交银施罗德先进制造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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	交银先进制造混合
基金主代码	519704
前端交易代码	519704
后端交易代码	519705
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	675,601,116.04 份
投资目标	本基金通过重点投资于与先进制造主题相关的优质企业，把握中国产业结构升级的投资机会，在控制风险并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稳定增值。
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，自下而上挖掘与先进制造主题相关的上市公司投资机会，以谋求良好收益。其中，本基金所指的先进制造，是指在中国经济和制造行业转型升级的大背景下，立足我国国情和科技、产业基础，通过信息化与工业化的深度融合，运用先进的科技技术、材料工艺以及生产方式，推进制造行业生产过程智能化、自动化和制造领域的互联网化，全面提升企业研发、生产、管理和服务水平等。
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×60%+中债-国债总财富（1-3 年）指数收益率×25%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银先进制造混合 A	交银先进制造混合 C
下属分级基金的交易代码	519704	014963
报告期末下属分级基金的份额总额	620,256,623.85 份	55,344,492.19 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由沪深 300 指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×40%+恒生指数收益率×5%调整为中证高端装备制造指数收益率×60%+中债-国债总财富（1-3 年）指数收益率×25%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%。

§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）	
	交银先进制造混合 A	交银先进制造混合 C
1.本期已实现收益	81,919,402.45	4,941,174.74
2.本期利润	-563,948,219.04	-35,443,423.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9256	-0.8134
4.期末基金资产净值	3,857,708,104.77	337,880,959.40
5.期末基金份额净值	6.2195	6.1051

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

交银先进制造混合 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	-13.26%	1.75%	-8.74%	0.79%	-4.52%	0.96%

过去六个月	7.10%	1.65%	-2.72%	0.77%	9.82%	0.88%
过去一年	17.12%	1.44%	-4.67%	0.68%	21.79%	0.76%
过去三年	61.74%	1.45%	15.58%	0.67%	46.16%	0.78%
过去五年	32.83%	1.35%	1.51%	0.67%	31.32%	0.68%
过去七年	223.55%	1.36%	22.54%	0.70%	201.01%	0.66%
过去十年	325.11%	1.31%	15.84%	0.73%	309.27%	0.58%
自基金合同生效起至今	1,006.13%	1.45%	87.44%	1.03%	918.69%	0.42%

交银先进制造混合 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准差④	①－③	②－④
过去三个月	-13.35%	1.75%	-8.74%	0.79%	-4.61%	0.96%
过去六个月	6.89%	1.65%	-2.72%	0.77%	9.61%	0.88%
过去一年	16.65%	1.44%	-4.67%	0.68%	21.32%	0.76%
过去三年	59.81%	1.45%	15.58%	0.67%	44.23%	0.78%
自基金合同生效起至今	21.28%	1.36%	1.65%	0.68%	19.63%	0.68%

注：1、本基金业绩比较基准自 2015 年 10 月 1 日起，由“75%×申银万国装备制造指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率”变更为“75%×申银万国装备制造指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

2、本基金业绩比较基准自 2018 年 3 月 21 日起，由“75%×申银万国装备制造指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”变更为“60%×沪深 300 指数收益率+40%×中证综合债券指数收益率”，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

3、本基金业绩比较基准自 2022 年 1 月 24 日起，由“60%×沪深 300 指数收益率+40%×中证综合债券指数收益率”变更为“沪深 300 指数收益率×55%+恒生指数收益率×5%+中证综合债券指数收益率×40%”，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

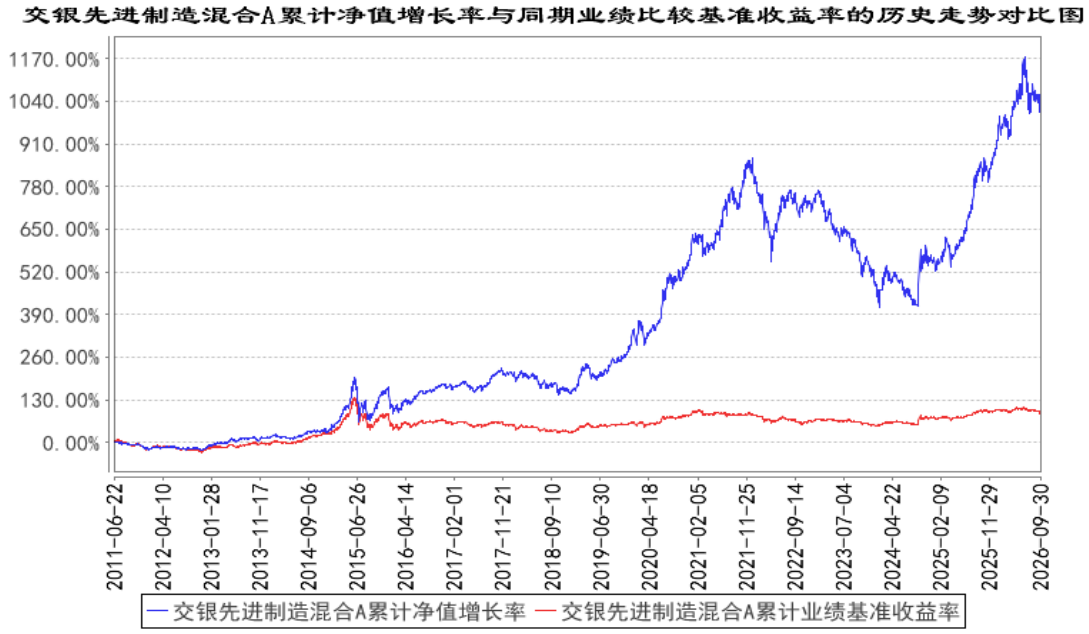
4、本基金业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起，由“沪深 300 指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×40%+恒生指数收益率×5%”调整为“中证高端装备制造指数收益率×60%+中债

