兴业品质睿选混合型发起式证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	兴业品质睿选混合发起式
基金主代码	016703
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年08月20日
报告期末基金份额总额	857,497,771.67份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过对企业基本面进行系统及深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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。主要投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、债券类资产投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债综合全价指数收益率*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。本基金若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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业品质睿选混合发起式A	兴业品质睿选混合发起式C
下属分级基金的交易代码	016703	016704
报告期末下属分级基金的份额总额	201,901,266.81份	655,596,504.86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)	
	兴业品质睿选混合发起式A	兴业品质睿选混合发起式C
1.本期已实现收益	25,246,652.24	66,001,579.37
2.本期利润	129,020,291.77	426,011,089.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.8515	0.8527
4.期末基金资产净值	474,615,429.26	1,527,657,201.53
5.期末基金份额净值	2.3507	2.3302

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

兴业品质睿选混合发起式A净值表现

阶段	净值增长率①	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

		②	率③	率标准差④		
过去三个月	52.34%	2.32%	6.33%	0.93%	46.01%	1.39%
过去六个月	51.28%	2.02%	2.75%	0.86%	48.53%	1.16%
过去一年	90.23%	1.73%	15.31%	0.78%	74.92%	0.95%
自基金合同生效起至今	135.07%	1.47%	35.26%	0.95%	99.81%	0.52%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价指数收益率*20%

兴业品质睿选混合发起式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	52.17%	2.32%	6.33%	0.93%	45.84%	1.39%
过去六个月	50.93%	2.02%	2.75%	0.86%	48.18%	1.16%
过去一年	89.39%	1.73%	15.31%	0.78%	74.08%	0.95%
自基金合同生效起至今	133.02%	1.46%	35.26%	0.95%	97.76%	0.51%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价指数收益率*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





§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	
代鹏举	研究部副总经理、基金经理	2024-08-20	-	18年	中国籍，上海交通大学金融工程专业硕士学历。曾任浙商证券研究所化工行业分析师，国金证券研究所化工行业高级分析师，国海证券研究所首席分析师、副所长。2021年8月加入兴业基金管理有限公司，现任研究部副总经理、基金经理。
蒲延杰	公司总经理助理、基金经理	2025-11-07	-	16年	中国籍，中国人民大学博士研究生学历，具有证券投资基金从业资格。曾任中国工商银行股份有限公司资产管理部投资经理；瑞银证券有限责任公司研究部分析师；申万菱信基金管理有限公司权益研究部研究员、基金经理、固定收益投资总部总监助理、权益研究部负责人、权益投资部联席负责人等；中银国际证券股份有限公司基金管理部权益投资总监、基金经理；兴银理财有限责任公司首席权益投资官、权益投资部总经理、固定收益投资二部总经理。2025年7月加入兴业基金管理有限公司任公司党委委员、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

二季度中东地区美伊打打谈谈，霍尔木兹海峡封锁，油价高位震荡，全球经济的K型分化特征极致演绎。美国经济受益于能源净出口，受高油价扰动小，在Anthropic的ARR快速增长拉动下，AI资本开支延续强劲增长趋势，拉动上游AI硬件产业链需求大幅增长。受成本的推动叠加部分关键原材料的供给瓶颈制约，AI硬件产业链的涨价潮从存储扩展到PCB及其上游、光纤、MLCC及其上游等，呈现出AI硬件全产业链高景气度的局面。非AI相关行业受成本大幅上升以及预期不明朗的影响，需求被抑制，景气度下行，股价表现持续承压。本基金顺应了AI与非AI行业景气度K型分化的特征，提高了AI硬件中涨价斜率高的存储、光纤、MLCC、CCL、电子布的仓位，同时保持海外光模块、国内算力和半导体设备龙头的较高仓位配置比例。展望三季度，随着霍尔木兹海峡陆续恢复正常航运，美联储加息预期逐渐回落，全球经济的K型分化特征将会有所收敛。本基金将动态增加全球AI硬件产业链扩产受益的半导体设备、零部件和材料的配置比例，另外，增加部分前期受宏观加息预期因素压制、中观景气度高的行业如有色金属、创新药、非银板块的配置等，同时，抓住商业航天、人形机器人、核聚变等部分事件驱动型产业的机会，力争为投资者创造稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业品质睿选混合发起式A基金份额净值为2.3507元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为52.34%，同期业绩比较基准收益率为6.33%；截至报告期末兴业品质睿选混合发起式C基金份额净值为2.3302元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为52.17%，同期业绩比较基准收益率为6.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	1,701,296,639.69	78.60
	其中：股票	1,701,296,639.69	78.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,543,671.75	0.90
	其中：债券	19,543,671.75	0.90
	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	360,843,967.27	16.67
8	其他资产	82,708,323.32	3.82
9	合计	2,164,392,602.03	100.00

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	5,485,000.00	0.27
C	制造业	1,362,713,446.10	68.06
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	8,169,000.00	0.41
G	交通运输、仓储和邮政	1,583.46	0.00

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	70,663,366.80	3.53
J	金融业	14,322,000.00	0.72
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	5,236,830.00	0.26
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	1,466,591,226.36	73.25

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	17,671,752.81	0.88
工业	15,183,226.78	0.76
信息技术	201,850,433.74	10.08
合计	234,705,413.33	11.72

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	300308	中际旭创	47,800	60,706,000.00	3.03
2	688147	微导纳米	357,980	57,949,802.40	2.89
3	300548	长芯博创	201,300	55,961,400.00	2.79
4	688041	海光信息	147,836	54,743,670.80	2.73
5	H06869	长飞光纤光缆	246,000	54,569,606.82	2.73

6	300567	精测电子	161,000	51,133,600.00	2.55
7	603986	兆易创新	58,400	47,596,000.00	2.38
8	688256	寒武纪	26,110	41,659,810.50	2.08
9	600869	远东股份	1,196,400	40,043,508.00	2.00
10	300394	天孚通信	122,580	37,102,514.40	1.85

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	19,543,671.75	0.98
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,543,671.75	0.98

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	019785	25国债13	193,000	19,543,671.75	0.98

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

本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围无国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金的投资范围不包含国债期货。

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	992,986.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	142,889.36
4	应收利息	-
5	应收申购款	81,572,447.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	82,708,323.32

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

	兴业品质睿选混合发起式A	兴业品质睿选混合发起式C
报告期期初基金份额总额	141,694,895.46	637,154,169.81
报告期期间基金总申购份额	102,735,571.52	504,163,068.12
减：报告期期间基金总赎回份额	42,529,200.17	485,720,733.07
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	201,901,266.81	655,596,504.86

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

	兴业品质睿选混合发起式A	兴业品质睿选混合发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	26,403,091.79	1,000,177.78
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	26,403,091.79	1,000,177.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.08	0.15

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	27,403,269.57	3.20%	10,001,777.96	1.17%	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	27,403,269.57	3.20%	10,001,777.96	1.17%	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

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。

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品质睿选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业品质睿选混合型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《兴业品质睿选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07月21日