兴全国证价值100交易型开放式指数证券投资基金
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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17日（基金合同生效日）起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全国证价值100 ETF
场内简称	价值ETF兴全
基金主代码	159079
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2026年7月17日
报告期末基金份额总额	70,806,830.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资策略包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、参与股指期货交易策略、参与国债期货交易策略、参与股票期权交易策略、资产支持证券投资策略、融资、转融通证券出借业务投资策略等。
业绩比较基准	国证价值100指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪国证价值100指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	兴证全球基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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17日（基金合同生效日）－2026年9月30日）
1.本期已实现收益	3,172,320.59
2.本期利润	1,301,759.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	70,100,350.51
5.期末基金份额净值	0.9900

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。

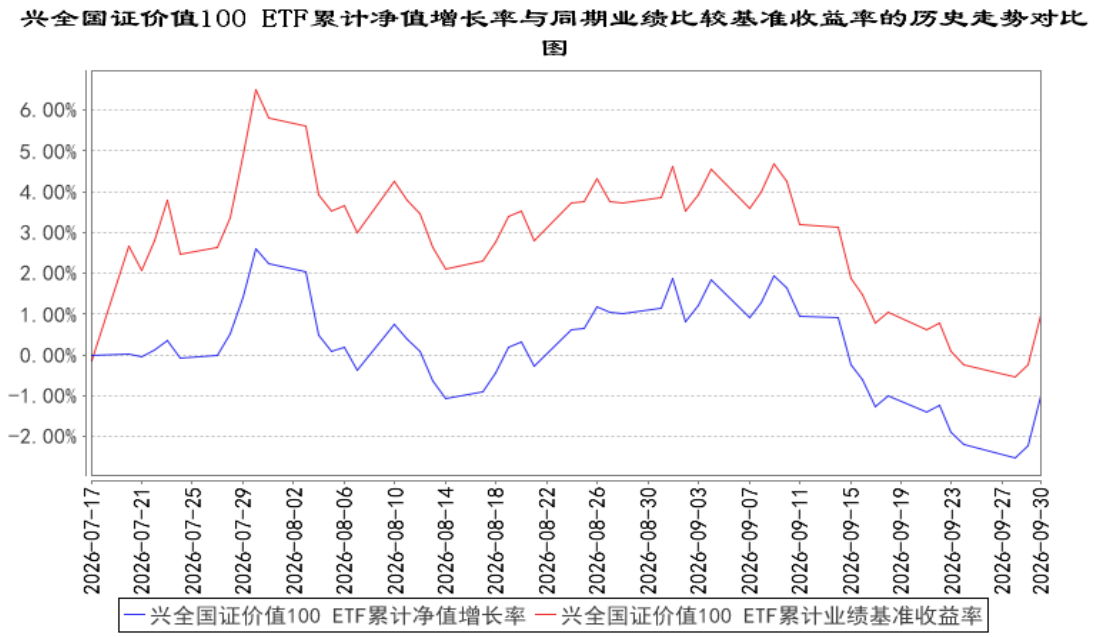
3、本基金合同于2026年07月17日生效，合同生效当期的相关数据和指标按照实际存续期计算

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
自基金合同生效起至今	-1.00%	0.60%	0.98%	0.81%	-1.98%	-0.21%

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《兴全国证价值 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2026 年 07 月 17 日起共计六个月。建仓期结束时本基金各项资产配置比例将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、本基金成立于 2026 年 07 月 17 日，截至 2026 年 09 月 30 日，本基金成立不满一年。

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		
黄志远	兴全汇吉一年持有期混合型证券投资基金基金经理、兴全创业板综指增强型发起式证券投资基金基金经理、兴	2026 年 7 月 17 日	-	8 年	硕士。历任兴证全球基金管理有限公司研究部研究员、固定收益部研究员、基金经理助理。现任兴证全球基金管理有限公司基金经理。

	全价值量化选股股票型发起式证券投资基金基金经理、兴全沪深300质量交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、兴全国证价值100交易型开放式指数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、《兴全国证价值100交易型开放式指数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

今年三季度以来，美伊冲突导致的原油价格上涨未见缓和，AI相关投资带动美国经济增长强劲，美元年内首次加息25bp落地。随着10年期美债收益率突破5%，全球无风险利率上行，权益风险偏好受到明显压制。另一方面，国内经济动能持续走弱，投资下滑，消费疲软，仅出口表现比较亮眼。AI相关行业盈利继续保持快速增长，但对AI资本开支放缓的担忧亦开始涌现。国内企业盈利增长承压，叠加海外流动性收紧，使得当期权益投资的难度明显加大，存量资金向小微盘与红利板块集中，市场情绪降至低位。

本期内，权益整体承压，万得全A指数累计下跌13.33%，中证800下跌13.97%，中证800价值全收益指数上涨6.33%，国信价值全收益指数上涨5.47%，国证价值100全收益指数上涨9.40%，价值风格在市场调整过程中展现出比较明显的防御属性。

价值ETF作为标准的被动指数产品，我们将持续保持勤勉运作，将产品平稳运行作为最重要的目标，力争产品紧密贴合指数，维持较低的跟踪误差水平，为投资者提供良好的持有体验。我们会高度重视产品的流动性，维持产品较好的交易顺畅度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴全国证价值100 ETF的基金份额净值为0.9900元，本报告期基金份额净值增长率为-1.00%，同期业绩比较基准收益率为0.98%。

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	69,572,729.74	98.91
	其中：股票	69,572,729.74	98.91
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	767,573.33	1.09
8	其他资产	-	-
9	合计	70,340,303.07	100.00

注：上表中的权益投资含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	2,334,242.00	3.33
C	制造业	39,406,870.00	56.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,219,635.00	3.17
E	建筑业	3,028,057.00	4.32
F	批发和零售业	1,180,221.00	1.68
G	交通运输、仓储和邮政业	2,874,888.00	4.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,149,840.00	4.49
J	金融业	14,106,413.73	20.12
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	143,585.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	304,338.00	0.43
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	822,400.00	1.17
S	综合	-	-
	合计	69,570,489.73	99.24

5.2.2 报告期末积极投资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	1,590.57	0.00
C	制造业	649.44	0.00
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	2,240.01	0.00

5.2.3 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 报告期末指数投资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	000651	格力电器	144,900	5,546,772.00	7.91
2	000921	海信家电	202,000	5,409,560.00	7.72
3	601166	兴业银行	271,300	4,896,965.00	6.99

4	600104	上汽集团	318,200	3,462,016.00	4.94
5	601600	中国铝业	340,500	3,040,665.00	4.34
6	002508	老板电器	177,100	3,030,181.00	4.32
7	600741	华域汽车	165,200	2,540,776.00	3.62
8	601117	中国化学	276,800	1,984,656.00	2.83
9	600938	中国海油	49,200	1,644,264.00	2.35
10	002532	天山铝业	134,300	1,635,774.00	2.33

注：上表中股票名称以报告期末名称为准。

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601123	马矿股份	129	1,590.57	0.00
2	603448	天博智能	12	649.44	0.00

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

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指

期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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

本基金参与国债期货交易以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

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中，兴业银行股份有限公司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。

5.11.2 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	-
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	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	-

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	601123	马矿股份	1,590.57	0.00	新股流通受限
2	603448	天博智能	649.44	0.00	新股流通受限

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

基金合同生效日(2026年7月17日)基金份额总额	234,806,830.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	168,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	70,806,830.00

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

注：本报告期内，基金管理人未持有本基金的基金份额。

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、《兴全国证价值 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《兴全国证价值 100 交易型开放式指数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