

建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基
金中基金（FOF）
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 1 月 23 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF)
基金主代码	026582
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 23 日
报告期末基金份额总额	1,656,821,378.37 份
投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力，通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合，力求实现投资组合的稳健收益和风险再分散，为投资者创造符合风险收益特征的良好持有体验。
投资策略	<p>本基金管理人将秉持稳健审慎的投资理念，综合运用多元资产配置策略与精细化的组合管理手段，对投资组合进行全方位的风险把控与有效分散。在严格确保整体投资组合的长期波动水平及风险特征与基金既定的风险收益目标高度契合的基础上，充分挖掘并把握中国宏观经济持续增长以及资本市场稳健发展所带来的潜在投资机会，力求为基金份额持有人创造与基金风险收益特征相匹配的稳健投资回报。</p> <p>(一) 大类资产配置策略</p> <p>本产品采用自上而下的宏观分析框架，对宏观经济运行状态进行精准刻画与前瞻性预判，进而确定各类资产的最优配置比例，构建与宏观经济状态相匹配的有效资产组合。大类资产配置策略主要分为以下三个步骤：</p> <p>(1) 宏观因子的构建</p>

	<p>(2) 宏观因子与资产的映射关系</p> <p>(3) 动态优化配置求解</p> <p>(二) 基金筛选策略</p> <p>本基金将结合定量分析与定性分析，从基金分类、长期业绩、归因分析三大维度对全市场基金进行综合评判和打分，并从中甄选出具有业绩可持续性的优秀基金作为投资标的。</p> <p>1、基金分类</p> <p>2、长期业绩</p> <p>3、归因分析</p> <p>(三) 股票、债券投资策略</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>2、港股投资策略</p> <p>3、存托凭证投资策略</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>5、可转债投资策略</p> <p>(四) 公募 REITs 投资策略</p>	
业绩比较基准	中证 800 股票指数收益率*7.5%+标普 500 指数收益率(经汇率调整)*2.5%+上海黄金交易所 AU99.99 现货实盘合约收益率*2%+中债综合(全价)指数收益率*78%+银行活期存款利率(税后)*10%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。本基金若投资港股通标的证券，则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	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) A	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	026582	026583
报告期末下属分级基金的份额总额	818,168,894.54 份	838,652,483.83 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 1 月 23 日-2026 年 3 月 31 日)	
	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) A	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-691,337.86	-1,016,114.83
2. 本期利润	-2,055,874.80	-2,414,416.90

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0025	-0.0029
4. 期末基金资产净值	816,113,019.74	836,238,066.93
5. 期末基金份额净值	0.9975	0.9971

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、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、本基金基金合同于 2026 年 1 月 23 日生效。

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

建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) A

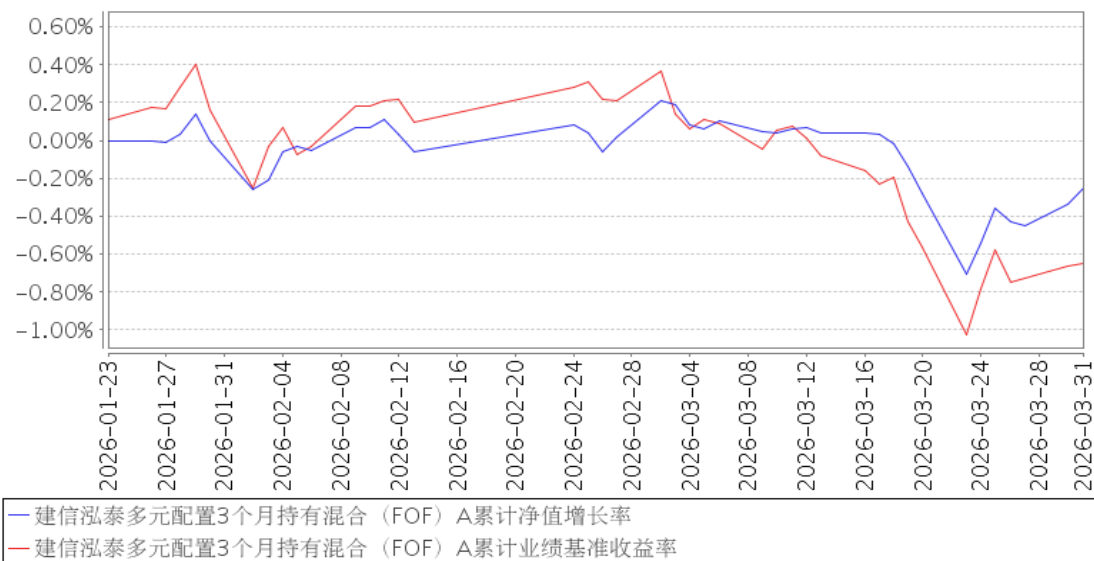
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-0.25%	0.12%	-0.65%	0.16%	0.40%	-0.04%

