兴银丰盈灵活配置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:兴银基金管理有限责任公司

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2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴银丰盈灵活配置	
基金主代码	001474	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 06 月 24 日	
报告期末基金份额总额	13,496,555.25 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%＋中证综合债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平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	兴银基金管理有限责任公司	
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	兴银丰盈灵活配置 A	兴银丰盈灵活配置 C
下属分级基金的交易代码	001474	018574

报告期末下属分级基金的份额总额	6,553,837.18 份	6,942,718.07 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

§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）	
	兴银丰盈灵活配置 A	兴银丰盈灵活配置 C
1.本期已实现收益	726,412.40	756,569.16
2.本期利润	2,000,002.52	1,998,383.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.3038	0.2902
4.期末基金资产净值	16,391,647.18	17,320,004.38
5.期末基金份额净值	2.5011	2.4947

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

兴银丰盈灵活配置 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	13.96%	1.43%	-5.81%	0.64%	19.77%	0.79%
过去六个月	1.14%	1.53%	0.34%	0.64%	0.80%	0.89%
过去一年	6.36%	1.35%	-0.94%	0.57%	7.30%	0.78%
过去三年	41.12%	1.33%	17.25%	0.56%	23.87%	0.77%
过去五年	19.03%	1.22%	6.98%	0.55%	12.05%	0.67%
过去七年	113.18%	1.28%	27.11%	0.58%	86.07%	0.70%
过去十年	153.54%	1.11%	46.42%	0.57%	107.12%	0.54%
自基金合同生效起至今	194.61%	1.05%	57.92%	0.54%	136.69%	0.51%

兴银丰盈灵活配置 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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	13.93%	1.43%	-5.81%	0.64%	19.74%	0.79%
过去六个月	1.09%	1.53%	0.34%	0.64%	0.75%	0.89%
过去一年	6.26%	1.35%	-0.94%	0.57%	7.20%	0.78%
过去三年	40.59%	1.33%	17.25%	0.56%	23.34%	0.77%
自基金合同生效起至今	22.79%	1.32%	16.18%	0.55%	6.61%	0.77%

注：1、本基金 A 份额成立于 2015 年 6 月 24 日；

2、本基金 C 份额成立于 2023 年 6 月 2 日，2023 年 6 月 2 日至 2023 年 7 月 12 日期间，C 份额为零；

3、比较基准：①自基金成立之日起至 2016 年 9 月 26 日：五年银行定期存款利率（税后）+1%；②自 2016 年 9 月 27 日起：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%。

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、本基金 A 份额成立于 2015 年 6 月 24 日；

2、本基金 C 份额成立于 2023 年 6 月 2 日，2023 年 6 月 2 日至 2023 年 7 月 12 日期间，C 份额为零；

3、比较基准：①自基金成立之日起至 2016 年 9 月 26 日：五年银行定期存款利率（税后）+1%；②自 2016 年 9 月 27 日起：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%。

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		
罗怡达	本基金的基金经理、公司研究与创新投资部副总经理（主持工作）	2025-04-30	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任淡水泉（北京）投资管理有限公司投资经理、广发证券资产管理（广东）有限公司权益研究部负责人。2024 年 1 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任权益投资部基

					金经理，现任研究与创新投资部副总经理（主持工作）、基金经理。
石亮	本基金的基金经理	2026-02-11	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任小川香料有限公司研发工程师、旭化成精细化工有限公司技术服务工程师、国联证券股份有限公司研究所化工行业研究员、中信建投证券股份有限公司化工行业研究员、招商证券股份有限公司化工行业研究员、国华人寿保险股份有限公司高级行业研究员、复星保德信保险股份有限公司高级行业研究员。2021 年 12 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任研究与创新投资部行业研究员，现任基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

4.1.1 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：无。

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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，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

