

---

# 兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

## 2021 年中期报告

2021 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:上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期:2021 年 08 月 31 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年8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2021年1月1日起至6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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
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	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	14
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	14
§6 中期财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	19
§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	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
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	40
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	40
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	40
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	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41
§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43

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.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
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.....	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
§12 备查文件目录.....	47
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	兴业启元一年定开债券	
基金主代码	003309	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月27日	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	127,130,185.20份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C
下属分级基金的交易代码	003309	003310
报告期末下属分级基金的份额总额	113,879,031.84份	13,251,153.36份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金利用定期开放、定期封闭的运作特性，通过积极主动的投资管理，在严格保持资产流动性和控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	以价值分析为基础，定性与定量相结合，采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，通过主动管理和有效的风险控制，实现风险和收益的最佳配比。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露	姓名	
	王薏	胡波

露负责人	联系电话	021-22211888	021-61618888
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn	Hub5@spdb.com.cn
客户服务电话		40000-95561	95528
传真		021-22211997	021-63602540
注册地址		福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼	上海市中山东一路12号
办公地址		上海市浦东新区银城路167号13、14层	上海市北京东路689号
邮政编码		200120	200001
法定代表人		官恒秋	郑杨

## 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.cib-fund.com.cn
基金中期报告备置地点	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	兴业基金管理有限公司	上海市浦东新区银城路167号13、14层

## § 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 (2021年01月01日-2021年06月30日)	
	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C
本期已实现收益	2,813,078.48	395,291.77

本期利润	3,361,405.01	478,123.97
加权平均基金份额本期利润	0.0282	0.0234
本期加权平均净值利润率	2.43%	2.05%
本期基金份额净值增长率	2.48%	2.30%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2021年06月30日)	
期末可供分配利润	18,882,501.99	1,908,463.55
期末可供分配基金份额利润	0.1658	0.1440
期末基金资产净值	134,433,451.30	15,352,146.93
期末基金份额净值	1.1805	1.1586
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2021年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	18.05%	15.86%

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

兴业启元一年定开债券A

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	0.11%	0.04%	-0.04%	0.03%	0.15%	0.01%
过去三个月	1.66%	0.04%	0.45%	0.03%	1.21%	0.01%
过去六个月	2.48%	0.07%	0.65%	0.04%	1.83%	0.03%
过去一年	4.16%	0.07%	-0.20%	0.06%	4.36%	0.01%
过去三年	14.22%	0.08%	4.53%	0.07%	9.69%	0.01%
自基金合同生效起至今	18.05%	0.08%	0.57%	0.07%	17.48%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

兴业启元一年定开债券C

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	0.08%	0.04%	-0.04%	0.03%	0.12%	0.01%
过去三个月	1.56%	0.04%	0.45%	0.03%	1.11%	0.01%
过去六个月	2.30%	0.07%	0.65%	0.04%	1.65%	0.03%
过去一年	3.76%	0.07%	-0.20%	0.06%	3.96%	0.01%
过去三年	12.86%	0.08%	4.53%	0.07%	8.33%	0.01%
自基金合同生效起至今	15.86%	0.08%	0.57%	0.07%	15.29%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

### 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





## § 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，是兴业银行控股的全国性基金管理公司。公司注册资本12亿元人民币，其中，兴业银行出资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。

目前，兴业基金已在北京、上海、深圳、福州等地设立分公司，并全资拥有基金子公司——兴业财富资产管理有限公司。站在新时代的潮头浪尖，兴业基金不忘“受人之托、代客理财”的初心本源，牢记“打造一家市场化程度高、专业性强、特色鲜明的优秀基金公司”的责任使命，坚守“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，不断提升主动管理能力，打磨产品线，强化核心竞争力，提升权益投资能力，巩固扩大固收优势并增强特色业务，致力于为广大投资者创造长期良好收益，为中国实体经济健康发展贡献自身应有力量。截至2021年6月30日，兴业基金共管理76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		
唐丁祥	基金经理	2019-02-19	-	10年	中国籍，博士学位，具有证券投资基金从业资格。2011年3月至2013年4月在光大证券股份有限公司研究所担任债券分析师，内容涉及宏观利率、专题研究等；2013年4月至2013年8月在申万菱信基金管理有限公司从事宏观和债券研究，内容涉及宏观利率、信用分析和可转债等研究工作；2013年8月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

