
兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

送出日期:2022 年 03 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。本年度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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年3月28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。

本报告期自2021年1月1日起至2021年12月31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、基金净值表现及利润分配情况 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 6 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 | 9 |
| §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 | 12 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 13 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 14 |
| 4.9 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 | 14 |
| §5 托管人报告 | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 14 |
| 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 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 14 |
| §6 审计报告 | 15 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 15 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 15 |
| §7 年度财务报表 | 18 |
| 7.1 资产负债表 | 18 |
| 7.2 利润表 | 19 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 21 |
| 7.4 报表附注 | 23 |
| §8 投资组合报告 | 43 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 43 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 43 |
| 8.3 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 | 43 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 43 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 44 |
| 8.6 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 | 44 |
| 8.7 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 | 45 |
| 8.8 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 | 45 |
| 8.9 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 | 45 |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 45 |

| | |
|--|----|
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 45 |
| 8.12 投资组合报告附注 | 45 |
| §9 基金份额持有人信息 | 46 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 46 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 46 |
| 9.3 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 | 47 |
| §10 开放式基金份额变动 | 47 |
| §11 重大事件揭示 | 47 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 47 |
| 11.2 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 | 47 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 48 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 48 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 48 |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 | 48 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 48 |
| 11.8 其他重大事件 | 50 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息 | 52 |
| 12.1 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 | 52 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 52 |
| §13 备查文件目录 | 53 |
| 13.1 备查文件目录 | 53 |
| 13.2 存放地点 | 53 |
| 13.3 查阅方式 | 53 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金名称 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金 |
| 基金简称 | 兴业稳固收益两年理财债券 |
| 基金主代码 | 001369 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年06月10日 |
| 基金管理人 | 兴业基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,637,140,645.34份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 本基金采取严格的买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。 |
| 投资策略 | 本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有策略构建投资组合，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。 |
| 业绩比较基准 | 在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构两年定期存款利率（税后）。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险及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 | 中国银行股份有限公司 |

| | | | |
|---------|------|-------------------------|----------------------|
| 信息披露负责人 | 姓名 | 胡斌 | 许俊 |
| | 联系电话 | 021-22211888 | 010-66596688 |
| | 电子邮箱 | zhaoyue@cib-fund.com.cn | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | | 40000-95561 | 95566 |
| 传真 | | 021-22211997 | 010-66594942 |
| 注册地址 | | 福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼 | 北京市西城区复兴门内大街1号 |
| 办公地址 | | 上海市浦东新区银城路167号13、14层 | 北京市西城区复兴门内大街1号 |
| 邮政编码 | | 200120 | 100818 |
| 法定代表人 | | 官恒秋 | 刘连舸 |

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 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.cib-fund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 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 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 会计师事务所 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) | 上海市延安东路222号外滩中心30楼 |
| 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层 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 本期已实现收益 | 147,479,864.10 | 105,850,640.38 | 83,762,019.70 |

| | | | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期利润 | 147,479,864.10 | 105,850,640.38 | 83,762,019.70 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0267 | 0.0319 | 0.0314 |
| 本期加权平均净值利润率 | 2.56% | 3.08% | 3.06% |
| 本期基金份额净值增长率 | 2.65% | 3.16% | 3.28% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
| 期末可供分配利润 | 324,837,382.47 | 150,282,040.81 | 127,394,698.34 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0425 | 0.0453 | 0.0384 |
| 期末基金资产净值 | 7,961,978,027.81 | 3,468,814,005.35 | 3,445,926,662.88 |
| 期末基金份额净值 | 1.0425 | 1.0453 | 1.0380 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 21.81% | 18.67% | 15.03% |

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，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）。

