富国天源沪港深平衡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： 中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	富国天源沪港深平衡混合		
基金主代码	100016		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2002 年 08 月 16 日		
报告期末基金份额总额	170,942,991.78 份		
投资目标	本基金的投资目标是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增长。 本基金为平衡型证券投资基金，将基金资产均衡投资于股票和债券，并对基金的投资组合进行主动的管理，从而使投资者在承受相对较小风险的情况下，尽可能获得稳定的投资收益。		
投资策略	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。同时，本基金将运用“价值为本，成长为重”的合理价格成长投资策略来确定对境内股票及港股通标的股票的具体选股标准，该策略通过建立统一的价值评估框架，综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平，以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资。本基金采用久期控制下的主动性债券投资策略。本基金的金融衍生工具投资策略详见法律文件。		
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*65%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率*25%+恒生指数收益率*5%+同业存款利率*5%		
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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，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	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富国天源沪港深平衡混合 A/B		富国天源沪港深平衡混合 C
下属分级基金的交易代码	前端	后端	014931
	100016	100017	
报告期末下属分级基金的份额总额	157,715,152.27 份		13,227,839.51 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）	
	富国天源沪港深平衡混合 A/B	富国天源沪港深平衡混合 C
1.本期已实现收益	39,364,785.95	4,352,410.44
2.本期利润	-88,724,638.77	-12,630,728.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5607	-0.7380
4.期末基金资产净值	472,652,747.53	38,087,599.75
5.期末基金份额净值	2.997	2.879

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）富国天源沪港深平衡混合 A/B

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	-15.72%	2.18%	-7.91%	0.85%	-7.81%	1.33%
过去六个月	14.00%	1.97%	-1.11%	0.85%	15.11%	1.12%
过去一年	7.07%	1.63%	-3.55%	0.74%	10.62%	0.89%
过去三年	33.33%	1.28%	14.23%	0.74%	19.10%	0.54%
过去五年	11.10%	1.19%	-3.24%	0.73%	14.34%	0.46%
过去七年	97.76%	1.20%	15.22%	0.76%	82.54%	0.44%
过去十年	136.62%	1.15%	29.13%	0.75%	107.49%	0.40%
自基金合同生效起至今	1,113.07%	1.17%	196.28%	0.99%	916.79%	0.18%

