兴业聚兴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	兴业聚兴
基金主代码	012025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年09月28日
报告期末基金份额总额	42,648,379.51份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
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。主要投资策略为资产配置策略、债券类资产投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、风险管理策略。
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%
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货币市场基金和债券型基金，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	兴业聚兴A	兴业聚兴C
下属分级基金的交易代码	012025	012026
报告期末下属分级基金的份额总额	24,020,140.31份	18,628,239.20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)	
	兴业聚兴A	兴业聚兴C
1.本期已实现收益	173,501.06	121,421.30
2.本期利润	-71,153.49	-38,611.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0030	-0.0021
4.期末基金资产净值	27,571,987.35	21,063,121.38
5.期末基金份额净值	1.1479	1.1307

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

兴业聚兴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	-0.25%	0.17%	-0.81%	0.13%	0.56%	0.04%
过去六个月	3.79%	0.19%	0.91%	0.14%	2.88%	0.05%
过去一年	4.97%	0.17%	0.84%	0.12%	4.13%	0.05%
过去三年	14.20%	0.15%	7.32%	0.12%	6.88%	0.03%
过去五年	14.81%	0.15%	6.88%	0.11%	7.93%	0.04%
自基金合同	14.79%	0.15%	6.86%	0.11%	7.93%	0.04%

生效起至今						

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

兴业聚兴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	-0.33%	0.17%	-0.81%	0.13%	0.48%	0.04%
过去六个月	3.63%	0.19%	0.91%	0.14%	2.72%	0.05%
过去一年	4.66%	0.17%	0.84%	0.12%	3.82%	0.05%
过去三年	13.16%	0.15%	7.32%	0.12%	5.84%	0.03%
过去五年	13.09%	0.15%	6.88%	0.11%	6.21%	0.04%
自基金合同生效起至今	13.07%	0.15%	6.86%	0.11%	6.21%	0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

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		
腊博	固定收益投资部总经理助理、基金经理	2021-09-28	-	23年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2003年7月至2006年4月，在新西兰ANYING国际金融有限公司担任货币策略师；2007年1月至2008年5月，在新西兰FORSIGHT金融研究有限公司担任策略分析师；2008年5月至2010年8月，在长城证券有限责任公司担任策略研究员；2010年8月至2014年12月就职于中欧基金管理有限公司，其中2010年8月至2012年1月担任宏观、

					策略研究员，2012年1月至2013年8月担任中欧新趋势股票型证券投资基金、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金的基金经理助理，2013年8月至2014年12月担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。2014年12月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部总经理助理、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

2026年第三季度经济K型分化加剧，传统经济走弱、私人部门持续去杠杆，出口韧性带动国内“供强需弱”格局延续。尽管三季度经济增速整体仍呈现偏弱状态，但在外部需求支撑下，失速的风险也相对有限。货币政策则更加注重流动性精细化管理，央行灵活搭配短、中、长期工具，资金价格整体围绕政策利率窄幅区间震荡。第三季度地缘冲突带动原油价格维持高位，全球通胀压力增大，促使主要发达经济体货币政策再度回归加息周期，资产价格对全球流动性收敛预期做出反应，市场波动加大。在国内经济偏弱、央行货币政策稳定、以及股票市场下跌的背景下，债券市场继续演绎利差压缩的行情，中长期信用债和超长利率债表现较好。而股票市场则受外围加息预期、以及AI资本支出预期降低的影响，第三季度出现明显跌幅，沪深300单季度下跌12.49%，科技板块跌幅较大，股债跷跷板效应显著。报告期内，本基金根据环境变化和市场预期偏差灵活调整组合久期，并根据利差情况和流动性环境在利率和信用品种进行结构调整；股票方面，持仓向均衡调整，从AI上游向下游应用布局。未来也会根据基本面环境、利差状况、组合管理目标等多方面因素综合考虑，持续优化组合的资产配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业聚兴A基金份额净值为1.1479元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%；截至报告期末兴业聚兴C基金份额净值为1.1307元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

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；

本报告期内，本基金自2026年08月19日起至2026年09月30日止基金资产净值低于五千万，已连续30个工作日以上。

§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	3,383,912.78	6.94
	其中：股票	3,383,912.78	6.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,351,963.91	76.56
	其中：债券	37,351,963.91	76.56
	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	7,995,340.19	16.39
8	其他资产	55,789.64	0.11
9	合计	48,787,006.52	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	-	-
C	制造业	2,611,562.38	5.37
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	349,446.40	0.72
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	422,904.00	0.87
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	3,383,912.78	6.96

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	603893	瑞芯微	2,200	474,254.00	0.98
2	002475	立讯精密	8,500	420,155.00	0.86
3	688825	长鑫科技	5,046	276,470.34	0.57
4	002472	双环传动	6,400	243,776.00	0.50
5	688293	奥浦迈	3,000	238,830.00	0.49
6	300604	长川科技	800	191,832.00	0.39
7	688072	拓荆科技	296	189,440.00	0.39
8	603259	药明康德	1,100	184,074.00	0.38
9	688012	中微公司	529	168,512.95	0.35
10	002517	恺英网络	9,200	147,292.00	0.30

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	12,717,662.32	26.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,634,301.59	50.65
	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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,351,963.91	76.80

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	2600002	26超长特别国债02	50,000	5,119,786.89	10.53
2	2500005	25超长特别国债05	50,000	4,773,635.87	9.82
3	2228040	22建设银行二级02	30,000	3,333,240.00	6.85
4	232380052	23农行二级资本债02A	30,000	3,103,832.88	6.38
5	232580012	25中行二级资本债01BC	30,000	3,047,743.73	6.27

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。华安证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到安徽证监局、央行安徽省分行的处罚。中国农业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。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。申万宏源证券有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证监局的处罚。

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	4,690.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,099.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	55,789.64

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

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

	兴业聚兴A	兴业聚兴C
报告期期初基金份额总额	23,323,100.65	16,397,365.20
报告期期间基金总申购份额	1,525,646.43	5,248,057.38
减：报告期期间基金总赎回份额	828,606.77	3,017,183.38
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	24,020,140.31	18,628,239.20

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者超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

兴业聚兴混合型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会（以下简称“本次大会”），本次大会投票表决起止时间为自2026年8月14日起至2026年9月14日17：00止。2026年9月15日，在本基金的基金托管人招商银行股份有限公司授权代表的监督下，本基金管理人授权的两名监督员对本次大会表决进行了计票，上海源泰律师事务所对计票过程进行了见证，上海市东方公证处对计票过程及结果进行了公证。经统计，本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的基金份额小于在权益登记日基金总份额的二分之一，因此未达到法律法规规定和《基金合同》约定的会议召开条件。本次基金份额持有人大会的费用由基金管理人承担。

§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聚兴混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业聚兴混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业聚兴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

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处，投资人在办公时间内可免费查阅。

9.3 查阅方式

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