

富国天兴回报混合型证券投资基金  
二〇二五年第4季度报告

2025年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

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01月22日

## § 1 重要提示

富国基金管理有限公司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规定，于 2026 年 1 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国天兴回报混合	
基金主代码	010515	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 16 日	
报告期末基金份额总额	2,407,548,461.17 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争为基金份额持有人提供长期稳定和超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。在债券投资方面，本基金将采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断和信用风险评估等管理手段。在股票投资方面，本基金坚持个股精选策略，“自下而上”选择优质个股，寻求基金资产的长期稳健增值。本基金的大类资产配置策略、存托凭证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等详见法律文件。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×5%+沪深 300 指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，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	富国基金管理有限公司	
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	富国天兴回报混合 A	富国天兴回报混合 C
下属分级基金的交易代码	010515	010525
报告期末下属分级基金的份额总额	1,930,367,916.09 份	477,180,545.08 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（2025年10月01日-2025年12月31日）	
	富国天兴回报混合A	富国天兴回报混合C
1. 本期已实现收益	8,700,556.96	1,856,840.16
2. 本期利润	-39,584,167.23	-10,667,103.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0183	-0.0168
4. 期末基金资产净值	2,330,777,055.40	564,812,649.75
5. 期末基金份额净值	1.2074	1.1836

注：上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，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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

##### (1) 富国天兴回报混合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	-1.27%	0.46%	-0.24%	0.19%	-1.03%	0.27%
过去六个月	3.75%	0.40%	1.64%	0.17%	2.11%	0.23%
过去一年	7.21%	0.42%	2.57%	0.19%	4.64%	0.23%
过去三年	17.12%	0.33%	9.57%	0.20%	7.55%	0.13%
过去五年	20.26%	0.33%	6.38%	0.22%	13.88%	0.11%
自基金合同生效 起至今	20.74%	0.33%	7.83%	0.22%	12.91%	0.11%

