

天弘上证 180 交易型开放式指数证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:国信证券股份有限公司

送出日期:2025 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，并由董事长签发。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月27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2025年01月08日起至2025年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合规守信情况的说明	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	12
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合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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真实、准确和完整发表意见	13
§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	17
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	60
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	60
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	60
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	60
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	60
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	61
7.12 投资组合报告附注	61
§8 基金份额持有人信息	62
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	62
8.2 期末上市基金前十名持有人	62

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	63
8.4 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	63
§9 开放式基金份额变动	63
§10 重大事件揭示	64
10.1 基金份额持有人大会决议	64
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	64
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	64
10.4 基金投资策略的改变	64
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	64
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	64
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	64
10.8 其他重大事件	65
§11 影响投资者决策的其他重要信息	67
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	67
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	68
§12 备查文件目录	68
12.1 备查文件目录	68
12.2 存放地点	68
12.3 查阅方式	68

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	天弘上证180ETF
场内简称	上证180ETF天弘
基金主代码	530080
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025年01月08日
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	36,917,000.00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23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的最小化，本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构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动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的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（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）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。本基金的投资策略包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略。

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，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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		天弘基金管理有限公司	国信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	薛璐
	联系电话	022-83310208	0755-22940163
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	03339@guosen.com.cn
客户服务电话		95046	0755-61897778
传真		022-83865564	0755-22940165
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦23层	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址		天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层	深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦19楼
邮政编码		300203	518000
法定代表人		黄辰立	张纳沙

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

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 (2025年01月08日(基金合同生效日) - 2025年06月30日)
本期已实现收益	9,560,073.98
本期利润	10,624,777.44
加权平均基金份额本期利润	0.0784
本期加权平均净值利润率	7.75%
本期基金份额净值增长率	5.25%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)
期末可供分配利润	1,938,356.29
期末可供分配基金份额利润	0.0525
期末基金资产净值	38,855,356.29
期末基金份额净值	1.0525
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	5.25%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

3、期末可供分配利润为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。

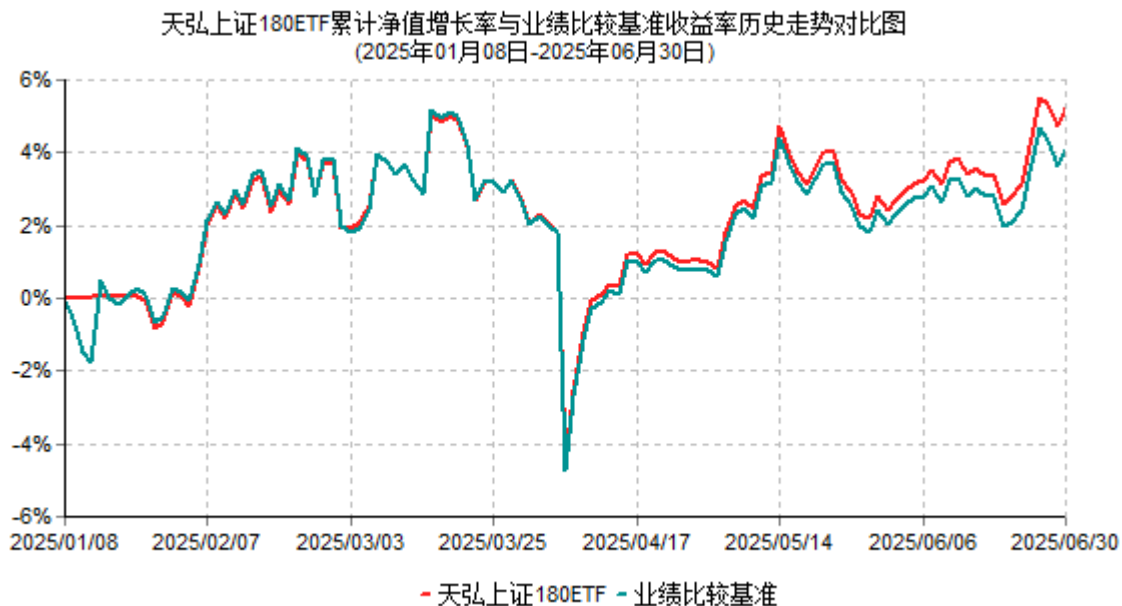
4、本基金合同于2025年01月08日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
过去一个月	2.76%	0.50%	2.02%	0.50%	0.74%	0.00%
过去三个月	3.15%	1.01%	2.04%	1.02%	1.11%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	5.25%	0.87%	4.10%	0.92%	1.15%	-0.05%

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：1、本基金合同于2025年01月08日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，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。本基金的建仓期为2025年01月08日至2025年07月07日，截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本基金管理人"）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2025年06月30日，公司共管理运作223只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

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		
张戈	本基金基金经理	2025年01月	-	12年	男，管理科学与工程专业博士。历任建信基金管理有限责任公司研究员、投资经理，大家保险资产管理公司投资经理。2022年9月加盟

					本公司。
--	--	--	--	--	------

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地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。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

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，本基金管理人以降低跟踪误差为操作目标，按照基金合同约定采用完全复制的策略进行投资运作。日均跟踪偏离和跟踪误差主要来自基金每日的申购赎回导致的基金持仓结构变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年06月30日，本基金份额净值为1.0525元，本报告期份额净值增长率5.25%，同期业绩比较基准增长率4.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025年上半年A股市场在宏观经济温和复苏与政策持续发力的背景下，呈现出中枢震荡上移的态势。尽管短期面临关税扰动和内需修复强度的挑战，但管理人对中期市场持积极观点，结构性机会将成为市场主导力量。财政与货币政策的"双宽松"格局为市场奠定基础——专项债额度扩容，3000亿"以旧换新"特别国债刺激消费；同时央行呵护市场，流动性环境整体充裕。出口方面，上半年"抢出口"效应支撑韧性，但下半年关税滞后影响可能显现，需关注中美关税停战后的贸易修复情况以及美国"大而美"法案对需求的潜在提振。

