富国中债优选投资级信用债指数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： 兴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。

基金托管人兴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	富国中债优选投资级信用债指数发起式	
基金主代码	022764	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 12 月 16 日	
报告期末基金份额总额	52,329,330,625.01 份	
投资目标	紧密跟踪标的指数，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。	
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度和跟踪误差进一步扩大。 当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。 本基金的优化抽样复制策略、替代性策略、债券等固定收益类资产的投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	中债-优选投资级信用债指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。本基金属于指数基金，主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国中债优选投资级信用债指数发起式 A	富国中债优选投资级信用债指数发起式 C
下属分级基金的交易代码	022764	022765
报告期末下属分级基金的份额总额	49,803,076,331.50 份	2,526,254,293.51 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）	
	富国中债优选投资级信用债指数发起式 A	富国中债优选投资级信用债指数发起式 C
1.本期已实现收益	196,133,203.34	6,123,240.25
2.本期利润	308,735,962.60	10,691,461.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0078
4.期末基金资产净值	51,537,167,982.44	2,621,455,748.25
5.期末基金份额净值	1.0348	1.0377

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）富国中债优选投资级信用债指数发起式 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	0.69%	0.02%	0.76%	0.02%	-0.07%	0.00%
过去六个月	1.68%	0.03%	1.73%	0.02%	-0.05%	0.01%
过去一年	3.74%	0.03%	3.58%	0.03%	0.16%	0.00%
自基金合同生效起至今	4.00%	0.05%	4.50%	0.04%	-0.50%	0.01%

（2）富国中债优选投资级信用债指数发起式 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	0.66%	0.02%	0.76%	0.02%	-0.10%	0.00%
过去六个月	1.62%	0.03%	1.73%	0.02%	-0.11%	0.01%
过去一年	3.59%	0.03%	3.58%	0.03%	0.01%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.66%	0.05%	3.88%	0.04%	-0.22%	0.01%

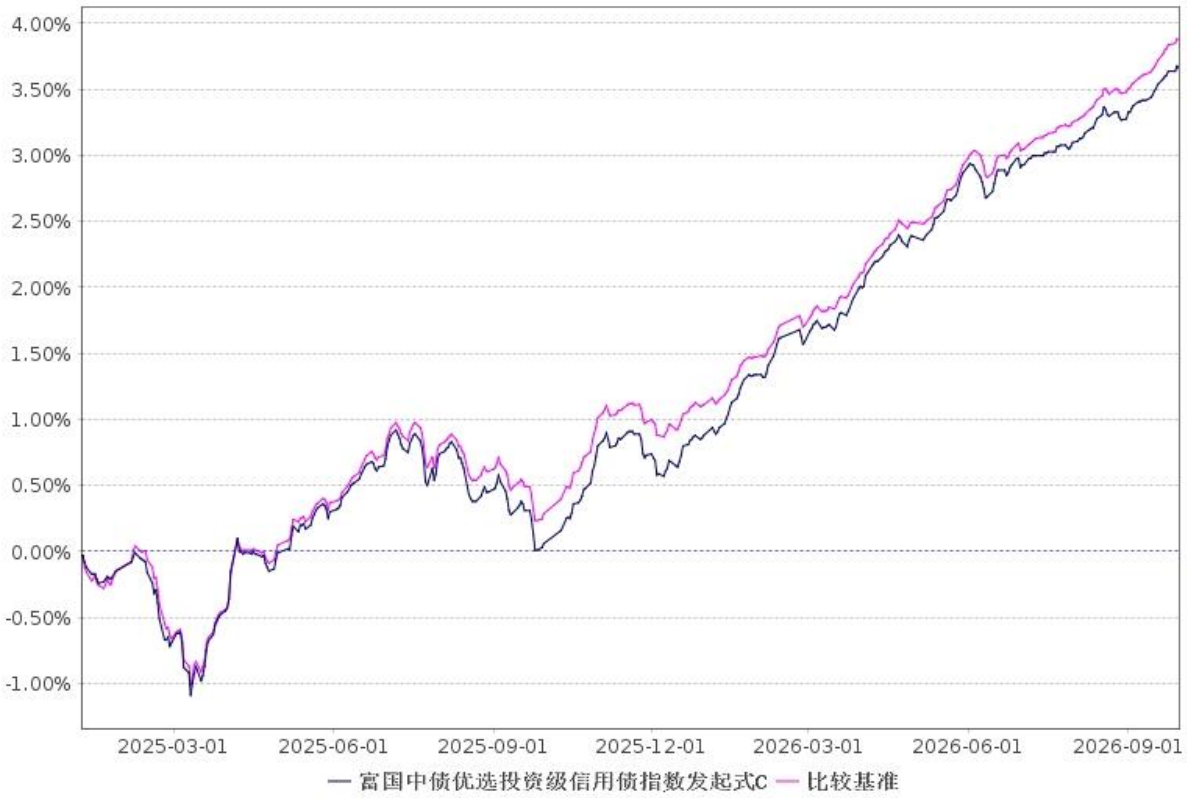
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）富国中债优选投资级信用债指数发起式 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国中债优选投资级信用债指数发起式 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

§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		
戴泽斌	本基金现任基金经理	2026-03-17	—	5	硕士，曾任兴业经济研究咨询股份有限公司信用研究员、信用小组组长、信评委委员，申万宏源证券有限公司信用研究员，华宝基金管理有限公司信用研究员；自 2023 年 8 月加入富国基金管理有限公司，历任固定收益基金经理助理岗、固定收益基金经理助理、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基金经理。自 2025 年 06 月起任富国臻利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理；自 2025 年 07 月起任富国中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理；自 2026 年 03 月起任富国中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金基金经理；自 2026 年 03 月起任富国尊利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
刘瀚驰	本基金现任基金经理	2024-12-16	—	11	硕士，曾任职于招商银行总行资产管理部、招银理财有限责任公司；自 2020 年 6 月加入富国基金管理有限公司，历任固定收益基金经理助理、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基金经理。自2020年11月起任富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金(原富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金)基金经理；自2021年04月起任富国德利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；自2021年11月起任富国达利纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；自2022年06月起任富国碳中和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；自2024年12月起任富国中债优选投资级信用债指数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中债优选投资级信用债指数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》、《富国中债优选投资级信用债指数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

