

交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资
基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银定期支付月月丰债券
基金主代码	519730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	13,634,574.77 份
投资目标	本基金精选具有较高息票率的债券，以获取稳定的债 息收入，并通过适当参与股票市场，力争实现基金资 产的长期增值。
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 范化的基本面研究分析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状况和金融市场运行 趋势的基础上，自上而下决定债券组合久期、期限结 构配置及债券类别配置；同时在严谨深入的信用分析 基础上，综合考量企业债券的信用评级以及各类债券 的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上地精 选具有较高息票率的个券。同时，本基金深度关注股 票、权证一级市场和二级市场的运行状况与相应风险 收益特征，在严格控制基金资产运作风险的基础上， 把握投资机会。
业绩比较基准	90%×中债综合全价指数收益率+10%×沪深 300 指数收 益率
风险收益特征	本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中中等 风险的品种，其长期平均的预期收益和预期风险高于 货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
下属分级基金的交易代码	519730	519731
报告期末下属分级基金的份额总额	10,398,230.65 份	3,236,344.12 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
1. 本期已实现收益	724,412.37	421,842.28
2. 本期利润	1,236,989.22	491,871.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1377	0.0915
4. 期末基金资产净值	18,676,074.48	5,515,027.82
5. 期末基金份额净值	1.7961	1.7041

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

交银定期支付月月丰债券 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	8.06%	0.45%	1.74%	0.14%	6.32%	0.31%
过去六个月	9.83%	0.43%	1.62%	0.12%	8.21%	0.31%
过去一年	14.13%	0.35%	1.98%	0.11%	12.15%	0.24%
过去三年	15.82%	0.24%	7.80%	0.11%	8.02%	0.13%
过去五年	9.51%	0.22%	7.84%	0.11%	1.67%	0.11%
过去七年	23.27%	0.23%	13.34%	0.12%	9.93%	0.11%

过去十年	34.94%	0.24%	16.07%	0.12%	18.87%	0.12%
自基金合同 生效起至今	79.61%	0.27%	28.01%	0.14%	51.60%	0.13%

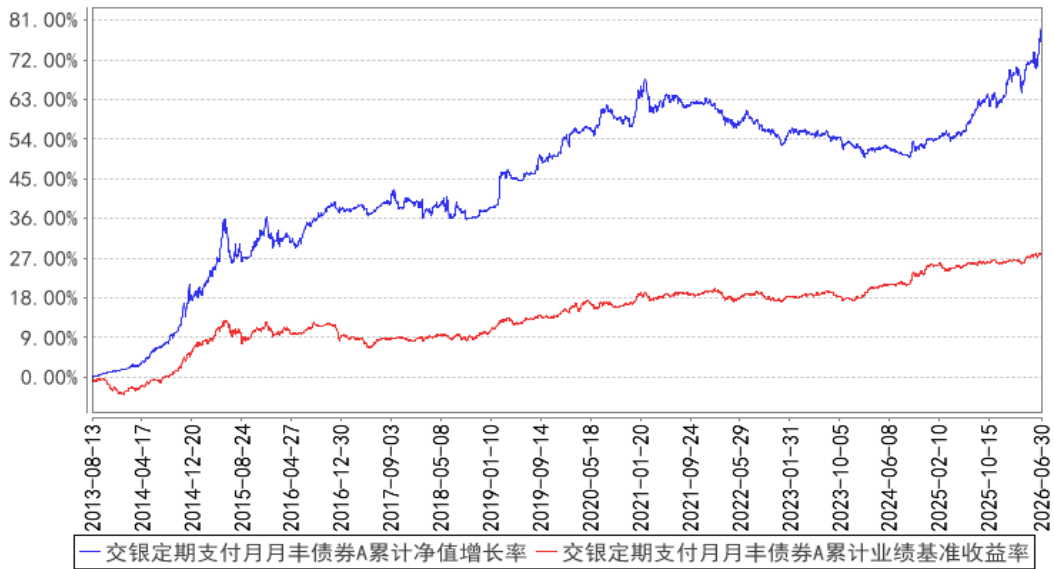
交银定期支付月月丰债券 C

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	7.94%	0.45%	1.74%	0.14%	6.20%	0.31%
过去六个月	9.61%	0.43%	1.62%	0.12%	7.99%	0.31%
过去一年	13.67%	0.35%	1.98%	0.11%	11.69%	0.24%
过去三年	14.43%	0.24%	7.80%	0.11%	6.63%	0.13%
过去五年	7.34%	0.22%	7.84%	0.11%	-0.50%	0.11%
过去七年	19.92%	0.23%	13.34%	0.12%	6.58%	0.11%
过去十年	29.59%	0.24%	16.07%	0.12%	13.52%	0.12%
自基金合同 生效起至今	70.41%	0.27%	28.01%	0.14%	42.40%	0.13%