资金流向的积极变化或将进一步强化市场动能。外资态度正从"去中国化"转向"再中国化"，巴克莱、瑞银等机构二季度新进科技等细分领域龙头，对科技硬资产和核心企业的配置兴趣显著提升。内资方面，"资产荒"背景下理财资金加速转向权益市场，预计公募与险资增量规模将继续上升。资本市场政策周期亦提供支撑，回购增持再贷款等工具为A股注入流动性。

科技革命正在成为持续3-5年的投资主线，AI与高端制造领域正从技术突破转向产业落地。政策明确支持AI大模型商业化，北京、上海等地加速建设算力中心，国产化进程推动芯片企业受益；人形机器人产业链迎来爆发，特斯拉Optimus量产在即，行星滚柱丝杠、六维力传感器等核心部件需求激增。半导体国产替代逻辑强化，创新药凭借研发优势加速出海，BD合作与关税豁免预期打开空间。

消费与周期板块则提供配置选择。消费电子、新能源汽车在政策补贴下显现拐点，龙头企业深度绑定新品迭代与智驾升级趋势；高股息资产作为防御基石，股息率稳定在5%左右的标的契合险资与理财资金配置需求。

资源品在"反内卷+旺季+涨价"三重驱动下存在弹性，工业金属如铜、铝受益于全球补库存，江西铜业、中国铝业盈利弹性可期；军工板块因"五年计划"交接节点与阅兵催化，订单释放预期升温。

作为市场龙头股指数，看好上证180指数继续保持上涨势头。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会成员由公司分管投资的高级管理人员、督察长、首席风控官、分管估值业务高级管理人员以及研究管理人员组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理（投资经理）、股票/债券研究员、基金运营部、风险管理部和内控合规部的相关人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

2025年5月23日至2025年6月30日，本基金存在基金资产净值低于5000万元的情形。

§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

报告期内，国信证券股份有限公司（以下称“托管人”）严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

报告期内，托管人根据有关法律法规的规定及基金合同的约定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益分配的情况等方面进行了必要的监督、复核和审查。

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

托管人认真复核了本报告中的财务指标、净值表现等财务信息相关内容，认为其不存在虚假记载、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：天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	590,592.71
结算备付金		215,425.74
存出保证金		571,954.50
交易性金融资产	6.4.7.2	37,428,650.80
其中：股票投资		37,428,650.80
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	77,094.62
资产总计		38,883,718.37
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30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		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		5,191.89
应付托管费		1,730.63
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	21,439.56
负债合计		28,362.08
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	36,917,000.00
未分配利润	6.4.7.8	1,938,356.29
净资产合计		38,855,356.29
负债和净资产总计		38,883,718.37

注：1.报告截止日2025年06月30日，基金份额净值1.0525元，基金份额总额36,917,000.00份。

2.本财务报表的实际编制期间为2025年01月08日(基金合同生效日)至2025年06月30日，无上一年度可比期间(下同)。

6.2 利润表

会计主体：天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月08日（基金合同 生效日）至2025年06月30 日
一、营业总收入		10,854,292.23
1.利息收入		342,924.15
其中：存款利息收入	6.4.7.9	342,924.15
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）		9,447,012.20
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,675,004.51
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	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	70,916.84
股利收益	6.4.7.15	701,090.85
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,064,703.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-347.58
减：二、营业总支出		229,514.79
1.管理人报酬		102,351.68
2.托管费		34,117.24
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	6.4.7.18	-
7.税金及附加		299.47
8.其他费用	6.4.7.19	92,746.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,624,777.44
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,624,777.44
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		10,624,777.44

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	548,917,000.00	-	548,917,000.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-512,000,000.00	1,938,356.29	-510,061,643.71
（一）、综合收益总额	-	10,624,777.44	10,624,777.44
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	-512,000,000.00	-8,686,421.15	-520,686,421.15

产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	60,000,000.00	1,088,846.76	61,088,846.76
2.基金赎回款	-572,000,000.00	-9,775,267.91	-581,775,267.91
(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	36,917,000.00	1,938,356.29	38,855,356.29

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：

高阳	薄贺龙	薄贺龙
-----	-----	-----
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

天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]1705号《关于准予天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司自2024年12月17日至2025年01月03日止期间向社会公开发行募集。募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2025）验字第80007653_B01号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2025年01月08日正式生效。本基金的运作方式为交易型开放式，存续期限不定。

设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币548,917,000.00元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币86,031.13元，计入基金财产，不折算为投资者基金份额，以上实收基金（本息）合计为人民币549,003,031.13元，折合548,917,000.00份基金份额。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为国信证券股份有限公司。

根据《天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《天弘上证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，经上海证券交易所（以下简称

“上交所”）自律监管决定书[2025]9号文审核同意，本基金548,917,000.00份基金份额于2025年01月23日在上交所挂牌交易。

本基金以标的指数成份股、备选成份股（含存托凭证）为主要投资对象。此外，为更好地实现基金的投资目标，本基金还可以投资于国内依法发行上市的非成份股（包括科创板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、股指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的相关规定）。本基金可以根据相关法律法规的规定参与融资和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。基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

6.4.2 会计报表的编制基础

本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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年01月08日(基金合同生效日)至2025年06月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年06月30日的财务状况以及2025年01月08日(基金合同生效日)至2025年06月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2025年01月08日(基金合同生效日)至2025年06月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产划分为以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。本基金无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(2) 金融工具的后续计量

