
东财均衡配置三个月持有期混合型发起式基金中基金
(F0F)

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:东财基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年07月20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04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)
基金主代码	015237
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月17日
报告期末基金份额总额	45,251,901.60份
投资目标	本基金通过大类资产配置和精选优质基金构建投资组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	1、大类资产配置策略。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。 2、基金优选策略。主动管理型基金以“基金经理”为主要研究对象，主要选择投资风格稳定、中长期业绩较好、操作上知行合一的基金经理所管理的基金，研究方法上定量、定性相结合。被动管理型基金方面，主要通过对跟踪指数研究、基金跟踪情况两方面进行考量。 其他投资策略还包括：股票投资策略、债券投资策略

	略、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债总全价指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中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。 本基金还可投资港股通标的股票。本基金投资港股通标的股票的，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还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	东财基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C
下属分级基金的交易代码	015237	015238
报告期末下属分级基金的份额总额	25,389,180.66份	19,862,720.94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04月01日 - 2026年06月30日)	
	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C
1.本期已实现收益	-339,688.81	-274,461.32
2.本期利润	91,842.93	161,686.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0068
4.期末基金资产净值	24,440,500.31	18,802,596.19
5.期末基金份额净值	0.9626	0.9466

注：1、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。

2、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。

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

东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A净值表现

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	0.66%	0.76%	6.17%	0.63%	-5.51%	0.13%
过去六个月	-1.22%	0.80%	4.22%	0.57%	-5.44%	0.23%
过去一年	13.30%	0.86%	12.24%	0.51%	1.06%	0.35%
过去三年	9.50%	1.47%	17.73%	0.54%	-8.23%	0.93%
自基金合同生效起至今	-3.74%	1.32%	17.11%	0.53%	-20.85%	0.79%

东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C净值表现

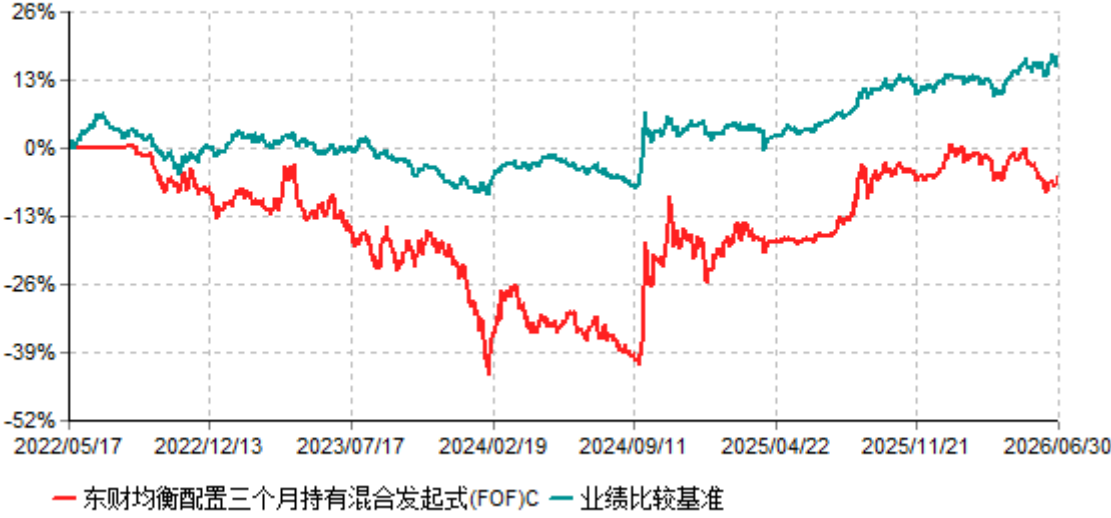
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.56%	0.76%	6.17%	0.63%	-5.61%	0.13%
过去六个月	-1.42%	0.80%	4.22%	0.57%	-5.64%	0.23%
过去一年	12.82%	0.86%	12.24%	0.51%	0.58%	0.35%
过去三年	8.17%	1.46%	17.73%	0.54%	-9.56%	0.92%
自基金合同生效起至今	-5.34%	1.32%	17.11%	0.53%	-22.45%	0.79%

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

东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势
对比图
(2022年05月17日-2026年06月30日)



东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势
对比图
(2022年05月17日-2026年06月30日)



注：1、本基金基金合同于2022年5月17日生效。

2、本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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	离任		

		日期	日期		
孟鸣	本基金基金经理	2022-10-31	-	11.5年	上海外国语大学文学学士。曾任上投摩根基金管理有限公司基金经理，现任东财基金管理有限公司FOF投资部副总监、基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，未发现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

