富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司

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 7
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 8
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 9
§5 投资组合报告 9
5.1 报告期末基金资产组合情况 9
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 9
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 10
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 10
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 10
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 10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 10
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 12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况 12
§9 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
9.2 影响投资者决策的其他重要信息 13
§10 备查文件目录 13
10.1 备查文件目录 13
10.2 存放地点 13
10.3 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，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	富荣价值精选混合	
基金主代码	006109	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年08月10日	
报告期末基金份额总额	93,278,432.48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	本基金通过灵活应用多种量化策略，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*65%+中证800指数收益率*30%+活期存款基准利率*5%	
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风险、中预期收益的品种。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C

下属分级基金的交易代码	006109	006110
报告期末下属分级基金的份额总额	673,122.55份	92,605,309.93份

注：自2025年4月28日起，本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%”变更为“中债综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%”。自2026年9月21日起，本基金的业绩比较基准调整为“中证可转换债券指数收益率*65%+中证800指数收益率*30%+活期存款基准利率*5%”。

§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)	
	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C
1.本期已实现收益	23,655.58	71,112.41
2.本期利润	8,484.85	1,100.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	-
4.期末基金资产净值	368,738.75	37,725,114.38
5.期末基金份额净值	0.5478	0.4074

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

富荣价值精选混合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	0.18%	0.02%	-3.43%	0.26%	3.61%	-0.24%
过去六个月	-0.76%	0.46%	-2.20%	0.23%	1.44%	0.23%
过去一年	-2.84%	0.48%	-1.85%	0.20%	-0.99%	0.28%

过去三年	-35.47%	1.17%	6.62%	0.50%	-42.09%	0.67%
过去五年	-61.90%	1.13%	-4.60%	0.54%	-57.30%	0.59%
过去七年	-52.75%	1.09%	14.11%	0.60%	-66.86%	0.49%
自基金合同生效起至今	-14.91%	2.53%	25.38%	0.63%	-40.29%	1.90%

富荣价值精选混合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	0.00%	0.01%	-3.43%	0.26%	3.43%	-0.25%
过去六个月	-1.00%	0.46%	-2.20%	0.23%	1.20%	0.23%
过去一年	-3.23%	0.48%	-1.85%	0.20%	-1.38%	0.28%
过去三年	-36.11%	1.17%	6.62%	0.50%	-42.73%	0.67%
过去五年	-62.53%	1.13%	-4.60%	0.54%	-57.93%	0.59%
过去七年	-53.80%	1.09%	14.11%	0.60%	-67.91%	0.49%
自基金合同生效起至今	-59.26%	1.16%	25.38%	0.63%	-84.64%	0.53%

注：本基金在 2025 年 4 月 28 日业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%”调整为“中债综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%”，自 2026 年 9 月 21 日业绩比较基准调整为“中证可转换债券指数收益率×65%+中证 800 指数收益率×30%+活期存款基准利率×5%”。

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 2025 年 4 月 28 日业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%”调整为“中债综合全价（总值）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×20%”，自 2026 年 9 月 21 日业绩比较基准调整为“中证可转换债券指数收益率×65%+中证 800 指数收益率×30%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
陈政龙	基金经理	2024-12-10	-	8	新加坡南洋理工大学金融硕士研究生，CFA、FRM持证人，持有基金从业资格证书，中国国籍。2013年6月至2016年4月，于中国平安人寿保险股份有限公司从事投资风险管理工作。2016年4月以来，先后于生命保险资产管理有限公司、平安证券股份有限公司从事信用研究工作。2022年12月加入富荣基金，历任研究部信评研究员，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

报告期内，本基金延续防御为主的运作思路，保持以债券为核心的持仓结构，整体风险暴露维持在较低水平。三季度市场延续结构性分化，科技成长板块在前期大幅上涨后波动加剧，红利资产在经历二季度回调后有所企稳，风格再平衡特征逐步显现；可转债市场估值高位震荡，供需格局继续调整；债券市场长端利率在资金面宽松与机构行为博弈中窄幅震荡。基于对市场高位波动风险的审慎判断，本基金在三季度继续采取观望防守策略，持仓以债券为主，力争在复杂环境中控制回撤、保留未来灵活布局的主动权。

