融通新趋势灵活配置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：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 19 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通新趋势灵活配置混合
基金主代码	002955
前端交易代码	002955
后端交易代码	002956
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 17 日
报告期末基金份额总额	10,755,462.24 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，投资于优质上市公司，并结合积极的大类资产配置，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债投资策略、权证投资策略、金融衍生工具投资策略等部分。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%。

§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）
1.本期已实现收益	-1,102,937.33
2.本期利润	-4,221,785.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3879
4.期末基金资产净值	20,265,268.79
5.期末基金份额净值	1.884

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.本报告所列示的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

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	-16.93%	1.84%	-7.37%	0.70%	-9.56%	1.14%
过去六个月	-4.51%	1.62%	-1.60%	0.67%	-2.91%	0.95%
过去一年	-3.53%	1.45%	-3.35%	0.59%	-0.18%	0.86%
过去三年	25.85%	1.24%	11.54%	0.57%	14.31%	0.67%
过去五年	-12.90%	1.16%	-1.01%	0.56%	-11.89%	0.60%
过去七年	81.15%	1.27%	14.16%	0.58%	66.99%	0.69%
过去十年	88.59%	1.24%	24.82%	0.58%	63.77%	0.66%
自基金合同生效起至今	88.40%	1.23%	22.35%	0.57%	66.05%	0.66%

注：本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%。

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：本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2026 年 9 月 20 日之前（含此日）采用“沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%”，2026 年 9 月 21 日起使用新基准即“沪深 300 指数收益率×90%+中债-综合全价（总值）指数收益率×10%”。

3.3 其他指标

无。

§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		
何天翔	本基金的基金经理、指数与量化投资部总经理	2016 年 8 月 17 日	-	18 年	何天翔先生，厦门大学经济学硕士，18 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2008 年 7 月至 2010 年 3 月就职于华泰联合证券有限责任公司任金融工程分析师。2010 年 3 月加入融通基金管理有限公司，历任金融工程研究员、专户投资经理、指数与量化投资部总监、融通中证大农业指数证券投资基金（LOF）基金经理、融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理、融通中证军工指数分级证券投资基金基金经理、融通中证精准医疗主题指数证券投资基金（LOF）基金经理、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理、融通创

					业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理，现任指数与量化投资部总经理、融通深证 100 指数证券投资基金基金经理、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通中证人工智能主题指数证券投资基金(LOF)基金经理、融通中证云计算与大数据主题指数证券投资基金（LOF）基金经理、融通中证诚通央企科技创新交易型开放式指数证券投资基金基金经理、融通中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理、融通深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、融通中证诚通央企科技创新交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理、融通上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，市场整体呈现下行震荡态势，其中沪深 300 指数收益率-12.49%，中证 500 指数收益率-17.67%，市场交易活跃度仍保持较高水平。

行业方面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物等行业指数涨幅较大，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备等行业指数跌幅较大。

风格与因子表现方面，报告期内，价值风格强于成长风格，小微市值风格较强，成长、预期、高频技术等因子明显变弱，价值、红利、反转等因子转强。

本基金在严格控制风险的前提下，投资于优质上市公司，并结合积极的大类资产配置，谋求基金资产的长期稳定增值。本基金主要采用量化投资策略，投资于多因子、事件驱动及其他多种量化子策略，并基于风险优化模型构建股票投资组合，力争获取超额收益。

本报告期内，投资策略仍保持均衡配置，但投资组合变化较大，由此前成长策略为主、价值策略为辅，转向更加全局分散化配置，增加选股宽度，并融入人工智能因子，增加选股的差异化和灵活性。

操作方面，仓位上，根据政策变化、资金流变化、基本面预期等方面综合分析，总体保持着稳中有降的仓位。行业配置上，电子、医药生物、计算机、电力设备、通信、机械设备、基础化工、银行等行业配置比例较高，与上一期相比，科技类行业比例有所降低，行业更加分散，几乎达到了全行业覆盖，个股配置更加分散化。

主动 alpha 的获取正持续面临挑战，不论是主动权益基金，还是主动量化基金，我们认为，继续以相对确定性和安全性的资产为配置核心，保持组合与业绩基准适当贴合，增加选股宽度，进一步优化量化模型，或是当前的适配选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.884 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.93%，业绩比较基准收益率为-7.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

自 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日，基金管理人自主承担本基金项下相关固定费用。

§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	17,750,888.32	87.40
	其中：股票	17,750,888.32	87.40
2	基金投资	-	-
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	2,552,694.71	12.57
8	其他资产	6,916.42	0.03
9	合计	20,310,499.45	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	72,682.00	0.36
B	采矿业	767,380.00	3.79
C	制造业	11,398,727.60	56.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	280,728.72	1.39
E	建筑业	45,920.00	0.23
F	批发和零售业	1,134,794.00	5.60
G	交通运输、仓储和邮政业	255,883.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,049,233.00	5.18
J	金融业	1,552,696.00	7.66
K	房地产业	128,731.00	0.64
L	租赁和商务服务业	102,565.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	146,704.00	0.72
N	水利、环境和公共设施管理业	659,934.00	3.26
O	居民服务、修理和其他服务业	23,380.00	0.12
P	教育	16,506.00	0.08
Q	卫生和社会工作	41,539.00	0.20
R	文化、体育和娱乐业	73,485.00	0.36
S	综合	-	-
	合计	17,750,888.32	87.59

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	300308	中际旭创	500	404,220.00	1.99
2	300750	宁德时代	1,100	320,221.00	1.58
3	601288	农业银行	41,300	287,861.00	1.42
4	301536	星宸科技	2,300	283,728.00	1.40
5	300502	新易盛	700	272,300.00	1.34
6	002266	浙富控股	54,400	251,872.00	1.24
7	600519	贵州茅台	200	251,724.00	1.24
8	002384	东山精密	1,400	234,360.00	1.16
9	688231	隆达股份	6,900	216,039.00	1.07
10	600292	电投水电	17,900	204,418.00	1.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

1.本基金投资的前十名证券中的农业银行，其发行主体为中国农业银行股份有限公司。根据发布的相关公告，该证券发行主体因未依法履行职责，受到国家金融监督管理总局的处罚。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求.

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

无。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,598.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,318.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,916.42

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	11,112,862.01
报告期期间基金总申购份额	93,538.84
减：报告期期间基金总赎回份额	450,938.61
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	10,755,462.24

§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

（一）中国证监会批准融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（二）《融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

（五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登录本基金管理人网站 http://www.rtfund.com 查阅。

融通基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日