

海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通配置优选三个月持有混合（FOF）
基金主代码	023009
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2025 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	36,309,456.32 份
投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置和基金优选策略，力求基金资产稳健增值。
投资策略	具体包括： 1、资产配置策略：本基金将通过战略资产配置策略与战术资产配置策略的结合，确定并优化投资组合的资产配置比例； 2、基金投资策略：包括主动管理的股票型基金和混合型基金投资策略、主动管理的债券型基金投资策略、指数基金和商品基金投资策略、货币市场基金投资策略及公募 REITs 投资策略； 3、股票投资策略：本基金通过综合考察企业所属行业发展前景、上市公司行业地位、竞争优势、盈利能力、成长性、估值水平等因素，选出个股构建投资组合。本基金可根据投资策略需要通过内地与香港股票市场互联互通机制投资于香港股票市场； 4、存托凭证投资策略； 5、债券投资组合策略：主要采取类属配置策略、久期调整策略、收益率曲线策略；

	另外，本基金投资策略还包括资产支持证券投资策略及可转换债券及可交换债券投资策略。	
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率×80%+中证股票型基金指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金，高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金。本基金若投资港股通标的股票，需承担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	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通配置优选三个月持有混合（FOF）A	海富通配置优选三个月持有混合（FOF）C
下属两级基金的交易代码	023009	023010
报告期末下属两级基金的份额总额	22,861,877.23 份	13,447,579.09 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	海富通配置优选三个月持有混合（FOF）A	海富通配置优选三个月持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	252,260.37	143,732.56
2.本期利润	669,361.06	413,014.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219	0.0216
4.期末基金资产净值	23,806,045.35	13,950,574.36
5.期末基金份额净值	1.0413	1.0374

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

1、海富通配置优选三个月持有混合（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	2.05%	0.16%	3.19%	0.29%	-1.14%	-0.13%
过去六个月	1.59%	0.16%	3.08%	0.28%	-1.49%	-0.12%
过去一年	3.16%	0.13%	7.30%	0.25%	-4.14%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.13%	0.11%	8.41%	0.26%	-4.28%	-0.15%

2、海富通配置优选三个月持有混合（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	2.00%	0.16%	3.19%	0.29%	-1.19%	-0.13%
过去六个月	1.49%	0.16%	3.08%	0.28%	-1.59%	-0.12%
过去一年	2.89%	0.13%	7.30%	0.25%	-4.41%	-0.12%
自基金合同生效起至今	3.74%	0.11%	8.41%	0.26%	-4.67%	-0.15%

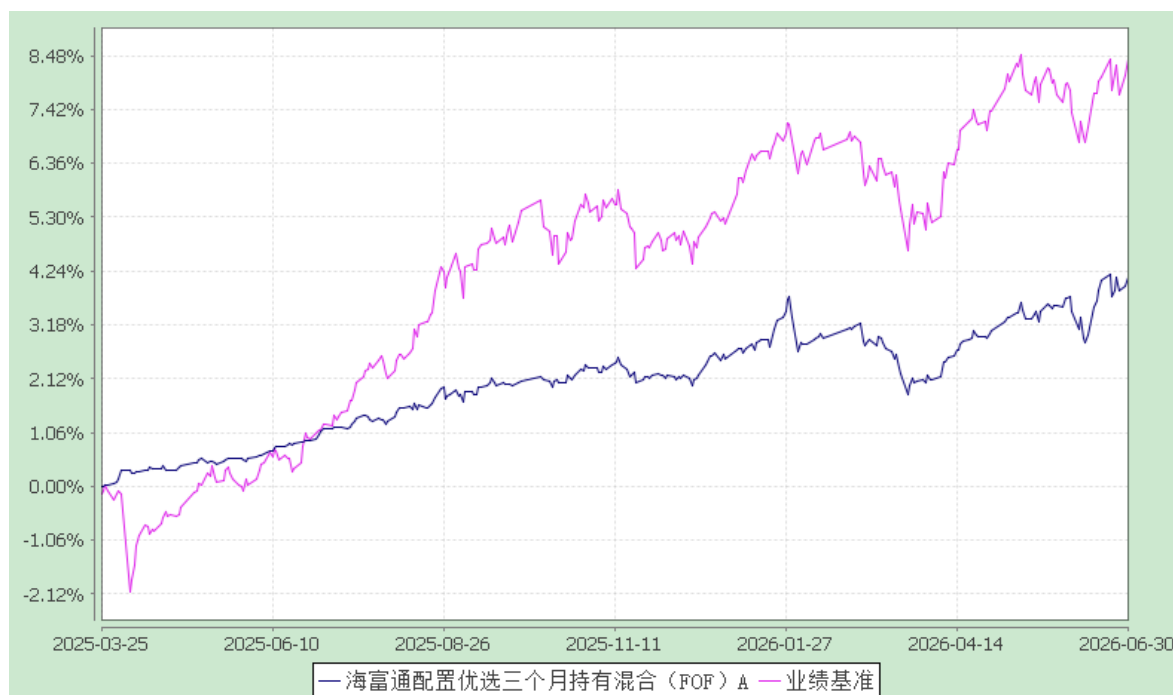
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1. 海富通配置优选三个月持有混合（FOF）A：