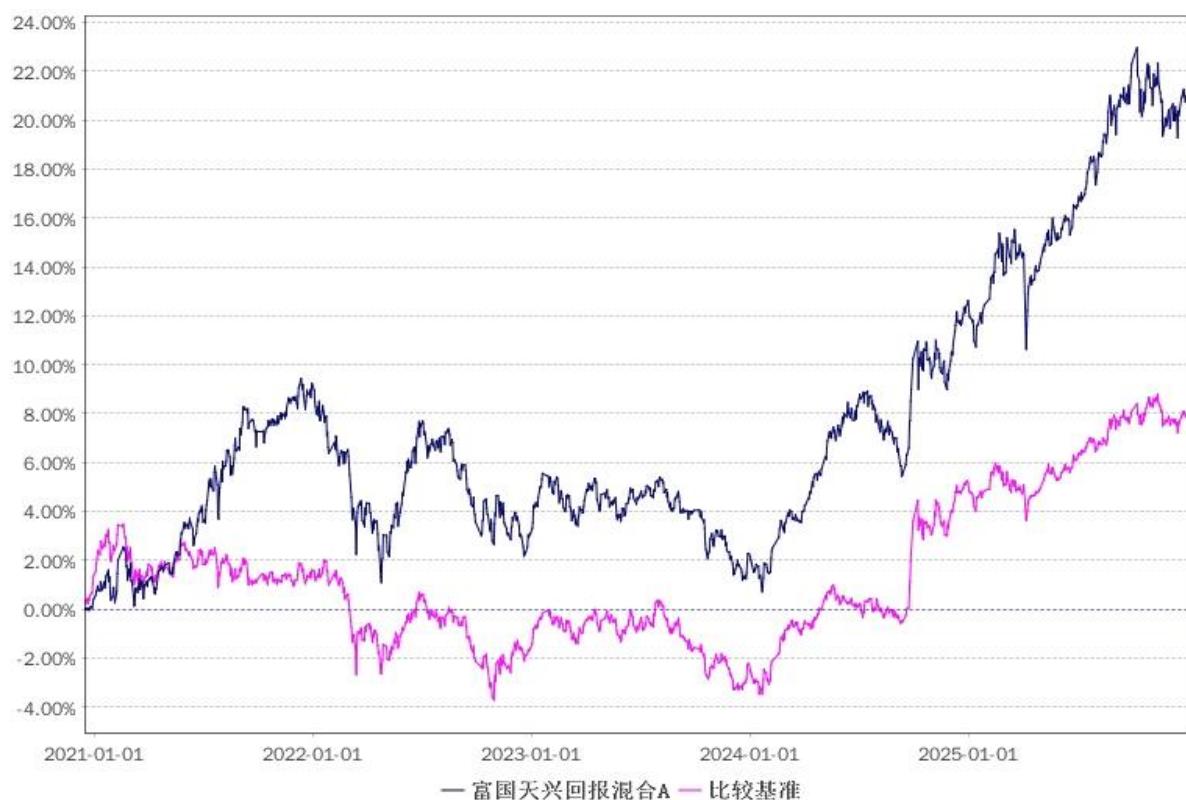
##### (2) 富国天兴回报混合C

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
过去三个月	-1.37%	0.46%	-0.24%	0.19%	-1.13%	0.27%
过去六个月	3.53%	0.40%	1.64%	0.17%	1.89%	0.23%
过去一年	6.78%	0.42%	2.57%	0.19%	4.21%	0.23%
过去三年	15.74%	0.33%	9.57%	0.20%	6.17%	0.13%

过去五年	17.90%	0.33%	6.38%	0.22%	11.52%	0.11%
自基金合同生效起至今	18.36%	0.33%	7.83%	0.22%	10.53%	0.11%

