科技硬件估值去杠杆。A股震荡走弱，科技成长深度回撤，创业板跌幅大于主板；恒生指数靠红利资产逆势收涨，价值风格占优。煤炭、石油石化、银行、农林牧渔领涨，电子、通信跌幅居前；成交额逐月回落，存量博弈明显。国内权益受全球流动性拐点、AI叙事降温和基本面弱修复驱动，均值回归特征显著。后续关注科技业绩兑现、美联储路径及国内增量政策。

双创50指数是一只行业权重较为集中的指数，前三大权重行业电子、通信与电力设备的权重占比分别为51.6%、24.8%与14.9%，权重合计91.3%。双创50指数三大权重行业有望持续受益于AI浪潮发展。电子方面，据美国半导体行业协会（SIA）数据，8月全球半导体销售额达1597亿美元，同比增长144.3%，1-8月累计销售额首次突破1万亿美元；国内方面，国家发展改革委披露，上半年集成电路上市公司净利润同比增长99%，三季度多家半导体企业登陆科创板，融资支持有望进一步拉动国内半导体设备与材料需求。通信方面，政策上，工信部印发《信息通信行业发展“十五五”规划》，国务院常务会议研究部署算力网建设，提出构建多层次网络化算力体系、推动算电协同与算网融合；产业上，国内主要云厂商资本开支同比大幅增长，1.6T光模块进入放量阶段，算力需求的增长将持续拉升通信硬件的需求。电力设备方面，七部门印发《新型电池产业发展“十五五”规划》，工信部召开新型储能产业发展座谈会，强化行业规范管理、推动产品质量提升；需求端，8月国内储能新增招标规模同比增长超两倍，海外AI数据中心与电网投资带动电力设备需求，1-8月我国变压器出口金额同比增长28.5%。

经历三季度深度回调后，指数估值与交易拥挤度得到显著消化，双创50指数聚焦于科技成长板块，在产业趋势与盈利兑现的背景下向上弹性较强，我们看好双创50指数未来表现。

操作方面，本基金本报告期内严格按照基金合同要求跟踪指数，并做好日常申购赎回的PCF管理、深市股票代理买卖、现金替代补券工作，同时积极参与一级市场打新以增厚组合收益，最大化持有人利益。

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1.5363元，本报告期基金份额净值增长率为-32.34%；同期业绩比较基准收益率为-33.38%。年化跟踪误差1.33%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

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	1,016,100,585.81	99.37
	其中：股票	1,016,100,585.81	99.37
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	2,911,394.31	0.28
	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	2,315,316.82	0.23
8	其他资产	1,206,646.90	0.12
9	合计	1,022,533,943.84	100.00

注：股票投资的金额包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	898,327,571.69	87.99
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	108,184,785.81	10.60
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	1,006,512,357.50	98.58

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	3,390.75	0.00
C	制造业	8,509,253.40	0.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	423,400.88	0.04
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	652,183.28	0.06
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	9,588,228.31	0.94

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港股通标的股票。

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	300502	新易盛	261,196	101,605,244.00	9.95

2	300308	中际旭创	121,400	98,144,616.00	9.61
3	300750	宁德时代	312,158	90,872,315.38	8.90
4	688256	寒武纪	65,809	66,401,939.09	6.50
5	688012	中微公司	157,114	50,048,664.70	4.90
6	688008	澜起科技	240,138	48,582,318.78	4.76
7	688981	中芯国际	426,838	47,801,587.62	4.68
8	688041	海光信息	194,743	44,167,712.40	4.33
9	300394	天孚通信	137,270	35,795,897.90	3.51
10	688498	源杰科技	20,778	33,514,914.00	3.28

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	170,987	6,608,647.55	0.65
2	688801	燧原科技	1,988	652,183.28	0.06
3	001248	华润新能源	45,332	423,400.88	0.04
4	301666	大普微	1,220	403,990.80	0.04
5	301660	粤芯半导体	27,011	324,402.11	0.03

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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

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

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者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未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	378,636.31
2	应收证券清算款	797,764.80
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	30,245.79
8	其他	-
9	合计	1,206,646.90

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 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

本基金本报告期末指数投资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	6,608,647.55	0.65	新股流通受限
2	688801	燧原科技	652,183.28	0.06	新股流通受限
3	001248	华润新能源	423,400.88	0.04	新股流通受限
4	301666	大普微	403,990.80	0.04	新股流通受限
5	301660	粤芯半导体	324,402.11	0.03	新股流通受限

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	618,546,000.00
报告期期间基金总申购份额	126,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	80,000,000.00
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	664,546,000.00

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
鹏扬中证科创创业50ETF联接	1	2026年7月1日-2026年9月30日	587,941,400.00	70,520,000.00	36,000,000.00	622,461,400.00	93.67%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形。本基金的运作方式为交易型开放式，赎回对价主要为组合证券，赎回行为对本基金的影响大幅减少。基金管理人通过编制申购赎回清单有效防控基金运作风险，保护持有人利益。							

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

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. 中国证监会准予鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；
2. 《鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在中国证监会规定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日