富国中证全指证券公司指数型证券投资基金

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： 中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	富国中证全指证券公司指数	
场内简称	证券 LOF	
基金主代码	161027	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 03 月 27 日	
报告期末基金份额总额	1,480,780,909.03 份	
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证全指证券公司指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。	
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，依托富国量化投资平台，利用长期稳定的风险模型和交易成本模型，按照成份股在中证全指证券公司指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪中证全指证券公司指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。本基金的资产配置策略、股票投资组合构建、存托凭证投资策略、债券投资策略、金融衍生工具投资策略、参与转融通证券出借业务策略详见法律文件。	
业绩比较基准	95%×中证全指证券公司指数收益率＋5%×银行人民币活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国中证全指证券公司指数 A	富国中证全指证券公司指数 C
下属分级基金场内简称	证券 LOF	—
下属分级基金的交易代码	161027	013276
报告期末下属分级基金的份额总额	1,102,137,705.96 份	378,643,203.07 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）	
	富国中证全指证券公司指数 A	富国中证全指证券公司指数 C
1.本期已实现收益	930,553.86	12,867.59
2.本期利润	-96,563,058.55	-35,161,744.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0828	-0.0853
4.期末基金资产净值	1,083,201,999.32	368,300,875.03
5.期末基金份额净值	0.983	0.973

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）富国中证全指证券公司指数 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	-7.87%	1.31%	-8.48%	1.33%	0.61%	-0.02%
过去六个月	0.20%	1.52%	-0.90%	1.53%	1.10%	-0.01%
过去一年	-17.74%	1.34%	-18.69%	1.35%	0.95%	-0.01%
过去三年	8.74%	1.63%	5.03%	1.63%	3.71%	0.00%
过去五年	-9.82%	1.57%	-15.13%	1.57%	5.31%	0.00%
过去七年	11.82%	1.66%	1.95%	1.67%	9.87%	-0.01%
过去十年	0.46%	1.66%	-13.56%	1.68%	14.02%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-38.46%	1.89%	-47.24%	1.93%	8.78%	-0.04%

