

财通聚元平衡3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06月30日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:兴业证券股份有限公司

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。

基金托管人兴业证券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2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）
场内简称	-
基金主代码	024521
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年09月25日
报告期末基金份额总额	24,520,534.35份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的稳健回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、基金投资策略、公募REITs投资策略、股票（含存托凭证）投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*55%+沪深300指数收益率*40%+恒生指数收益率*5%
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理论上高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 本基金可以投资港股

	通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
基金管理人	财通基金管理有限公司	
基金托管人	兴业证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）A	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	024521	024522
报告期末下属分级基金的份额总额	18,148,022.08份	6,372,512.27份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平理论上高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金可以投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平理论上高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金可以投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

§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)	
	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）A	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）C
1.本期已实现收益	385,375.16	124,547.53
2.本期利润	1,041,153.84	582,133.49

3.加权平均基金份额本期利润	0.0531	0.0614
4.期末基金资产净值	18,354,301.88	6,425,284.37
5.期末基金份额净值	1.0114	1.0083

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

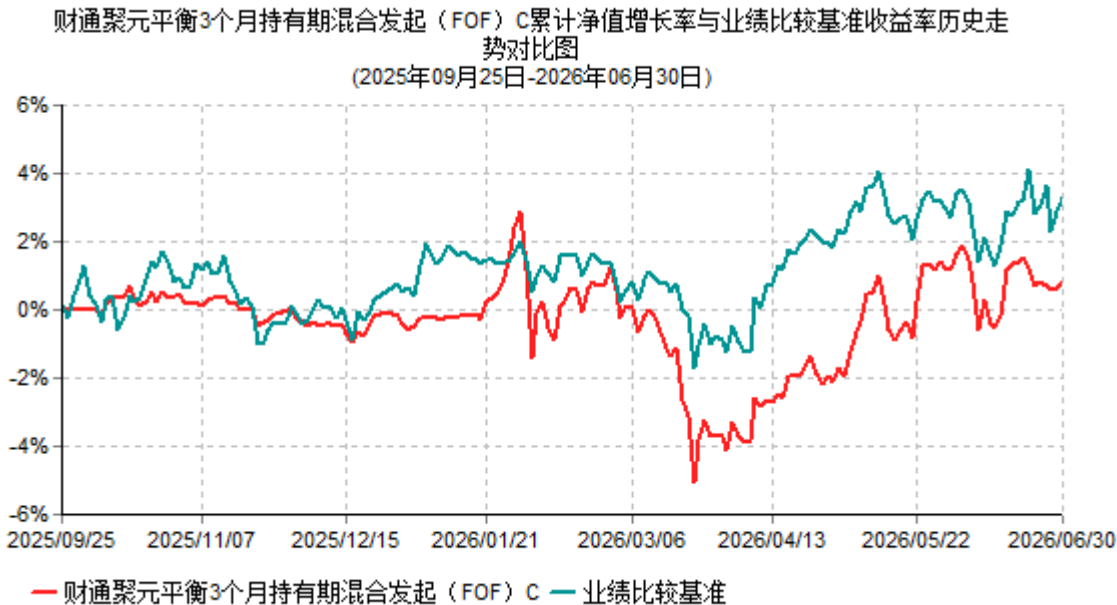
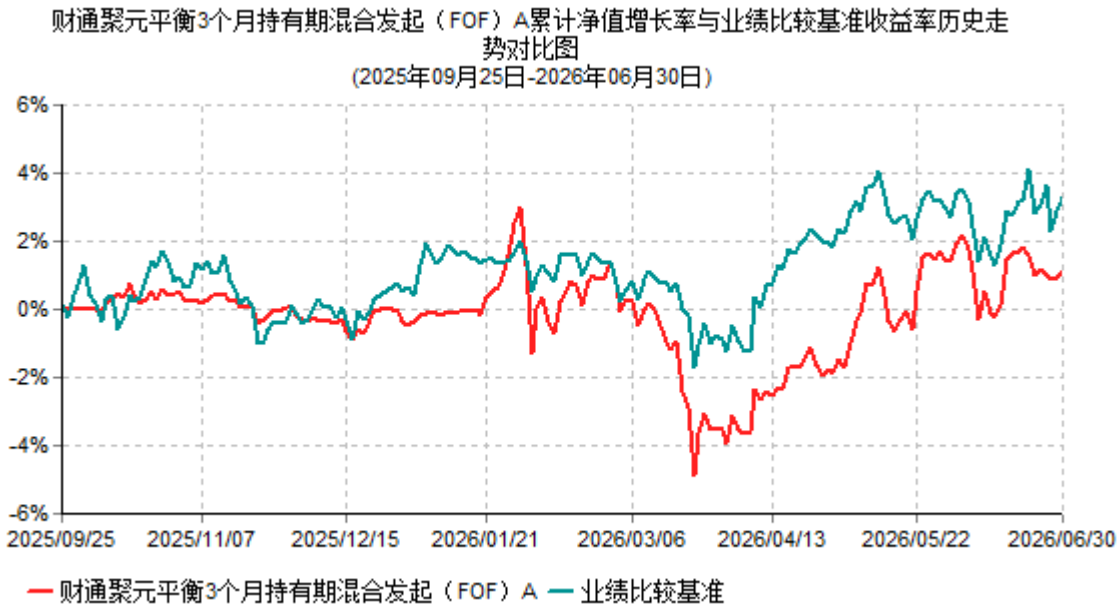
财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）A净值表现