初始确认后，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(3) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(4) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值；

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益和债券投资收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

本基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金的每份基金份额享有同等分配权；

本基金收益分配方式为现金分红；

基金管理人可每月对基金相对业绩比较基准的超额收益率以及基金的可供分配利润进行评价，收益评价日核定的基金份额净值增长率超过业绩比较基准同期增长率或者基金可供分配利润金额大于零时，基金管理人可进行收益分配；

当基金收益分配根据基金相对业绩比较基准的超额收益率决定时，基于本基金的特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；当基金收益分配根据基金可供分配利润金额决定时，本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；

在符合上述基金分红条件的前提下，本基金可每月进行收益分配。评价时间、分配时间、分配方案及每次基金收益分配数额等内容，基金管理人可以根据实际情况确定并按照规定公告；

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在履行适当程序后酌情调整以上基金收益的分配原则和支付方式；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若

干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a)资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b)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。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c)对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

d)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

e)对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2025年06月30日
活期存款	590,592.71
等于：本金	590,431.21
加：应计利息	161.50
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	590,592.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		36,393,167.34	-	37,428,650.80	1,035,483.46
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	36,393,167.34	-	37,428,650.80	1,035,483.46

注：股票投资的估值增值和股票投资的公允价值均包含可退替代款估值增值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1,143,120.00	-	-	-
--股指期货	1,143,120.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,143,120.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2507	IF2507	1.00	1,172,340.00	29,220.00
合计				29,220.00
减：可抵销 期货暂收 款				29,220.00
净额				-

注：1、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

2、衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

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从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应收利息	-
其他应收款	-
待摊费用	77,094.62
合计	77,094.62

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,998.54
其中：交易所市场	1,998.54
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	19,441.02
合计	21,439.56

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	548,917,000.00	548,917,000.00
本期申购	60,000,000.00	60,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-572,000,000.00	-572,000,000.00
本期末	36,917,000.00	36,917,000.00

注：本基金合同于2025年01月08日生效,基金合同生效日的基金份额总额为548,917,000.00份基金份额，其中认购资金利息折合0.00份基金份额。

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	-	-	-
本期期初（基金合同生效日）	-	-	-
本期利润	9,560,073.98	1,064,703.46	10,624,777.44
本期基金份额交易产生的变动数	-6,817,536.01	-1,868,885.14	-8,686,421.15
其中：基金申购款	2,674,282.27	-1,585,435.51	1,088,846.76
基金赎回款	-9,491,818.28	-283,449.63	-9,775,267.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,742,537.97	-804,181.68	1,938,356.29

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30

	日
活期存款利息收入	254,495.44
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	1,728.30
其他	86,700.41
合计	342,924.15

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 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,878,678.38
股票投资收益——赎回差价收入	6,796,326.13
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	8,675,004.51

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 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
卖出股票成交总额	43,049,537.21
减：卖出股票成本总额	40,981,946.65
减：交易费用	188,912.18
买卖股票差价收入	1,878,678.38

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 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
赎回基金份额对价总额	581,775,267.91
减：现金支付赎回款总额	20,798,269.91
减：赎回股票成本总额	554,180,671.87
减：交易费用	-
赎回差价收入	6,796,326.13

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期未取得债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
期货投资	70,916.84

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
----	--

	日
股票投资产生的股利收益	701,090.85
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	701,090.85

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
1.交易性金融资产	1,035,483.46
——股票投资	1,035,483.46
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	29,220.00
——权证投资	-
——期货投资	29,220.00
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	1,064,703.46

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
基金赎回费收入	-
基金转换费收入	-

ETF基金替代损益	-347.58
合计	-347.58

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日
审计费用	19,441.02
信息披露费	-
证券出借违约金	-
ETF登记结算费	72,905.38
开户费	400.00
合计	92,746.40

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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
天弘基金管理有限公司	基金管理人
国信证券股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	本基金的联接基金、纳入基金管理人合并财务报表合并范围内的证券投资基金
------------------------------	------------------------------------

注：下述关联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 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国信证券股份有限公司	615,483,482.91	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期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 2025年01月08日（基金合同生效日）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
国信证券股份有限公司	127,965.71	100.00%	1,998.54	100.00%

公司				
----	--	--	--	--

注: 1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。该类佣金协议已根据此规定完成了更新。

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 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年 06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	102,351.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	45,128.00
应支付基金管理人的净管理费	57,223.68

注:1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	34,117.24

注:支付基金托管人国信证券股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×该日适用费率/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

本基金本报告期末与关联方进行过银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 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 2025年06月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	6,450,000.00	17.47%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

6.4.10.6 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	
	2025年01月08日（基金合同生效日）至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
国信证券股份有限公司	590,592.71	254,495.44

注：本基金由基金托管人国信证券股份有限公司保管的银行存款，存放在具有基金托管资格的银行，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作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

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2025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
688757	XD 胜科纳	2025-03-18	6个月	科创板打新限售	9.08	25.94	318	2,887.44	8,248.92	-
603124	江南新材	2025-03-12	6个月	新股锁定	10.54	46.31	60	632.40	2,778.60	-

603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月	新股锁定	8.60	15.61	113	971.80	1,763.93	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月	新股锁定	20.60	35.08	40	824.00	1,403.20	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6个月	新股锁定	20.52	37.47	31	636.12	1,161.57	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月	新股锁定	15.00	33.43	26	390.00	869.18	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

截至本报告期末2025年06月30日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金是被动式投资的股票型指数基金，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似，本基金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。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪标的指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权

重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人国信证券股份有限公司，开立于具有基金托管资格的银行的托管账户及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，本基金以非约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券，本基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，本基金的基金管理人对借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近1年的分类结果为A类，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有短期信用评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有短期信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有长期信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

