交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金
2026 年中期报告

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：中信银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2

1.1 重要提示 2
1.2 目录 3

§2 基金简介 5

2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6

§3 主要财务指标和基金净值表现 6

3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 6

§4 管理人报告 7

4.1 基金管理人及基金经理情况 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 11

§5 托管人报告 11

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 11

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 12

6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 13
6.3 净资产变动表 14
6.4 报表附注 16

§7 投资组合报告 42

7.1 期末基金资产组合情况 42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 52
7.6 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 52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 52
7.8 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贵金属投资明细 52

7.9 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 52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 52
7.12 投资组合报告附注 53
§8 基金份额持有人信息 53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 53
8.2 盈利投资者数量占比 54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 54
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 54
§9 开放式基金份额变动 54
§10 重大事件揭示 54
10.1 基金份额持有人大会决议 54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 55
10.4 基金投资策略的改变 55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 55
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 55
10.8 其他重大事件 57
§11 影响投资者决策的其他重要信息 57
11.1 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 57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 57
§12 备查文件目录 57
12.1 备查文件目录 57
12.2 存放地点 58
12.3 查阅方式 58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金
基金简称	交银瑞元三年定期开放混合
基金主代码	019401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 10 月 27 日
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,667,243,650.31 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制风险的前提下，充分发挥专业的研究与管理能力，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、封闭期投资策略 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上，运用修正后的投资时钟分析框架，自上而下调整基金大类资产配置；在严谨深入的股票和债券研究分析基础上，自下而上精选个股和个券；在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争获取投资组合的较高回报。 2、开放期投资策略 开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。本基金将保持资产适当的流动性，以应对当时市场条件下的赎回要求。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险和预期收益理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		交银施罗德基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王晚婷	滕菲菲
	联系电话	（021）61055050	4006800000
	电子邮箱	xxpl@jysld.com,disclosure@jysld.com	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		400-700-5000，021-61055000	95558
传真		（021）61055054	010-85230024
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号交通银行大楼二层（裙）	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

办公地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 21-23 楼	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码	200120	100020
法定代表人	袁庆伟	方合英

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.fund001.com
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	交银施罗德基金管理有限公司	上海浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 21-23 楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	102,116,239.81
本期利润	-275,829,978.16
加权平均基金份额本期利润	-0.1654
本期加权平均净值利润率	-11.64%
本期基金份额净值增长率	-12.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	343,872,723.63
期末可供分配基金份额利润	0.2063
期末基金资产净值	2,011,116,373.94
期末基金份额净值	1.2063
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	20.63%

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

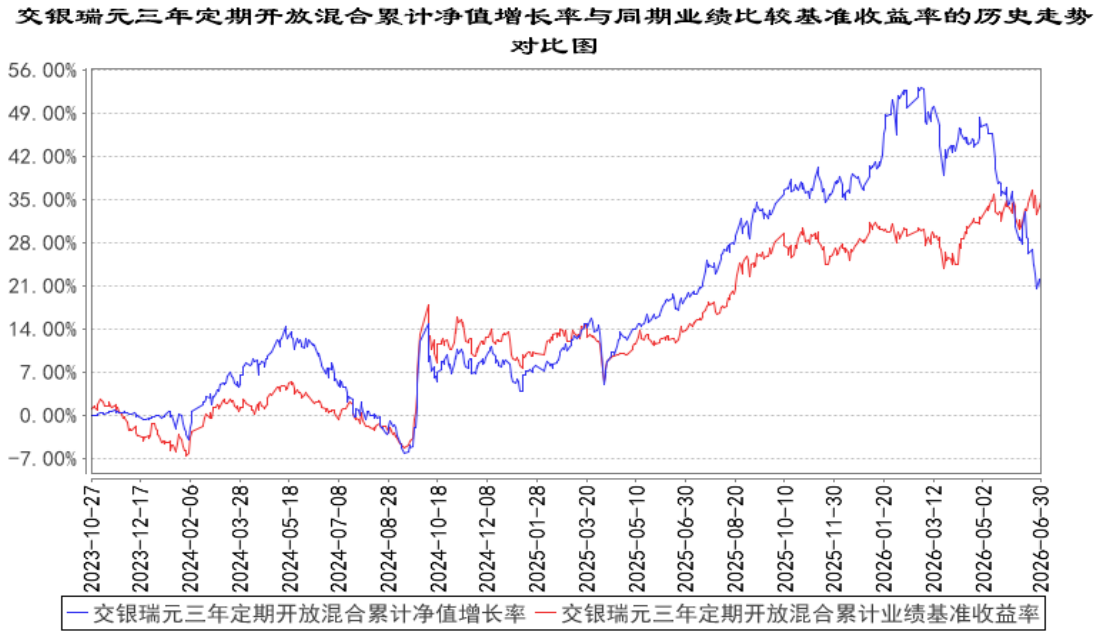
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标准差	①－③	②－④

	率①	准差②	率③	④		
过去三个月	-15.42%	1.07%	8.18%	0.92%	-23.60%	0.15%
过去六个月	-12.06%	1.13%	5.33%	0.83%	-17.39%	0.30%
过去一年	1.33%	0.94%	18.40%	0.75%	-17.07%	0.19%
自基金合同生效起至今	20.63%	0.95%	34.75%	0.83%	-14.12%	0.12%

注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×25%，每日进行再平衡过程。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

交银施罗德基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2005]128 号文批准，由交通银行股份有限公司、施罗德投资管理有限公司、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司共同发起设立。公司成立于 2005 年 8 月 4 日，注册地在中国上海，注册资本金为 2 亿元人民币。其中，交通银行股份有限公司持有 65%的股份，施罗德投资管理有限公司持有 30%的股份，中国国际海运集

装箱（集团）股份有限公司持有 5%的股份。公司并下设交银施罗德资产管理有限公司。

截至报告期末，公司管理了包括货币型、债券型、混合型和股票型在内的 148 只基金，其中股票型涵盖普通指数型、交易型开放式（ETF）、QDII 等不同类型基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨金金	基金经理	2023 年 10 月 27 日	-	12 年	硕士。历任长江证券研究部高级分析师、华泰柏瑞基金公司研究员。2017 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师。