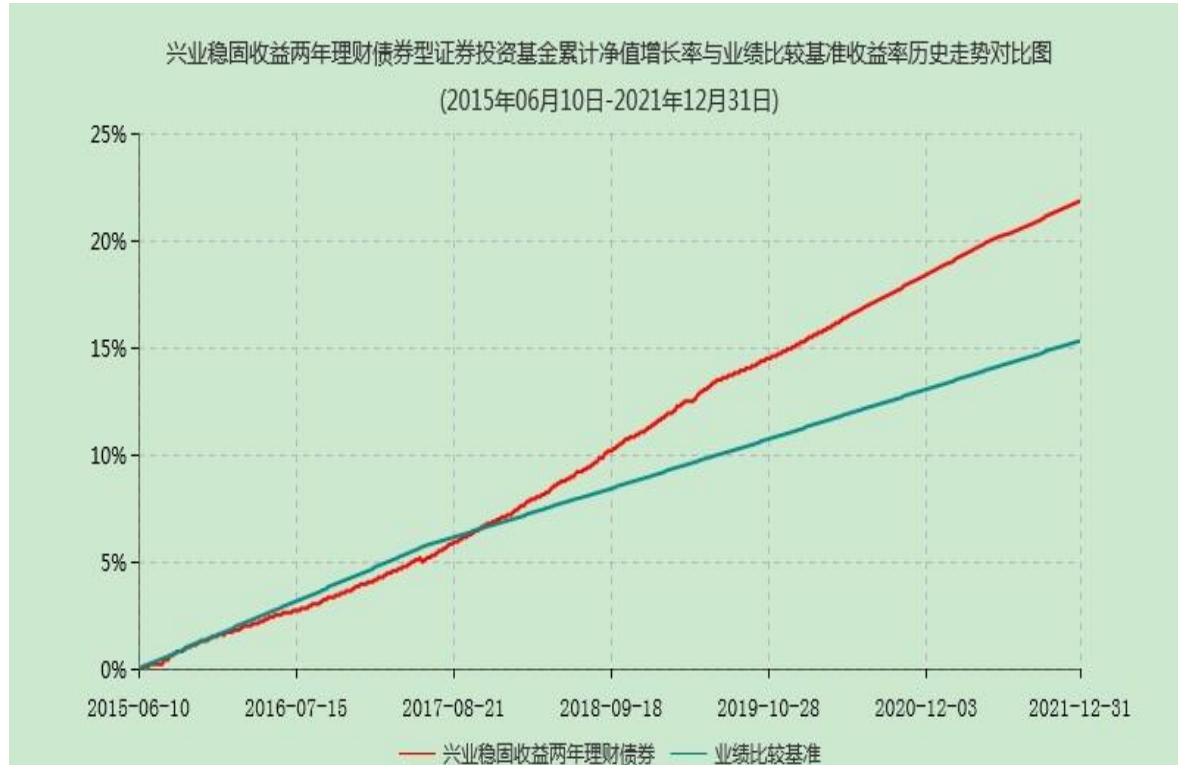
3.2 基金净值表现

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

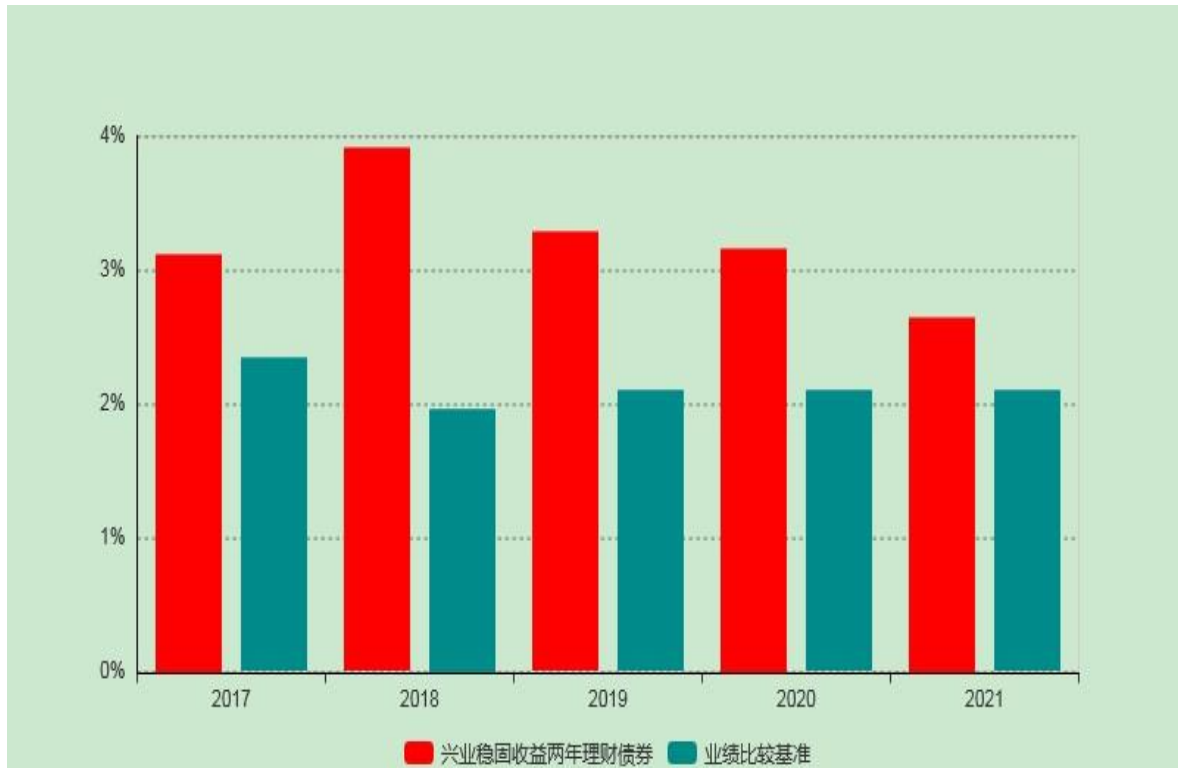
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.65% | 0.01% | 0.53% | 0.01% | 0.12% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.28% | 0.01% | 1.06% | 0.01% | 0.22% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.65% | 0.01% | 2.10% | 0.01% | 0.55% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.38% | 0.02% | 6.30% | 0.01% | 3.08% | 0.01% |
| 过去五年 | 17.20% | 0.03% | 10.84% | 0.01% | 6.36% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.81% | 0.03% | 15.29% | 0.01% | 6.52% | 0.02% |

注：本基金的业绩比较基准为：该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构两年期定期存款利率（税后）。

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|--------------------|-----------|--------------------|----|
| 2021年 | 0.300 | 142,742,04 5.33 | - | 142,742,04 5.33 | - |
| 2020年 | 0.250 | 82,963,29 7.91 | - | 82,963,29 7.91 | - |
| 合计 | 0.550 | 225,705,34 3.24 | - | 225,705,34 3.24 | - |