于2025年06月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

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交易对手管理制度：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。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并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 2025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	590,592.71	-	-	-	590,592.71
结算备付金	215,425.74	-	-	-	215,425.74

存出保证金	431,273.70	-	-	140,680.80	571,954.50
交易性金融资产	-	-	-	37,428,650.80	37,428,650.80
其他资产	-	-	-	77,094.62	77,094.62
资产总计	1,237,292.15	-	-	37,646,426.22	38,883,718.37
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	5,191.89	5,191.89
应付托管费	-	-	-	1,730.63	1,730.63
其他负债	-	-	-	21,439.56	21,439.56
负债总计	-	-	-	28,362.08	28,362.08
利率敏感度缺口	1,237,292.15	-	-	37,618,064.14	38,855,356.29

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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

于2025年06月30日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金原则上采用完全复制法，跟踪上证180指数，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金投资组合，并根据标的指数组成及其权重的变动而进行相应调整。但因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。

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
----	-----

	2025年06月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	37,428,650.80	96.33
交易性金融资产—基金投资	-	-
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	37,428,650.80	96.33

注：1、其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注6.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

2、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 2025年06月30日
	业绩比较基准上升5%	1,903,016.62
	业绩比较基准下降5%	-1,903,016.62

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 2025年06月30日
第一层次	37,412,425.40
第二层次	-
第三层次	16,225.40
合计	37,428,650.80

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会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将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的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

于2025年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至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	37,428,650.80	96.26
	其中：股票	37,428,650.80	96.26
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	806,018.45	2.07
8	其他各项资产	649,049.12	1.67
9	合计	38,883,718.37	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	2,800,977.00	7.21
C	制造业	16,672,986.64	42.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,697,595.00	4.37
E	建筑业	1,426,426.00	3.67
F	批发和零售业	64,368.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	1,995,651.00	5.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,755,368.70	7.09
J	金融业	8,323,140.06	21.42

K	房地产业	494,100.00	1.27
L	租赁和商务服务业	444,583.00	1.14
M	科学研究和技术服务业	737,230.00	1.90
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	37,412,425.40	96.29

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	6,814.91	0.02
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	9,410.49	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	16,225.40	0.04

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	1,300	1,832,376.00	4.72
2	601899	紫金矿业	57,100	1,113,450.00	2.87
3	601318	XD中国平	18,600	1,031,928.00	2.66
4	600276	恒瑞医药	19,000	986,100.00	2.54
5	600036	招商银行	21,400	983,330.00	2.53
6	600900	长江电力	28,500	858,990.00	2.21
7	603259	药明康德	10,600	737,230.00	1.90
8	601166	兴业银行	28,700	669,858.00	1.72
9	688981	中芯国际	7,104	626,359.68	1.61
10	601816	京沪高铁	107,200	616,400.00	1.59
11	601728	中国电信	63,800	494,450.00	1.27
12	600048	保利发展	61,000	494,100.00	1.27
13	688256	寒武纪	788	473,982.00	1.22
14	688041	海光信息	3,350	473,321.50	1.22
15	600030	中信证券	16,840	465,120.80	1.20
16	601398	工商银行	60,700	460,713.00	1.19

17	601127	赛力斯	3,300	443,256.00	1.14
18	601668	中国建筑	75,400	435,058.00	1.12
19	600941	中国移动	3,700	416,435.00	1.07
20	600031	三一重工	21,600	387,720.00	1.00
21	603501	豪威集团	3,000	382,950.00	0.99
22	601211	国泰海通	19,542	374,424.72	0.96
23	600887	伊利股份	13,400	373,592.00	0.96
24	600690	海尔智家	15,000	371,700.00	0.96
25	603019	中科曙光	5,200	366,080.00	0.94
26	600660	福耀玻璃	6,400	364,864.00	0.94
27	600309	万华化学	6,500	352,690.00	0.91
28	601919	中远海控	23,000	345,920.00	0.89
29	600050	中国联通	64,200	342,828.00	0.88
30	688008	澜起科技	4,119	337,758.00	0.87
31	601012	隆基绿能	22,100	331,942.00	0.85
32	600406	国电南瑞	14,700	329,427.00	0.85
33	601328	交通银行	40,800	326,400.00	0.84
34	601288	农业银行	55,300	325,164.00	0.84
35	601766	中国中车	44,300	311,872.00	0.80
36	603986	兆易创新	2,400	303,672.00	0.78
37	601138	工业富联	14,200	303,596.00	0.78
38	600919	江苏银行	25,400	303,276.00	0.78
39	688012	中微公司	1,651	300,977.30	0.77
40	600104	上汽集团	18,600	298,530.00	0.77
41	601088	中国神华	7,300	295,942.00	0.76
42	601006	大秦铁路	44,000	290,400.00	0.75
43	600000	浦发银行	20,283	281,528.04	0.72
44	600150	中国船舶	8,200	266,828.00	0.69
45	600436	片仔癀	1,300	260,013.00	0.67
46	688271	联影医疗	2,017	257,651.58	0.66
47	600418	江淮汽车	6,400	256,576.00	0.66