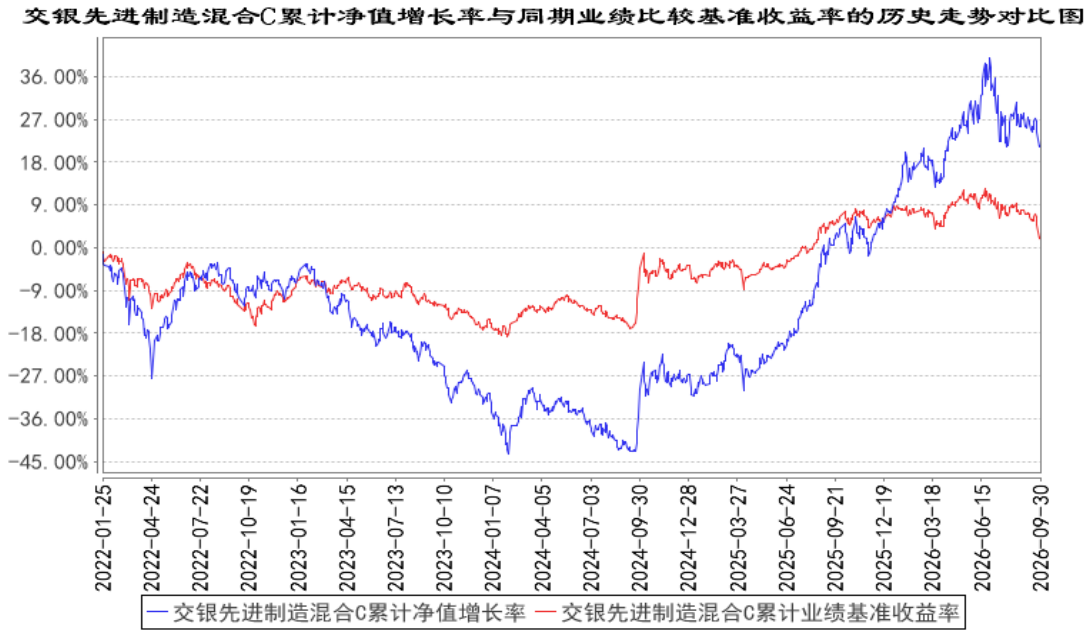
-国债总财富（1-3 年）指数收益率×25%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%”，3.2.2 同。详情见本基金管理人发布的相关公告。

5、交银先进制造混合 C 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

6、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：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、本基金自 2022 年 1 月 24 日起，开始销售 C 类份额，投资者提交的申购申请于 2022 年 1 月 25 日被确认并将有效份额登记在册。

§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		
郭若	基金经理	2025 年 9 月 15 日	-	8 年	硕士。2018 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任行业分析师。

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

回顾 2026 年三季度，A 股市场在上半年结构性行情之后出现明显调整，整体呈现波动加大、风格切换和结构分化的特征。前期涨幅较大的科技成长方向承受较强调整压力，创业板和科创板表现弱于传统权重指数，市场对估值、交易拥挤度和业绩兑现的关注明显提升。季度内，业绩披露一度带动部分优质成长标的修复，但行情持续性仍受到外部流动性变化和风险偏好波动的制约，低估值、现金流稳健及具备股东回报能力的资产受到更多关注。整体而言，市场从对产业趋势的集中定价，逐步转向对盈利质量、估值合理性和经营确定性的综合考量。

回顾本基金三季度运作，我们继续在复杂多变的市场环境中追求稳健的投资收益。组合管理的核心挑战，在于兼顾产业长期成长空间与短期市场波动，合理应对高景气方向的交易拥挤度和市场风偏切换。我们延续“三明治”组合结构，在进攻性与稳定性之间保持平衡：一方面，围绕产业趋势清晰、竞争优势突出、业绩兑现能力较强的科技成长标的开展配置，更加重视盈利增长与估值水平的匹配；另一方面，配置部分低估值、现金流稳健或具备防御属性的标的，力争增强组合应对市场调整的能力；同时，持续跟踪基本面存在改善潜力、估值具有吸引力的品种，为组合中长期收益积累投资储备。

