融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：渤海银行股份有限公司

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中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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 19 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	融通通鑫灵活配置混合	
基金主代码	001470	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 15 日	
报告期末基金份额总额	225,723,443.41 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，投资于优质上市公司，并结合积极的大类资产配置，谋求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×80%+中债-综合（全价）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	融通基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	融通通鑫灵活配置混合 A	融通通鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001470	028729
报告期末下属分级基金的份额总额	206,401,698.64 份	19,321,744.77 份

注：1.2026 年 8 月 21 日，本基金管理人发布了《关于融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修订基金合同部分条款的公告》，于 2026 年 8 月 24 日增设 C 类份额（基金简称：融通通鑫灵活配置混合 C，基金代码：028729），同时对《基金合同》和《托管协议》进行

了相应修改。

2.本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×80%+中债-综合（全价）指数收益率×20%。

§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）	
	融通通鑫灵活配置混合 A	融通通鑫灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-11,978,223.05	-474,522.62
2.本期利润	-115,816,184.96	-3,545,587.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6142	-0.2829
4.期末基金资产净值	602,884,587.93	56,444,041.57
5.期末基金份额净值	2.921	2.921

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,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.本报告所列示的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.本基金于 2026 年 8 月 24 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2026 年 8 月 25 日，故该类份额的统计区间为 2026 年 8 月 25 日至本报告期末。

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

融通通鑫灵活配置混合 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	-16.92%	4.56%	-7.34%	0.69%	-9.58%	3.87%
过去六个月	58.66%	3.96%	-1.56%	0.67%	60.22%	3.29%
过去一年	57.38%	2.86%	-3.32%	0.58%	60.70%	2.28%
过去三年	70.32%	1.65%	11.59%	0.57%	58.73%	1.08%

过去五年	101.73%	1.31%	-0.97%	0.56%	102.70%	0.75%
过去七年	153.34%	1.13%	14.21%	0.58%	139.13%	0.55%
过去十年	201.97%	0.95%	24.87%	0.58%	177.10%	0.37%
自基金合同生效起至今	209.55%	0.89%	1.24%	0.66%	208.31%	0.23%