48	688111	金山办公	874	244,763.70	0.63
49	601888	中国中免	3,900	237,783.00	0.61
50	600760	中航沈飞	4,000	234,480.00	0.60
51	601601	中国太保	5,900	221,309.00	0.57
52	600089	特变电工	18,500	220,705.00	0.57
53	600111	北方稀土	8,700	216,630.00	0.56
54	601857	中国石油	25,000	213,750.00	0.55
55	601390	中国中铁	37,300	209,253.00	0.54
56	600415	小商品城	10,000	206,800.00	0.53
57	603993	洛阳钼业	24,300	204,606.00	0.53
58	600016	民生银行	42,900	203,775.00	0.52
59	600547	山东黄金	6,300	201,159.00	0.52
60	600019	宝钢股份	30,300	199,677.00	0.51
61	601600	中国铝业	27,400	192,896.00	0.50
62	601989	中国重工	41,500	192,560.00	0.50
63	600893	航发动力	4,800	184,992.00	0.48
64	601229	上海银行	17,250	183,022.50	0.47
65	600028	中国石化	32,200	181,608.00	0.47
66	600570	恒生电子	5,400	181,116.00	0.47
67	600585	海螺水泥	8,300	178,201.00	0.46
68	601985	中国核电	19,100	178,012.00	0.46
69	600809	山西汾酒	1,000	176,390.00	0.45
70	600584	长电科技	5,200	175,188.00	0.45
71	601169	北京银行	25,500	174,165.00	0.45
72	603799	华友钴业	4,700	173,994.00	0.45
73	600438	通威股份	9,900	165,825.00	0.43
74	601225	陕西煤业	8,600	165,464.00	0.43
75	601689	拓普集团	3,500	165,375.00	0.43
76	605499	东鹏饮料	500	157,025.00	0.40
77	601688	华泰证券	8,800	156,728.00	0.40
78	601669	中国电建	31,300	152,431.00	0.39

79	600489	中金黄金	10,100	147,763.00	0.38
80	601100	恒立液压	2,000	144,000.00	0.37
81	688036	传音控股	1,800	143,460.00	0.37
82	600009	上海机场	4,500	142,965.00	0.37
83	600905	三峡能源	33,400	142,284.00	0.37
84	600010	包钢股份	78,300	140,157.00	0.36
85	601058	赛轮轮胎	10,600	139,072.00	0.36
86	600938	中国海油	5,300	138,383.00	0.36
87	603288	海天味业	3,514	136,729.74	0.35
88	600196	复星医药	5,400	135,486.00	0.35
89	601186	中国铁建	16,900	135,369.00	0.35
90	600160	巨化股份	4,700	134,796.00	0.35
91	600926	杭州银行	8,000	134,560.00	0.35
92	601818	光大银行	32,100	133,215.00	0.34
93	600183	生益科技	4,400	132,660.00	0.34
94	688506	百利天恒	433	128,219.96	0.33
95	601360	三六零	12,500	127,500.00	0.33
96	688169	石头科技	801	125,396.55	0.32
97	601988	中国银行	21,900	123,078.00	0.32
98	600989	宝丰能源	7,600	122,664.00	0.32
99	601628	中国人寿	2,900	119,451.00	0.31
100	600066	宇通客车	4,800	119,328.00	0.31
101	601800	中国交建	13,000	115,570.00	0.30
102	601009	南京银行	9,700	112,714.00	0.29
103	600999	招商证券	6,400	112,576.00	0.29
104	600741	华域汽车	6,300	111,195.00	0.29
105	688126	沪硅产业	5,928	110,972.16	0.29
106	600426	XD华鲁恒	5,100	110,517.00	0.28
107	601939	建设银行	11,500	108,560.00	0.28
108	601633	长城汽车	5,000	107,400.00	0.28
109	601111	中国国航	13,600	107,304.00	0.28

110	600085	XD同仁堂	2,950	106,377.00	0.27
111	600372	中航机载	8,800	106,128.00	0.27
112	601868	中国能建	47,100	105,033.00	0.27
113	601658	邮储银行	19,200	105,024.00	0.27
114	600346	恒力石化	7,300	104,098.00	0.27
115	601117	中国化学	13,400	102,778.00	0.26
116	601021	春秋航空	1,800	100,170.00	0.26
117	600795	国电电力	20,600	99,704.00	0.26
118	603392	万泰生物	1,600	97,600.00	0.25
119	601825	沪农商行	10,000	97,000.00	0.25
120	688072	拓荆科技	621	95,453.91	0.25
121	600176	中国巨石	8,300	94,620.00	0.24
122	600482	中国动力	4,100	94,587.00	0.24
123	600039	四川路桥	9,500	94,050.00	0.24
124	603296	华勤技术	1,100	88,748.00	0.23
125	601838	成都银行	4,400	88,440.00	0.23
126	601877	正泰电器	3,900	88,413.00	0.23
127	600958	东方证券	9,100	88,088.00	0.23
128	601916	浙商银行	25,900	87,801.00	0.23
129	600015	华夏银行	10,900	86,219.00	0.22
130	688396	华润微	1,805	85,123.80	0.22
131	600362	江西铜业	3,600	84,348.00	0.22
132	601336	新华保险	1,400	81,900.00	0.21
133	600233	圆通速递	6,300	81,207.00	0.21
134	600886	国投电力	5,500	81,070.00	0.21
135	688047	龙芯中科	607	80,967.73	0.21
136	601998	中信银行	9,200	78,200.00	0.20
137	600875	东方电气	4,600	77,004.00	0.20
138	601618	中国中冶	25,800	76,884.00	0.20
139	601077	渝农商行	10,700	76,398.00	0.20
140	688223	晶科能源	14,508	75,296.52	0.19

