

---

兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金

(原兴业上证180指数型证券投资基金转型)

2025年第1季度报告

2025年03月31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

报告送出日期:2025年04月22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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年04月18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。

本报告中，兴业上证180指数型证券投资基金的报告期自2025年01月23日起至2025年02月18日止，兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金报告期自2025年02月19日起至2025年03月31日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况(转型后)

基金简称	兴业上证180ETF联接
基金主代码	023148
基金运作方式	契约型开放式
基金转型合同生效日	2025年02月19日
报告期末基金份额总额	496,362,849.26份
投资目标	通过主要投资于目标ETF，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	主要投资策略：1、目标ETF投资策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券（除可转换债券和可交换债券）投资策略；5、资产支持证券的投资策略；6、可转换债券和可交换债券投资策略；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*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，目标ETF为股票型基金，

	其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于目标ETF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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业上证180ETF联接A	兴业上证180ETF联接C
下属分级基金的交易代码	023148	023149
报告期末下属分级基金的份额总额	123,247,217.23份	373,115,632.03份

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	530680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024-12-25
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025-01-08
基金管理人名称	兴业基金管理有限公司
基金托管人名称	广发证券股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品说明

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。

## 2.1 基金基本情况(转型前)

基金简称	兴业上证180指数
基金主代码	023148
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年01月23日
报告期末基金份额总额	792,672,593.29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	主要投资策略有:1、大类资产配置；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券（除可转换债券和可交换债券）投资策略；5、资产支持证券的投资策略；6、可转换债券和可交换债券投资策略；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×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、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标的指数的表现，具有与标的指数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	广发证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	兴业上证180指数A	兴业上证180指数C
下属分级基金的交易代码	023148	023149
报告期末下属分级基金的份额总额	160,007,288.02份	632,665,305.27份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年02月19日 - 2025年03月31日)	
	兴业上证180ETF联接 A	兴业上证180ETF联接 C
1.本期已实现收益	530,298.11	1,586,730.17
2.本期利润	-1,013,604.96	-2,466,953.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0074	-0.0054
4.期末基金资产净值	121,984,759.91	369,154,585.44
5.期末基金份额净值	0.9898	0.9894

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、根据公告《关于兴业上证180指数型证券投资基金变更为兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金并修改基金合同及托管协议的公告》，自2025年2月19日起，兴业上证180指数型证券投资基金正式变更为兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金，《兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》生效，原《兴业上证180指数型证券投资基金基金合同》自同日失效。

#### 3.1 主要财务指标(转型前)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年01月23日 - 2025年02月18日)	
	兴业上证180指数A	兴业上证180指数C
1.本期已实现收益	188,481.41	693,899.75
2.本期利润	59,629.60	273,589.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003	0.0003

4.期末基金资产净值	160,004,851.17	632,557,847.58
5.期末基金份额净值	1.0000	0.9998

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、根据公告《关于兴业上证180指数型证券投资基金变更为兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金并修改基金合同及托管协议的公告》，自2025年2月19日起，兴业上证180指数型证券投资基金正式变更为兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金，《兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》生效，原《兴业上证180指数型证券投资基金基金合同》自同日失效。

4、本基金合同于2025年1月23日生效。

### 3.2 基金净值表现(转型后)

#### 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

兴业上证180ETF联接A净值表现

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	-1.02%	0.69%	-0.45%	0.80%	-0.57%	-0.11%

本基金的业绩比较基准为：上证 180 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

兴业上证180ETF联接C净值表现

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	-1.04%	0.69%	-0.45%	0.80%	-0.59%	-0.11%

本基金的业绩比较基准为：上证 180 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

#### 3.2.2 自基金转型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

兴业上证180ETF联接A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



- 1、根据公告《关于兴业上证 180 指数型证券投资基金变更为兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金并修改基金合同及托管协议的公告》，自 2025 年 2 月 19 日起，兴业上证 180 指数型证券投资基金正式变更为兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金，《兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》生效，原《兴业上证 180 指数型证券投资基金基金合同》自同日失效。
- 2、本基金基金合同于 2025 年 2 月 19 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。
- 3、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

