兴业中证A500交易型开放式指数证券投资基金

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:中信证券股份有限公司

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。

基金托管人中信证券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

基金简称	兴业中证A500ETF（证券简称：A500中证；扩位证券简称：中证A500ETF兴业）
场内简称	A500中证（扩位证券简称：中证A500ETF兴业）
基金主代码	563650
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025年03月25日
报告期末基金份额总额	140,909,000.00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的最小化。
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。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、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	中证A500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。
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	2,697,432.39
2.本期利润	-26,161,893.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1906
4.期末基金资产净值	171,541,207.51
5.期末基金份额净值	1.2174

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

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-13.97%	1.50%	-14.96%	1.51%	0.99%	-0.01%
过去六个月	-1.16%	1.46%	-2.83%	1.47%	1.67%	-0.01%
过去一年	-2.17%	1.29%	-4.42%	1.30%	2.25%	-0.01%
自基金合同生效起至今	21.74%	1.21%	15.20%	1.22%	6.54%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中证A500指数收益率。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张诗悦	基金经理	2025-03-25	-	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。

中证A500指数在三季度跌幅为14.96%，跌幅大于沪深300，小于中证500。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9月末，中证A500的前三大行业为电子、通信和电力设备,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，中证A500的估值水平有所降低，截至三季度末，中证A500的PE-TTM约为15.5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，有望成为投资者长期投资的工具。

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

截至报告期末兴业中证A500ETF（证券简称：A500中证；扩位证券简称：中证A500ETF兴业）基金份额净值为1.2174元，本报告期内，基金份额净值增长率为-13.97%，同期业绩比较基准收益率为-14.96%。

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

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	169,886,912.18	98.94
	其中：股票	169,886,912.18	98.94
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	1,818,519.37	1.06
8	其他资产	-	-
9	合计	171,705,431.55	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	766,156.00	0.45
B	采矿业	9,736,292.60	5.68
C	制造业	109,403,560.59	63.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,499,978.00	2.62
E	建筑业	2,254,446.00	1.31
F	批发和零售业	1,234,203.20	0.72
G	交通运输、仓储和邮政业	4,651,220.00	2.71
H	住宿和餐饮业	94,580.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,281,228.72	5.41
J	金融业	20,729,499.05	12.08
K	房地产业	1,231,397.00	0.72
L	租赁和商务服务业	1,387,370.80	0.81
M	科学研究和技术服务业	3,167,864.00	1.85
N	水利、环境和公共设施管理业	327,327.60	0.19

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	68,265.00	0.04
Q	卫生和社会工作	376,478.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	149,364.00	0.09
S	综合	321,391.00	0.19
	合计	169,680,621.56	98.92

5.2.2 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	206,290.62	0.12
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	-	-
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	206,290.62	0.12

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	300308	中际旭创	6,800	5,497,392.00	3.20
2	600519	贵州茅台	3,800	4,782,756.00	2.79
3	300750	宁德时代	16,000	4,657,760.00	2.72
4	601318	中国平安	64,100	3,415,889.00	1.99
5	300502	新易盛	8,400	3,267,600.00	1.90
6	600036	招商银行	74,800	3,086,248.00	1.80
7	601899	紫金矿业	99,600	2,967,084.00	1.73
8	603259	药明康德	14,900	2,493,366.00	1.45
9	000333	美的集团	29,300	2,346,930.00	1.37
10	600900	长江电力	74,200	2,117,668.00	1.23

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

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	001246	C力勤	987	59,788.83	0.03
2	301569	联亚药业	4,790	33,530.00	0.02
3	001399	惠科股份	779	15,198.29	0.01
4	688635	长进光子	51	11,766.72	0.01
5	688835	高凯技术	46	11,548.30	0.01

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

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。

5.10 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。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

本基金本报告期末未持有其他资产。

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 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的情况。

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

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	301569	联亚药业	33,530.00	0.02	新股未上市
2	001399	惠科股份	15,198.29	0.01	新股锁定
3	001246	C力勤	14,876.73	0.01	新股锁定
4	688635	长进光子	11,766.72	0.01	科创板打新限售
5	688835	高凯技术	11,548.30	0.01	科创板打新限售

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	113,909,000.00
报告期期间基金总申购份额	45,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	18,000,000.00
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	140,909,000.00

§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 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

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
联接基金	1	20260701-20260930	94,256,100.00	12,625,000.00	-	106,881,100.00	75.85%
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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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中证A500交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业中证A500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（三）《兴业中证A500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

9.2 存放地点

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

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

2026年10月27日