- 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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

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

报告期内，综合考虑经济通胀基本面、政策取向、企业盈利周期以及股债估值水平等角度，组合以信用债为底仓，并辅以可转债和利率债的波段操作为主，维持中等久期和适度杠杆水平。一季度转债估值跌至相对低位，组合增配可转债，同时拉长利率债持仓久期；二季度，在控制仓位的情况下，可转债进行结构优化；并适时参与了长端利率债的波段交易，同时提高了信用债的仓位以获取套息收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业启元一年定开债券A基金份额净值为1.1805元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.48%，同期业绩比较基准收益率为0.65%；截至报告期末兴业启元一年定开债券C基金份额净值为1.1586元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.30%，同期业绩比较基准收益率为0.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾上半年，经济维持复苏，但逆周期政策淡出、紧信用政策效果逐步显现，经济复苏动能有所放缓。通胀整体呈现结构性特征，PPI创新高，而CPI整体维持低位，PPI与CPI剪刀差创历史新高。货币政策总体保持稳中偏松，整体呈现“稳货币+紧信用”的特征，社融增速回落至11%水平，资金面除1月末阶段性紧张外，基本保持相对宽松的态势。对于债市，上半年基本面对债市做多的胜率不算高，但收益率绝对水平尚可，叠加地方债供给未放量、资金面持续保持宽松，债券收益率总体呈现震荡下行的态势，信用利差也持续收窄，10年国债下行30BP，信用债普遍下行40-65BP。在中小市值股票分化带动下，可转债在2月出现明显的下跌，随后出现明显的修复行情，中证转债指数录得正收益。

展望未来，经济基本面逐步偏向做多债券的胜率。当前经济数据表现有所分化，投资、出口出现边际放缓，服务业和消费恢复仍较为稳健，但经济动能放缓的预期整体相对一致；社融同比下行最快的阶段可能即将过去，但整体仍处于信用收缩的阶段；通胀预期随着大宗商品价回落暂时有所降温，PPI与CPI剪刀差有望收敛。往后看，需求端关注专项债发行加快之后，基建投资是否出现反弹；重点关注出口走向，前期强劲的出口增长给国内带来稳增长压力较小的窗口期，如后续出口出现明显放缓，货币政策将继续保持宽松态势。

虽然当前债券收益率再次回落至年内低点，赔率不再占优，但是作为生息资产，持续宽松的资金面让债券的时间价值充分显现，叠加地方债供给迟迟未放量，这也是“资产荒”/“欠配”的逻辑得以继续演绎。

总之，当前行情仍有演绎的逻辑和空间。但是，随着收益率的下行，中期回调风险也在上升。逆周期政策淡出，信用收缩确认，经济复苏力量切换，终端需求总体偏弱，映射到CPI与PPI分化加剧。大宗价格上涨挤压中下游盈利，削弱经济复苏力量，抑制价格上涨重在供给以及加强监管，货币政策重在结构性，在经济面临阶段性见顶背景下，货币政策稳中偏松，是否重启新的宽松周期有待观察；短期内供需错位仍在，配置需求继续释放。中期来看，资金价格的波动、通胀的粘性以及供需关系的转变等可能触发债市调整。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、估值政策及重大变化

无。

##### 2、估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

无。

##### 3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

###### (1) 公司方面

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，由研究部门、投资管理部门（视会议议题内容选择相关投资方向部门）、风险管理部门、监察稽核部门、基金运营部门负责人或其指定人员组成。