建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) C

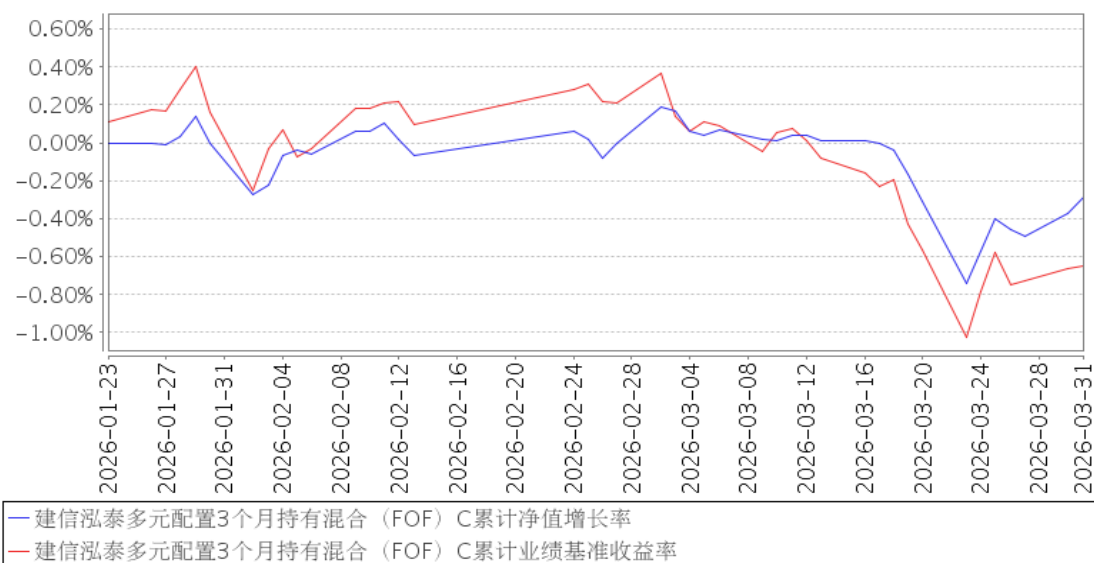
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-0.29%	0.12%	-0.65%	0.16%	0.36%	-0.04%

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

建信泓泰多元配置3个月持有混合（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



建信泓泰多元配置3个月持有混合（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



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		
王志鹏	本基金的基金经理	2026年2月13日	-	12	王志鹏先生，硕士。曾任博时基金管理有限公司研究员、华夏基金管理有限公司风险经理、建信资本管理有限责任公司风险

					合规部风险经理、资本管理一部副总裁、业务总监、资本管理部投资经理等职务。2022 年 12 月加入建信基金，现任数量投资部基金经理。2023 年 8 月 31 日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 8 月 31 日起任建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 8 月 31 日起任建信龙祥稳进 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 8 月 31 日起任建信添福悠享稳健养老目标一年持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理；2026 年 2 月 13 日起任建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
孙悦萌	数量投资部总经理助理，本基金的基金经理	2026 年 1 月 23 日	-	13	孙悦萌女士，数量投资部总经理助理，博士。曾任美国银行美林证券定量分析师、正信嘉华顾问管理公司高级咨询师。2014 年 8 月加入建信基金，历任创新发展部初级研究员、资产配置及量化投资部研究员、投资经理、资深投资经理、总经理助理等职务。2023 年 3 月 29 日起任建信福泽裕泰混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 3 月 29 日起任建信普泽养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2025 年 8 月 25 日起任建信普泽养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2026 年 1 月 23 日起任建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。

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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价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的 5% 的情况。本报告期，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 年一季度风险资产波动增大，影响最大的事件是美以伊的冲突，使得资本市场对市场的预期快速转向，全球流动性预期出现扰动，风险资产随着战事发酵普遍收到流动性的宏观冲击。一季度美股整体承压；美债震荡走弱；A 股先扬后抑，以红利低波类资产为代表的价值类标的在全季度中表现相对平稳。商品内部则出现了较大的结构切换，黄金、有色等品种 1 月底前快速走高随后回落，波动显著放大，原油相关品种因地缘冲突快速走高。

