

富国天利增长债券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	富国天利增长债券		
基金主代码	100018		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2003 年 12 月 02 日		
报告期末基金份额总额	10,158,439,483.25 份		
投资目标	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，投资目标是在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造较高的当期收益。		
投资策略	本基金的投资策略将随市场效率的提高而调整。在目前中国债券市场处于制度与规则快速调整的阶段，管理人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、市场转换和相对价值判断等管理手段。在有效控制整体资产风险的基础上，根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架；对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。		
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国债券总指数		
风险收益特征	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，属于低风险的基金品种。		
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	富国天利增长债券 A/B		富国天利增长债券 C
下属分级基金的交易代码	前端	后端	017534
	100018	100019	
报告期末下属分级基金的份额总额	6,579,887,315.24 份		3,578,552,168.01 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	富国天利增长债券 A/B	富国天利增长债券 C
1. 本期已实现收益	68,447,616.35	38,295,561.92
2. 本期利润	70,405,572.41	30,104,569.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0112	0.0085
4. 期末基金资产净值	8,962,627,189.06	4,976,018,940.03
5. 期末基金份额净值	1.3621	1.3905

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）富国天利增长债券 A/B

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	0.87%	0.06%	1.17%	0.05%	-0.30%	0.01%
过去六个月	1.91%	0.06%	1.98%	0.05%	-0.07%	0.01%
过去一年	2.74%	0.06%	1.33%	0.07%	1.41%	-0.01%
过去三年	10.60%	0.08%	12.87%	0.09%	-2.27%	-0.01%
过去五年	19.35%	0.07%	23.86%	0.09%	-4.51%	-0.02%
过去七年	32.83%	0.08%	34.01%	0.10%	-1.18%	-0.02%
过去十年	49.95%	0.08%	47.27%	0.10%	2.68%	-0.02%
自基金合同生效 起至今	382.40%	0.22%	143.29%	0.14%	239.11%	0.08%

（2）富国天利增长债券 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	0.84%	0.06%	1.17%	0.05%	-0.33%	0.01%
过去六个月	1.86%	0.06%	1.98%	0.05%	-0.12%	0.01%

过去一年	2.64%	0.06%	1.33%	0.07%	1.31%	-0.01%
过去三年	10.28%	0.08%	12.87%	0.09%	-2.59%	-0.01%
自基金分级生效 日起至今	12.86%	0.07%	16.20%	0.09%	-3.34%	-0.02%

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变动的比较

(1) 富国天利增长债券 A/B



注：1、截止日期为2026年6月30日。

(2) 富国天利增长债券 C



注：1、截止日期为 2026 年 6 月 30 日。

2、本基金自 2022 年 12 月 2 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§ 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		
黄纪亮	本基金现任基金经理	2014-03-26	—	18	硕士，曾任国泰君安证券股份有限公司助理研究员；自 2012 年 11 月加入富国基金管理有限公司，历任债券研究员、固定收益基金经理、固定收益投资部固定收益投资副总监、固定收益策略研究部总经理、高级固定收益基金经理、固定收益投资部总经理；现任富国基金总经理助理，兼任富国基金固定收益投资部总经理、固定收益策略研究部总经理、资深固定收益基金经理。自 2013 年 02 月起任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 03 月起任富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金(原富国汇利回报分级债券型证券投资基金)基金经理；自 2014 年 03 月起任富国天利增长债券投资基金基金经理；自 2014 年 06 月起任富国信用债债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 08 月起任富国祥利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2022 年 02 月起任富国裕利债券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合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天利增长债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》、《富国天利增长债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 5 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

2026 年二季度国内经济保持平稳，出口增速维持韧性，物价水平有所回升，高质量发展取得新成效，但也面临供给强需求弱、结构呈现分化、外部环境冲击等问题。央行保持适度宽松的货币政策基调，季末增加隔夜逆回购操作品种，流动性环境充裕，银行间质押式回购加权利

率 DR007 一度维持在政策利率下方运行。在充裕的资金环境下，二季度债券收益率呈震荡下行走势。海外环境多变，地缘局势和经贸摩擦反复，地缘冲突和 AI 浪潮成为牵动全球资本市场的两大议题，二季度国际油价震荡回落，但市场对美联储的加息担忧挥之不去，美债收益率和美元指数震荡上行。国内股票市场总体维持震荡，但不同行业板块和主题风格表现分化较大。投资操作上，本基金注重大类资产配置，适时调整久期和杠杆，灵活优化转债持仓，报告期内净值有所增长。

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：富国天利增长债券 A/B 为 0.87%，富国天利增长债券 C 为 0.84%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天利增长债券 A/B 为 1.17%，富国天利增长债券 C 为 1.17%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	14,152,220,408.48	98.21
	其中：债券	14,152,220,408.48	98.21
	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	105,005,123.29	0.73
	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	2,742,214.78	0.02
7	其他资产	150,924,163.38	1.05
8	合计	14,410,891,909.93	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

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	633,393,367.24	4.54
2	央行票据	—	—
3	金融债券	8,865,863,645.28	63.61
	其中：政策性金融债	2,907,108,670.75	20.86
4	企业债券	1,203,040,860.68	8.63

5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	2,636,622,491.29	18.92
7	可转债（可交换债）	813,300,043.99	5.83
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	14,152,220,408.48	101.53