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。

#### （2）托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

#### （3）会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

5、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

### 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》，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对兴业启元一年定期开放债券型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》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

## 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

本报告期内，由兴业基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 中期财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2021年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	14,237.34	15,045,173.67
结算备付金		949,328.78	2,146,707.79
存出保证金		19,622.42	5,868.08
交易性金融资产	6.4.7.2	195,279,803.77	224,254,826.36
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		195,279,803.77	196,132,826.36
资产支持证券投资		-	28,122,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	183,780,750.42

应收证券清算款		741,180.31	471,730.96
应收利息	6.4.7.5	4,051,596.84	4,658,629.69
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		201,055,769.46	430,363,686.97
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021年06月30日</b>	<b>上年度末 2020年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		50,969,650.64	-
应付证券清算款		100,063.55	8,495,242.06
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		49,197.08	142,455.31
应付托管费		12,299.28	35,613.85
应付销售服务费		5,043.19	58,961.83
应付交易费用	6.4.7.7	7,855.21	12,962.72
应交税费		19,766.82	44,457.28
应付利息		12,992.90	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	93,302.56	50,000.00
负债合计		51,270,171.23	8,839,693.05
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	127,130,185.20	368,515,758.30
未分配利润	6.4.7.10	22,655,413.03	53,008,235.62
所有者权益合计		149,785,598.23	421,523,993.92
负债和所有者权益总		201,055,769.46	430,363,686.97

计			
---	--	--	--

注：报告截止日2021年6月30日，基金份额总额127130185.20份，其中下属A类基金份额净值1.1805元，基金份额113879031.84份，下属C类基金份额净值1.1586元，基金份额13251153.36份。

## 6.2 利润表

会计主体：兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年06月30日
<b>一、收入</b>		5,069,957.91	12,227,129.46
1. 利息收入		4,331,111.27	12,850,599.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	35,069.76	42,161.69
债券利息收入		3,813,130.68	11,964,731.32
资产支持证券利息收入		322,284.67	807,252.98
买入返售金融资产收入		160,626.16	36,453.65
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		107,687.91	1,314,467.62
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	107,687.91	1,314,467.62
资产支持证券投资 收益	6.4.7.13. 3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3. 公允价值变动收益（损	6.4.7.16	631,158.73	-1,940,224.58



失以“-”号填列)			
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	-	2, 286. 78
<b>减: 二、费用</b>		1, 230, 428. 93	3, 675, 592. 31
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	322, 924. 46	818, 205. 75
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	80, 731. 17	204, 551. 46
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	47, 445. 99	339, 698. 57
4. 交易费用	6. 4. 7. 18	8, 151. 26	13, 639. 89
5. 利息支出		636, 712. 90	2, 215, 655. 31
其中: 卖出回购金融资产支出		636, 712. 90	2, 215, 655. 31
6. 税金及附加		12, 542. 29	43, 706. 18
7. 其他费用	6. 4. 7. 19	121, 920. 86	40, 135. 15
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		3, 839, 528. 98	8, 551, 537. 15
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		3, 839, 528. 98	8, 551, 537. 15

### 6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期: 2021年01月01日至2021年06月30日

单位: 人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	368, 515, 758. 30	53, 008, 235. 62	421, 523, 993. 92

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,839,528.98	3,839,528.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-241,385,573.10	-34,192,351.57	-275,577,924.67
其中:1.基金申购款	3,024,439.30	459,445.32	3,483,884.62
2.基金赎回款	-244,410,012.40	-34,651,796.89	-279,061,809.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	127,130,185.20	22,655,413.03	149,785,598.23
项 目	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	235,551,818.83	23,945,189.29	259,497,008.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,551,537.15	8,551,537.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	132,963,939.47	14,051,622.00	147,015,561.47
其中:1.基金申购款	134,691,539.60	14,238,770.04	148,930,309.64
2.基金赎回款	-1,727,600.13	-187,148.04	-1,914,748.17