§ 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12月31日，兴业基金共管理79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 | 2019-06-26 | - | 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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易。事前识别的任务是制定制度和业务流程、设置系统控制项以强制执行公平交易和防范反向交易；事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易等行为控制在事前设定的范围之内，各项业务操作根据制度和业务流程进行；事后检查公司投资行为与事前设定的流程、限额等有无偏差，编制投资组合公平交易报告，分析事中控制的效果。

4.3.2 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。

4.3.3 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，2021年逆周期政策淡出，信用逐步收缩，地产严控与地方政府债务管控，经济由年初的复苏转为下行。央行在三季度和四季度均超预期降准，货币政策再度宽松，供需错位加剧，“资产荒”逻辑再度演绎。全年来看，收益率曲线呈现平坦化下行，信用利差收窄，其中10Y国债下行40BP至2.78%，AA+品种信用利差收窄50BP左右。理财净值化转型导致固收+类资产需求大幅上升，叠加资金面宽松、持有机会成本偏低等因素，转债估值拉升至历史高位，全年中证转债指数上涨18.5%。

报告期内，年中组合进入新的开放期，并于7月快速完成建仓，10月中上旬收益率反弹过程中将杠杆提高至目标仓位。组合严格按照基金合同投资策略要求，采取持有到期策略；前瞻性预判资金面波动情况，做好日常融资期限摆布，力争为组合提高套息收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业稳固收益两年理财债券基金份额净值为1.0425元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.65%，同期业绩比较基准收益率为2.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于经济运行驱动力角度看，2022年内生增长动能依然偏弱，托底经济依靠逆周期调节政策。消费和出口可能难以出现亮点，消费受制于居民可支配收入增速仍未修复至疫情前，而出口则受制于外围经济的不确定性以及疫情常态化或消退后的份额降低。因此，逆周期政策加码，财政大概率前置，基建投资企稳回升，不排除地产领域边际放松，从而改善“稳信用”的效率，托底经济。

