富国研究量化精选混合型证券投资基金

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： 中国工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。

基金托管人中国工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	富国研究量化精选混合	
基金主代码	005075	
基金运作方式	契约型，开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 24 日	
报告期末基金份额总额	96,303,484.69 份	
投资目标	利用数量化投资模型，在严格控制风险的前提下，合理配置资产权重，精选个股，追求资产的长期、稳定增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法，采用国际资产配置决策领域广泛应用的 Black-Litterman 模型确定各类资产的配置比例；本基金结合基金管理人内部研究平台，采用“自下而上”的数量化选股策略，在纪律化模型约束下，依照模型构建投资组合，严格控制各类风险，并根据市场状况及变化，定期对模型进行回溯和调整，提高模型有效性，力争实现超越业绩比较基准的投资回报；本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行；本基金的固定收益投资策略包括普通债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略，普通债券投资方面采用久期控制下的资产类属配置策略。本基金的权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×75%＋中债综合指数收益率×25%	
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和债券型基金，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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国研究量化精选混合 A	富国研究量化精选混合 C
下属分级基金的交易代码	005075	018176
报告期末下属分级基金的份额总额	91,408,510.40 份	4,894,974.29 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）	
	富国研究量化精选混合 A	富国研究量化精选混合 C
1.本期已实现收益	8,811,442.20	1,186,981.39
2.本期利润	-69,249,098.64	-6,984,712.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7543	-0.8001
4.期末基金资产净值	195,342,499.66	10,245,247.12
5.期末基金份额净值	2.1370	2.0930

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）富国研究量化精选混合 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	-26.12%	2.25%	-10.32%	1.09%	-15.80%	1.16%
过去六个月	3.38%	2.16%	-0.85%	1.06%	4.23%	1.10%
过去一年	7.05%	1.89%	-2.09%	0.94%	9.14%	0.95%
过去三年	30.05%	1.59%	20.58%	0.92%	9.47%	0.67%
过去五年	-11.06%	1.49%	1.43%	0.87%	-12.49%	0.62%
过去七年	115.64%	1.55%	27.85%	0.90%	87.79%	0.65%
自基金合同生效起至今	113.70%	1.50%	21.81%	0.92%	91.89%	0.58%

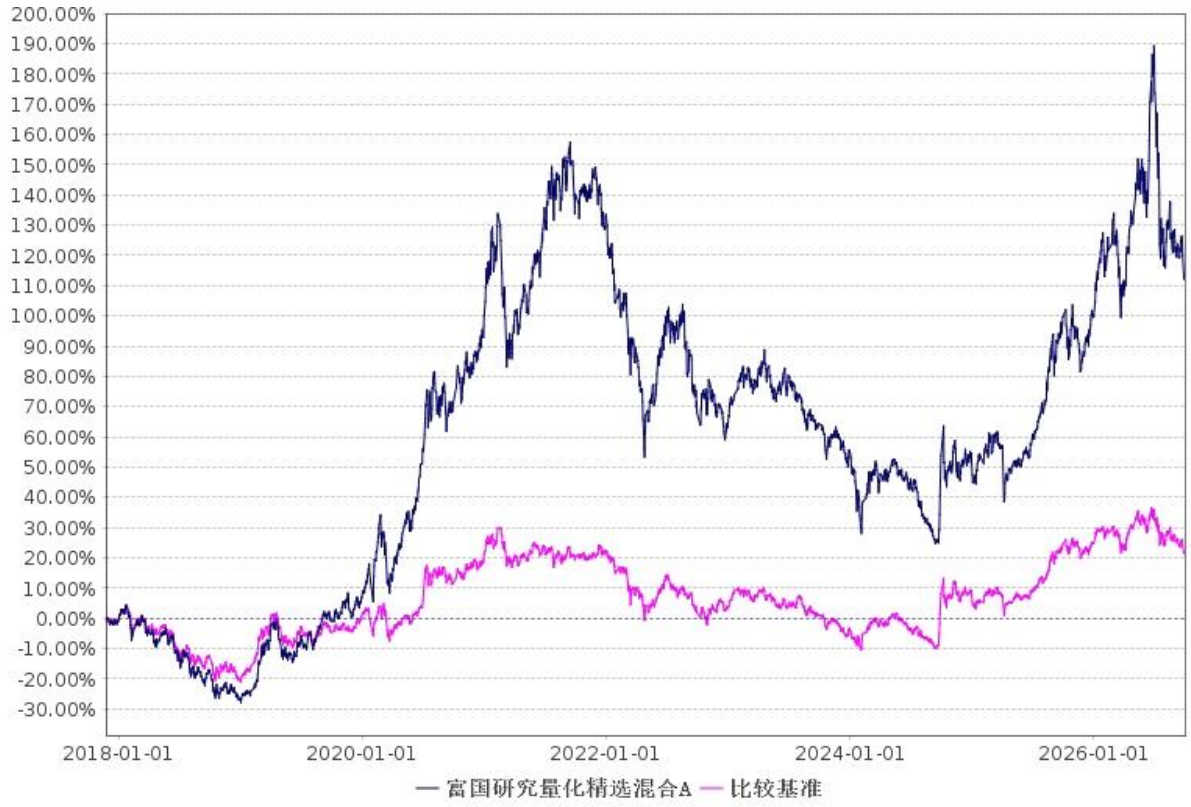
（2）富国研究量化精选混合 C

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	-26.23%	2.25%	-10.32%	1.09%	-15.91%	1.16%
过去六个月	3.07%	2.16%	-0.85%	1.06%	3.92%	1.10%
过去一年	6.39%	1.89%	-2.09%	0.94%	8.48%	0.95%