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	368,515,758.30	46,548,348.44	415,064,106.74

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：

官恒秋

庄孝强

夏鹏

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

兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金(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》、《兴业启元一年定期开放债券型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[2016]1564号文准予募集注册。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为3,434,478,785.98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(16)第0894号的验资报告。基金合同于2016年10月27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,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据基金合同相关规定,本基金份额分为A类基金份额(以下简称“兴业启元一年定开债券A”)和C类基金份额(以下简称“兴业启元一年定开债券C”)两类份额。其中,兴业启元一年定开债券A是指在投资者认购、申购时收取认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额;兴业启元一年定开债券C是指从本类基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及本基金招募说明书的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券(含可分离交易可转换债券的纯债部分)、可交换债券、短期融资券、中期票据、资产

支持证券、次级债券、中小企业私募债券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具，但须符合中国证监会相关规定。因持有可转换债券转股所得的股票、因所持股票派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证，应当在其可上市交易后的10个交易日内卖出。本基金不直接参与股票或权证等权益类资产的投资。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，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前一个月至开放期结束后一个月内，基金投资不受前述比例限制。开放期内，基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。在封闭期内，本基金不受上述5%的限制。本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的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。

#### 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2020年6月30日的财务状况以及2020年1月1日至2020年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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

本基金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 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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

根据财政部、国家税务总局财税[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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《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]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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 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、债券免征增值税；公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金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。
- 2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
活期存款	14,237.34
定期存款	-
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	-
合计	14,237.34

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	94,148,136.59	93,497,103.77	-651,032.82
	银行间市场	101,316,275.70	101,782,700.00	466,424.30
	合计	195,464,412.29	195,279,803.77	-184,608.52
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		195,464,412.29	195,279,803.77	-184,608.52

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期及上年度末均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 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	236.03
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	427.20
应收债券利息	4,050,924.81
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	8.80
合计	4,051,596.84

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	7,855.21
合计	7,855.21

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	93,302.56
合计	93,302.56

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 6.4.7.9.1 兴业启元一年定开债券A

金额单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券A)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	214,494,093.72	214,494,093.72

本期申购	2,883,241.54	2,883,241.54
本期赎回（以“-”号填列）	-103,498,303.42	-103,498,303.42
本期末	113,879,031.84	113,879,031.84

#### 6.4.7.9.2 兴业启元一年定开债券C

金额单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券C)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	154,021,664.58	154,021,664.58
本期申购	141,197.76	141,197.76
本期赎回（以“-”号填列）	-140,911,708.98	-140,911,708.98
本期末	13,251,153.36	13,251,153.36

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。

#### 6.4.7.10 未分配利润

##### 6.4.7.10.1 兴业启元一年定开债券A

单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	30,429,832.79	2,150,366.96	32,580,199.75
本期利润	2,813,078.48	548,326.53	3,361,405.01
本期基金份额交易产生的变动数	-14,360,409.28	-1,026,776.02	-15,387,185.30
其中：基金申购款	409,991.99	30,651.09	440,643.08
基金赎回款	-14,770,401.27	-1,057,427.11	-15,827,828.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,882,501.99	1,671,917.47	20,554,419.46

##### 6.4.7.10.2 兴业启元一年定开债券C



单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,894,133.11	1,533,902.76	20,428,035.87
本期利润	395,291.77	82,832.20	478,123.97
本期基金份额交易产生的变动数	-17,380,961.33	-1,424,204.94	-18,805,166.27
其中：基金申购款	17,230.81	1,571.43	18,802.24
基金赎回款	-17,398,192.14	-1,425,776.37	-18,823,968.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,908,463.55	192,530.02	2,100,993.57

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
活期存款利息收入	26,817.26
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	8,096.33
其他	156.17
合计	35,069.76

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
----	-------------------------------

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	107,687.91
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	107,687.91

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	251,871,486.42
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	247,298,239.38
减：应收利息总额	4,465,559.13
买卖债券差价收入	107,687.91