### 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

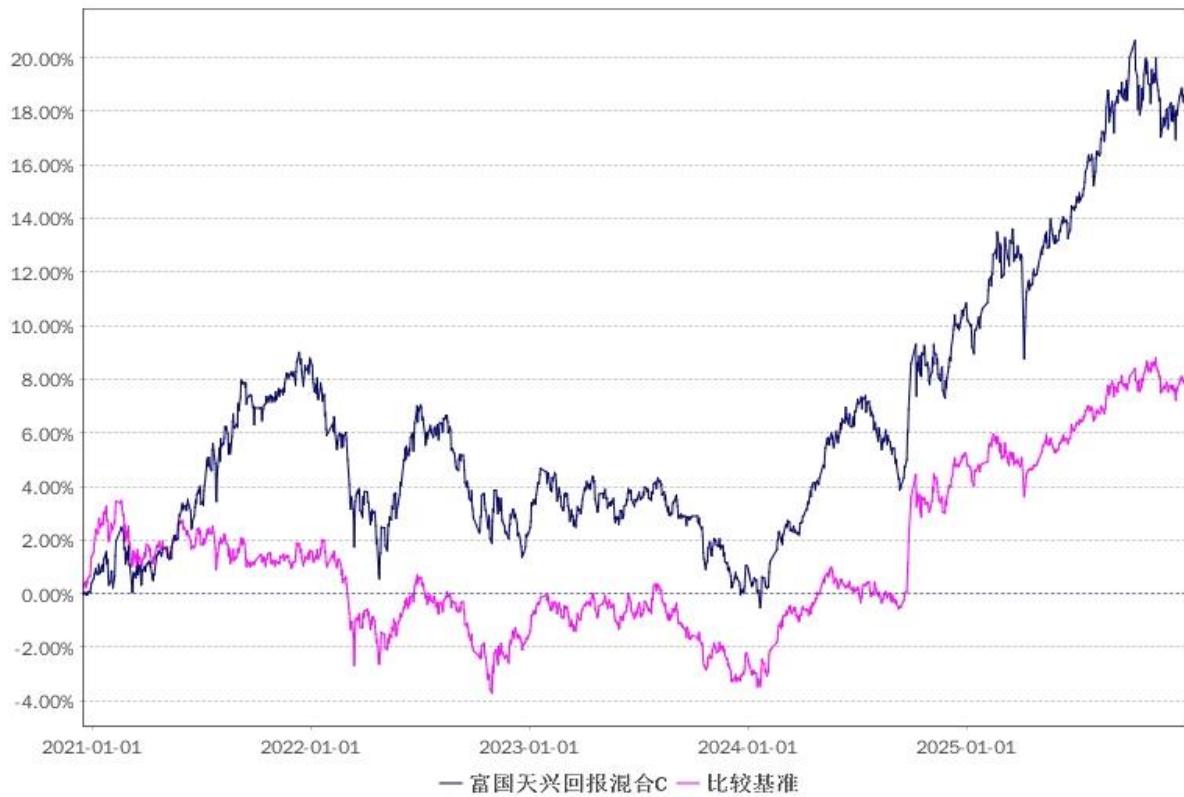
(1) 自基金合同生效以来富国天兴回报混合 A 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为 2025 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2020 年 12 月 16 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 12 月 16 日起至 2021 年 6 月 15 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国天兴回报混合 C 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、截止日期为 2025 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2020 年 12 月 16 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 12 月 16 日起至 2021 年 6 月 15 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 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		
周宁	本基金现任基金经理	2020-12-16	—	18	硕士，曾任东兴证券股份有限公司分析师，摩根士丹利华鑫基金研究员、基金经理、投资副总监；自2016年7月加入富国基金管理有限公司，自2016年10月起历任权益投资经理、高级权益投资经理、养老金投资部权益投资副总监、高级权益基金经理；现任富国基金养老金投资部副总经理，兼任富国基金资深权益投资经理、资深权益基金经理。自2020年12月起任富国天兴回报混合型证券投资基金基金经理；自2023年11月起任富国国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
黄兴	本基金现任基金经理	2020-12-16	—	23	博士，曾任石家庄经济学院教师（讲师），石家庄市商业银行资金计划部副总经理，广东证券有限公司博士后；自2003年6月加入富国基金管理有限公司，历任企业年金项目经理、固定收益投资副总监/资深固定收益投资经理、养老金投资部固定收益投资副总监、养老金投资部总经理；现任富国基金总经理助理，兼任富国基金养老金投资部总经理、资深固定收益投资

					经理、资深固定收益基金经理。自 2020 年 12 月起任富国天兴回报混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，富国基金管理有限公司作为富国天兴回报混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天兴回报混合型证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间，出现 1 次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，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年四季度，国内外宏观环境呈现更为复杂的图景。国内方面，经济在总量上继续显现压力，结构分化特征显著。出口在高技术制造领域的韧性得以保持，但内需复苏基础尚不牢固，居民消费与私人投资意愿有待进一步提振，房地产市场的调整仍在持续，物价水平保持低位。海外方面，全球主要经济体增长放缓，美联储于四季度完成了年内第二次降息，但后续政策路径仍存不确定性；同时，全球地缘政治与贸易格局的演变，持续为外部环境注入波动性。

资本市场层面，四季度整体呈现震荡整理格局，权益市场在经历了三季度的强劲上涨后，于四季度进入高位盘整阶段，市场波动有所加大，行业与风格轮动加快。固定收益市场呈现区间波动，收益率曲线形态有所变化。利率债在经济增长预期、货币政策导向与机构行为等多重因素博弈下震荡运行；信用债市场则在流动性整体宽松的背景下，利差经历了先收窄后走阔的过程。可转债市场与正股市场联动紧密，整体表现优于纯债，但品种间分化显著。

