富国腾享回报 6 个月滚动持有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： 交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式		
基金主代码	012270		
基金运作方式	契约型开放式。每个交易日开放申购，每份基金份额设定 6 个月的滚动运作期。		
基金合同生效日	2021 年 07 月 29 日		
报告期末基金份额总额	335,706,019.38 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	本基金的大类资产配置策略将作为“自下而上”选股的补充，目的是帮助基金把握市场整体的系统性机会或规避市场整体的系统性风险。其基本原理为比较和分析各大类资产的预期收益和风险（包括股票、存托凭证、债券、货币市场工具、金融衍生品和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种），以确定投资组合中各类资产的配置比例。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，在严格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；在股票投资方面，本基金将精选基本面良好、有长期投资价值的优质企业；本基金的存托凭证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略和资产支持证券投资策略详见法律文件。		
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，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。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	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E
下属分级基金的交易代码	012270	012271	019148
报告期末下属分级基金的份额总额	297,111,966.28 份	37,637,141.82 份	956,911.28 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）		
	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E
1.本期已实现收益	-15,315,182.74	-1,991,555.80	-51,788.64
2.本期利润	-31,999,086.54	-4,025,393.29	-105,503.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1059	-0.1050	-0.1091
4.期末基金资产净值	392,102,668.63	48,953,044.08	1,262,754.24
5.期末基金份额净值	1.3197	1.3007	1.3196

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）富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 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	-7.36%	0.73%	-1.19%	0.21%	-6.17%	0.52%
过去六个月	7.19%	0.72%	0.58%	0.22%	6.61%	0.50%
过去一年	8.79%	0.71%	-0.25%	0.21%	9.04%	0.50%
过去三年	25.41%	0.49%	9.53%	0.21%	15.88%	0.28%
过去五年	30.82%	0.39%	6.54%	0.22%	24.28%	0.17%
自基金合同生效起至今	31.97%	0.38%	6.77%	0.22%	25.20%	0.16%

（2）富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 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	-7.42%	0.73%	-1.19%	0.21%	-6.23%	0.52%
过去六个月	7.04%	0.72%	0.58%	0.22%	6.46%	0.50%
过去一年	8.46%	0.71%	-0.25%	0.21%	8.71%	0.50%
过去三年	24.42%	0.49%	9.53%	0.21%	14.89%	0.28%

过去五年	29.00%	0.39%	6.54%	0.22%	22.46%	0.17%
自基金合同生效起至今	30.07%	0.38%	6.77%	0.22%	23.30%	0.16%

（3）富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E

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	-7.36%	0.73%	-1.19%	0.21%	-6.17%	0.52%
过去六个月	7.19%	0.72%	0.58%	0.22%	6.61%	0.50%
过去一年	8.78%	0.71%	-0.25%	0.21%	9.03%	0.50%
过去三年	25.40%	0.49%	9.53%	0.21%	15.87%	0.28%
自基金分级生效日起至今	25.33%	0.48%	8.83%	0.21%	16.50%	0.27%

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） 富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2） 富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（3） 富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2023 年 8 月 21 日起增加 E 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		
朱晨杰	本基金现任基金经理	2023-06-28	—	13	硕士，曾任法国兴业银行（巴黎）交易助理，海通证券股份有限公司债券销售、交易岗，平安证券股份有限公司自营交易员，中欧基金管理有限公司基金经理、投资经理，工银瑞信基金管理有限公司基金经理、投资经理；自 2022 年 2 月加入富国基金管理有限公司，自 2022 年 6 月起历任固定收益投资经理；现任富国基金固定收益投资部固定收益基金经理。自 2023 年 06 月起任富国腾享回报 6 个月滚动持有混合型发起式证券投资基金基金经理；自 2024 年 08 月起任富国稳健双鑫债券型证券投资基金基金经理；自 2024 年 12 月起任富国可转换债券证券投资基金基金经理；自 2025 年 10 月起任富国稳健添荣债券型证券投资基金基金经理；自 2025 年 10 月起任富国稳进回报 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2025 年 12 月起任富国稳健双景债券型证券投资基金基金经理；自 2026 年 01 月起任富国泰享回报 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2026 年 05

					月起任富国稳健添颐债券型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
宁丰	本基金现任基金经理	2024-11-15	—	12	硕士，自 2014 年 6 月加入富国基金管理有限公司，历任助理债券研究员、债券研究员、固定收益投资经理、固定收益基金经理；现任富国基金养老金投资部固定收益投资总监助理兼固定收益投资经理，兼任富国基金固定收益基金经理。自 2024 年 11 月起任富国腾享回报 6 个月滚动持有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腾享回报 6 个月滚动持有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》、《富国腾享回报 6 个月滚动持有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