注：1、本表所列基金经理（助理）任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准。

2、本表所列基金经理（助理）证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年市场高歌猛进，上半年上证、沪深 300 及创业板指分别上涨 3.16%、7.55%及 35.58%；其中行业表现极致分化，AI 相关行情一枝独秀，申万一级行业中电子、通信上半年分别上涨 86.29%、73.59%，而食品饮料、农业、有色、传媒则分别下跌 19.52%、25.26%、0.22%、18.75%，市场陷入了极致分化的结构性行情。

从基本面来说，四月份以来在美伊冲突导致油价暴涨的催化下，以及国内社零数据承压、投资明显下滑的背景下，市场的宏观叙事发生了巨大的变化，从一季度的期待经济企稳、反内卷成功及 PPI 转正的叙事，二季度则转化为经济滞胀衰退担忧、硅基大发展会挤占碳基需求的叙事。整个市场资金加速拥抱 AI 科技行情，其他行业不论是内需消费、周期还是出海都被贴上了碳基的标签而被冷落。景气度和叙事定价有效性超过业绩、估值等传统框架的有效性。

与此同时，基金经理对经济体的基本面判断并没有发生变化，我们并不期待总量经济的强复苏，更多是希望看到，经过五年的产能周期的出清，在周期、制造、出海和消费中，部分细分行业龙头通过自身竞争力提升和行业格局优化，出现基本面的长期拐点。而随着今年基本面的演进，尽管有小部分持仓标的的确受到原材料暴涨、汇兑的影响；但大方向来说，符合我们投资框架的公司，他的基本面是在兑现甚至超预期的。

而上半年净值和股价表现得差强人意，更多的是在分化行情下，资金在主线风格对非主线板块之间的显著失衡所致，因此出现的情况是，到了 6 月底，已经估值很高甚至超出历史任何一次行情估值和位置高度的板块仍在持续吸引市场集中关注，而被市场冷落估值低到创出历史新低的板块却持续新低，非 AI 板块的价值因子、景气度因子以及质量因子都陷入了极度失效。

正如我们在 2020 年年报中写到的“从结构来看，市场呈现了明显的冰火两重天，军工、光伏、电动车、白酒及医药强者愈强，在景气和估值抬升助推下持续上涨，带动指数创新高。而另一方

面，不位于主赛道之内的广大中小市值股票却普遍陷入了流动性危机，代表性的指数国证 2000 震荡下行，四季度持续新低。‘贵的更贵，便宜的更便宜’的马太效应在四季度演绎到了极致。” 历史是惊人的相似，又几乎如出一辙地演绎了一遍。

而复盘过去的行情，每轮行情的演绎都是比较类似的，2015 年的互联网+、2021 年初的核心资产、此轮行情，每次都是始于基本面和行业趋势，随着行情演绎投资逻辑从基本面估值匹配转向宏大叙事，最终估值显著较高同时微观结构恶化，极致拥挤和机构持仓集中度提升俱现，最后迎来理性回归。

市场热度过后，极致的拥挤需要长达数年的时间来消化，而新的主导市场的力量会登上历史的舞台。2015 年的互联网+如此，2021 年的核心资产亦如此。

4.4.2 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 主要会计数据和财务指标”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。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在当前的时间点，宛如 2015 年的彼时彼刻，成长股行情或许还有下半场，但投资者应该已经意识到，当下的投资风格极致的时刻，大概率具备调整空间。此时应该思考的是，什么样资产和投资风格会是未来 3-5 年的市场方向。其中最重要的是抓住经济和产业发展的核心矛盾，直白说就是基本面，未来新的经济周期环境下，哪一类是基本面景气度持续向好向上的资产。对此，我们在过去的季报中也一直在描述我们对经济与产业发展的思考。未来在前，我们会不断求索，持续自下而上去研究各行各业的低估与有变化的公司，希望在盲人摸象中，拼凑出未来经济产业与市场发展的方向与对应的投资组合，为客户赚到确定性与低波动的收益。

当然，AI 带来的科技革命与时代浪潮是显而易见的，但是资本市场的定价必然会经历一波三折，过去的产业革命每次也都是同样的注脚，产业的发展必然会遵循着超前建设的硬件繁荣→大通缩的基础设施环境具备→真正创造价值的应用全面爆发，这三步走去演化的过程。因此我们也会在挖掘各行各业自下而上机会的同时，在保持对 AI 产业估值清醒的基础上，持续跟踪产业趋势的变化。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，经公司管理层批准后实行，并成立了估值委员会，估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后，及时召开临时会议进行研究，及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司在交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，交银施罗德基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	327,282,735.08	481,461,694.92
结算备付金		22,327,100.47	2,464,415.08
存出保证金		916,796.93	445,616.51
交易性金融资产	6.4.7.2	1,691,781,371.15	1,781,282,405.61
其中：股票投资		1,691,775,216.80	1,779,602,201.09
基金投资		-	-
债券投资		6,154.35	1,680,204.52
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		15,147,347.36	43,795,865.85
应收股利		5,489,016.71	507,556.72
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		2,062,944,367.70	2,309,957,554.69
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 6 月 30 日**	**上年度末 2025 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		22,946,018.61	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		27,198,817.14	21,409,940.87
应付托管费		351,476.70	389,580.63
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	3.47
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	1,331,681.31	1,093,124.03
负债合计		51,827,993.76	22,892,649.00
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	1,667,243,650.31	1,667,330,146.86
未分配利润	6.4.7.12	343,872,723.63	619,734,758.83
净资产合计		2,011,116,373.94	2,287,064,905.69
负债和净资产总计		2,062,944,367.70	2,309,957,554.69

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值(暂估业绩报酬前)1.2063 元，基金份额总额 1,667,243,650.31 份，基金资产净值(暂估业绩报酬前)2,011,116,373.94 元。

