

长信盈安资产配置三个月持有期混合型发
起式基金中基金（FOF）
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	025053
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	62,616,049.08 份
投资目标	本基金主要投资于公开募集的基金产品，通过稳定的资产配置和精细化优选基金，在严格控制投资风险和保障资产流动性的基础上，力争提供持续稳定的回报。
投资策略	本基金在对宏观经济、政策环境、利率走势、资金供给以及证券市场的现状及发展趋势等因素进行深入分析研究的基础上，基于本基金的投资目标和投资理念，动态配置权益类资产、非权益类资产的大类资产比例，权益类资产占比的区间控制在 40%-70%的范围。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*52%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)*5%+标普 500 指数收益率(经汇率调整)*3%+中债综合(全价)指数收益率*30%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*5%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），风险与预期收益高于债券型基金中基金、债券型基金、货币型基金中基金、货币市场基金，低于股票型基金中基金、股票型基金。本基金若投资香港联合交易所上市的证券，将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	长信基金管理有限责任公司

基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	025053	025054
报告期末下属分级基金的份额总额	17,431,624.23 份	45,184,424.85 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）	
	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C
1. 本期已实现收益	-882,546.89	-2,155,129.48
2. 本期利润	966,238.41	1,939,116.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0466	0.0397
4. 期末基金资产净值	17,145,064.60	44,338,445.39
5. 期末基金份额净值	0.9836	0.9813

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；

2、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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

长信盈安三个月持有混合发起式（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	3.71%	0.71%	6.37%	0.78%	-2.66%	-0.07%
过去六个月	0.77%	0.77%	5.15%	0.77%	-4.38%	0.00%
自基金合同生效起至今	-1.64%	0.66%	7.25%	0.71%	-8.89%	-0.05%

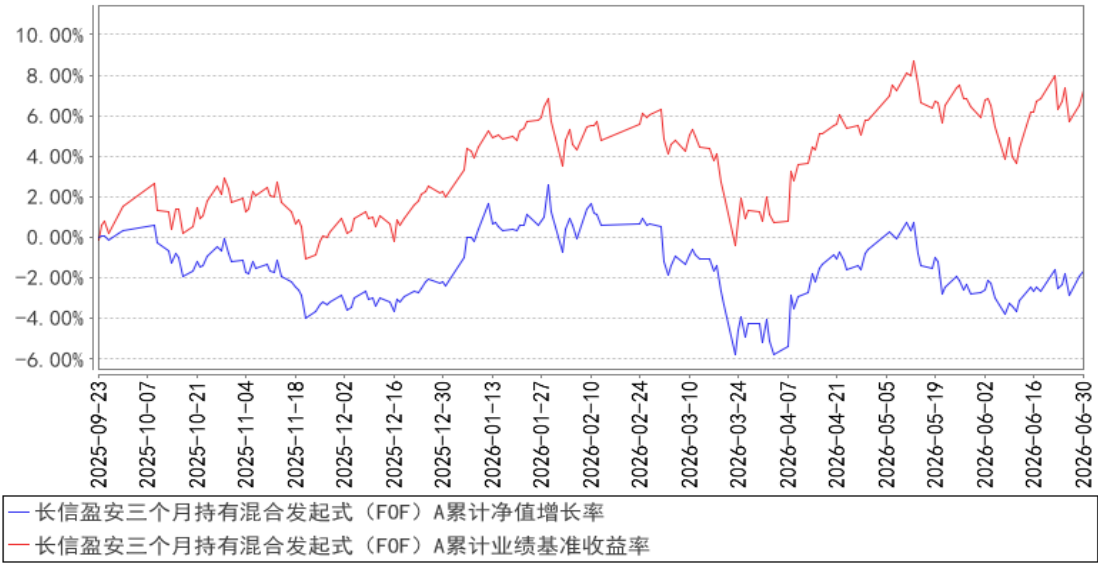
长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C

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	3.63%	0.72%	6.37%	0.78%	-2.74%	-0.06%
过去六个月	0.62%	0.77%	5.15%	0.77%	-4.53%	0.00%
自基金合同生效起至今	-1.87%	0.66%	7.25%	0.71%	-9.12%	-0.05%

