兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金

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:广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券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 6
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§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 10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
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 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 12
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 12
§5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
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 12
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 12
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 13
6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 16
6.4 报表附注 18
§7 投资组合报告 38
7.1 期末基金资产组合情况 38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 39
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 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49
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 49
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 50
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 50
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 50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
7.12 投资组合报告附注 50
§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 52
10.1 基金份额持有人大会决议 52
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 52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 52
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 53
10.8 其他重大事件 54
§11 影响投资者决策的其他重要信息 55
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 55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 56
§12 备查文件目录 56
12.1 备查文件目录 56
12.2 存放地点 56
12.3 查阅方式 56

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	兴业上证180ETF（证券简称：180E；扩位简称：上证180ETF兴业）
场内简称	180E（扩位简称：上证180ETF兴业）
基金主代码	530680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024年12月25日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	116,891,948.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025年01月08日

2.2 基金产品说明

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。 在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人将采取合理措施

	避免跟踪误差进一步扩大。 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（含可分离交易可转债）、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	上证180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。

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	广发证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张顺国	罗琦
	联系电话	021-22211888	020-66338888
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn	gzluoqi@gf.com.cn
客户服务电话		40000-95561	95575
传真		021-22211997	020-87553363-6847
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	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
办公地址		上海市浦东新区银城路167号13、14层	广州市天河区马场路26号广发证券大厦34楼
邮政编码		200120	510627
法定代表人		刘宗治	林传辉

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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）
本期已实现收益	12,113,261.57
本期利润	7,382,535.41
加权平均基金份额本期利润	0.0429
本期加权平均净值利润率	3.63%
本期基金份额净值增长率	3.93%
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	24,368,028.19
期末可供分配基金份额利润	0.2085
期末基金资产净值	141,259,976.19
期末基金份额净值	1.2085
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	22.73%

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

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	8.40%	1.13%	7.17%	1.15%	1.23%	-0.02%
过去六个月	3.93%	1.09%	2.45%	1.10%	1.48%	-0.01%
过去一年	19.50%	0.96%	18.18%	0.99%	1.32%	-0.03%
自基金合同生效起至今	22.73%	0.94%	17.51%	0.97%	5.22%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为标的指数，即上证180指数收益率。

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



注：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		
张诗悦	基金经理	2024-12-25	-	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	2025-05-22	-	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 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

2026年上半年，市场正常表现较好，中证全指的涨幅为10.69%，分市值来看，中盘指数表现最为突出，沪深300、中证500、中证1000和中证2000的涨跌幅分别为7.55%、20.97%、15.99%、9.10%。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64.25%，35.58%，而中证红利指数的涨跌幅为-8.75%。

伴随着中国经济结构转型和科技行业的发展，宽基的行业权重分布也发生了较大变化。截至6月末，上证180的前三大行业为电子、银行和有色金属，占比分别为26%、9%和7.5%，对比25年末，电子的权重提升了约12%。相对沪深300，电子的配置相对高，通信的配置比例相对低。从估值的角度看，当前上证180的PE-TTM分位数为11.9，加权PE-TTM为89。 站在当前，我们看到科技成长的叙事仍在延续，市场热度仍在高位，高收益下的高波动也将给投资者带来更大的挑战。站在大类资产配置的角度看，A股的长

期投资属性仍在，宽基指数也在跟随市场的变化调整其内涵，有望成为投资者长期投资的工具。

上证180指数由沪市规模大、流动性好的最具代表性的180 只证券组成，可以反映沪市头部大市值上市公司证券的整体表现。指数于2024年12月进行了修订，修订后上证180指数行业分布更为均衡，金融、主要消费的比例有所下降，信息技术、医药卫生、工业等“新经济”相关行业的权重提升，优化后的指数进一步提升了对上海市场的覆盖度和代表性。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业上证180ETF（证券简称：180E；扩位简称：上证180ETF兴业）基金份额净值为1.2085元，本报告期内，基金份额净值增长率为3.93%，同期业绩比较基准收益率为2.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场上半年的演绎较为分化，7月份市场进行了一次再平衡，红利类资产有所修复，科技成长类资产有所回落。展望后市，我们认为市场仍处在上行的通道中，中国科技、制造等领域的优势仍在强化，科技成长的叙事需要等待产业的突破带动，科技对经济发展的带动值得期待。同时，红利价值类资产作为市场的基本盘，持续带来稳定的回报，起到了稳定器的作用,提升了A股市场的配置价值。宽基指数伴随着市场的演绎，行业配置也在同步调整，有望更好的帮助投资者配置市场。

