

财通泓盛平衡混合型证券投资基金2026年第1季度报告

2026年03月31日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:青岛银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月22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。

基金托管人青岛银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月21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01月20日（基金合同生效日）起至2026年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通泓盛平衡混合
场内简称	-
基金主代码	026353
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年01月20日
报告期末基金份额总额	307,139,753.24份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、融资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%+中债综合（全价）指数收益率×55%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货

	币市场基金。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	青岛银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通泓盛平衡混合A	财通泓盛平衡混合C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	026353	026354
报告期末下属分级基金的份额总额	82,516,021.72份	224,623,731.52份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。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。	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。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01月20日 - 2026年03月31日)	
	财通泓盛平衡混合A	财通泓盛平衡混合C
1.本期已实现收益	-2,267,645.97	-6,333,284.90
2.本期利润	-8,367,268.64	-22,571,332.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0989	-0.1018
4.期末基金资产净值	74,303,611.15	202,112,215.09
5.期末基金份额净值	0.9005	0.8998

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)本基金合同在当期生效，报告期不足一季度。

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

财通泓盛平衡混合A净值表现

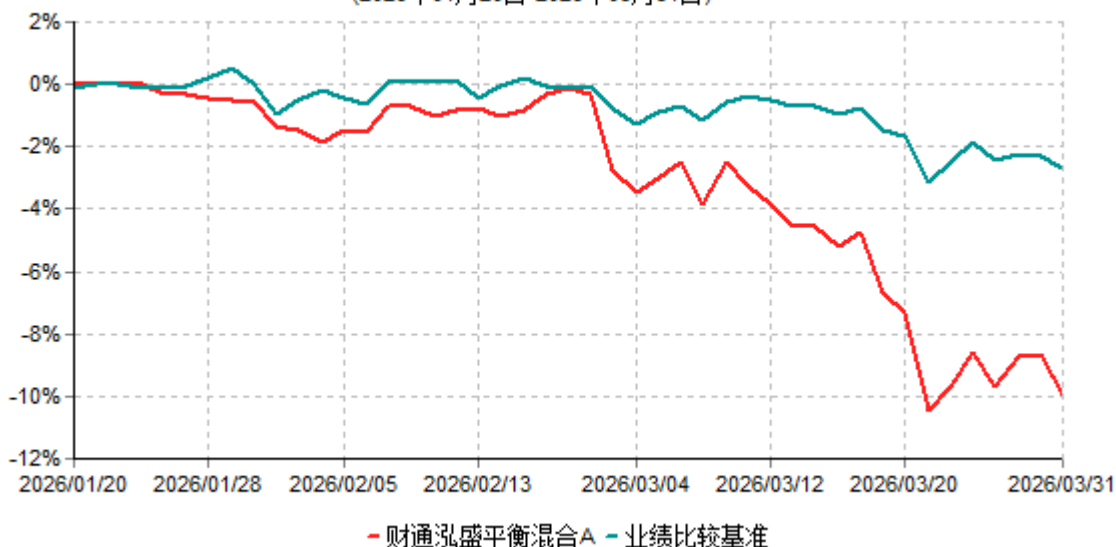
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-9.95%	0.90%	-2.66%	0.45%	-7.29%	0.45%

财通泓盛平衡混合C净值表现

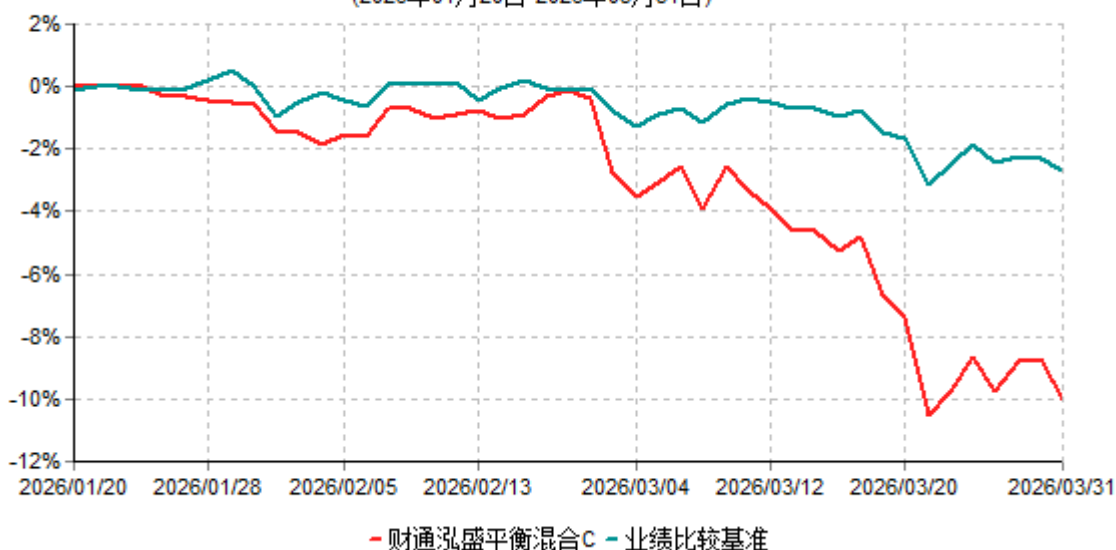
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-10.02%	0.90%	-2.66%	0.45%	-7.36%	0.45%

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

财通泓盛平衡混合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
(2026年01月20日-2026年03月31日)



财通泓盛平衡混合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
(2026年01月20日-2026年03月31日)