141	601872	招商轮船	11,800	73,868.00	0.19
142	601377	兴业证券	11,900	73,661.00	0.19
143	600845	宝信软件	3,100	73,222.00	0.19
144	600011	华能国际	10,200	72,828.00	0.19
145	600674	川投能源	4,500	72,180.00	0.19
146	601698	中国卫通	3,500	71,645.00	0.18
147	601995	中金公司	2,000	70,720.00	0.18
148	688599	天合光能	4,731	68,741.43	0.18
149	605117	德业股份	1,280	67,404.80	0.17
150	601238	广汽集团	8,900	66,661.00	0.17
151	601881	中国银河	3,800	65,170.00	0.17
152	601607	上海医药	3,600	64,368.00	0.17
153	603369	今世缘	1,600	62,288.00	0.16
154	601788	光大证券	3,400	61,132.00	0.16
155	600018	上港集团	10,100	57,671.00	0.15
156	603260	合盛硅业	1,200	56,880.00	0.15
157	601901	方正证券	7,100	56,161.00	0.14
158	600600	青岛啤酒	800	55,568.00	0.14
159	601066	中信建投	2,300	55,315.00	0.14
160	603195	公牛集团	1,100	53,075.00	0.14
161	600026	中远海能	5,000	51,650.00	0.13
162	601878	浙商证券	4,700	51,277.00	0.13
163	601018	宁波港	14,000	51,240.00	0.13
164	600023	浙能电力	9,400	49,820.00	0.13
165	601319	中国人保	5,600	48,776.00	0.13
166	600188	兖矿能源	4,000	48,680.00	0.13
167	688009	中国通号	9,455	48,598.70	0.13
168	688303	大全能源	2,279	48,588.28	0.13
169	601898	中煤能源	4,100	44,854.00	0.12
170	600027	华电国际	8,000	43,760.00	0.11
171	600803	新奥股份	2,200	41,580.00	0.11

172	600025	华能水电	4,300	41,065.00	0.11
173	601059	信达证券	1,700	29,070.00	0.07
174	600377	宁沪高速	1,800	27,612.00	0.07
175	601699	潞安环能	2,600	27,430.00	0.07
176	600350	山东高速	2,500	26,650.00	0.07
177	601298	青岛港	2,600	22,594.00	0.06
178	601136	首创证券	900	17,892.00	0.05
179	601808	中海油服	1,300	17,888.00	0.05
180	600236	桂冠电力	2,600	16,302.00	0.04

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	688757	XD胜科纳	318	8,248.92	0.02
2	603124	江南新材	60	2,778.60	0.01
3	603210	泰鸿万立	113	1,763.93	0.00
4	603271	永杰新材	40	1,403.20	0.00
5	603257	中国瑞林	31	1,161.57	0.00
6	603120	肯特催化	26	869.18	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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	38,647,323.00	99.46
2	601318	XD中国平	15,131,304.00	38.94
3	600036	招商银行	14,392,221.85	37.04
4	601899	紫金矿业	13,530,495.00	34.82

5	600900	长江电力	12,793,750.00	32.93
6	600276	恒瑞医药	12,453,482.60	32.05
7	688981	中芯国际	11,257,554.44	28.97
8	601816	京沪高铁	9,450,217.00	24.32
9	603259	药明康德	9,188,974.00	23.65
10	601166	兴业银行	8,329,369.00	21.44
11	688256	寒武纪	7,966,691.42	20.50
12	600030	中信证券	7,587,835.20	19.53
13	601127	赛力斯	7,384,038.00	19.00
14	688041	海光信息	7,279,758.78	18.74
15	601728	中国电信	7,132,295.00	18.36
16	601668	中国建筑	6,630,817.00	17.07
17	601398	工商银行	6,524,527.00	16.79
18	600660	福耀玻璃	6,478,111.00	16.67
19	600048	保利发展	6,374,620.00	16.41
20	600941	中国移动	6,338,694.00	16.31
21	600309	万华化学	6,277,373.00	16.16
22	600690	海尔智家	6,155,361.00	15.84
23	603501	豪威集团	5,965,102.00	15.35
24	600887	伊利股份	5,418,629.00	13.95
25	603019	中科曙光	5,365,707.00	13.81
26	600031	三一重工	5,349,567.00	13.77
27	601088	中国神华	5,227,100.00	13.45
28	600050	中国联通	5,216,371.99	13.43
29	600406	国电南瑞	5,165,420.48	13.29
30	601766	中国中车	5,135,838.00	13.22
31	688012	中微公司	5,085,651.90	13.09
32	601919	中远海控	5,076,979.00	13.07
33	601012	隆基绿能	4,965,020.84	12.78
34	601328	交通银行	4,842,677.00	12.46
35	603986	兆易创新	4,832,807.00	12.44

36	600104	上汽集团	4,675,267.00	12.03
37	601138	工业富联	4,656,779.00	11.98
38	601288	农业银行	4,554,314.00	11.72
39	600150	中国船舶	4,484,556.00	11.54
40	600418	江淮汽车	4,345,915.00	11.18
41	688008	澜起科技	4,300,830.60	11.07
42	600436	片仔癀	4,281,635.23	11.02
43	688111	金山办公	4,078,918.14	10.50
44	600919	江苏银行	3,967,197.00	10.21
45	601857	中国石油	3,712,221.00	9.55
46	688271	联影医疗	3,597,435.74	9.26
47	601888	中国中免	3,538,418.00	9.11
48	601006	大秦铁路	3,440,627.00	8.85
49	600000	浦发银行	3,426,447.37	8.82
50	601601	中国太保	3,423,894.00	8.81
51	601390	中国中铁	3,403,177.00	8.76
52	600584	长电科技	3,391,578.00	8.73
53	600438	通威股份	3,358,282.00	8.64
54	600028	中国石化	3,352,689.00	8.63
55	600089	特变电工	3,329,848.00	8.57
56	601988	中国银行	3,255,502.00	8.38
57	601600	中国铝业	3,179,528.00	8.18
58	600893	航发动力	3,133,524.00	8.06
59	601225	陕西煤业	3,077,635.00	7.92
60	600809	山西汾酒	2,936,367.00	7.56
61	600111	北方稀土	2,912,677.00	7.50
62	600019	宝钢股份	2,883,753.00	7.42
63	600585	海螺水泥	2,867,263.00	7.38
64	601989	中国重工	2,846,736.00	7.33
65	601985	中国核电	2,829,376.00	7.28
66	600837	海通证券	2,826,696.00	7.27