本产品的运作思路是根据产品基准的设置，进行大类资产的配置，力求通过中观维度的战术资产配置调整获取超额收益，在一季度的运作中，组合中配置的红利低波类标的在市场波动放大时起到了较好的稳定器作用；而黄金资产由于交易结构、前期涨幅较大等原因，出现了较明显的波动；美股在风险偏好走低的压制下有所回调，但从 VIX 指数的走势看，市场并未对较强的负向冲击完全计价。

固收资产目前配置于三类固收子策略：长久期人民币债基金策略，短久期信用债基金策略和美元债券基金策略，三类策略均为生息资产配置策略，合理搭配可为本组合提供稳健的长期收益。

展望后市，地缘冲突的走势和演进路径较难判断，但通过观察原油的波动率及走势，可以对市场对战争的定价和预期进行跟踪。预计在二季度将迎来较好的风险资产博弈时机，届时若原油资产波动率下行，价格横盘震荡，大概率意味着市场对于地缘冲突的恶化程度已充分定价，市场较大概率迎来反弹的机会。本产品的管理将坚持以策略基准为锚，阶段通过中观维度的主动管理力争获取超额收益，目标是为持有人带来较好的持有体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 基金净值增长率-0.25%，波动率 0.12%，业绩比较基准收益率-0.65%，波动率 0.16%。本报告期本基金 C 净值增长率-0.29%，波动率 0.12%，业绩比较基准收益率-0.65%，波动率 0.16%。

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	2,295,050.00	0.14
	其中：股票	2,295,050.00	0.14
2	基金投资	1,551,494,836.53	92.30
3	固定收益投资	88,031,816.06	5.24
	其中：债券	88,031,816.06	5.24
	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	20,000,000.00	1.19
	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	1,502,152.89	0.09
8	其他资产	17,613,148.40	1.05
9	合计	1,680,937,003.88	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	-	-
C	制造业	13,050.00	0.00
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	-	-

J	金融业	2,282,000.00	0.14
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	2,295,050.00	0.14

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	601059	信达证券	140,000	2,282,000.00	0.14
2	920181	赛英电子	300	8,400.00	0.00
3	920011	晨光电机	300	4,650.00	0.00

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	88,031,816.06	5.33
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	88,031,816.06	5.33

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	878,000	88,031,816.06	5.33

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

无。

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和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规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
----	----	--------

1	存出保证金	130,873.21
2	应收证券清算款	17,445,146.58
3	应收股利	5,749.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	31,378.82
7	其他	-
8	合计	17,613,148.40

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	920181	赛英电子	8,400.00	0.00	新发未上市
2	920011	晨光电机	4,650.00	0.00	新发未上市

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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	008022	建信短债 债券 F	契约型开放 式	150,921,177.43	175,626,974.18	10.63	是
2	010727	建信现金 增利货币 B	契约型开放 式	150,399,820.92	150,399,820.92	9.10	是
3	007094	建信中债 3-5 年国开 行债券指 数 A	契约型开放 式	124,342,419.89	130,907,699.66	7.92	是
4	021930	建信纯债 债券 F	契约型开放 式	77,797,725.91	130,715,739.07	7.91	是
5	021951	建信中短	契约型开放	123,246,113.01	130,579,256.73	7.90	是

		债纯债债券 F	式				
6	014858	建信鑫享短债债券 F	契约型开放式	116,885,452.26	130,444,164.72	7.89	是
7	008367	富国亚洲收益债券(QDII)人民币 A	契约型开放式	101,038,984.06	108,051,089.55	6.54	否
8	968056	海通亚洲总收益债券 H	契约型开放式	1,668,729.67	106,355,484.28	6.44	否
9	512890	华泰柏瑞中证红利低波动 ETF	交易型开放式(ETF)	79,192,500.00	94,872,615.00	5.74	否
10	007095	建信中债3-5年国开行债券指数 C	契约型开放式	59,478,305.42	62,357,055.40	3.77	是

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基础设施证券投资基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026年1月23日至2026年3月31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)	19,832.62	-
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)	63,029.79	62,668.31
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	917,145.21	465,256.28
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	196,068.51	134,414.49
当期交易基金产生的交易费(元)	12,418.68	1,238.11

注：上述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，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额

净值，已在本基金持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，本基金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，本基金的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）的，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、基金招募说明书规定应当收取并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，相关销售服务费由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

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) A	建信泓泰多元配置 3 个月持有混合 (FOF) C
基金合同生效日(2026 年 1 月 23 日)基金份额总额	818,168,894.54	838,652,483.83
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	818,168,894.54	838,652,483.83

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 设立的文件；
- 2、《建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》；
- 3、《建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 招募说明书》；
- 4、《建信泓泰多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2026 年 4 月 21 日