尽管外围货币政策收敛，但国内疲弱的基本面、中美实际利差处于历史绝对高位，人民币依然保持强势，货币政策“以我为主”，货币政策将呈现出“稳货币、结构性宽信用”的格局，易松难紧，总量工具依然可期。

从经济金融运行的特征看，“稳信用”类似于2019年，表现为（1）基于PMI和库存运行周期看，PMI保持低位震荡，库存周期将经历被动补库存到主动去库存阶段；（2）社融大概率低位企稳，传统的信用扩张抓手受控，反弹幅度有限。

长期看，随着经济增长中枢下台阶，参考发达经济体的经验，收益率中枢将随经济增长中枢下移。另外，随着国内债券市场国际化的深化，当前国内债券收益率水平较发达经济体更具优势，存在长期的可持续的海外投资需求。因此，长期看债券具备长期投资价值。当然，在经济周期的不同阶段，以及对应的货币与信用政策组合下，债市收益率依然会围绕中枢周期性波动。

利率债总体上将呈现区间震荡格局。从节奏上看，2022年债券收益率的波动可能以季度为单位呈现不同的波动方向。在货币政策显著收紧的可能性较小的情况下，利率债中短端品种确定性相对较强，具有相对配置价值。

信用债票息价值凸显。信用环境将边际改善，在债市总体震荡的预判下，信用债具有票息策略相对占优。关注金融债、中短久期产业债的投资价值，但需控制上游强周期性行业产业债的信用资质和久期，对地产债的信用风险保持密切关注。

投资策略方面，组合严格按照基金合同投资策略要求，采取持有到期策略；前瞻性预判资金面波动情况，做好日常融资期限摆布，力争为组合提高套息收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法经营、规范运作、勤勉尽责、保障基金持有人利益出发，严守合规底线、完善内部控制，2021年度主要从如下几个方面落实风险控制与合规管理、强化监察稽核职能：

1、建立健全公司治理结构、完善制度流程：报告期内公司持续优化公司治理和内部控制环境，进一步完善制度流程和授权管理机制，结合业务发展情况持续健全内部控制体系；

2、加强业务合规及信息披露审核：随着公司管理资产规模扩大以及产品线进一步丰富，公司持续加强对信息披露材料、营销材料、产品方案等开展合规审核，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性，保证各项对外营销活动和宣传推介合法合规；

3、全面实施投资监督和风险监测：公司严格遵照法律法规、基金合同和公司制度要求对日常投资运作进行管理和监控，对基金运作合规情况进行监控并跟踪分析异常指标，及时沟通及风险提示，全方位防范控制基金运作风险。

4、开展各项稽核审计工作：根据法规要求，组织开展定期稽核、特定人员离任审计，依据风险导向组织重点业务领域专项审计，根据监管要求组织各项自查，对公司治理、投资研究、产品运作、业务开展合规性及内控完善性进行审查，不断促进公司内控制度执行有效。

5、落实全员合规理念、加强员工合规管理：报告期内公司重外规宣贯和培训，密切关注外部监管要求，重视外规要求传达与内化，通过线上、线下多种方式组织开展员工合规培训，加强对员工职业操守的教育和监督，提升员工合规内控意识；严格规范工作人员执业行为，开展警示案防教育，督促员工勤勉尽责，防范利用职务便利从事违法违规、超越权限或者其他损害客户合法权益的行为；组织开展定期常规信息管制抽查，以及异常行为专项排查，加强员工行为监督，强化员工合规管理。

6、持续完善内控合规体系建设、强化合规内控管理：报告期内，持续推进合规内控文化建设，完善法治管理体系，优化合规内控评价机制，强化合规引导，推进重点法规内化落地，有序开展各项合规内控工作，不断提升公司审慎规范经营和全面风险管理水平。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则，坚持风险控制为核心，确保管理基金的合规、安全运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。

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、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。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。

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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性出具意见。

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定：本基金收益分配方式为现金分红；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；

本基金本报告期内已实施利润分配2次，2021年2月25日，本基金现金分红66,370,639.76元；2021年9月16日，本基金现金分红76,371,405.57元，符合本基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润