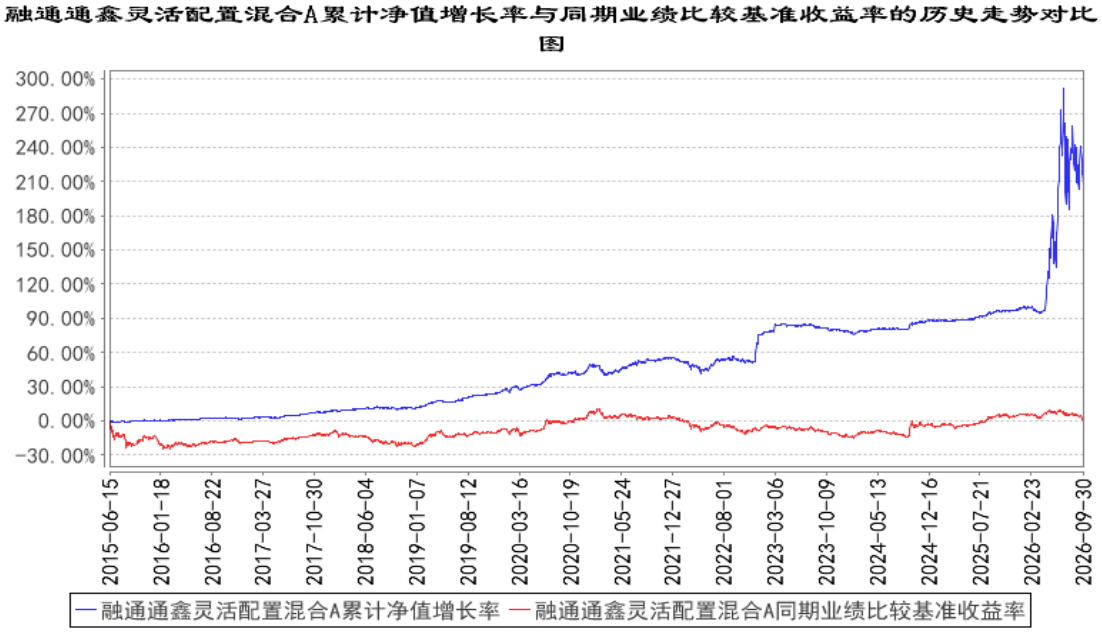
融通通鑫灵活配置混合 C

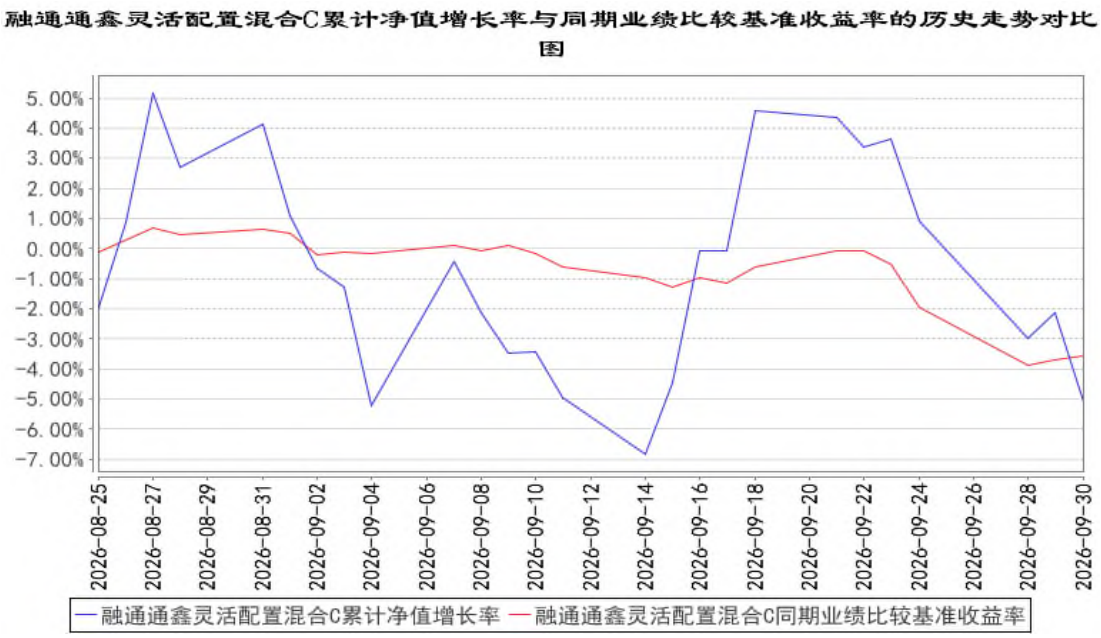
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	-5.07%	2.71%	-3.55%	0.57%	-1.52%	2.14%

注：1.本基金于 2026 年 8 月 24 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2026 年 8 月 25 日。

2.本基金于 2026 年 8 月 21 日发布公告，基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，调整后的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×80%+中债-综合（全价）指数收益率×20%。

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





注：1.本基金于 2026 年 8 月 24 日增设 C 类份额，该类份额首次确认日为 2026 年 8 月 25 日，故该类份额的统计区间为 2026 年 8 月 25 日至本报告期末。

2.本基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2026 年 9 月 20 日之前（含此日）采用“沪深 300 指数收益率×50%+中债-综合（全价）指数收益率×50%”，2026 年 9 月 21 日起使用新基准即“中证 800 指数收益率×80%+中债-综合（全价）指数收益率×20%”。

3.3 其他指标

无。

§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		
王迪	本基金的基金经理	2026 年 4 月 21 日	-	15 年	王迪先生，计量金融学硕士，15 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2011 年 4 月至 2014 年 10 月就职于信达澳银基金管理有限公司任行业研究员。2014 年 11 月加入融通基金管理有限公司，历任研究部行业研究员、融通致远混合型证券投资基金基金经理、融通产业趋势臻选股票型证券投资基金基金经理、融通创新动力混合型证券投资基金基金经理，现任融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通先进制造混合型证券投资基金基金经理、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经

					理。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入 7 月以来，资本市场迎来一轮剧烈调整，多重外部风险因素集中发酵，持续冲击市场信心。韩国股市出现去杠杆引发的波动，地缘冲突方面，美伊局势紧张推升国际油价，大宗商品价格上行进一步加剧全球通胀压力；与此同时，美国通胀数据反复，市场对于美联储持续加息的预期不断升温。海内外各类风险事件接踵而至，多重扰动叠加，不断考验着股票及权益类产品持有人的持仓耐心与心理承受能力。短期市场波动往往极具冲击力，恐慌情绪容易快速扩散，很多投资者会在震荡行情中怀疑持仓逻辑，甚至在低位做出止损离场的决策。这也正是我们持续倡导 5-10 年维度长期投资理念的重要原因。股票市场最大的不确定性集中在短期，宏观政策、地缘冲突、资金流向、情绪变化等海量变量都会影响短期涨跌，很难精准预判。但当我们把观察周期拉长至 5-10 年，大量短期扰动因素会逐步被时间消化，决定股价走向的核心变量将不断收敛，更多聚焦在企业本身的经营质量与成长能力。如果放到更长的时间维度来看，企业自身的技术实力、