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于公平交易管理的相关内部制度规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。公平交易制度规范的范围包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动以及包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，基金管理人公平交易制度执行情况良好，未发现存在违反公平交易管理要求的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于异常交易管理的相关内部制度规定，对本基金的异常交易行为进行监督检查，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度的各类资产表现非常分化，债券整体波动幅度不大；大宗商品里面，大幅上涨的原油冲高回落，到2季度底已经快回到美伊冲突升级之前的水平，而黄金在市场降息预期改变之后也从5500美元水平回落到4000美元水平；权益资产在2季度的表现非常分化，上证指数虽然整体波动幅度不大，但结构性行情非常突出，呈现跷跷板的现象，科创板连续三个月大幅上涨，对其他板块的相对超赢非常明显，美股里面纳斯达克指数所代表的科技板块也同样在2季度经历了大幅上涨。

基金在2季度的表现相对欠佳，我们在商品上的投资基本和市场节奏一致，有一定超额收益；在权益上，我们采取的哑铃型配置，一边是低估值权重金融股，一边是相对滞涨的其他科技板块（商业航天、机器人、创新药等）。权益市场分化的表现非常罕见，投资机会呈现越来越集中于个别板块的现象，个别板块在上涨的同时，其他多数板块和个股都在下跌，体现出投资者对AI科技板块的追捧和热情。我们也认可AI科技板块的高成长性，但认为当前涨幅对未来盈利增长存在一定的过度反映，未来需要进行适当的调整和整理，我们会继续保持相对谨慎的布局，但同时也会密切关注其他相对滞涨的科技板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年06月30日，东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A份额净值为0.9626元，报告期内基金份额净值增长率为0.66%，同期业绩比较基准收益率为6.17%；东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C份额净值为0.9466元，报告期内基金份额净值增长率为0.56%，同期业绩比较基准收益率为6.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、2026年1月27日至2026年4月28日、2026年5月14日至2026年6月30日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

2、本报告期内，本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	40,045,297.43	91.87
3	固定收益投资	-	-

	其中：债券	-	-
	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	2,998,843.74	6.88
8	其他资产	546,343.19	1.25
9	合计	43,590,484.36	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

本基金投资的前十名证券的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 本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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	535,858.53
3	应收股利	49.29
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,435.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	546,343.19

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	159206	卫星ETF永赢	交易型开放式	2,100,000.00	3,685,500.00	8.52	否
2	000385	景顺长城景颐双利债券A类	契约型开放式	1,808,646.61	3,465,366.90	8.01	否
3	206018	鹏华产业债债券A	契约型开放式	2,734,604.69	3,177,884.11	7.35	否
4	159502	嘉实标普生物科技精选行业ETF(QD II)	交易型开放式	1,800,000.00	2,943,000.00	6.81	否
5	159985	华夏饲料豆粕期货ETF	交易型开放式	1,400,000.00	2,779,000.00	6.43	否
6	015790	永赢高端装备智选混合发起C	契约型开放式	1,872,468.22	2,764,886.57	6.39	否
7	518880	华安黄金ETF	交易型开放式	250,000.00	2,094,500.00	4.84	否
8	001235	中银国有企业债A	契约型开放式	1,525,674.18	1,973,459.55	4.56	否
9	512070	易方达沪深300非银ETF	交易型开放式	2,200,000.00	1,724,800.00	3.99	否
10	159980	大成有色金属期货ETF	交易型开放式	800,000.00	1,644,800.00	3.80	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2026年04月01日至 2026年06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）	399.68	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	8,318.58	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	3,282.74	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	56,309.78	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	12,540.32	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	35,293.04	-

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实际持仓情况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

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

	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)A	东财均衡配置三个月持有混合发起式(FOF)C
报告期期初基金份额总额	23,589,928.38	25,216,705.63
报告期期间基金总申购份额	4,798,870.49	1,323,789.88
减：报告期期间基金总赎回份额	2,999,618.21	6,677,774.57

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	25,389,180.66	19,862,720.94

§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

	东财均衡配置三个月 持有混合发起式(FOF) A	东财均衡配置三个月 持有混合发起式(FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,667.03	-
报告期期间买入/申购总份额	3,523,253.47	-
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	13,526,920.50	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	53.28	-

注：1、其中“买入/申购”含红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；“卖出/赎回”含转换出份额、因份额合并而减少的份额。

2、本基金基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2026-04-29	3,523,253.47	3,500,000.00	0.0006
合计			3,523,253.47	3,500,000.00	

§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 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固有资金	13,526,920.50	29.89%	10,003,667.03	22.11%	3年

基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	101,982.87	0.23%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	13,628,903.37	30.12%	10,003,667.03	22.11%	3年

注：仅基金管理人固有资金持有发起份额。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026-04-01至2026-06-30	10,003,667.03	3,523,253.47	-	13,526,920.50	29.89%
	2	2026-04-01至2026-06-30	12,060,632.74	-	-	12,060,632.74	26.65%
产品特有风险							
本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 一、中国证监会准予东财均衡配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件
- 二、《东财均衡配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》
- 三、《东财均衡配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》
- 四、法律意见书
- 五、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可以在基金管理人或基金托管人办公场所查阅。

东财基金管理有限公司

2026年07月21日