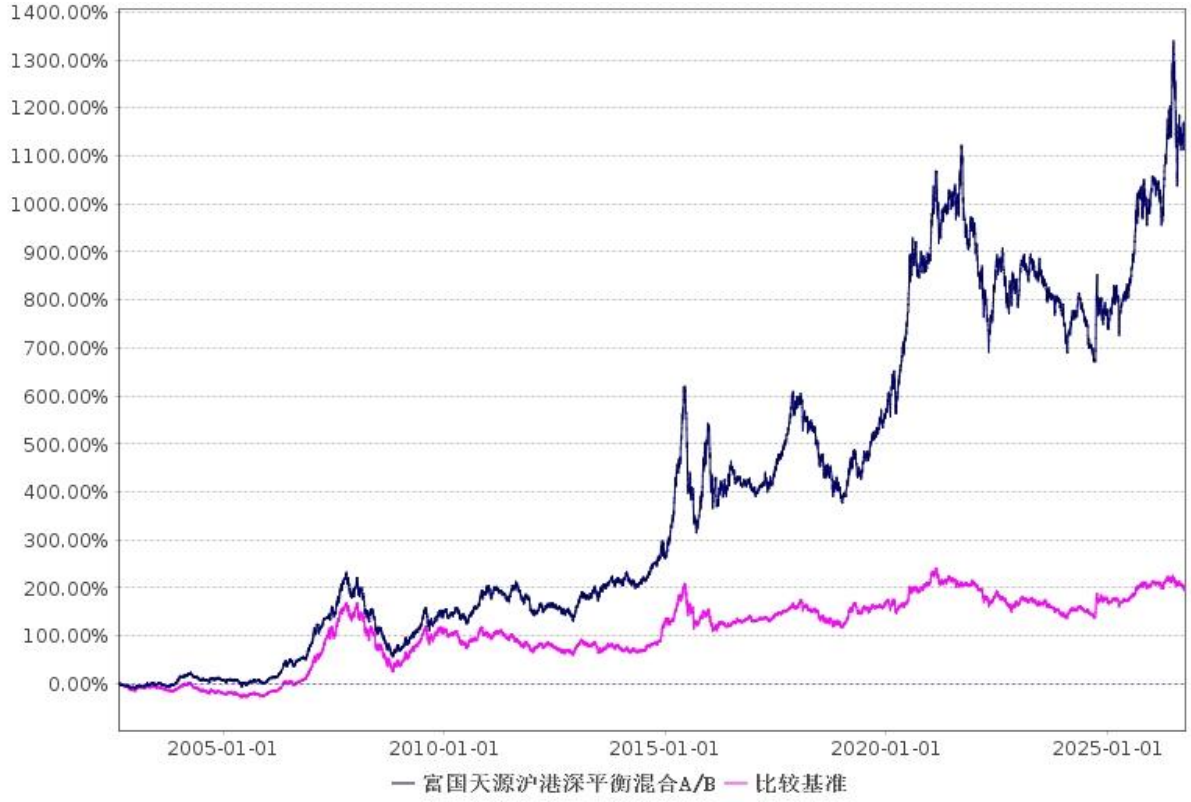
（2）富国天源沪港深平衡混合 C

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	-15.87%	2.17%	-7.91%	0.85%	-7.96%	1.32%
过去六个月	13.61%	1.97%	-1.11%	0.85%	14.72%	1.12%

过去一年	6.43%	1.63%	-3.55%	0.74%	9.98%	0.89%
过去三年	30.05%	1.28%	14.23%	0.74%	15.82%	0.54%
自基金分级生效日起至今	20.25%	1.20%	-1.19%	0.74%	21.44%	0.46%

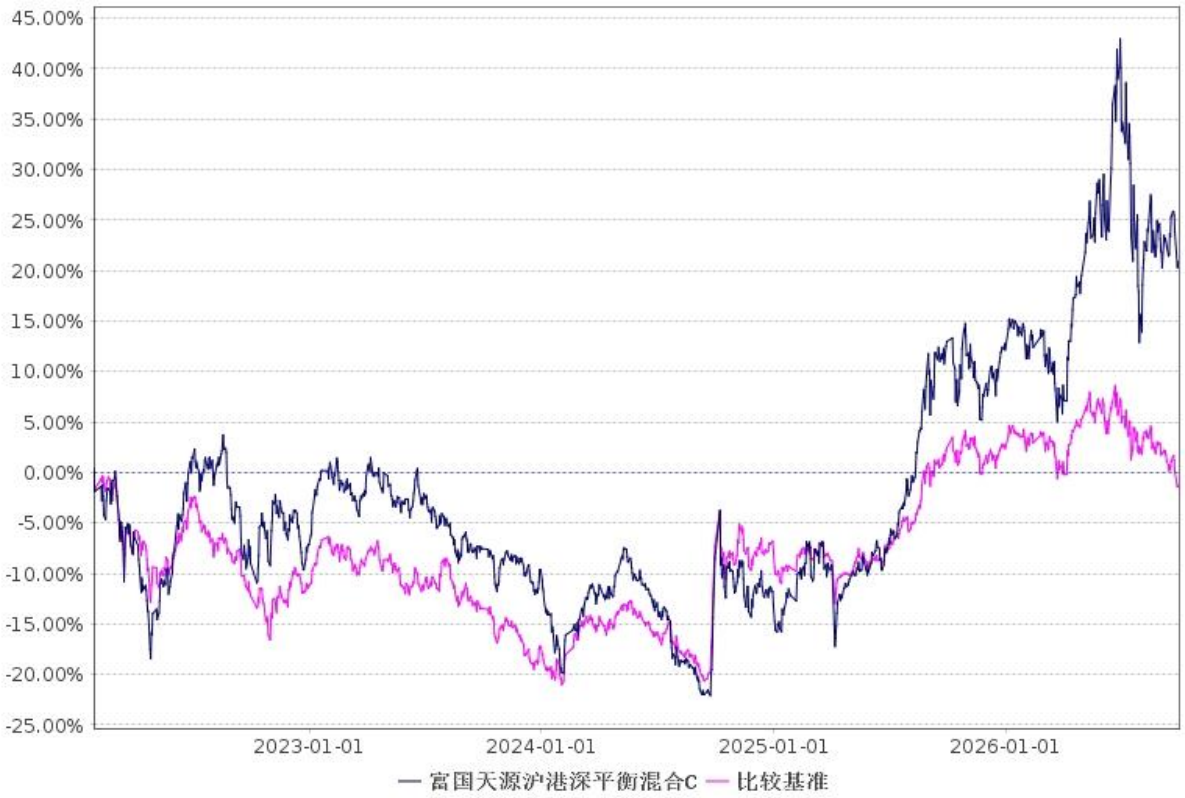
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）富国天源沪港深平衡混合 A/B



