富国新机遇灵活配置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： 中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	富国新机遇灵活配置混合	
基金主代码	004674	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 14 日	
报告期末基金份额总额	682,789,786.12 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略，并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例；在股票投资方面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法和“自下而上”的选股策略，通过定量筛选和基本面分析，挑选出优质的上市公司股票进行投资；在债券投资方面，本基金将采用“自上而下”的投资策略对债券类资产进行合理有效的配置，并在此框架下进行具有针对性的债券选择。本基金的存托凭证投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略和权证投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合全价指数收益率×80%	
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，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国新机遇灵活配置混合 A	富国新机遇灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	004674	004675
报告期末下属分级基金的份额总额	551,227,573.92 份	131,562,212.20 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）	
	富国新机遇灵活配置混合 A	富国新机遇灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	52,347,133.92	10,915,048.87
2.本期利润	-645,303,506.29	-178,978,371.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9985	-0.9798
4.期末基金资产净值	1,381,874,307.21	288,480,109.76
5.期末基金份额净值	2.5069	2.1927

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）富国新机遇灵活配置混合 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	-28.73%	2.55%	-2.14%	0.26%	-26.59%	2.29%
过去六个月	18.55%	2.75%	0.66%	0.26%	17.89%	2.49%
过去一年	11.51%	2.31%	0.17%	0.23%	11.34%	2.08%
过去三年	63.08%	1.77%	8.90%	0.22%	54.18%	1.55%
过去五年	31.83%	1.53%	5.47%	0.22%	26.36%	1.31%
过去七年	122.16%	1.42%	13.31%	0.23%	108.85%	1.19%
自基金合同生效起至今	150.69%	1.31%	16.96%	0.24%	133.73%	1.07%

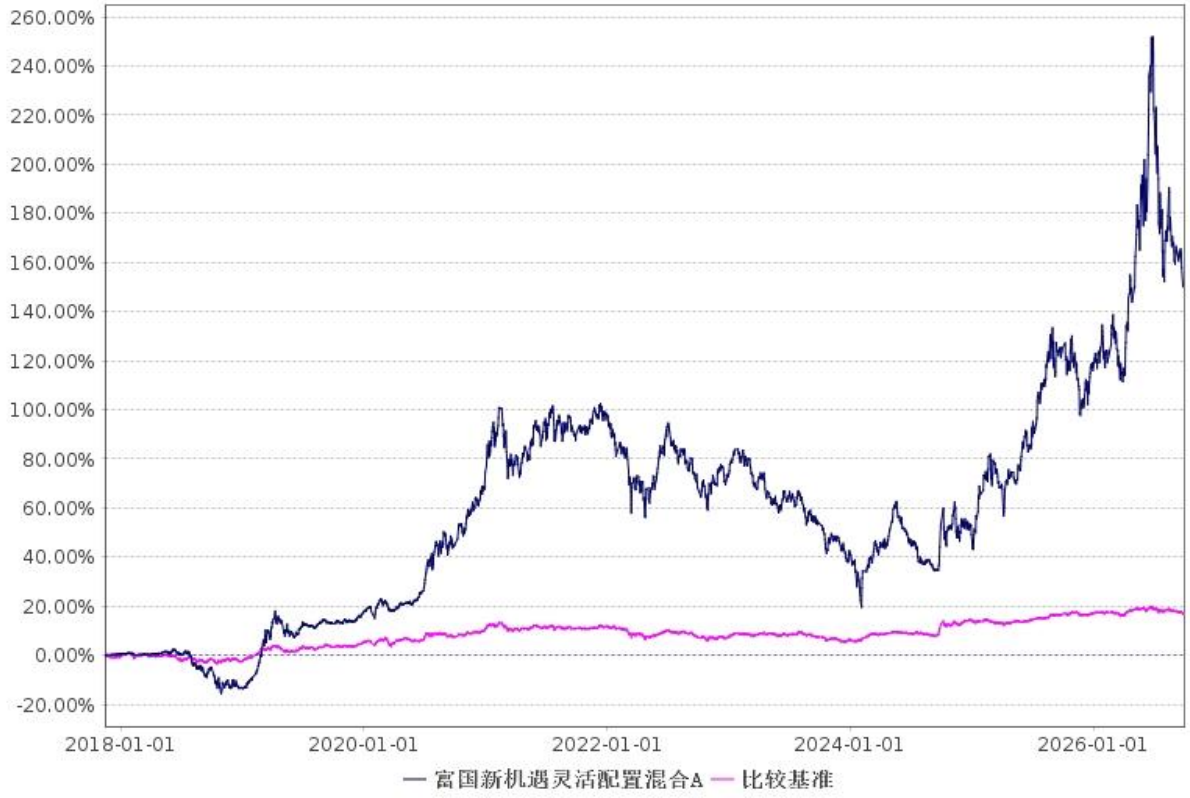
（2）富国新机遇灵活配置混合 C

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	-28.82%	2.55%	-2.14%	0.26%	-26.68%	2.29%
过去六个月	18.25%	2.75%	0.66%	0.26%	17.59%	2.49%
过去一年	10.94%	2.31%	0.17%	0.23%	10.77%	2.08%

