

交银施罗德优享一年持有期混合型基金中
基金（FOF）
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	交银优享一年持有期混合（FOF）
基金主代码	014680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	50,519,214.78 份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，在保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济运行周期、货币与财政政策形势、资金面供求变化、证券市场走势与估值水平等综合分析，并融合量化投资方法，结合国内外先进资产配置理念，及时把握市场时机，调整资产配置比例，获取资产配置收益；本基金基于本基金管理人绩效评估系统对不同类别的公募基金进行评估分析，在有效控制风险的前提下，通过定量和定性相结合的方法，精选具有不同风险收益特征及投资业绩比较优势的基金确定本基金配置组合。
业绩比较基准	75%×中债综合全价指数收益率+25%×沪深 300 指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险与预期收益理论上高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银优享一年持有期混合（FOF）A	交银优享一年持有期混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014680	014681
报告期末下属分级基金的份额总额	41,200,807.06 份	9,318,407.72 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）	
	交银优享一年持有期混合（FOF）A	交银优享一年持有期混合（FOF）C
1. 本期已实现收益	429,888.97	79,906.27
2. 本期利润	181,894.92	24,322.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0043	0.0026
4. 期末基金资产净值	43,641,836.92	9,697,574.90
5. 期末基金份额净值	1.0592	1.0407

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

交银优享一年持有期混合（FOF）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	0.35%	0.16%	3.42%	0.32%	-3.07%	-0.16%
过去六个月	1.18%	0.20%	2.67%	0.29%	-1.49%	-0.09%
过去一年	4.74%	0.17%	5.87%	0.25%	-1.13%	-0.08%
过去三年	5.98%	0.32%	11.74%	0.27%	-5.76%	0.05%

自基金合同 生效起至今	5.92%	0.31%	7.52%	0.27%	-1.60%	0.04%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

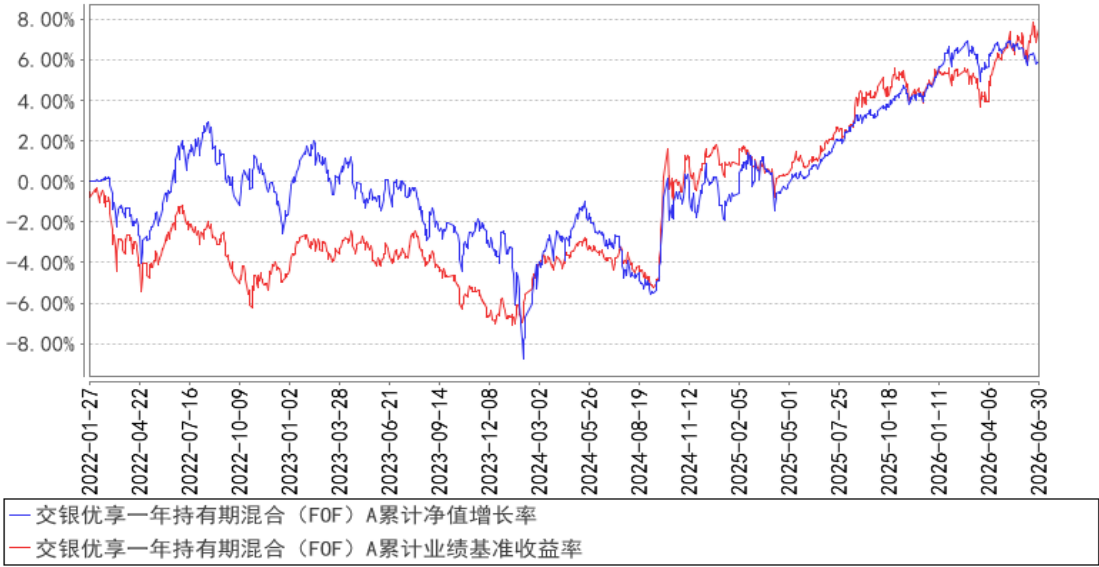
交银优享一年持有期混合（FOF）C

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	0.25%	0.16%	3.42%	0.32%	-3.17%	-0.16%
过去六个月	0.99%	0.20%	2.67%	0.29%	-1.68%	-0.09%
过去一年	4.33%	0.17%	5.87%	0.25%	-1.54%	-0.08%
过去三年	4.72%	0.32%	11.74%	0.27%	-7.02%	0.05%
自基金合同 生效起至今	4.07%	0.31%	7.52%	0.27%	-3.45%	0.04%

