

富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金

二〇二六年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

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07月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，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。

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 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国大盘价值量化精选混合	
基金主代码	006022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 07 月 19 日	
报告期末基金份额总额	6,770,744.89 份	
投资目标	本基金利用定量投资模型，在严格控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	大类资产配置策略方面，本基金通过定量与定性相结合的方法，采用“自上而下”的资产配置方法确定各类资产的配置比例；同时，本基金采用“自下而上”的数量化选股策略，通过定性和定量分析相结合的方法对上市公司基本面、估值、成长性等进行深入分析，精选具有价值优势的大盘股票构建投资组合，并根据市场状况及变化，不定期对模型进行调整，改进模型有效性，从而取得更高的收益；存托凭证投资方面，本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资；债券投资策略方面，本基金将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。本基金的资产支持证券及金融衍生工具投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	中证 800 价值指数收益率*90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期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。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
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	富国大盘价值量化精选混合 A	富国大盘价值量化精选混合 C
下属分级基金的交易代码	006022	014181
报告期末下属分级基金的份额总额	5,751,009.77 份	1,019,735.12 份

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“90%*沪深 300 指数收益率+10%*银行活期存款利率（税后）”调整为“中证 800 价值指数收益率×90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

§ 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	富国大盘价值量化精选混合 A	富国大盘价值量化精选混合 C
1. 本期已实现收益	-150,981.26	-18,001.37
2. 本期利润	-595,134.80	-104,375.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0944	-0.1263
4. 期末基金资产净值	9,107,139.37	1,597,258.25
5. 期末基金份额净值	1.5836	1.5663

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）富国大盘价值量化精选混合 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	-6.08%	0.84%	3.30%	0.99%	-9.38%	-0.15%
过去六个月	-8.41%	0.93%	-0.28%	0.93%	-8.13%	0.00%
过去一年	-3.53%	0.78%	15.48%	0.87%	-19.01%	-0.09%
过去三年	4.32%	0.88%	18.44%	0.99%	-14.12%	-0.11%
过去五年	-22.82%	0.94%	-9.86%	1.00%	-12.96%	-0.06%
过去七年	28.82%	1.04%	19.83%	1.04%	8.99%	0.00%
自基金合同生效 起至今	58.36%	1.05%	32.53%	1.09%	25.83%	-0.04%

（2）富国大盘价值量化精选混合 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	-6.14%	0.84%	3.30%	0.99%	-9.44%	-0.15%
过去六个月	-8.52%	0.93%	-0.28%	0.93%	-8.24%	0.00%
过去一年	-3.74%	0.78%	15.48%	0.87%	-19.22%	-0.09%

过去三年	3.63%	0.88%	18.44%	0.99%	-14.81%	-0.11%
自基金分级生效 日起至今	-18.34%	0.94%	-3.80%	1.00%	-14.54%	-0.06%

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“90%*沪深 300 指数收益率+10%*银行活期存款利率（税后）”调整为“中证 800 价值指数收益率×90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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）富国大盘价值量化精选混合 A



注：1、截止日期为 2026 年 6 月 30 日。

2、自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“90%*沪深 300 指数收益率+10%*银行活期存款利率（税后）”调整为“中证 800 价值指数收益率×90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

(2) 富国大盘价值量化精选混合 C



注：1、截止日期为 2026 年 6 月 30 日。

2、本基金自 2021 年 12 月 2 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

3、自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“90%*沪深 300 指数收益率+10%*银行活期存款利率（税后）”调整为“中证 800 价值指数收益率×90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§ 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		
徐幼华	本基金现任基金经理	2018-07-19	—	21	硕士，曾任上海京华创业投资有限公司投资部经理助理；自 2006 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任助理数量研究员、研究员、基金经理助理、基金经理、量化与海外投资部量化投资副总监，量化与海外投资部量化投资总监；现任富国基金量化投资部副总经理，兼任富国基金资深定量基金经理。自 2011 年 05 月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理；自 2018 年 05 月起任富国中证 1000 指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理；自 2018 年 07 月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理；自 2018 年 12 月起任富国 MSCI 中国 A 股国际通指数增强型证券投资基金基金经理；自 2024 年 04 月起任富国 MSCI 中国 A50 互联互通增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2025 年 01 月起任富国中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
田希蒙	本基金现任基	2024-10-11	—	9	硕士，自 2017 年 5 月加入富国基金管

	金经理			理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、定量投资经理；现任富国基金量化投资部定量基金经理。自2023年01月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自2023年01月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自2023年04月起任富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理；自2023年06月起任富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自2023年12月起任富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自2024年10月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理；自2025年05月起任富国恒生港股通汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自2025年06月起任富国国证港股通消费主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自2025年06月起任富国恒指港股通交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自2025年07月起任富国恒生港股通汽车主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自2025年07月
--	-----	--	--	--

					起任富国中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2025 年 08 月起任富国中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2025 年 09 月起任富国中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；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《证券投资基金经营机构董事、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，富国基金管理有限公司作为富国大盘价值量化精选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》、《富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它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 12 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

