兴业恒悦 180 天持有期债券型证券投资基金

2026 年中期报告

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:招商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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01月01日起至06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 13
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 43
7.1 期末基金资产组合情况 43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 48
7.6 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 48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 49
7.8 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贵金属投资明细 49
7.9 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 49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 49
7.12 投资组合报告附注 49
§8 基金份额持有人信息 51

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 52
§9 开放式基金份额变动 52
§10 重大事件揭示 53
10.1 基金份额持有人大会决议 53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 53
10.4 基金投资策略的改变 53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 53
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 54
10.8 其他重大事件 56
§11 影响投资者决策的其他重要信息 58
11.1 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 58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 58
§12 备查文件目录 58
12.1 备查文件目录 58
12.2 存放地点 58
12.3 查阅方式 58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金	
基金简称	兴业恒悦180天持有期债券	
基金主代码	021554	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年08月13日	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	10,496,365,355.94份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴业恒悦180天持有期债券A	兴业恒悦180天持有期债券C
下属分级基金的交易代码	021554	021555
报告期末下属分级基金的份额总额	5,025,497,430.09份	5,470,867,925.85份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略为资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴业基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张顺国	张姗
	联系电话	021-22211888	400-61-95555
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		40000-95561	400-61-95555
传真		021-22211997	0755-83195201
注册地址		福建省福州市鼓楼区湖东路154号中山大厦A座5层507室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市浦东新区银城路167号13、14层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200120	518040
法定代表人		刘宗治	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.cib-fund.com.cn
基金中期报告置备地点	上海市浦东新区银城路167号13、14层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴业基金管理有限公司	上海市浦东新区银城路167号13、14层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期

	(2026年01月01日-2026年06月30日)	
	兴业恒悦180天持有期债券A	兴业恒悦180天持有期债券C
本期已实现收益	81,387,662.92	57,935,668.80
本期利润	103,867,615.94	60,269,870.75
加权平均基金份额本期利润	0.0198	0.0151
本期加权平均净值利润率	1.84%	1.41%
本期基金份额净值增长率	1.84%	1.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026年06月30日)	
期末可供分配利润	374,230,982.15	374,193,804.07
期末可供分配基金份额利润	0.0745	0.0684
期末基金资产净值	5,460,202,093.09	5,910,697,117.94
期末基金份额净值	1.0865	1.0804
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	8.65%	8.04%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）

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

兴业恒悦180天持有期债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.00%	0.08%	1.74%	0.14%	-0.74%	-0.06%
过去六个月	1.84%	0.08%	1.62%	0.12%	0.22%	-0.04%
过去一年	3.11%	0.08%	1.98%	0.11%	1.13%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.65%	0.09%	5.85%	0.12%	2.80%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。

兴业恒悦180天持有期债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.92%	0.08%	1.74%	0.14%	-0.82%	-0.06%
过去六个月	1.68%	0.08%	1.62%	0.12%	0.06%	-0.04%
过去一年	2.80%	0.08%	1.98%	0.11%	0.82%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.04%	0.09%	5.85%	0.12%	2.19%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴业基金管理有限公司（以下简称“兴业基金”或“公司”）成立于2013年4月17日，是兴业银行控股下的全国性基金管理公司。公司注册资本人民币12亿元，其中，兴业银行股份有限公司出资10.8亿元，持股比例90%；中海集团投资有限公司出资1.2亿元，持股比例10%。公司业务范围主要包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。2015年兴业基金成功核准获批QDII资格；2017年2月，兴业基金获批受托管理保险资金资格。目前，兴业基金已设立了北京、上海、深圳、福州四个分公司，并设立基金子公司-兴业财富资产管理有限公司。截至2026年6月30日，兴业基金共管理128只公募基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
腊博	固定收益投资部总经理助理、基金经理	2024-08-13	-	22年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2003年7月至2006年4月，在新西兰ANYING国际金融有限公司担任货币策略师；2007年1月至2008年5月，在新西兰FORSIGHT金融研究有限公司担任策略分析师；2008年5月至2010年8月，在长城证券有限责任公司担任策略研究员；2010年8月至2014年12月就职于中欧基金管理有限公司，其中2010年8月至2012年1月担任宏观、策略研究员，2012年1月至2013年8月担任中欧新趋势股票型证券投资基金、中欧新蓝筹灵活配置混合型证