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》，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

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

本报告期内，本基金托管人在对兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，兴业基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金托管人依法对兴业基金管理有限公司编制和披露的兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金2026年中期报告中的财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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：兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金

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	905,633.21	1,762,177.33
结算备付金		14,485.21	14,399.39
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	140,444,181.82	257,640,767.20
其中：股票投资		140,444,181.82	257,640,767.20
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		141,364,300.24	259,417,343.92
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		-	-
应付清算款		-	64,736.52
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		17,600.04	33,985.04
应付托管费		5,866.69	11,328.34
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	80,857.32	138,204.00
负债合计		104,324.05	248,253.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	116,891,948.00	222,891,948.00
未分配利润	6.4.7.8	24,368,028.19	36,277,142.02
净资产合计		141,259,976.19	259,169,090.02
负债和净资产总计		141,364,300.24	259,417,343.92

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额净值1.2085元，基金份额总额116,891,948.00份。

6.2 利润表

会计主体：兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金

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		7,661,614.33	17,656,624.61

1.利息收入		1,459.53	99,879.42
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,459.53	99,879.42
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		12,392,377.96	2,018,050.31
其中：股票投资收益	6.4.7.10	11,176,275.62	-5,087,694.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
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	1,216,102.34	7,105,745.11
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-4,730,726.16	15,683,831.37
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	-1,497.00	-145,136.49
减：二、营业总支出		279,078.92	778,116.34
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	151,661.61	533,378.77
2.托管费	6.4.10.2.2	50,553.85	177,792.91
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.18	76,863.46	66,944.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,382,535.41	16,878,508.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,382,535.41	16,878,508.27
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7,382,535.41	16,878,508.27

6.3 净资产变动表

会计主体：兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金

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	222,891,948.00	36,277,142.02	259,169,090.02
二、本期期初净资产	222,891,948.00	36,277,142.02	259,169,090.02
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-106,000,000.00	-11,909,113.83	-117,909,113.83
（一）、综合收益总额	-	7,382,535.41	7,382,535.41
（二）、本期基金份额交易产生的净	-106,000,000.00	-19,291,649.24	-125,291,649.24

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	8,000,000.00	1,349,244.26	9,349,244.26
2.基金赎回款	-114,000,000.00	-20,640,893.50	-134,640,893.50
（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	116,891,948.00	24,368,028.19	141,259,976.19
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	1,266,891,948.00	-7,623,997.72	1,259,267,950.28
二、本期期初净资产	1,266,891,948.00	-7,623,997.72	1,259,267,950.28
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-798,000,000.00	20,306,469.89	-777,693,530.11
（一）、综合收益总额	-	16,878,508.27	16,878,508.27
（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）	-798,000,000.00	3,427,961.62	-794,572,038.38
其中：1.基金申购款	514,000,000.00	3,384,583.50	517,384,583.50
2.基金赎回款	-1,312,000,000.00	43,378.12	-1,311,956,621.88

（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	468,891,948.00	12,682,472.17	481,574,420.17

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

兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金(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》、《兴业上证180交易型开放式指数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]1709号文准予募集注册。本基金为契约型，交易型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为1,266,891,948.00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00258号的验资报告。基金合同于2024年12月25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，基金托管人为广发证券股份有限公司。

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《兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要为标的指数成份股和备选成份股(均含存托凭证)。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于部分非成份股(包含主板、科创板、创业板及其他经中国证监会允许发行的股票)、存托凭证、债券(国债、央行票据、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债、短期融资券(含超短期融资券)、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、衍生工具(股指期货、国债期货等)、货币市场工具以及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)。本基金可根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。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：本基金投资于标的指数成份股和备选成份股(均含存托凭证)的比例不得低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%。如法律法规对该比例要求有变更的，在履行适当程序后，以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。本基金的业绩比较基准为标的指数，即上证180指数收益率。