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	5.29%	0.52%	4.58%	0.54%	0.71%	-0.02%
过去六个月	1.51%	0.62%	2.88%	0.50%	-1.37%	0.12%
自基金合同生效起至今	1.14%	0.51%	3.30%	0.47%	-2.16%	0.04%

财通聚元平衡3个月持有期混合发起（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	5.17%	0.52%	4.58%	0.54%	0.59%	-0.02%
过去六个月	1.31%	0.62%	2.88%	0.50%	-1.57%	0.12%
自基金合同生效起至今	0.83%	0.51%	3.30%	0.47%	-2.47%	0.04%

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)本基金合同生效日为 2025 年 09 月 25 日，基金合同生效起至本报告期末不满一年；
(2)本基金建仓期为自基金合同生效起 6 个月内，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
陈曦	组合投资部副总经理（主持工作）、本基金的基金经理	2025-09-25	-	12年	南加州大学金融工程硕士。历任上投摩根基金管理有限公司投资经理助理，长江证券股份有限公司投资经理，长江证券（上海）资产管理有限公司投资经理。2021年12月加入财通基金管理有限公司，曾任量化投资部基金经理，现任组合投资部副总经理（主持工作）、基金经理。

注：(1)首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理的“任职日期”和“离任日期”分别为根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

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

无。

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和本基金合同，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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5%的情况。本报告期内，未发现本基金存在可能导致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

2026年第二季度，全球资本市场逐步消化了一季度中东地缘冲突带来的冲击，各类资产的相关性从“恐慌型趋同”走向“基本面驱动的分化”，高波动、强趋势成为本季度的核心特征。相比于海外市场的剧烈动荡，国内资本市场在二季度政策效果逐步显现的背景下，展现出较强的独立性。A股结构性行情特征深入，以电子、通信为代表的科技板块表现强势；国内债市在流动性合理充裕的支撑下，整体运行相对平稳，发挥了风险对冲资产作用。

在一季度宏观对冲模型遭遇超预期波动冲击后，本基金在二季度严格执行了“聚焦短期波动管控、动态平衡回撤与收益”的既定策略，运作中我们坚定履行了地区分散、股债平衡、波动控制的核心策略。在海外配置中，精选受益于通胀定价的且确定性较强的权益品种；在国内配置中，利用股债资产的对冲属性，在控制仓位的前提下，增加了对硬科技类资产的暴露。

