兴全兴益债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：兴证全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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。

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	兴全兴益债券
基金主代码	015464
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 11 日
报告期末基金份额总额	3,910,727,375.33 份
投资目标	在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略可以细分为资产配置策略、债券类属资产配置、债券投资组合策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债投资策略、国债期货投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股投资策略等。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×85%＋沪深 300 指数收益率×10%＋恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。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	兴证全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	兴全兴益债券 A	兴全兴益债券 C
下属分级基金的交易代码	015464	015465
报告期末下属分级基金的份额总额	3,305,386,527.18 份	605,340,848.15 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	兴全兴益债券 A	兴全兴益债券 C
1.本期已实现收益	-11,087,928.60	-2,697,264.71
2.本期利润	-40,984,449.31	-8,000,877.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0128	-0.0139
4.期末基金资产净值	3,762,220,555.03	677,768,930.32
5.期末基金份额净值	1.1382	1.1196

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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

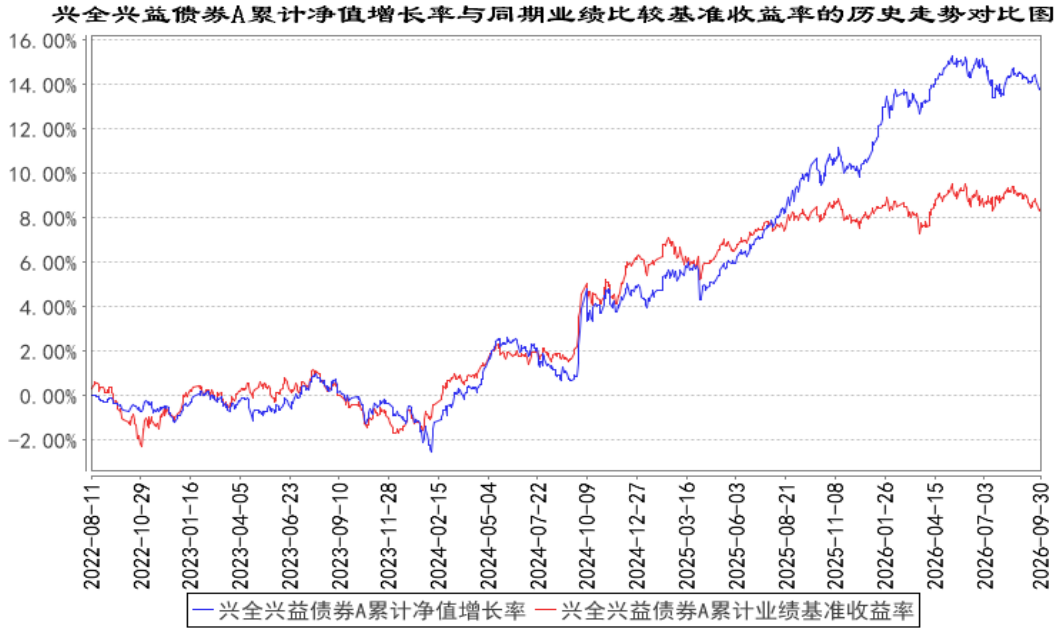
兴全兴益债券 A

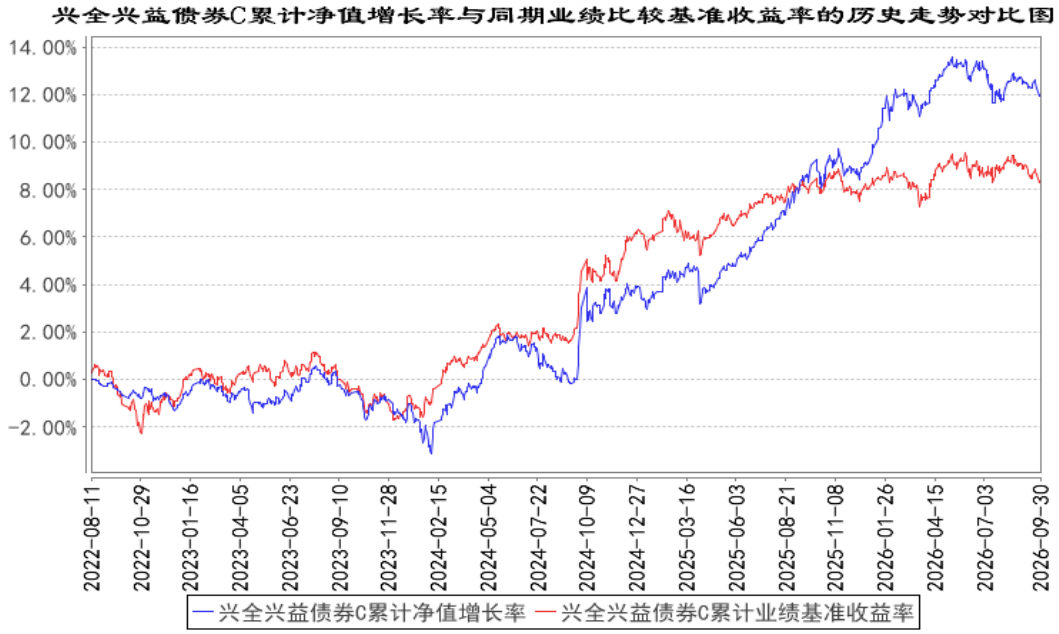
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.16%	0.17%	-0.52%	0.15%	-0.64%	0.02%
过去六个月	0.59%	0.16%	0.71%	0.16%	-0.12%	0.00%
过去一年	3.11%	0.18%	0.08%	0.15%	3.03%	0.03%
过去三年	13.95%	0.19%	8.74%	0.16%	5.21%	0.03%
自基金合同生效起至今	13.82%	0.17%	8.33%	0.16%	5.49%	0.01%