4.9 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，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地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度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”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|---------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 德师报(审)字(22)第P01824号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|-----------|---|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金全体持有人 |
| 审计意见 | 我们审计了兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金的财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况。 |
| 形成审计意见的基础 | 我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 |
| 强调事项 | - |

| | |
|-----------------|--|
| 其他事项 | - |
| 其他信息 | <p>兴业基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金2021年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p> |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金的财务报告过程。</p> |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总</p> |

| | |
|------------------|--|
| | <p>起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金不能持续经营。（5）评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| <p>会计师事务所的名称</p> | <p>德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）</p> |

| | | |
|-----------|--------------------|----|
| 注册会计师的姓名 | 汪芳 | 王硕 |
| 会计师事务所的地址 | 上海市延安东路222号外滩中心30楼 | |
| 审计报告日期 | 2022-03-28 | |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|------------|---------|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 1,897,616.70 | 3,332,811.27 |
| 结算备付金 | | - | 4,762.62 |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | - | - |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | 16,560,144.84 | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 248,215,906.43 | 88,537,302.85 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | 10,224,331,745.92 | 4,559,824,824.07 |
| 资产总计 | | 10,491,005,413.89 | 4,651,699,700.81 |

| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|---------------|----------|--------------------|---------------------|
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 2,524,994,887.50 | 1,181,119,388.31 |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 2,026,441.38 | 880,222.07 |
| 应付托管费 | | 337,740.23 | 146,703.67 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 148,060.18 | 48,191.11 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 1,341,256.79 | 521,190.30 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 179,000.00 | 170,000.00 |
| 负债合计 | | 2,529,027,386.08 | 1,182,885,695.46 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 7,637,140,645.34 | 3,318,531,964.54 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 324,837,382.47 | 150,282,040.81 |
| 所有者权益合计 | | 7,961,978,027.81 | 3,468,814,005.35 |
| 负债和所有者权益总计 | | 10,491,005,413.89 | 4,651,699,700.81 |

注：报告截止日2021年12月31日，基金份额净值1.0425元，基金份额总额7,637,140,645.34份。

7.2 利润表

会计主体：兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2021年01月01日至 2021年12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年12月31日 |
|------------------------|----------------|-----------------------------------|--|
| 一、收入 | | 199,459,372.81 | 143,325,450.74 |
| 1. 利息收入 | | 199,459,372.81 | 143,325,450.74 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 427,851.12 | 18,729.95 |
| 债券利息收入 | | 185,886,323.61 | 143,305,130.76 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 13,145,198.08 | 1,590.03 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | - | - |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | - | - |
| 资产支持证券投资 收益 | 7.4.7.13. 3 | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | - | - |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | - | - |
| 减：二、费用 | | 51,979,508.71 | 37,474,810.36 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10.2. 1 | 17,117,606.06 | 10,324,117.24 |
| 2. 托管费 | 7.4.10.2. | 2,852,934.28 | 1,720,686.26 |

| | | | |
|----------------------------|----------|----------------|----------------|
| | 2 | | |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.18 | - | 1,049.98 |
| 5. 利息支出 | | 31,745,598.25 | 25,192,351.22 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 31,745,598.25 | 25,192,351.22 |
| 6. 税金及附加 | | - | - |
| 7. 其他费用 | 7.4.7.19 | 263,370.12 | 236,605.66 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 147,479,864.10 | 105,850,640.38 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 147,479,864.10 | 105,850,640.38 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2021年01月01日至2021年12月31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) | 3,318,531,964.54 | 150,282,040.81 | 3,468,814,005.35 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 147,479,864.10 | 147,479,864.10 |
| 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) | 4,318,608,680.80 | 169,817,522.89 | 4,488,426,203.69 |