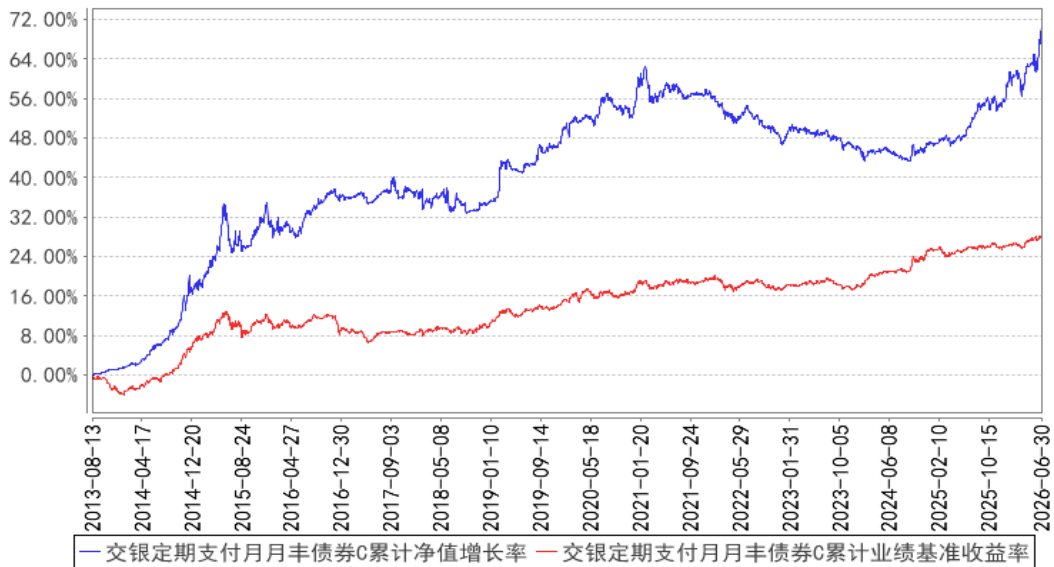
注：本基金的业绩比较基准为 $90\% \times \text{中债综合全价指数收益率} + 10\% \times \text{沪深 300 指数收益率}$ ，每日进行再平衡过程。

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

交银定期支付月月丰债券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图



交银定期支付月月丰债券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图



注：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。

§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		
魏玉敏	基金经理	2024 年 12 月 27 日	—	14 年	硕士。历任招商证券固定收益研究员、国信证券固定收益高级分析师。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历

					任固定收益部基金经理助理/基金经理。
高扬	基金经理	2026 年 5 月 16 日	-	10 年	硕士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师。

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合规守信情况的说明

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 年二季度，债券市场收益率整体震荡下行、期限曲线走平。基本面来看，二季度经济数据边际走弱，复苏基础仍不稳固，整体呈现“供给强于需求、外需强于内需、新经济强于传统经济”的分化格局，二季度 PPI 表现强于 CPI，终端需求疲软压制价格传导。流动性层面，资金面由前期极度宽松逐步边际收敛。政策方面，二季度财政支出投放节奏有所放缓。信用债行情先强后弱，在资金充裕、摊余债基开放的带动下，信用利差收窄明显，后续资金边际收敛、机构止盈导致市场波动放大，信用利差小幅走阔。

2026 年二季度，权益市场整体呈“指数震荡、行情极致分化”格局，科创 50 表现领跑全市场，上证指数围绕 4000 点反复震荡。本季度核心交易主线为 AI 景气兑现、国产替代提速、涨价题材扩散，科技制造是更加具备持续成长性的赛道；金融、消费等传统板块整体跑输。转债市场走势同步权益：4 月地缘风险缓和，转债普涨；5 至 6 月市场风格极致分化，中小盘板块转债走弱，但转债跌幅小于正股，估值进一步上行。

