兴业稳健双利一年持有期债券型证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	兴业稳健双利一年持有期债券
基金主代码	009358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月28日
报告期末基金份额总额	56,751,839.42份
投资目标	在保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资金供需情况的研究，把握大类资产的预期收益率、利差水平、风险水平，在有效控制风险的基础上，动态调整基金大类资产的投资比例，力争为基金资产获取稳健回报。使用债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深300指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期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	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业稳健双利一年持有期债券A	兴业稳健双利一年持有期债券C
下属分级基金的交易代码	009358	009359
报告期末下属分级基金的份额总额	38,418,504.15份	18,333,335.27份

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深300指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%”。

§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)	
	兴业稳健双利一年持有期债券A	兴业稳健双利一年持有期债券C
1.本期已实现收益	-413,750.91	-212,194.70
2.本期利润	-1,112,791.56	-562,241.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0298	-0.0310
4.期末基金资产净值	45,895,110.45	21,380,537.31
5.期末基金份额净值	1.1946	1.1662

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

兴业稳健双利一年持有期债券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	-2.51%	0.27%	-1.42%	0.15%	-1.09%	0.12%
过去六个月	5.46%	0.41%	0.30%	0.14%	5.16%	0.27%
过去一年	3.74%	0.42%	0.22%	0.13%	3.52%	0.29%
过去三年	19.46%	0.39%	6.67%	0.12%	12.79%	0.27%
过去五年	15.26%	0.34%	6.23%	0.12%	9.03%	0.22%
自基金合同生效起至今	19.46%	0.33%	9.07%	0.12%	10.39%	0.21%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

兴业稳健双利一年持有期债券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	-2.61%	0.27%	-1.42%	0.15%	-1.19%	0.12%
过去六个月	5.24%	0.42%	0.30%	0.14%	4.94%	0.28%
过去一年	3.32%	0.42%	0.22%	0.13%	3.10%	0.29%
过去三年	18.02%	0.39%	6.67%	0.12%	11.35%	0.27%
过去五年	12.97%	0.34%	6.23%	0.12%	6.74%	0.22%
自基金合同生效起至今	16.62%	0.33%	9.07%	0.12%	7.55%	0.21%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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



注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。



注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
冯小波	基金经理	2023-07-25	-	24年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2002年3月至2003年3月在华泰保险股份有限公司投资管理中心担任债券交易员；2003年6月至2003年9月在平安证券股份有限公司资产管理部担任债券投资经理；2003年10月至2012年7月在兴业银行股份有限公司资金营运中心担任高级副理及债券交易员；2012年8月至2016年11月在中海基金股份有限公司投研中心担任基金经理；2016年12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年的中国经济呈现出明显的结构性分化：外需端经济活动势头强劲、蓬勃发展；内需端仍处于修复之中，整体来看GDP增速在目标区间。制造业 PMI 在 7 月、8 月、9 月分别为49.2、49.8和 50.1，呈现逐月改善态势。外贸韧性持续显现，保持量增质升格局，继续成为经济增长重要支撑，8月出口延续高增，中国8月以美元计价出口同比增长25%，优于7月同比增长23.9%；进口同比增长28.2%，也高于7月同比增长27.5%，贸易顺差1190.9亿美元。1-8月出口金额29238亿美元，作为对比2020年全年出口金额25899亿美元。内需表现较弱，1-8月份，全国固定资产投资（不含农户）293092亿元，同比下降7.2%，降幅较上半年的5.7%进一步扩大，三大产业投资增速全面下滑；1-8月份，社会消费品零售总额同比增长1.1%，增速较上半年的1.3%降低，8月份社会消费品零售总额同比仅增长0.4%。物价持续温和回升，基本确认通缩成为过去时，工业品价格延续了上半年以来逐步回升的态势，1-8月份，PPI同比上涨2.0%；消费物价也保持了温和上涨，8月份CPI同比上涨0.8%，1-8月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨0.9%。

2026 年第三季度，国内债券市场整体延续偏强格局，行情呈现长端走强、曲线平坦化的特征，长短端走势分化明显。三季度初期，市场延续二季度末震荡格局，长端利率维持低位区间震荡；进入 8 月，国内内需修复节奏依旧偏弱，实体信贷扩张力度有限，通胀保持低位运行，基本面支撑债市，叠加银行间流动性维持合理充裕，长端利率持续下行，10 年期国债收益率下探至低位区间。9 月政府债迎来年内供给高峰，市场一度担忧供给冲击，但央行通过削峰填谷操作稳定资金环境，供给扰动相对可控，超长端利率表现更为突出，收益率下行幅度更大。海外美债利率高位震荡，对国内债市的外部约束有所减弱，内外债市走势呈现阶段性脱钩。信用市场方面，资产荒环境延续，机构配置需求集中于高等级品种，AAA 级信用债利差进一步压缩，二永债估值持续修复；信用分层现象持续，强区域城投、优质产业债流动性较好，弱资质主体信用溢价维持高位，全市场信用违约保持低位，无系统性信用风险。但随着长端收益率不断下探，市场交易拥挤度抬升，部分时段止盈交易增多，债市波动有所放大，低位之下进一步下行的赔率有所下降。报告期中证A500指数跌14.96%，中证转债指数跌7%。