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出资产支持证券成交总额	29,112,170.95
减：卖出资产支持证券成本总额	28,000,000.00
减：应收利息总额	1,112,170.95
资产支持证券投资收益	-

#### 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

本基金本报告期无衍生工具收益——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**

本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

**6.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
1. 交易性金融资产	631,158.73
——股票投资	-
——债券投资	753,158.73
——资产支持证券投资	-122,000.00
——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	631,158.73

**6.4.7.17 其他收入**

本基金本报告期无其他收入。

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	1,193.26
银行间市场交易费用	6,958.00

合计	8,151.26
----	----------

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
汇划手续费	10,318.30
帐户维护费	27,300.00
合计	121,920.86

#### 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、基金销售机构、基金注册登记机构
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)	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、基金销售机构
中海集团投资有限公司	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	基金管理人控制的公司

业财富”)

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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的回购交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

##### 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 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	322,924.46	818,205.75
其中：支付销售机构的客户维护费	51,730.81	278,662.39

注：1、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×管理费的年费率计提，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×管理费率÷当年天数。

2、根据《关于调整兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金管理费率 and 托管费率并修改基金合同等事项的公告》，自2019年11月15日起，本基金管理费率由0.70%变更为0.40%。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021年06月30日	2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	80,731.17	204,551.46

注：1、支付基金托管人浦发银行的基金托管费按前一日基金资产净值×托管费的年费率计提，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×托管费率÷当年天数。

2、根据《关于调整兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金管理费率 and 托管费率并修改基金合同等事项的公告》，自2019年11月15日起，本基金托管费率由0.20%变更为0.10%。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2021年01月01日至2021年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C	合计
兴业基金	0.00	9.05	9.05
兴业银行	0.00	47,239.97	47,239.97
合计	0.00	47,249.02	47,249.02
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2020年01月01日至2020年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C	合计
兴业基金	0.00	9.10	9.10
兴业银行	0.00	339,284.39	339,284.39
浦发银行	0.00	1.82	1.82
合计	0.00	339,295.31	339,295.31

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金按前一日基金资产净值的0.4%的年费率计提，逐日累计至每月

月底，按月支付给兴业基金，再交由兴业基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：

$C类基金日销售服务费 = 前一日C类基金份额对应的资产净值 \times 0.4\% \div 当年天数。$

#### 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

注：上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场债券（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

本基金本报告期间及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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

兴业启元一年定开债券A

关联方名称	本期末 2021年06月30日		上年度末 2020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
兴业财富	90,154,165.16	79.17%	90,154,165.16	42.03%

##### 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 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020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
上海浦东发展银行股份有限公司	14,237.34	26,817.26	1,187,048.96	27,164.39

注：本基金的活期银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间无须说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的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（2021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：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113050	南银转债	2021-06-17	2021-07-01	新债未上市	100.00	100.00	550	55,000.00	55,000.00	-

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 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2021年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额19569650.64元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
012101123	21凤城河SCP002	2021-07-01	100.53	50,000	5,026,500.00
042100052	21华靖资产CP001	2021-07-07	100.77	100,000	10,077,000.00
101901053	19凤城河MTN001	2021-07-01	103.23	40,000	4,129,200.00



102100478	21晋江城投MTN 002	2021-07-01	101.07	16,000	1,617,120.00
合计				206,000	20,849,820.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2021年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额31400000.00元，于2021年7月1日、7月7日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 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。

本基金报告期末债券投资按短期信用评级及长期信用评级列示的情况如下，其中不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	20,136,000.00	-
A-1以下	-	-
未评级	5,026,500.00	-
合计	25,162,500.00	-

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	54,208,338.47	66,263,177.52

AAA以下	95,136,705.30	49,353,648.84
未评级	-	-
合计	149,345,043.77	115,616,826.36

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	15,049,000.00
AAA以下	-	13,073,000.00
未评级	-	-
合计	-	28,122,000.00