					券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金的基金经理助理，2013年8月至2014年12月担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。2014年12月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部总经理助理、基金经理。
蔡艳菲	基金经理助理	2026-03-21	-	17年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2013年8月在兴业证券固定收益部先后从事债券承销和债券研究、投资工作；2013年9月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，国内市场交易主线围绕“K型”经济分化、AI科技产业浪潮、全球地缘冲突三大核心维度展开，大类资产走势呈现显著结构性特征，债券市场表现优于年初市场预期，股票市场则演绎极致的结构性分化行情。经济方面，新经济赛道维持高景气度，但传统经济周期仍处于底部修复阶段。国内私人部门持续推进去杠杆进程，居民消费、企业投资需求整体偏弱。国内货币政策始终维持适度宽松基调，资金价格中枢呈现先下后上的特征，货币政策流动性管理的精准化程度持续提升。在传统经济和货币政策的共同作用下，债券市场表现较好，收益率曲线陡峭化下行，信用利差持续收缩并回落至低位区间，超长期国债受股市的影响，期限利差回升至高位区间。股票市场一方面受到传统消费偏弱的影响，另一方面又受AI产业链业绩驱动和大模型应用的预期提振，呈现出比较极致的分化行情。报告期内，本基金根据环境变化和市场预期偏差灵活调整组合久期和股票持仓结构。未来也会根据基本面环境、利差状况、组合管理目标等多方面因素综合考虑，持续优化组合的资产配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业恒悦180天持有期债券A基金份额净值为1.0865元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.84%，同期业绩比较基准收益率为1.62%；截至报告期末兴业恒悦180天持有期债券C基金份额净值为1.0804元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准收益率为1.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济层面预计继续保持稳定运行，“K型”分化的格局延续，传统消费和投资两大内需领域偏弱，支撑货币政策维持宽松基调，市场低利率环境有望持续，信用利差保持低位。股票市场环境相比上半年的极致分化有望均衡修复，投资将继续围绕盈利增长质量的方向展开，在成长中寻找均衡。我们会根据基本面环境和市场环境的变化，主动调整组合的久期和股票持仓结构，争取为基金持有人获得稳定的超额回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。

估值委员会设主任委员一名，由分管运营的公司领导担任，副主任委员一名，由分管合规的公司领导担任，专业委员若干名，由研究部、投资管理部门（视会议议题内容选择相关投资方向部门）、风险部门、监察稽核部门、基金运营部门负责人或其指定人员组成。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；对估值方法进行讨论并作出评价，在发生了影响估值公允性及合理性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或新投资品种的适用性，对新投资策略或新投资品种采用的估值方法作出决定；讨论、决定其他与估值相关的重大问题。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性出具意见。

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明:

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	14,207,873.61	83,825,403.87
结算备付金		5,095,621.54	4,017,806.01
存出保证金		223,918.23	285,592.08
交易性金融资产	6.4.7.2	11,349,863,664.46	8,012,634,115.91
其中：股票投资		551,893,015.10	202,939,644.61
基金投资		-	-
债券投资		10,797,970,649.36	7,809,694,471.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	194,110,821.52

应收清算款		52,127,203.22	10,329,241.82
应收股利		1,100,800.00	327,934.88
应收申购款		16,593,694.40	14,880,960.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		11,439,212,775.46	8,320,411,876.10
负债和净资产	**附注号**	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	403,071,394.96
应付清算款		1,591,019.22	6.78
应付赎回款		59,626,787.29	130,503,210.76
应付管理人报酬		3,770,127.53	2,727,599.94
应付托管费		1,131,038.25	818,279.97
应付销售服务费		1,459,948.34	348,032.97
应付投资顾问费		-	-
应交税费		96,400.34	45,990.10
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	638,243.46	610,280.27
负债合计		68,313,564.43	538,124,795.75
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	10,496,365,355.94	7,300,376,130.87
未分配利润	6.4.7.8	874,533,855.09	481,910,949.48
净资产合计		11,370,899,211.03	7,782,287,080.35
负债和净资产总计		11,439,212,775.46	8,320,411,876.10

注：报告截止日2026年6月30日，基金份额总额10,496,365,355.94份，其中下属A类基金份额净值1.0865元，基金份额5,025,497,430.09份，下属C类基金份额净值1.0804元，基金份额5,470,867,925.85份。

