

宝盈欣享稳健配置 6 个月持有期混合型发
起式基金中基金（FOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）
基金主代码	027662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	10,172,152.71 份
投资目标	本基金通过定量与定性相结合的方法进行资产配置和基金精选，在严格控制组合风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括大类资产配置策略、基金投资策略、股票（含存托凭证）投资策略、债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略等。 本基金依托基金管理人投资研究团队建立的基金综合评价体系，采用定量与定性相结合的方法对全市场基金进行评估与筛选。首先结合基金整体的风险控制目标和投资目标，利用定量方式进行初步筛选。其次，通过基金管理人评价、基金经理评价、基金评价三维度模型对基金进行综合评估和选择，结合定性的深入分析和调研，对基金组合进行风险收益测算分析并进行日常监控。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×83%+中证 A500 指数收益率×12%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，一般情况下，其预期风险与预期收益高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场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。 本基金可投资于港股通标的股票和/或港股通 ETF，会面临汇率风险和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	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）A	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	027662	027663
报告期末下属分级基金的份额总额	10,092,077.03 份	80,075.68 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）A	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）C
1. 本期已实现收益	9,247.73	32.09
2. 本期利润	-135,767.66	-1,109.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0135	-0.0140
4. 期末基金资产净值	9,992,859.73	79,237.86
5. 期末基金份额净值	0.9902	0.9895

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。

2、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、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

宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）A

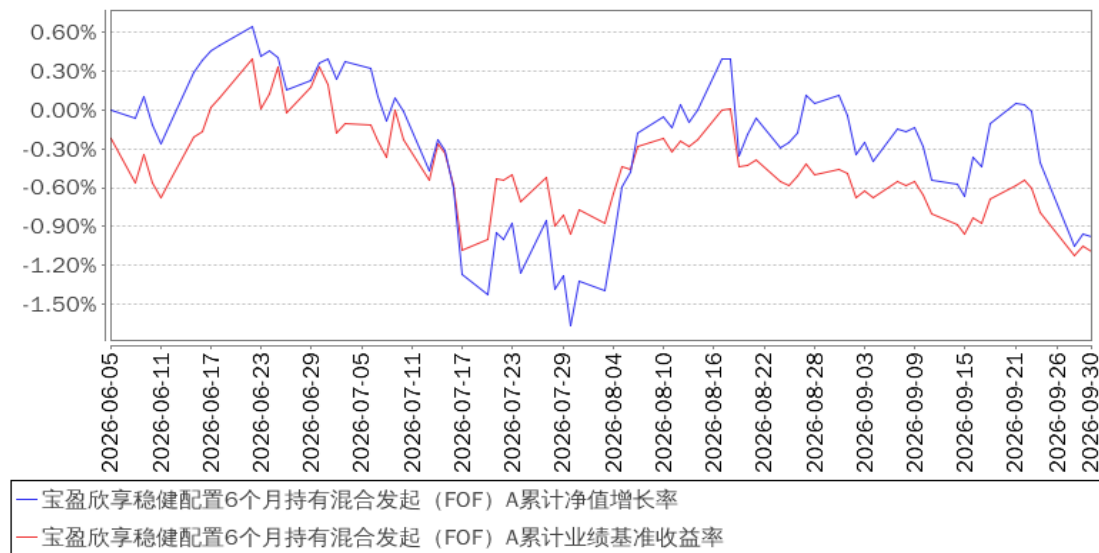
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.34%	0.27%	-1.42%	0.18%	0.08%	0.09%
自基金合同生效起至今	-0.98%	0.25%	-1.09%	0.20%	0.11%	0.05%

宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）C

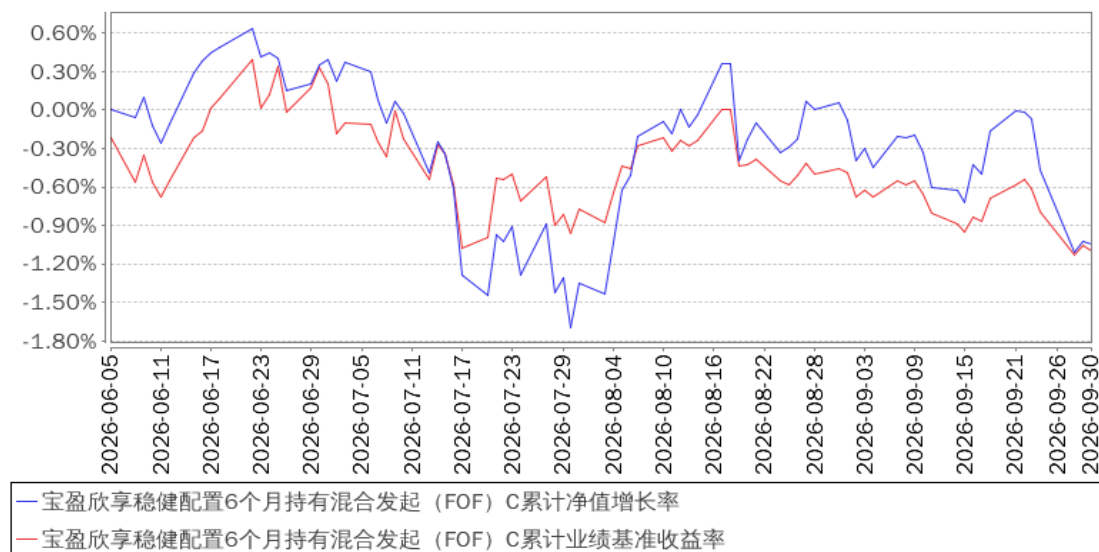
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.40%	0.27%	-1.42%	0.18%	0.02%	0.09%
自基金合同生效起至今	-1.05%	0.25%	-1.09%	0.20%	0.04%	0.05%

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

宝盈欣享稳健配置6个月持有混合发起（FOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



宝盈欣享稳健配置6个月持有混合发起（FOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于 2026 年 6 月 5 日生效，自合同生效日起至披露时点未满一年；

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例将符合基金合同中的相关约定。

§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
		任职日期	离任日期		
孙超	本基金、宝盈淳悦稳健配置 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理	2026 年 6 月 5 日	—	12 年	孙超，中山大学金融学专业硕士。曾任富士康科技集团信息系统工程、国泰安信息技术有限公司金融工程分析师、华泰期货量化研究员、长城证券量化研究员、宝盈基金量化研究员、中融基金投资经理。2023 年 4 月重新加入宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

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

报告期内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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第三季度，全球大类资产表现分化，境内外权益市场走势呈现明显差异。A 股市场整体承压，经历 7 月调整、8 月阶段性修复后，9 月再度走弱。结构上，成长风格调整幅度较大，红利、价值风格表现相对强势，在本轮调整中体现出一定的防御特征。这种分化可能反映了市场对增长预期与现金回报的不同定价。海外权益方面，美股、港股整体表现相对较强，与境内权益市场形成对比。黄金季内先涨后回落，季度整体仍录得小幅上涨。境内债券市场方面，中长端国债收益率下行，长端降幅更大，长久期利率债表现相对突出，政策性金融债及部分信用债表现相对平稳。不同资产及风格之间的表现差异，也凸显了多资产配置中分散收益来源、平衡不同风险敞口的重要性。

本基金采用以大类资产配置为核心、定量分析为主并结合定性判断的投资框架，将境内债券、A 股、港股、美股及黄金等资产纳入统一的多资产配置体系。在战略配置层面，综合评估各类资产的长期风险收益特征及相关性，通过风险预算管理形成中长期配置的中枢，注重收益来源的多元化与组合风险的分散。在此基础上，战术配置主要依据估值、市场趋势及风险补偿等因素，结合市场结构与风险状态的变化，在既定风险约束下动态调整资产配置比例，力争把握不同市场环境下的投资机会。

债券投资方面，本基金综合考虑利率水平、期限结构及信用利差变化，通过底层基金配置不同类型及期限的债券资产，并结合市场趋势与风险收益关系，动态调整债券部分的整体久期。底层债券基金选择重点考察投资策略、久期与信用风险暴露，以及收益来源及其稳定性，注重控制久期、信用及流动性风险的集中。

境内权益投资方面，本基金在权益配置中枢的基础上，根据市场估值、相对强弱及基本面变化，主动调整大小盘、成长价值风格及行业之间的配置结构。在投资工具选择上，通过指数基金获取相应的市场及风格暴露，并结合指数增强和主动权益基金的策略特点、管理能力及风险暴露，寻求潜在超额收益。基金筛选注重投资风格的稳定性、超额收益来源及其可持续性，同时考察不同基金之间风险暴露的重叠程度。