报告期内，本基金股票投资保持较低仓位，转债投资先是降低了仓位，后续在转债指数持续下跌过程中增加了持仓。未来我们将继续根据宏观到微观的基本面变化、以及

各细分资产的风险和收益率预期变化，主动调整持仓的结构和仓位，持续优化组合的资产配置，力争为投资者实现稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业稳健双利一年持有期债券A基金份额净值为1.1946元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.51%，同期业绩比较基准收益率为-1.42%；截至报告期末兴业稳健双利一年持有期债券C基金份额净值为1.1662元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.61%，同期业绩比较基准收益率为-1.42%。

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	5,657,794.82	8.36
	其中：股票	5,657,794.82	8.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	60,763,556.33	89.76
	其中：债券	60,763,556.33	89.76
	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	1,055,588.36	1.56
8	其他资产	220,463.61	0.33
9	合计	67,697,403.12	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	15,120.00	0.02
B	采矿业	331,256.00	0.49
C	制造业	4,523,702.59	6.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,416.00	0.02
E	建筑业	24,408.00	0.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,015.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	453,591.23	0.67
J	金融业	296,286.00	0.44
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	-	-
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	5,657,794.82	8.41

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	002028	思源电气	6,000	722,760.00	1.07
2	688210	统联精密	26,000	706,940.00	1.05
3	600519	贵州茅台	400	503,448.00	0.75
4	300750	宁德时代	1,200	349,332.00	0.52
5	300843	胜蓝股份	1,839	220,330.59	0.33

6	600487	亨通光电	4,000	219,440.00	0.33
7	601318	中国平安	3,100	165,199.00	0.25
8	688017	绿的谐波	600	164,250.00	0.24
9	688615	合合信息	1,963	163,341.23	0.24
10	688795	摩尔线程	400	157,576.00	0.23

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	7,933,130.78	11.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,332,822.09	22.79
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,170,336.60	16.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	16,229,955.72	24.12
7	可转债（可交换债）	9,093,274.95	13.52
8	同业存单	-	-
9	其他	1,004,036.19	1.49
10	合计	60,763,556.33	90.32

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	2600004	26超长特别国债04	40,000	4,117,484.15	6.12
2	019835	26国债09	38,000	3,815,646.63	5.67
3	102582154	25大唐租赁MTN002B(绿色)	30,000	3,042,785.92	4.52
4	524362	25东北C3	30,000	3,036,244.11	4.51
5	243181	GC建租02	30,000	3,032,650.68	4.51

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

本基金投资范围不包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

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，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

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投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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，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外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、央行的处罚。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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,752.82

2	应收证券清算款	189,072.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,638.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	220,463.61

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	118066	统联转债	1,874,150.55	2.79
2	113042	上银转债	1,174,730.14	1.75
3	113051	节能转债	521,537.05	0.78
4	123259	锦浪转02	407,128.36	0.61
5	123253	永贵转债	255,014.19	0.38
6	113678	中贝转债	241,744.78	0.36
7	123261	普联转债	226,817.26	0.34
8	123252	银邦转债	215,124.94	0.32
9	118063	金05转债	202,817.05	0.30
10	127112	尚太转债	176,284.02	0.26
11	118065	艾为转债	166,946.61	0.25
12	118013	道通转债	146,515.81	0.22
13	123265	耐普转02	142,882.41	0.21
14	113640	苏利转债	127,665.07	0.19
15	123114	三角转债	120,118.22	0.18
16	110087	天业转债	120,004.52	0.18
17	123122	富瀚转债	113,352.16	0.17
18	113691	和邦转债	107,392.33	0.16
19	113046	金田转债	103,253.42	0.15
20	118058	微导转债	95,858.73	0.14
21	118064	联瑞转债	90,563.49	0.13
22	127113	长高转债	88,608.18	0.13
23	123260	卓镁转债	84,962.27	0.13

24	123222	博俊转债	69,522.81	0.10
25	127104	姚记转债	67,442.88	0.10
26	127111	金威转债	66,778.81	0.10
27	118062	天准转债	62,119.38	0.09
28	123076	强力转债	59,887.60	0.09
29	123257	安克转债	58,441.52	0.09
30	118060	瑞可转债	50,409.21	0.07
31	110090	爱迪转债	49,954.52	0.07
32	113659	莱克转债	38,942.18	0.06
33	113699	金25转债	36,438.66	0.05
34	118061	茂莱转债	35,585.53	0.05
35	123263	鼎捷转债	29,922.71	0.04
36	113686	泰瑞转债	29,423.89	0.04
37	113695	华辰转债	28,304.06	0.04
38	127110	广核转债	27,306.73	0.04
39	118050	航宇转债	26,661.19	0.04
40	118059	颀中转债	19,041.55	0.03
41	127064	杭氧转债	13,464.26	0.02
42	118067	上26转债	12,702.64	0.02
43	123264	双乐转债	12,112.23	0.02
44	127068	顺博转债	11,610.92	0.02

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

	兴业稳健双利一年持有期债券A	兴业稳健双利一年持有期债券C
报告期期初基金份额总额	33,140,029.98	17,763,371.72
报告期期间基金总申购份额	6,756,414.64	606,058.40
减：报告期期间基金总赎回份额	1,477,940.47	36,094.85
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	38,418,504.15	18,333,335.27

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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，兴业基金管理有限公司决定自 2026年9月21日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。兴业稳健双利一年持有期债券型证券投资基金，原业绩比较基准：中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%，调整后新业绩比较基准：中债-综合全价（总值）指数收益率*70%+沪深300指数收益率*15%+中证可转换债券指数收益率*15%

§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稳健双利一年持有期债券型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业稳健双利一年持有期债券型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业稳健双利一年持有期债券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