

兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起
式证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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 7 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全新视野定期开放混合型发起式
基金主代码	001511
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 1 日
报告期末基金份额总额	3,258,853,939.10 份
投资目标	本基金通过精选基本面良好，具有盈利能力和市场竞争力的公司，同时通过灵活应用多种绝对收益策略，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置股票、股指期货、债券等投资工具的比例。本基金主要采用市场中性的投资策略，结合多种绝对收益策略，通过定量和定性相结合的方法精选个股，并运用股指期货实现套期保值，力争实现稳定的绝对回报。
业绩比较基准	年化收益率 6%（非业绩承诺）
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
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

注：本基金每三个月开放一次，每个开放期所在月份为基金合同生效日所在月份后续每三个日历月中最后一个日历月，每个开放期为当月最后 5 个工作日。

§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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	712,055,864.40
2. 本期利润	1,211,372,584.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3634
4. 期末基金资产净值	8,898,947,909.88
5. 期末基金份额净值	2.731

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

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	15.18%	1.45%	1.50%	0.02%	13.68%	1.43%
过去六个月	19.57%	1.37%	2.98%	0.02%	16.59%	1.35%
过去一年	53.00%	1.40%	6.00%	0.02%	47.00%	1.38%
过去三年	61.22%	1.39%	18.00%	0.02%	43.22%	1.37%
过去五年	48.34%	1.29%	30.00%	0.02%	18.34%	1.27%
过去七年	114.20%	1.24%	42.00%	0.02%	72.20%	1.22%
过去十年	178.16%	1.16%	60.00%	0.02%	118.16%	1.14%
自基金合同 生效起至今	187.06%	1.12%	66.00%	0.02%	121.06%	1.10%

注：为更加准确地展示本基金业绩比较基准的收益率，自 2022 年 2 季报起，本基金管理人调整本基金业绩比较基准收益率的计算方法，由“使用 $6\%/360 \times \text{区间天数}$ 计算业绩比较基准的累计增长率， $\text{区间基准增长率} = \text{期末基准累计增长率} / \text{期初基准累计增长率} - 1$ ”调整为“使用线性算法，即 $\text{区间基准增长率} = 6\% / \text{当年天数} \times \text{区间天数}$ ”。上表为使用调整后算法的数据，业绩比较基准收益率计算方法的调整不会对持有人利益产生影响。

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率变动的比较

兴全新视野定期开放混合型发起式累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、净值表现所取数据截至到 2026 年 06 月 30 日。

2、按照《兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2015 年 07 月 01 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		
乔迁	基金管理部总监、投资总监兼兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全新视	2021 年 10 月 20 日	—	18 年	硕士，历任兴证全球基金管理有限公司行业研究员、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理助理、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、基金管理部副总监、兴全合丰三年持有混合型证券投资基金基金经理。

	野定期开 放混合型 发起式证 券投资基 金基金经 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合规守信情况的说明

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、《兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式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，本基金在相应的封闭期内不符合《基金合同》约定的附加管理费提取条件。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

二季度 A 股市场呈现较为极致的结构性行情，以 AI 算力、半导体、通信为代表的科技成长行业超额明显，传统顺周期板块相对承压，成长与价值风格极度分化。科技成长的超额背后既有 AI 算力的强产业趋势与盈利基本面支撑，同时也存在传统行业普遍短期盈利承压的背景，两者强烈对比之下，有限的市场资金进一步放大了行业间短周期的巨大基本面差异，选择性忽略长期价值的殊途同归。作为一个参与主体和资金属性丰富的资本市场，我们尊重和理解现象本身，在坚持和迭代中始终做好专业评估和平衡。我们认为，目前无论是新兴产业的高速成长还是传统顺周期行业的价值实现，均有基本面驱动的投资机会，哪怕在广泛的创新成长行业内部也出现了短期的极致分化，我们认为创新行业的内涵是非常广泛的，包含 AI、创新药、能源、高端制造等众多行业，且竞争力底层有相当中国发展优势的长期积淀和共性存在，从长期来看，无论广泛的创新成长行业或是传统行业坚实的股东价值实现，都在不同久期内蕴含着多种可靠的投资机会。