6.2 利润表

会计主体：兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
一、营业总收入		196,503,408.35	52,567,916.15
1.利息收入		2,022,270.45	228,330.75
其中：存款利息收入	6.4.7.9	235,297.03	84,948.56
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,786,973.42	143,382.19
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		169,666,982.93	31,817,920.53
其中：股票投资收益	6.4.7.10	24,304,598.80	-5,553,877.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	142,526,837.02	34,879,518.22
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	2,835,547.11	2,492,280.15
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失	6.4.7.15	24,814,154.97	20,521,664.87

以“-”号填列）			
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	-
减：二、营业总支出		32,365,921.66	7,362,920.07
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	19,634,514.93	4,527,961.12
2.托管费	6.4.10.2.2	5,890,354.42	1,358,388.29
3.销售服务费	6.4.10.2.3	6,301,532.30	368,732.19
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		358,093.07	965,562.41
其中：卖出回购金融资产支出		358,093.07	965,562.41
6.信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7.税金及附加		42,746.71	14,179.00
8.其他费用	6.4.7.18	138,680.23	128,097.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		164,137,486.69	45,204,996.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		164,137,486.69	45,204,996.08
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		164,137,486.69	45,204,996.08

6.3 净资产变动表

会计主体：兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	7,300,376,130.87	481,910,949.48	7,782,287,080.35
二、本期期初净资产	7,300,376,130.87	481,910,949.48	7,782,287,080.35
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,195,989,225.07	392,622,905.61	3,588,612,130.68
（一）、综合收益总额	-	164,137,486.69	164,137,486.69
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	3,195,989,225.07	228,485,418.92	3,424,474,643.99
其中：1.基金申购款	6,124,195,501.93	452,644,664.56	6,576,840,166.49
2.基金赎回款	-2,928,206,276.86	-224,159,245.64	-3,152,365,522.50
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	10,496,365,355.94	874,533,855.09	11,370,899,211.03

项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	251,913,631.64	7,473,504.16	259,387,135.80
二、本期期初净资产	251,913,631.64	7,473,504.16	259,387,135.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号	5,769,169,036.61	314,496,390.99	6,083,665,427.60

填列）			
（一）、综合收益总额	-	45,204,996.08	45,204,996.08
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	5,769,169,036.61	269,291,394.91	6,038,460,431.52
其中：1.基金申购款	5,978,224,458.48	277,493,741.37	6,255,718,199.85
2.基金赎回款	-209,055,421.87	-8,202,346.46	-217,257,768.33
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	6,021,082,668.25	321,969,895.15	6,343,052,563.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

刘宗治	蒲延杰	楼怡斐
_____	_____	_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2024]772号文准予募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为250,561,859.21份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(24)第00142号的验资报告。基金合同于2024年8月13日正式生效。本基金的基金管理人为兴业基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据基金合同相关规定，本基金份额分为A类基金份额(以下简称“兴业恒悦180天持有期债券A”)和C类基金份额(以下简称“兴业恒悦180天持有期债券C”)两类份额。其中，兴业恒悦180天持有期债券A是指在认购/申购时收取认购/申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；兴业恒悦180天持有期债券C是指在认购/申购时不收取认购/申购费，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、证券公司短期公司债、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、政府支持机构债、政府支持债券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券）、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款、国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、信用衍生品、国债期货，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%，本基金投资股票、可转换债券和可交换债券合计不超过基金资产的20%，港股通标的股票的投资比例为股票资产的0%-50%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的比例或按照变更后的规定执行。本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况以及2026年1月1日至2026年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、财税[2026]12号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)自2026年1月1日至2027年12月31日，公开募集证券投资基金管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，

开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

(2)对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(3)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(4)对证券投资基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(6)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	14,207,873.61
等于：本金	14,198,950.81

加：应计利息	8,922.80
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	14,207,873.61

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		487,133,567.06	-	551,893,015.10	64,759,448.04
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,280,741,269.61	18,534,367.55	2,250,134,556.81	-49,141,080.35
	银行间市场	8,496,201,989.62	75,377,892.55	8,547,836,092.55	-23,743,789.62
	合计	10,776,943,259.23	93,912,260.10	10,797,970,649.36	-72,884,869.97
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	11,264,076,826.29	93,912,260.10	11,349,863,664.46	-8,125,421.93

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	83.93
应付交易费用	552,296.07
其中：交易所市场	520,063.50
银行间市场	32,232.57
应付利息	-
预提费用	85,863.46
合计	638,243.46