兴全兴益债券 C

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	-1.26%	0.17%	-0.52%	0.15%	-0.74%	0.02%
过去六个月	0.39%	0.16%	0.71%	0.16%	-0.32%	0.00%
过去一年	2.71%	0.18%	0.08%	0.15%	2.63%	0.03%
过去三年	12.59%	0.19%	8.74%	0.16%	3.85%	0.03%
自基金合同生效起至今	11.96%	0.17%	8.33%	0.16%	3.63%	0.01%

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：1、净值表现所取数据截至到 2026 年 09 月 30 日。

2、按照《兴全兴益债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2022 年 08 月 11 日起共计六个月。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

注：无。

§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		
虞淼	兴全可转债混合型证券投资基金基金经理、兴全兴益债券型证券投资基金基金经理、兴全有机增长灵活配置混合型证	2022 年 8 月 11 日	-	16 年	硕士，历任兴业证券股份有限公司研究员，兴证全球基金管理有限公司研究员、专户投资经理、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、兴全汇享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。

	券投资基金基金经理				
斯子文	兴全招益债券型证券投资基金、兴全恒荣债券型证券投资基金、兴全兴益债券型证券投资基金基金经理、兴全悦加混合型证券投资基金基金经理、兴全优加混合型证券投资基金基金经理、兴全嘉泽债券型证券投资基金基金经理	2025 年 10 月 29 日	-	9 年	经济学博士，历任兴证证券资产管理有限公司固定收益部债券研究员，永赢基金管理有限公司历任固定收益研究部债券研究员、固定收益投资部基金经理助理和绝对收益投资部投资经理助理。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、证券从业的涵义遵从行业的相关规定，包括资管相关行业从业经历。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划的投资经理的情况。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全兴益债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份

额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，不存在本投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度国内经济延续明显的分化格局。外需及出口延续强势，而内需偏弱；生产韧性足而地产拖累进一步加深。9 月制造业 PMI 回升至 50.1 的荣枯线以上，非制造业 PMI 也在 9 月回升至 50.2，重回扩张区间。8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%，相比 7 月加快 0.7 个百分点，其中装备制造业增长 12.1%，高技术制造业同比增长 16.7%，集成电路制造行业增加值同比增长 101.5%、工业机器人产量增长 34.6%，高增长特征明显。8 月新增社融约为 1.66 万亿元，相比去年同期少增约 9000 亿元。结构上，对实体经济发放的人民币贷款增加 591 亿元，同比少增 5662 亿元，8 月居民贷款继续净偿还 2029 亿元，企业中长期贷款虽小幅转正但同比少增 1500 亿元，需求依然较为疲弱。2026 年三季度欧美经济分化延续，美国增长韧性延续、欧元区在能源冲击下增速持续偏弱；受中东地缘冲突持续扰动，国际能源价格进一步上行推升海外通胀，欧洲央行于 9 月再度加息 25 个基点，美债 10 年期收益率三季度上行 85 个基点至 5.29%。人工智能与全球算力基础设施的资本开支需求依旧维持高景气，对冲欧美相对疲软的传统制造业投资。

三季度欧美股市涨跌互现、整体震荡，国内权益市场明显调整，成长风格走弱而红利与资源股表现较好。三季度上证综指下跌 6.2%，创业板指下跌 27.8%，期间煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物行业表现较好，而电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备行业表现较弱。可转债指数三季度下跌 7.0%，跌幅小于正股，转债在 7 月上旬冲高后随权益市场同