兴业上证180ETF联接C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



1、根据公告《关于兴业上证 180 指数型证券投资基金变更为兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金并修改基金合同及托管协议的公告》，自 2025 年 2 月 19 日起，兴业上证 180 指数型证券投资基金正式变更为兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金，《兴业上证 180 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》生效，原《兴业上证 180 指数型证券投资基金基金合同》自同日失效。

2、本基金基金合同于 2025 年 2 月 19 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

3、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

### 3.2 基金净值表现(转型前)

#### 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

兴业上证180指数A净值表现

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 (2025年01月23日-2025年02月18日)	0.00%	0.08%	3.05%	0.61%	-3.05%	-0.53%

本基金的业绩比较基准为：上证 180 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

### 兴业上证180指数C净值表现

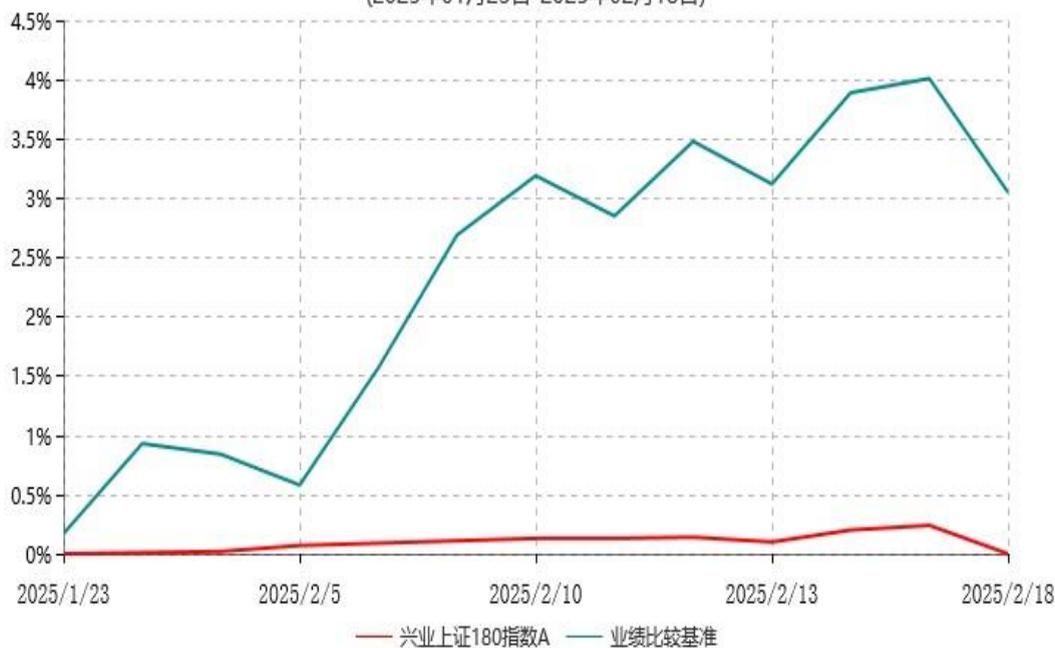
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今 (2025年01月23日-2025年02月18日)	-0.02%	0.08%	3.05%	0.61%	-3.07%	-0.53%