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 兴业恒悦180天持有期债券A

金额单位：人民币元

项目	本期

(兴业恒悦180天持有期债券A)	2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,853,404,922.16	5,853,404,922.16
本期申购	1,558,836,320.22	1,558,836,320.22
本期赎回（以“-”号填列）	-2,386,743,812.29	-2,386,743,812.29
本期末	5,025,497,430.09	5,025,497,430.09

6.4.7.7.2 兴业恒悦180天持有期债券C

金额单位：人民币元

项目 (兴业恒悦180天持有期债券C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,446,971,208.71	1,446,971,208.71
本期申购	4,565,359,181.71	4,565,359,181.71
本期赎回（以“-”号填列）	-541,462,464.57	-541,462,464.57
本期末	5,470,867,925.85	5,470,867,925.85

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。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 兴业恒悦180天持有期债券A

单位：人民币元

项目 (兴业恒悦180天持有期债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	344,863,153.63	46,617,974.77	391,481,128.40
本期期初	344,863,153.63	46,617,974.77	391,481,128.40
本期利润	81,387,662.92	22,479,953.02	103,867,615.94
本期基金份额交易产生的变动数	-52,019,834.40	-8,624,246.94	-60,644,081.34
其中：基金申购款	102,336,350.13	20,277,744.54	122,614,094.67
基金赎回款	-154,356,184.53	-28,901,991.48	-183,258,176.01

本期已分配利润	-	-	-
本期末	374,230,982.15	60,473,680.85	434,704,663.00

6.4.7.8.2 兴业恒悦180天持有期债券C

单位：人民币元

项目 (兴业恒悦180天持有期债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	78,913,172.48	11,516,648.60	90,429,821.08
本期期初	78,913,172.48	11,516,648.60	90,429,821.08
本期利润	57,935,668.80	2,334,201.95	60,269,870.75
本期基金份额交易产生的变动数	237,344,962.79	51,784,537.47	289,129,500.26
其中：基金申购款	271,718,582.33	58,311,987.56	330,030,569.89
基金赎回款	-34,373,619.54	-6,527,450.09	-40,901,069.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	374,193,804.07	65,635,388.02	439,829,192.09

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	221,980.86
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	12,875.50
其他	440.67
合计	235,297.03

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期

	2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	923,824,691.37
减：卖出股票成本总额	897,643,820.28
减：交易费用	1,876,272.29
买卖股票差价收入	24,304,598.80

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	119,428,062.89
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	23,098,774.13
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	142,526,837.02

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,371,168,114.09
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,316,511,508.89
减：应计利息总额	31,495,650.99
减：交易费用	62,180.08
买卖债券差价收入	23,098,774.13

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	2,835,547.11
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,835,547.11

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	24,814,154.97
——股票投资	58,240,109.83
——债券投资	-33,425,954.86
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	24,814,154.97

6.4.7.16 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	17,356.09
信息披露费	59,507.37
汇划手续费	40,264.24
帐户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
证券组合费	2,952.53
合计	138,680.23

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业基金管理有限公司（以下简称"兴业基金"）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司（以下简称"招商银行"）	基金托管人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（以下简称"兴业银行"）	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中海集团投资有限公司（以下简称"中海集团"）	基金管理人的股东
兴业财富资产管理有限公司（以下简称"兴业财富"）	基金管理人控制的公司

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	19,634,514.93	4,527,961.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	9,797,334.14	2,262,837.19
应支付基金管理人的净管理费	9,837,180.79	2,265,123.93

注：支付基金管理人兴业基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.40%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	5,890,354.42	1,358,388.29

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.12%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.12%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的	本期 2026年01月01日至2026年06月30日

各关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业恒悦180天持有期债券A	兴业恒悦180天持有期债券C	合计
兴业银行	0.00	603.54	603.54
招商银行	0.00	31,538.96	31,538.96
合计	0.00	32,142.50	32,142.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业恒悦180天持有期债券A	兴业恒悦180天持有期债券C	合计
兴业银行	0.00	706.80	706.80
招商银行	0.00	163,875.57	163,875.57
合计	0.00	164,582.37	164,582.37

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金按前一日基金资产净值的0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给兴业基金，再交由兴业基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：C类基金日销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.30%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