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资

#### 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。

针对定期开放运作可能导致的流动性风险，本基金主要通过根据开放前剩余期限长短情况动态调整投资组合进行应对。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 2021年06 月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,237.34	-	-	-	14,237.34
结算备付金	949,328.78	-	-	-	949,328.78
存出保证金	19,622.42	-	-	-	19,622.42
交易性金融资产	80,523,134.77	104,052,409.00	10,704,260.00	-	195,279,803.77
应收证券清算款	-	-	-	741,180.31	741,180.31
应收利息	-	-	-	4,051,596.84	4,051,596.84
资产总计	81,506,323.31	104,052,409.00	10,704,260.00	4,792,777.15	201,055,769.46
负债					
卖出回购金融资产款	50,969,650.64	-	-	-	50,969,650.64
应付证券清算款	-	-	-	100,063.55	100,063.55
应付管理人报酬	-	-	-	49,197.08	49,197.08
应付托管费	-	-	-	12,299.28	12,299.28
应付销售服务费	-	-	-	5,043.19	5,043.19
应付交易	-	-	-	7,855.21	7,855.21

费用					
应交税费	-	-	-	19,766.82	19,766.82
应付利息	-	-	-	12,992.90	12,992.90
其他负债	-	-	-	93,302.56	93,302.56
负债总计	50,969,650.64	-	-	300,520.59	51,270,171.23
利率敏感度缺口	30,536,672.67	104,052,409.00	10,704,260.00	4,492,256.56	149,785,598.23
上年度末 2020年12 月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,045,173.67	-	-	-	15,045,173.67
结算备付金	2,146,707.79	-	-	-	2,146,707.79
存出保证金	5,868.08	-	-	-	5,868.08
交易性金融资产	59,906,166.66	144,076,659.70	20,272,000.00	-	224,254,826.36
买入返售金融资产	183,780,750.42	-	-	-	183,780,750.42
应收证券清算款	-	-	-	471,730.96	471,730.96
应收利息	-	-	-	4,658,629.69	4,658,629.69
资产总计	260,884,666.62	144,076,659.70	20,272,000.00	5,130,360.65	430,363,686.97
负债					
应付证券清算款	-	-	-	8,495,242.06	8,495,242.06
应付管理人报酬	-	-	-	142,455.31	142,455.31
应付托管费	-	-	-	35,613.85	35,613.85
应付销售服务费	-	-	-	58,961.83	58,961.83
应付交易费用	-	-	-	12,962.72	12,962.72
应交税费	-	-	-	44,457.28	44,457.28
其他负债	-	-	-	50,000.00	50,000.00
负债总计	-	-	-	8,839,693.05	8,839,693.05
利率敏感度缺口	260,884,666.62	144,076,659.70	20,272,000.00	-3,709,332.40	421,523,993.92

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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------

假设	利率曲线平行移动		
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 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	市场利率上升25个基点	-863,359.95	-1,428,943.14
	市场利率下降25个基点	874,840.35	1,449,647.68

#### 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固定收益品种,因此无其他重大价格风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

## § 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	195,279,803.77	97.13
	其中:债券	195,279,803.77	97.13
	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	963,566.12	0.48
8	其他各项资产	4,812,399.57	2.39
9	合计	201,055,769.46	100.00

## 7.2 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。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未买入股票。

### 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

本基金本报告期末未卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未买入、卖出股票。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	376,760.00	0.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,395,500.00	13.62
	其中：政策性金融债	20,395,500.00	13.62
4	企业债券	124,992,209.00	83.45
5	企业短期融资券	25,162,500.00	16.80
6	中期票据	9,182,700.00	6.13

7	可转债(可交换债)	15,170,134.77	10.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	195,279,803.77	130.37

