交银施罗德招享一年持有期混合型基金中基金(FOF)
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	交银招享一年持有期混合（FOF）
基金主代码	011605
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	469,370,093.83 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；基于本基金管理人绩效评估系统对备选基金的评估分析，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	85%×中债综合全价指数收益率+15%×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，由于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，持有基金的预期风险和预期收益间接成为本基金的预期风险和预期收益。本基金的预期风险与预期收益高于债券型基金、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	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	交银招享一年持有期混合（FOF）A	交银招享一年持有期混合（FOF）C	交银招享一年持有期混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	011605	011606	029372
报告期末下属分级基金的份额总额	337,421,618.96 份	131,948,474.87 份	-份

注：本基金 Y 类份额为 0。

§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）		报告期（2026 年 9 月 29 日-2026 年 9 月 30 日）
	交银招享一年持有期混合（FOF）A	交银招享一年持有期混合（FOF）C	交银招享一年持有期混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	-499,038.23	-340,066.70	-
2.本期利润	-7,278,109.63	-2,981,265.13	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0208	-0.0216	-
4.期末基金资产净值	355,873,616.88	136,347,432.36	-
5.期末基金份额净值	1.0547	1.0333	1.0547

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、本基金 Y 类份额为 0。

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

交银招享一年持有期混合（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	-1.90%	0.19%	-1.48%	0.20%	-0.42%	-0.01%
过去六个月	-0.80%	0.19%	0.79%	0.20%	-1.59%	-0.01%
过去一年	0.46%	0.23%	0.51%	0.17%	-0.05%	0.06%
过去三年	7.34%	0.21%	8.12%	0.17%	-0.78%	0.04%
过去五年	6.11%	0.20%	6.19%	0.16%	-0.08%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.47%	0.20%	6.14%	0.16%	-0.67%	0.04%

