财信均衡致远混合型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:财信基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月23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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财信均衡致远混合发起式
基金主代码	026760
基金运作方式	开放式
基金合同生效日	2026 年 02 月 10 日
报告期末基金份额总额	14,704,439.77 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金管理人在大类资产配置过程中，结合定量和定性分析，从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素，综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势，重点分析股票、债券等资产的预期收益风险特征，在此基础上，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券的投资比例。 2、股票投资策略（含港股通标的股票） （1）股票投资策略（含港股通标的股票） 本基金管理人采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动管理策略，系统性地进行行业配置与个股精选。通过深入研究宏观经济周期、产业趋势、政策导向及市场风格演变，动态把握行业轮动机会，在不同市场阶段识别具备发展潜力的方向。策略重点关注行业轮动背后的逻辑支撑，包括产业趋势演进、景气度变化和政策预期等，并结合发展空间、时间节点及市场

	风格等因素，审慎判断轮动的方向与节奏，力求实现组合的前瞻性布局，捕捉结构性机会。 在选定行业方向的基础上，本基金注重在优势赛道中精选具备核心竞争力的优质企业。个股选择坚持“卡位、质地、龙头”三位一体的标准：优先布局在关键产业链环节中具备技术储备或业务先发优势的企业；综合评估公司的基本面质量，包括盈利稳定性、成长性、估值合理性等要素；同时关注市场认可度和公司行业地位，挖掘行业或细分领域龙头。通过深入的基本面研究与市场验证相结合，提高选股胜率。 在行业配置层面，本基金充分考虑行业轮动所处的发展阶段，依据各方向所处发展阶段进行多元化配置。注重长期逻辑支撑下的战略配置，通过多阶段、多方向的适度分散配置，实现收益互补并平抑波动，在控制整体风险暴露的同时，提升组合在不同市场环境下的适应能力与持续获取超额收益的潜力。 股票投资策略旨在实现收益与风险的动态平衡。通过方向判断把握行业轮动的主脉络，通过精选个股实现投资策略的落地，通过多元化配置平滑组合波动。策略强调逻辑驱动、纪律执行与灵活应对的统一，持续拓展研究深度与能力边界。 （2）存托凭证投资策略 对于存托凭证的投资，本基金将依照股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，筛选优质上市公司；并最大限度避免由于存托凭证在交易规则、上市公司治理结构等方面的差异而或有的负面影响。 3、债券投资策略 本基金采用的债券投资策略包括：久期策略、收益率曲线策略、个券选择策略和信用策略等，对于可转换债券和可交换债券等投资品种，将根据其特点采取相应的投资策略。 （1）久期策略 根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素,对未来利率走势做出预测，并确定本基金投资组合久期的长短。 （2）收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。 （3）个券选择策略 通过分析单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。 （4）信用策略 通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能

	下降的信用债进行投资。 （5）可转换债券（含分离交易可转换债券）和可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、获取股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券和可交换债券条款和标的公司基本面进行深入分析研究的基础上进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券和可交换债券，以期获取稳健的投资回报。 4、金融衍生品投资策略 （1）股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。 （2）国债期货投资策略 本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。 （3）股票期权投资策略 股票期权为本基金辅助性投资工具。股票期权的投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、力争实现保值和锁定收益。本基金参与股票期权交易应当按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。 （4）信用衍生品投资策略 本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。 5、资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。 6、参与融资业务的投资策略 本基金在参与融资业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资业务，有效防范和控制风险，切实维护基金财产的安全

	和基金份额持有人合法权益。 7、证券公司短期公司债券投资策略 本基金证券公司短期公司债券的投资策略主要从分析证券行业整体情况、证券公司基本面情况入手，包括整个证券行业的发展现状，发展趋势，具体证券公司的经营情况、资产负债情况、现金流情况，从而分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。 未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期收益和预期风险理论上高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票，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。	
基金管理人	财信基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财信均衡致远混合发起式 A	财信均衡致远混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	026760	026761
报告期末下属分级基金的份额总额	14,149,049.02 份	555,390.75 份

注：自 2026 年 7 月 18 日起本基金业绩比较基准调整为：中证 A500 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债－综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%，具体说明请参见管理人于 2026 年 6 月 18 日披露的相关公告。

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	财信均衡致远混合发起式 A	财信均衡致远混合发起式 C
1.本期已实现收益	-35,554.13	-46,100.66
2.本期利润	-4,116,234.92	-772,998.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2981	-0.6451
4.期末基金资产净值	14,033,733.03	549,487.75
5.期末基金份额净值	0.9918	0.9894