注：(1)本基金合同生效日为 2026 年 01 月 20 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，截至本报告期末，本基金仍处于建仓期，各项资产配置比例将在建仓期结束时符合基金合同约定。

§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		
匡恒	本基金的基金经理	2026-01-20	-	14年	香港城市大学金融学硕士，特许金融分析师（CFA）。历任中泰证券股份有限公司交易员、研究员、投资经理，德邦证券股份有限公司投资经理、高级投资经理，华泰资产管理有限公司高级投资经理。2022年9月加入财通基金管理有限公司，现任固收投资部基金经理。

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合规守信情况的说明

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

基本面方面，1-2月份的数据显示年初经济开局良好。生产端，工业、服务业较快增长，1-2月工业增加值同比增长6.3%，其中装备制造业、高技术制造业增加值增速均超9%，服务业生产指数同比增长5.2%。需求端，消费增速回升，1-2月社会消费品零售总额同比增长2.8%，比上年12月份加快1.9%，全国网上商品和服务零售额同比增长9.2%；固定资产投资由降转增，其中基础设施投资同比增长11.4%，高技术产业投资同比增长5.1%，但是房地产开发投资较弱，1-2月下降11.1%；外贸出口快速增长，1-2月份，货物进出口总额同比增长18.3%，其中出口同比增长19.2%。3月份制造业PMI和战略性新兴产业采购经理指数（EPMI）回升至扩张线之上。一季度宏观经济起步有力，但同时也面临供强需弱、外部冲击等问题。

宏观政策方面，3月《政府工作报告》公布了2026年的发展目标和政策取向，“经济增长4.5%-5%，在实际工作中努力争取更好结果”，这是自2023年设定“5%左右”以来，首次将GDP目标明确为区间形式。继续实施更加积极的财政政策，赤字率拟按4%左右安排，体现“财政支出继续保持相当规模”的政策意图。继续实施适度宽松的货币政策，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。值得注意的是，《政府工作报告》把推动价格总水平由负转正、消费价格合理温和回升作为今年的一项重要工作。

2026年政府工作继续着力于提振消费和培育新质生产力。《政府工作报告》提出要深入提振消费、挖掘释放有效投资潜力，拓展内需增长新空间。在培育壮大新兴产业和未来产业方面，要求打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济等新兴支柱产业，培育发展未来能源、量子科技、生物制造、具身智能、脑机接口、6G等未来产业。此外，《政府工作报告》还要求着力稳定房地产市场，深入推进房地产发展新模式的基础制度和配套政策建设。

报告期内，本基金逐步提高了股票的配置比例，个股选择上综合考量行业周期、公司经营情况、成长空间、估值匹配度等因素，行业配置较为均衡。固收方面，以低久期利率债为主要配置方向，并适度关注转债市场的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通泓盛平衡混合A基金份额净值为0.9005元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.95%，同期业绩比较基准收益率为-2.66%；截至本报告期末，财通泓盛平衡混合C基金份额净值为0.8998元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.02%，同期业绩比较基准收益率为-2.66%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未有连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	169,837,288.96	61.26
	其中：股票	169,837,288.96	61.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	84,786,846.44	30.58
	其中：债券	84,786,846.44	30.58
	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	22,366,158.60	8.07
8	其他资产	227,480.44	0.08
9	合计	277,217,774.44	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	78,303,805.80	28.33
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政 业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息	21,765,218.36	7.87

	技术服务业		
J	金融业	44,328,494.60	16.04
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	8,007,181.20	2.90
N	水利、环境和公共设施 管理业	11,366,904.00	4.11
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	6,065,685.00	2.19
S	综合	-	-
	合计	169,837,288.96	61.44

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	600105	永鼎股份	417,300	11,575,902.00	4.19
2	002627	三峡旅游	1,431,600	11,366,904.00	4.11
3	600862	中航高科	501,800	10,703,394.00	3.87
4	601628	中国人寿	279,600	10,160,664.00	3.68
5	601336	新华保险	159,900	9,838,647.00	3.56
6	600160	巨化股份	287,700	9,824,955.00	3.55
7	300054	鼎龙股份	197,100	9,717,030.00	3.52
8	603379	三美股份	147,000	9,059,610.00	3.28
9	002624	完美世界	457,800	8,043,546.00	2.91
10	688372	伟测科技	62,654	8,007,181.20	2.90

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	66,675,070.14	24.12
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）	18,111,776.30	6.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	84,786,846.44	30.67

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	019773	25国债08	230,000	23,305,313.97	8.43
2	019785	25国债13	230,000	23,218,720.55	8.40
3	019792	25国债19	200,000	20,151,035.62	7.29
4	110073	国投转债	169,000	18,111,776.30	6.55

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

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，通

过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

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中，中国人寿保险股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述情况外，本基金投资的其他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，没有超出基金合同规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	227,480.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	227,480.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110073	国投转债	18,111,776.30	6.55

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。

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 开放式基金份额变动

单位：份

	财通泓盛平衡混合A	财通泓盛平衡混合C
基金合同生效日(2026年01月20日)基金份额总额	85,654,685.20	215,253,915.13
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,941,244.61	44,526,488.91
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	8,079,908.09	35,156,672.52
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	82,516,021.72	224,623,731.52

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。

§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

本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.2 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。

§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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通泓盛平衡混合型证券投资基金基金合同；
- 3、财通泓盛平衡混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通泓盛平衡混合型证券投资基金招募说明书；
- 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。

9.2 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。

9.3 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
二〇二六年四月二十二日