富国嘉汇债券型证券投资基金

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： 财通证券股份有限公司

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。

基金托管人财通证券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	富国嘉汇债券	
基金主代码	026499	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 03 月 19 日	
报告期末基金份额总额	218,233,683.10 份	
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取稳健灵活的投资策略，力求在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；同时根据对权益类市场的趋势研判适度参与股票资产投资，力求提高基金总体收益率。在资产配置方面，本基金采取自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在债券等固定收益类资产投资策略方面，本基金主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期控制下的主动性投资策略。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。在基金投资方面，本基金投资于全市场的股票型 ETF、公募 REITs，以及基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。本基金的动态收益增强策略、存托凭证投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品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×83%+中证 500 指数收益率×10%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×2%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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，低于股票型基金和混合型基金。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	财通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国嘉汇债券 A	富国嘉汇债券 C
下属分级基金的交易代码	026499	026500
报告期末下属分级基金的份额总额	207,377,341.45 份	10,856,341.65 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）	
	富国嘉汇债券 A	富国嘉汇债券 C
1.本期已实现收益	-4,023,756.41	-230,741.45
2.本期利润	-10,470,103.52	-569,804.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0353	-0.0371
4.期末基金资产净值	206,987,969.18	10,818,549.69
5.期末基金份额净值	0.9981	0.9965

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）富国嘉汇债券 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	-3.37%	0.33%	-1.26%	0.20%	-2.11%	0.13%
过去六个月	-0.25%	0.30%	0.85%	0.20%	-1.10%	0.10%
自基金合同生效起至今	-0.19%	0.29%	0.27%	0.20%	-0.46%	0.09%

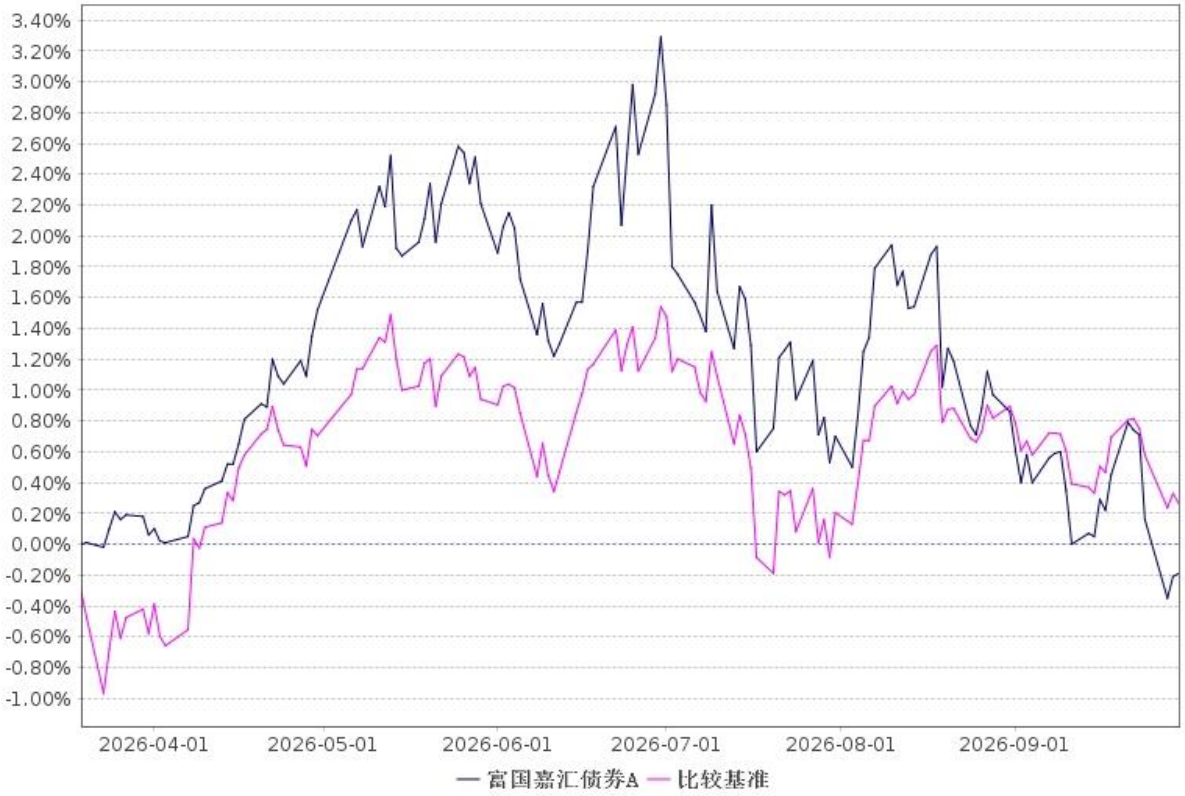
（2）富国嘉汇债券 C

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	-3.45%	0.33%	-1.26%	0.20%	-2.19%	0.13%
过去六个月	-0.40%	0.30%	0.85%	0.20%	-1.25%	0.10%
自基金合同生效起至今	-0.35%	0.29%	0.27%	0.20%	-0.62%	0.09%

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）富国嘉汇债券 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2026 年 3 月 19 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（2）富国嘉汇债券 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2026 年 3 月 19 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
吕春杰	本基金现任基金经理	2026-03-19	—	18	硕士，曾任国泰君安证券股份有限公司研究员/董事，中国人保资产股份有限公司高级投资经理，上海证券有限责任公司资产管理总部副总经理；自2021年6月加入富国基金管理有限公司，自2021年8月起历任固定收益基金经理；现任富国基金固定收益投资部副总经理，兼任富国基金高级固定收益基金经理。自2021年08月起任富国德利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；自2021年11月起任富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理；自2021年12月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；自2022年07月起任富国汇享三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；自2024年11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2024年12月起任富国收益增强债券型证券投资基金基金经理；自2025年09月起任富国安景120天滚动持有债券型发起式证券投资基金基金经理；自

