富国天丰强化收益债券型证券投资基金

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	富国天丰强化债券（LOF）		
场内简称	富国天丰 LOF（富国天丰）		
基金主代码	161010		
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内封闭运作，在交易所上市交易，基金合同生效满三年后转为上市开放式。		
基金合同生效日	2008 年 10 月 24 日		
报告期末基金份额总额	1,060,395,781.08 份		
投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造较高的当期收益。		
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。一方面根据整体资产配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会，发掘价格被低估的且符合流动性要求的合适投资品种；另一方面通过风险预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险，从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。 本基金在普通债券的投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。同时本基金也会采取相关策略投资附权债券、资产证券化产品、新股申购、存托凭证。		
业绩比较基准	中债-0-10 年国债及政策性金融债财富(总值)指数收益率*70%+中证可转换债券指数收益率*30%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。		
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	富国天丰强化债券（LOF）A		富国天丰强化债券（LOF）C
下属分级基金场内简称	富国天丰 LOF（富国天丰）		-
下属分级基金的交易代码	前端	后端	023618
	161010	161018	
报告期末下属分级基金的份额总额	601,604,204.62 份		458,791,576.46 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）	
	富国天丰强化债券（LOF）A	富国天丰强化债券（LOF）C
1.本期已实现收益	-24,985,406.06	-22,234,259.04
2.本期利润	-68,821,448.62	-58,822,095.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1109	-0.1043
4.期末基金资产净值	683,439,647.89	518,215,068.74
5.期末基金份额净值	1.1360	1.1295

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）富国天丰强化债券（LOF）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	-8.73%	0.73%	-1.78%	0.19%	-6.95%	0.54%
过去六个月	-2.29%	0.67%	-0.59%	0.17%	-1.70%	0.50%
过去一年	-8.99%	0.69%	0.77%	0.13%	-9.76%	0.56%
过去三年	14.08%	0.61%	10.08%	0.10%	4.00%	0.51%
过去五年	15.06%	0.50%	18.94%	0.08%	-3.88%	0.42%
过去七年	42.75%	0.45%	28.83%	0.08%	13.92%	0.37%
过去十年	47.92%	0.41%	42.16%	0.08%	5.76%	0.33%
自基金合同生效起至今	177.18%	0.34%	100.26%	0.08%	76.92%	0.26%

（2）富国天丰强化债券（LOF）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	-8.76%	0.73%	-1.78%	0.19%	-6.98%	0.54%
过去六个月	-2.39%	0.67%	-0.59%	0.17%	-1.80%	0.50%

过去一年	-9.17%	0.69%	0.77%	0.13%	-9.94%	0.56%
自基金分级生效日起至今	0.10%	0.64%	1.61%	0.11%	-1.51%	0.53%

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）富国天丰强化债券（LOF）A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国天丰强化债券（LOF）C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2025 年 3 月 10 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		
张明凯	本基金现任基金经理	2019-03-19	—	13	硕士，曾任南京银行信用研究员，鑫元基金管理有限公司研究员、基金经理；自 2018 年 2 月加入富国基金管理有限公司，自 2018 年 5 月起历任固定收益基金经理；现任富国基金固定收益投资部固定收益投资总监助理兼固定收益基金经理。自 2019 年 03 月起任富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理；自 2022 年 04 月起任富国利享回报 12 个月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。

4.2 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丰强化收益债券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》、《富国天丰强化收益债券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，出现 5 次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

季度初期，组合保持中性的转债仓位，同时配置较高的债券久期。虽然市场 7 月份回落，但相比于指数走势仍有一定超额。随后市场反弹过程中，组合逐步加仓，但转债整体弹性弱于权益，导致并没有收复前期回落的净值。临近季末，组合认为外部风险有所释放，AI 产业仍处于趋势上行阶段，特别是纳斯达克表现明显强于传统产业，叠加国内经济基本面有走弱的迹象，所以在科技类转债上增加了较大的配置。但结果表明这一判断存在偏差，国内资金对于美债利率上行更加敏感，科技类板块反而出现显著性下跌，转债因为此前保持较高溢价率，下行幅度更大于正股标的。导致组合在 3 季度前期累计相对指数的超额收益在季末几个交易日内全部回吐。

