交银施罗德红利量化选股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：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	交银红利量化选股混合
基金主代码	026744
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	252,572,782.23 份
投资目标	本基金重点关注红利主题相关上市公司的投资机会，通过量化方法优选个股构建投资组合。在合理控制风险的前提下，充分发挥专业研究与管理能力，力争为投资者提供长期稳健的投资回报。
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。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×75%+中证港股通高股息投资指数（人民币）收益率×5%+中债-综合全价（总值）指数收益率×20%
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。
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	交银红利量化选股混合 A	交银红利量化选股混合 C
下属分级基金的交易代码	026744	026745
报告期末下属分级基金的份额总额	199,367,926.45 份	53,204,855.78 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	交银红利量化选股混合 A	交银红利量化选股混合 C
1.本期已实现收益	6,255,909.80	1,544,190.19
2.本期利润	17,820,558.57	3,696,184.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690	0.0566
4.期末基金资产净值	203,921,197.66	54,352,250.80
5.期末基金份额净值	1.0228	1.0216

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

交银红利量化选股混合 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	5.03%	0.67%	7.60%	0.79%	-2.57%	-0.12%
自基金合同生效起至今	2.28%	0.63%	-1.89%	0.85%	4.17%	-0.22%

交银红利量化选股混合 C

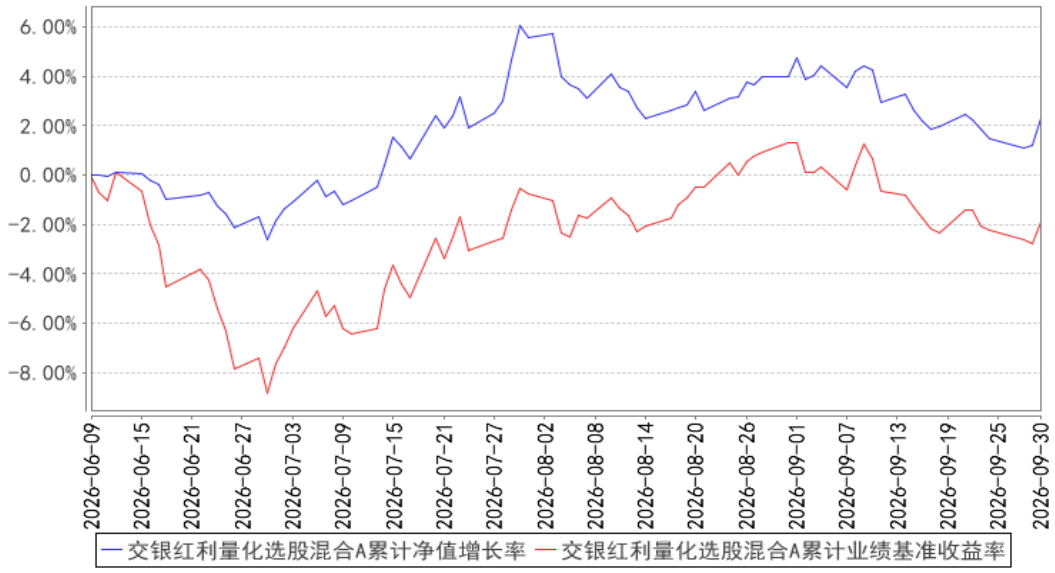
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	4.93%	0.67%	7.60%	0.79%	-2.67%	-0.12%
自基金合同生效起至今	2.16%	0.64%	-1.89%	0.85%	4.05%	-0.21%

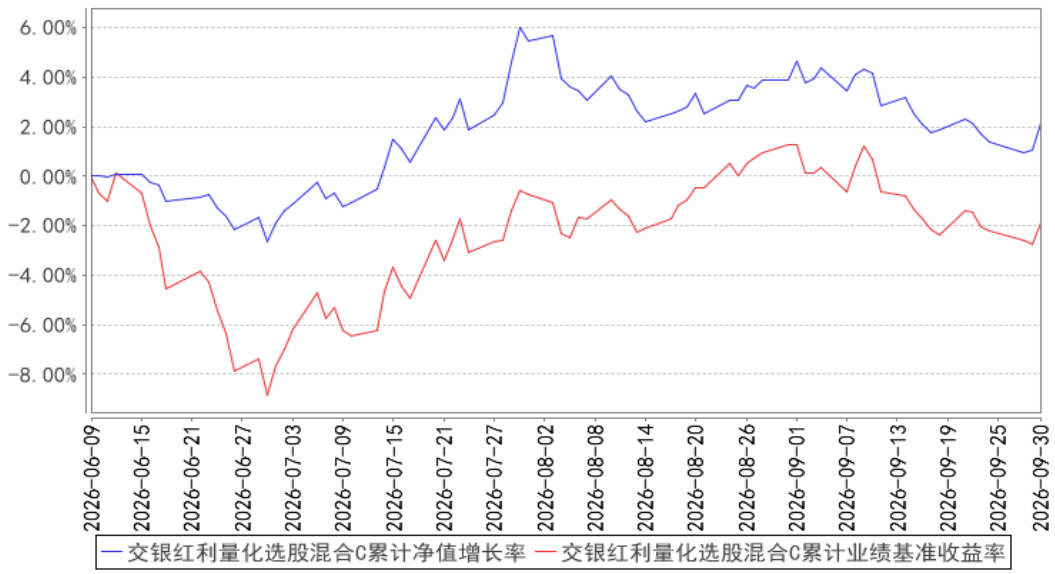
注：本基金的业绩比较基准为中证红利指数收益率×75%+中证港股通高股息投资指数（人民币）收益率×5%+中债-综合全价（总值）指数收益率×20%，每日进行再平衡过程。