报告期，本基金继续贯彻稳健均衡的运作策略，适时动态优化配置应对形势变化。权益资产配置层面，组合维持中性偏积极的仓位水平，权益持仓整体聚焦优质标的，并结合景气边际变化及估值水平动态优化，整体持仓进一步向具备核心竞争力与良好治理结构的标的集中。固收资产层面，维持了较高的杠杆，但通过结构调整，降低了组合久期水平，降低了利率风险。对于可转债资产，也逢高降低了仓位，同时在市场波动中进行了结构调整，减持了部分转股溢价率过高、弹性透支的品种，增持了债底保护充足、正股基本面稳健的平衡型和债性品种，力求在控制下行风险的同时分享权益上涨的机会。

展望2026，经济仍处于新旧动能转换期，总量承压与结构分化并存，宏观政策将继续在短期托底与中长期转型间寻求平衡。资本市场层面，结构性过热与低估并存，资产配置与投资依然面临诸多挑战。本基金将继续以稳健运作为首要原则，密切跟踪政策信号与基本面边际变化，动态优化资产配置，在管控好组合净值波动水平的情况下，积极把握权益和债券市场机会，力争为持有人提供持续稳健的投资回报。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国天兴回报混合A为-1.27%，富国天兴回报混合C为-1.37%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天兴回报混合A为-0.24%，富国天兴回报混合C为-0.24%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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	1,003,925,551.69	25.11
	其中：股票	1,003,925,551.69	25.11
2	固定收益投资	2,737,991,819.65	68.48
	其中：债券	2,737,991,819.65	68.48
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	155,752,741.34	3.90
7	其他资产	100,762,323.97	2.52
8	合计	3,998,432,436.65	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 411,298,848.94 元，占资产净值比例为 14.20%。

### 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	46,865,724.83	1.62
C	制造业	299,843,315.31	10.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,513,220.00	0.71
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	5,276,418.44	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	9,142,909.00	0.32
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,585,562.17	1.23
J	金融业	143,811,236.50	4.97
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	15,838,867.00	0.55
M	科学研究和技术服务业	43,153.50	0.00

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	15,706,296.00	0.54
S	综合	—	—
	合计	592,626,702.75	20.47

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	88,150,666.79	3.04
原材料	79,379,254.86	2.74
通信服务	71,768,205.68	2.48
信息技术	60,930,430.88	2.10
医疗保健	47,763,831.45	1.65
工业	20,647,889.20	0.71
金融	18,751,515.59	0.65
日常消费品	16,326,920.85	0.56
房地产	6,842,072.14	0.24
公用事业	738,061.50	0.03
合计	411,298,848.94	14.20

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 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	02899	紫金矿业	1,296,000	41,742,637.46	1.44
1	601899	紫金矿业	168,700	5,815,089.00	0.20
2	00700	腾讯控股	76,800	41,551,010.30	1.43
3	01787	山东黄金	898,250	28,071,580.83	0.97
3	600547	山东黄金	342,000	13,238,820.00	0.46
4	00981	中芯国际	614,500	39,656,799.90	1.37
5	300750	宁德时代	98,800	36,285,288.00	1.25
6	688256	寒武纪	24,381	33,049,664.55	1.14
7	03690	美团-W	345,431	32,229,619.40	1.11
8	600030	中信证券	736,300	21,139,173.00	0.73
8	06030	中信证券	442,000	10,938,716.78	0.38

9	601318	中国平安	440,200	30,109,680.00	1.04
10	09988	阿里巴巴—W	231,229	29,823,873.87	1.03

#### 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	30,666,495.83	1.06
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,167,473,398.10	40.32
	其中：政策性金融债	161,528,564.38	5.58
4	企业债券	651,055,871.81	22.48
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	398,096,360.27	13.75
7	可转债(可交换债)	490,699,693.64	16.95
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,737,991,819.65	94.56

#### 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	250206	25国开06	1,100,000	111,293,660.27	3.84
2	113052	兴业转债	679,570	82,048,023.59	2.83
3	242480004	24华夏银行永续债01	800,000	81,951,938.63	2.83
4	115800	23京发01	800,000	81,356,238.90	2.81
5	242580003	25平安银行永续债01BC	700,000	71,244,304.66	2.46