步回落。

债券市场震荡偏强，长端表现优于短端，10 年期国债收益率三季度回落约 5 个基点。

三季度组合的仓位基本平稳，增加了医药相关的持仓，组合中的电力设备新能源、化工等行业个股的结构有一定的调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴全兴益债券 A 的基金份额净值为 1.1382 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.52%；兴全兴益债券 C 的基金份额净值为 1.1196 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生需披露的基金份额持有人数不满两百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	463,255,818.93	9.05
	其中：股票	463,255,818.93	9.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,580,471,497.12	89.51
	其中：债券	4,580,471,497.12	89.51
	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	48,662,579.60	0.95
8	其他资产	24,956,858.37	0.49
9	合计	5,117,346,754.02	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 55,442,389.77 元，占净值比例 1.25%。

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	10,927,719.00	0.25
C	制造业	303,998,198.76	6.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,037,146.00	0.27
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,999,440.00	0.32
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	-	-
J	金融业	48,285,499.40	1.09
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	11,780,736.00	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	6,784,690.00	0.15
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	407,813,429.16	9.19

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（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	10,996,830.96	0.25
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	25,202,563.69	0.57
工业	-	-
信息技术	8,538,360.37	0.19
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	10,704,634.75	0.24
合计	55,442,389.77	1.25

注：以上分类采用财汇大智慧提供的国际通用行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	002475	立讯精密	395,800	19,564,394.00	0.44
2	002415	海康威视	556,200	18,054,252.00	0.41
3	300037	新宙邦	262,300	17,448,196.00	0.39
4	600030	中信证券	598,090	15,466,607.40	0.35
5	601233	桐昆股份	668,100	15,185,913.00	0.34
6	600482	中国动力	452,600	15,166,626.00	0.34
7	688002	睿创微纳	86,976	15,083,377.92	0.34
8	603233	大参林	769,200	13,999,440.00	0.32
9	600031	三一重工	768,500	13,441,065.00	0.30
10	02269	药明生物	262,500	12,630,040.76	0.28

注：上表中股票名称以报告期末名称为准。

对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	164,691,861.96	3.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,436,092,053.95	32.34
	其中：政策性金融债	242,070,065.39	5.45
4	企业债券	560,153,462.13	12.62
5	企业短期融资券	363,967,482.30	8.20
6	中期票据	1,873,808,360.78	42.20
7	可转债（可交换债）	41,822,591.37	0.94
8	同业存单	98,689,315.07	2.22
9	其他	41,246,369.56	0.93
10	合计	4,580,471,497.12	103.16

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	112699583	26 汉口银行 CD095	1,000,000	98,689,315.07	2.22
2	282380002	23 太保寿险永续债 01	700,000	74,844,958.90	1.69
3	242580003	25 平安银行永续债 01BC	700,000	72,204,892.60	1.63
4	260401	26 农发 01	600,000	60,690,821.92	1.37
5	09250412	25 农发清发 12	600,000	60,525,863.01	1.36

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

注：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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。基金管理人构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货，故此项不适用。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，徽商银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国农业发展银行具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况；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。

前十名证券的发行主体中，未见其他发行主体有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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	243,819.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,713,039.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,956,858.37

5.10.4 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	127049	希望转 2	9,457,015.27	0.21
2	113053	隆 22 转债	7,000,856.89	0.16
3	113059	福莱转债	6,188,013.73	0.14
4	127045	牧原转债	5,553,634.19	0.13
5	113042	上银转债	4,174,990.91	0.09
6	123071	天能转债	4,148,196.60	0.09
7	118042	奥维转债	4,088,944.44	0.09

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴全兴益债券 A	兴全兴益债券 C
报告期期初基金份额总额	2,919,714,728.47	522,375,788.63
报告期期间基金总申购份额	1,193,262,332.34	245,076,555.34
减:报告期期间基金总赎回份额	807,590,533.63	162,111,495.82
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	3,305,386,527.18	605,340,848.15

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

项目	兴全兴益债券 A	兴全兴益债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	180,261,965.69	-
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	180,261,965.69	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.45	-

注：1、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。

2、“占基金总份额比例”对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风险。							

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

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

1、中国证监会准予基金募集注册的文件；

2、《兴全兴益债券型证券投资基金基金合同》；

3、《兴全兴益债券型证券投资基金托管协议》；

4、关于申请募集基金之法律意见；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（http://www.xqfunds.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人住所免费查阅。

基金管理人客户服务中心电话：400-678-0099，021-38824536

兴证全球基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日