交银施罗德成长混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

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 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 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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银成长混合
基金主代码	519692
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 10 月 23 日
报告期末基金份额总额	309,730,521.52 份
投资目标	本基金属于成长型混合型基金，主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票，在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上，通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资，以谋求超额收益。
业绩比较基准	75%×富时中国 A600 成长指数＋25%×富时中国国债指数
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，以具有良好成长性的公司为主要投资对象，追求超额收益，其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
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	99,463,409.20
2.本期利润	-484,464,789.38
3.加权平均基金份额本期利润	-1.5467
4.期末基金资产净值	1,589,918,122.15
5.期末基金份额净值	5.1332

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，计入费用后的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，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	-23.26%	2.70%	-16.66%	1.62%	-6.60%	1.08%
过去六个月	6.30%	2.49%	0.09%	1.52%	6.21%	0.97%
过去一年	0.25%	2.12%	-4.16%	1.29%	4.41%	0.83%
过去三年	11.62%	1.63%	14.78%	1.13%	-3.16%	0.50%
过去五年	-19.66%	1.48%	-14.77%	1.07%	-4.89%	0.41%
过去七年	33.46%	1.48%	17.93%	1.08%	15.53%	0.40%
过去十年	26.92%	1.40%	22.87%	1.04%	4.05%	0.36%
自基金合同生效起至今	588.81%	1.57%	113.90%	1.27%	474.91%	0.30%

注：1、本基金的业绩比较基准为 75%×富时中国 A600 成长指数+25%×富时中国国债指数，每日进行再平衡过程。

2、富时中国国债指数（FTSE China Government Bond Index）在 2019 年 12 月 31 日收盘后停止计算编制，该指数正式变更为富时中国国债指数（FTSE Chinese Government Bond Index），本基金据此调整业绩比较基准，本次调整业绩比较基准不涉及指数中文名称更改，变更

内容自 2020 年 1 月 1 日起生效，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

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、本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、本基金自 2016 年 3 月 7 日起，开始销售 H 类份额，投资者提交的申购申请于 2016 年 3 月 8 日被确认并将有效份额登记在册。

§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		
徐森洲	基金经理	2025 年 9 月 27 日	-	12 年	硕士。2014 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任中央交易室交易员、权益研究部研究员、混合资产投资部基金经理。

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、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，为基金份额持有人谋求最大利益，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

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司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没有超过该证券当日总成交量 5%的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股权益市场整体呈现“高位调整、结构再平衡”的走势。上半年在 AI 产业趋势驱动下，创业板指、科创 50 分别累计上涨 35.58%、64.25%并创出历史新高，市场成交持续活跃。进入三季度，前期涨幅较大、交易拥挤的科技成长板块率先调整：7 月科创 50 指数单月下跌 25.9%、创业板指下跌 23.0%；8 月市场企稳修复，中证 1000 上涨 9.8%、上证指数上涨 4.0%，科创 50、创业板指分别反弹 3.0%、2.8%；9 月市场再度回落，科创 50、创业板指单月分别下跌 9.2%、8.8%。从季度维度看，三季度上证指数下跌 6.2%，沪深 300 下跌 12.5%，上证 50 下跌 5.6%，中证 1000 下跌 17.2%，科创 50、创业板指分别下跌 30.7%、27.8%。整体来看，成长属性越强、前期弹性越大的板块，本季度调整幅度越大，大盘蓝筹指数相对抗跌。前三季度，上

证指数累计下跌 3.19%，科创 50 累计仍上涨 13.82%，全市场成交额约 465.48 万亿元、刷新历史纪录，显示市场交投依然活跃，居民资产配置迁移的趋势未变。

本季度市场波动呈现三个特征。一是风格再平衡，行业领涨方向由此前的 AI 硬件切换至资源与红利板块。二是拥挤度显著出清，TMT 成交额占比由 7 月 10 日的 48.2%回落至 9 月底的 40.1%，前期极致分化明显缓和。三是政策与基本面预期改善：9 月制造业 PMI 回升至 50.1%、重回扩张区间；9 月 29 日一揽子结构性政策落地，PSL 利率降至 1.5%、首套房贷实施贴息、科创再贷款额度增加 2000 亿元，对市场风险偏好形成支撑。此外，两融余额季末回落至 2.57 万亿元，杠杆资金降温也放大了高波动资产的调整压力。