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------------|------------------|
| 其中：1. 基金申购款 | 5,195,712,298.82 | 204,287,695.18 | 5,399,999,994.00 |
| 2. 基金赎回款 | -877,103,618.02 | -34,470,172.29 | -911,573,790.31 |
| 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） | - | -142,742,045.33 | -142,742,045.33 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 7,637,140,645.34 | 324,837,382.47 | 7,961,978,027.81 |
| 项 目 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31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） | 3,318,531,964.54 | 127,394,698.34 | 3,445,926,662.88 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 105,850,640.38 | 105,850,640.38 |
| 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） | - | - | - |
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | - | - | - |
| 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 | - | -82,963,297.91 | -82,963,297.91 |

| | | | |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|
| 以“-”号填列) | | | |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 3,318,531,964.54 | 150,282,040.81 | 3,468,814,005.35 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

官恒秋

张顺国

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

兴业稳固收益两年理财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》、《兴业稳固收益两年理财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[2015]861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1,848,424,447.64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(15)第0884号的验资报告。基金合同于2015年6月10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,基金托管人为中国银行股份有限公司。

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、短期公司债券、分离交易可转债所分离出的纯债部分、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(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、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。本基金不进行股票等权益类资产的投资。本基金不投资可转换债券,但可以投资分离交易可转债上市后分离出来的债券。本基金采取严格的买入持有到期投资策略,投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。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。本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,每个开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内不受前述比例限制。在每个封闭期,本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构两年期定期存款利率(税后)。

7.4.2 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 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2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为持有至到期投资及贷款和应收款项,暂无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。持有至到期投资包括债券投资等,在财务报表中以“其他资产”列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款和应收款项。

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。应收款项、持有至到期投资和其他金融负债，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。

对于持有至到期投资，贷款和应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本基金能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金的债券投资等金融资产，均以实际利率法计算的摊余成本进行估值并评估减值准备。本基金按照企业会计准则的要求，评估金融资产是否发生减值，如有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本基金在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

如有确凿证据表明本基金在封闭期内买入持有至到期的投资策略发生变化或其他原因，导致按原有摊余成本法计量不能客观反映上述资产或负债于开放期内的公允价值

的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映上述资产或负债于开放期内的公允价值的方法估值。如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

– 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

– 投资收益

债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

资产支持证券投资收益于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券摊余成本与应收利息(若有)后的差额确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 本基金收益分配方式为现金分红；

2) 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；

3) 每一基金份额享有同等分配权；

4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于基金管理人的判断。本基金的基金管理人定期审阅持有至到期投资以评估其是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。发生减值的客观证据包括评估日该金融工具可观察的市场价值出现严重下跌，发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款(例如，无法按期偿付利息或本金)等。在进行判断的过程中，本基金的基金管理人需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[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]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《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债券免征增值税；2018年1月1日起，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，暂不计缴企业所得税。

3) 基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|--------------|--------------------|---------------------|
| 活期存款 | 1,897,616.70 | 3,332,811.27 |
| 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 | 1,897,616.70 | 3,332,811.27 |

7.4.7.2 交易性金融资产

本基金本报告期末及上年度末未持有交易性金融资产。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | |
|-------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 16,560,144.84 | - |
| 合计 | 16,560,144.84 | - |
| 项目 | 上年度末 2020年12月31日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | - | - |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|----------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 4,777.71 | 1,205.69 |
| 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 | - | 2.31 |
| 应收债券利息 | 248,193,432.88 | 88,536,094.85 |
| 应收资产支持证券利息 | - | - |
| 应收买入返售证券利息 | 17,695.84 | - |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 248,215,906.43 | 88,537,302.85 |

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|---------|--------------------|---------------------|
| 其他应收款 | - | - |
| 待摊费用 | - | - |
| 持有至到期投资 | 10,224,331,745.92 | 4,559,824,824.07 |
| 合计 | 10,224,331,745.92 | 4,559,824,824.07 |

注：于2021年12月31日，本基金持有的持有至到期投资为债券投资，其中银行间市场债券10,224,331,745.92元。于2020年12月31日，本基金持有的持有至到期投资为债券投资，其中银行间市场债券4,559,824,824.07元。上述持有至到期投资均无需计提减值准备。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 148,060.18 | 48,191.11 |
| 合计 | 148,060.18 | 48,191.11 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年12月31日 | 上年度末 2020年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | - | - |
| 预提费用 | 179,000.00 | 170,000.00 |
| 合计 | 179,000.00 | 170,000.00 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年01月01日至2021年12月31日 | |
|---------------|-------------------------------|------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 3,318,531,964.54 | 3,318,531,964.54 |
| 本期申购 | 5,195,712,298.82 | 5,195,712,298.82 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -877,103,618.02 | -877,103,618.02 |
| 本期末 | 7,637,140,645.34 | 7,637,140,645.34 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