## 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	210205	21国开05	102,000	10,327,500.00	6.89
2	042100052	21华靖资产CP001	100,000	10,077,000.00	6.73
3	190305	19进出05	100,000	10,068,000.00	6.72
4	042100044	21泉州台商CP002	100,000	10,059,000.00	6.72
5	155803	19华创03	100,000	10,011,000.00	6.68

## 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策



本基金投资范围不包含股指期货

## 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

本基金投资范围不包含国债期货

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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。

7.12.2 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

### 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	19,622.42
2	应收证券清算款	741,180.31
3	应收股利	-
4	应收利息	4,051,596.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,812,399.57

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110057	现代转债	1,570,930.50	1.05
2	127026	超声转债	1,530,352.40	1.02
3	110051	中天转债	1,435,375.00	0.96
4	128129	青农转债	1,232,736.96	0.82
5	128083	新北转债	1,137,290.00	0.76
6	128124	科华转债	945,900.00	0.63
7	113024	核建转债	819,760.00	0.55
8	127020	中金转债	796,970.50	0.53
9	110041	蒙电转债	726,984.00	0.49
10	128048	张行转债	548,000.00	0.37
11	113011	光大转债	354,830.60	0.24
12	113012	骆驼转债	263,382.00	0.18
13	110073	国投转债	161,565.00	0.11
14	113014	林洋转债	124,660.00	0.08

#### 7.12.5 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。

### § 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

份额级别	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	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

兴业启元一年定开债券A	423	269,217.57	90,154,165.16	79.17%	23,724,866.68	20.83%
兴业启元一年定开债券C	193	68,658.83	0.00	0.00%	13,251,153.36	100.00%
合计	616	206,380.17	90,154,165.16	70.91%	36,976,020.04	29.09%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属两级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属两级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	兴业启元一年定开债券A	0.89	0.00%
	兴业启元一年定开债券C	0.00	0.00%
	合计	0.89	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式	兴业启元一年定开债券A	0

基金	兴业启元一年定开债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	兴业启元一年定开债券A	0
	兴业启元一年定开债券C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业启元一年定开债券 A	兴业启元一年定开债券 C
基金合同生效日(2016年10月27日)基金份额总额	3, 213, 292, 764. 26	221, 186, 021. 72
本报告期期初基金份额总额	214, 494, 093. 72	154, 021, 664. 58
本报告期基金总申购份额	2, 883, 241. 54	141, 197. 76
减：本报告期基金总赎回份额	103, 498, 303. 42	140, 911, 708. 98
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	113, 879, 031. 84	13, 251, 153. 36

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未产生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、2021年6月30日，钱睿南先生担任兴业基金管理有限公司副总经理，详见本公司于2021年7月1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、本报告期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

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、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和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用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	
东方证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 资质雄厚，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规行为而受到有关管理机构处罚。

iii 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务。

iv 投研交综合实力较强。

v 其他因素(综合能力一般，但在某些特色领域或行业，研究能力、深度和质量在行业领先)。

② 券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③ 在上述租用的券商交易单元中，本期未新增及剔除券商交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东方证券	188,142,226.98	100.00%	1,007,400,000.00	100.00%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	兴业基金管理有限公司旗下基金2020年第四季度报告	中国证监会规定的媒介	2021-01-22
2	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2021年第1号）	中国证监会规定的媒介	2021-03-19
3	兴业基金管理有限公司旗下公募基金2020年年度报告	中国证监会规定的媒介	2021-03-31
4	关于网络平台冒用“兴业基金”名义进行不法活动的澄清公告	中国证监会规定的媒介	2021-04-17
5	兴业基金管理有限公司旗下基金2021年第一季度报告	中国证监会规定的媒介	2021-04-22
6	兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2021-07-01

## § 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	20210101-20210630	90,154,165.16	0.00	0.00	90,154,165.16	70.91%
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。							

注：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

无。

## § 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启元一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

- (二) 《兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业启元一年定期开放债券型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

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，投资人在办公时间内可供免费查阅。

## 12.3 查阅方式

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  
二〇二一年八月三十一日