本基金的业绩比较基准为：上证 180 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

### 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

兴业上证180指数A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

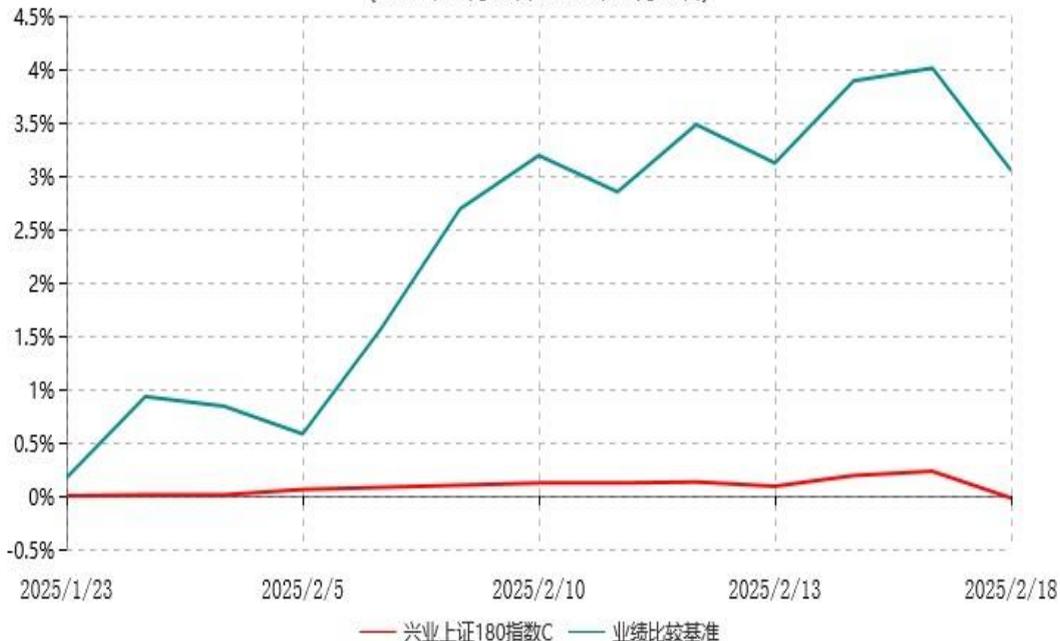
(2025年01月23日-2025年02月18日)



- 1、本基金合同于 2025 年 1 月 23 日生效。
- 2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

兴业上证180指数C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年01月23日-2025年02月18日)



- 1、本基金合同于 2025 年 1 月 23 日生效。
- 2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

转型后

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		
楼华锋	基金经理	2025-02-19	-	14年	中国籍，上海交通大学通信与信息系统专业硕士学历，具有证券投资基金从业资格。曾就职于东方证券研究所担任金工分析师、光大证券信用业务部担任高级经理、方正证券研究所担任金融工程高级分析师；曾任银河基金管理有限公司量化与指数工作室负责人。2021

					年6月加入兴业基金管理有 限公司，现任基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------------

注：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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 转型前

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		
楼华锋	基金经理	2025-01-23	2025-02-18	14年	中国籍，上海交通大学通信与信息系统专业硕士学历，具有证券投资基金从业资格。曾就职于东方证券研究所担任金工分析师、光大证券信用业务部担任高级经理、方正证券研究所担任金融工程高级分析师；曾任银河基金管理有限公司量化与指数工作室负责人。2021年6月加入兴业基金管理有 限公司，现任基金经理。

注：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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

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

一季度市场全A指数震荡略涨，沪深300等价值板块略有调整，市场风格前期偏向成长，后期在回调过程中价值风格回撤有所修复。基金在市场调整过程中，逐步建仓。本基金原为被动指数基金，跟踪上证180指数，根据基金产品合同复制跟踪上证180指数的成份权重和行业配置。后于2025年2月19日变成为兴业上证180交易型开放式指数基金联接基金，投资兴业上证180ETF基金。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2025年2月18日，兴业上证180指数A基金份额净值为1.0000元；自2025年1月23日至2025年2月18日本基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为3.05%。

截至2025年2月18日，兴业上证180指数C基金份额净值为0.9998元；自2025年1月23日至2025年2月18日本基金份额净值增长率为-0.02%，同期业绩比较基准收益率为3.05%。

截至2025年3月31日，兴业上证180ETF联接A基金份额净值为0.9898元；自2025年2月19日至2025年3月31日本基金份额净值增长率为-1.02%，同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

截至2025年3月31日，兴业上证180ETF联接C基金份额净值为0.9894元；自2025年2月19日至2025年3月31日本基金份额净值增长率为-1.04%，同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

### 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(转型后)

### 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	4,685.41	0.00
	其中：股票	4,685.41	0.00
2	基金投资	451,284,508.18	91.54
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	40,245,124.82	8.16
8	其他资产	1,447,936.35	0.29
9	合计	492,982,254.76	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,158.47	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	286.14	0.00
J	金融业	240.80	0.00
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	4,685.41	0.00