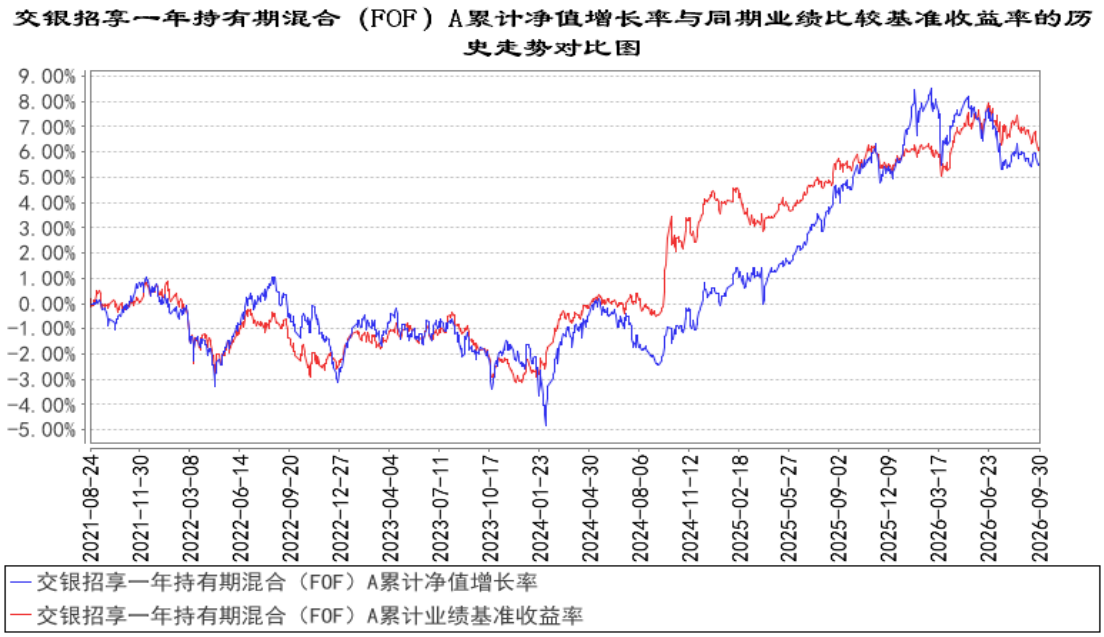
交银招享一年持有期混合（FOF）C

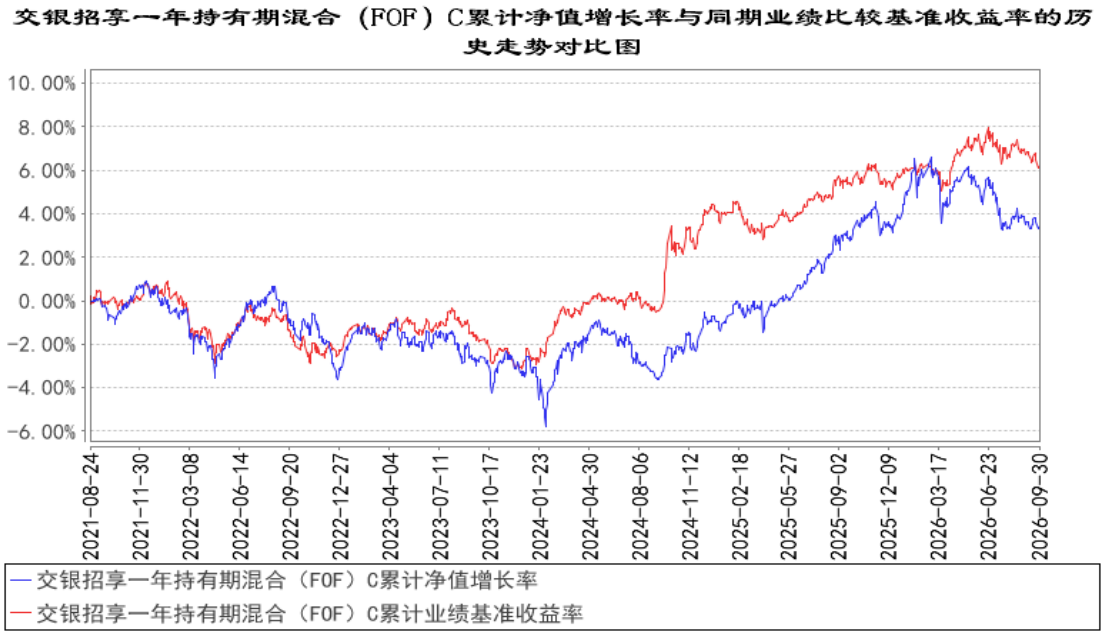
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.00%	0.19%	-1.48%	0.20%	-0.52%	-0.01%
过去六个月	-1.01%	0.19%	0.79%	0.20%	-1.80%	-0.01%
过去一年	0.05%	0.23%	0.51%	0.17%	-0.46%	0.06%
过去三年	6.04%	0.21%	8.12%	0.17%	-2.08%	0.04%
过去五年	4.00%	0.20%	6.19%	0.16%	-2.19%	0.04%
自基金合同生效起至今	3.33%	0.20%	6.14%	0.16%	-2.81%	0.04%

注：1、本基金的业绩比较基准为 85%×中债综合全价指数收益率+15%×沪深 300 指数收益率，每日进行再平衡过程。

2、本基金 Y 类份额为 0。

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 Y 类份额为 0。

§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		
刘迪	基金经理	2024 年 10 月 31 日	-	11 年	博士。2015 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

					元资产管理部投资经理。

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，国内经济延续供强需弱特征，出口保持较高增速，但消费与投资内生动力仍偏弱，行业景气度继续分化。物价方面，7—8 月 CPI 同比温和上涨，PPI 同比涨幅先收窄后扩

大，输入性通胀与内生需求不足并存。政策方面，新增专项债发行推进，超长期特别国债相关资金加快落地，货币政策保持适度宽松，9 月下调 PSL 利率。海外方面，AI 投资支撑美国及亚洲科技链增长，能源供给仍受地缘冲突扰动，美联储 9 月加息 25 个基点，欧洲修复偏弱，非美经济继续分化。权益市场方面，A 股震荡调整，主要宽基指数多数下跌，科创 50 领跌，红利指数收涨。科技成长回撤，资源红利和消费相对占优，行业和风格出现再平衡。分行业看，电子、通信、建筑材料、电力设备和机械设备跌幅较大，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行和医药生物涨幅靠前。债券市场方面，三季度债市走强，超长期利率债及 5 年以上信用债表现较好，部分低等级信用债收益率下行更多。7 月底至 8 月中旬，权益回报预期下降、地方债发行相对平缓，带动超长债配置需求上升；9 月下旬，市场做多意愿增强，超长债再度上涨，但季末有所回调。

产品在三季度的多资产配置上遇到了较大挑战，各类风险资产波动较为明显，且资产之间的相关性阶段性上升，分散配置的缓冲作用有所减弱。A 股在反弹与调整之间反复切换，市场风格轮动较快；黄金则受到美债收益率、美元及流动性预期变化的影响，价格波动有所加大。在多类资产同时出现反复的环境下，组合配置和调整难度相应提高。

面对上述变化，组合持续跟踪各类资产的风险收益特征，尽力控制净值波动与回撤，并结合市场环境、估值水平和流动性状况，适当调整风险资产的配置比例与内部结构。A 股方面注重控制整体敞口，逐步增加风格相对均衡、收益来源较为分散的 Alpha 类基金配置；黄金则根据美债利率、美元及市场风险偏好的变化分阶段调整。同时，组合继续保留债券底仓和必要的流动性，以提高应对市场波动的灵活性。