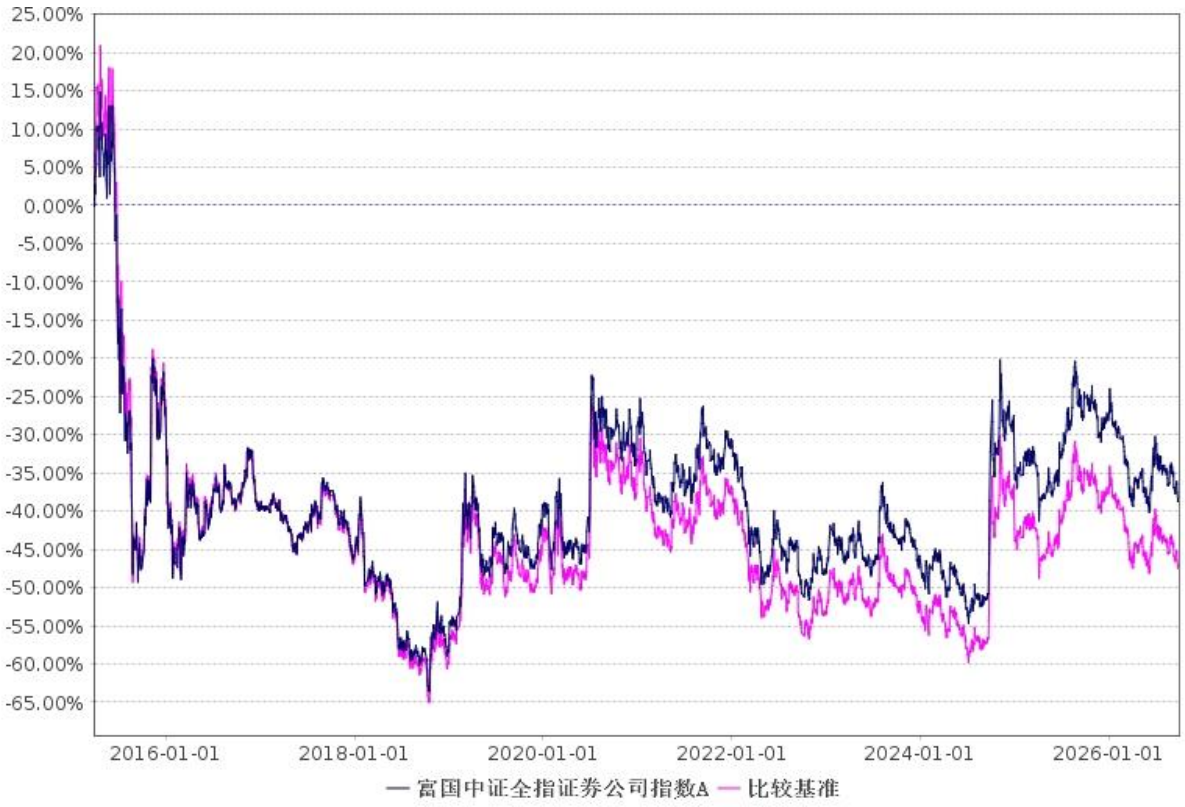
（2）富国中证全指证券公司指数 C

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	-7.95%	1.33%	-8.48%	1.33%	0.53%	0.00%
过去六个月	0.10%	1.52%	-0.90%	1.53%	1.00%	-0.01%

过去一年	-17.89%	1.34%	-18.69%	1.35%	0.80%	-0.01%
过去三年	8.11%	1.63%	5.03%	1.63%	3.08%	0.00%
过去五年	-10.73%	1.56%	-15.13%	1.57%	4.40%	-0.01%
自基金分级生效日起至今	-4.89%	1.57%	-9.75%	1.58%	4.86%	-0.01%

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）富国中证全指证券公司指数 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国中证全指证券公司指数 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2021 年 8 月 17 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		
王保合	本基金现任基金经理	2015-05-13	—	20	博士，自 2006 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任助理数量研究员、研究员、基金经理助理、基金经理、量化与海外投资部量化投资副总监、量化与海外投资部量化投资总监、量化投资部总经理；现任富国基金总经理助理，兼任富国基金量化投资部总经理、资深定量基金经理。自 2011 年 03 月起任富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；自 2011 年 03 月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2015 年 04 月起任富国中证国有企业改革指数型证券投资基金(原富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金)基金经理；自 2015 年 05 月起任富国中证全指证券公司指数型证券投资基金(原富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金)基金经理；自 2015 年 05 月起任富国中证银行指数型证券投资基金(原富国中证银行指数分级证券投资基金)基金经理；自 2020 年 09 月起任富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理；

					自 2022 年 11 月起任富国中证 1000 优选股票型证券投资基金基金经理；自 2023 年 03 月起任富国创业板增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 09 月起任富国致弘量化选股股票型证券投资基金基金经理；自 2023 年 12 月起任富国致航量化选股股票型证券投资基金基金经理；自 2025 年 06 月起任富国致享量化选股股票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中证全指证券公司指数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》、《富国中证全指证券公司指数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

7 月市场在科技动量反转拖累之下向下调整，行情出现明显的风格切换，新老经济板块表现开始均值回归。随着 AI Coding 带来的增长叙事买盘放缓、科技即期景气度已经不足以支撑当前的估值水平，海内外科技硬件开始共振调整去杠杆，而行情的负反馈反过来放大了 AI 的叙事争议。资金风险偏好回落，科技板块流动性外溢至红利、内需等机构持仓较低方向，导致景气承压的传统经济板块在没有新叙事的情况下出现估值修复。

8 月市场情绪有所修复，整体波动率收敛，主线缺失之下行业表现相对 Q2 和 7 月更加均衡。流动性从紧张状态趋于正常化，科技止住 7 月跌势，进入震荡磨底以及结构性反弹阶段，指数整体波动率从 7 月底高点一路下行，回到上半年低点附近。由于 Q2 资金对科技白马的配置过于集中，7 月深度调整后科技股筹码层面矛盾出清不充分，再叠加 7 月快速下跌的肌肉记忆偏负面以及宏观层面美债问题显性化，受此拖累 8 月市场风险偏好的修复也比较曲折，科技龙头品种抛压较大。