					2026 年 03 月起任富国丰泰债券型证券投资基金基金经理；自 2026 年 03 月起任富国嘉汇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嘉汇债券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》、《富国嘉汇债券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 年三季度国内经济呈现总体平稳、结构分化的特征。7 月底政治局会议及时部署加大逆周期调节力度，8 月工业增加值和 CPI 同比回升，9 月 PMI 重新回到荣枯线以上。9 月底国常会进一步推出增量政策，央行下调 1 年期 PSL 利率 25 个基点至 1.5%，并优化结构性工具的支持领域、增加再贷款额度，加力引导资金有效投资。财政端安排地方政府债务结存限额使用，加快各类债券发行使用进度，同时落地现房销售新规与购房贷款贴息，以托底经济增长。整体来看，三季度出口强劲与内需偏弱并存，通胀压力可控，为债市提供了底层支撑，债券收益率整体下行，曲线走平。含权市场方面，三季度 A 股缩量下行、结构分化加剧。前期热门的成长板块出现明显回撤，偏红利类板块走强，结构性轮动与高低切换特征较为明显。转债市场由于估值较高，指数整体下跌。

投资操作上，本基金结合对基本面与资金面的研判灵活调整久期和杠杆，并调整含权仓位。

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：富国嘉汇债券 A 为-3.37%，富国嘉汇债券 C 为-3.45%；同期业绩比较基准收益率情况：富国嘉汇债券 A 为-1.26%，富国嘉汇债券 C 为-1.26%。

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	19,016,558.30	8.25
	其中：股票	19,016,558.30	8.25
2	基金投资	7,554,000.00	3.28
3	固定收益投资	189,151,191.47	82.03
	其中：债券	189,151,191.47	82.03
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,580,642.37	5.02
8	其他资产	3,292,601.30	1.43
9	合计	230,594,993.44	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,990,941.30 元，占资产净值比例为 1.37%。

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	3,729,550.00	1.71
C	制造业	8,435,357.00	3.87
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	-	-
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	1,009,010.00	0.46
J	金融业	1,857,000.00	0.85
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	994,700.00	0.46
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	16,025,617.00	7.36

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	2,462,712.55	1.13
原材料	528,228.75	0.24
合计	2,990,941.30	1.37

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	600938	中国海油	85,000	2,840,700.00	1.30
2	600919	江苏银行	150,000	1,857,000.00	0.85
3	01801	信达生物	20,000	1,683,361.62	0.77
4	688235	百济神州	5,500	1,454,255.00	0.67
5	688825	长鑫科技	20,000	1,095,800.00	0.50
6	688256	寒武纪	1,000	1,009,010.00	0.46
7	688131	皓元医药	10,000	994,700.00	0.46
8	01177	中国生物制药	159,000	779,350.93	0.36
9	002821	凯莱英	4,000	754,480.00	0.35
10	300308	中际旭创	900	727,596.00	0.33

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	20,341,541.16	9.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	148,303,811.95	68.09

	其中：政策性金融债	40,020,153.43	18.37
4	企业债券	10,252,438.36	4.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,253,400.00	4.71
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	189,151,191.47	86.84

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	232580026	25 建行二级资本债02A(BC)	200,000	20,257,827.95	9.30
2	260308	26 进出 08	200,000	20,031,221.92	9.20
3	250215	25 国开 15	200,000	19,988,931.51	9.18
4	242400005	24 农行永续债 01	100,000	10,424,671.23	4.79
5	232580067	25 中行二级资本债03A(BC)	100,000	10,359,727.67	4.76

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。

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、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，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到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	272,277.63
2	应收证券清算款	3,019,113.83
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,209.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,292,601.30

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	159992	创新药	契约型开放式	4,000,000.00	3,488,000.00	1.60	否
2	159748	富国中证沪港深创新药产业ETF	契约型，交易型开放式	2,000,000.00	1,756,000.00	0.81	是
3	159949	华安创业板50ETF	交易型开放式	750,000.00	1,092,000.00	0.50	是
4	159570	汇添富国证港股通创新药ETF	交易型开放式	500,000.00	749,000.00	0.34	否
5	517520	黄金股ETF永赢	交易型开放式	250,000.00	469,000.00	0.22	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用（2026年07月01日至2026年09月30日）	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	23,633.30	7,998.72
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	4,483.61	1,619.23
当期交易基金产生的交易费	8,717.61	2,647.31

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。 根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对

基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本基金本报告期所持有的基金未发生具有重大影响的事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国嘉汇债券 A	富国嘉汇债券 C
报告期期初基金份额总额	332,424,311.73	15,232,109.67
报告期期间基金总申购份额	5,502,237.78	12,546,101.17
减：报告期期间基金总赎回份额	130,549,208.06	16,921,869.19
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	207,377,341.45	10,856,341.65

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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	2026-09-07 至 2026-09-30	49,996,000.00	-	-	49,996,000.00	22.91%
	2	2026-07-01 至 2026-09-30	94,996,583.32	-	4,999,194.44	89,997,388.88	41.24%
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嘉汇债券型证券投资基金的文件

2、富国嘉汇债券型证券投资基金基金合同

3、富国嘉汇债券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、富国嘉汇债券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

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