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：富国天丰强化债券（LOF）A 为-8.73%，富国天丰强化债券（LOF）C 为-8.76%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天丰强化债券（LOF）A 为-1.78%，富国天丰强化债券（LOF）C 为-1.78%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,565,754,804.12	89.84
	其中：债券	1,565,754,804.12	89.84
	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	176,380,749.18	10.12
7	其他资产	631,622.38	0.04
8	合计	1,742,767,175.68	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

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	564,616,042.04	46.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,485,480.54	5.87
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	80,212,356.16	6.68

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	850,440,925.38	70.77
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,565,754,804.12	130.30

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	019748	24 国债 14	1,400,000	143,021,430.13	11.90
2	019750	24 特国 04	1,300,000	139,906,213.69	11.64
3	019768	25 国债 03	1,000,000	101,415,534.25	8.44
4	2500006	25 超长特别国债 06	1,000,000	100,326,168.48	8.35
5	110081	闻泰转债	600,000	60,830,958.91	5.06

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，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	396,853.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	234,768.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	631,622.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110081	闻泰转债	60,830,958.91	5.06
2	113042	上银转债	58,736,506.85	4.89
3	113052	兴业转债	57,686,308.52	4.80
4	123176	精测转 2	47,143,233.12	3.92
5	123241	欧通转债	42,384,386.38	3.53
6	118064	联瑞转债	39,238,141.61	3.27
7	127045	牧原转债	28,310,794.52	2.36
8	118030	睿创转债	25,516,403.15	2.12
9	113043	财通转债	25,147,380.82	2.09
10	118058	微导转债	24,782,676.68	2.06
11	123107	温氏转债	24,567,998.71	2.04
12	113677	华懋转债	21,406,842.34	1.78
13	113605	大参转债	18,852,650.69	1.57
14	113056	重银转债	18,799,808.22	1.56
15	127030	盛虹转债	18,245,746.37	1.52
16	123257	安克转债	17,567,521.90	1.46
17	127053	豪美转债	16,324,701.37	1.36
18	113051	节能转债	16,245,299.77	1.35

19	127040	国泰转债	15,057,094.26	1.25
20	127089	晶澳转债	13,894,297.32	1.16
21	118059	颀中转债	13,483,323.98	1.12
22	118050	航宇转债	13,413,244.21	1.12
23	127061	美锦转债	13,031,114.71	1.08
24	123255	鼎龙转债	12,929,582.47	1.08
25	113048	晶科转债	12,704,106.80	1.06
26	113062	常银转债	12,679,558.90	1.06
27	123247	万凯转债	12,535,657.53	1.04
28	127080	声迅转债	12,070,108.92	1.00
29	118051	皓元转债	11,962,317.62	1.00
30	123158	宙邦转债	11,840,106.25	0.99
31	118013	道通转债	11,395,673.97	0.95
32	118062	天准转债	10,870,890.69	0.90
33	127096	泰坦转债	10,713,934.93	0.89
34	123131	奥飞转债	9,784,995.47	0.81
35	113691	和邦转债	9,462,606.57	0.79
36	127092	运机转债	9,266,549.31	0.77
37	128142	新乳转债	8,214,916.42	0.68
38	123091	长海转债	6,209,808.22	0.52
39	123225	翔丰转债	4,323,548.58	0.36
40	127078	优彩转债	4,219,613.27	0.35
41	118052	浩瀚转债	4,142,912.88	0.34
42	118035	国力转债	2,902,898.63	0.24
43	113699	金 25 转债	2,700,104.52	0.22

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	富国天丰强化债券（LOF）A	富国天丰强化债券（LOF）C
报告期期初基金份额总额	666,733,503.24	596,422,071.50
报告期期间基金总申购份额	22,690,054.66	3,514,989.38
减：报告期期间基金总赎回份额	87,819,353.28	141,145,484.42
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	601,604,204.62	458,791,576.46

§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	42,459,114.81
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	42,459,114.81
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.00

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 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	2026-07-01 至 2026-09-30	367,801,550.86	3,860.92	31,265,235.66	336,540,176.12	31.74%
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丰强化收益债券型证券投资基金的文件

2、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金合同

3、富国天丰强化收益债券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、富国天丰强化收益债券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