(2025 年 3 月 25 日至 2026 年 6 月 30 日)



2. 海富通配置优选三个月持有混合（FOF）C:

(2025 年 3 月 25 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于2025年3月25日生效。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起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符合基金合同的有关约定。

§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		
朱赞	本基金的基金经理；多资产投资部联席总监、FOF 投资部总经理。	2025-03-25	-	22 年	硕士。持有基金从业人员资格证书。2003 年 4 月至 2004 年 4 月任上海金信投资控股有限公司投资研究中心金融工程分析师，2004 年 6 月至 2013 年 4 月任上海申银万国证券研究所有限公司基金研究首席分析师，2013 年 4 月至 2015 年 4 月任中海基金管理有限公司战略发展部副总经理，2015 年 5 月至 2015 年 9 月任珠海盈米财富管理有限公司研究总监，2015 年 9 月至 2019 年 8 月任平安养老保险股份有限公司量化投资部部门长、高级投资经理。2019 年 8 月起加入海富通基金管理有限公司，曾任 FOF 投资部总监，现任多资产投资部联席总监、FOF 投资部总经理。2019 年 9 月起任海富通稳健养老目标一年持有期混合（FOF）基金经理。2019 年 9 月至 2026 年 2 月兼任海富通聚优精选混合（FOF）基金经理。2020 年 2 月起兼任海富通平衡养

					老目标三年持有期混合（FOF）基金经理。2021 年 12 月起兼任海富通养老目标 2035 三年持有混合发起式（FOF）基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通配置优选三个月持有混合（FOF）的基金经理。2025 年 9 月起兼任海富通聚益优选三个月持有债券（FOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，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

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行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

国内经济方面，2026 年二季度经济总体运行平稳。生产方面，工业生产保持韧性。投资方面，制造业和基建投资整体有待修复，结构上通信电子和信息传输业投资加快，房地产开发投资延续调整。商品和服务销售规模总体继续扩大，消费结构持续优化，延续提质升级态势。受益于 AI 链条高景气和对美出口修复，出口保持较高增长。通胀方面，受美伊冲突推升国际油价影响，物价同比抬升，输入性通胀向中下游的传导尚温和。财政政策延续积极基调，超长期特别国债、地方政府专项债和新型政策性金融工具加快落地。货币政策保持适度宽松，央行新增隔夜逆回购工具引导资金利率围绕政策利率运行。

二季度债券市场整体震荡偏强。4 月至 5 月，流动性宽松成为债市核心驱动力，债券收益率以下行为主。6 月，央行释放维稳资金面、防范资金空转的导向信号，收紧市场宽松预期，当月收益率区间震荡。全季度来看，10 年期国债到期收益率累计下行约 8bp。