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06月30日的财务状况以及2026年01月01日至06月30日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 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[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[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。

(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。

(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	54,317.62

等于：本金	54,299.72
加：应计利息	17.90
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	851,315.59
等于：本金	851,275.41
加：应计利息	40.18
减：坏账准备	-
合计	905,633.21

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		130,404,550.34	-	140,444,181.82	10,039,631.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		130,404,550.34	-	140,444,181.82	10,039,631.48

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	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	76,863.46
其他应付	3,993.86
合计	80,857.32

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	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	222,891,948.00	222,891,948.00
本期申购	8,000,000.00	8,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-114,000,000.00	-114,000,000.00
本期末	116,891,948.00	116,891,948.00

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	29,717,559.32	6,559,582.70	36,277,142.02
本期期初	29,717,559.32	6,559,582.70	36,277,142.02
本期利润	12,113,261.57	-4,730,726.16	7,382,535.41
本期基金份额交易产生的变动数	-16,988,619.96	-2,303,029.28	-19,291,649.24
其中：基金申购款	1,279,013.52	70,230.74	1,349,244.26
基金赎回款	-18,267,633.48	-2,373,260.02	-20,640,893.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,842,200.93	-474,172.74	24,368,028.19

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	481.07
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	892.64
结算备付金利息收入	85.82
其他	-
合计	1,459.53

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,607,249.84
股票投资收益——赎回差价收入	8,569,025.78
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	11,176,275.62

6.4.7.10.2 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	35,778,012.84
减：卖出股票成本总额	33,138,666.26
减：交易费用	32,096.74
买卖股票差价收入	2,607,249.84

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
赎回基金份额对价总额	134,640,893.50
减：现金支付赎回款总额	2,213,480.50
减：赎回股票成本总额	123,858,387.22
减：交易费用	-
赎回差价收入	8,569,025.78

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

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	1,216,102.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,216,102.34

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	-4,730,726.16
——股票投资	-4,730,726.16
——债券投资	-
——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	-4,730,726.16

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期

	2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	-
ETF基金替代损益	-1,497.00
合计	-1,497.00

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期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
合计	76,863.46

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重大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
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	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
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
兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金	本基金的联接基金

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	71,034,231.09	100.00%	1,207,405,007.99	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

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 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

广发证券	9,653.33	100.00%	-	-
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券	164,087.76	100.00%	-	-

注：1、 上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。2、该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

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	151,661.61	533,378.77
其中：应支付销售机构的客户维护费	20,079.19	141,631.71
应支付基金管理人的净管理费	131,582.42	391,747.06

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0.15%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×0.15%÷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	50,553.85	177,792.91

注：支付基金托管人中信证券的基金托管费按前一日基金资产净值0.05%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：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.05%÷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

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易的情况。

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

份额单位：份

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
报告期初持有的基金份额	20,001,111.00	20,001,111.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	20,001,111.00	-
报告期末持有的基金份额	-	20,001,111.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	4.27%

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业上证180交易型开放式	82,040,500.00	70.18%	120,733,000.00	54.17%

指数证券投资基金联接基金				
广发证券	3,609,545.00	3.09%	3,396,256.00	1.52%

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
广发证券股份有限公司	54,317.62	481.07	626,454.72	92,442.24

注：本基金的活期银行存款存放在基金托管人广发证券在兴业银行开立的托管账户中。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内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

本报告期末，本基金持有基金管理人的股东发行的股票兴业银行(601166.SH)85,800股，占本基金资产净值的1.0058%。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688818	电科蓝天	2026-02-03	6个月	科创板打	9.47	70.14	712	6,742.64	49,939.68	-

				新限售						
688813	泰金新能	2026-03-24	6个月	科创板打新限售	26.28	172.09	160	4,204.80	27,534.40	-
688797	臻宝科技	2026-06-16	6个月	科创板打新限售	44.56	468.67	50	2,228.00	23,433.50	-
688635	长进光子	2026-05-20	6个月	科创板打新限售	40.98	308.19	65	2,663.70	20,032.35	-
688811	有研复材	2026-04-01	6个月	科创板打新限售	6.41	24.13	688	4,410.08	16,601.44	-
603459	红板科技	2026-03-31	6个月	新股锁定	17.70	84.32	143	2,531.10	12,057.76	-
688712	北芯生命	2026-01-28	6个月	科创板打新限售	17.52	35.92	156	2,733.12	5,603.52	-
601112	振石股份	2026-01-21	6个月	新股锁定	11.18	17.59	228	2,549.04	4,010.52	-
688781	视涯科技	2026-03-18	6个月	科创板打新限售	22.68	47.61	68	1,542.24	3,237.48	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月	新股锁定	33.49	33.93	38	1,272.62	1,289.34	-