6.2 利润表

会计主体：交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-261,593,546.73	190,560,870.35
1.利息收入		120,076.37	347,312.88
其中：存款利息收入	6.4.7.13	120,076.37	190,214.44
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	157,098.44
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		116,232,594.87	87,074,606.51
其中：股票投资收益	6.4.7.14	96,109,750.16	69,819,881.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,475,976.60	567.79
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	18,646,868.11	17,254,156.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-377,946,217.97	103,138,950.96
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	-	-
减：二、营业总支出		14,236,431.43	11,225,544.61
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	11,768,272.16	9,264,589.10
2．托管费	6.4.10.2.2	2,353,654.46	1,852,917.88
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7．税金及附加		6.87	568.71
8．其他费用	6.4.7.23	114,497.94	107,468.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-275,829,978.16	179,335,325.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-275,829,978.16	179,335,325.74
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-275,829,978.16	179,335,325.74

6.3 净资产变动表

会计主体：交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,667,330,146.86	-	619,734,758.83	2,287,064,905.69
二、本期期初净资产	1,667,330,146.86	-	619,734,758.83	2,287,064,905.69
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-86,496.55	-	-275,862,035.20	-275,948,531.75

（一）、综合收益总额	-	-	-275,829,978.16	-275,829,978.16
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-86,496.55	-	-32,057.04	-118,553.59
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2.基金赎回款	-86,496.55	-	-32,057.04	-118,553.59
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,667,243,650.31	-	343,872,723.63	2,011,116,373.94
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,667,359,800.58	-	138,219,117.40	1,805,578,917.98
二、本期期初净资产	1,667,359,800.58	-	138,219,117.40	1,805,578,917.98
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	179,335,325.74	179,335,325.74
（一）、综合收益总额	-	-	179,335,325.74	179,335,325.74
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-	-

（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,667,359,800.58	-	317,554,443.14	1,984,914,243.72

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

袁庆伟	周云康	许颖
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]1954 号《关于准予交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由交银施罗德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,667,863,996.44 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第 0502 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2023 年 10 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,668,358,143.79 份基金份额，其中认购资金利息折合 494,147.35 份基金份额。本基金的基金管理人为交银施罗德基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金以定期开放的方式运作，即采用封闭期和开放期滚动的方式运作。本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日，结束之日为基金合同生效日三年后的年度对日（指自然年度，该日应存在对应日期且该日及该日的前一日应为工作日，若不满足该要求，需顺延至满足前述要求的日期）的前一日，以此类推。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务，也不上市交易。本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起进入开放期，期间可以办理申购及/或赎回业务。本基金每个开放期办理申购或赎回业务的时间分别至少为 5 个工作日最长不超过 20 个工作日，基金管理人最迟应于

开放期开始前对开放期的具体时间进行公告。如封闭期结束后或在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的，开放期时间中止计算，在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次一工作日起，继续计算该开放期时间，直至满足开放期的时间要求。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、港股通标的股票、债券(含国债、央行票据、金融债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、企业债券、公司债券、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、可交换公司债券、次级债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款(含协议存款、定期存款及其他银行存款)、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票投资(含存托凭证)占基金资产的比例不低于 60%，其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%；但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每个封闭期结束前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×25%。

本财务报表由本基金的基金管理人交银施罗德基金管理有限公司于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及参考本基金的基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及其允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当

日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	327,282,735.08
等于：本金	327,278,581.08
加：应计利息	4,154.00
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	327,282,735.08

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,914,023,312.33	-	1,691,775,216.80	-222,248,095.53
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,400.00	0.23	6,154.35	4,754.12
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,400.00	0.23	6,154.35	4,754.12
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,914,024,712.33	0.23	1,691,781,371.15	-222,243,341.41

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,242,878.75
其中：交易所市场	1,242,878.75
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	24,795.19
预提信息披露费	59,507.37

预提账户维护费	4,500.00
合计	1,331,681.31

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,667,330,146.86	1,667,330,146.86
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-86,496.55	-86,496.55
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,667,243,650.31	1,667,243,650.31

注：1、如果本报告期间发生红利再投、转换入业务，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。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	464,036,394.06	155,698,364.77	619,734,758.83
本期期初	464,036,394.06	155,698,364.77	619,734,758.83
本期利润	102,116,239.81	-377,946,217.97	-275,829,978.16
本期基金份额交易产生的变动数	-28,801.55	-3,255.49	-32,057.04
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-28,801.55	-3,255.49	-32,057.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	566,123,832.32	-222,251,108.69	343,872,723.63

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	103,310.89
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	15,532.66

其他	1,232.82
合计	120,076.37

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	96,109,750.16
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	96,109,750.16

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,386,351,587.87
减：卖出股票成本总额	2,285,084,887.38
减：交易费用	5,156,950.33
买卖股票差价收入	96,109,750.16

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,907.03
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,474,069.57
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,475,976.60

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	11,259,794.27
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,781,053.47
减：应计利息总额	3,845.60
减：交易费用	825.63
买卖债券差价收入	1,474,069.57

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	18,646,868.11
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	18,646,868.11

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-377,946,217.97
股票投资	-376,661,359.09
债券投资	-1,284,858.88
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-377,946,217.97

6.4.7.21 其他收入

无。

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券账户费用	9,000.00
存托服务费	2,905.12
其他	18,290.26
合计	114,497.94

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

根据《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》，本基金封闭期基金基础管理费 50%的部分为基金管理人的或有管理费，或有管理费每日计提，逐日累计至每个封闭期的最后一日。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，在每个封闭期的最后一日，若基金份额的期末净值小于或等于期初净值，则该封闭期内的或有管理费全额返还至基金资产；否则由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，在该封闭期结束后次月月初的 5 个工作日内、按照与基金管理人协商一致的方式进行资金支付。

其中，期末净值=该封闭期最后一日的扣除基础管理费后、未扣除业绩报酬（如有）前的基金份额累计净值；

期初净值=该封闭期的前一开放期最后一日的基金份额累计净值（第一个封闭期时，期初净值为 1.00 元）。本基金本报告期内已计提的基础管理费中已包含或有管理费 5,884,136.08 元；于 2026 年 06 月 30 日，本基金累计确认的应付管理费余额中包含上述应付或有管理费 26,320,125.39 元。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内上海直源投资管理有限公司已完成工商注销登记。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
交银施罗德基金管理有限公司（“交银施罗德基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司（“中信银行”）	基金托管人、基金销售机构
交银施罗德资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,768,272.16	9,264,589.10
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,576,756.04	2,024,079.96
应支付基金管理人的净管理费	9,191,516.12	7,240,509.14