7.4.7.10 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 | 150,282,040.81 | - | 150,282,040.81 |
| 本期利润 | 147,479,864.10 | - | 147,479,864.10 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 169,817,522.89 | - | 169,817,522.89 |
| 其中：基金申购款 | 204,287,695.18 | - | 204,287,695.18 |
| 基金赎回款 | -34,470,172.29 | - | -34,470,172.29 |
| 本期已分配利润 | -142,742,045.33 | - | -142,742,045.33 |
| 本期末 | 324,837,382.47 | - | 324,837,382.47 |

7.4.7.11 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 12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日 |
|-----------|-----------------------------------|--|
| 活期存款利息收入 | 386,950.89 | 18,711.07 |
| 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 | 40,900.23 | 6.38 |
| 其他 | - | 12.50 |
| 合计 | 427,851.12 | 18,729.95 |

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期间及上年度可比期间无股票投资收益。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期间及上年度可比期间无债券投资收益。

7.4.7.13.2 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12月 31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月 31日 |
|-------------------------|-----------------------------------|--|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 4,706,191,500.00 | 123,036,100.00 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 4,550,000,000.00 | 119,000,000.00 |
| 减：应收利息总额 | 156,191,500.00 | 4,036,100.00 |
| 买卖债券差价收入 | - | - |

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期间及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期间及上年度可比期间无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

本基金本报告期及上年度可比期间无公允价值变动收益。

7.4.7.17 其他收入

本基金本报告期及上年度可比期间无其他收入。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年01月01日至2021年 12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日 |
|-----------|-----------------------------------|--|
| 交易所市场交易费用 | - | - |
| 银行间市场交易费用 | - | 1,049.98 |
| 合计 | - | 1,049.98 |

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年01月01日至2021年 12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日 |
|-------|-----------------------------------|--|
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 120,000.00 |
| 汇划手续费 | 47,170.12 | 29,405.66 |
| 帐户维护费 | 46,200.00 | 37,200.00 |
| 合计 | 263,370.12 | 236,605.66 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

| 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 |
| 中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”) | 基金托管人 |
| 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 |
| 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“兴业财富”) | 基金管理人控制的公司 |

注：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；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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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股票交易。

7.4.10.1.2 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权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年01月01日至2021年12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日 |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 17,117,606.06 | 10,324,117.24 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 3.56 | - |

注：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×0.30%÷当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年01月01日至2021年12月31日 | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日 |
|----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,852,934.28 | 1,720,686.26 |

注：支付基金托管人中国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×0.05%÷当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易的情况。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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

| 关联方名称 | 本期末 2021年12月31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 |
| 兴业银行 | 1,924,369,287.02 | 25.1975% | 193,507,813.00 | 5.8311% |

注：关联方投资本基金采用公允费率，即按照基金法律文件条款执行。

7.4.10.5 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12月31日 | | 上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日 | |
|-------|-------------------------------|------------|------------------------------------|-----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行 | 1,897,616.70 | 386,950.89 | 3,332,811.27 | 18,711.07 |

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 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

单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日 | 除息日 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|----|------------|------------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 1 | 2021-02-25 | 2021-02-25 | 0.200 | 66,370,639.76 | - | 66,370,639.76 | - |

| | | | | | | | |
|----|----------------|----------------|-------|--------------------|---|--------------------|---|
| 2 | 2021-09 -16 | 2021-09 -16 | 0.100 | 76,371,40 5.57 | - | 76,371,40 5.57 | - |
| 合计 | | | 0.300 | 142,742,0 45.33 | - | 142,742,0 45.33 | - |

