

广发悦盈稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金
（FOF）

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§ 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 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	026115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 8 日
报告期末基金份额总额	2,488,261,312.84 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过定量与定性相结合的方法精选不同资产类别中的优质基金，结合基金的风险收益特征和市场环境合理配置权重，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不

	同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券、基金和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。 具体包括：1、大类资产配置策略；2、基金投资策略；3、股票（含存托凭证）投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×83%+银行活期存款利率（税后）×5%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收益率×2%+沪深 300 指数收益率×7%+恒生指数收益率（经估值汇率调整）×3%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金可以投资于港股通标的证券，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，包括但不限于港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险、港股通 ETF 价格较大波动的风险等。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
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	广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）A	广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	026115	026116
报告期末下属分级基金的份额总额	1,351,531,122.69 份	1,136,730,190.15 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	广发悦盈稳健三个月 持有混合发起式 (FOF) A	广发悦盈稳健三个月 持有混合发起式 (FOF) C
1.本期已实现收益	-2,271,265.81	-3,622,644.42
2.本期利润	19,487,253.82	18,589,593.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0130	0.0134
4.期末基金资产净值	1,343,586,266.96	1,127,903,107.27
5.期末基金份额净值	0.9941	0.9922

注：（1）所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

1、广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（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	1.19%	0.25%	0.78%	0.14%	0.41%	0.11%
自基金合同生效起至今	-0.59%	0.23%	0.54%	0.15%	-1.13%	0.08%

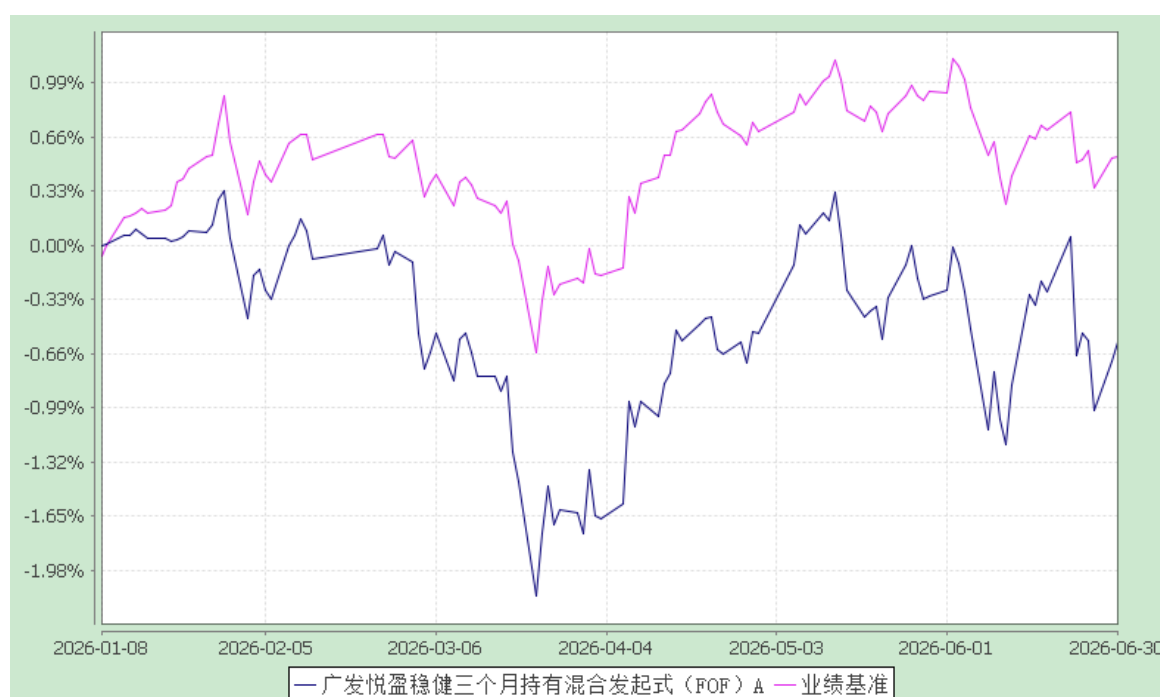
2、广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）C:

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	1.08%	0.25%	0.78%	0.14%	0.30%	0.11%
自基金合同生效起至今	-0.78%	0.23%	0.54%	0.15%	-1.32%	0.08%