股市方面，三季度A股整体呈现高位震荡、结构分化的格局。科技成长板块在二季度大幅上涨后，三季度内部分化加剧，部分前期涨幅较大的算力硬件、半导体等方向出现阶段性调整，而具备业绩支撑的细分领域仍保持相对强势；红利资产在二季度显著回调后，股息率吸引力有所回升，防御属性逐步修复，但市场资金仍主要围绕科技主线轮动。整体来看，市场交易拥挤度较二季度有所缓解，但风格切换节奏较快，指数层面以震荡为主，结构性机会与风险并存。

可转债方面，三季度估值整体仍处于较高水平，供需失衡格局延续。随着部分老券退出和新券供给逐步增加，存量规模有所变化，但固收+基金申购力量对估值形成一定支撑，转债市场弹性整体弱于正股。本基金基于估值偏高及正股波动加大的判断，暂缓参与可转债投资，规避了估值压缩风险。

债券方面，三季度长端利率在资金面宽松与机构行为博弈中维持窄幅震荡，纯债配置力量边际改善。本基金持仓以债券为主，久期控制在合理水平，力争获取稳定的票息收益。

展望2026年四季度，核心关注点在于科技板块业绩验证后的风格再平衡节奏以及政策端的边际变化。科技产业趋势未变，但经过前期大幅上涨后，行情驱动逻辑正从估值驱动向业绩兑现切换，内部或将加速分化；红利资产经过调整后配置价值逐步显现，防御属性有望进一步修复。可转债方面，估值压缩后部分品种性价比有所改善，可适度关注高景气赛道偏股型转债及下修博弈机会。策略层面，本基金将继续保持稳健操作，优先控制组合回撤，在债券底仓的基础上，等待市场风格再平衡后的右侧加仓机会，力争在复杂多变的市场环境中为持有人创造稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣价值精选混合A基金份额净值为0.5478元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.18%，同期业绩比较基准收益率为-3.43%；截至报告期末富荣价值精选混合C基金份额净值为0.4074元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为-3.43%。

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，本基金于2026年7月1日至2026年7月29日及2026年8月13日至2026年9月30日分别出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,705,309.87	41.39
	其中：债券	20,705,309.87	41.39
	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	13,997,261.37	27.98
	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	15,188,400.54	30.36
8	其他资产	130,833.03	0.26
9	合计	50,021,804.81	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本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

本基金本报告期末未持有股票。

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	20,705,309.87	54.35
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	20,705,309.87	54.35

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	80,000	8,069,255.89	21.18
2	019835	26国债09	60,000	6,024,705.21	15.82
3	019846	26国债14	58,000	5,806,882.14	15.24
4	019782	25国债12	8,000	804,466.63	2.11

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

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 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	79,773.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,060.00
6	其他应收款	50,000.00
7	其他	-
8	合计	130,833.03

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

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存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C
报告期期初基金份额总额	17,380,401.05	93,021,493.47
报告期期间基金总申购份额	17,978.53	6,929,744.23
减：报告期期间基金总赎回份额	16,725,257.03	7,345,927.77
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	673,122.55	92,605,309.93

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

单位：份

	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	16,520,276.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	16,520,276.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-

注：赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2026-08-13	16,520,276.00	-9,041,547.05	0
合计			16,520,276.00	-9,041,547.05	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金本报告期末无发起资金、基金管理人高级管理人员等持有份额。

§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	20260701 - 20260930	90,260,701.90	-	-	90,260,701.90	96.76%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；若发生巨额赎回，对于单个基金份额持有人当日赎回申请超过上一开放日基金总份额30%以上的部分，基金管理人有权进行延期办理，可能影响投资者赎回业务办理；《基金合同》生效三年后继续存续的，连续六十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的本基金应当按照本基金合同的约定程序进行清算后终止，且无需召开基金份额持有人大会；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.1.1 中国证监会批准富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；

10.1.2《富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

10.1.3《富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；

10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

10.1.5 报告期内富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 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