权益方面，在经历 7 月快速回撤后，本基金积极调整持仓结构，减持半导体、通信等科技类资产，增加银行、有色、化工、医药等板块的配置比例，同时降低组合权益仓位，积极应对市场调整。

债券方面，保持组合 3 年左右的久期，维持一定的杠杆比例，以高等级信用债持仓为主，适度参与超长利率的交易。

后续，本基金将力争做好四季度投资工作，努力维持权益相对均衡的持仓结构与较低的权益比例，债券端侧重高久期配置，同时密切关注市场波动及宏观环境变化等风险因素。

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：富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A 为-7.36%，富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C 为-7.42%，富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E 为-7.36%；同期业绩比较基准收益率情况：富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A 为-1.19%，富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C 为-1.19%，富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E 为-1.19%。

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	114,897,365.07	23.29
	其中：股票	114,897,365.07	23.29
2	固定收益投资	369,052,371.73	74.81
	其中：债券	369,052,371.73	74.81
	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	7,142,120.94	1.45
7	其他资产	2,196,326.39	0.45
8	合计	493,288,184.13	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	6,497,610.75	1.47
C	制造业	85,161,934.91	19.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,368,634.38	0.54
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,922,831.03	2.02
J	金融业	10,557,432.00	2.39
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	1,388,922.00	0.31
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	114,897,365.07	25.98

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	170,283	8,300,089.71	1.88
2	603268	松发股份	30,600	6,537,996.00	1.48
3	601899	紫金矿业	218,000	6,494,220.00	1.47
4	688256	寒武纪	6,099	6,153,951.99	1.39
5	002142	宁波银行	169,600	6,008,928.00	1.36
6	002384	东山精密	28,800	4,821,120.00	1.09
7	600000	浦发银行	479,800	4,548,504.00	1.03
8	002379	宏桥控股	273,900	4,459,092.00	1.01
9	300308	中际旭创	5,180	4,187,719.20	0.95
10	688506	百利天恒	16,152	3,908,784.00	0.88

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	29,516,503.37	6.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	293,695,098.26	66.40
	其中：政策性金融债	5,087,928.77	1.15
4	企业债券	35,870,582.85	8.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	9,970,187.25	2.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	369,052,371.73	83.44

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	242680002	26 招商银行永续债	200,000	20,390,767.12	4.61

		01			
2	242480008	24 中行永续债 01	200,000	20,390,480.00	4.61
3	242680003	26 工行永续债 01BC	200,000	20,364,499.73	4.60
4	019792	25 国债 19	171,000	17,328,638.71	3.92
5	242480070	24 招行永续债 01BC	100,000	10,447,035.62	2.36

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，广发银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局广东省分局的处罚。

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、中共上海市委网络安全和信息化委员会办公室的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农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，中国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

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	194,885.79
2	应收证券清算款	1,985,378.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,062.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,196,326.39

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	113042	上银转债	5,659,849.80	1.28
2	110085	通 22 转债	2,218,461.28	0.50
3	127030	盛虹转债	2,091,876.17	0.47

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	2,465,831.35	0.56	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	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 A	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 C	富国腾享回报 6 个月滚动持有混合发起式 E
报告期期初基金份额总额	318,007,251.91	38,107,963.14	1,025,529.07
报告期期间基金总申购份额	9,524,988.54	3,812,467.40	12,170.71
减：报告期期间基金总赎回份额	30,420,274.17	4,283,288.72	80,788.50
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	297,111,966.28	37,637,141.82	956,911.28

§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	47,798,317.08
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	47,798,317.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.24

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 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	47,798,317.08	14.24	10,005,417.21	2.98	3 年
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	47,798,317.08	14.24	10,005,417.21	2.98	3 年

注：截至 2024 年 7 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
机构	1	2026-07-01 至 2026-09-30	91,639,862.12	-	20,000,000.00	71,639,862.12	21.34%
	2	2026-07-01 至 2026-09-30	80,549,068.86	-	-	80,549,068.86	23.99%
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腾享回报 6 个月滚动持有混合型发起式证券投资基金的文件

2、富国腾享回报 6 个月滚动持有混合型发起式证券投资基金基金合同

3、富国腾享回报 6 个月滚动持有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、富国腾享回报 6 个月滚动持有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