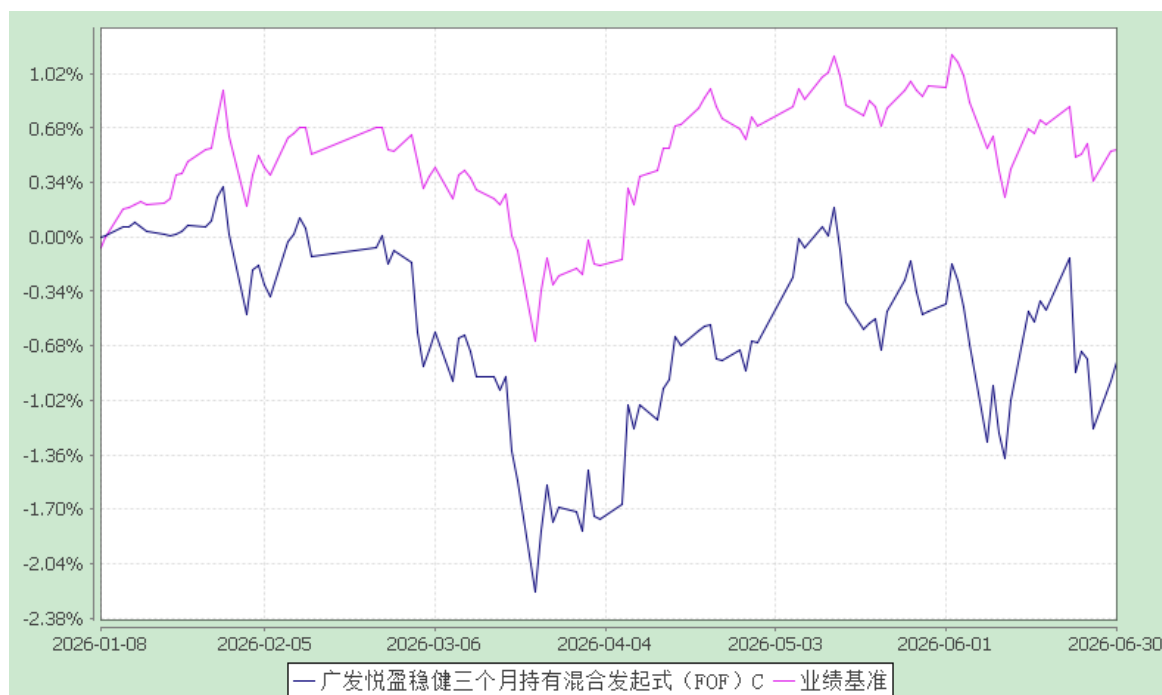
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发悦盈稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2026 年 1 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日)

1、广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）A:



2、广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2026 年 1 月 8 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

§ 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		
曹建文	本基金的基金经理；广发稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 的基金经理；广发锐意进取 3 个月持有期混合发起式基金中基金 (FOF) 的基金经理；广发安泰稳健养老目标一年持有期混合发起式基金中基金 (FOF) 的基金经理；广发养老目标日期 2060 五年持有期混合发起式基金中基金	2026-01-08	-	13.3 年	曹建文先生，中国籍，管理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任浦银安盛基金管理有限公司金融分析师、投资经理，平安养老保险股份有限公司投资经理、广发养老目标日期 2035 三年持有期混合发起式基金中基金 (FOF) 基金经理(自 2021 年 11 月 29 日至 2025 年 2 月 21 日)、广发均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金

（FOF）的基金经理；广发安诚养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发积极回报 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；广发养老目标日期 2055 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；广发智荟多元配置六个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；资产配置部总经理助理				（FOF）基金经理(自 2021 年 11 月 29 日至 2025 年 6 月 25 日)、广发积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理(自 2022 年 12 月 28 日至 2026 年 3 月 31 日)。
--	--	--	--	---

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、

比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 49 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，国内经济延续温和复苏态势，稳增长政策持续发力，价格数据低位企稳，5 月 CPI 同比维持在 1.2%，制造业 PMI 在荣枯线附近波动，资金面整体平稳偏松。海外方面，中东地缘局势在二季度反复扰动，美伊冲突与霍尔木兹海峡通航风险一度推升市场避险情绪，美联储在新任主席沃什主导下短期转向鹰派，市场加息预期显著升温，全球资产波动明显加大。

在此背景下，国内权益市场震荡上行，成长与科技风格显著占优，结构性行情极为突出。二季度上证指数上涨 5.20%，深证成指上涨 20.24%，创业板指上涨 36.35%，科创 50 大幅上涨 75.74%；沪深 300 上涨 11.90%，中证 1000 上涨 15.62%，小盘成长整体跑赢大盘蓝筹。从结构看，以 AI 算力、半导体设备、光模块为代表的科技链条轮番表现，电子、通信行业领涨全市场；相较而言，食品饮料、农林牧渔、钢铁、传媒等板块跌幅居前。

国内债券市场方面，受配置力量影响，叠加资金面阶段性显著充裕，长端表现较好，利率债收益率总体下行，10 年期国债收益率由季度初的 1.82% 左右震荡下行至季末 1.73% 附近。

全球资产方面，美股在科技龙头业绩与 AI 产业趋势支撑下整体上行，但受美联储政策预期摆动及中东局势扰动，波动率明显抬升。商品市场分化加剧、波动剧烈：

黄金年内一度刷新历史高位，二季度受美联储转鹰、加息预期升温、美元指数创近一年新高等因素影响出现历史性回撤，伦敦金现季度跌幅约 14%，为 2014 年以来最大单季跌幅；原油则因中东冲突与供需变化呈现“过山车”式波动，WTI 原油价格季末回落至约 70 美元/桶。美债方面，伴随地缘风险与加息预期反复定价，美债收益率呈区间震荡格局，10 年期美债收益率季末收于约 4.46%。

