

财通可持续发展主题混合型证券投资基金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。

基金托管人中国工商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	财通可持续混合
场内简称	-
基金主代码	000017
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年03月27日
报告期末基金份额总额	152,272,478.87份
投资目标	本基金在可持续发展的投资理念下，通过系统化评估方法精选出可持续发展特征突出的上市公司进入投资视野，并选择具有估值优势的股票进行实际投资，在有效控制风险的前提下，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、行业配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、固定收益类资产投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动型混合基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，预期风险与

	预期收益均高于债券型基金及货币市场基金。	
基金管理人	财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	
下属分级基金的基金简称	财通可持续混合A	财通可持续混合C
下属分级基金场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	000017	027912
报告期末下属分级基金的份额总额	106,217,071.42份	46,055,407.45份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是一只主动型混合基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，预期风险与预期收益均高于债券型基金及货币市场基金。	本基金是一只主动型混合基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，预期风险与预期收益均高于债券型基金及货币市场基金。

注：(1)根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，并经与基金托管人协商一致，本基金类型自2015年1月5日起由股票型变更为混合型，其基金名称变更为“财通可持续发展主题混合型证券投资基金”，对应基金简称变更为“财通可持续混合”；

(2)本基金自2026年6月23日起增加收取销售服务费的C类基金份额，原基金份额变更为A类基金份额。

§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)	
	财通可持续混合A	财通可持续混合C
1.本期已实现收益	10,525,594.23	1,045,764.14
2.本期利润	-159,489,055.22	-16,438,412.67
3.加权平均基金份额本期利润	-1.4037	-0.3262
4.期末基金资产净值	387,961,615.72	37,142,409.87
5.期末基金份额净值	3.653	0.806

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

财通可持续混合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
过去三个月	-24.94%	3.76%	-9.84%	1.03%	-15.10%	2.73%
过去六个月	61.92%	3.49%	-1.09%	1.03%	63.01%	2.46%
过去一年	74.62%	3.01%	-4.11%	0.91%	78.73%	2.10%
过去三年	247.95%	2.38%	17.98%	0.91%	229.97%	1.47%
过去五年	107.98%	2.01%	-3.58%	0.90%	111.56%	1.11%
过去七年	255.18%	1.92%	19.79%	0.94%	235.39%	0.98%
过去十年	354.17%	1.73%	39.68%	0.93%	314.49%	0.80%
自基金合同生效起至今	880.61%	1.74%	77.48%	1.07%	803.13%	0.67%

财通可持续混合C净值表现

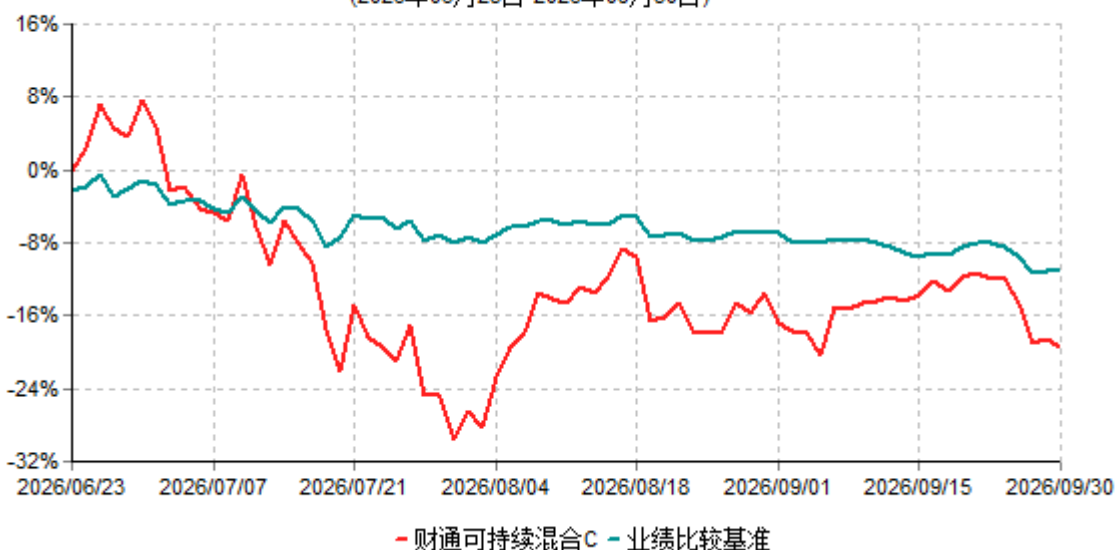
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-25.09%	3.76%	-9.84%	1.03%	-15.25%	2.73%
自增加C类基金份额起至今	-19.40%	3.70%	-10.96%	1.08%	-8.44%	2.62%

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

财通可持续混合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
(2013年03月27日-2026年09月30日)



财通可持续混合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06月23日-2026年09月30日)



- 注：(1)本基金合同生效日为 2013 年 03 月 27 日；
(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；
(3)本基金自 2026 年 06 月 23 日起增加 C 类基金份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
夏钦	本基金的基金经理	2016-05-11	2026-09-04	19年	上海交通大学会计学硕士。 历任上海申银万国证券研究所有限公司高级研究员，瑞银集团董事，平安资产管理有限责任公司策略研究经理。2015年9月加入财通基金管理有限公司，曾任权益公募投资部基金经理。
骆莹	本基金的基金经理	2026-09-04	-	16年	上海交通大学金融学硕士。 历任平安资产管理有限责任公司研究员，天士力资本控股（北京）有限公司投资经理，汇丰晋信基金管理有限公司基金经理。2022年10月加入财通基金管理有限公司，现任权益公募投资部基金经理。