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国天源沪港深平衡混合 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2022 年 1 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		
曾新杰	本基金现任基金经理	2021-11-23	—	10	硕士，曾任深圳物明投资管理有限公司研究员；自 2018 年 5 月加入富国基金管理有限公司，历任行业研究员、权益基金经理；现任富国基金权益投资部高级权益基金经理。自 2020 年 05 月起任富国生物医药科技混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 11 月起任富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金(原富国天源平衡混合型证券投资基金)基金经理；自 2026 年 08 月起任富国医药健康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天源沪港深平衡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》、《富国天源沪港深平衡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 3 季度，WIND 全 A 下跌 13.3%。受美联储加息预期影响，市场风险偏好显著下降，以人工智能为代表的科技资产出现快速而明显回调，而机器人、CXO、AIDD、地产等领域明显上涨，同时红利、煤炭、石油、油运等低估值高分红的防御性行业表现领先。市场呈现出和上半年截然相反但是依旧极致的交易风格，行业集中度得到被动再平衡。展望未来，在经济逐步复苏预期的背景下，各个行业中具备远期成长空间的公司将迎来新一轮的成长周期。本基金的主要策略是继续在各个成长领域寻找长期有竞争力和成长空间的标的，自下而上选择优秀标的，在合理估值时买入，以期分享行业与公司长期成长带来的回报。同时在市场混沌时期适当向基准实现配置再平衡。展望未来 5 年，人工智能、生物科技等许多领域可能出现许多颠覆性技术，它们将极大改变人类的生活，也蕴含着巨大的投资机会。尤其是人工智能领域有可能引领本次技术革命浪潮，带来史诗级的行业变化。随着世代变迁和潮流变化，新型消费有望迎来一轮成长周期。内需板块经历长达 5 年的调整也有可能迎来部分优秀公司的战略性配置机会。

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：富国天源沪港深平衡混合 A/B 为-15.72%，富国天源沪港深平衡混合 C 为-15.87%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天源沪港深平衡混合

A/B 为-7.91%，富国天源沪港深平衡混合 C 为-7.91%。

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	313,206,906.60	61.12
	其中：股票	313,206,906.60	61.12
2	固定收益投资	133,396,572.69	26.03
	其中：债券	133,396,572.69	26.03
	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	65,495,477.77	12.78
7	其他资产	353,949.93	0.07
8	合计	512,452,906.99	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 20,512,071.72 元，占资产净值比例为 4.02%。

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	5,071,344.00	0.99
B	采矿业	28,052,400.96	5.49
C	制造业	215,446,928.30	42.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,753,016.32	1.13
E	建筑业	1,757,196.00	0.34
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	16,413,510.00	3.21
J	金融业	15,789,173.30	3.09
K	房地产业	2,975,076.00	0.58
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	1,436,190.00	0.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	292,694,834.88	57.31

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	8,083,118.78	1.58
通信服务	4,846,725.16	0.95
信息技术	4,811,827.46	0.94
原材料	2,767,237.05	0.54
金融	1,932.30	0.00
非日常生活消费品	1,230.97	0.00
合计	20,512,071.72	4.02

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	300502	新易盛	36,288	14,116,032.00	2.76
2	300308	中际旭创	16,600	13,420,104.00	2.63
3	002384	东山精密	78,800	13,191,120.00	2.58
4	002463	沪电股份	88,600	10,271,398.00	2.01
5	000333	美的集团	126,500	10,132,650.00	1.98
6	300394	天孚通信	38,680	10,086,583.60	1.97
7	688825	长鑫科技	206,517	9,951,769.05	1.95
8	688256	寒武纪	9,662	9,749,054.62	1.91
9	600519	贵州茅台	7,600	9,565,512.00	1.87
10	300750	宁德时代	30,300	8,820,633.00	1.73

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	133,396,572.69	26.12

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	133,396,572.69	26.12

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	019797	25 国债 24	567,450	57,426,250.93	11.24
2	019761	24 国债 24	458,670	46,248,701.40	9.06
3	019835	26 国债 09	242,000	24,299,644.33	4.76
4	019547	16 国债 19	45,000	5,421,976.03	1.06

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	344,807.79
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	289.17
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,852.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	353,949.93

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	3,264,649.55	0.64	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	富国天源沪港深平衡混合 A/B	富国天源沪港深平衡混合 C
报告期期初基金份额总额	159,173,535.26	22,239,896.51
报告期期间基金总申购份额	1,423,001.59	12,841,951.82
减：报告期期间基金总赎回份额	2,881,384.58	21,854,008.82
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	157,715,152.27	13,227,839.51

§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 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	2026-07-21 至 2026-09-30	34,957,731.15	-	-	34,957,731.15	20.45%
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天源沪港深平衡混合型证券投资基金的文件

2、富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金基金合同

3、富国天源沪港深平衡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、富国天源沪港深平衡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