注：1、开放期内，本基金不收取基础管理费。封闭期内，本基金的基础管理费按前一日基金资产净值的 1.0%年费率计提。封闭期基金基础管理费中 50%的部分为基金管理人的固定管理费，固定管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。封闭期基金基础管理费另外 50%的部分为基金管理人的或有管理费，或有管理费每日计提，逐日累计至每个封闭期的最后一日；在每个封闭期的最后一日，若基金份额的期末净值小于或等于期初净值，则该封闭期内的或有管理费全额返还至基金资产；若基金份额的期末净值大于期初净值，则该封闭期内的或有管理费全额在该封闭期结束后次月月初的 5 个工作日内进行支付。基础管理费的计算方法如下：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.0%÷当年天数。

2、当封闭期内基金年化收益率超过 8%且超过同期业绩比较基准的年化收益率 Rm 时，基金管理人对基金年化收益率(R)超过业绩报酬计提基准(8%和同期业绩比较基准年化收益率的孰高者)的部分，按 20%的计提比例计算业绩报酬。业绩报酬计提比例年化不超过 1.0%，即基金管理人对

基金年化收益率（R）超过计提基准部分的 20%计提业绩报酬，按此计提的业绩报酬计提比例超过 1.0%时，则按 1.0%的比例计提。具体计算公式如下：

业绩报酬=0×Min{(R-8%)×20%,(R-Rm)×20%,1.0%}×T/365　其中，每个封闭期内基金的年化收益率（R）计算公式如下：

R=（Nav1-Nav0）/Nav0*×365/T×100%

R　的计算采用四舍五入的方法保留到小数点后 8 位；

Nav1　为该封闭期最后一日的基金份额累计净值（提取业绩报酬前）；

Nav0 为该封闭期的前一开放期最后一日的基金份额累计净值（第一个封闭期时，Nav0 为 1.00 元）；

Nav0*为该封闭期的前一开放期最后一日的基金份额单位净值（第一个封闭期时，Nav0*为 1.00 元）；

T　为该封闭期实际天数。

S0　为该封闭期的前一开放期最后一日的基金资产净值（第一个封闭期时，S0 指基金的募集规模）；

Min{(R-8%)×20%,(R-Rm)×20%,1.0%)}指取三者的孰低者；业绩报酬的计算采用四舍五入的方法

保留到小数点后 2 位。

同期业绩比较基准的年化收益率计算公式如下：Rm=(p1-p0)/p0×365/T×100%

Rm　的计算采用四舍五入的方法保留到小数点后 8 位；

p1　为封闭期最后一日业绩比较基准的点位；

p0　为封闭期的前一开放期最后一日业绩比较基准的点位；

T　为该封闭期实际天数

本基金业绩比较基准点位的计算方法如下：本基金业绩比较基准以基金合同生效日为基日，基点为 1000 基点，T 日业绩比较基准的涨跌幅计算公式为：rm=T 日（沪深 300 指数收益率×70%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×25%，即本基金业绩比较基准计算公式）。则本基金 T 日的点位为：T 日业绩比较基准点位=T-1 日业绩比较基准点位×(1+rm)。

业绩报酬在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，由基金管理人向基金托管人发送业绩报酬划付指令，基金托管人于该封闭期结束后 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,353,654.46	1,852,917.88

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×适用费率÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2023 年 10 月 27 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	100,012,500.00	100,012,500.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	100,012,500.00	100,012,500.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.00%	6.00%

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。

3、基金管理人投资本基金适用的申购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例（%）	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%）
交银施罗德资产管理有限公司	100,013,500.13	6.00	100,013,500.13	6.00

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行_活期存款	327,282,735.08	103,310.89	429,974,975.29	178,428.76

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，存款利率参考银行同业利率及银行存款利率确定。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

001220	世盟股份	2026年1月27日	6个月以上	限售股	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026年5月15日	6个月以上	限售股	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
001257	盛龙股份	2026年3月24日	6个月以上	限售股	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001312	福恩股份	2026年4月14日	6个月以上	限售股	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001365	天海电子	2026年5月11日	6个月以上	限售股	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
001393	维通利	2026年5月8日	6个月以上	限售股	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
001399	惠科股份	2026年6月16日	6个月以上	限售股	10.12	27.73	6,488	65,658.56	179,912.24	-
301513	尚水智能	2026年4月10日	6个月以上	限售股	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春光集团	2026年4月28日	6个月以上	限售股	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301666	大普微	2026年4月8日	6个月以上	限售股	46.08	463.33	1,220	56,217.60	565,262.60	-
301669	高特电子	2026年6月2日	6个月以上	限售股	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-

301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月以上	限售股	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301682	宏明电子	2026 年 3 月 18 日	6 个月以上	限售股	69.66	160.06	714	49,737.24	114,282.84	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月以上	限售股	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月以上	限售股	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301696	三瑞智能	2026 年 3 月 31 日	6 个月以上	限售股	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月以上	限售股	11.18	17.59	775	8,664.50	13,632.25	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月以上	限售股	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月以上	限售股	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月以上	限售股	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月以上	限售股	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月以上	限售股	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-

688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	6 个月以上	限售股	22.68	42.16	6,335	143,677.80	267,083.60	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月以上	限售股	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月以上	限售股	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月以上	限售股	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-
688811	有研复材	2026 年 4 月 1 日	6 个月以上	限售股	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月以上	限售股	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月以上	限售股	19.68	141.49	2,391	47,054.88	338,302.59	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只混合型基金，其预期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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（含国债、央行票据、金融债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、企业债券、公司债券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换公司债券、次级债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制风险的前提下，充分发挥专业研究与管理能力，追求超越业绩比较基准的投资收益，力争为投资者提供长期稳健的投资回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规风险及审计委员会，负责对公司在经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责协调并与各部门合作完成基金运作的风险管理。督察长直接对董事会负责，就内部控制制度和执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能，定期和不定期地向董事会报告公司内部控制执行情况。