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

一、市场回顾：三季度A股进入估值与筹码的均值回归

我们认为三季度A股暂别上半年AI科技行情，进入估值与筹码的均值回归——沪深300区间下跌12.49%，创业板指（-27.80%）与科创50（-30.70%）跌幅相对较大，而上证指数下跌6.16%，跌幅相对较低。

海外端，美伊地缘冲突再度升级，油价上行抬升全球通胀预期，成为美联储在9月时隔三年多重启加息的因素之一；10年期美债收益率升破5.3%，30年期触及2002年以来新高，全球无风险利率中枢系统性抬升，整体来看高估值远期现金流资产遭遇“缩短久期”式重定价。权益市场方面，美股收涨主要由于AI大盘权重股，市场宽度走弱，费城半导体指数跌逾11%，欧股、日股、韩股多数收跌。

国内层面，外需保持强劲（1-8月出口累计+19.3%），但内需修复偏慢（社零累计仅+1.1%、地产投资-19.9%），政策端稳增长继续加力——9月底5000-8000亿元新型政策性金融工具加快落地，地产政策持续加码。在海外“油价→通胀→加息→长端利率”的传导链条下，我们认为A股出现较为显著的风格再平衡：一方面，输入性通胀推动PPI回升，煤炭、石油石化等资源品与银行等高股息红利资产比较受到资金的关注；另一方面，上半年AI算力、半导体、光模块等成长赛道估值与交易拥挤度双高，在海外实际利率上行背景下板块估值出现回调。我们认为资金并未离场而是“搬家”：日均成交逐月缩量，两融余额缩水约15%，约4000亿元从融资盘挪向ETF。

展望四季度，我们预计市场定价锚将从“情绪与流动性”转向“业绩验证”：我们看到科技产业景气本身未被破坏，若油价与海外加息节奏边际缓和、三季报如期兑现，调整充分的成长主线有望迎来修复；但我们预计在长端利率中枢抬平的约束解除之前，资源品与红利资产可作为组合分散配置方向，风格再平衡有一定概率以“反复拉锯”而非“一次到位”的方式演绎。

二、投资操作回顾及未来展望：静待花开

一季度，在市场高低切的过程中，面对市场大幅波动，我们坚持配置在AI相关的板块；二季度，由于AI需求的拉动，很多产业出现了涨价，股票市场也给予了这种供不应求的局面一定的溢价。因此，二季度的表现受益于我们前期的布局。但是，我们认为在

二季度的普涨中，市场出现了局部的非理性追涨。在这种背景下，短期市场情绪可能存在过高风险，导致市场的波动加大。

随着三季度市场调整幅度较大，我们认为风险短期已经得到了快速释放。我们始终认为，在产业趋势面前，股价和基本面的长期趋势是同向的，最终股票的走向取决于公司在产业中的进展。我们相信，能在产业中展现竞争力或能够通过业绩来证明未来的公司，其空间依然值得我们期待。

展望未来，我们认为市场将逐步从“预期与情绪驱动”转向“基本面验证驱动”。或许未来市场还会进行很多次高低切，又或许市场情绪波动会加大，但我们仍将继续以长期视角，陪伴优秀企业成长，坚持以产业研究为基础，力争为持有人创造更优的投资体验。

最后，秉持对每一位持有人负责的初心，我们也诚挚提示广大投资者：建议理性看待产品的历史表现，充分认知市场的潜在波动，根据自身风险承受能力理性评估产品适配性，通过均衡配置分散风险，减少频繁择时带来的交易损耗，以更长期的视角分享产业成长的复利价值。我们将一如既往勤勉尽责，在快速变化的市场中持续挖掘产业机遇，力争为投资者创造更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通可持续混合A基金份额净值为3.653元，本报告期内，基金份额净值增长率为-24.94%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%；截至本报告期末，财通可持续混合C基金份额净值为0.806元，本报告期内，基金份额净值增长率为-25.09%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%。

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	340,531,228.29	78.94
	其中：股票	340,531,228.29	78.94
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	76,248,908.43	17.68
8	其他资产	14,599,683.76	3.38
9	合计	431,379,820.48	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	3,390.75	0.00
C	制造业	327,690,638.87	77.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	297,967.08	0.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,188.64	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	369,992.48	0.09
J	金融业	-	-
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	12,160,802.47	2.86
N	水利、环境和公共设施 管理业	7,248.00	0.00
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	340,531,228.29	80.11

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	688498	源杰科技	21,510	34,695,630.00	8.16
2	300502	新易盛	85,748	33,355,972.00	7.85
3	300308	中际旭创	41,200	33,307,728.00	7.84
4	002384	东山精密	194,600	32,576,040.00	7.66
5	002463	沪电股份	238,944	27,700,777.92	6.52
6	600535	天士力	1,906,400	26,689,600.00	6.28
7	300408	三环集团	217,000	25,460,610.00	5.99
8	688630	芯碁微装	53,617	20,839,855.56	4.90
9	600183	生益科技	146,300	19,013,148.00	4.47
10	688519	南亚新材	67,245	18,334,349.25	4.31

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	202,419.03
2	应收证券清算款	13,795,497.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	601,767.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,599,683.76

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。

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

	财通可持续混合A	财通可持续混合C
报告期期初基金份额总额	138,688,195.38	45,892,358.25
报告期期间基金总申购份额	47,567,284.85	67,661,660.05
减：报告期期间基金总赎回份额	80,038,408.81	67,498,610.85
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	106,217,071.42	46,055,407.45

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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、财通可持续发展主题混合型证券投资基金基金合同；
- 3、财通可持续发展主题混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通可持续发展主题混合型证券投资基金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。

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
二〇二六年十月二十七日