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	重大事项	832.00	2026-07-13	890.99	1,700	548,780.36	1,414,400.00	-

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。

6.4.12.3.2 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。

除国债、央行票据、政策性金融债外，本基金本报告期末及上年末未持有按信用评级列示的债券。

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。

截止本报告期末及上年度末，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	905,633.21	-	-	-	905,633.21
结算备付金	14,485.21	-	-	-	14,485.21
交易性金融资产	-	-	-	140,444,181.82	140,444,181.82
资产总	920,118.42	-	-	140,444,181.82	141,364,300.24

计					
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	17,600.04	17,600.04
应付托管费	-	-	-	5,866.69	5,866.69
其他负债	-	-	-	80,857.32	80,857.32
负债总计	-	-	-	104,324.05	104,324.05
利率敏感度缺口	920,118.42	-	-	140,339,857.77	141,259,976.19
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	1,762,177.33	-	-	-	1,762,177.33
结算备付金	14,399.39	-	-	-	14,399.39
交易性金融资产	-	-	-	257,640,767.20	257,640,767.20
资产总计	1,776,576.72	-	-	257,640,767.20	259,417,343.92
负债					
应付清算款	-	-	-	64,736.52	64,736.52
应付管理人报酬	-	-	-	33,985.04	33,985.04
应付托管费	-	-	-	11,328.34	11,328.34

其他负债	-	-	-	138,204.00	138,204.00
负债总计	-	-	-	248,253.90	248,253.90
利率敏感度缺口	1,776,576.72	-	-	257,392,513.30	259,169,090.02

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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资及资产支持证券，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值影响不重大。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

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股票和债券，所面临的其他价格风险可来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项，也可来源于市场整体波动。

本基金基金管理人在构建和管理投资组合过程中，通过对宏观经济情况及政策分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金基金管理人定期结合宏观及微观环境变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行动态修正，以主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，基金管理人对本基金所持仓证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量，以测试本基金所面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	140,444,181.82	99.42	257,640,767.20	99.41
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	140,444,181.82	99.42	257,640,767.20	99.41

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%	7,022,209.09	12,882,038.36
	股票价格下降5%	-7,022,209.09	-12,882,038.36

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	138,866,041.83	255,143,117.88
第二层次	1,414,400.00	2,318,120.00
第三层次	163,739.99	179,529.32
合计	140,444,181.82	257,640,767.20

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

本基金本报告期末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

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	140,444,181.82	99.35
	其中：股票	140,444,181.82	99.35
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	920,118.42	0.65
8	其他各项资产	-	-
9	合计	141,364,300.24	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（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	9,762,464.00	6.91
C	制造业	75,794,054.21	53.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,160,741.00	3.65
E	建筑业	3,666,087.00	2.60
F	批发和零售业	72,159.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	6,568,991.10	4.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,690,211.64	8.28
J	金融业	21,050,900.00	14.90
K	房地产业	1,287,132.00	0.91

L	租赁和商务服务业	1,157,311.38	0.82
M	科学研究和技术服务业	3,897,163.00	2.76
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	140,107,214.33	99.18

7.2.2 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	-	-
C	制造业	311,367.89	0.22
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	25,599.60	0.02
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	336,967.49	0.24