产品竞争力、盈利增长，几乎会成为驱动股价变化的决定性因素。

本报告期内，基金组合重点布局半导体全产业链，覆盖半导体设备、晶圆制造、半导体材料等核心环节。布局背后的核心判断是，在 AI 产业需求的强力拉动下，半导体行业有望开启至少 2-3 年的上行周期，而当前正是本轮上行周期的起步阶段，板块中长期投资机会突出。

行业统计数据已经印证半导体产业正进入加速增长通道。世界半导体贸易统计协会（WSTS）2026 年发布的全年最终数据显示，2025 年全球半导体市场销售额达到 7956 亿美元，同比增长 26.2%，创下行业历史上最强的年度增长表现之一。本轮增长的核心引擎来自 AI 数据中心基础设施大规模建设、高带宽内存（HBM）需求爆发，叠加通用计算、消费电子等传统领域的周期同步复苏。受益于 AI 需求超预期爆发，WSTS 在 2026 年 6 月大幅上调行业增长预测：预计 2026 年全球半导体市场规模将达到 1.511 万亿美元，同比增长约 90%，行业规模将首次突破万亿美元关口，增速远超 1995 年 42%的历史峰值；预计 2027 年市场规模进一步攀升至 1.914 万亿美元，同比增长 27%，继续保持显著高于历史均值的增长水平。

这一轮行业高景气的底层逻辑，来自 AI 带来的全新增量需求。从先进制程逻辑芯片、存储芯片，再到各类功率芯片，市场普遍呈现供不应求的格局。全球头部半导体厂商纷纷调整产品结构，向高端 AI 芯片赛道倾斜，实现销量与利润率同步提升；头部企业重心上移后，中低端市场腾出的份额，将由行业第二、第三梯队企业承接。从全球各国产业政策层面，美国、中国、日本、韩国相继加码半导体产业投资，各国公布的产业投入规模，显著超过市场年初的一致预期。落实到国内市场，还有国产替代这条主线：近年来国内半导体设备与材料企业技术持续突破，产品陆续进入国内头部晶圆厂开展验证，部分品类已经实现量产交付，不少优质本土企业甚至获得海外客户订单认可。在全球产业上行周期叠加国内国产渗透率持续提升的双重逻辑支撑下，我们持续看好半导体行业后续的整体表现。

从持仓结构看，当前基金组合重仓布局设备、晶圆制造、材料赛道，标的以各细分领域龙头企业为主。后续，我们将持续深耕半导体全产业链，持续跟踪技术迭代、订单落地与产能释放情况，不断挖掘细分赛道中具备成长潜力的优质标的，把握产业周期带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末融通通鑫灵活配置混合 A 基金份额净值为 2.921 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.92%，同期业绩比较基准收益率为-7.34%；

截至本报告期末融通通鑫灵活配置混合 C 基金份额净值为 2.921 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.07%，同期业绩比较基准收益率为-3.55%。

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，本基金不存在连续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的情形。

自 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 8 日，基金管理人自主承担本基金项下相关固定费用。

§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	617,608,496.56	91.40
	其中：股票	617,608,496.56	91.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,109,522.68	0.16
	其中：债券	1,109,522.68	0.16
	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	50,915,894.83	7.54
8	其他资产	6,060,798.22	0.90
9	合计	675,694,712.29	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	617,164,193.17	93.60
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	440,912.64	0.07
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	-	-
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	617,608,496.56	93.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

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	688981	中芯国际	586,590	65,692,214.10	9.96
2	688825	长鑫科技	1,188,295	65,106,683.05	9.87
3	688072	拓荆科技	101,144	64,732,160.00	9.82
4	688012	中微公司	200,751	63,949,231.05	9.70
5	688200	华峰测控	170,396	63,728,104.00	9.67
6	688627	精智达	149,900	63,377,720.00	9.61
7	300604	长川科技	256,507	61,507,813.53	9.33
8	688361	中科飞测	171,730	59,949,225.70	9.09
9	688347	华虹宏力	159,467	33,156,378.64	5.03
10	688008	澜起科技	104,558	21,153,128.98	3.21

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	1,109,522.68	0.17
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	1,109,522.68	0.17

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	019827	26 国债 01	11,000	1,109,522.68	0.17

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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本期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是否超出基金合同约定的备选股票库

无。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	921,454.73
2	应收证券清算款	2,152,876.76
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,986,466.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,060,798.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	融通通鑫灵活配置混合 A	融通通鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	26,251,222.20	-
报告期期间基金总申购份额	537,036,030.51	22,602,885.61
减:报告期期间基金总赎回份额	356,885,554.07	3,281,140.84
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	206,401,698.64	19,321,744.77

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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

（一）中国证监会批准融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（二）《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）《融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新

（五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

（六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登录本基金管理人网站 http://www.rtfund.com 查阅。

融通基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日