招商银行股份有限公司	14,207,873.61	221,980.86	7,835,166.06	80,143.79

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026-06-29	-	832.00	2026-07-13	890.99	51,269	21,320,783.64	42,655,808.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与本基金所投资金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金基金管理人从事风险管理的主要目标是在有效控制上述风险的前提下，通过对各类市场影响因素分析以及投资组合积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益，使本基金在风险和收益之间取得最佳平衡。

本基金基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。本基金基金管理人建立的风险管理体系由三层风险防范等级构成：

一级风险防范是指公司董事会层面对公司的风险进行的预防和控制。董事会下设审计与风险管理委员会，负责公司审计风险的控制、管理、监督和评价；对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。

二级风险防范是指公司内部控制与风险管理委员会、投资决策委员会和风险管理部层次对公司风险进行的预防和控制。管理层下设内部控制与风险管理委员会，对公司在经营管理和基金运作中的风险进行研究、分析与评估，制定相应风险控制制度并监督其执行，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各类风险。

三级风险防范是指公司各部门对自身业务工作风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及部门具体情况，制定本部门业务流程及风险控制措施。

针对金融工具所面临的相关风险，本基金基金管理人主要通过定性与定量分析相结合的方法进行管理，即依据定性分析以判断风险损失的严重程度及同类风险损失的发生频度，凭借定量分析以确定风险损失的限度及相应的置信程度，进而及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，以确保将风险控制在可承受范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金基金管理人建立了较为完善的信用风险管理流程，通过对信用债券发行人基本面调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等方面的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。本基金通过对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金基金管理人旗下其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金的交易所交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手，并完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

本基金报告期末及上年度末债券投资按短期信用评级及长期信用评级列示的情况如下，其中不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	50,062,200.00	-
A-1以下	-	-
未评级	150,306,271.78	10,130,145.21
合计	200,368,471.78	10,130,145.21

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	298,006,628.61	-
合计	298,006,628.61	-

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末

	2026年06月30日	2025年12月31日
AAA	6,580,685,024.98	4,664,329,811.52
AAA以下	290,382,740.22	324,159,852.44
未评级	819,463,527.68	171,060,165.31
合计	7,690,531,292.88	5,159,549,829.27

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

截止本报告期末，本基金无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金基金管理人主要通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2026年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	14,207,873.61	-	-	-	14,207,873.61
结算备付金	5,095,621.54	-	-	-	5,095,621.54
存出保证金	223,918.23	-	-	-	223,918.23
交易性金融资产	3,298,245,189.21	6,568,005,834.20	931,719,625.95	551,893,015.10	11,349,863,664.46
应收清算款	-	-	-	52,127,203.22	52,127,203.22
应收股利	-	-	-	1,100,800.00	1,100,800.00
应收申购款	-	-	-	16,593,694.40	16,593,694.40
资产总计	3,317,772,602.59	6,568,005,834.20	931,719,625.95	621,714,712.72	11,439,212,775.46
负债					
应付清算款	-	-	-	1,591,019.22	1,591,019.22

应付赎回款	-	-	-	59,626,787.29	59,626,787.29
应付管理人报酬	-	-	-	3,770,127.53	3,770,127.53
应付托管费	-	-	-	1,131,038.25	1,131,038.25
应付销售服务费	-	-	-	1,459,948.34	1,459,948.34
应交税费	-	-	-	96,400.34	96,400.34
其他负债	-	-	-	638,243.46	638,243.46
负债总计	-	-	-	68,313,564.43	68,313,564.43
利率敏感度缺口	3,317,772,602.59	6,568,005,834.20	931,719,625.95	553,401,148.29	11,370,899,211.03
上年度末2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	83,825,403.87	-	-	-	83,825,403.87
结算备付金	4,017,806.01	-	-	-	4,017,806.01
存出保证金	285,592.08	-	-	-	285,592.08
交易性金融资产	1,286,863,295.39	4,838,566,229.76	1,684,264,946.15	202,939,644.61	8,012,634,115.91
买入返售金融资产	194,110,821.52	-	-	-	194,110,821.52
应收清	-	-	-	10,329,241.82	10,329,241.82