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

7.3.1 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	600519	贵州茅台	4,114	4,877,105.86	3.45
2	603986	兆易创新	5,800	4,727,000.00	3.35
3	688256	寒武纪	2,800	4,467,540.00	3.16
4	603259	药明康德	31,300	3,897,163.00	2.76
5	601899	紫金矿业	152,100	3,823,794.00	2.71
6	688008	澜起科技	10,000	3,099,000.00	2.19
7	688012	中微公司	6,500	3,045,250.00	2.16
8	688041	海光信息	8,100	2,999,430.00	2.12
9	600276	恒瑞医药	56,400	2,935,056.00	2.08
10	688981	中芯国际	17,800	2,826,996.00	2.00
11	601318	中国平安	54,400	2,597,056.00	1.84
12	600900	长江电力	95,300	2,522,591.00	1.79
13	601138	工业富联	34,700	2,503,605.00	1.77
14	600522	中天科技	39,500	2,396,860.00	1.70
15	600036	招商银行	62,700	2,225,850.00	1.58
16	600183	生益科技	12,600	2,184,840.00	1.55
17	600150	中国船舶	56,219	1,899,640.01	1.34

18	601816	京沪高铁	363,000	1,644,390.00	1.16
19	688525	佰维存储	3,298	1,631,619.54	1.16
20	600176	中国巨石	22,200	1,617,936.00	1.15
21	600030	中信证券	49,800	1,430,754.00	1.01
22	601166	兴业银行	85,800	1,420,848.00	1.01
23	688072	拓荆科技	1,700	1,414,400.00	1.00
24	600089	特变电工	62,500	1,406,250.00	1.00
25	603993	洛阳钼业	80,000	1,404,000.00	0.99
26	688521	芯原股份	3,676	1,364,310.64	0.97
27	603019	中科曙光	12,700	1,361,821.00	0.96
28	600584	长电科技	12,500	1,294,375.00	0.92
29	600031	三一重工	73,400	1,268,352.00	0.90
30	600660	福耀玻璃	24,800	1,250,912.00	0.89
31	600690	海尔智家	57,900	1,181,739.00	0.84
32	600309	万华化学	17,200	1,176,652.00	0.83
33	601398	工商银行	163,900	1,158,773.00	0.82
34	601728	中国电信	222,800	1,156,332.00	0.82
35	600406	国电南瑞	50,000	1,142,500.00	0.81
36	600941	中国移动	13,000	1,119,690.00	0.79
37	600111	北方稀土	23,200	1,114,760.00	0.79
38	601668	中国建筑	255,600	1,109,304.00	0.79
39	601211	国泰海通	57,150	1,040,130.00	0.74
40	601919	中远海控	77,800	1,031,628.00	0.73
41	600887	伊利股份	41,400	991,944.00	0.70
42	601012	隆基绿能	75,000	984,000.00	0.70
43	600050	中国联通	224,500	898,000.00	0.64
44	601288	农业银行	145,600	883,792.00	0.63
45	600549	厦门钨业	10,300	877,560.00	0.62
46	601328	交通银行	135,100	868,693.00	0.61
47	601888	中国中免	15,078	809,839.38	0.57
48	600919	江苏银行	74,400	802,032.00	0.57

49	601766	中国中车	150,400	782,080.00	0.55
50	601127	赛力斯	12,600	771,750.00	0.55
51	601689	拓普集团	13,400	756,028.00	0.54
52	601857	中国石油	86,600	751,688.00	0.53
53	601100	恒立液压	6,700	720,652.00	0.51
54	601088	中国神华	18,400	718,336.00	0.51
55	603501	豪威集团	7,400	701,890.00	0.50
56	601872	招商轮船	39,900	701,043.00	0.50
57	600104	上汽集团	71,100	693,936.00	0.49
58	601006	大秦铁路	147,400	679,514.00	0.48
59	603799	华友钴业	13,900	670,814.00	0.47
60	605117	德业股份	6,280	666,810.40	0.47
61	600160	巨化股份	12,400	657,324.00	0.47
62	600895	张江高科	17,600	655,600.00	0.46
63	600893	航发动力	16,600	636,444.00	0.45
64	600048	保利发展	136,400	631,532.00	0.45
65	688271	联影医疗	6,200	627,626.00	0.44
66	601688	华泰证券	29,600	610,352.00	0.43
67	600118	中国卫星	7,400	607,170.00	0.43
68	601600	中国铝业	72,500	595,950.00	0.42
69	600000	浦发银行	68,000	585,480.00	0.41
70	600760	中航沈飞	14,100	579,510.00	0.41
71	601985	中国核电	63,700	575,211.00	0.41
72	688126	沪硅产业	14,400	574,416.00	0.41
73	688082	盛美上海	1,300	561,600.00	0.40
74	601698	中国卫通	18,200	550,550.00	0.39
75	601727	上海电气	78,000	546,000.00	0.39
76	600875	东方电气	18,900	543,753.00	0.38
77	601225	陕西煤业	26,000	529,100.00	0.37
78	601390	中国中铁	126,700	528,339.00	0.37
79	688249	晶合集成	8,800	519,464.00	0.37

