兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	兴业沪深300ETF发起式联接
基金主代码	015906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月30日
报告期末基金份额总额	42,754,268.87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的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.3%，年跟踪误差不超过 4%。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上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。本基金并不参与目标ETF的管理。 主要投资策略为资产配置策略、目标ETF投资策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略和证券公司短期公司债券

	投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金的目标ETF为股票型基金，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。本基金为ETF联接基金，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证券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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业沪深300ETF发起式联接A	兴业沪深300ETF发起式联接C
下属分级基金的交易代码	015906	015907
报告期末下属分级基金的份额总额	37,240,939.57份	5,513,329.30份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510370
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020-09-11
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020-10-27
基金管理人名称	兴业基金管理有限公司
基金托管人名称	中信银行股份有限公司

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的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全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。但在因特殊情况（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，基金管理人将运用其他合理

	的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	兴业沪深300ETF发起式联接A	兴业沪深300ETF发起式联接C
1.本期已实现收益	-27,353.86	-6,776.73
2.本期利润	-5,434,053.57	-712,886.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1447	-0.1395
4.期末基金资产净值	42,865,350.37	6,294,032.08
5.期末基金份额净值	1.1510	1.1416

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

兴业沪深300ETF发起式联接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

过去三个月	-11.20%	1.18%	-11.88%	1.22%	0.68%	-0.04%
过去六个月	-1.04%	1.18%	-1.92%	1.22%	0.88%	-0.04%
过去一年	-4.39%	1.05%	-5.72%	1.08%	1.33%	-0.03%
过去三年	19.09%	1.03%	17.46%	1.09%	1.63%	-0.06%
自基金合同生效起至今	15.10%	0.96%	6.60%	1.05%	8.50%	-0.09%

兴业沪深300ETF发起式联接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
过去三个月	-11.24%	1.18%	-11.88%	1.22%	0.64%	-0.04%
过去六个月	-1.13%	1.18%	-1.92%	1.22%	0.79%	-0.04%
过去一年	-4.58%	1.05%	-5.72%	1.08%	1.14%	-0.03%
过去三年	18.37%	1.03%	17.46%	1.09%	0.91%	-0.06%
自基金合同生效起至今	14.16%	0.96%	6.60%	1.05%	7.56%	-0.09%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（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





§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业	说明

		任职日期	离任日期	年限	
张诗悦	基金经理	2024-06-21	-	11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	-	23年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。曾就职于闽发证券有限责任公司、国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理、基金经理。2023年11月加入兴业基金管理有限公司，现任多元业务部/指数与量化业务部总经理助理、基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度市场整体震荡下行，中证全指的跌幅为13.79%。分市值来看，大盘宽基相对抗跌，沪深300、中证500、中证1000和中证2000的涨跌幅分别为-12.49%、-17.67%、-17.15%、-11.08%。从风格来看，市场呈现剧烈的风格再平衡，上半年强势的科技成长板块深度回调，科创50和创业板指的跌幅分别为-30.70%、-27.80%；而红利价值类资产逆势走强，中证红利指数的涨幅为9.38%，银行、煤炭、石油石化等权重板块表现居前。

三季度市场调整的一方面在于海外流动性的持续压制。美债长端利率居高不下，30年期美债收益率一度冲上近24年新高，高利率环境下高估值成长股承压。另一方面，前期A股快速上冲，内生也有调整的压力。三季度来看，A股交易热度明显退潮，日均成交额逐月缩量，沪深两市单日成交额由6月的阶段高位回落至9月末的约1.4万亿元，两融余额也从6月底的阶段高位回落，资金行为趋于谨慎。

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。截至三季度末，沪深300的前三大权重行业为电子、通信、银行，其中电子、通信等科技类行业权重较2025年末有所提升。

从估值的角度看，经历三季度回调后，沪深300的估值水平有所降低，截至三季度末，沪深300的PE-TTM约为13.2倍，处于2016年以来的中位区间。站在当前，我们看到科技成长的产业趋势并未发生根本性变化，三季度市场的调整更多是前期过度定价后的估值修正与风格再平衡。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，在经济结构转型和长钱持续入市的背景下，有望成为投资者长期投资的工具。

沪深300指数由沪深市场中规模大、流动性好的最具代表性的300只证券组成，可以反映沪深市场头部上市公司证券的整体表现，金融、制造与科技、消费医药等行业贡献较为均衡，和经济的相关性较强。

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

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业沪深300ETF发起式联接A基金份额净值为1.1510元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.20%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%；截至报告期末兴业沪深300ETF发起式联接C基金份额净值为1.1416元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.24%，同期业绩比较基准收益率为-11.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，截至2025年8月30日，本基金基金合同生效已满3年。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	46,004,602.36	92.52
3	固定收益投资	2,723,373.86	5.48
	其中：债券	2,723,373.86	5.48
	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	852,936.94	1.72
8	其他资产	142,823.29	0.29
9	合计	49,723,736.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,723,373.86	5.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,723,373.86	5.54

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26国债01	27,000	2,723,373.86	5.54

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	兴业沪深300ETF	股票型	交易型开放式	兴业基金管理有限公司	46,004,602.36	93.58

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投资，也无期间损益。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.11 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

本基金投资范围不包含国债期货

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

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	2,093.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	140,730.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	142,823.29

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业沪深300ETF发起式联接A	兴业沪深300ETF发起式联接C
报告期期初基金份额总额	37,445,795.07	4,607,453.73
报告期期间基金总申购份额	1,618,658.52	1,520,150.17
减：报告期期间基金总赎回份额	1,823,514.02	614,274.60
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	37,240,939.57	5,513,329.30

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

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金为发起式基金，截至2025年8月30日，本基金基金合同生效已满3年。
本报告期末基金管理人不持有发起式基金发起资金持有份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260701-20260930	25,941,715.67	-	-	25,941,715.67	60.68%
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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，中信银行资产托管部总经理王坚已在监管部门完成高管任职资格备案，取得正式任职资格。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金募集注册的文件

（二）《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》

（三）《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》

（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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2026年10月27日