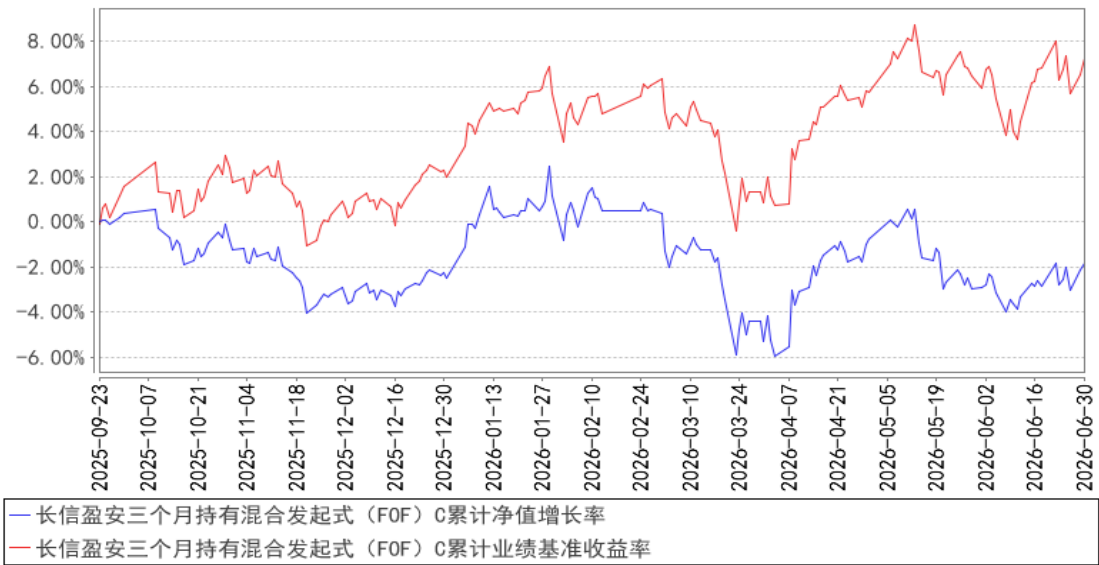
注：基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布《长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，经与基金托管人协商一致，基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，具体情况请参见公告。

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

长信盈安三个月持有混合发起式（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



长信盈安三个月持有混合发起式（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、本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 23 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为 2025 年 9 月 23 日至 2026 年 6 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期，报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年；建仓期结束时，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

§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		
潘媛	长信稳进资产配置混合型基金中基金（FOF）、长信颐天平平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信颐和平平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信颐年平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）和长信盈安资产	2025 年 9 月 23 日	-	14 年	北京大学传播学硕士研究生毕业，具有基金从业资格，中国国籍。曾任上海诺亚金融服务股份有限公司研究部研究员，五牛股权投资基金管理有限公司投资经理，众安在线财产保险股份有限公司资产管理部投资高级专家，2023 年 10 月加入长信基金管理有限责任公司，现任养老 FOF 投资部总监、长信稳进资产配置混合型基金中基金（FOF）、长信颐天平平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信颐和平平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信颐年平衡养老目标三

	配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理、养老 FOF 投资部总监				年持有期混合型基金中基金（FOF）和长信盈安资产配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《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，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度权益市场整体呈现冲高回落、区间震荡的态势。4 月在中东局势边际缓和、美伊停火谈判推进的催化下，全球风险偏好显著修复，市场单边上行，上证指数重回 4100 点，科创 50 涨幅突出；5 月上旬市场延续强势，沪指盘中突破年内新高，创业板指创出历史新高。季度末，市场在美联储货币政策转向、季末资金再平衡等因素影响下震荡运行，科创 50 与创业板指继续领涨，

前期强势的微盘指数年内收益转负，偏股基金季度涨幅超 24%。

具体来看，季度初市场交易主线回到 AI，海外链及国产链在产业拐点验证下走出强趋势行情。科技产业景气扩散，带动建材、有色细分板块跑出超额。此后板块加速上涨后出现回调，海外算力围绕海外头部算力公司新技术的通胀环节进行扩散交易，PCB 上游、MLCC、玻璃基板、半导体设备及材料等供需紧俏方向持续走强。非 AI 方向，煤炭、电力等资产取得阶段性超额，整体内需相关的泛消费持续承压。

港股方面，受美债利率上行、中东局势反复及离岸流动性收紧拖累，季度内恒生指数和恒生科技持续走弱，6 月调整幅度扩大，二季度 H 股表现整体弱于 A 股。

债券方面，季度内呈现震荡走强的格局，4 月中下旬资金较为宽松叠加地缘缓和，债市修复，收益率明显下行；此后多空因素交织，10 年期国债窄幅区间震荡，资金面宽松支撑短端下行，收益率曲线陡峭化。信用债方面，各等级信用利差整体延续收窄态势，低等级、中长期信用债收益率下行幅度更为显著。截止季末，10 年期国债到期收益率下行至 1.73% 左右。