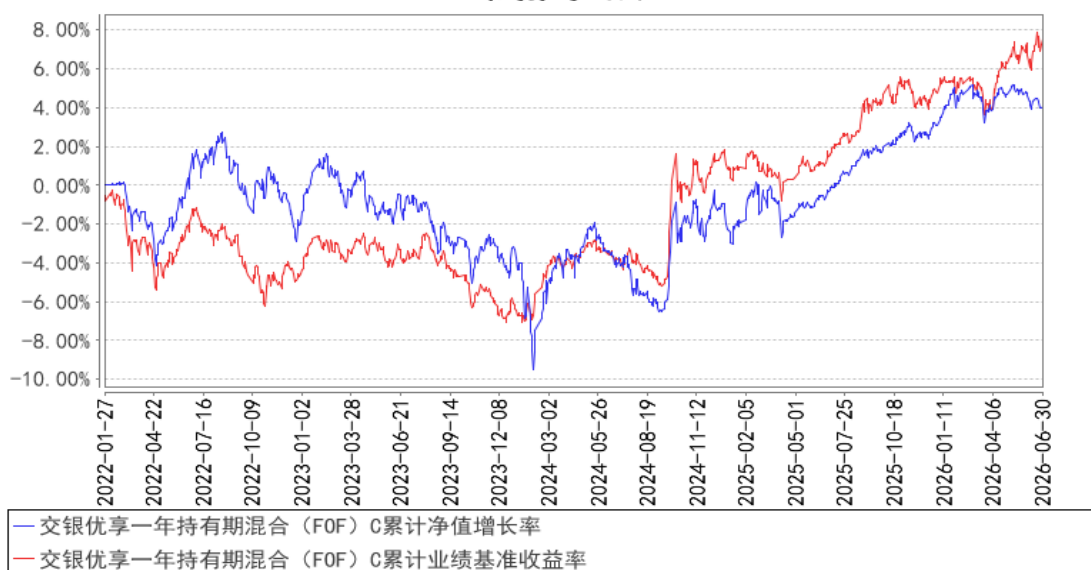
注：本基金的业绩比较基准为 75%×中债综合全价指数收益率+25%×沪深 300 指数收益率，每日进行再平衡过程。

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

交银优享一年持有期混合（FOF）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



交银优享一年持有期混合（FOF）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		
刘兵	基金经理、基金投顾业务投资经理	2022 年 1 月 27 日	—	10 年	博士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、多元资产管理部研究员/投资经理、多元资产管理助理总监。

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，权益市场整体震荡上行，结构性分化明显，成长风格显著占优，人工智能产业链成为市场主线，消费板块持续承压，周期板块表现分化，结构性机会强于指数层面机会。在此期间，我们降低低于预期的主动价值类基金，降低中小盘暴露、适度增加科技板块，结构上为哑铃型配置，价值类转债立足防守，科创成长类追求进攻机会。债券市场方面，二季度债市在经济弱修复和流动性合理充裕支撑下震荡走强，前期资金宽松带动利率下行，后期随着资金面边际收敛，债券利率阶段性小幅上行，市场由趋势行情逐步转向震荡格局。信用债收益率整体下行，信用利差收窄，信用风险整体可控。在此期间，我们小幅增加中长债基的配置。其他类资产方面，黄金震荡下行，小幅降低仓位暴露。

本公司投研平台已实现系统化机制：各研究组按资产特征及投资视角分域赋能，为组合贡献多元、低相关的收益来源，提升投研输出连续性和稳定性；多资产研究团队提供资产配置建议，动态监控波动率及对冲效果，同时与权益团队协作深化中观及微观视角；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、行业、波动分布进行动态跟踪，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，国内经济仍处于弱修复阶段，外需有望继续提供支撑，但内需能否改善仍是关键变量，美国政治周期、地缘冲突和通胀走势仍将影响全球风险偏好和美联储政策预期。权益市场方面，短期需要消化前期获利盘和部分高景气赛道的估值压力，外部风险也可能阶段性放大市场波动。债市方面，基本面弱修复、内需偏弱、资金面宽松预期和资产荒逻辑仍对债市形成支撑，但政府债供给、稳增长政策预期、风险偏好变化和估值性价比下降也会带来扰动。资金面预计整体保持平稳，但后续压力可能边际上升。我们会持续跟踪各类资产，做好多资产、多策略配置，力争实现长期相对稳健的收益，给投资者带来更好的持有体验。

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	2,144,115.60	4.01
	其中：股票	2,144,115.60	4.01
2	基金投资	45,420,605.00	85.04
3	固定收益投资	4,532,642.15	8.49
	其中：债券	4,532,642.15	8.49
	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	50,000.00	0.09
	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	126,969.83	0.24
8	其他资产	1,135,384.51	2.13
9	合计	53,409,717.09	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	54,528.00	0.10
B	采矿业	—	—
C	制造业	1,449,222.00	2.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.01
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	290,717.00	0.55
G	交通运输、仓储和邮政业	102,690.00	0.19
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	120,776.00	0.23
L	租赁和商务服务业	67,466.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	53,661.60	0.10
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	2,144,115.60	4.02