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	092202005	22 国开行二级资本债 01A	5,000,000	518,280,821.92	3.72
2	092303003	23 进出口行二级资本债 01	4,600,000	475,384,416.44	3.41
3	092203005	22 进出口行二级资本债 01	4,300,000	450,230,616.44	3.23
4	250211	25 国开 11	4,200,000	425,403,616.44	3.05
5	250431	25 农发 31	4,200,000	425,330,202.74	3.05

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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，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，上海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上海监管局、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，中国建设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，中国进出口银行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，中国农业发展银行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，中国邮政储蓄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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	172,573.29
2	应收证券清算款	109,474,421.76
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	41,277,168.33
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	150,924,163.38

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	118031	天 23 转债	92,610,372.15	0.66

2	127089	晶澳转债	68,188,218.07	0.49
3	110085	通 22 转债	54,530,232.61	0.39
4	127108	太能转债	40,441,747.15	0.29
5	123107	温氏转债	32,008,768.62	0.23
6	118034	晶能转债	27,046,628.38	0.19
7	113655	欧 22 转债	23,102,579.86	0.17
8	127030	盛虹转债	21,701,516.45	0.16
9	118024	冠宇转债	20,722,250.01	0.15
10	127040	国泰转债	20,162,822.18	0.14
11	123119	康泰转 2	19,322,654.09	0.14
12	110086	精工转债	19,200,335.87	0.14
13	111009	盛泰转债	18,346,480.77	0.13
14	113067	燃 23 转债	17,571,851.44	0.13
15	113054	绿动转债	17,438,232.45	0.13
16	113692	保隆转债	17,001,927.26	0.12
17	118015	芯海转债	16,794,357.35	0.12
18	127049	希望转 2	13,385,438.27	0.10
19	113661	福 22 转债	13,289,224.66	0.10
20	123149	通裕转债	13,267,059.39	0.10
21	127098	欧晶转债	12,431,799.80	0.09
22	123168	惠云转债	12,277,328.77	0.09
23	127105	龙星转债	11,414,087.15	0.08
24	127083	山路转债	11,186,185.26	0.08
25	123144	裕兴转债	10,875,477.39	0.08
26	127082	亚科转债	10,755,943.16	0.08
27	110093	神马转债	9,987,621.10	0.07
28	118032	建龙转债	9,285,867.36	0.07
29	113656	嘉诚转债	9,271,693.15	0.07
30	118022	锂科转债	8,986,756.21	0.06
31	113691	和邦转债	8,701,053.79	0.06
32	123179	立高转债	7,349,528.16	0.05
33	127038	国微转债	6,929,926.71	0.05

34	110098	南药转债	6,683,575.04	0.05
35	123215	铭利转债	6,537,788.79	0.05
36	113058	友发转债	6,387,345.21	0.05
37	113650	博 22 转债	6,060,604.80	0.04
38	123262	神宇转债	5,633,388.20	0.04
39	127068	顺博转债	5,317,384.20	0.04
40	127061	美锦转债	5,207,119.42	0.04
41	113679	芯能转债	5,171,193.86	0.04
42	127110	广核转债	4,929,399.74	0.04
43	113636	甬金转债	4,401,502.15	0.03
44	113648	巨星转债	4,204,572.19	0.03
45	113640	苏利转债	4,177,858.77	0.03
46	111004	明新转债	4,134,712.36	0.03
47	123193	海能转债	4,046,185.69	0.03
48	127045	牧原转债	3,751,959.78	0.03
49	118005	天奈转债	3,715,226.13	0.03
50	127062	垒知转债	3,478,957.19	0.02
51	127111	金威转债	3,274,345.42	0.02
52	113049	长汽转债	3,255,439.25	0.02
53	118037	上声转债	2,985,841.45	0.02
54	123104	卫宁转债	2,600,962.24	0.02
55	110084	贵燃转债	2,546,076.16	0.02
56	123220	易瑞转债	2,506,537.53	0.02
57	113625	江山转债	2,289,630.14	0.02
58	110087	天业转债	2,248,518.65	0.02
59	123253	永贵转债	2,138,428.10	0.02
60	123165	回天转债	1,985,226.56	0.01
61	123151	康医转债	1,473,794.70	0.01
62	111015	东亚转债	1,344,111.38	0.01
63	123150	九强转债	1,273,951.40	0.01
64	127085	韵达转债	1,198,063.01	0.01
65	111021	奥锐转债	1,168,891.03	0.01

66	123113	仙乐转债	1,129,600.00	0.01
67	113659	莱克转债	319,976.48	0.00
68	110099	福能转债	71,616.45	0.00
69	113652	伟 22 转债	64,295.48	0.00

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

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	富国天利增长债券 A/B	富国天利增长债券 C
报告期期初基金份额总额	5,961,288,946.30	2,584,512,910.80
报告期期间基金总申购份额	1,026,350,741.17	2,218,705,201.54
减：报告期期间基金总赎回份额	407,752,372.23	1,224,665,944.33
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	6,579,887,315.24	3,578,552,168.01

§ 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	7,400,636.51
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	7,400,636.51
报告期期末管理人持有的本基金份额	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2026-05-15	7,400,636.51	-10,079,666.93	0.000%
合计			7,400,636.51	-10,079,666.93	

§ 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

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天利增长债券投资基金的文件
- 2、富国天利增长债券投资基金基金合同
- 3、富国天利增长债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、富国天利增长债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