4 月，在全球流动性预期修复与地缘扰动边际缓和的共振下，A 股科技成长主线在业绩验证中延续强势，板块内部呈现向低拥挤度环节扩散的特征。海外方面，美伊进入实质性谈判期，地缘扰动减弱；美股科技巨头业绩持续超预期驱动费城半导体指数连创新高，AI 对半导体及算力基础设施的实质性需求拉动进入密集验证期。国内方面，资金关注点从宏观避险全面回归产业主线，成长风格占优共识显著强化；一季度经济“开门红”后步入宏观传统淡季，顺周期支撑边际减弱，尽管阶段性高涨幅引发拥挤度担忧，但 TMT 相对全 A 滚动收益差仍处历史偏低分位；DeepSeek V4 发布与英特尔业绩超预期形成共振，推动行情由光通信向国产算力、半导体全产业链及 AIDC 基建环节纵深演绎。

5 月中，随着美股科技财报季、地缘边际缓和等催化窗口过去，叠加美伊局势继续僵持、美国通胀超预期、美联储新主席上台后的“缩表”主张下，市场转而计价年内美联储加息的预期，10Y 美债利率破 4.5%，30Y 美债利率破 5%，海外流动性压力显现，带动市场见顶回落。市场的景气共识依然集中在产业趋势推动的 AI 板块，因此结构上也进一步向 AI 硬件“缩圈”，电子+通信成交占比接近 40%，对其他板块形成虹吸效应。

6 月，市场延续震荡分化特征，指数层面的韧性与个股赚钱效应之间的背离进一步显现。少数产业趋势方向支撑指数运行，但个股中位数仍在回落，市场内部结构分化进一步加深，多数个股面临调整压力。

总体来看，2026 年 2 季度上证综指上涨 5.2%，沪深 300 上涨 11.9%，中证 500 指数上涨 18.56%，创业板指上涨 36.35%，科创综指上涨 55.71%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行投资和风险管理，积极获取超额收益率。

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：富国大盘价值量化精选混合 A 为-6.08%，富国大

盘价值量化精选混合 C 为-6.14%；同期业绩比较基准收益率情况：富国大盘价值量化精选混合 A 为 3.30%，富国大盘价值量化精选混合 C 为 3.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
- 2、自 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，本基金存在资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。
- 3、自 2025 年 11 月 8 日起由基金管理人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	10,075,659.83	90.24
	其中：股票	10,075,659.83	90.24
2	固定收益投资	606,295.40	5.43
	其中：债券	606,295.40	5.43
	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	198,558.35	1.78
7	其他资产	284,554.30	2.55
8	合计	11,165,067.88	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	3,408.00	0.03
B	采矿业	446,318.00	4.17
C	制造业	3,839,030.83	35.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	493,348.00	4.61
E	建筑业	293,808.00	2.74
F	批发和零售业	377,918.00	3.53
G	交通运输、仓储和邮政业	548,855.00	5.13
H	住宿和餐饮业	21,584.00	0.20
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,156.00	1.29
J	金融业	3,516,459.00	32.85
K	房地产业	13,418.00	0.13
L	租赁和商务服务业	123,720.00	1.16
M	科学研究和技术服务业	57,908.00	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	28,598.00	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	24,045.00	0.22

Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	149,086.00	1.39
S	综合	—	—
	合计	10,075,659.83	94.13

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	601318	中国平安	8,200	391,468.00	3.66
2	600036	招商银行	9,400	333,700.00	3.12
3	000333	美的集团	4,100	309,673.00	2.89
4	600030	中信证券	9,000	258,570.00	2.42
5	601166	兴业银行	15,400	255,024.00	2.38
6	601398	工商银行	31,300	221,291.00	2.07
7	600919	江苏银行	16,100	173,558.00	1.62
8	601328	交通银行	26,600	171,038.00	1.60
9	000001	平安银行	15,200	152,760.00	1.43
10	601233	桐昆股份	6,300	136,395.00	1.27

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	606,295.40	5.66
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	606,295.40	5.66

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	019792	25 国债 19	6,000	606,295.40	5.66

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以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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，交通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，招商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，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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约定的备选股票库

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	4,556.57
2	应收证券清算款	277,962.27
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,035.46
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	284,554.30

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

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	富国大盘价值量化精选混合 A	富国大盘价值量化精选混合 C
报告期期初基金份额总额	6,680,753.02	706,058.38
报告期期间基金总申购份额	158,057.83	336,191.32
减：报告期期间基金总赎回份额	1,087,801.08	22,514.58
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	5,751,009.77	1,019,735.12

§ 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

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

一、本报告期内，根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 6 月 1 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。具体可参见基金管理人于 2026 年 5 月 1 日发布的《富国基金管理有限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》及修订后的基金法律文件。

二、本报告期内，经基金管理人董事会第七届十四次会议审议通过，王苏龙先生自 2026 年 6 月 26 日起担任公司董事长，同日起裴长江先生不再担任公司董事长。具体可参见基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§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大盘价值量化精选混合型证券投资基金的文件
- 2、富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国大盘价值量化精选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、富国大盘价值量化精选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 07 月 21 日