兴业消费精选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:兴业证券股份有限公司

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。

基金托管人兴业证券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	兴业消费精选混合
基金主代码	010617
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月16日
报告期末基金份额总额	244,401,144.02份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究，重点投资于与消费精选主题相关行业的上市公司，分享中国经济增长模式转变带来的投资机会，在控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。
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。 主要投资策略为大类资产配置策略、股票投资策略、债券类资产投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率*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	兴业证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业消费精选混合A	兴业消费精选混合C
下属分级基金的交易代码	010617	010618
报告期末下属分级基金的份额总额	126,847,167.79份	117,553,976.23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)	
	兴业消费精选混合A	兴业消费精选混合C
1.本期已实现收益	-6,256,723.42	-6,529,052.73
2.本期利润	-5,719,549.91	-6,227,826.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0431	-0.0438
4.期末基金资产净值	75,015,828.22	67,528,957.00
5.期末基金份额净值	0.5914	0.5745

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

兴业消费精选混合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	-7.19%	0.90%	1.75%	0.70%	-8.94%	0.20%
过去六个月	-13.26%	0.81%	-9.93%	0.67%	-3.33%	0.14%
过去一年	-28.01%	0.84%	-17.76%	0.64%	-10.25%	0.20%
过去三年	-18.65%	1.06%	-15.82%	0.84%	-2.83%	0.22%

过去五年	-28.70%	1.09%	-27.81%	0.92%	-0.89%	0.17%
自基金合同生效起至今	-40.86%	1.15%	-32.45%	0.99%	-8.41%	0.16%

兴业消费精选混合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	-7.29%	0.90%	1.75%	0.70%	-9.04%	0.20%
过去六个月	-13.47%	0.81%	-9.93%	0.67%	-3.54%	0.14%
过去一年	-28.37%	0.84%	-17.76%	0.64%	-10.61%	0.20%
过去三年	-19.86%	1.06%	-15.82%	0.84%	-4.04%	0.22%
过去五年	-30.46%	1.09%	-27.81%	0.92%	-2.65%	0.17%
自基金合同生效起至今	-42.55%	1.15%	-32.45%	0.99%	-10.10%	0.16%

注：本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率*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		
蒋丽丝	基金经理	2020-12-16	-	15年	中国籍，上海交通大学管理科学与工程硕士研究生，具有证券投资基金从业资格。2011年4月至2013年8月，在国泰君安证券股份有限公司研究部担任研究员；2013年8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年三季度市场先扬后抑、缩量震荡，风格由极致成长向再平衡切换。7月前期涨幅较大、交易拥挤的科技方向出现剧烈调整；8月上旬市场超跌反弹，并从科技向其他方向快速扩散；9月市场再度缩量回落，风险偏好明显下降。消费板块在二季度大幅调整之后，三季度有所修复。但是消费基本面仍未出现明显好转，消费仍需等待居民收入预期和就业信心的修复。当前消费板块仍处于低预期、低估值、低配置的阶段。三季度以CXO为代表的创新药产业链中报落地，龙头公司业绩兑现度高，大部分公司订单加速，我们预计创新药产业链景气度有望持续至明年。

报告期内，产品整体仓位有所增加。底仓配置具有较高护城河、业绩稳健且现金流分红能力较强的消费龙头资产，同时持有部分消费电子、消费建材、汽车和医药等成长方向的个股。从结果来看，报告期内组合中成长个股对净值拖累较大。展望四季度，国内外形势不确定性上升，市场流动性趋弱，前期成长板块的高估值和拥挤交易仍需时间消化。本产品将延续前期策略，以稳健消费龙头为底仓，对成长方向持仓做进一步审视。在保持组合稳健性的情况下，更加注重估值的安全边际以及景气度的延续性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业消费精选混合A基金份额净值为0.5914元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.19%，同期业绩比较基准收益率为1.75%；截至报告期末兴业消费精选混合C基金份额净值为0.5745元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.29%，同期业绩比较基准收益率为1.75%。

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或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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	114,371,048.28	77.90
	其中：股票	114,371,048.28	77.90
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	31,781,082.27	21.65
8	其他资产	668,925.87	0.46
9	合计	146,821,056.42	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	21,821.02	0.02
C	制造业	88,034,047.85	61.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,316.48	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,171,766.49	5.03
G	交通运输、仓储和邮政业	1,782.96	0.00

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,449,995.00	3.82
J	金融业	-	-
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	13,629,318.48	9.56
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	114,371,048.28	80.24

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	600519	贵州茅台	10,000	12,586,200.00	8.83
2	600276	恒瑞医药	164,300	7,754,960.00	5.44
3	002832	比音勒芬	279,100	7,237,063.00	5.08
4	300972	万辰集团	47,000	7,156,690.00	5.02
5	603259	药明康德	38,200	6,392,388.00	4.48
6	600298	安琪酵母	166,100	6,223,767.00	4.37
7	603345	安井食品	56,700	4,501,980.00	3.16
8	002946	新乳业	295,900	4,385,238.00	3.08
9	002821	凯莱英	23,200	4,375,984.00	3.07
10	300759	康龙化成	96,800	4,353,096.00	3.05

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑兴业消费精选混合型证券投资基金基金合同股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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括国债期货。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	519,302.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	149,623.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	668,925.87

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

本基金本报告期末前十名股票无流通受限。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业消费精选混合A	兴业消费精选混合C
报告期期初基金份额总额	148,943,262.72	188,872,606.94
报告期期间基金总申购份额	8,846,718.04	3,843,822.64
减：报告期期间基金总赎回份额	30,942,812.97	75,162,453.35
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	126,847,167.79	117,553,976.23

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

	兴业消费精选混合A	兴业消费精选混合C

报告期期初管理人持有的本基金份额	17,730,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	17,730,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.98	-

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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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消费精选混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业消费精选混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业消费精选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