展望2026年下半年，我们认为全球大类资产配置的宏观条件正在发生变化。随着通胀的加深和高利率环境的持续，全球经济基本面的承压程度或成为核心看点之一，不同国家和地区的经济复苏节奏可能进一步拉大资产表现的差距。同时，随着AI技术的进一步发展和渗透，行业甚至国家的相对格局也会发生相应变化，这要求多资产配置框架具备更强的抗通胀属性和资产切换的敏锐度。

本基金将继续坚守多资产FOF的成熟配置框架。首先，在满足产品投资约束的前提下，持续把波动率管控放在首位，不盲目追求高风险因子的短期弹性，动态平衡短期回撤控制与长期收益积累。其次，积极把握全球供应链重构与通胀范式转变下的结构性机会，优化地区分散布局，提升组合抵御极端宏观风险的韧性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）A基金份额净值为1.0114元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.29%，同期业绩比较基准收益率为4.58%；截至本报告期末，财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）C基金份额净值为1.0083元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.17%，同期业绩比较基准收益率为4.58%。

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，截至本报告期末，基金合同生效不满三年，本项暂不适用。

§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	22,692,234.40	89.56
3	固定收益投资	1,518,938.22	5.99
	其中：债券	1,518,938.22	5.99
	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	1,125,376.18	4.44
8	其他资产	923.98	0.00
9	合计	25,337,472.78	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通过港股通机制投资的港股。

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

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	1,518,938.22	6.13
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	1,518,938.22	6.13

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	019785	25国债13	15,000	1,518,938.22	6.13

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

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

本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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未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 报告期内，本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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	614.24
6	其他应收款	309.74
7	其他	-
8	合计	923.98

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，本报告中涉及比例计算的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	511270	海富通上证10年期地方政府债ETF	交易型开放式	41,100.00	4,938,000.60	19.93	否
2	511260	上证10年期国债ETF	交易型开放式	33,000.00	4,450,182.00	17.96	否
3	511100	华夏上证基准做市国债ETF	交易型开放式	29,100.00	3,182,667.00	12.84	否
4	511520	富国中债7-10年政策性金融债ETF	交易型开放式	17,600.00	2,076,078.40	8.38	否
5	513000	易方达奥明日经225ETF(QDII)	交易型开放式	628,100.00	1,566,481.40	6.32	否
6	511010	国泰上证5年期国债ETF	交易型开放式	7,800.00	1,098,177.60	4.43	否
7	518660	黄金ETF工银	交易型开放式	117,000.00	982,449.00	3.96	否
8	159972	5年地债	交易型开放式	7,500.00	894,337.50	3.61	否
9	159561	嘉实德国DAXETF(QDII)	交易型开放式	614,900.00	785,842.20	3.17	否
10	005959	财通新视野混合C	契约型开放式	119,599.34	763,845.10	3.08	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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费	433.77	-

回费（元）		
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	4,324.21	309.74
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	23,938.40	464.69
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	5,502.64	77.45
当期交易基金产生的交易费（元）	15,041.02	-
当期交易基金产生的转换费（元）	3,562.54	-

注：(1)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。

(2)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

本报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）A	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	20,812,932.88	12,681,383.06
报告期期间基金总申购份额	21,058.29	266,997.85
减：报告期期间基金总赎回份额	2,685,969.09	6,575,868.64
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	18,148,022.08	6,372,512.27

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§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

	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF） A	财通聚元平衡3个月持有期混合发起（FOF） C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,388.89	-
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	9,999,388.89	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	55.10	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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	9,999,388.89	40.78%	9,999,388.89	40.78%	自基金合同生效日起不少于3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	9,999,388.89	40.78%	9,999,388.89	40.78%	自基金合同生效日起不少于3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

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	9,999,388.89	-	-	9,999,388.89	40.78%
	2	2026-04-01至2026-06-30	8,942,839.22	-	706,466.44	8,236,372.78	33.59%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通聚元平衡3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同；
- 3、财通聚元平衡3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议；
- 4、财通聚元平衡3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书及其更新；
- 5、报告期内披露的各项公告；

6、法律法规要求备查的其他文件。

11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心43、45楼。

11.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人网站上免费查阅备查文件，对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日