本基金的基金管理人建立了以合规风险及审计委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应措施，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行或其他国内大中型商业银行，按银行同业利率计息，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本期末及上年度末，本基金未持有或持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例较低，因此信用风险对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流

动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	327,282,735.08	-	-	-	327,282,735.08
结算备付金	22,327,100.47	-	-	-	22,327,100.47
存出保证金	916,796.93	-	-	-	916,796.93
交易性金融资产	-	-	6,154.35	1,691,775,216.80	1,691,781,371.15
应收股利	-	-	-	5,489,016.71	5,489,016.71
应收清算款	-	-	-	15,147,347.36	15,147,347.36
资产总计	350,526,632.48	-	6,154.35	1,712,411,580.87	2,062,944,367.70
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	27,198,817.14	27,198,817.14
应付托管费	-	-	-	351,476.70	351,476.70
应付清算款	-	-	-	22,946,018.61	22,946,018.61
其他负债	-	-	-	1,331,681.31	1,331,681.31
负债总计	-	-	-	51,827,993.76	51,827,993.76
利率敏感度缺口	350,526,632.48	-	6,154.35	1,660,583,587.11	2,011,116,373.94
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
货币资金	481,461,694.92	-	-	-	481,461,694.92
结算备付金	2,464,415.08	-	-	-	2,464,415.08
存出保证金	445,616.51	-	-	-	445,616.51
交易性金融资产	-	1,680,204.52	-	1,779,602,201.09	1,781,282,405.61
应收股利	-	-	-	507,556.72	507,556.72
应收清算款	-	-	-	43,795,865.85	43,795,865.85
资产总计	484,371,726.51	1,680,204.52	-	1,823,905,623.66	2,309,957,554.69
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	21,409,940.87	21,409,940.87
应付托管费	-	-	-	389,580.63	389,580.63
应交税费	-	-	-	3.47	3.47
其他负债	-	-	-	1,093,124.03	1,093,124.03
负债总计	-	-	-	22,892,649.00	22,892,649.00
利率敏感度缺口	484,371,726.51	1,680,204.52	-	1,801,012,974.66	2,287,064,905.69

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末持有的交易性债券投资比例较低，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	530,297,432.39	-	530,297,432.39
应收股利	-	5,489,016.71	-	5,489,016.71
资产合计	-	535,786,449.10	-	535,786,449.10

以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	535,786,449.10	-	535,786,449.10
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	367,675,675.44	-	367,675,675.44
应收股利	-	507,556.72	-	507,556.72
资产合计	-	368,183,232.16	-	368,183,232.16
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	368,183,232.16	-	368,183,232.16

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日 ）
	1.所有外币相对人民币升值 5%	26,789,322.46	18,409,161.61
	2.所有外币相对人民币贬值 5%	-26,789,322.46	-18,409,161.61

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的

影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。股票投资（含存托凭证）占基金资产的比例不低于 60%，其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%；但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每个封闭期结束前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	1,691,775,216.80	84.12	1,779,602,201.09	77.81
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	6,154.35	0.00	1,680,204.52	0.07
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,691,781,371.15	84.12	1,781,282,405.61	77.89

注：债券投资为可转换债券或可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日 ）
	1.业绩比较基准上涨 5%	71,960,102.79	43,454,952.14
	2.业绩比较基准下降 5%	-71,960,102.79	-43,454,952.14

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	1,689,596,955.75	1,780,077,231.86
第二层次	-	-
第三层次	2,184,415.40	1,205,173.75
合计	1,691,781,371.15	1,781,282,405.61

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。 对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第

一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,691,775,216.80	82.01
	其中：股票	1,691,775,216.80	82.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,154.35	0.00
	其中：债券	6,154.35	0.00
	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	349,609,835.55	16.95
8	其他各项资产	21,553,161.00	1.04
9	合计	2,062,944,367.70	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 530,297,432.39 元，占基金资产净值比例为 26.37%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	25,755,116.00	1.28
B	采矿业	22,276,623.74	1.11
C	制造业	952,827,168.23	47.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	232.80	0.00
E	建筑业	3,404,720.00	0.17
F	批发和零售业	10,829,814.68	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	60,224,629.97	2.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	333,556.13	0.02
J	金融业	42,230,296.20	2.10
K	房地产业	3,251,280.00	0.16
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	40,344,346.66	2.01
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	-	-
	合计	1,161,477,784.41	57.75

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	205,270,473.23	10.21
工业	148,611,069.12	7.39
房地产	43,941,928.63	2.18
主要消费	41,642,953.47	2.07
能源	36,124,382.67	1.80
金融	14,075,001.45	0.70
公用事业	13,240,904.83	0.66
可选消费	11,758,151.97	0.58
信息技术	7,835,764.95	0.39
通信服务	7,796,802.07	0.39
合计	530,297,432.39	26.37

注：本报告采用中证 CICS 一级分类标准编制。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	301035	润丰股份	3,873,275	179,719,960.00	8.94

2	02648 HK	安井食品	391,800	22,170,407.53	1.10
2	603345	安井食品	1,003,300	80,454,627.00	4.00
3	300677	英科医疗	2,011,777	78,801,305.09	3.92
4	02689 HK	玖龙纸业	10,751,709	63,781,250.50	3.17
5	002271	东方雨虹	4,802,800	57,009,236.00	2.83
6	00038 HK	第一拖拉机股份	4,964,000	28,843,815.92	1.43
6	601038	一拖股份	2,049,849	21,707,900.91	1.08
7	688087	英科再生	1,329,557	44,433,794.94	2.21
8	002078	太阳纸业	2,977,095	37,183,916.55	1.85
9	002043	兔 宝 宝	3,165,436	35,073,030.88	1.74
10	600166	福田汽车	11,901,900	34,634,529.00	1.72
11	300012	华测检测	2,386,900	33,082,434.00	1.64
12	002311	海大集团	728,460	32,496,600.60	1.62
13	01138 HK	中远海能	2,556,000	30,702,790.85	1.53
14	00753 HK	中国国航	5,328,041	19,621,320.84	0.98
14	601111	中国国航	1,830,449	11,074,216.45	0.55
15	600031	XD 三一重	1,603,850	27,714,528.00	1.38
16	01055 HK	中国南方航空股份	3,856,683	11,355,557.65	0.56
16	600029	南方航空	2,390,670	12,383,670.60	0.62
17	600595	中孚实业	4,067,900	22,861,598.00	1.14
18	01171 HK	兖矿能源	2,240,778	21,505,816.44	1.07
19	001221	悍高集团	512,388	20,608,245.36	1.02
20	601766	中国中车	3,902,600	20,293,520.00	1.01
21	00670 HK	中国东方航空股份	4,427,084	12,150,654.43	0.60
21	600115	中国东航	2,123,500	8,090,535.00	0.40
22	600409	三友化工	3,268,600	19,971,146.00	0.99
23	01378 HK	中国宏桥	1,117,000	19,461,617.22	0.97
24	000933	神火股份	916,700	19,434,040.00	0.97
25	01208 HK	五矿资源	3,213,033	19,367,317.90	0.96
26	002541	鸿路钢构	1,063,700	18,423,284.00	0.92
27	603737	三棵树	753,744	18,165,230.40	0.90
28	600030	中信证券	630,100	18,102,773.00	0.90
29	002714	牧原股份	499,600	17,481,004.00	0.87
30	000792	盐湖股份	514,500	15,532,755.00	0.77