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600660	福耀玻璃	71	4,158.47	0.00
2	600588	用友网络	19	286.14	0.00
3	601211	国泰君安	14	240.80	0.00

### 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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	----	------	-----	---------	--------------

1	兴业上证180ETF	指数型	交易型开放式	兴业基金管理有限公司	451,284,508.18	91.89
---	------------	-----	--------	------------	----------------	-------

## 5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

以套期保值为目的配置股指期货，当期货价格相对现货贴水幅度较大时增加期货多头套保额度，当期货价格相对现货贴水幅度减少时，减少期货多头套保额度。

## 5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，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。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与国债期货

## 5.12 投资组合报告附注

5.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，本基金投资的前十名证券中国泰君安因在2024年8月26日未依法履职被全国股转公司要求提交书面承诺。

### 5.12.2 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

### 5.12.3 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	1,447,936.35
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	1,447,936.35

#### 5.12.4 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。

#### 5.12.5 报告期末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 投资组合报告（转型前）

#### 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	191,067,181.90	19.39
	其中：股票	191,067,181.90	19.39
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	200,000,200.00	20.30
	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	593,671,487.84	60.26
8	其他资产	515,485.31	0.05
9	合计	985,254,355.05	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	14,035,808.00	1.77

C	制造业	87,344,186.64	11.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,673,838.00	1.09
E	建筑业	7,594,405.00	0.96
F	批发和零售业	802,559.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	8,925,239.00	1.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,794,420.26	2.25
J	金融业	37,883,015.00	4.78
K	房地产业	2,777,316.00	0.35
L	租赁和商务服务业	1,891,883.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	3,344,512.00	0.42
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	191,067,181.90	24.11

### 5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

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	600519	贵州茅台	6,809	10,043,275.00	1.27
2	601318	中国平安	105,200	5,397,812.00	0.68
3	600036	招商银行	121,000	5,088,050.00	0.64

4	601899	紫金矿业	289,400	4,749,054.00	0.60
5	600276	恒瑞医药	97,200	4,356,504.00	0.55
6	600900	长江电力	150,100	4,256,836.00	0.54
7	688981	中芯国际	39,122	3,844,910.16	0.49
8	603259	药明康德	54,400	3,344,512.00	0.42
9	601816	京沪高铁	576,800	3,241,616.00	0.41
10	601728	中国电信	365,000	2,974,750.00	0.38

### 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。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

以套期保值为目的配置股指期货，当期货价格相对现货贴水幅度较大时增加期货多头套保额度，当期货价格相对现货贴水幅度减少时，减少期货多头套保额度。

### 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，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。

### 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。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与国债期货

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	515,485.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	515,485.31

### 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 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

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(转型后)

单位：份

	兴业上证180ETF联接A	兴业上证180ETF联接C
基金合同生效日(2025年02月19日)基金份额总额	160,007,288.02	632,665,305.27
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,939,877.17	11,477,999.54
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	40,699,947.96	271,027,672.78
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	123,247,217.23	373,115,632.03

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 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

	兴业上证180指数A	兴业上证180指数C
基金合同生效日的基金份额总额	185,868,370.95	798,337,975.18
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	90,919.66	423,373.71
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	25,952,002.59	166,096,043.62
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	160,007,288.02	632,665,305.27

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。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

#### 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。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

### 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

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《基金合同》的约定：“若将来本基金管理人推出跟踪同一标的指数的交易型开放式指数基金（ETF），则基金管理人在履行适当程序后有权决定将本基金转换为该基金的联接基金，并相应修改《基金合同》。此项调整经基金管理人与基金托管人协商一致，并依照《信息披露办法》的有关规定公告。”本公司经与本基金的基金托管人广发证券股份有限公司（以下简称“托管人”）协商一致后，决定自2025年2月19日起，将兴业上证180指数型证券投资基金变更为兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金，并据此修订《兴业上证180指数型证券投资基金基金合同》。

## §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上证180指数型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联接基金基金合同》
- （三）《兴业上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》
- （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

2025年04月22日