展望 2026 年四季度，国内经济需求端尚未形成与生产端同步上行的动能，经济能否进一步企稳，关键在于政策性金融工具、结构性货币政策及财政资金能否有效转化为信用扩张和实物工作量。海外方面，美国经济后续延续 K 型分化还是转向全面复苏仍待验证，油价冲击与就业走弱交替影响市场，美联储加息预期反复，长端利率高位运行与紧缩预期缓和并存，仍需关注 AI 对经济的影响、中东局势及美国中期选举等不确定因素。权益市场方面，经历调整后，业绩韧性与积极的稳增长信号有望支撑市场逐步回稳。随着上市公司三季报陆续披露，具备盈利支撑的行业有望成为资金配置方向，整体盈利增速或环比回落，结构分化延续，上游能源原材料及 TMT 领域有望保持较高增长。年末重要会议及后续稳增长政策亦需持续关注。债券市场方面，预计债市延续震荡偏强，适度宽松的货币政策基调延续，但需关注财政加量规模、央行对长债利率的关注力度、股市风险偏好变化及机构止盈行为。配置上延续短债与超长债的哑铃型结构，关注超长端利差收窄机会。信用债供需格局较好，票息收益仍是主要支撑，以中短久期高等级信用债作为底仓，长久期信用债需留足利差与流动性补偿。未来的投资操作上，我们会继续严密跟踪市场走势

和经济形势，做好组合的风险管理，力争给投资者带来更好的持有体验。

四季度，组合将继续以控制波动和回撤为主，适当调整风险资产配置比例。

A 股维持中性判断，控制整体敞口，逐步降低方向性 Beta 配置，增加风格均衡、收益来源分散的 Alpha 类基金，减少对单一行业和短期市场节奏的依赖。黄金短期仍受美债利率和美元流动性约束，但中长期分散价值仍在，组合将评估是否择机逐步恢复配置。债券继续作为组合底仓，兼顾收益、久期和流动性。整体上，通过均衡 Alpha、黄金和债券配置，提高组合稳定性。

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	797,280.00	0.16
	其中：股票	797,280.00	0.16
2	基金投资	461,002,208.40	93.26
3	固定收益投资	27,969,030.90	5.66
	其中：债券	27,969,030.90	5.66
	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	3,202,371.62	0.65
8	其他资产	1,334,686.08	0.27
9	合计	494,305,577.00	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	-	-
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	-	-
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	797,280.00	0.16
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	797,280.00	0.16

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	000888	峨眉山 A	88,000	797,280.00	0.16

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	27,969,030.90	5.68
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	27,969,030.90	5.68

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	276,000	27,969,030.90	5.68

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	42,433.58
2	应收证券清算款	1,236,359.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,677.92
6	其他应收款	37,214.94
7	其他	-
8	合计	1,334,686.08

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 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	023818	景顺长城优信增利债券 F 类	契约型开放式	58,621,544.93	63,100,230.96	12.82	否
2	006367	交银裕祥纯债债券 A	契约型开放式	46,262,912.37	50,597,747.26	10.28	是

3	005578	交银丰晟收益债券 C	契约型开放式	36,219,532.77	45,010,013.37	9.14	是
4	005577	交银丰晟收益债券 A	契约型开放式	33,456,029.55	42,806,989.81	8.70	是
5	000931	国寿安保尊益信用纯债债券	契约型开放式	20,985,204.31	29,005,749.40	5.89	否
6	519763	交银裕通纯债债券 C	契约型开放式	21,967,276.23	27,041,717.04	5.49	是
7	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	交易型开放式(ETF)	149,400.00	21,025,809.00	4.27	否
8	519682	交银增利债券 C	契约型开放式	17,739,743.95	18,745,587.43	3.81	是
9	024109	金鹰添裕纯债债券 D	契约型开放式	16,709,060.53	18,343,206.65	3.73	否
10	021606	易方达中债新综指(LOF)D	契约型开放式(LOF)	8,299,179.40	14,990,807.75	3.05	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 7 月 1 日至 2026 年 9 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）	5,197.92	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	12,167.49	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	160,643.51	124,127.18
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	413,482.40	194,516.14
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	119,203.06	64,839.07
当期交易基金产生的交易费（元）	4,701.44	-

当期交易基金产生的转换费（元）	3,245.48	-

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）、销售服务费等销售费用，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	交银招享一年持有期混合（FOF）A	交银招享一年持有期混合（FOF）C	交银招享一年持有期混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	363,769,055.84	144,478,238.34	-
报告期期间基金总申购份额	365,680.66	593,510.19	-
减:报告期期间基金总赎回份额	26,713,117.54	13,123,273.66	-
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	337,421,618.96	131,948,474.87	-

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

无。

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

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据有关法律法规及本基金基金合同的有关规定，经与基金托管人协商一致，本基金管理人于 2026 年 9 月 29 日起对本基金增加 Y 类基金份额，并对本基金的基金合同、托管协议作相应修改，欲知详情请查阅本基金管理人发布的最新法律文件。

§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招享一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集注册的文件；

2、《交银施罗德招享一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

3、《交银施罗德招享一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

4、《交银施罗德招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招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招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。