交银施罗德蓝筹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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	交银蓝筹混合
基金主代码	519694
前端交易代码	519694
后端交易代码	519695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,498,438,084.20 份
投资目标	本基金为一只蓝筹混合型基金，主要通过投资于业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票，在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，追求在稳定分红的基础上实现基金资产的长期稳定增长。
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，通过优选业绩优良、发展稳定、在行业内占有支配性地位、分红稳定的蓝筹上市公司股票进行投资，以谋求基金资产的长期稳定增长。
业绩比较基准	75%×中证 100 指数+25%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，以优质蓝筹股为主要投资对象，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	中国建设银行股份有限公司

§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	-15,548,471.41
2.本期利润	-25,030,593.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0166
4.期末基金资产净值	949,612,300.93
5.期末基金份额净值	0.6337

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	-2.61%	1.59%	-10.41%	1.06%	7.80%	0.53%
过去六个月	-2.19%	1.57%	-1.82%	1.05%	-0.37%	0.52%
过去一年	-14.43%	1.47%	-4.13%	0.93%	-10.30%	0.54%
过去三年	-4.35%	1.38%	18.43%	0.89%	-22.78%	0.49%
过去五年	-30.89%	1.32%	-2.48%	0.87%	-28.41%	0.45%
过去七年	15.94%	1.37%	12.19%	0.90%	3.75%	0.47%
过去十年	51.84%	1.29%	44.48%	0.89%	7.36%	0.40%
自基金合同生效起至今	57.35%	1.45%	21.32%	1.17%	36.03%	0.28%

注：1、本基金业绩比较基准自 2015 年 10 月 1 日起，由“75%×中证 100 指数+25%×中信全债指数”变更为“75%×中证 100 指数+25%×中证综合债券指数”，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

2、本基金的业绩比较基准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



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		
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 股市场呈现“成长深度调整、蓝筹相对占优”的格局。上半年，AI 产业趋势推动创业板指、科创 50 分别上涨 35.58%、64.25%并创出历史新高；三季度市场进入调整，7 月科创 50、创业板指分别下跌 25.9%、23.0%，8 月企稳反弹，9 月再度回落。全季度看，上证指数下跌 6.2%、上证 50 下跌 5.6%、沪深 300 下跌 12.5%，而科创 50、创业板指分别下跌 30.7%、27.8%，成长与价值风格出现明显再平衡，与本基金蓝筹定位相关的低估值、高股息、大盘价值资产相对占优。前三季度上证指数累计下跌 3.19%，市场成交额刷新历史纪录，交投保持活跃。整体而言，三季度市场并未改变"盈利驱动"的中期逻辑，但结构上经历了从拥挤科技向价值红利再平衡的过程。

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。

本基金三季度延续“均衡分散”的配置思路，报告期内保持较高仓位运行。三季度科技板块高位剧烈调整阶段，本基金对半导体设备、新能源等成长持仓进行了结构性调整：对前期涨幅大、估值透支的 AI 硬件相关个股适度兑现收益，保留产业趋势明确、估值相对合理的核心标的。结合季末政策信号，关注地产、医药等低位板块的修复机会，并适度提升组合在低估值、高股息方向的配置比例。总体来看，本基金三季度操作主线是“以均衡对抗波动”：一方面坚持在低拥挤区域寻找确定性与超额收益，资源、金融等平衡配置方向有效对冲了科技持仓的回撤；另一方面对科技成长持仓不作简单“一刀切”式减仓，而是优中选优、静待估值消化后的再配置机会，与本基金蓝筹投资理念下“业绩优良、分红稳定”的选股标准保持一致。三季度组合以煤炭、有色等资源类龙头和保险、券商等金融蓝筹作为底仓，资源与红利资产在风格再平衡中发挥了压舱石作用，是本基金控制回撤的主要来源。同时对于部分超跌、具有较高业绩确定性和估值性价比的科技龙头公司做了部分逆势增持。

展望 2026 年四季度，我们对 A 股市场保持积极偏乐观的预期，认为市场主线依然是科技，同时价值与成长的均衡配置仍具重要意义。

第一，三季度科技板块的深度回调伴随拥挤度显著出清，产业趋势与盈利逻辑并未破坏；经历估值消化后，科技板块的配置价值重新显现。第二，盈利驱动可期。9 月制造业 PMI 重回扩张区间，PPI 同比转正后延续回升，随着“十五五”规划项目落地与 9 月末稳增长政策显效，企业盈利有望企稳改善，市场风格有望从估值驱动切换至盈利驱动，科技龙头的业绩兑现能力将获得溢价。第三，流动性环境友好。央行持续维护流动性充裕，10 月初大额买断式逆回购续作；低利率环境下高股息资产相对长端国债的溢价依然突出，红利与科技构成的“哑铃”配置仍是应对高分化市场的有效框架。本基金将继续维持较高权益仓位，围绕两条主线优化结构：一是科技主线，重点关注半导体设备、国产算力、AI 应用等调整充分、业绩确定性强的优质龙头，把握估值修复机会；二是均衡主线，延续资源、红利、金融等平衡配置，在低利率环境下发挥防御底仓作用。本基金将继续优选具有较大潜在成长空间、行业格局稳定、动态估值合理的龙头企业进行配置，力争在控制波动的前提下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	888,320,682.93	93.37
	其中：股票	888,320,682.93	93.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,476,944.10	5.73
	其中：债券	54,476,944.10	5.73
	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	8,198,051.17	0.86
8	其他资产	397,928.27	0.04
9	合计	951,393,606.47	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	12,080,999.40	1.27
B	采矿业	302,032,713.62	31.81
C	制造业	444,104,878.30	46.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	455.40	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	16,625,787.55	1.75
J	金融业	108,305,245.60	11.41
K	房地产业	4,521,328.00	0.48
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	631,445.46	0.07
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	888,320,682.93	93.55

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	603979	金诚信	817,100	59,059,988.00	6.22
2	688385	复旦微电	816,866	45,891,531.88	4.83
3	300308	中际旭创	53,900	43,574,916.00	4.59
4	600547	山东黄金	1,273,140	34,756,722.00	3.66
5	000975	山金国际	1,464,200	33,325,192.00	3.51
6	600985	淮北矿业	1,986,300	31,522,581.00	3.32
7	601666	平煤股份	3,420,700	30,170,574.00	3.18
8	600188	兖矿能源	1,550,497	30,141,661.68	3.17
9	688825	长鑫科技	582,518	29,794,574.36	3.14
10	601699	潞安环能	1,947,600	29,389,284.00	3.09

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	54,476,944.10	5.74
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	54,476,944.10	5.74

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	290,000	29,251,052.60	3.08
2	019792	25 国债 19	156,000	15,808,582.68	1.66
3	019846	26 国债 14	73,000	7,308,662.00	0.77
4	019835	26 国债 09	21,000	2,108,646.82	0.22

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	175,471.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	222,457.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	397,928.27

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

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	5,080,503.85	0.54	限售股

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	1,528,383,070.04
报告期期间基金总申购份额	5,346,435.40
减：报告期期间基金总赎回份额	35,291,421.24
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	1,498,438,084.20

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蓝筹股票证券投资基金募集的文件；

2、《交银施罗德蓝筹混合型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德蓝筹混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德蓝筹混合型证券投资基金托管协议》；

5、关于募集交银施罗德蓝筹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蓝筹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。