# 兴业中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金

# 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:财通证券股份有限公司

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。

基金托管人财通证券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 | 兴业中证全指自由现金流ETF（证券简称：现金流全；扩位证券简称：全指现金流ETF兴业） |
| 场内简称 | 现金流全（扩位证券简称：全指现金流ETF兴业） |
| 基金主代码 | 563620 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025年08月06日 |
| 报告期末基金份额总额 | 59,049,000.00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最小化。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标 |

| | |
|---|---|
| | 的指数。<br>主要投资策略包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、可转换债券、可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、衍生品投资策略；8、参与融资与转融通证券出借业务策略 |
| 业绩比较基准 | 中证全指自由现金流指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为交易型开放式指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 基金管理人 | 兴业基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 财通证券股份有限公司 |

## §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04月01日 - 2026年06月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,656,184.53 |
| 2.本期利润 | -11,731,635.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1813 |
| 4.期末基金资产净值 | 59,557,354.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0086 |

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

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

| | 率① | 率标准差② | 基准收益率③ | 基准收益率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -15.55% | 0.87% | -17.11% | 0.88% | 1.56% | -0.01% |
| 过去六个月 | -10.51% | 1.08% | -12.45% | 1.10% | 1.94% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.86% | 0.98% | 0.40% | 1.02% | 0.46% | -0.04% |

注：本基金的业绩比较基准为标的指数，即中证全指自由现金流指数收益率。

### 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、本基金基金合同于2025年08月06日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## §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 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 张诗悦 | 基金经理 | 2025-08-06 | - | 10年 | 中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2015年7月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。 |
| 徐成城 | 多元业务部/指数与量化业务部总经理助理、基金经理 | 2025-08-06 | - | 22年 | 中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。曾就职于闽发证券有限责任公司、国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理、基金经理。2023年11月加入兴业基金管理有限公司，现任多元业务部/指数与量化业务部总经理助理、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

二季度市场整体表现较为强势，中证全指的涨幅为10.57%，分市值来看，大中盘指数表现较好，沪深300、中证500、中证1000和中证2000的涨跌幅分别为10.85%、16.48%、13.41%、5.99%。从风格来看，市场分化较为强烈，科创50和创业板指的涨幅分别为71.18%，32.67%，而中证红利指数的涨跌幅为-13.34%。

中证现金流指数在二季度出现了较大回撤，二季度跌幅为17.91%。中证自由现金流指数于26年6月15日完成 2026 年第二次季度调仓。本次调仓运用了25年年报和26年一季报的财务数据，调整比较相对大。基于自由现金流率调整，调仓后风格相对稳定，仍主要配置在周期和消费类。从估值的角度看，当前中证现金流指数的PE-TTM分位数为13.8，加权PE-TTM为17.1， 相对于宽基的估值较低。

本基金为指数型基金，基金管理人将继续按照基金合同的要求，坚持指数化投资策略，拟合指数收益表现，在确保基金产品平稳运行的前提下，努力将基金的跟踪误差控制在较低水平，以达成投资人的投资目标。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业中证全指自由现金流ETF（证券简称：现金流全；扩位证券简称：全指现金流ETF兴业）基金份额净值为1.0086元，本报告期内，基金份额净值增长率为-15.55%，同期业绩比较基准收益率为-17.11%。

### 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 | 58,824,478.90 | 98.03 |
| | 其中：股票 | 58,824,478.90 | 98.03 |
| 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 | 1,136,836.92 | 1.89 |
| 8 | 其他资产 | 46,856.22 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 60,008,172.04 | 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（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 | 106,628.00 | 0.18 |
| B | 采矿业 | 2,840,199.00 | 4.77 |
| C | 制造业 | 42,658,242.90 | 71.63 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 721,801.00 | 1.21 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 2,562,931.00 | 4.30 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,700,403.00 | 7.89 |
| H | 住宿和餐饮业 | 426,413.00 | 0.72 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,606,456.00 | 2.70 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,505,376.00 | 4.21 |
| 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 | 314,832.00 | 0.53 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 381,197.00 | 0.64 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 58,824,478.90 | 98.77 |

**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**

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

**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 | 162,000 | 6,075,000.00 | 10.20 |
| 2 | 601633 | 长城汽车 | 376,300 | 5,678,367.00 | 9.53 |
| 3 | 000100 | TCL科技 | 909,100 | 5,290,962.00 | 8.88 |
| 4 | 601600 | 中国铝业 | 467,000 | 3,838,740.00 | 6.45 |
| 5 | 601877 | 正泰电器 | 139,700 | 3,502,279.00 | 5.88 |
| 6 | 000708 | 中信特钢 | 173,500 | 2,189,570.00 | 3.68 |
| 7 | 600057 | 厦门象屿 | 268,200 | 1,453,644.00 | 2.44 |
| 8 | 688599 | 天合光能 | 96,600 | 1,363,992.00 | 2.29 |
| 9 | 600482 | 中国动力 | 41,000 | 1,344,800.00 | 2.26 |
| 10 | 601699 | 潞安环能 | 91,900 | 1,312,332.00 | 2.20 |

**5.3.2 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**

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

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**

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**

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**

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

**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，将以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

**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，厦门象屿股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所、厦门证监局的处罚。天合光能股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。山西潞安环保能源开发股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到山西证监局的处罚。**

**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 | 46,856.22 |
| 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 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 46,856.22 |

**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**

**5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
| --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 67,049,000.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 15,000,000.00 |
| 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 | 59,049,000.00 |

注：总申购份额含红利再投、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**

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

| 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 | 20260401-20260630 | 18,352,900.00 | - | - | 18,352,900.00 | 31.08% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。 | | | | | | | |

注：上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

### 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中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（三）《兴业中证全指自由现金流交易型开放式指数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**