兴业致远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:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招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

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。

基金托管人招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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业致远混合
基金主代码	015911
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月29日
报告期末基金份额总额	16,639,721.71份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过对企业基本面进行系统及深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势，动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，有效分散风险，力求获取超额收益。 （1）大类资产配置策略；（2）股票投资策略；（3）债券类资产投资策略；（4）可转换债券投资策略；（5）可交换债券投资策略；（6）资产支持证券投资策略；（7）证券公司短期公司债券投资策略；（8）股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%

风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业致远混合A	兴业致远混合C
下属分级基金的交易代码	015911	015912
报告期末下属分级基金的份额总额	13,178,325.37份	3,461,396.34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)	
	兴业致远混合A	兴业致远混合C
1.本期已实现收益	-960,299.80	-249,585.69
2.本期利润	-4,832,681.62	-1,254,686.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3655	-0.3624
4.期末基金资产净值	17,426,441.72	4,489,142.61
5.期末基金份额净值	1.3224	1.2969

注：1、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。

2、所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

兴业致远混合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	-21.64%	2.32%	-9.31%	0.96%	-12.33%	1.36%
过去六个月	-3.31%	2.13%	-1.09%	0.96%	-2.22%	1.17%

过去一年	-6.96%	1.79%	-3.98%	0.85%	-2.98%	0.94%
过去三年	44.38%	1.56%	15.94%	0.85%	28.44%	0.71%
自基金合同生效起至今	32.24%	1.42%	15.41%	0.82%	16.83%	0.60%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%。

兴业致远混合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	-21.74%	2.32%	-9.31%	0.96%	-12.43%	1.36%
过去六个月	-3.55%	2.13%	-1.09%	0.96%	-2.46%	1.17%
过去一年	-7.44%	1.79%	-3.98%	0.85%	-3.46%	0.94%
过去三年	42.22%	1.56%	15.94%	0.85%	26.28%	0.71%
自基金合同生效起至今	29.69%	1.42%	15.41%	0.82%	14.28%	0.60%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%。

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





§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		
陈楷月	基金经理	2023-12-19	-	7年	中国籍，硕士学历，具有证券投资基金从业资格。历任上海国际创投股权投资基金管理有限公司投资经理，APAX RECREATION LIMITED.(川力文娱）投资经理。2018年11月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度以来，科技成长大幅回调，资金向周期红利、低位板块切换。内部流动性整体宽裕，但海外美债利率高位压制高估值成长，市场由估值炒作转向业绩验证，呈现明显的存量博弈特征。

1、行业配置层面

本基金主要通过定性和定量分析对行业进行配置，一方面通过量化指标制定配置的结构方案以及选出行业方向，另一方面通过定性分析优化结构权重和行业选择，并结合行业估值指标，行业生命周期等方式适时对行业进行优化配置和动态调整。

定量分析方面，本基金主要根据全行业ΔROE以及ROE变化趋势，ROE历史分位数等指标判断进攻，防御，均衡风格，初步框定基本资产配置结构。在配置结构框架下，分别根据不同的量化指标筛选出景气锐度行业，防御行业，反转行业的行业备选清单，再通过评分系统精选得分较高的行业。此外，根据行业估值水平，流动性指标等数据动态评估行业投资机会。

定性分析方面，本基金根据量化模型的数据结构，参考宏观经济环境预期，政策面，资金面等要素决定具体配置结构中的比例。在三类行业备选清单中，根据行业发展周期，行业与相关政策的受益程度与受益时间，行业发展空间水平和盈利水平能否显著持续提高以及盈利的持续性与确定性等要素决定具体的行业配置权重。

从具体行业配置来看，本基金三季度整体的配置更均衡，边际增加了对军工、电力和房地产板块的配置。

2、个股精选层面

本基金将从定量和定性两个方面对股票进行分析，构建个股组合。定量分析方面，本基金主要从经营状况，成长能力，估值水平等方面对上市公司进行综合评价，筛选出财务质量高，盈利能力强，业务稳定增长并具有估值优势的公司进行投资，参考的指标包括但不限于PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等估值指标以及ROE，收入增速等经营指标。

定性分析方面，主要关注个股的竞争优势（比如：议价能力、技术优势、渠道优势等方面）、公司治理、盈利质量等角度，优选具备持续竞争优势、具备良好成长兼具较高内在价值的股票，捕捉产业发展的战略性机遇以及个股成长带来的价值提升投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业致远混合A基金份额净值为1.3224元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-21.64%，同期业绩比较基准收益率为-9.31%；截至报告期末兴业致远混合C基金份额净值为1.2969元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-21.74%，同期业绩比较基准收益率为-9.31%。

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，本基金不存在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。

本基金自2025年2月28日至2026年9月30日止基金资产净值低于五千万，已连续六十个工作日以上。本基金于2025年11月21日至2025年12月21日以通讯方式召开了基金份额持有人大会，2025年12月22日表决通过了《关于持续运作兴业致远混合型证券投资基金的议案》，决议自该日起生效。

本报告期内，本基金自出现连续60个工作日基金份额持有人数量不满200人或基金资产净值低于5000万元的情形之日起的迷你期间内，信息披露费、审计费、银行间账户维护费、持有人大会费用等各类固定费用由管理人自主承担。

§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	19,422,665.85	88.23
	其中：股票	19,422,665.85	88.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	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	2,571,674.45	11.68
8	其他资产	20,040.16	0.09
9	合计	22,014,380.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	199,098.00	0.91
C	制造业	14,753,972.74	67.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	442,586.00	2.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	201,500.00	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	408,823.00	1.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,513,388.11	6.91
J	金融业	1,379,970.00	6.30
K	房地产业	523,328.00	2.39
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	19,422,665.85	88.62

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	300394	天孚通信	3,500	912,695.00	4.16
2	300548	长芯博创	3,400	747,422.00	3.41
3	688256	寒武纪	711	717,406.11	3.27
4	300502	新易盛	1,780	692,420.00	3.16
5	300308	中际旭创	800	646,752.00	2.95
6	688772	珠海冠宇	41,364	593,159.76	2.71
7	002493	荣盛石化	41,300	550,529.00	2.51
8	002831	裕同科技	20,000	545,800.00	2.49
9	688041	海光信息	2,375	538,650.00	2.46
10	600246	万通发展	41,600	523,328.00	2.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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持有股指期货投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资国债期货。

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，荣盛石化股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到浙江证监局的处罚。珠海冠宇电池股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。

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，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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 基金投资的前十名股票未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	19,980.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,040.16

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

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业致远混合A	兴业致远混合C
报告期期初基金份额总额	13,246,045.20	3,428,797.44
报告期期间基金总申购份额	184,692.85	623,776.44
减：报告期期间基金总赎回份额	252,412.68	591,177.54
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	13,178,325.37	3,461,396.34

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§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

	兴业致远混合A	兴业致远混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,340,241.43	-
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	5,340,241.43	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	40.52	-

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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

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	5,340,241.43	-	-	5,340,241.43	32.09%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业致远混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业致远混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业致远混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2026年10月27日