67	600016	民生银行	2,809,197.00	7.23
68	600760	中航沈飞	2,803,929.00	7.22
69	688036	传音控股	2,762,261.22	7.11
70	600009	上海机场	2,699,799.00	6.95
71	603993	洛阳钼业	2,541,962.00	6.54
72	601058	赛轮轮胎	2,514,916.00	6.47
73	601229	上海银行	2,487,505.50	6.40
74	601669	中国电建	2,476,721.00	6.37
75	601169	北京银行	2,432,552.00	6.26
76	601689	拓普集团	2,420,092.00	6.23
77	603799	华友钴业	2,385,389.00	6.14
78	601688	华泰证券	2,368,716.00	6.10
79	601211	国泰海通	2,343,612.10	6.03
80	603288	海天味业	2,312,633.66	5.95
81	600938	中国海油	2,296,492.00	5.91
82	600570	恒生电子	2,196,356.72	5.65
83	601628	中国人寿	2,147,243.00	5.53
84	601186	中国铁建	2,139,571.00	5.51
85	600415	小商品城	2,139,508.00	5.51
86	600547	山东黄金	2,098,219.00	5.40
87	600895	张江高科	2,083,551.00	5.36
88	600905	三峡能源	2,082,916.00	5.36
89	600010	宝钢股份	2,073,606.00	5.34
90	601633	长城汽车	2,070,505.00	5.33
91	688169	石头科技	2,043,051.45	5.26
92	688777	中控技术	2,039,055.01	5.25
93	600999	招商证券	1,986,894.00	5.11
94	601818	光大银行	1,969,015.00	5.07
95	600196	复星医药	1,954,023.00	5.03
96	601360	三六零	1,944,979.00	5.01
97	600085	XD同仁堂	1,910,597.50	4.92

98	601100	恒立液压	1,859,841.00	4.79
99	603392	万泰生物	1,858,663.00	4.78
100	601800	中国交建	1,848,141.00	4.76
101	600489	中金黄金	1,844,391.00	4.75
102	600989	宝丰能源	1,824,615.00	4.70
103	600160	巨化股份	1,713,548.00	4.41
104	600426	XD华鲁恒	1,700,690.00	4.38
105	601111	中国国航	1,689,440.00	4.35
106	601868	中国能建	1,651,625.00	4.25
107	600926	杭州银行	1,622,696.00	4.18
108	600346	恒力石化	1,612,568.00	4.15
109	600460	士兰微	1,606,047.00	4.13
110	601658	邮储银行	1,596,082.00	4.11
111	601117	中国化学	1,595,860.00	4.11
112	601607	上海医药	1,595,056.00	4.11
113	601939	建设银行	1,587,208.00	4.08
114	600372	中航机载	1,574,607.00	4.05
115	600886	国投电力	1,573,145.00	4.05
116	605499	东鹏饮料	1,545,415.00	3.98
117	600845	宝信软件	1,540,492.00	3.96
118	601009	南京银行	1,521,726.00	3.92
119	600482	中国动力	1,452,939.00	3.74
120	601168	西部矿业	1,450,462.00	3.73
121	603606	东方电缆	1,438,861.00	3.70
122	600015	华夏银行	1,417,602.00	3.65
123	600958	东方证券	1,397,563.00	3.60
124	688223	晶科能源	1,393,995.50	3.59
125	600332	白云山	1,379,703.13	3.55
126	600096	云天化	1,364,458.00	3.51
127	601872	招商轮船	1,320,775.00	3.40
128	600795	国电电力	1,298,530.00	3.34

129	600176	中国巨石	1,291,375.00	3.32
130	600674	川投能源	1,290,852.00	3.32
131	601336	新华保险	1,282,829.00	3.30
132	601618	中国中冶	1,268,951.00	3.27
133	603369	今世缘	1,241,031.00	3.19
134	605117	德业股份	1,235,639.00	3.18
135	601916	浙商银行	1,189,575.00	3.06
136	601238	广汽集团	1,172,773.00	3.02
137	688072	拓荆科技	1,166,202.65	3.00
138	600362	江西铜业	1,159,586.00	2.98
139	601377	兴业证券	1,159,006.00	2.98
140	600588	用友网络	1,125,855.00	2.90
141	601901	方正证券	1,086,410.00	2.80
142	603260	合盛硅业	1,059,376.00	2.73
143	600026	中远海能	1,056,328.00	2.72
144	601698	中国卫通	1,045,999.00	2.69
145	688599	天合光能	1,039,619.92	2.68
146	600011	华能国际	1,039,313.00	2.67
147	688506	百利天恒	1,035,856.37	2.67
148	601995	中金公司	1,006,351.00	2.59
149	600039	四川路桥	982,919.11	2.53
150	601788	光大证券	946,015.00	2.43
151	601878	浙商证券	941,225.00	2.42
152	600018	上港集团	938,799.00	2.42
153	601898	中煤能源	905,087.00	2.33
154	600875	东方电气	887,609.00	2.28
155	603659	璞泰来	868,604.00	2.24
156	600188	兖矿能源	861,182.00	2.22
157	601066	中信建投	858,049.00	2.21
158	603939	益丰药房	853,629.00	2.20
159	688303	大全能源	843,685.09	2.17

160	601555	东吴证券	832,391.00	2.14
161	600118	中国卫星	830,222.00	2.14
162	601881	中国银河	811,253.00	2.09
163	603195	公牛集团	801,453.00	2.06
164	603806	福斯特	796,319.00	2.05
165	601018	宁波港	786,252.00	2.02