31	02314 HK	理文造纸	6,179,000	15,402,631.19	0.77
32	000830	鲁西化工	1,265,000	15,180,000.00	0.75
33	02899 HK	紫金矿业	610,000	14,516,944.70	0.72
34	03939 HK	万国黄金集团	2,135,884	14,432,849.53	0.72
35	600507	方大特钢	3,543,200	14,349,960.00	0.71
36	01336 HK	新华保险	351,300	14,041,696.72	0.70
37	003038	鑫铂股份	1,237,400	13,994,994.00	0.70
38	601677	明泰铝业	832,500	13,819,500.00	0.69
39	01908 HK	建发国际集团	1,174,000	13,765,648.95	0.68
40	02788 HK	创新实业	1,138,000	13,580,752.03	0.68
41	02128 HK	中国联塑	4,312,762	13,335,223.99	0.66
42	600426	华鲁恒升	549,700	13,148,824.00	0.65
43	002142	宁波银行	433,780	12,878,928.20	0.64
44	01258 HK	中国有色矿业	1,250,000	12,213,984.38	0.61
45	002928	华夏航空	1,720,800	12,028,392.00	0.60
46	600309	万华化学	173,600	11,875,976.00	0.59
47	601168	西部矿业	427,500	11,602,350.00	0.58
48	03808 HK	中国重汽	328,000	10,979,444.78	0.55
49	00317 HK	中船防务	1,026,000	10,649,030.99	0.53
50	01109 HK	华润置地	403,500	10,513,797.75	0.52
51	605056	咸亨国际	655,800	10,492,800.00	0.52
52	601318	中国平安	207,200	9,891,728.00	0.49
53	01787 HK	山东黄金	678,145	9,836,347.42	0.49
54	601006	大秦铁路	2,104,200	9,700,362.00	0.48
55	03900 HK	绿城中国	1,648,000	9,676,063.90	0.48
56	000807	云铝股份	435,622	9,644,671.08	0.48
57	605196	华通线缆	349,500	9,121,950.00	0.45
58	02698 HK	乐舒适	412,400	8,954,750.50	0.45
59	02507 HK	西锐	295,500	8,649,324.89	0.43

60	689009	九号公司	222,400	8,484,560.00	0.42
61	300498	温氏股份	671,600	8,274,112.00	0.41
62	01898 HK	中煤能源	950,808	8,134,369.24	0.40
63	300274	阳光电源	50,800	8,078,216.00	0.40
64	03330 HK	灵宝黄金	750,100	8,006,927.07	0.40
65	00300 HK	美的集团	109,900	7,884,471.08	0.39
66	00981 HK	中芯国际	100,907	7,835,264.07	0.39
67	00700 HK	腾讯控股	20,886	7,796,802.07	0.39
68	00358 HK	江西铜业股份	279,235	7,499,013.97	0.37
69	300308	中际旭创	5,700	7,239,000.00	0.36
70	00902 HK	华能国际电力股份	1,517,628	7,223,384.18	0.36
71	01818 HK	招金矿业	503,728	7,170,837.32	0.36
72	601872	招商轮船	394,499	6,931,347.43	0.34
73	00817 HK	中国金茂	6,120,654	6,538,795.66	0.33
74	603259	药明康德	52,200	6,499,422.00	0.32
75	01277 HK	力量发展	4,846,000	6,481,849.68	0.32
76	000975	山金国际	369,800	6,286,600.00	0.31
77	00956 HK	新天绿色能源	2,234,598	6,016,666.29	0.30
78	300502	新易盛	9,460	5,742,220.00	0.29
79	01318 HK	毛戈平	127,100	5,723,861.75	0.28
80	603187	海容冷链	493,500	5,670,315.00	0.28
81	000786	北新建材	271,100	4,904,199.00	0.24
82	02419 HK	德康农牧	134,359	4,793,933.69	0.24
83	603766	隆鑫通用	326,500	3,895,145.00	0.19
84	01070 HK	TCL 电子	346,000	3,873,680.89	0.19
85	00081 HK	中国海外宏洋集团	1,780,000	3,447,622.37	0.17
86	600489	中金黄金	189,782	3,425,565.10	0.17
87	601886	江河集团	424,000	3,404,720.00	0.17
88	002244	滨江集团	427,800	3,251,280.00	0.16