80	600418	江淮汽车	19,600	506,268.00	0.36
81	601669	中国电建	106,500	500,550.00	0.35
82	600489	中金黄金	27,400	494,570.00	0.35
83	601601	中国太保	17,300	493,396.00	0.35
84	600482	中国动力	14,100	462,480.00	0.33
85	601868	中国能建	173,200	462,444.00	0.33
86	600010	包钢股份	206,900	461,387.00	0.33
87	600580	卧龙电驱	13,600	450,160.00	0.32
88	688396	华润微	4,600	448,730.00	0.32
89	688111	金山办公	2,100	447,405.00	0.32
90	600938	中国海油	16,400	445,260.00	0.32
91	600066	宇通客车	16,500	442,365.00	0.31
92	601229	上海银行	50,700	440,076.00	0.31
93	600028	中国石化	98,100	437,526.00	0.31
94	600019	宝钢股份	80,300	436,029.00	0.31
95	600221	海航控股	318,100	429,435.00	0.30
96	600436	片仔癀	3,800	415,264.00	0.29
97	601939	建设银行	43,100	415,053.00	0.29
98	601988	中国银行	72,500	414,700.00	0.29
99	600989	宝丰能源	20,300	412,699.00	0.29
100	601168	西部矿业	15,200	412,528.00	0.29
101	600905	三峡能源	110,600	410,326.00	0.29
102	600016	民生银行	126,800	408,296.00	0.29
103	600362	江西铜业	9,400	407,020.00	0.29
104	600438	通威股份	33,600	406,896.00	0.29
105	688183	生益电子	3,000	397,200.00	0.28
106	600999	招商证券	18,800	396,680.00	0.28
107	600547	山东黄金	16,700	385,603.00	0.27
108	600741	华域汽车	24,400	378,688.00	0.27
109	600926	杭州银行	25,800	372,810.00	0.26
110	600585	海螺水泥	21,900	371,205.00	0.26

111	601169	北京银行	75,400	369,460.00	0.26
112	603296	华勤技术	4,960	368,379.20	0.26
113	600026	中远海能	20,500	367,770.00	0.26
114	600196	复星医药	16,100	361,767.00	0.26
115	603288	海天味业	10,830	359,122.80	0.25
116	600096	云天化	11,700	355,680.00	0.25
117	600009	上海机场	15,361	354,839.10	0.25
118	601111	中国国航	58,100	351,505.00	0.25
119	600809	山西汾酒	3,200	349,984.00	0.25
120	600415	小商品城	34,200	347,472.00	0.25
121	600029	南方航空	66,700	345,506.00	0.24
122	600346	恒力石化	19,400	343,574.00	0.24
123	601186	中国铁建	57,400	341,530.00	0.24
124	603893	瑞芯微	1,800	339,048.00	0.24
125	600233	圆通速递	21,300	335,475.00	0.24
126	601877	正泰电器	13,300	333,431.00	0.24
127	600372	中航机载	30,000	325,500.00	0.23
128	600426	华鲁恒升	13,600	325,312.00	0.23
129	600795	国电电力	69,500	324,565.00	0.23
130	601009	南京银行	31,500	311,535.00	0.22
131	603228	景旺电子	4,200	304,122.00	0.22
132	601628	中国人寿	8,500	300,475.00	0.21
133	688036	传音控股	5,000	294,750.00	0.21
134	688506	百利天恒	1,000	294,030.00	0.21
135	601633	长城汽车	19,400	292,746.00	0.21
136	600570	恒生电子	13,200	279,708.00	0.20
137	688047	龙芯中科	1,800	278,406.00	0.20
138	601658	邮储银行	56,200	277,066.00	0.20
139	601818	光大银行	94,000	271,660.00	0.19
140	601360	三六零	30,400	264,176.00	0.19
141	600011	华能国际	34,400	261,096.00	0.18