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

交银红利量化选股混合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



交银红利量化选股混合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：本基金基金合同生效日为 2026 年 6 月 9 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至 2026 年 9 月 30 日，本基金尚处于建仓期。

§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		
蔡铮	基金经理、量化投资副总监	2026 年 6 月 9 日	-	17 年	硕士。历任瑞士银行香港分行分析员。2009 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任投资研究部数量分析师、基金经理助理、量化投资部助理总经理/副总经理、多元资产管理副总监。
杨彦煜	基金经理	2026 年 7 月 7 日	-	10 年	硕士。历任中国人保资产管理有限公司量化研究员、量化投资经理，永赢基金管理有限公司投资经理。2025 年加入交银施罗德基金管理有限公司。

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

报告期内，A 股市场震荡调整，主要宽基指数回落，期间出现阶段性修复，季末市场再度承压。从市场结构看，成长相关指数调整幅度相对较大，红利风格表现相对较强，不同风格之间呈现分化。市场在调整与修复之间反复，提示我们既要关注整体风险偏好的变化，也要结合企业经营与估值差异评估结构性机会。红利相关指数季度整体上涨，但季末亦有回调，提示红利资产的相对防御属性仍需结合估值与价格波动审慎看待。

本基金在上季度红利板块回调期间积极把握较低价位的建仓机会，并在本季度初红利板块反弹过程中推进组合建立，按照红利风格量化选股策略的定位运作。

展望 2026 年四季度，我们将重点关注企业盈利和现金流的兑现情况，以及市场流动性与风险偏好的变化。若经营改善逐步转化为利润和现金流，且市场承接有所修复，结构性投资机会有望进一步展开；若盈利预期下修或外部扰动加剧，权益资产仍可能承压。在此背景下，我们将坚持多因子模型和基本面量化方法相结合，重视不同信息来源的互补性，在产品定位和风险约束内评估投资机会。本基金将围绕红利风格，结合分红可持续性、现金流质量和估值水平开展研究，综合运用量化多策略方法，避免单纯追逐表观股息率。组合构建将关注行业集中与共同风险暴露，审慎区分红利风格行情和个股选择对投资结果的影响。同时，将结合交易成本、流动性与组合集中度检验策略的实际效果，持续观察投资逻辑的适用条件，对偏离预期的表现及时复核、审慎调整。

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	240,755,708.27	92.76
	其中：股票	240,755,708.27	92.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,522,128.50	1.36
	其中：债券	3,522,128.50	1.36
	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	14,979,133.56	5.77
8	其他资产	276,383.12	0.11
9	合计	259,533,353.45	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	22,053,847.75	8.54
C	制造业	96,392,083.02	37.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,916,933.00	5.78
E	建筑业	5,050,770.00	1.96
F	批发和零售业	3,428,753.00	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	22,437,387.00	8.69
H	住宿和餐饮业	1,458,745.00	0.56
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,248,768.00	1.65
J	金融业	57,294,588.50	22.18

K	房地产业	1,020,840.00	0.40
L	租赁和商务服务业	1,006,024.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	355,803.00	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	5,612,153.00	2.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	227,169.00	0.09
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,251,844.00	2.03
S	综合	-	-
	合计	240,755,708.27	93.22

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	601000	唐山港	1,185,900	5,478,858.00	2.12
2	601398	工商银行	625,700	5,180,796.00	2.01
3	600177	雅戈尔	588,600	4,932,468.00	1.91
4	600919	江苏银行	373,600	4,625,168.00	1.79
5	601009	南京银行	312,100	3,738,958.00	1.45
6	600941	中国移动	34,700	3,324,260.00	1.29
7	000538	云南白药	61,534	3,103,774.96	1.20
8	601288	农业银行	437,200	3,047,284.00	1.18
9	600461	洪城环境	340,200	2,997,162.00	1.16
10	601577	长沙银行	304,400	2,955,724.00	1.14

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	3,404,034.36	1.32
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）	118,094.14	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,522,128.50	1.36

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	019846	26 国债 14	34,000	3,404,034.36	1.32
2	110103	申能转债	510	72,404.83	0.03
3	123280	三鑫转债	315	45,689.31	0.02

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 09 月 24 日,央行公示银罚决字[2026]97 号行政处罚决定书,给予江苏银行股份有限公司 937.1 万元人民币的行政处罚，并没收违法所得 0.18 万元。

2026 年 06 月 05 日,国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书,给予中国工商银行股份有限公司 105 万元人民币的行政处罚。

2025 年 12 月 18 日,国家外汇管理局北京市分局公示京汇罚[2025]49 号行政处罚决定书,给予中国工商银行股份有限公司罚没共计 1142.59 万元人民币的行政处罚。

2025 年 12 月 19 日,央行公示银罚决字[2025]110 号行政处罚决定书,给予中国工商银行股份有限公司 3961.5 万元人民币的行政处罚，并没收违法所得 434.57 万元。

2025 年 10 月 31 日,国家金融监督管理总局公示行政处罚决定书,给予中国农业银行股份有限公司罚没共计 2720 万元人民币的行政处罚。

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	75,631.69
2	应收证券清算款	82,627.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	118,124.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	276,383.12

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银红利量化选股混合 A	交银红利量化选股混合 C
报告期期初基金份额总额	324,091,575.29	77,147,027.35
报告期期间基金总申购份额	10,426,149.49	11,986,202.57
减:报告期期间基金总赎回份额	135,149,798.33	35,928,374.14
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	199,367,926.45	53,204,855.78

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

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、中国证监会准予交银施罗德红利量化选股混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《交银施罗德红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德红利量化选股混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德红利量化选股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红利量化选股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红利量化选股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。