89	002701	奥瑞金	722,900	3,079,554.00	0.15
90	002752	昇兴股份	363,900	2,008,728.00	0.10
91	688169	石头科技	20,289	1,926,846.33	0.10
92	01186 HK	中国铁建	390,500	1,550,001.30	0.08
93	300138	晨光生物	167,300	1,505,700.00	0.07
94	688797	臻宝科技	2,070	1,382,689.62	0.07
95	601939	建设银行	140,900	1,356,867.00	0.07
96	600496	精工钢构	321,700	997,270.00	0.05
97	02510 HK	德翔海运	115,750	769,090.17	0.04
98	688802	沐曦股份	814	674,236.20	0.03
99	301666	大普微	1,220	565,262.60	0.03
100	688785	恒运昌	1,155	556,632.57	0.03
101	001399	惠科股份	16,218	551,403.64	0.03
102	600256	XD 广汇能	96,800	478,192.00	0.02
103	688796	百奥赛图	4,222	461,886.80	0.02
104	688781	视涯科技	9,746	441,146.93	0.02
105	688727	恒坤新材	5,630	421,124.00	0.02
106	601233	桐昆股份	19,100	413,515.00	0.02
107	301682	宏明电子	2,377	407,120.51	0.02
108	603459	红板科技	3,300	361,089.30	0.02
109	688820	盛合晶微	2,391	338,302.59	0.02
110	603225	新凤鸣	16,698	328,115.70	0.02
111	301678	新恒汇	3,817	300,932.28	0.01
112	688808	联讯仪器	163	258,245.79	0.01
113	688811	有研复材	8,337	252,717.42	0.01
114	301617	博苑新材	4,265	250,995.25	0.01
115	301696	三瑞智能	2,157	248,116.77	0.01
116	301563	云汉芯城	1,422	247,982.58	0.01
117	301669	高特电子	5,455	217,413.57	0.01
118	301531	春光集团	2,898	210,526.32	0.01
119	301662	宏工科技	2,072	209,935.04	0.01
120	688795	摩尔线程	260	186,287.40	0.01
121	603979	金诚信	3,100	182,993.00	0.01
122	301275	汉朔科技	3,963	177,938.70	0.01
123	688790	昂瑞微	1,288	172,373.04	0.01
124	688758	赛分科技	7,768	170,973.68	0.01
125	605268	王力安防	18,700	167,926.00	0.01
126	603124	江南新材	879	164,355.42	0.01
127	688809	强一股份	259	161,357.00	0.01
128	001280	中国铀业	2,277	151,875.90	0.01
129	301687	新广益	1,942	151,048.76	0.01
130	688729	屹唐股份	3,505	150,715.00	0.01

131	603175	超颖电子	1,683	149,938.47	0.01
132	001257	盛龙股份	5,807	149,047.74	0.01
133	301611	珂玛科技	804	144,776.28	0.01
134	601112	振石股份	7,741	140,622.43	0.01
135	301680	固德电材	1,168	140,283.21	0.01
136	301683	慧谷新材	952	131,384.40	0.01
137	301656	联合动力	7,395	127,415.85	0.01
138	688805	健信超导	2,643	124,141.71	0.01
139	688449	联芸科技	1,406	121,351.86	0.01
140	001369	双欣材料	8,966	121,220.32	0.01
141	301658	首航新能	4,369	117,831.93	0.01
142	301667	纳百川	1,501	108,552.32	0.01
143	605009	豪悦护理	4,620	107,692.20	0.01
144	603194	中力股份	2,904	106,170.24	0.01
145	688816	易思维	1,766	103,714.69	0.01
146	301632	广东建科	6,557	101,502.36	0.01
147	301535	浙江华远	7,336	98,449.12	0.00
148	301491	汉桑科技	2,443	95,936.61	0.00
149	301590	优优绿能	729	95,827.05	0.00
150	301513	尚水智能	1,379	93,244.75	0.00
151	301609	山大电力	2,762	91,726.02	0.00
152	301602	超研股份	6,580	90,409.20	0.00
153	301584	建发致新	4,465	89,032.10	0.00
154	001365	天海电子	2,394	88,339.39	0.00
155	603092	德力佳	1,454	78,472.38	0.00
156	603435	嘉德利	1,031	68,134.86	0.00
157	603014	威高血净	2,045	66,932.85	0.00
158	601026	道生天合	4,503	65,653.74	0.00
159	001237	惠康科技	947	64,219.54	0.00
160	688615	合合信息	567	64,127.70	0.00
161	688692	达梦数据	261	63,759.69	0.00
162	001393	维通利	1,287	63,383.13	0.00
163	603418	友升股份	1,383	61,087.11	0.00
164	603257	中国瑞林	780	60,832.20	0.00
165	301449	天溯计量	1,564	60,526.80	0.00
166	001356	富岭股份	7,084	58,513.84	0.00
167	001285	瑞立科密	1,361	55,977.93	0.00
168	301638	南网数字	2,322	55,844.10	0.00
169	001233	海安集团	1,233	55,115.10	0.00
170	603248	锡华科技	2,592	54,665.28	0.00
171	301636	泽润新能	1,273	53,606.03	0.00
172	301601	惠通科技	3,417	53,373.54	0.00
173	688726	拉普拉斯	979	51,740.15	0.00

174	301173	毓恬冠佳	1,724	51,220.04	0.00
175	301560	众捷汽车	1,894	50,626.62	0.00
176	301575	艾芬达	1,753	46,997.93	0.00
177	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
178	603262	XD 技源集	1,543	37,988.66	0.00
179	603120	肯特催化	644	34,357.40	0.00
180	301603	乔锋智能	233	33,505.40	0.00
181	603334	丰倍生物	879	31,230.87	0.00
182	603400	华之杰	569	30,737.38	0.00
183	603370	华新精科	811	29,179.78	0.00
184	603293	埃泰克	716	28,924.24	0.00
185	02601 HK	中国太保	1,200	28,015.95	0.00
186	603376	大明电子	1,106	27,406.68	0.00
187	301607	富特科技	503	26,281.75	0.00
188	001388	信通电子	937	25,739.39	0.00
189	301580	爱迪特	396	25,474.68	0.00
190	001312	福恩股份	1,333	25,209.37	0.00
191	001396	誉帆科技	688	24,368.96	0.00
192	301571	国科天成	350	22,813.00	0.00
193	688721	龙图光罩	279	16,288.02	0.00
194	301565	中仑新材	711	16,203.69	0.00
195	603284	林平发展	456	16,191.82	0.00
196	001220	世盟股份	570	16,106.49	0.00
197	301556	托普云农	267	15,608.82	0.00
198	301622	英思特	306	14,412.60	0.00
199	301551	无线传媒	652	12,863.96	0.00
200	001279	强邦新材	265	7,033.10	0.00
201	603091	众鑫股份	131	6,388.87	0.00
202	301552	科力装备	260	5,805.80	0.00
203	603285	键邦股份	129	5,780.49	0.00
204	01398 HK	工商银行	947	5,288.78	0.00
205	603207	小方制药	185	4,136.60	0.00
206	603310	巍华新材	254	3,731.26	0.00
207	603205	健尔康	167	3,416.82	0.00
208	603350	安乃达	106	3,344.30	0.00
209	603381	永臻股份	178	2,742.98	0.00
210	02057 HK	中通快递-W	17	2,533.73	0.00
211	00883 HK	中国海洋石油	133	2,347.31	0.00
212	06936 HK	顺丰控股	79	2,068.07	0.00