注：本项的“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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	688256	寒武纪	7,749,272.16	19.94
2	688012	中微公司	4,870,296.80	12.53
3	688111	金山办公	4,860,100.40	12.51
4	601211	国泰海通	2,373,921.00	6.11
5	688169	石头科技	1,963,488.92	5.05
6	605499	东鹏饮料	1,312,843.00	3.38
7	688271	联影医疗	1,280,357.00	3.30
8	605117	德业股份	1,213,212.00	3.12
9	688072	拓荆科技	1,139,932.04	2.93
10	603986	兆易创新	1,074,304.00	2.76
11	688036	传音控股	1,051,705.75	2.71
12	688506	百利天恒	930,633.46	2.40
13	603195	公牛集团	751,251.00	1.93
14	601689	拓普集团	748,163.00	1.93
15	600600	青岛啤酒	689,333.00	1.77
16	603605	珀莱雅	620,819.40	1.60
17	600309	万华化学	611,366.00	1.57

18	600809	山西汾酒	562,398.00	1.45
19	688008	澜起科技	524,906.57	1.35
20	600941	中国移动	449,585.00	1.16

注：本项的"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	572,572,173.49
卖出股票收入（成交）总额	43,049,537.21

注：本项 "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

本基金使用股指期货进行仓位管理。利用股指期货进行买入套期保值，提高产品权益仓位，提高资金利用效率，避免由于仓位不足导致产品净值大幅偏离基准。

本基金在测算指数间相关性的基础上，投资于沪深300或者上证50股指期货；并在计算股指期货年化升/贴水的基础上，结合合约价值和产品净资产，优选对产品跟踪误差最有利的股指期货合约进行投资。本基金不进行投机，对冲等操作。

在现金头寸充裕时，本基金也可能不使用股指期货。

管理人将持续关注股指期货升贴水、流动性以及合约期限等因素，根据产品实际情况进行投资决策。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的前十名证券发行主体中，【兴业银行股份有限公司】于2024年07月17日收到国家金融监督管理总局福建监管局出具公开处罚的通报。本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，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。

7.12.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

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	571,954.50
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	77,094.62
8	其他	-
9	合计	649,049.12

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处于转股期的可转换债券。

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	688757	XD胜科纳	8,248.92	0.02	科创板打新限售
2	603124	江南新材	2,778.60	0.01	新股锁定
3	603210	泰鸿万立	1,763.93	0.00	新股锁定
4	603271	永杰新材	1,403.20	0.00	新股锁定
5	603257	中国瑞林	1,161.57	0.00	新股锁定

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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		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
453	81,494.48	18,149,300.00	49.16%	12,317,700.00	33.37%	6,450,000.00	17.47%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总 份额比例
1	中信建投证券股份有限公司	8,790,500.00	23.81%

2	中国国际金融股份有限公司	2,885,400.00	7.82%
3	广发证券股份有限公司	2,800,400.00	7.59%
4	中信证券股份有限公司	1,383,300.00	3.75%
5	国泰海通证券股份有限公司	1,130,200.00	3.06%
6	方正证券股份有限公司	959,400.00	2.60%
7	陈秋蓉	770,000.00	2.09%
8	何平	500,000.00	1.35%
8	胡楠	500,000.00	1.35%
9	黄宝生	495,000.00	1.34%
10	吴晓葵	400,000.00	1.08%
-	国信证券股份有限公司一天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	6,450,000.00	17.47%

注：持有人为场内持有人。前十名持有人为除天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金之外的前十名持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.4 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(2025年01月08日)基金份额总额	548,917,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	60,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	572,000,000.00

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	36,917,000.00

注：本基金合同于2025年01月08日生效。

§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，本基金未召开基金份额持有人大会。

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

本报告期内，未发生管理人的重大人事变动。

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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内无涉及本基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期无托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单	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	佣金	占当期佣金总	

	元 数 量		交总额 的比例		量的比 例	
国信 证券	4	615,483,482.91	100.0 0%	127,965.71	100.0 0%	-
麦高 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易单元的证券公司，再和被选用的证券公司签订证券交易单元租用协议和综合服务协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：麦高证券上海交易单元1个，麦高证券深圳交易单元1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

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	天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定媒介	2025-01-09
2	天弘上证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）	中国证监会规定媒介	2025-01-10
3	天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书	中国证监会规定媒介	2025-01-20
4	天弘基金管理有限公司关于天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-01-20
5	天弘基金管理有限公司关于天弘上证180交易型开放式	中国证监会规定媒介	2025-01-22

	指数证券投资基金调整最小申购赎回单位的公告		
6	天弘上证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）	中国证监会规定媒介	2025-01-23
7	天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2025-01-23
8	天弘基金管理有限公司关于天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金上市交易提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-01-23
9	天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会规定媒介	2025-01-24
10	天弘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（2024年下半年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
11	天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-02
12	天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-15
13	天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
14	天弘上证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）	中国证监会规定媒介	2025-05-12
15	天弘基金管理有限公司关于旗下部分ETF变更场内简称	中国证监会规定媒介	2025-05-12

	的公告		
16	天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-12

§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	1	20250314-20250324, 20250411-20250413, 20250418-20250420, 20250423-20250427, 20250508-20250609, 20250611-20250612, 20250620-20250630	-	148,174,700.00	139,384,200.00	8,790,500.00	23.81%
产品特有风险							
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括： （1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险； （2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产							

以应对赎回申请的风险；

（3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；

（4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；

（5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

注：1、申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

2、份额占比精度处理方式四舍五入。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
- 2、天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 4、天弘上证180交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日