142	600039	四川路桥	32,800	256,496.00	0.18
143	600219	南山铝业	63,700	254,163.00	0.18
144	600958	东方证券	26,700	252,048.00	0.18
145	601800	中国交建	44,000	251,240.00	0.18
146	601336	新华保险	4,200	250,572.00	0.18
147	600886	国投电力	18,700	248,897.00	0.18
148	688223	晶科能源	51,300	243,675.00	0.17
149	601838	成都银行	12,900	228,330.00	0.16
150	605499	东鹏饮料	1,780	219,705.40	0.16
151	601825	沪农商行	29,300	219,457.00	0.16
152	601618	中国中冶	88,600	216,184.00	0.15
153	603195	公牛集团	5,520	216,108.00	0.15
154	601995	中金公司	5,900	213,285.00	0.15
155	600674	川投能源	15,000	212,550.00	0.15
156	600188	兖矿能源	11,900	211,463.00	0.15
157	601377	兴业证券	35,000	211,400.00	0.15
158	600015	华夏银行	32,800	209,592.00	0.15
159	601916	浙商银行	76,400	200,932.00	0.14
160	601231	环旭电子	6,200	200,880.00	0.14
161	601066	中信建投	6,600	191,862.00	0.14
162	601998	中信银行	27,500	190,575.00	0.13
163	600018	上港集团	37,300	176,056.00	0.12
164	601238	广汽集团	34,600	175,768.00	0.12
165	601077	渝农商行	27,600	168,636.00	0.12
166	600023	浙能电力	31,100	163,586.00	0.12
167	603260	合盛硅业	3,200	154,432.00	0.11
168	601018	宁波港	48,200	151,830.00	0.11
169	601901	方正证券	20,800	149,760.00	0.11
170	601898	中煤能源	12,200	148,596.00	0.11
171	601788	光大证券	9,900	142,857.00	0.10
172	601881	中国银河	10,800	135,756.00	0.10

173	600025	华能水电	14,300	127,127.00	0.09
174	603392	万泰生物	4,700	126,759.00	0.09
175	600930	华电新能	25,800	123,066.00	0.09
176	600803	新奥股份	7,300	115,340.00	0.08
177	601319	中国人保	16,500	111,540.00	0.08
178	601059	信达证券	4,900	79,331.00	0.06
179	600236	桂冠电力	8,700	76,386.00	0.05
180	601061	中信金属	6,700	72,159.00	0.05

7.3.2 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	688795	摩尔线程	201	144,014.49	0.10
2	688818	电科蓝天	712	49,939.68	0.04
3	688813	泰金新能	160	27,534.40	0.02
4	688796	百奥赛图	234	25,599.60	0.02
5	688797	臻宝科技	50	23,433.50	0.02
6	688635	长进光子	65	20,032.35	0.01
7	688811	有研复材	688	16,601.44	0.01
8	603459	红板科技	143	12,057.76	0.01
9	688712	北芯生命	156	5,603.52	0.00
10	601112	振石股份	228	4,010.52	0.00
11	688790	昂瑞微	27	3,613.41	0.00
12	688781	视涯科技	68	3,237.48	0.00
13	603293	埃泰克	38	1,289.34	0.00

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	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金

号				资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	5,163,024.00	1.99
2	688041	海光信息	2,127,301.66	0.82
3	688012	中微公司	1,609,685.33	0.62
4	688525	佰维存储	1,152,935.98	0.44
5	688271	联影医疗	1,141,271.49	0.44
6	688521	芯原股份	946,042.36	0.37
7	600549	厦门钨业	814,845.00	0.31
8	603259	药明康德	803,260.00	0.31
9	601899	紫金矿业	732,800.00	0.28
10	688981	中芯国际	665,996.33	0.26
11	600809	山西汾酒	647,162.00	0.25
12	600895	张江高科	636,788.00	0.25
13	600118	中国卫星	609,753.00	0.24
14	601727	上海电气	599,444.00	0.23
15	601168	西部矿业	535,479.00	0.21
16	603501	豪威集团	517,526.00	0.20
17	600221	海航控股	511,253.00	0.20
18	600580	卧龙电驱	502,613.00	0.19
19	600436	片仔癀	491,378.00	0.19
20	603228	景旺电子	466,440.00	0.18