#### 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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 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

注：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

注：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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，降低投资组合的整体风险。

## 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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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 声明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中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国  
人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾  
受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾  
受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾  
受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾  
受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

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、基金合同及公司投资制  
度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余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 声明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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	185,863.55
2	应收证券清算款	100,382,598.63
3	应收股利	134,368.00
4	应收利息	—
5	应收申购款	59,493.79
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	100,762,323.97

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113052	兴业转债	82,048,023.59	2.83
2	110073	国投转债	65,849,995.12	2.27
3	113042	上银转债	29,715,831.65	1.03
4	113056	重银转债	29,204,344.57	1.01
5	128136	立讯转债	25,058,503.02	0.87
6	113037	紫银转债	22,769,708.31	0.79
7	123108	乐普转2	21,130,443.82	0.73
8	127024	盈峰转债	15,242,882.65	0.53
9	127089	晶澳转债	15,045,051.33	0.52
10	113616	韦尔转债	14,166,402.15	0.49
11	128134	鸿路转债	11,648,821.92	0.40
12	113652	伟22转债	11,553,849.67	0.40
13	128121	宏川转债	10,934,729.94	0.38
14	118022	锂科转债	10,844,096.28	0.37
15	127068	顺博转债	10,523,789.31	0.36
16	127061	美锦转债	9,666,058.92	0.33
17	127017	万青转债	8,955,448.11	0.31
18	113661	福22转债	8,514,504.49	0.29
19	128097	奥佳转债	7,821,354.77	0.27
20	123113	仙乐转债	7,308,004.78	0.25

21	118000	嘉元转债	7,269,479.45	0.25
22	127040	国泰转债	5,998,735.15	0.21
23	113043	财通转债	5,364,021.92	0.19
24	127103	东南转债	5,170,485.92	0.18
25	113059	福莱转债	5,099,557.20	0.18
26	113053	隆22转债	4,192,389.10	0.14
27	127049	希望转2	4,127,914.38	0.14
28	118031	天23转债	3,917,604.60	0.14
29	127066	科利转债	3,664,654.73	0.13
30	128129	青农转债	3,234,164.38	0.11
31	127030	盛虹转债	2,888,018.01	0.10
32	123071	天能转债	2,883,163.12	0.10
33	128135	洽洽转债	2,877,701.40	0.10
34	113655	欧22转债	2,726,847.12	0.09
35	111010	立昂转债	2,678,756.16	0.09
36	110087	天业转债	2,591,390.24	0.09
37	113605	大参转债	2,340,456.97	0.08
38	113049	长汽转债	2,293,679.45	0.08
39	127038	国微转债	1,347,144.86	0.05
40	123114	三角转债	725,951.11	0.03
41	128137	洁美转债	660,571.23	0.02
42	127031	洋丰转债	645,162.74	0.02

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国天兴回报混合 A	富国天兴回报混合 C
报告期期初基金份额总额	2, 438, 200, 481. 49	841, 297, 094. 46
报告期间基金总申购份额	62, 763, 025. 45	14, 551, 963. 93
报告期间基金总赎回份额	570, 595, 590. 85	378, 668, 513. 31
报告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	1, 930, 367, 916. 09	477, 180, 545. 08

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	441,781,419.47
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	441,781,419.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	18.35

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 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

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	2025-10-01 至 2025-11-23	827,747, 567.11	—	463,074, 812.95	364,672,754.1 6	15.15%
	2	2025-12-30 至 2025-12-31	491,861, 033.94	—	4,149,75 7.12	487,711,276.8 2	20.26%
产品特有风险							
本基金于报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天兴回报混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天兴回报混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天兴回报混合型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天兴回报混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司  
2026 年 01 月 22 日