报告期内本基金权益类仓位水平维持较高水平，在积极分享创新行业发展机会的同时，我们认可和敬畏高速发展行业中不可避免会经历螺旋式上升过程中的潜在波动，也持续评估顺周期传统行业基本面触底回升中核心竞争力持续沉淀的龙头企业价值。具体而言，本基金后续将重点观察宏观层面顺周期行业整体量价水平能否如期回升从而在已有足够股息保护的前提下实现更好的收益获取可能，以及全球创新产业层面落地进展，观察成长企业盈利增速是否足够接力估值扩张。我们坚持以长周期内自下而上精选个股为首要基础，同时将中观及宏观因素的变化作为股票定价保护的重要背景考量，重视股票的定价保护，尽可能把握长周期，力争获取收益确定度更大的部分。其他工具方面，转债品种一直以来都是优质的组合平衡器，由于短期溢价率仍处于较高水平，暂未做更积极的配置，我们保持长期关注、积极捕捉机会。本基金始终关注基本面和估值的匹配度与性价比，坚持通过拉长周期、聚焦优质品种的方式构建安全边际，以为投资者创造合理的中长期价值为首要宗旨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴全新视野定期开放混合型发起式的基金份额净值为 2.731 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.18%，同期业绩比较基准收益率为 1.50%。

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	7,115,767,829.58	79.51
	其中：股票	7,115,767,829.58	79.51
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	1,814,418,109.89	20.27
8	其他资产	19,823,673.29	0.22
9	合计	8,950,009,612.76	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	—	—
C	制造业	5,627,831,695.89	63.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	850,291.44	0.01
E	建筑业	84,602,312.20	0.95
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	26,737,917.21	0.30
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	382,634,671.08	4.30
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	171,690,973.76	1.93
M	科学研究和技术服务业	821,419,968.00	9.23
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	7,115,767,829.58	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

无。

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	300347	泰格医药	17,112,916	821,419,968.00	9.23
2	002475	立讯精密	10,084,285	709,933,664.00	7.98
3	688981	中芯国际	4,355,139	691,683,175.98	7.77
4	688249	晶合集成	8,817,123	520,474,770.69	5.85
5	688041	海光信息	1,313,719	474,823,365.70	5.34
6	688099	晶晨股份	2,629,844	268,734,111.60	3.02
7	002415	海康威视	7,107,061	243,061,486.20	2.73
8	300604	长川科技	658,900	224,961,638.00	2.53
9	603663	三祥新材	2,060,200	198,397,260.00	2.23
10	688506	百利天恒	653,825	192,244,164.75	2.16

注：上表中股票名称以报告期末名称为准。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货套利策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉绝对收益机会。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 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本期未出现被监管部门立案调查，并且未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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,496,525.40
2	应收证券清算款	12,327,147.89
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	19,823,673.29

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	688041	海光信息	129,437,520.00	1.45	大宗交易购 入流通受限
2	688099	晶晨股份	58,854,744.00	0.66	询价转让流 通受限

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

报告期期初基金份额总额	3,489,278,205.33
报告期期间基金总申购份额	158,045,128.11
减：报告期期间基金总赎回份额	388,469,394.34
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	3,258,853,939.10

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

报告期期初管理人持有的本 基金份额	10,513,324.80
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	10,513,324.80
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	0.32

注：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。

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末运用固有资金对本基金进行交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

注：本基金基金合同于 2015 年 7 月 1 日生效。根据本基金基金合同的约定，发起资金认购本基金金额不少于 1000 万元，且发起资金认购的基金份额持有期限自基金合同生效日起不少于 3 年。自基金合同生效日起至本报告期末，发起资金认购的本基金基金份额持有期限已满 3 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

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。

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

- 1、中国证监会准予基金募集注册的文件；
- 2、《兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

10.3 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 7 月 21 日