9 月大盘延续震荡磨底格局，月底之前指数维持窄箱体震荡、波动率进一步下行，板块表现相比 8 月更加均衡、细分方向轮动较快，市场依旧缺乏具备大容量、高锐度景气叙事的核心主线。科技成长核心白马整体表现偏弱，对利好钝化、对利空消息高度敏感，即便外围市场上涨也难以形成有效带动。尽管海外 AI 产业利好持续落地，但内生筹码矛盾之下市场对于大盘科技白马的短期行情信心依旧偏弱。9 月末由于“中秋-国庆”超长假期的节前出金效应，市场量能阶梯式收缩，同时美债收益率上行带来分母端压制，指数在 9 月末结束了 8 月以来的窄区间震荡状态、选择快速向下回踩，波动率有所抬升。

总体来看，2026 年 3 季度上证综指下跌 6.16%，沪深 300 下跌 12.49%，中证 500 指数下跌 17.67%，创业板指下跌 27.8%，科创综指下跌 27.98%。

在投资管理上，本基金采用量化和人工管理相结合的方法，处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件，合理安排仓位及头寸，将跟踪误差控制在合理水平，努力为投资者提供更合

适的投资工具。

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：富国中证全指证券公司指数 A 为-7.87%，富国中证全指证券公司指数 C 为-7.95%；同期业绩比较基准收益率情况：富国中证全指证券公司指数 A 为-8.48%，富国中证全指证券公司指数 C 为-8.48%。

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	1,372,261,403.45	91.33
	其中：股票	1,372,261,403.45	91.33
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	89,416,536.23	5.95
7	其他资产	40,877,283.99	2.72
8	合计	1,502,555,223.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	-	-
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	-	-
J	金融业	1,370,425,355.25	94.41
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	1,370,425,355.25	94.41

5.2.2 报告期末积极投资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	3,390.75	0.00
C	制造业	1,400,822.55	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	431,834.90	0.03
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	-	-
J	金融业	-	-
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	1,836,048.20	0.13

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 报告期末指数投资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	600030	中信证券	7,623,740	197,149,916.40	13.58
2	300059	东方财富	9,886,952	175,888,876.08	12.12
3	601211	国泰海通	8,825,000	148,877,750.00	10.26
4	601688	华泰证券	4,566,205	81,278,449.00	5.60

5	600999	招商证券	2,898,559	49,478,402.13	3.41
6	000776	广发证券	2,305,632	45,835,964.16	3.16
7	600958	东方证券	4,033,820	34,892,543.00	2.40
8	601377	兴业证券	5,396,765	30,869,495.80	2.13
9	000166	申万宏源	7,039,448	30,832,782.24	2.12
10	601995	中金公司	913,500	27,980,505.00	1.93

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	001248	华润新能源	46,235	431,834.90	0.03
2	301666	大普微	1,220	403,990.80	0.03
3	301660	粤芯半导体	28,853	346,524.53	0.02
4	001399	惠科股份	6,488	126,580.88	0.01
5	001246	C 力勤资源	2,178	109,096.02	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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，广发证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的公开谴责。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国泰海通证券股份有限公司在报告编制日前一年

内曾受到国家外汇管理局上海市分局的处罚。

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	74,249.93
2	应收证券清算款	38,657,856.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,145,177.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,877,283.99

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.11.5.2 期末积极投资前五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	001248	华润新能源	431,834.90	0.03	新股限售
2	301666	大普微	403,990.80	0.03	新股限售
3	301660	粤芯半导体	346,524.53	0.02	新股认购
4	001399	惠科股份	126,580.88	0.01	新股限售
5	001246	C 力勤资源	109,096.02	0.01	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	富国中证全指证券公司指数 A	富国中证全指证券公司指数 C
报告期期初基金份额总额	1,236,424,243.87	381,572,696.93
报告期期间基金总申购份额	137,963,986.37	177,889,679.76
减：报告期期间基金总赎回份额	272,250,524.28	180,819,173.62
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	1,102,137,705.96	378,643,203.07

§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

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中证全指证券公司指数分级证券投资基金的文件

2、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金合同

3、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金托管协议

4、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金财务报表及报表附注

5、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

6、富国中证全指证券公司指数型证券投资基金基金合同

7、富国中证全指证券公司指数型证券投资基金托管协议

8、富国中证全指证券公司指数型证券投资基金财务报表及报表附注

9、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