兴业稳健双利一年持有期债券型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06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07月21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07月17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04月01日起至06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	50,903,401.70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	33,140,029.98份	17,763,371.72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04月01日 - 2026年06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	1,252,472.40	672,807.67
2.本期利润	2,920,943.52	1,649,118.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0937	0.0908
4.期末基金资产净值	40,606,102.96	21,269,279.30
5.期末基金份额净值	1.2253	1.1974

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	8.17%	0.52%	1.74%	0.14%	6.43%	0.38%
过去六个月	4.98%	0.48%	1.62%	0.12%	3.36%	0.36%

过去一年	12.77%	0.43%	1.98%	0.11%	10.79%	0.32%
过去三年	21.52%	0.39%	7.80%	0.11%	13.72%	0.28%
过去五年	18.35%	0.34%	7.84%	0.11%	10.51%	0.23%
自基金合同生效起至今	22.53%	0.33%	10.63%	0.12%	11.90%	0.21%

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	8.06%	0.52%	1.74%	0.14%	6.32%	0.38%
过去六个月	4.78%	0.48%	1.62%	0.12%	3.16%	0.36%
过去一年	12.33%	0.43%	1.98%	0.11%	10.35%	0.32%
过去三年	20.08%	0.39%	7.80%	0.11%	12.28%	0.28%
过去五年	16.02%	0.34%	7.84%	0.11%	8.18%	0.23%
自基金合同生效起至今	19.74%	0.33%	10.63%	0.12%	9.11%	0.21%

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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
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年第二季度，中国经济面对地缘局势复杂动荡的不稳定因素，且国内供强需弱矛盾仍较突出，但在进出口贸易强力支持下国民经济延续总体平稳的发展态势，生产供给平稳增长，物价缓慢回升。经济景气度有所回升，制造业PMI指数在4月、5月、6月分别为50.3%、50%和50.3%，整体处于温和扩张区间。外贸保持量增质升的发展态势，为经济增长提供了有力支撑，进口、出口均实现快速增长，5月份货物进出口总额4.45万亿元，连续3个月超过4万亿元，1-5月同比增长18.3%；以美元计前5月出口增长15.5%，进口增长24.5%。1-5月份，规模以上工业增加值、服务业生产指数同比分别增长5.4%、4.8%，均保持了较快增长。物价摆脱通缩螺旋，在国际国内因素的共同作用下，今年工业品价格延续了去年下半年以来逐步回升的态势，1-5月份，PPI同比上涨1.0%，其中5月份上涨3.9%，环比连续8个月保持上涨的态势。消费物价延续了去年四季度以来温和回升的态势，5月份CPI同比上涨1.2%，连续4个月保持在1%以上的温和上涨区间。

2026年第二季度，国内债券市场整体呈现震荡偏强、多空交替博弈的运行特征，行情阶段性分化特征显著。4月流动性极度宽松，机构集中拉久期，超长端强势下行，30Y-10Y期限利差显著收窄，1年期国债下探至1.13%，10年期国债向下突破1.75%，30年期国债逼近2.20%。进入5月初，50年期特别国债首发带来短暂扰动，但市场迅速消化，牛平格局延续。6月在央行流动性管理框架完善与资金预期修正中，多头情绪再度集中释放，10年期国债一度逼近1.70%。季末阶段，央行流动性投放节奏边际收敛，叠加下半年政府债增量供给预期提前发酵，市场交易拥挤度上升，债市单边上行行情终结，整体转入窄幅震荡格局。报告期中证A500指数涨14.26%，中证转债指数涨3.70%。

报告期内，本基金股票仓位先升后降，总体保持基本稳定，转债持仓切换到以先进制造业、电子通信、半导体为主体的持仓结构。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1.2253元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.17%，同期业绩比较基准收益率为1.74%；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1.1974元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.06%，同期业绩比较基准收益率为1.74%。

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	4,299,393.60	6.65
	其中：股票	4,299,393.60	6.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,757,632.35	78.56
	其中：债券	50,757,632.35	78.56
	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	3,000,000.00	4.64
	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	5,321,162.12	8.24
8	其他资产	1,233,176.20	1.91
9	合计	64,611,364.27	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	237,081.00	0.38
C	制造业	3,926,634.60	6.35
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	135,678.00	0.22

	技术服务业		
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	-	-
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	4,299,393.60	6.95

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	5,200	899,600.00	1.45
2	688210	统联精密	17,000	688,670.00	1.11
3	688195	腾景科技	2,920	562,333.60	0.91
4	300751	迈为股份	1,600	451,936.00	0.73
5	002384	东山精密	1,300	341,055.00	0.55
6	688041	海光信息	400	148,120.00	0.24
7	002978	安宁股份	5,200	133,276.00	0.22
8	300308	中际旭创	100	127,000.00	0.21
9	000063	中兴通讯	3,500	126,665.00	0.20
10	603296	华勤技术	1,020	75,755.40	0.12

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	6,009,874.52	9.71
2	央行票据	-	-

3	金融债券	9,284,058.24	15.00
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,111,553.75	14.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,226,756.34	32.69
7	可转债（可交换债）	6,125,389.50	9.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,757,632.35	82.03

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	019835	26国债09	60,000	6,009,874.52	9.71
2	524362	25东北C3	30,000	3,071,838.08	4.96
3	102582154	25大唐租赁MTN002B(绿色)	30,000	3,030,263.84	4.90
4	243181	GC建租02	30,000	3,018,452.05	4.88
5	232480033	24建行二级资本债02A	20,000	2,075,681.86	3.35

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，交通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、央行的处罚。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	26,095.58
2	应收证券清算款	872,467.83
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	334,612.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,233,176.20

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	123252	银邦转债	565,813.70	0.91
2	110087	天业转债	405,353.31	0.66
3	113686	泰瑞转债	397,707.04	0.64
4	127104	姚记转债	394,811.51	0.64
5	113056	重银转债	373,703.84	0.60
6	113691	和邦转债	368,808.93	0.60
7	127067	恒逸转2	346,930.19	0.56
8	113042	上银转债	346,579.32	0.56
9	113597	佳力转债	307,188.22	0.50
10	118013	道通转债	281,123.88	0.45
11	113678	中贝转债	239,953.10	0.39
12	127053	豪美转债	203,902.33	0.33
13	113640	苏利转债	177,242.49	0.29
14	128136	立讯转债	141,002.05	0.23
15	123253	永贵转债	137,776.44	0.22
16	127110	广核转债	131,696.49	0.21
17	113658	密卫转债	112,589.48	0.18
18	113695	华辰转债	104,222.75	0.17
19	123122	富瀚转债	66,331.10	0.11
20	123260	卓镁转债	55,825.38	0.09
21	113659	莱克转债	50,789.92	0.08
22	111022	锡振转债	30,120.28	0.05
23	123257	安克转债	29,380.63	0.05
24	111001	山玻转债	18,863.71	0.03
25	111000	起帆转债	16,880.99	0.03
26	113699	金25转债	16,400.09	0.03
27	113680	丽岛转债	14,416.97	0.02
28	123263	鼎捷转债	14,311.34	0.02
29	118024	冠宇转债	12,991.19	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	32,107,809.56	19,268,298.99
报告期期间基金总申购份额	4,301,400.85	301,199.14
减：报告期期间基金总赎回份额	3,269,180.43	1,806,126.41
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	33,140,029.98	17,763,371.72

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

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07月21日