从 A 股市场看，二季度市场震荡走强，结构上 AI 是主线，风格上偏向成长。总体来看，二季度科创 50 上涨 75.74%，创业板指上涨 36.35%，中证 500 上涨 18.56%，沪深 300 上涨 11.90%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，二季度表现靠前的板块是电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工，表现靠后的板块是石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理。

二季度本基金在资产配置上权益仓位略有下调，保持标配水平，主要基于 6 月中下旬股票市场极致分化、波动加剧的考量，为降低整体组合的波动性，对权益仓位做了战术性下调。在板块配置上，主要超配科技成长；在债券资产上主要以场内债券 ETF 投资为主，在债券市场整体偏暖的环境下，债券 ETF 提供的交易性机会更好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通配置优选三个月持有混合（FOF）A 净值增长率为 2.05%，同期业绩比较基准收益率为 3.19%。海富通配置优选三个月持有混合（FOF）C 净值增长率为 2.00%，同期业绩比较基准收益率为 3.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2026 年 5 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日，本基金连续三十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	36,018,299.89	91.35
3	固定收益投资	2,126,513.51	5.39
	其中：债券	2,126,513.51	5.39
	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	1,140,000.57	2.89
	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	119,992.60	0.30
8	其他资产	23,529.64	0.06
9	合计	39,428,336.21	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

本基金本报告期末未持有股票。

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 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

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	2,126,513.51	5.63
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,126,513.51	5.63

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	019785	25 国债 13	21,000	2,126,513.51	5.63

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

根据本基金合同，本基金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

根据本基金合同，本基金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

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

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，南方基金管理股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局深圳市分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定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	10,563.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,966.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,529.64

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

本基金本报告期末未持有股票。

§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	511220	海富通	交易型	718,700.	7,456,512.	19.75	是

		上证城投债 ETF	开放式	00	50		
2	400030	东方添益债券	契约型 开放式	4,645,528.91	6,672,373.17	17.67	否
3	519137	海富通瑞福债券 A	契约型 开放式	3,029,824.20	3,668,208.16	9.72	是
4	159395	大成深证基准做市信用债 ETF	交易型 开放式	20,300.00	2,092,909.70	5.54	否
5	511070	南方上证基准做市公司债 ETF	交易型 开放式	20,200.00	2,071,611.00	5.49	否
6	511190	海富通上证基准做市公司债 ETF	交易型 开放式	19,800.00	2,026,431.00	5.37	是
7	511060	海富通上证 5 年期地方政府债 ETF	交易型 开放式	11,200.00	1,210,686.40	3.21	是
8	001746	易方达瑞富混合 E	契约型 开放式	789,086.81	1,190,732.00	3.15	否
9	511200	华夏上证基准做市公司债 ETF	交易型 开放式	10,600.00	1,090,528.00	2.89	否
10	161125	易方达标普 500 指数 (QDII-LOF)A(人民币份额)	契约型 开放式	329,000.00	1,018,945.90	2.70	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	455.70	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	5,400.18	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	44,252.63	11,734.78
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	11,949.87	3,911.71
当期交易基金产生的交易费（元）	1,271.91	-
当期交易基金产生的转换费（元）	1,415.62	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的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，该披露金额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。上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

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	海富通配置优选三个月持有混合(FOF) A	海富通配置优选三个月持有混合(FOF) C
本报告期期初基金份额总额	37,955,051.88	26,697,265.75
本报告期基金总申购份额	866,058.98	620,478.54
减：本报告期基金总赎回份额	15,959,233.63	13,870,165.20

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	22,861,877.23	13,447,579.09

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	2026/5/21-2026/6/30	9,803,921.57	-	-	9,803,921.57	27.00%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 137 只公募基金。截至

2026 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 3108 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人。2008 年 3 月，海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的文件
- (二)海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同
- (三)海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书
- (四)海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其他文件

10.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日