报告期内，本基金采用全球多元资产配置策略，注重收益来源的多样化，在传统的境内权益和债券之外，还配置了投资于海外市场的权益基金和债券基金，并配置了黄金等商品基金。作为新成立产品，组合在建仓过程中采用相对稳健的目标风险策略，底仓以优质债券型基金为主，并根据市场环境逐步提升固收+、A 股权益、商品基金和部分境外权益的配置比例。境内权益部分，整体配置风格相对均衡，并增加了部分行业指数和灵活配置型基金；境外权益比例也有所提升，增加了对亚太区域的配置。本基金始终坚持稳健的目标风险策略，力争在回撤可控的基础上实现净值的长期平稳增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 1.19%，C 类基金份额净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为 0.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

§ 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	69,100,328.97	2.74
	其中：股票	69,100,328.97	2.74
2	基金投资	2,237,192,841.52	88.77

3	固定收益投资	121,068,960.99	4.80
	其中：债券	121,068,960.99	4.80
	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	45,418,091.81	1.80
8	其他资产	47,457,133.70	1.88
9	合计	2,520,237,356.99	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 8,756,047.97 元，占基金资产净值比例 0.35%。

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	34,904,350.00	1.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,028,748.00	0.04
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	24,406,128.00	0.99

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	-	-
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	60,344,281.00	2.44

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（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	1,289,992.17	0.05
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	7,466,055.80	0.30
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	8,756,047.97	0.35

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3 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	601166	兴业银行	1,473,800	24,406,128.00	0.99
2	300502	新易盛	15,060	9,141,420.00	0.37
3	00700	腾讯控股	20,000	7,466,055.80	0.30
4	601799	星宇股份	60,200	5,455,324.00	0.22
5	600519	贵州茅台	4,600	5,453,254.00	0.22
6	002283	天润工业	463,800	4,475,670.00	0.18

7	000425	徐工机械	470,900	3,809,581.00	0.15
8	600309	万华化学	36,900	2,524,329.00	0.10
9	002126	银轮股份	50,100	2,494,980.00	0.10
10	01211	比亚迪股份	20,500	1,289,992.17	0.05

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	121,068,960.99	4.90
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	121,068,960.99	4.90

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.SH	25 国债 19	1,198,000	121,068,960.99	4.90

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- （1）本基金本报告期末未持有股指期货。
- （2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- （1）本基金本报告期末未持有国债期货。
- （2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，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，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	187,192.58
2	应收证券清算款	47,237,021.21
3	应收股利	5,871.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,603.91
6	其他应收款	11,444.80
7	其他	-
8	合计	47,457,133.70

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	000037	广发景宁纯债 A	契约型开放式	251,741,210.04	305,462,784.26	12.36	是
2	020089	广发纯债债券 E	契约型开放式	161,160,354.55	201,402,095.08	8.15	是
3	006869	广发政策性金融债	契约型开放式	119,024,482.83	125,642,244.08	5.08	是
4	019027	广发添福 30 天持有债券 A	契约型开放式	103,118,117.83	110,779,793.98	4.48	是
5	020580	广发景和中短债 D	契约型开放式	103,663,347.56	109,530,693.03	4.43	是
6	019487	广发添盈债券 A	契约型开放式	100,460,113.47	108,004,667.99	4.37	是
7	019929	广发中债 0-2 年政金债指数 A	契约型开放式	102,484,258.45	107,096,050.08	4.33	是
8	006998	广发景兴中短债 A	契约型开放式	105,333,727.11	106,987,466.63	4.33	是
9	010324	广发招财短债 E	契约型开放式	104,047,619.05	105,202,547.62	4.26	是
10	009532	广发景明中短债 E	契约型开放式	100,048,117.97	103,139,604.82	4.17	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	43,603.90	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	126,744.85	52,494.59
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	2,183,312.11	1,488,772.86
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	542,331.12	394,437.31
当期交易基金产生的交易费（元）	18,523.76	6,327.98

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的持仓根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

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

本报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）A	广发悦盈稳健三个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初基金份额总额	1,636,144,341.84	1,651,610,403.29
报告期期间基金总申购份额	575,838.18	923,541.39
减：报告期期间基金总赎回份额	285,189,057.33	515,803,754.53
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	1,351,531,122.69	1,136,730,190.15

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,555.61
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,555.61
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.40

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额	发起份额总数	发起份额	发起份额承诺
----	--------	------	--------	------	--------

		占基金总 份额比例		占基金总 份额比例	持有期 限
基金管理人 固有资金	10,000,555.61	0.40%	10,000,555.61	0.40%	三年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,555.61	0.40%	10,000,555.61	0.40%	三年

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予广发悦盈稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册募集的文件
- （二）《广发悦盈稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发悦盈稳健三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》
- （五）法律意见书

11.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

11.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二六年七月二十日