本基金二季度持仓以半导体设备、消费电子、半导体材料等科技成长方向为主。三季度本基金依然以半导体、光通信、军工等成长类方向作为核心配置方向。三季度，AI 硬件板块在历史高位出现剧烈波动，市场对 AI 相关资产估值透支的担忧明显升温。基于中报期已形成的“在拥抱 AI 趋势与主动控制集中度风险之间取得平衡”的思路，本基金在月初对组合进行了集中度检视，适度减持了部分涨幅过大、交易过度拥挤且业绩兑现存在不确定性的 AI 硬件标的。同时将中报期明确的产业出海、周期龙头、军工外贸等平衡配置方向落地，增配军工、机械、电力设备等出海制造龙头及部分资源类周期股，降低单一赛道暴露。本基金维持较高权益仓位运行，对基本面未发生变化、因交易因素大幅回调的优质科技成长股坚持，同时结合季末政策信号，对持仓个股进行了估值与业绩匹配度的再平衡。总体来看，三季度本基金的操作主线是“控制集中度、优化持仓结构、坚守产业趋势”：一方面通过减持高拥挤品种、增配再平衡资产，控制了组合回撤；另一方面在市场恐慌阶段坚定持有被错杀的优质龙头，为四季度的修复保留了弹性。半导体设备国产化、AI 算力、消费电子创新周期等核心逻辑未发生变化的持仓，继续作为组合的底仓配置。

展望 2026 年四季度，我们对 A 股权益市场保持积极偏乐观的预期，认为市场主线依然是科技。三季度科技板块约 30%的调整伴随 TMT 成交占比与行业分化度显著收敛，拥挤度已大幅出清；而 AI 产业趋势、国产算力投资与半导体设备国产替代的产业逻辑并未破坏，三季报科技龙头业绩有望持续兑现。经历充分调整后，科技成长板块估值压力显著释放，与基本面的匹配度明显改善，部分优质龙头进入中长期布局区间。本基金将继续维持相对较高的权益仓位，围绕科技主线优化持仓结构：一是坚守半导体设备、国产算力、光通信新技术等产业趋势明确、国产替代加速的方向，优选业绩兑现度高的龙头；二是关注消费电子创新周期、商业航天等景气改善方向；三是延续红利、出海、周期龙头的均衡配置，在主动控制集中度风险的前提下，力争为持有人创造长期稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	1,485,906,104.38	93.27
	其中：股票	1,485,906,104.38	93.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	97,545,428.30	6.12
	其中：债券	97,545,428.30	6.12
	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	9,416,646.14	0.59
8	其他资产	238,055.29	0.01
9	合计	1,593,106,234.11	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	5,463,490.56	0.34
B	采矿业	42,063,168.94	2.65
C	制造业	1,188,944,825.41	74.78
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	97,812.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	17,829.60	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	219,800,298.41	13.82
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	96,222.52	0.01
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	29,422,456.00	1.85
	合计	1,485,906,104.38	93.46

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	688385	复旦微电	2,530,945	142,188,490.10	8.94
2	600562	国睿科技	4,633,012	124,211,051.72	7.81
3	300751	迈为股份	632,852	111,951,518.80	7.04
4	002371	北方华创	180,905	111,432,052.85	7.01
5	300433	蓝思科技	2,260,600	73,039,986.00	4.59
6	688508	芯朋微	836,661	64,079,865.99	4.03
7	301486	致尚科技	316,569	60,379,205.37	3.80
8	300136	信维通信	1,150,900	58,960,607.00	3.71
9	300790	宇瞳光学	2,933,840	54,246,701.60	3.41
10	688559	海目星	1,015,822	49,572,113.60	3.12

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	97,545,428.30	6.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	97,545,428.30	6.14

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	019827	26 国债 01	597,000	60,216,822.08	3.79
2	019792	25 国债 19	299,000	30,299,783.48	1.91
3	019835	26 国债 09	70,000	7,028,822.74	0.44

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

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

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

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	194,422.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	43,632.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	238,055.29

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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，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

报告期期初基金份额总额	313,225,593.10
报告期期间基金总申购份额	2,951,539.22
减：报告期期间基金总赎回份额	6,446,610.80
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	309,730,521.52

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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、中国证监会批准交银施罗德成长股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德成长混合型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德成长混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德成长混合型证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德成长股票证券投资基金之法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照；

8、报告期内交银施罗德成长混合型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。