算款					
应收股利	-	-	-	327,934.88	327,934.88
应收申购款	-	-	-	14,880,960.01	14,880,960.01
资产总计	1,569,102,918.87	4,838,566,229.76	1,684,264,946.15	228,477,781.32	8,320,411,876.10
负债					
卖出回购金融资产款	403,071,394.96	-	-	-	403,071,394.96
应付清算款	-	-	-	6.78	6.78
应付赎回款	-	-	-	130,503,210.76	130,503,210.76
应付管理人报酬	-	-	-	2,727,599.94	2,727,599.94
应付托管费	-	-	-	818,279.97	818,279.97
应付销售服务费	-	-	-	348,032.97	348,032.97
应交税费	-	-	-	45,990.10	45,990.10
其他负债	-	-	-	610,280.27	610,280.27
负债总计	403,071,394.96	-	-	135,053,400.79	538,124,795.75
利率敏感度缺口	1,166,031,523.91	4,838,566,229.76	1,684,264,946.15	93,424,380.53	7,782,287,080.35

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变

假设	利率曲线平行移动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	市场利率上升25个基点	-73,268,139.51	-68,541,094.86
	市场利率下降25个基点	75,242,800.99	70,582,936.74

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的投资范围包含港股通标的股票，如果港币资产相对人民币贬值，将对基金收益产生不利影响，港币兑人民币汇率的大幅波动也会加大基金净值的波动。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	94,614,121.94	-	94,614,121.94
应收股利	-	1,100,800.00	-	1,100,800.00
资产合计	-	95,714,921.94	-	95,714,921.94
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	95,714,921.94	-	95,714,921.94
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	15,431,622.09	-	15,431,622.09

应收股利	-	327,934.88	-	327,934.88
资产合计	-	15,759,556.97	-	15,759,556.97
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	15,759,556.97	-	15,759,556.97

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	港币兑人民币汇率贬值5%	-4,785,746.10	-787,977.85
	港币兑人民币汇率升值5%	4,785,746.10	787,977.85

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无其他重大价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	551,893,015.10	4.85	202,939,644.61	2.61
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-

交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	551,893,015.10	4.85	202,939,644.61	2.61

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票价格以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	股票价格上升5%	27,594,650.76	10,146,982.23
	股票价格下降5%	-27,594,650.76	-10,146,982.23

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	1,334,665,608.25	974,339,333.61
第二层次	10,015,198,056.21	7,038,294,782.30
第三层次	-	-
合计	11,349,863,664.46	8,012,634,115.91

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金于本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相等。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	551,893,015.10	4.82
	其中：股票	551,893,015.10	4.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,797,970,649.36	94.39
	其中：债券	10,797,970,649.36	94.39
	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	19,303,495.15	0.17
8	其他各项资产	70,045,615.85	0.61
9	合计	11,439,212,775.46	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	355,637,186.48	3.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,867,433.00	0.20
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	28,620,628.70	0.25
J	金融业	44,388,831.98	0.39
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	5,764,813.00	0.05
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	457,278,893.16	4.02

7.2.2 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（%）
能源	41,269,153.25	0.36
通讯业务	53,344,968.69	0.47
合计	94,614,121.94	0.83

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	H00700	腾讯控股	142,900	53,344,968.69	0.47
2	688072	拓荆科技	51,269	42,655,808.00	0.38
3	H01171	兖矿能源	4,300,000	41,269,153.25	0.36
4	603019	中科曙光	369,800	39,653,654.00	0.35
5	002371	北方华创	38,966	34,467,764.96	0.30
6	688041	海光信息	92,021	34,075,376.30	0.30
7	600276	恒瑞医药	536,368	27,912,590.72	0.25
8	002472	双环传动	592,200	24,582,222.00	0.22
9	300604	长川科技	69,000	23,557,980.00	0.21
10	600900	长江电力	863,900	22,867,433.00	0.20
11	600406	国电南瑞	990,445	22,631,668.25	0.20
12	601336	新华保险	374,453	22,339,865.98	0.20
13	601688	华泰证券	1,069,300	22,048,966.00	0.19
14	688012	中微公司	46,132	21,612,842.00	0.19
15	002475	立讯精密	280,400	19,740,160.00	0.17
16	601689	拓普集团	342,800	19,340,776.00	0.17
17	002138	顺络电子	227,353	16,619,504.30	0.15
18	002222	福晶科技	119,600	11,036,688.00	0.10
19	688008	澜起科技	31,803	9,855,749.70	0.09
20	600584	长电科技	74,800	7,745,540.00	0.07
21	002156	通富微电	81,200	6,160,644.00	0.05

22	688213	思特威	55,935	5,988,960.45	0.05
23	600309	万华化学	84,650	5,790,906.50	0.05
24	603259	药明康德	46,300	5,764,813.00	0.05
25	600031	三一重工	333,500	5,762,880.00	0.05
26	601233	桐昆股份	234,000	5,066,100.00	0.04

