富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金

二 0 二六年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 招商银行股份有限公司

报告送出日期： 2026 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国睿利定期开放混合型发起式	
基金主代码	002908	
基金运作方式	本基金以定期开放方式运作，即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作。	
基金合同生效日	2016 年 09 月 29 日	
报告期末基金份额总额	35,226,850.26 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人创造超额收益。	
投资策略	本基金以 36 个月为一个运作周期，本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比范围，并在招募说明书中列示，每个运作周期的前 3 个月为建仓期，力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标；本基金将充分利用封闭期无流动性需求的优势，采用“自上而下”的投资策略，对债券类资产进行配置，制定久期控制下的资产类属配置策略；本基金的股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险，采用自下而上个股精选的股票投资策略，精选成长型上市公司股票。本基金的存托凭证投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	三年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.50%	
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债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国睿利定期开放混合型发起式 A	富国睿利定期开放混合型发起式 C
下属分级基金的交易代码	002908	016599
报告期末下属分级基金的份额总额	15,640,778.75 份	19,586,071.51 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	富国睿利定期开放混合型发起式 A	富国睿利定期开放混合型发起式 C
1.本期已实现收益	-422,037.41	-551,119.68
2.本期利润	-2,446,265.56	-3,047,842.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1564	-0.1556
4.期末基金资产净值	23,706,595.09	29,220,955.50
5.期末基金份额净值	1.516	1.492

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）富国睿利定期开放混合型发起式 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	-9.33%	1.01%	1.07%	0.01%	-10.40%	1.00%
过去六个月	-7.73%	1.00%	2.13%	0.01%	-9.86%	0.99%
过去一年	-1.37%	0.92%	4.25%	0.01%	-5.62%	0.91%
过去三年	18.81%	0.70%	12.76%	0.01%	6.05%	0.69%
过去五年	8.83%	0.58%	21.26%	0.01%	-12.43%	0.57%
过去七年	38.32%	0.54%	29.76%	0.01%	8.56%	0.53%
过去十年	51.60%	0.47%	42.51%	0.01%	9.09%	0.46%
自基金合同生效起至今	51.60%	0.47%	42.53%	0.01%	9.07%	0.46%

（2）富国睿利定期开放混合型发起式 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	-9.47%	1.01%	1.07%	0.01%	-10.54%	1.00%
过去六个月	-7.96%	1.00%	2.13%	0.01%	-10.09%	0.99%

过去一年	-1.78%	0.92%	4.25%	0.01%	-6.03%	0.91%
过去三年	17.30%	0.70%	12.76%	0.01%	4.54%	0.69%
自基金分级生效日起至今	7.65%	0.63%	16.63%	0.01%	-8.98%	0.62%

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）富国睿利定期开放混合型发起式 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国睿利定期开放混合型发起式 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2022 年 11 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		
袁宜	本基金现任基金经理	2016-09-29	—	19	博士，曾任申银万国证券研究所有限公司宏观分析师、高级宏观分析师、高级策略分析师、首席策略分析师；自 2011 年 3 月加入富国基金管理有限公司，历任基金经理助理、权益基金经理、高级权益基金经理；现任富国基金权益投资部权益投资副总监兼资深权益基金经理、首席经济学家。自 2013 年 04 月起任富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2016 年 09 月起任富国睿利定期开放混合型发起式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，富国基金管理有限公司作为富国睿利定期开放混合型发起式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》、《富国睿利定期开放混合型发起式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未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第三季度，美伊冲突再起波澜，国际油价再创新高，这导致美联储加息的预期显著提升，美债收益率持续走高。国内经济方面，消费、投资持续低迷，出口一枝独秀；国内长端无风险利率持续走低，和全球利率市场形成显著的背离。A 股市场在 7 月经历了大幅下跌，上半年表现领先的电子、通信板块深幅回调；8 月之后大盘低位横盘震荡。本基金的权益部分，在上季末超配的煤炭和白电板块上获得了不错的收益，但在半导体设备和材料板块上产生了不小的损失，当季加仓的医药和 TMT 板块也都录得了亏损。期末，股票持仓集中在三季报和未来预期关注的板块和个股上，债券维持了中性的久期。

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：富国睿利定期开放混合型发起式 A 为-9.33%，富国睿利定期开放混合型发起式 C 为-9.47%；同期业绩比较基准收益率情况：富国睿利定期开放混合型发起式 A 为 1.07%，富国睿利定期开放混合型发起式 C 为 1.07%。

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	19,277,114.26	36.26
	其中：股票	19,277,114.26	36.26
2	固定收益投资	30,237,218.82	56.88
	其中：债券	30,237,218.82	56.88
	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	2,297,653.52	4.32
7	其他资产	1,350,033.96	2.54
8	合计	53,162,020.56	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	17,396,533.26	32.87
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	146,703.00	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	668,095.00	1.26
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	1,065,783.00	2.01
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	19,277,114.26	36.42

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	300548	长芯博创	7,200	1,582,776.00	2.99
2	300489	光智科技	4,900	1,363,915.00	2.58
3	002428	云南锗业	11,100	964,257.00	1.82
4	688266	泽璟制药	8,639	950,290.00	1.80
5	300570	太辰光	4,200	891,870.00	1.69
6	600330	天通股份	30,200	812,380.00	1.53
7	688596	正帆科技	13,912	805,922.16	1.52
8	600601	方正科技	59,400	784,080.00	1.48
9	603031	安孚科技	20,400	748,068.00	1.41
10	000636	风华高科	14,600	724,306.00	1.37

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	21,078,886.76	39.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,346,012.72	15.77
	其中：政策性金融债	7,941,415.61	15.00
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	812,319.34	1.53
10	合计	30,237,218.82	57.13

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	190215	19 国开 15	70,000	7,416,778.08	14.01

2	019734	24 国债 03	48,000	4,877,203.73	9.21
3	019741	24 国债 10	29,000	2,933,771.10	5.54
4	019779	25 国债 10	25,000	2,523,150.00	4.77
5	019790	25 国债 17	20,000	2,005,262.47	3.79

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，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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	55,728.92
2	应收证券清算款	1,294,305.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,350,033.96

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	富国睿利定期开放混合型发起式 A	富国睿利定期开放混合型发起式 C
报告期期初基金份额总额	15,640,778.75	19,586,071.51
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	15,640,778.75	19,586,071.51

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数（份）	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数（份）	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	—	—	—	—	—
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—

注：截至 2019 年 9 月 29 日，本基金的基金合同生效届满 3 年。

§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

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
个人	1	2026-07-01 至 2026-09-30	7,225,433.53	-	-	7,225,433.53	20.51%
产品特有风险							
本基金于本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。							

9.2 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七届十五次会议审议通过，李强先生自 2026 年 8 月 7 日起离任基金管理人首席信息官。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 8 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》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金的文件

2、富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同

3、富国睿利定期开放混合型发起式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、富国睿利定期开放混合型发起式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

10.2 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

10.3 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 10 月 27 日