本基金力争通过大类资产配置、各类资产内部结构调整与底层基金选择的结合，在控制整体组合风险的基础上，提升长期风险调整后收益。

报告期内，本基金沿用既定的多资产配置框架，根据市场信号及风险收益关系的变化，对境内权益配置比例及内部风格结构进行动态调整。受 A 股市场整体调整及风格分化影响，组合配置

的成长及小盘风格相关资产表现较弱，是基金净值下跌的主要拖累因素。同时，在市场调整阶段，黄金与 A 股资产出现同向波动，组合的风险分散效果受到一定影响。报告期内，本基金 A 份额净值增长率为-1.34%，区间最大回撤约为 1.77%。

展望未来，A 股市场经过前期调整，部分权益资产的估值压力有所释放，潜在配置机会值得进一步评估，后续仍将结合盈利预期、市场趋势及风险偏好变化综合判断。黄金中长期仍具有一定的资产配置价值，但与其他资产的相关性可能随市场环境发生阶段性变化，短期波动及风险分散效果仍存在不确定性。

本基金将继续坚持以大类资产配置为核心的投资框架，保持中长期配置结构的连续性，在整体风险预算约束下，根据市场信号及风险收益关系的变化开展战术调整，动态优化各类资产及权益内部的配置结构，兼顾下行风险管理与必要的收益弹性，并结合底层基金选择，力争提升组合中长期风险调整后收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）A 的基金份额净值为 0.9902 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.34%；截至本报告期末宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）C 的基金份额净值为 0.9895 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.40%。同期业绩比较基准收益率为-1.42%。

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，且报告期内成立未满三年，不存在二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的要求。

§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	9,374,478.61	93.02
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	—	—

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	702,702.64	6.97
8	其他资产	317.37	0.00
9	合计	10,077,498.62	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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股票。

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

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。

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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

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	应收利息	—
5	应收申购款	1.00
6	其他应收款	316.37
7	其他	—
8	合计	317.37

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的股票。

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	020538	宝盈盈润纯债债券 E	契约型开放式	1,074,916.41	1,211,108.32	12.02	是
2	511220	海富通上证城投债 ETF	交易型开放式 (ETF)	91,300.00	953,445.90	9.47	否
3	511360	海富通中证短融 ETF	交易型开放式 (ETF)	7,800.00	889,270.20	8.83	否
4	006572	宝盈盈泰纯债债券 C	契约型开放式	694,082.94	805,899.70	8.00	是
5	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	交易型开放式 (ETF)	5,600.00	788,116.00	7.82	否
6	511070	南方上证基准做市公司债 ETF	交易型开放式 (ETF)	7,100.00	733,415.80	7.28	否
7	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	交易型开放式 (ETF)	5,100.00	605,880.00	6.02	否
8	007666	华夏鼎泓债券 A	契约型开放式	425,524.78	600,075.04	5.96	否
9	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	交易型开放式 (ETF)	3,800.00	412,645.80	4.10	否
10	023471	南方泽享稳健添利债券 A	契约型开放式	277,658.57	298,843.92	2.97	否

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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)	251.81	—
当期交易基金产生的赎回费(元)	—	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	1,286.51	751.08
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	6,636.89	1,876.18
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	1,782.32	512.34
当期交易基金产生的交易费(元)	797.79	—

注：当期持有基金产生的应支付管理费、托管费、销售服务费按照被投资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的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。根据本基金合同的约定，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管理费，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（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按规定应当收取并计入基金资产的除外）、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资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）A	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	10,091,653.10	78,542.75

报告期期间基金总申购份额	423.93	1,532.93
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—
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	10,092,077.03	80,075.68

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,750.00
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	10,000,750.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	98.31

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	10,000,750.00	98.31	10,000,750.00	98.31	自合同生效之日起不少于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	10,000,750.00	98.31	10,000,750.00	98.31	—

§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	20260701-20260930	10,000,750.00	-	-	10,000,750.00	98.31
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，在极端情况下可能存在流动性等风险，敬请投资人留意。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无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

中国证监会准予宝盈欣享稳健配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 注册的文件。

《宝盈欣享稳健配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》。

《宝盈欣享稳健配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所。

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

11.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日