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	H00700	腾讯控股	105,500,476.25	1.36
2	600900	长江电力	64,702,055.00	0.83
3	H01171	兖矿能源	58,276,599.46	0.75
4	002138	顺络电子	37,755,146.00	0.49
5	688691	灿芯股份	35,947,790.53	0.46
6	600406	国电南瑞	35,001,643.60	0.45
7	603019	中科曙光	34,122,978.00	0.44
8	688008	澜起科技	32,753,036.03	0.42
9	600031	三一重工	31,809,531.00	0.41
10	688041	海光信息	31,771,397.86	0.41
11	002472	双环传动	30,579,221.00	0.39
12	601336	新华保险	28,485,927.50	0.37
13	600276	恒瑞医药	26,933,574.94	0.35
14	300014	亿纬锂能	25,658,594.00	0.33
15	000960	锡业股份	25,561,087.00	0.33
16	002156	通富微电	25,162,982.00	0.32
17	H00883	中国海洋石油	24,793,478.16	0.32
18	603179	新泉股份	23,628,784.80	0.30
19	600623	华谊集团	23,403,799.00	0.30

20	600886	国投电力	22,975,517.25	0.30

注：本项“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688008	澜起科技	41,636,746.37	0.54
2	600900	长江电力	40,548,539.00	0.52
3	002138	顺络电子	39,313,635.46	0.51
4	688111	金山办公	37,016,531.90	0.48
5	H00700	腾讯控股	36,875,013.89	0.47
6	000960	锡业股份	33,396,116.00	0.43
7	688691	灿芯股份	32,845,007.53	0.42
8	600522	中天科技	27,672,461.93	0.36
9	H00883	中国海洋石油	27,309,298.34	0.35
10	H01171	兖矿能源	26,117,236.00	0.34
11	600690	海尔智家	25,411,956.90	0.33
12	600623	华谊集团	25,300,881.28	0.33
13	688099	晶晨股份	25,143,906.80	0.32
14	600031	三一重工	24,531,304.00	0.32
15	002156	通富微电	22,573,587.30	0.29
16	600406	国电南瑞	20,922,090.00	0.27
17	600886	国投电力	20,530,367.00	0.26
18	300014	亿纬锂能	20,452,200.00	0.26
19	603179	新泉股份	19,736,462.00	0.25
20	002517	恺英网络	18,238,085.00	0.23

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,188,357,080.94
卖出股票收入（成交）总额	923,824,691.37

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	431,521,847.86	3.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,520,716,467.06	74.93
	其中：政策性金融债	2,177,542,408.23	19.15
4	企业债券	216,960,599.46	1.91
5	企业短期融资券	70,120,376.99	0.62
6	中期票据	435,216,328.23	3.83
7	可转债(可交换债)	825,428,401.15	7.26
8	同业存单	298,006,628.61	2.62
9	其他	-	-
10	合计	10,797,970,649.36	94.96

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	5,944,860	686,788,502.35	6.04
2	2228041	22农业银行二级01	3,200,000	326,289,972.60	2.87
3	230305	23进出05	3,000,000	310,470,410.96	2.73

4	220402	22农发02	3,000,000	305,612,630.14	2.69
5	312410001	24中行TLAC非资本债01A	2,700,000	272,503,232.88	2.40

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、央行的处罚。中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、央行的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到央行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	223,918.23
2	应收清算款	52,127,203.22
3	应收股利	1,100,800.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,593,694.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,045,615.85

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113042	上银转债	686,788,502.35	6.04
2	113037	紫银转债	86,495,273.31	0.76
3	113054	绿动转债	25,174,854.59	0.22
4	127108	太能转债	21,806,328.44	0.19
5	110084	贵燃转债	5,163,442.46	0.05

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明

1	688072	拓荆科技	42,655,808.00	0.38	停牌

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
兴业恒悦180天持有期债券A	192,080	26,163.56	13,207,887.68	0.2628%	5,012,289,542.41	99.7372%
兴业恒悦180天持有期债券C	239,665	22,827.15	6,626,277.93	0.1211%	5,464,241,647.92	99.8789%
合计	427,297	24,564.57	19,834,165.61	0.189%	10,476,531,190.33	99.811%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属两级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属两级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、持有人户数（户）合计数中针对同时持有各分级基金份额的持有人算为一户。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数	占基金总份额比