过去三年	60.65%	1.77%	8.90%	0.22%	51.75%	1.55%
过去五年	28.57%	1.53%	5.47%	0.22%	23.10%	1.31%
过去七年	114.55%	1.42%	13.31%	0.23%	101.24%	1.19%
自基金合同生效起至今	119.27%	1.36%	16.51%	0.24%	102.76%	1.12%

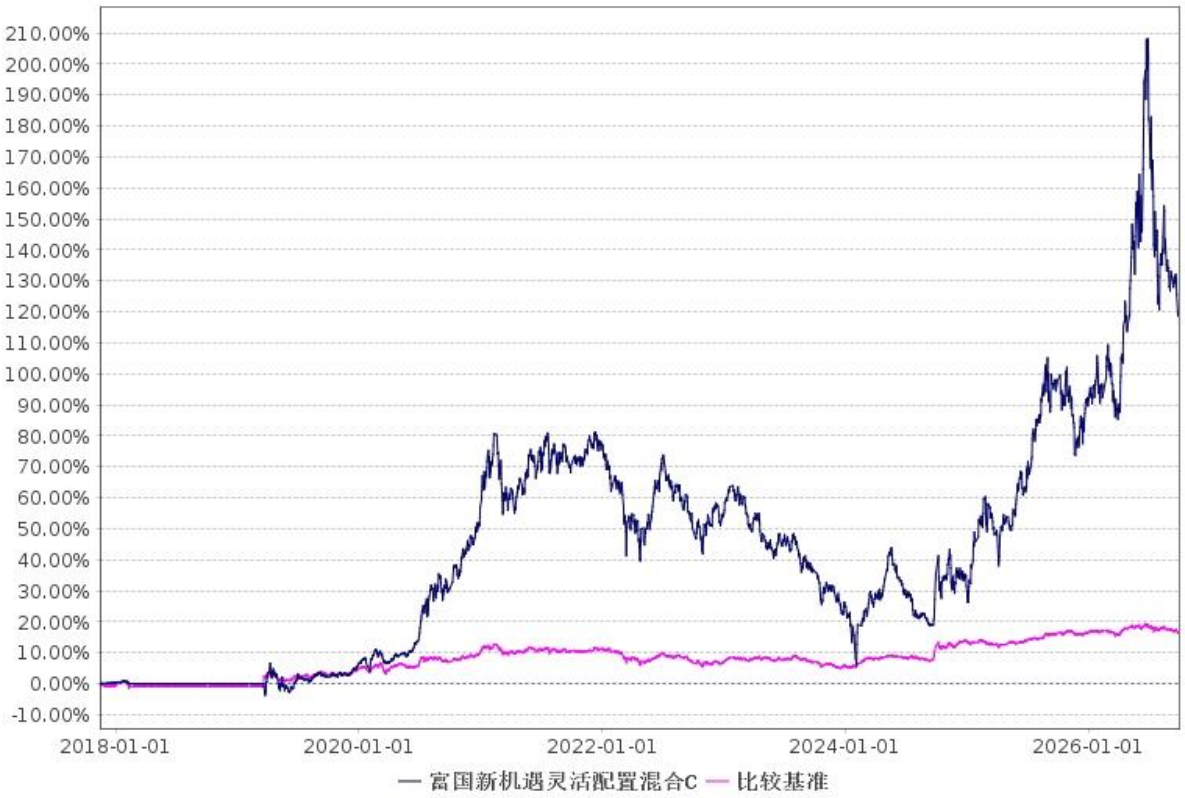
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）富国新机遇灵活配置混合 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国新机遇灵活配置混合 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金 C 类份额于 2018 年 2 月 14 日至 2019 年 3 月 21 日无份额，期间累计份额净值增长率保持不变。