注：（1）上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

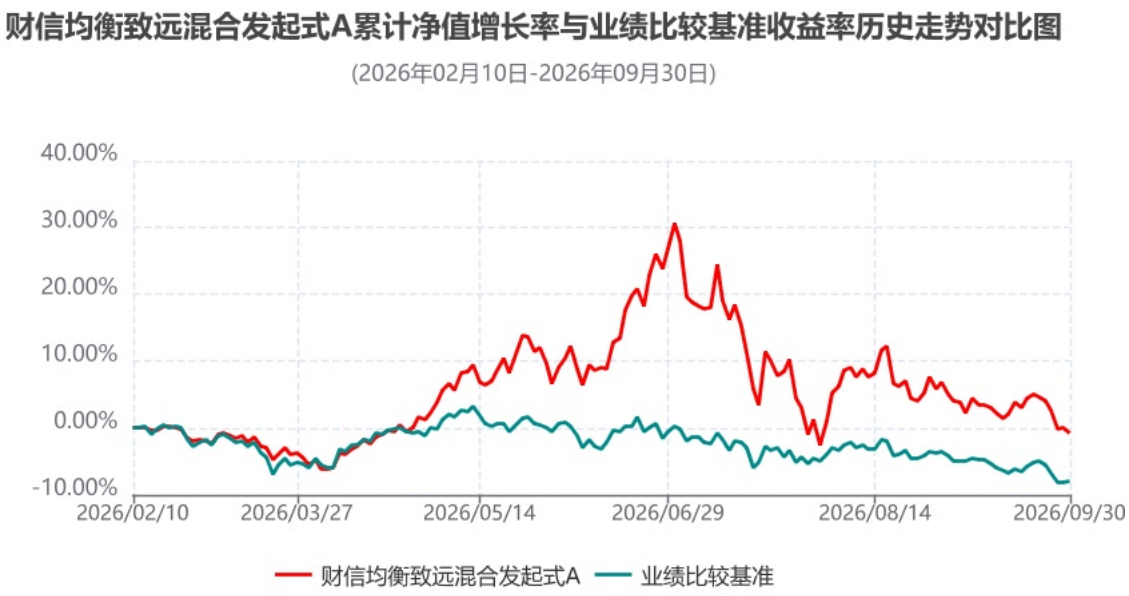
财信均衡致远混合发起式 A 净值表现

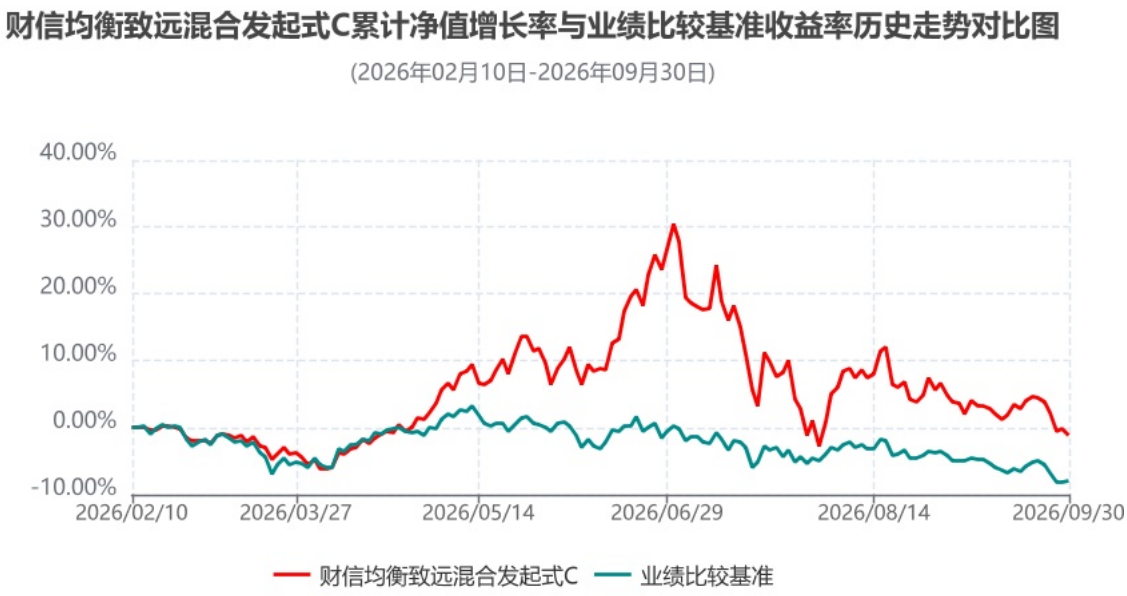
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-24.09%	2.50%	-8.17%	0.98%	-15.92%	1.52%
过去六个月	5.01%	2.18%	-2.10%	1.00%	7.11%	1.18%
自基金合同生效起至今	-0.82%	1.99%	-7.94%	0.99%	7.12%	1.00%

财信均衡致远混合发起式 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	-24.16%	2.50%	-8.17%	0.98%	-15.99%	1.52%
过去六个月	4.81%	2.18%	-2.10%	1.00%	6.91%	1.18%
自基金合同生效起至今	-1.06%	1.99%	-7.94%	0.99%	6.88%	1.00%

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





§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		
罗黎军	本基金的基金经理，财信价值精选混合型发起式证券投资基金的基金经理。	2026-02-10	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任安信证券股份有限公司国际业务部港股行业研究员，上海五牛股份投资基金管理有限公司证券投资部研究员，深圳市前海香江金融控股集团有限公司投资管理部研究员，华润元大基金管理有限公司研究部高级研究员、权益投资部基金