报告期内，我们仍坚持分散对冲的配置，动态评估资产的风险收益比，在控制组合最大回撤的前提下获取收益。

债券配置方面，本基金采取中性债券配置策略，适当采取利率债的波段交易操作。

股票资产采取多策略分散配置，在价值、红利、景气成长方向均有所关注，根据宏观环境和产业趋势的结合调整不同策略配置。今年以来，随着 AI 产业持续推进，我们看到整体科技成长板块很强的业绩爆发性，组合二季度增加了景气成长方向配置。

2026 年本公司投研平台建设根据市场情况继续深化，在全球宏观环境不确定性抬升、资产波动率放大的背景下，各研究组针对高波环境优化资产风险研判，提升对极端行情的响应速度：多资产研究团队及时跟进市场突发事件，提高波动率及流动性监控频率，提示潜在风险；同时加强与权益团队在中微观方向的协作，提供资产配置建议；公司平台在产品运作中嵌入过程管理监控，以投前测算、投中跟踪、投后归因全流程持续优化持有体验，并对组合持仓风格、集中度、久期水平等进行动态跟踪，关注基金投资策略、投资行为和产品目标的一致性。

展望 2026 年三季度，基本面方面，政府债放量、基建配套资金落地支撑经济平稳运行，但制造行业分化、地产消费修复节奏存在预期差。通胀层面，中东局势缓和压低油价，PPI 见顶回落，猪价企稳带动 CPI 保持温和，输入通胀压力有限。政策与流动性方面，财政加快支出托底经济，资金由宽松转向均衡、波动加剧。综合来看，三季度债市整体震荡，内需偏弱、信贷走弱或催生交易机会，风险集中于政府债供给冲击与资金波动，海外降息、国内稳增长加码存在利多机会。信用债配置存在阶段性行情，7 月理财增配存在利好，8 至 9 月需求走弱，需关注资金与机构行为的变化。

股票市场方面，国内财政与货币政策仍处宽松周期，叠加年内存款集中到期带来的居民资产再配置，居民存款搬家至含权资产的趋势仍在延续，为市场提供潜在的增量资金来源。结构上，随着中报密集披露与旺季来临，景气方向有望从拔估值向业绩与估值双击阶段演进。组合在把握绝对收益品种的同时，将持续聚焦景气确定性与产业驱动的主线资产。

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

本基金本报告期内连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，截至本报告期末，本基金基金资产净值仍低于 5000 万元。

§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	4,289,255.95	12.88
	其中：股票	4,289,255.95	12.88
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	21,087,758.63	63.31
	其中：债券	21,087,758.63	63.31
	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	7,026,657.87	21.10
8	其他资产	904,456.04	2.72
9	合计	33,308,128.49	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	—	—
B	采矿业	—	—

C	制造业	3,904,728.40	16.14
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	384,527.55	1.59
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	4,289,255.95	17.73

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	002371	北方华创	600	530,736.00	2.19
2	603986	兆易创新	600	489,000.00	2.02
3	688072	拓荆科技	455	400,186.15	1.65
4	688256	寒武纪	241	384,527.55	1.59
5	300308	中际旭创	300	381,000.00	1.57
6	300661	圣邦股份	2,500	358,700.00	1.48
7	688002	睿创微纳	2,245	347,279.05	1.44
8	300083	创世纪	23,200	315,984.00	1.31
9	688041	海光信息	812	300,683.60	1.24
10	300672	国科微	800	236,000.00	0.98

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	21,087,758.63	87.17

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	21,087,758.63	87.17

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	110,000	11,071,301.10	45.77
2	019835	26 国债 09	100,000	10,016,457.53	41.41

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,495.75
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	900,960.29
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	904,456.04

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十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	688072	拓荆科技	400,186.15	1.65	重大事项

5.10.6 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

项目	交银定期支付月月丰债券 A	交银定期支付月月丰债券 C
报告期期初基金份额总额	8,063,945.91	6,153,496.64
报告期期间基金总申购份额	3,171,126.06	1,225,926.92
减：报告期期间基金总赎回份额	836,841.32	4,143,079.44
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	10,398,230.65	3,236,344.12

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、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、份额类别调整业务，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

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	2026/4/1-2026/6/30	2,909,560.88	—	21,708.11	2,887,852.77	21.18
个人	1	2026/4/1-2026/6/30	3,268,000.74	—	3,268,000.74	—	—
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金带来流动性冲击，从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

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定期支付月月丰债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德定期支付月月丰债券型证券投资基金托管协议》；

- 5、关于募集交银施罗德定期支付月月丰债券型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定期支付月月丰债券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。