§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		
张弘	本基金现任基金经理	2024-05-23	—	18	硕士，曾任华安基金管理有限公司研究员，国投瑞银基金管理有限公司研究员、基金经理，上海伏明资产管理有限公司合伙人，太平资产管理有限公司高级投资经理，中信保诚基金管理有限公司权益投资副总监；自 2024 年 4 月加入富国基金管理有限公司，自 2024 年 5 月起历任资深权益投资经理；现任富国基金权益专户投资部权益投资总监兼资深权益投资经理，兼任富国基金资深权益基金经理。自 2024 年 05 月起任富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理；自 2025 年 03 月起任富国景气优选混合型证券投资基金基金经理；自 2025 年 06 月起任富国阿尔法两年持有期混合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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
张弘	公募基金	3	2,609,815,343.22	2024-05-23
	私募资产管理计划	2	309,596,234.01	2026-06-10
	其他组合	14	14,463,758,268.45	2024-05-08
	合计	19	17,383,169,845.68	

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新机遇灵活配置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》、《富国新机遇灵活配置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

在连续上涨后，科技股在三季度有比较大的回调：创业板指单季度下跌 27.8%，科创 50 下

跌 30.7%；而上证指数在本季度仅下跌 6.16%，显示出相对的抗跌性；市场 K 型分化得到大幅修复。归因来看，一是 AI 带动的科技股前期涨幅巨大有自然回调压力，二是海外大模型公司 ARR 数据有所波动，三是市场开始考虑 AI 的经济回报性问题并产生了较大分歧。本基金前期在 AI 暴露度较高，本轮回调初期虽然做了一些减仓动作但只是减少了部分损失，加之在大幅回调后博取反弹阶段本基金主要加仓个股为通信相关股票，恰逢遭遇美国 FCC 传言，相关个股反弹乏力，净值反弹也很疲弱。考虑到市场对科技股审视日益苛刻，我们判断相关板块在短期内再获得很大超额收益的可能性较小，需要充分消化超配筹码并寻找新的叙事逻辑。本基金整体降低了仓位，并在结构上降低了科技股配置，增加了银行、电力等稳定性行业配置，让组合更加均衡。

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：富国新机遇灵活配置混合 A 为-28.73%，富国新机遇灵活配置混合 C 为-28.82%；同期业绩比较基准收益率情况：富国新机遇灵活配置混合 A 为-2.14%，富国新机遇灵活配置混合 C 为-2.14%。

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	1,092,182,238.39	65.19
	其中：股票	1,092,182,238.39	65.19
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	566,019,336.04	33.78
7	其他资产	17,272,415.66	1.03
8	合计	1,675,473,990.09	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	39,253,390.90	2.35
C	制造业	761,117,303.03	45.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	136,723,411.82	8.19
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	1,241,948.38	0.07
J	金融业	94,541,387.60	5.66
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	59,286,958.22	3.55
N	水利、环境和公共设施管理业	17,838.44	0.00
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	1,092,182,238.39	65.39

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	300308	中际旭创	160,000	129,350,400.00	7.74
2	600900	长江电力	2,788,300	79,578,082.00	4.76
3	688825	长鑫科技	1,529,030	79,010,267.12	4.73
4	300502	新易盛	192,120	74,734,680.00	4.47
5	603259	药明康德	351,092	58,751,735.28	3.52
6	600795	国电电力	10,598,400	56,595,456.00	3.39
7	002353	杰瑞股份	502,350	55,369,017.00	3.31
8	300408	三环集团	437,850	51,372,940.50	3.08
9	002142	宁波银行	1,444,820	51,189,972.60	3.06
10	688266	泽璟制药	453,057	49,836,270.00	2.98

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，宁波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宁波市分行的处罚。

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	1,362,053.32
2	应收证券清算款	15,653,431.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	256,930.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,272,415.66

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	11,411,296.55	0.68	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	富国新机遇灵活配置混合 A	富国新机遇灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	649,750,386.32	211,377,925.37
报告期期间基金总申购份额	31,961,339.58	11,639,864.35
减：报告期期间基金总赎回份额	130,484,151.98	91,455,577.52
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	551,227,573.92	131,562,212.20

§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	10,000,450.05
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	10,000,450.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.46

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	10,000,450.05	1.46	10,000,450.05	1.46	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	10,000,450.05	1.46	10,000,450.05	1.46	3 年

注：截至 2020 年 11 月 14 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 2026-09-21;2026-09-24 至 2026-09-30	256,037,827.66	—	118,680,309.19	137,357,518.47	20.12%
	2	2026-09-08 至 2026-09-30	152,950,042.81	—	—	152,950,042.81	22.40%
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新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件

2、富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同

3、富国新机遇灵活配置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、富国新机遇灵活配置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