三季度，面对科技成长板块波动加大和市场风险偏好下降，我们更加重视订单向收入、利润和现金流的转化，审慎评估外部环境变化对企业经营的影响。在组合管理上，坚持根据基本面变化与估值水平动态调整配置，兼顾持仓集中度、流动性和不同资产之间的相关性，力争在把握结构性机会的同时控制回撤，持续服务于中长期稳健增值的管理目标。

展望 2026 年四季度，我们对权益市场的中长期投资机会保持信心，对短期行情保持审慎积极的态度。经历三季度调整后，部分优质公司的估值吸引力有所改善，但市场能否形成持续修复，仍需观察企业盈利兑现、国内需求改善以及外部流动性环境的变化。科技成长方向仍是我们重点研究的领域，后续将更加关注算力投入的持续性、国产替代的实际进展，以及人工智能应用能否形成可验证的商业回报。同时，优秀中国企业通过产品升级、海外渠道建设和本地化经营提升全球竞争力，仍有望创造中长期投资机会，但也需要充分评估贸易政策、汇率及海外需求波动的影响。

站在当前时点，我们仍将科技创新与全球化出海作为重要的中长期研究主线，并更加重视成长机会的质量与价格。后续将重点跟踪 AI 产业链资本开支向订单、利润及应用收入的传导，结合三季报检验企业经营趋势，同时持续寻找具备国际竞争力、成本优势和需求韧性的优秀中国公司。我们将继续基于“估值、弹性、确定性”三个维度进行选股，通过均衡配置和动态调整，力争在控制组合波动的基础上，为持有人创造可持续的中长期回报。

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	2,950,367,465.04	70.14
	其中：股票	2,950,367,465.04	70.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	214,559,271.34	5.10
	其中：债券	214,559,271.34	5.10
	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	1,037,139,674.44	24.65
8	其他资产	4,609,874.94	0.11
9	合计	4,206,676,285.76	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 264,419,220.64 元，占基金资产净值比例为 6.30%。

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	73,419,696.00	1.75
B	采矿业	73,038,203.77	1.74
C	制造业	2,525,005,515.98	60.18
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	23,359.40	0.00
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	14,373,126.55	0.34
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	70,513.10	0.00
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	2,685,948,244.40	64.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	121,742,599.11	2.90
能源	51,295,951.54	1.22
工业	43,757,094.76	1.04
原材料	32,269,020.74	0.77
可选消费	15,223,636.61	0.36
医药卫生	109,036.51	0.00
信息技术	20,535.23	0.00
房地产	1,346.14	0.00
合计	264,419,220.64	6.30

注：本报告采用中证 CICS 一级分类标准编制。

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	688002	睿创微纳	1,602,981	277,988,965.02	6.63

2	300502	新易盛	547,954	213,154,106.00	5.08
3	300308	中际旭创	255,583	206,623,520.52	4.92
4	300677	英科医疗	2,483,691	126,568,893.36	3.02
5	00700 HK	腾讯控股	329,000	121,723,097.58	2.90
6	002916	深南电路	323,766	120,767,955.66	2.88
7	603986	兆易创新	320,600	113,460,340.00	2.70
8	601100	恒立液压	1,165,937	105,295,770.47	2.51
9	002371	北方华创	167,535	103,196,533.95	2.46
10	002078	太阳纸业	6,246,500	85,577,050.00	2.04

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	央行票据	-	-
3	金融债券	213,122,920.55	5.08
	其中：政策性金融债	213,122,920.55	5.08
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）	1,436,350.79	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	214,559,271.34	5.11

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	2202001QF	22 国开绿债 01 清发	1,400,000	142,909,506.85	3.41
2	260206	26 国开 06	700,000	70,213,413.70	1.67
3	118071	华峰转债	6,880	1,436,350.79	0.03

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	521,133.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,493,627.70
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,595,113.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,609,874.94

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	交银先进制造混合 A	交银先进制造混合 C
报告期期初基金份额总额	577,573,078.02	32,630,753.85
报告期期间基金总申购份额	88,439,787.19	27,187,779.56
减:报告期期间基金总赎回份额	45,756,241.36	4,474,041.22
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	620,256,623.85	55,344,492.19

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

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，经与各基金托管人协商一致，本基金管理人自 2026 年 9 月 21 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律

文件有关条款进行修订。欲知详情请查阅本基金管理人发布的相关法律文件。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德先进制造股票证券投资基金募集的文件；

2、中国证监会准予交银施罗德先进制造混合型证券投资基金变更注册的文件；

3、《交银施罗德先进制造混合型证券投资基金基金合同》；

4、《交银施罗德先进制造混合型证券投资基金招募说明书》；

5、《交银施罗德先进制造混合型证券投资基金托管协议》；

6、关于申请募集交银施罗德先进制造股票证券投资基金之法律意见书；

7、关于申请变更注册交银施罗德先进制造混合型证券投资基金的法律意见书；

8、基金管理人业务资格批件、营业执照；

9、基金托管人业务资格批件、营业执照；

10、报告期内交银施罗德先进制造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。