2026 年三季度债券市场收益率整体延续下行，节奏上前稳后快，曲线斜率呈“牛平”格局，信用利差长端压缩明显。期间 10 年期国债收益率从期初 1.73%下行 5bps 到 1.68%，30 年国债收益率从期初 2.24%下行 14bps 到 2.10%；3 年期 AAA 级中短期票据收益率从期初 1.62%小幅上行 1bp 到 1.63%，5 年期 AAA 级中短期票据收益率从期初 1.75%下行 7bps 到 1.68%，10 年期 AAA 级中短期票据收益率从期初 2.10%下行 15bps 到 1.95%。回顾来看，债券市场主要受较强的配置力量推动下行，6 月末银行理财存续规模 33.66 万亿元、同比增长 9.75%，配置盘需求延续，叠加居民与企业存款向非银产品持续分流，整体对债券类标准资产形成阶段性利好。基本面方面，经济仍延续 K 形复苏特征，7-9 月制造业 PMI 分别为 49.2、49.8、50.1，7 月一度跌破荣枯线，此后连续两个月回升；固定资产投资累计同比延续走弱，6-8 月分别为-5.7%、-6.7%、-7.2%；社会消费品零售总额当月同比 7-8 月分别为 0.6%、0.4%，消费修复动能仍偏弱。金融数据总量尚可，但结构上依赖政府债券的特征进一步凸显，7 月社融口径新增人民币贷款净减少 5896 亿元，而当月政府债券净融资 13176 亿元；8 月末政府债券余额同比增长 13.5%，明显高于人民币贷款余额 5.0%的增速。资金面方面，三季度资金利率中枢较二季度小幅抬升但整体保持平稳充裕，DR007 季度均值 1.41%，较二季度上行约 3bp，但低于去年同期 1.50%的水平，央行 8 月起逐步增加隔夜逆回购操作频率，9 月继续净投放了 3 个月和 6 个月

期买断式逆回购，中长期基础货币投放力度加大，流动性呵护态度明确。政策事件方面，海外成为三季度大类资产博弈的核心变量：美联储 9 月重启加息 25 个基点、为时隔三年多首次收紧，10 年期美债收益率一度突破 5.04%、30 年期升至 5.59%，均创多年新高；中东地缘冲突升级、沙特关键输油管道遇袭停运推动布伦特原油一度冲破 108 美元/桶，全球通胀预期与风险偏好同步承压。国内政策延续稳增长取向，强调加强“逆周期”调节，加强对“六张网”建设的金融支持。整体而言，债券在 7-8 月利率窄幅震荡、信用利差被动走阔后，9 月随基本面走弱确认与流动性呵护加码进入加速下行期，全季超长端与长久期信用表现最优，票息信用类资产在长端明显优于同期限利率类。报告期内，本基金严格遵循指数化投资策略，紧密跟踪标的指数，合理控制组合久期，适度运用一二级工具及杠杆以应对日常申赎并优化跟踪偏离度。

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：富国中债优选投资级信用债指数发起式 A 为 0.69%，富国中债优选投资级信用债指数发起式 C 为 0.66%；同期业绩比较基准收益率情况：富国中债优选投资级信用债指数发起式 A 为 0.76%，富国中债优选投资级信用债指数发起式 C 为 0.76%。

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	54,189,903,753.80	99.97
	其中：债券	54,189,903,753.80	99.97
	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	1,807,454.27	0.00
7	其他资产	13,708,129.93	0.03
8	合计	54,205,419,338.00	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	504,190,872.28	0.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	33,467,424,687.80	61.80
	其中：政策性金融债	5,084,138,527.24	9.39
4	企业债券	1,952,714,185.25	3.61

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,813,565,168.35	29.20
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	2,295,252,952.14	4.24
9	其他	156,755,887.98	0.29
10	合计	54,189,903,753.80	100.06

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	212680034	26 江苏银行债 03BC	11,500,000	1,151,185,791.78	2.13
2	102483261	24 汇金 MTN005	11,000,000	1,118,654,131.51	2.07
3	260410	26 农发 10	10,900,000	1,097,591,476.71	2.03
4	102585019	25 汇金 MTN007	10,600,000	1,078,275,213.15	1.99
5	250202	25 国开 02	10,700,000	1,077,219,421.92	1.99

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

根据基金合同的约定，本基金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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控。

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏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的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设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、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国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。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国邮政储蓄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、中国人民银行的处罚。

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

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	183,668.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,524,460.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,708,129.93

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

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	富国中债优选投资级信用债指数发起式 A	富国中债优选投资级信用债指数发起式 C
报告期期初基金份额总额	36,786,960,642.78	1,062,702,600.41
报告期期间基金总申购份额	28,334,735,027.77	2,215,645,295.56
减：报告期期间基金总赎回份额	15,318,619,339.05	752,093,602.46
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	49,803,076,331.50	2,526,254,293.51

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,349.04
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	10,002,349.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.02

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	10,002,349.04	0.02	10,001,350.14	0.02	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	10,002,349.04	0.02	10,001,350.14	0.02	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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

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中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金的文件

2、富国中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金基金合同

3、富国中债优选投资级信用债指数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、富国中债优选投资级信用债指数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