富荣福鑫灵活配置混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27日

目录

§1 重要提示 3
§2 基金产品概况 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要财务指标 4
3.2 基金净值表现 4
§4 管理人报告 6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 7
4.3 公平交易专项说明 7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 8
§5 投资组合报告 8
5.1 报告期末基金资产组合情况 8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 9
5.3 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 10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 10
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 11
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 11
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 11
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 11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 11
5.11 投资组合报告附注 11
§6 开放式基金份额变动 12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 13
§8 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 13
§9 备查文件目录 13
9.1 备查文件目录 13
9.2 存放地点 13
9.3 查阅方式 13

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月22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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

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

基金简称	富荣福鑫混合
基金主代码	004794
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年02月13日
报告期末基金份额总额	5,983,624.31份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在严格控制风险的基础上，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等）以及各项国家政策（包括财政、税收、货币、汇率政策等），并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型，动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健收益。
业绩比较基准	中证800指数收益率*80% + 中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属

	于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣福鑫混合A	富荣福鑫混合C
下属分级基金的交易代码	004794	004795
报告期末下属分级基金的份额总额	1,305,038.66份	4,678,585.65份

注：自2026年9月21日起，本基金的业绩比较基准由“中证全债指数收益率*70%+沪深300指数收益率*30%”调整为“中证800指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%”。

§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)	
	富荣福鑫混合A	富荣福鑫混合C
1.本期已实现收益	-33,923.81	-174,928.73
2.本期利润	20,595.51	170,288.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0290
4.期末基金资产净值	893,657.50	3,192,560.76
5.期末基金份额净值	0.6848	0.6824

注：①上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

②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

富荣福鑫混合A净值表现

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	2.15%	1.81%	-5.07%	0.48%	7.22%	1.33%

过去六个月	-13.67%	1.73%	-0.81%	0.44%	-12.86%	1.29%
过去一年	-20.76%	2.08%	-0.95%	0.38%	-19.81%	1.70%
过去三年	-18.77%	1.81%	14.54%	0.35%	-33.31%	1.46%
过去五年	-50.47%	1.62%	12.53%	0.34%	-63.00%	1.28%
过去七年	-22.67%	1.55%	29.59%	0.35%	-52.26%	1.20%
自基金合同生效起至今	-24.57%	1.40%	40.61%	0.36%	-65.18%	1.04%

富荣福鑫混合C净值表现

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	2.11%	1.81%	-5.07%	0.48%	7.18%	1.33%
过去六个月	-13.71%	1.73%	-0.81%	0.44%	-12.90%	1.29%
过去一年	-20.84%	2.08%	-0.95%	0.38%	-19.89%	1.70%
过去三年	-19.02%	1.81%	14.54%	0.35%	-33.56%	1.46%
过去五年	-50.72%	1.62%	12.53%	0.34%	-63.25%	1.28%
过去七年	-22.72%	1.54%	29.59%	0.35%	-52.31%	1.19%
自基金合同生效起至今	-24.83%	1.40%	40.61%	0.36%	-65.44%	1.04%

注：本基金在 2026 年 9 月 21 日业绩比较基准由“中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%”调整为“中证 800 指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%”。

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





注：本基金在 2026 年 9 月 21 日业绩比较基准由“中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%”调整为“中证 800 指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%”。

§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	证券	说明

		理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
王梓	基金经理	2025-09-26	-	6.5	克莱蒙研究生大学金融工程硕士研究生，持有基金从业资格证书，中国国籍。2020年1月加入富荣基金，曾任研究部研究员，先后负责量化、周期及新材料等领域研究工作，现任富荣基金管理有限公司基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对旗下所有投资组合的同向交易价差情况进行分析，报告期内未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内，本基金延续了之前的价值风格投资策略，在7月也门胡塞武装宣布对沙特阿拉伯实施海上禁运，中东地缘冲突再次扩大的现状下，我们看到了全球能源供应链的冗余在反复冲击下明显收窄：部分地区的有效炼化能力因设施受损、停产或降负荷而阶段性下降，全球原油库存总体去化，欧美地区柴油等成品油库存处于历史相对低位。

与此同时，欧美柴油裂解价差一度升至历史高位，VLCC等主要油轮运价显著上行，部分关键航线运价创出历史新高。基于三季度国际油价运行中枢较二季度末抬升、全球原油与成品油库存缓冲下降以及北半球夏季出行和航空用油需求带来的季节性支撑的现状，本基金强化了此前重点配置原油加工端的投资策略：重点配置受益于全球能源供应链扰动的相关方向；在操作上，增配了加工端与运输端具有相对盈利弹性的标的，减持了成本端受油价上涨影响较大的航空板块。在方法论层面，我们坚持“宏观周期研判”与“自下而上选股”相结合；在行业配置上，我们继续配置受益于海外成品油高裂解价差的炼化龙头；在个股选择上，我们优先选择拥有海外产能或具备稳定出口渠道和相应出口条件、规模与一体化优势突出、在全球炼化产能区域重构和高成本产能出清的趋势下拥有相对盈利弹性的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣福鑫混合A基金份额净值为0.6848元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.15%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%；截至报告期末富荣福鑫混合C基金份额净值为0.6824元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.11%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，基金管理人已向证监会报备，并持续营销。本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内，由本基金管理人承担本基金的固定费用（如有）。

§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	3,471,788.00	83.93
	其中：股票	3,471,788.00	83.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	302,597.10	7.31
	其中：债券	302,597.10	7.31
	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	172,432.41	4.17
8	其他资产	189,932.19	4.59
9	合计	4,136,749.70	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	268,224.00	6.56
C	制造业	2,921,516.00	71.50
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	282,048.00	6.90
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	3,471,788.00	84.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有港股通股票。

5.3 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	002648	卫星化学	13,500	357,885.00	8.76
2	600989	宝丰能源	15,900	357,114.00	8.74
3	000703	恒逸石化	18,200	284,466.00	6.96
4	601975	招商南油	62,400	282,048.00	6.90
5	002493	荣盛石化	21,100	281,263.00	6.88
6	600426	华鲁恒升	14,300	277,849.00	6.80
7	000059	华锦股份	50,000	277,500.00	6.79
8	601233	桐昆股份	12,100	275,033.00	6.73
9	000301	东方盛虹	21,100	271,979.00	6.66
10	002064	华峰化学	27,900	269,235.00	6.59

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	302,597.10	7.41
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	302,597.10	7.41

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	019827	26国债01	3,000	302,597.10	7.41

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，宝丰能源在报告编制日前一年内曾被宁夏回族自治区立案调查，被宁东镇人民政府处以罚款金额80.383895万元，被宁夏回族自治区生态环境厅处以一百万元罚款。荣盛石化曾被深圳交易所出具监管函，处以监管关注；被中国证券监督管理委员会浙江监管局采取责令改正的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,484.70
2	应收证券清算款	4,056.71
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	116,190.78
6	其他应收款	42,200.00
7	其他	-
8	合计	189,932.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣福鑫混合A	富荣福鑫混合C
报告期期初基金份额总额	1,290,062.43	6,700,827.33
报告期期间基金总申购份额	431,082.26	1,788,242.28
减：报告期期间基金总赎回份额	416,106.03	3,810,483.96
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	1,305,038.66	4,678,585.65

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本基金本报告期内未有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，无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准富荣福鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

9.1.2《富荣福鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

9.1.3《富荣福鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

9.1.5 报告期内富荣福鑫灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司，客服热线：4006855600。

富荣基金管理有限公司

2026年10月27日