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	688313	仕佳光子	1,000	184,650.00	0.35
2	603768	常青股份	7,400	67,562.00	0.13
3	603836	海程邦达	8,540	67,466.00	0.13
4	301296	新巨丰	11,400	67,032.00	0.13
5	600858	银座股份	15,100	66,591.00	0.12
6	688468	科美诊断	11,700	66,573.00	0.12
7	300743	天地数码	4,500	65,655.00	0.12
8	600356	恒丰纸业	8,800	65,208.00	0.12
9	688203	海正生材	6,500	64,870.00	0.12
10	301533	威马农机	2,700	63,882.00	0.12

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	2,830,921.53	5.31
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）	1,701,720.62	3.19
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	4,532,642.15	8.50

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	019792	25 国债 19	9,000	909,443.10	1.71
2	113056	重银转债	5,000	622,839.73	1.17
3	019785	25 国债 13	6,000	607,575.29	1.14
4	102310	国债 2513	5,000	506,312.74	0.95
5	113042	上银转债	4,000	462,105.75	0.87

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、处罚的情形披露如下：

2026 年 01 月 28 日，国家金融监督管理总局上海监管局公示沪金罚决字[2026]17-20, 22、23 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 450 万元人民币的行政处罚。

2025 年 12 月 05 日，国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书，给予兴业银行股份有限公司 720 万元人民币的行政处罚。

2025 年 11 月 27 日，国家外汇管理局重庆市分局公示渝汇罚[2025]7 号行政处罚决定书，给予重庆银行股份有限公司罚没共计 182.7 万元人民币的行政处罚。

2025 年 10 月 22 日，国家金融监督管理总局重庆监管局公示渝金管罚决字[2025]23 号行政处罚决定书，给予重庆银行股份有限公司 220 万元人民币的行政处罚。

2025 年 08 月 01 日，央行公示银罚决字[2025]10 号行政处罚决定书，给予上海银行股份有限公司 2874.8 万元人民币的行政处罚，并没收违法所得 46.95 万元。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有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。

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	8,752.50
2	应收证券清算款	1,110,781.31
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	10,000.00
6	其他应收款	5,850.70
7	其他	—
8	合计	1,135,384.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113056	重银转债	622,839.73	1.17
2	113042	上银转债	462,105.75	0.87
3	110075	南航转债	329,056.03	0.62
4	113052	兴业转债	287,719.11	0.54

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 （份）	公允价值 （元）	占基金资产 净值比例 （%）	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方 所管理的 基金
1	022103	交银裕通纯 债债券 D	契约型开放 式	9,532,348.51	10,594,252.13	19.86	是
2	519748	交银丰享收 益债券 C	契约型开放 式	6,576,013.95	7,696,566.73	14.43	是
3	519783	交银裕隆纯 债债券 C	契约型开放 式	4,000,000.00	5,573,600.00	10.45	是
4	511220	海富通上证 城投债 ETF	交易型开放 式 (ETF)	470,000.00	4,876,250.00	9.14	否
5	022155	交银裕隆纯 债债券 D	契约型开放 式	3,216,726.98	4,036,992.36	7.57	是

6	008205	交银稳利中短债债券 C	契约型开放式	3,000,000.00	3,541,200.00	6.64	是
7	015654	交银稳鑫短债债券 D	契约型开放式	2,500,000.00	2,840,750.00	5.33	是
8	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	契约型开放式	1,800,000.00	2,393,280.00	4.49	否
9	518880	华安黄金 ETF	交易型开放式 (ETF)	130,000.00	1,089,140.00	2.04	否
10	159994	5GETF	交易型开放式 (ETF)	530,000.00	905,240.00	1.70	否

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	—	—
当期交易基金产生的赎回费（元）	—	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	18,041.84	17,430.61
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	32,067.14	25,677.46
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	10,445.19	8,683.71
当期交易基金产生的交易费（元）	98.49	—
当期交易基金产生的转换费（元）	—	—

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银优享一年持有期混合 (FOF) A	交银优享一年持有期混合 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	44,298,285.42	9,305,952.31
报告期期间基金总申购份额	11,523.04	123,500.17
减:报告期期间基金总赎回份额	3,109,001.40	111,044.76
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	41,200,807.06	9,318,407.72

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	交银优享一年持有期混合 (FOF) A	交银优享一年持有期混合 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	17,071,913.87	-
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	17,071,913.87	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	33.79	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

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	17,071,913.87	-	-	17,071,913.87	33.79
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。							

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、中国证监会准予交银施罗德优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《交银施罗德优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《交银施罗德优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）的法律意见书；
- 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优享一年持有期混合型基金中基金（FOF）在指定报刊上各项公告的原稿。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

10.3 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。