					经理。2024 年 12 月加入财信基金管理有限公司，任基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

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

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，按照公平交易原则，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，公司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，未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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 年三季度，权益市场整体冲高回落，行情结构剧烈切换。7 月 A 股大幅调整，上证指数下跌 6.40%，深证成指下跌 16.21%，创业板指下跌 23.00%，深证成指、创业板指均创下逾十年最大单

月跌幅，前期涨幅居前的科技成长板块深度回调，银行、煤炭、石油石化等红利与周期板块逆势走强；8 月市场震荡修复，三大指数月线集体收涨，呈现指数分化、缩量博弈、轮动加速的结构特征，中小盘风格显著跑赢大盘；9 月市场缩量调整，主要指数集体收跌，科技成长继续承压，资金转向医药、消费、红利等防御方向再平衡。整体看，三季度市场风格由科技成长向红利、价值明显切换，成长赛道波动显著加大。

本基金在三季度科技成长板块的剧烈调整中，净值出现回撤。整体应对策略为控制仓位，适度平衡和分散配置，增加对低估值、高股息防御板块的配置，降低组合波动。适度降低科技权重，降低个股集中度；优选业绩稳定、低估值、高股息个股，主要集中于金融、能源、化工、消费等领域。

展望后市，海外普遍面临高通胀与高利率，压制权益市场估值与风险偏好；国内市场虽存在结构性拥挤，但利率维持低位，监管和政策支持市场基调不变。本基金将持续关注中长期结构性投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财信均衡致远混合发起式 A 基金份额净值为 0.9918 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-24.09%，同期业绩比较基准收益率为-8.17%；截至报告期末财信均衡致远混合发起式 C 基金份额净值为 0.9894 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-24.16%，同期业绩比较基准收益率为-8.17%。

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，存续期未满三年，不适用本项说明。

§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	9,717,674.41	66.16
	其中：股票	9,717,674.41	66.16
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	4,962,859.78	33.79
8	其他资产	7,676.35	0.05
9	合计	14,688,210.54	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为1,180,267.41元，占资产净值比例8.09%。

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	276,000.00	1.89
C	制造业	6,705,651.00	45.98
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、软件和信息技术服务业	605,406.00	4.15
J	金融业	784,150.00	5.38
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	166,200.00	1.14
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	8,537,407.00	58.54

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	164,541.95	1.13
医疗保健	377,232.67	2.59
信息技术	416,505.38	2.86

通讯业务	221,987.41	1.52
合计	1,180,267.41	8.09

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	688012	中微半导体设备	2,400	764,520.00	5.24
2	300476	胜宏科技	3,000	630,900.00	4.33
3	688256	寒武纪科技	600	605,406.00	4.15
4	00981	中芯国际	8,000	416,505.38	2.86
5	300604	长川科技	1,500	359,685.00	2.47
6	688041	海光信息	1,500	340,200.00	2.33
7	688627	精智达技术	800	338,240.00	2.32
8	002179	中航光电	10,000	333,300.00	2.29
9	300308	中际旭创	400	323,376.00	2.22
10	002001	新 和 成	12,000	311,400.00	2.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期内未投资债券。

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

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险。本基金将根据风险管理原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

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。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	4,678.75
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,997.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,676.35

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 开放式基金份额变动

单位：份

	财信均衡致远混合发起式 A	财信均衡致远混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	12,129,778.60	2,338,206.96
报告期期间基金总申购份额	2,029,749.86	353,699.23
减：报告期期间基金总赎回份额	10,479.44	2,136,515.44
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	14,149,049.02	555,390.75

§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

单位：份

	财信均衡致远混合发起式 A	财信均衡致远混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,000.00	-
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	10,001,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	70.68	-

7.2 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	基金成立	2026-02-10	10,001,000.00	10,000,000.00	0
合计			10,001,000.00	10,000,000.00	

注：1、交易份额包含认购期利息转份额 1000.00 份。

2、管理人于 2026 年 2 月 4 日发起认购，本基金于 2026 年 2 月 10 日成立。

§8 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	10,001,000.00	68.01%	10,001,000.00	68.01%	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	93,350.39	0.63%	-	-	-
基金经理等人员	389,034.03	2.65%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,483,384.42	71.29%	10,001,000.00	68.01%	自基金合同生效日起不少于 3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260701 - 20260930	10,001,000.00	-	-	10,001,000.00	68.01%
产品特有风险							
报告期内，本基金作为发起式基金，存在单一投资者持有基金份额占比达到或超过 20%的情形。上述份额为发起资金认购的基金份额，其持有期限不低于 3 年。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予财信均衡致远混合型发起式证券投资基金注册募集的文件

（二）《财信均衡致远混合型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《财信均衡致远混合型发起式证券投资基金托管协议》

（四）《财信均衡致远混合型发起式证券投资基金招募说明书》

（五）财信基金管理有限公司开放式基金业务规则

（六）报告期内在证监会规定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 188 号滨江基金产业园 3 栋 201 和 3 栋 301

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

基金管理人网站：https://mfund.hnchasing.com

财信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十六日