213	02380 HK	中国电力	359	854.36	0.00
214	03888 HK	金山软件	26	500.88	0.00
215	601016	节能风电	60	232.80	0.00
216	02208 HK	金风科技	16	146.19	0.00
217	03800 HK	协鑫科技	109	65.32	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603345	安井食品	97,063,134.43	4.24
1	02648 HK	安井食品	26,619,371.12	1.16
2	601038	一拖股份	28,886,407.06	1.26
2	00038 HK	第一拖拉机股份	35,962,096.75	1.57
3	01171 HK	兖矿能源	53,982,314.67	2.36
4	600256	XD 广汇能	53,798,063.00	2.35
5	000792	盐湖股份	53,699,707.00	2.35
6	01138 HK	中远海能	51,111,327.03	2.23
7	300502	新易盛	50,466,998.00	2.21
8	00883 HK	中国海洋石油	44,237,990.83	1.93
9	600031	XD 三一重	40,558,226.00	1.77
10	02259 HK	紫金黄金国际	38,439,330.59	1.68
11	600409	三友化工	38,427,385.00	1.68
12	300677	英科医疗	36,213,195.20	1.58
13	600166	福田汽车	36,155,933.00	1.58
14	600362	XD 江西铜	6,824,074.00	0.30
14	00358 HK	江西铜业股份	28,520,162.77	1.25
15	01378 HK	中国宏桥	35,205,854.53	1.54
16	300274	阳光电源	34,850,787.00	1.52
17	600595	中孚实业	34,095,205.00	1.49
18	002142	宁波银行	34,060,873.80	1.49

19	01336 HK	新华保险	33,783,091.50	1.48
20	300012	华测检测	30,814,760.90	1.35

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300677	英科医疗	73,836,976.46	3.23
2	002271	东方雨虹	64,701,218.95	2.83
3	300502	新易盛	54,112,036.70	2.37
4	601886	江河集团	53,292,770.00	2.33
5	600256	XD 广汇能	48,974,527.00	2.14
6	688768	容知日新	47,378,253.48	2.07
7	00883 HK	中国海洋石油	43,266,673.41	1.89
8	601939	建设银行	22,769,553.00	1.00
8	00939 HK	建设银行	18,475,519.26	0.81
9	605056	咸亨国际	39,298,714.02	1.72
10	603737	三棵树	38,972,683.12	1.70
11	000792	盐湖股份	37,720,806.97	1.65
12	002303	美盈森	37,283,418.00	1.63
13	02259 HK	紫金黄金国际	37,249,606.88	1.63
14	002415	海康威视	34,394,261.77	1.50
15	03808 HK	中国重汽	33,718,800.45	1.47
16	002532	天山铝业	33,633,725.80	1.47
17	01818 HK	招金矿业	32,149,128.98	1.41
18	600970	中材国际	32,132,703.87	1.40
19	002928	华夏航空	31,609,696.00	1.38
20	601225	陕西煤业	31,129,285.94	1.36

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,573,919,262.18
卖出股票收入（成交）总额	2,386,351,587.87

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
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）	6,154.35	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,154.35	0.00

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	123267	珂玛转债	14	6,154.35	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 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贵金属投资明细

无。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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：

2025 年 08 月 12 日,北京证监局给予北京东方雨虹防水技术股份有限公司责令改正的行政监管措施。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。

7.12.2 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

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	916,796.93
2	应收清算款	15,147,347.36
3	应收股利	5,489,016.71
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,553,161.00

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
27,036	61,667.54	200,026,000.13	12.00	1,467,217,650.18	88.00

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	100.00

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,634,143.59	0.10

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2023 年 10 月 27 日)基金份额总额	1,668,358,143.79
本报告期期初基金份额总额	1,667,330,146.86
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	86,496.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,667,243,650.31

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动：本报告期内，张宏良先生不再担任公司董事长（法定代表人），由公司总经理袁庆伟女士代为履行公司董事长（法定代表人）职责。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：2026 年 6 月，经中信银行研究决定，杨璋琪任中信银行运营管理部总经理，不再任中信银行资产托管部总经理职务。2026 年 6 月，王坚任中信银行资产托管部总经理，待获得基金从业资格并履行备案程序后正式履职。上述事项对中信银行基金业务无影响。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，经履行适当程序，本基金聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金托管人受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金托管人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
国金证券	3	2,335,374,277.06	47.10	1,119,331.59	49.47	-
中泰证券	2	1,396,652,214.44	28.17	608,925.71	26.91	-
中金公司	2	819,265,010.9	16.52	357,240.61	15.79	-

		3				
开源证券	2	305,005,633.58	6.15	132,950.75	5.88	-
长江证券	2	101,523,628.97	2.05	44,326.98	1.96	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国金证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	18,951,308.52	91.76	-	-	-	-
中金公司	1,700,829.31	8.24	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	1,400.00	0.01	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、

券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面；

2、租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准进行综合评价，然后根据评价选择基金交易单元。研究部提交方案，并上报公司批准。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒体及公司网站	2026 年 1 月 21 日
2	交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定媒体及公司网站	2026 年 3 月 28 日
3	交银施罗德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年）	中国证监会规定媒体及公司网站	2026 年 3 月 28 日
4	交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒体及公司网站	2026 年 4 月 21 日
5	交银施罗德基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒体及公司网站	2026 年 6 月 13 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会准予交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集注册交银施罗德瑞元三年定期开放混合型证券投资基金法律意见书；

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瑞元三年定期开放混合型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

12.3 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。