兴业沪港深成长先锋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:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	兴业沪港深成长先锋混合发起式
基金主代码	027115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年04月22日
报告期末基金份额总额	10,242,199.49份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。
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）港股通标的股票投资策略；（4）存托凭证投资策略；（5）债券类资产投资策略；（6）可转换债券/可交换债券投资策略；（7）资产支持证券投资策略；（8）衍生品投资策略；（9）参与融资业务的投资策略
业绩比较基准	中证800成长指数收益率*40%+恒生港股通指数（港元）收益率*40%+中债-新综合财富（总值）指数收益率*20%

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。本基金投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业沪港深成长先锋混合发起式A	兴业沪港深成长先锋混合发起式C
下属分级基金的交易代码	027115	027116
报告期末下属分级基金的份额总额	10,175,589.08份	66,610.41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)	
	兴业沪港深成长先锋混合发起式A	兴业沪港深成长先锋混合发起式C
1.本期已实现收益	-1,533,498.08	-12,602.06
2.本期利润	-2,737,435.03	-22,912.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2689	-0.3003
4.期末基金资产净值	8,458,543.05	55,271.40
5.期末基金份额净值	0.8313	0.8298

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

兴业沪港深成长先锋混合发起式A净值表现

阶段	净值增长	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

	率①	②	率③	率标准差④		
过去三个月	-24.43%	2.66%	-6.72%	1.21%	-17.71%	1.45%
自基金合同生效起至今	-16.87%	2.39%	-4.49%	1.20%	-12.38%	1.19%

兴业沪港深成长先锋混合发起式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	-24.52%	2.66%	-6.72%	1.21%	-17.80%	1.45%
自基金合同生效起至今	-17.02%	2.39%	-4.49%	1.20%	-12.53%	1.19%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 成长指数收益率*40%+恒生港股通指数（港元）收益率*40%+中债-新综合财富（总值）指数收益率*20%

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、本基金基金合同于 2026 年 4 月 22 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
张健先	基金经理	2026-04-22	-	11年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2015年1月至2021年5月，在鼎晖投资担任分析员、投资经理、助理副总裁（投资）；2021年6月至2022年5月，在Prime（涌金）对冲基金担任投资岗位；2022年6月至2024年2月，在Alpine（阿尔卑斯）对冲基金担任投资岗

					位；2024年3月加入兴业基金管理有限公司，2024年8月起先后担任权益投资部专户投资经理、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

2026Q3市场环境出现多重变化：海外端，美国通胀数据韧性超预期，市场对于美联储降息的预期明显延后，美债收益率维持高位，压制全球成长资产的估值中枢。国内方面，宏观经济结构依旧呈K型分化、内需修复节奏偏弱，导致部分资金开始兑现收益，成长赛道开启了较大幅度的回调。

在此情况下，我们认为虽然板块出现较大幅度的回调，但全球AI、半导体的产业趋势并未发生逆转，只是短期估值端承受压力。本基金作为科技成长风格产品，本季度继续聚焦AI算力链、半导体设备等板块；在过程中，我们对部分短期兑现压力较大的标的做了仓位和结构上的微调，但整体保持科技成长的核心定位。面对科技成长领域较大的回调，我们也深刻体会到，在产业向上的大趋势中，交易拥挤度和事件波动带来的阶段性调整，是成长投资必须承担的代价。

站在当前时点，我们认为市场依然处在震荡格局当中，系统性单边行情的条件尚不具备，行情主线将重新回归产业景气和业绩兑现，三季报将成为非常关键的验证窗口。

往后看，我们不会因为阶段性回撤而否定科技大方向。组合将坚持以产业景气度为锚，淡化短期市场情绪扰动。与此同时在AI产业链内部，优先选择订单、收入和持续验证的环节，规避纯粹题材炒作；半导体重点围绕设备等国产替代核心环节，同样优选订单持续落地的企业；同时适度关注下游AI应用端的变现机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业沪港深成长先锋混合发起式A基金份额净值为0.8313元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-24.43%，同期业绩比较基准收益率为-6.72%；截至报告期末兴业沪港深成长先锋混合发起式C基金份额净值为0.8298元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-24.52%，同期业绩比较基准收益率为-6.72%。

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	7,083,147.19	79.54
	其中：股票	7,083,147.19	79.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	165,619.23	1.86
	其中：债券	165,619.23	1.86
	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	1,344,664.06	15.10
8	其他资产	312,103.23	3.50

9	合计	8,905,533.71	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为1,600,687.19元，占基金净值的比例18.80%

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

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	-	-
C	制造业	4,588,795.00	53.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	289,750.00	3.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	302,703.00	3.56
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	301,212.00	3.54
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	5,482,460.00	64.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	288,686.65	3.39
工业	635,179.29	7.46
信息技术	676,821.25	7.95
合计	1,600,687.19	18.80

注：以上分类采用国际通用的具有权威性的行业分类标准。

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	H00981	中芯国际	13,000	676,821.25	7.95
2	300548	长芯博创	3,000	659,490.00	7.75
3	688002	睿创微纳	3,800	658,996.00	7.74
4	300394	天孚通信	1,800	469,386.00	5.51
5	300502	新易盛	1,100	427,900.00	5.03
6	300408	三环集团	3,300	387,189.00	4.55
7	688378	奥来德	8,200	369,820.00	4.34
8	688825	长鑫科技	6,600	361,614.00	4.25
9	H01729	汇聚科技	25,000	356,244.30	4.18
10	688498	源杰科技	200	322,600.00	3.79

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	-	-
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）	165,619.23	1.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	165,619.23	1.95

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	118030	睿创转债	300	165,619.23	1.95

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，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基差水平和流动性特征，谨慎利用股指期货作为组合管理的工具，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

本基金管理人将充分考虑国债期货的基差水平和流动性特征，谨慎利用国债期货作为组合管理的工具，通过国债期货实现基金的套期保值。

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，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货。

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 本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	19,179.86
2	应收证券清算款	289,770.85
3	应收股利	3,152.52
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	312,103.23

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	118030	睿创转债	165,619.23	1.95

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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业沪港深成长先锋混合发起式A	兴业沪港深成长先锋混合发起式C
报告期期初基金份额总额	10,184,688.99	92,658.25
报告期期间基金总申购份额	9,625.70	3,479.95
减：报告期期间基金总赎回份额	18,725.61	29,527.79
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	10,175,589.08	66,610.41

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

	兴业沪港深成长先锋混合发起式A	兴业沪港深成长先锋混合发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,400.04	-
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	10,001,400.04	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	98.29	-

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 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	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	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	10,001,400.04	97.65%	10,001,400.04	97.65%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,001,400.04	97.65%	10,001,400.04	97.65%	三年

§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

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	10,001,400.04	-	-	10,001,400.04	97.65%
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。							

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业沪港深成长先锋混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业沪港深成长先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《兴业沪港深成长先锋混合型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

10.3 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