美股方面，美联储议息会议偏鹰、加息预期重新抬头，叠加科技巨头财报公布后市场反馈偏负面，纳指出现明显回调。宏观层面，经济呈现投资驱动、消费回暖的特征，AI 产业链资本开支强劲支撑投资高增长，但同时高油价推升通胀预期，美股波动率显著抬升。

商品方面，原油二季度整体大幅回落，5 月受美伊达成谅解备忘录、霍尔木兹海峡通航改善预期推动，油价大幅下跌。贵金属方面，受美国通胀超预期、加息预期升温压制，避险属性阶段性弱化，黄金二季度整体承压，金价重回实际利率主导。

报告期内，权益端以风格配对模型为参考。在赚钱效应和集中度高位及波动率放大情况下，我们采用整体降低仓位的操作试图观察和应对情绪走势。

商品配置方面采用多因子配对模型进行组合建构，并搭建多资产风险模型为主进行风险防范。

固收方面，维持中性久期水平，以利率债持仓为主，无信用下沉。

本基金将继续秉承勤勉尽责的态度，坚持风险分散原则，致力于在风险可控的基础上力争为投资者获取稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A 基金份额净值为 0.9836 元，份额累计净值为 0.9836 元，本报告期内长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A 净值增长率为 3.71%；长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C 基金份额净值为 0.9813 元，份额累计净值为 0.9813 元，本报告期内长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C 净值增长率为 3.63%，同期业绩比较基准收益率为 6.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	52,366,686.92	79.59
3	固定收益投资	7,283,224.11	11.07
	其中：债券	7,283,224.11	11.07
	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	2,329,902.06	3.54
8	其他资产	3,816,990.99	5.80
9	合计	65,796,804.08	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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通过港股通交易机制投资港股。

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

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	7,283,224.11	11.85
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	7,283,224.11	11.85

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	36,000	3,645,451.73	5.93
2	019792	25 国债 19	36,000	3,637,772.38	5.92

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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 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

报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同约定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	48,917.65
2	应收证券清算款	3,759,476.20
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	7,597.14
7	其他	—
8	合计	3,816,990.99

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。

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，分项之和与合计项可能存在尾差。

§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	510100	SZ50ETF	交易型开放式(ETF)	2,539,100.00	7,683,316.60	12.50	否
2	511360	短融 ETF	交易型开放式(ETF)	54,900.00	6,237,189.00	10.14	否
3	024191	长信先锐混合 E	契约型开放式	5,361,930.29	5,936,729.22	9.66	是
4	159949	创业板 50	交易型开放式(ETF)	2,702,000.00	5,641,776.00	9.18	否
5	511090	30 年国债	交易型开放式(ETF)	38,800.00	4,532,499.60	7.37	否
6	588290	芯片科创	交易型开放式(ETF)	922,400.00	4,456,114.40	7.25	否
7	511030	公司债	交易型开放式(ETF)	34,300.00	3,706,423.70	6.03	否
8	511130	国债 30 年	交易型开放式(ETF)	28,800.00	3,063,772.80	4.98	否
9	512070	证券保险	交易型开放式(ETF)	3,223,800.00	2,527,459.20	4.11	否
10	512800	银行 ETF	交易型开放式(ETF)	3,358,600.00	2,465,212.40	4.01	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 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)	-	-
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)	4,455.77	4,455.77
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	53,907.46	7,426.26
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	11,795.56	1,485.26
当期交易基金产生的转换费(元)	-	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金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基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出，不构成本基金的费用项目。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管

理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金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基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，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基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初基金份额总额	23,936,923.16	53,626,952.77
报告期期间基金总申购份额	3,595.04	73,183.55
减：报告期期间基金总赎回份额	6,508,893.97	8,515,711.47
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	17,431,624.23	45,184,424.85

§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

项目	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）A	长信盈安三个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.97	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书中公布的费率执行。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	10,000,000.00	15.97	10,000,000.00	15.97	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	—
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	—
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	—
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	—
合计	10,000,000.00	15.97	10,000,000.00	15.97	不少于 3 年

§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

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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生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

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信盈安资产配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《长信盈安资产配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《长信盈安资产配置三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

11.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

11.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 7 月 21 日