买入金额按买入成交金额（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	600519	贵州茅台	3,270,800.00	1.26
2	688256	寒武纪	3,265,760.94	1.26

3	688012	中微公司	3,099,323.35	1.20
4	688041	海光信息	1,870,770.77	0.72
5	601899	紫金矿业	892,448.00	0.34
6	603986	兆易创新	772,978.00	0.30
7	600048	保利发展	763,465.00	0.29
8	688111	金山办公	622,527.48	0.24
9	688072	拓荆科技	621,277.70	0.24
10	603019	中科曙光	529,590.00	0.20
11	688271	联影医疗	517,130.76	0.20
12	688981	中芯国际	472,481.37	0.18
13	601088	中国神华	463,834.00	0.18
14	603893	瑞芯微	409,772.00	0.16
15	688818	电科蓝天	397,607.32	0.15
16	603259	药明康德	384,946.00	0.15
17	601138	工业富联	372,114.00	0.14
18	600309	万华化学	362,342.40	0.14
19	601117	中国化学	357,691.00	0.14
20	600085	同仁堂	341,488.00	0.13

卖出金额按卖出成交金额（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	35,556,218.26
卖出股票收入（成交）总额	35,778,012.84

买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 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。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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	688818	电科蓝天	49,939.68	0.04	科创板打新限售
2	688813	泰金新能	27,534.40	0.02	科创板打新限售
3	688797	臻宝科技	23,433.50	0.02	科创板打新限售

§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

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		兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
443	263,864.44	22,172,678.00	18.9685%	12,678,770.00	10.8466%	82,040,500.00	70.1849%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例

基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2024年12月25日)基金份额总额	1,266,891,948.00
本报告期期初基金份额总额	222,891,948.00
本报告期基金总申购份额	8,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	114,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	116,891,948.00

§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，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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、本基金托管人的公募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，本基金托管人的专门基金托管部门无受调查或处罚等情况。

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，本基金托管人的专门基金托管部门相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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	
广发证券	5	71,034,231.09	100.00%	9,653.33	100.00%	-

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择证券经纪机构的标准，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）。

②基金管理人经内部适当程序，参照前述标准选择合作的证券经纪机构。

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

本基金本报告期内无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

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	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2026-01-19
2	兴业基金管理有限公司关于旗下部分ETF变更扩位证券简称的公告	中国证监会规定的媒介	2026-01-19
3	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金2025年第四季度报告	中国证监会规定的媒介	2026-01-22
4	关于兴业基金旗下交易型开放式指数证券投资基金增加东莞证券股份有限公司为一级交易商的公告	中国证监会规定的媒介	2026-01-30
5	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）（2026年第1号）	中国证监会规定的媒介	2026-02-09
6	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金委托中证指数有限公司计算基金份额参考净值（IOPV）的公告	中国证监会规定的媒介	2026-02-09
7	兴业基金管理有限公司旗下	中国证监会规定的媒介	2026-03-23

	部分交易型开放式基金增加中国国际金融股份有限公司为一级交易商的公告		
8	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
9	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定的媒介	2026-03-28
10	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
11	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金2026年第一季度报告	中国证监会规定的媒介	2026-04-22
12	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
13	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
14	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2026-06-23

§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

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	2	20260422-20260422	33,250,064.00	1,395,800.00	25,637,869.00	9,007,995.00	7.71%
联接基金	1	20260101-20260630	120,733,000.00	803,800.00	39,496,300.00	82,040,500.00	70.18%
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。							

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

自2026年1月19日起,兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金变更扩位证券简称。原扩位证券简称“上证180指数ETF基金”，变更后扩位简称“上证180ETF兴业”。

基于中证指数有限公司关于上证系列指数ETF的IOPV计算迁移安排，兴业基金管理有限公司决定自2026年2月9日起委托中证指数有限公司计算旗下部分基金基金份额参考净值，并据此对招募说明书相关内容进行了更新，IOPV计算方案及其他相关事项保持不变。

§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上证180交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（三）《兴业上证180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

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