		（份）	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	兴业恒悦180天持有期债券A	287,001.58	0.0057%
	兴业恒悦180天持有期债券C	-	-
	合计	287,001.58	0.0027%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属两级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属两级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	兴业恒悦180天持有期债券A	0
	兴业恒悦180天持有期债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	兴业恒悦180天持有期债券A	0
	兴业恒悦180天持有期债券C	0
	合计	0

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属两级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属两级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业恒悦180天持有期债券A	兴业恒悦180天持有期债券C
基金合同生效日(2024年08月13	5,109,415.94	245,452,443.27

日)基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	5,853,404,922.16	1,446,971,208.71
本报告期基金总申购份额	1,558,836,320.22	4,565,359,181.71
减：本报告期基金总赎回份额	2,386,743,812.29	541,462,464.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	5,025,497,430.09	5,470,867,925.85

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。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2026年7月20日，黄文锋先生离任兴业基金管理有限公司副总经理。详见本公司于2026年7月21日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、2026年7月20日，李辉先生离任兴业基金管理有限公司总经理，由董事长刘宗治先生代为履行总经理职务。详见本公司于2026年7月21日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

3、2026年7月31日，周鸣女士担任兴业基金管理有限公司总经理助理。详见本公司于2026年8月3日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

4、本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	843,252,122.66	39.92%	376,002.20	41.23%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

华福证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	101,189,559.35	4.79%	45,122.02	4.95%	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	146,112,955.16	6.92%	65,150.42	7.14%	-
中泰证券	2	90,159,732.99	4.27%	40,201.93	4.41%	-
中信建投	2	186,635,700.94	8.84%	83,215.99	9.12%	-
中信证券	2	744,831,701.21	35.26%	302,341.37	33.15%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：i资力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。ii财务状况良好,经营行为规范,最近一年未因发生重大违法违规行为而受到有关管理机关处罚。iii内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,合规风控能力较强，并能满足各产品运作高度保密的要求。iv具备各标准化产品运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理各标准化产品进行证券交易的需要,并能为各标准化产品提供全面的信息服务，交易能力较强。v研究综合实力较强。vi其他因素（例如，虽综合能力一般，但在某些特色领域或行业，其研究能力、深度和质量在行业领先）。开立交易单元原则上券商应至少已提供两个季度以上的研究服务，并且在最近一季度服务评价评分中排名在前十名。

②券商专用交易单元选择程序：i本基金管理人组织相关人员依据上述标准评估及确定选用的券商。ii 本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③在上述租用的券商交易单元中，本期新增华福证券交易单元1个、剔除信达证券交易单元2个。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	111,400,049.75	15.39%	383,487,000.00	9.93%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	114,665,405.07	15.84%	653,000,000.00	16.91%	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	1,038,904.55	0.14%	-	-	-	-	-	-
浙商证券	24,269,345.36	3.35%	659,000,000.00	17.07%	-	-	-	-
中泰证券	3,786,720.37	0.52%	-	-	-	-	-	-
中信建投	173,511,818.28	23.97%	1,204,000,000.00	31.19%	-	-	-	-
中信证券	295,251,698.87	40.78%	961,000,000.00	24.89%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金2025年第四	中国证监会规定的媒介	2026-01-22

	季度报告		
2	兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定的媒介	2026-02-13
3	兴业基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告	中国证监会规定的媒介	2026-03-21
4	兴业基金管理有限公司关于代为履行基金经理职责情况的公告	中国证监会规定的媒介	2026-03-23
5	兴业基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证监会规定的媒介	2026-03-27
6	兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定的媒介	2026-03-28
7	兴业基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	中国证监会规定的媒介	2026-03-31
8	兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金2026年第一季度报告	中国证监会规定的媒介	2026-04-22
9	兴业基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2026-06-16
10	兴业基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金风险评价结果及旗下部分基金风险等级调整的通知	中国证监会规定的媒介	2026-06-18
11	兴业基金管理有限公司关于腊博恢复履行基金经理职责情况的公告	中国证监会规定的媒介	2026-06-22
12	兴业恒悦180天持有期债券	中国证监会规定的媒介	2026-06-23

	型证券投资基金基金产品资料概要更新		

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业恒悦180天持有期债券型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业恒悦180天持有期债券型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

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

12.3 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

二〇二六年八月二十九日