过去三年	27.69%	1.59%	20.58%	0.92%	7.11%	0.67%
自基金分级生效日起至今	14.76%	1.52%	14.89%	0.89%	-0.13%	0.63%

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）富国研究量化精选混合 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国研究量化精选混合 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2023 年 4 月 25 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		
于鹏	本基金现任基金经理	2017-11-24	—	18	博士，曾任 HSBC BANK PLC（汇丰银行）固定收益证券策略分析师，中国国际金融（香港）有限公司高级固定收益证券策略分析师，Millennium Capital Partners LLP（英国千禧资本）固定收益策略分析师；自 2013 年 4 月加入富国基金管理有限公司，历任固定收益投资经理、权益基金经理；现任富国基金权益投资部权益投资总监助理兼高级权益基金经理。自 2015 年 11 月起任富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理；自 2017 年 11 月起任富国研究量化精选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，富国基金管理有限公司作为富国研究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》、《富国研究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 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

报告期内，A 股市场风险偏好快速下行，核心指数都出现一定幅度向下调整，特别是以科创 50 和创业板为代表的成长风格，在此期间大幅调整。这一部分是因为成长风格交易拥挤的原因，还有就是海外风险外溢，例如韩国市场杠杆 ETF 对全球市场的冲击。

本基金在报告期内净值也相应下滑。在报告期内坚持以追求获取可持续的阿尔法收益为核心目标。

在个股筛选层面，本基金沿用严格的双层筛选体系。首先基于基本面研究平台，重点遴选财务数据稳健、商业模式清晰、具备技术壁垒与可持续盈利增长能见度的上市公司构建初选股票池；在组合构建中进一步精筛，力争使最终组合的整体风格特征与当前市场环境相匹配，并保持适度分散，提升组合在不同市场风格下的适应性与韧性。

从行业配置来看，电子、机械和医药是本基金在报告期内配置较多的行业。

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：富国研究量化精选混合 A 为-26.12%，富国研究量化精选混合C为-26.23%;同期业绩比较基准收益率情况:富国研究量化精选混合A为-10.32%，富国研究量化精选混合 C 为-10.32%。

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	178,938,461.64	86.09
	其中：股票	178,938,461.64	86.09
2	固定收益投资	15,245,509.13	7.33
	其中：债券	15,245,509.13	7.33
	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	-554.23	0.00
	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	11,582,721.64	5.57
7	其他资产	2,096,389.12	1.01
8	合计	207,862,527.30	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	9,592,809.18	4.67
C	制造业	121,534,599.77	59.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	80,286.64	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,966,634.00	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	3,369,080.00	1.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,402,522.38	7.01
J	金融业	16,214,168.32	7.89
K	房地产业	365,040.00	0.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,999,399.35	4.86
N	水利、环境和公共设施管理业	413,922.00	0.20
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	178,938,461.64	87.04

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	688825	长鑫科技	91,163	4,416,766.67	2.15
2	601869	长飞光纤	10,500	4,317,180.00	2.10
3	300037	新宙邦	63,700	4,237,324.00	2.06
4	601918	新集能源	351,200	3,965,048.00	1.93
5	300548	长芯博创	17,600	3,869,008.00	1.88
6	600601	方正科技	276,500	3,649,800.00	1.78
7	688002	睿创微纳	20,961	3,635,056.62	1.77
8	601872	招商轮船	167,200	3,369,080.00	1.64
9	688578	艾力斯	29,373	3,277,439.34	1.59
10	601128	常熟银行	513,392	3,213,833.92	1.56

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	5,032,509.13	2.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,213,000.00	4.97
	其中：政策性金融债	10,213,000.00	4.97
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	15,245,509.13	7.42

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	220203	22 国开 03	100,000	10,213,000.00	4.97

2	019835	26 国债 09	23,000	2,309,470.33	1.12
3	019827	26 国债 01	17,000	1,714,716.88	0.83
4	019761	24 国债 24	10,000	1,008,321.92	0.49

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2611	IC2611	5.00	7,366,400.00	6,000.00	-
IC2610	IC2610	2.00	2,971,680.00	-117,413.33	-
IM2611	IM2611	1.00	1,446,480.00	-83,440.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-194,853.33
股指期货投资本期收益(元)					-715,312.28
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-329,033.33

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

本基金对国债期货的投资以套期保值，回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

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	1,512,666.18
2	应收证券清算款	577,465.44
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,257.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,096,389.12

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

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	688825	长鑫科技	1,384,249.75	0.67	新股限售

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	富国研究量化精选混合 A	富国研究量化精选混合 C
报告期期初基金份额总额	92,608,234.87	8,157,495.09
报告期期间基金总申购份额	4,024,220.76	5,692,302.67
减：报告期期间基金总赎回份额	5,223,945.23	8,954,823.47
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	91,408,510.40	4,894,974.29

§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

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	2026-07-01 至 2026-09-30	22,178,476.40	—	—	22,178,476.40	23.03%
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。							

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》。

§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研究量化精选混合型证券投资基金的文件

2、富国研究量化精选混合型证券投资基金基金合同

3、富国研究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、富国研究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 10 月 27 日