2026 年三季度市场整体大幅回落，上证指数下跌 6.2%，深证成指下跌 20.5%，创业板指数下跌 27.8%；从申万一级行业看，分化比较严重，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行和医药生物等行业三季度涨幅在 10%以上，电子、通信、建材、电力设备和机械设备等行业跌幅在 20%以上；三季度与 AI 相关的标的大多经历了较大的调整，一方面是二季度累计涨幅较大，另一方面是市场担心算力过剩，AI 相关 Capex 增速见顶，以及海外 AI 相关指数的调整；三季度煤炭、石油石化行业表现较好，受山西煤炭产量下滑的影响三季度煤炭价格强势上涨带动煤炭企业盈利改善预期；“美伊冲突”在 6 月份缓解之后三季度又有所加剧，布伦特原油价格从 6 月底的约 70 美元/桶上涨至 9 月底的约 100 美元/桶，石油化工企业盈利修复预期加强；

2026 年三季度，本基金主要配置了化工、煤炭、食品饮料、电力设备等行业。展望四季度，“美伊冲突”依然具有不确定性，AI 投资增速的持续性有待进一步观察，本基金后续将继续配置高性价比资产，并根据股票的预期收益与风险水平动态调整，在合理风险下追求基金收益最大化。最后，衷心感谢投资者的信任！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，兴银丰盈灵活配置 A 基金份额净值为 2.5011 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 13.96%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%；兴银丰盈灵活配置 C 基金份额净值为 2.4947 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 13.93%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；本基金已连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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	26,954,637.20	77.79
	其中：股票	26,954,637.20	77.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,925,404.30	5.56
	其中：债券	1,925,404.30	5.56

	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	5,730,213.69	16.54
8	其他资产	38,442.14	0.11
9	合计	34,648,697.33	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	2,663,333.00	7.90
C	制造业	23,621,299.20	70.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	670,005.00	1.99
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	-	-
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	26,954,637.20	79.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600309	万华化学	34,500	2,377,050.00	7.05
2	601233	桐昆股份	103,100	2,343,463.00	6.95
3	601058	赛轮轮胎	129,400	1,713,256.00	5.08
4	600989	宝丰能源	71,700	1,610,382.00	4.78
5	603379	三美股份	23,500	1,154,320.00	3.42
6	000949	新乡化纤	173,300	1,116,052.00	3.31
7	600160	巨化股份	33,200	1,099,916.00	3.26
8	300910	瑞丰新材	36,500	1,022,730.00	3.03
9	002064	华峰化学	94,800	914,820.00	2.71
10	603281	江瀚新材	48,000	864,960.00	2.57

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	1,925,404.30	5.71
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	1,925,404.30	5.71

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	019792	25 国债 19	19,000	1,925,404.30	5.71

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

注：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，无相关投资政策。

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含国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，未发现本基金投资的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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	28,754.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,654.39
6	其他应收款	3,033.04

7	其他	-
8	合计	38,442.14

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

	兴银丰盈灵活配置 A	兴银丰盈灵活配置 C
报告期期初基金份额总额	6,507,245.69	6,784,799.06
报告期期间基金总申购份额	289,060.31	649,402.57
减：报告期期间基金总赎回份额	242,468.82	491,483.56
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	6,553,837.18	6,942,718.07

§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

	兴银丰盈灵活配置 A	兴银丰盈灵活配置 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	3,432,479.46	-
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	3,432,479.46	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	25.43	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§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

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	1	20260701 - 20260930	3,432,479.46	-	-	3,432,479.46	25.43%
产品	1	20260701 - 20260930	6,729,809.38	-	-	6,729,809.38	49.86%
产品特有风险							
（1）赎回申请延缓支付的风险 上述高占比投资者大额赎回时易构成本基金巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与该等投资者按同比例延缓支付的风险。 （2）基金净值大幅波动的风险 上述高占比投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。 （3）基金规模过小导致的风险 上述高占比投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，实现基金投资目标存在一定的不确定性。							

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. 《兴银丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银丰盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银丰盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二六年十月二十七日