7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2021年12月31日，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人民币2,524,994,887.50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 |
|--------|--------|------------|--------|------------|------------------|
| 180309 | 18进出09 | 2022-01-04 | 102.33 | 9,675,000 | 990,074,492.40 |
| 180309 | 18进出09 | 2022-01-05 | 102.33 | 1,369,000 | 140,094,261.51 |
| 180309 | 18进出09 | 2022-01-06 | 102.33 | 2,274,000 | 232,705,880.70 |
| 180309 | 18进出09 | 2022-01-07 | 102.33 | 3,158,000 | 323,168,500.98 |
| 180309 | 18进出09 | 2022-01-10 | 102.33 | 569,000 | 58,227,636.81 |
| 180408 | 18农发08 | 2022-01-06 | 102.01 | 5,791,000 | 590,768,128.82 |
| 180408 | 18农发08 | 2022-01-07 | 102.01 | 1,137,000 | 115,990,910.46 |
| 180408 | 18农发08 | 2022-01-10 | 102.01 | 2,273,000 | 231,879,806.05 |
| 180408 | 18农发08 | 2022-01-13 | 102.01 | 1,064,000 | 108,543,824.74 |
| 合计 | | | | 27,310,000 | 2,791,453,442.47 |

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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

公司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。

除国债、央行票据、政策性金融债外，本基金报告期末及上年末未持有按信用评级列示的债券。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，当客观证据表明摊余成本不足以反映基金资产公允价值时，本基金基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法计价。因此本基金的运作仍然存在相

应的利率风险。本基金基金管理人主要通过利率敏感度缺口定期监控等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2021年1 2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 | 1,897,616.70 | - | - | - | 1,897,616.70 |
| 其他资产 | - | 10,224,331,745.92 | - | - | 10,224,331,745.92 |
| 买入返售金融资产 | 16,560,144.84 | - | - | - | 16,560,144.84 |
| 应收利息 | - | - | - | 248,215,906.43 | 248,215,906.43 |
| 资产总计 | 18,457,761.54 | 10,224,331,745.92 | - | 248,215,906.43 | 10,491,005,413.89 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 2,524,994,887.50 | - | - | - | 2,524,994,887.50 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 2,026,441.38 | 2,026,441.38 |
| 应付托管费 | - | - | - | 337,740.23 | 337,740.23 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 148,060.18 | 148,060.18 |
| 应付利息 | - | - | - | 1,341,256.79 | 1,341,256.79 |
| 其他负债 | - | - | - | 179,000.00 | 179,000.00 |
| 负债总计 | 2,524,994,887.50 | - | - | 4,032,498.58 | 2,529,027,386.08 |
| 利率敏感度缺口 | -2,506,537,125.96 | 10,224,331,745.92 | - | 244,183,407.85 | 7,961,978,027.81 |
| 上年度末 2020年1 2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 | 3,332,811.27 | - | - | - | 3,332,811.27 |
| 结算备付金 | 4,762.62 | - | - | - | 4,762.62 |
| 其他资产 | 4,559,824,824.07 | - | - | - | 4,559,824,824.07 |
| 应收利息 | - | - | - | 88,537,302.85 | 88,537,302.85 |
| 资产总计 | 4,563,162,397.96 | - | - | 88,537,302.85 | 4,651,699,700.81 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 1,181,119,388.31 | - | - | - | 1,181,119,388.31 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 880,222.07 | 880,222.07 |
| 应付托管费 | - | - | - | 146,703.67 | 146,703.67 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 48,191.11 | 48,191.11 |
| 应付利息 | - | - | - | 521,190.30 | 521,190.30 |
| 其他负债 | - | - | - | 170,000.00 | 170,000.00 |
| 负债总计 | 1,181,119,388.31 | - | - | 1,766,307.15 | 1,182,885,695.46 |
| 利率敏感度缺口 | 3,382,043,009.65 | - | - | 86,770,995.70 | 3,468,814,005.35 |

注：表中所示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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金对债券组合采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，因此市场利率变动对本基金的基金资产净值无重大影响。本基金的基金管理人主要通过合理配置债券组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项、持有至到期投资和其他金融负债等。

除持有至到期投资以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

于2021年12月31日，本基金持有的持有至到期投资均为债券投资，账面价值人民币10,224,331,745.92元，公允价值人民币10,260,722,000.00元。（于2020年12月31日，本基金持有的持有至到期投资均为债券投资，账面价值人民币4,559,824,824.07元，公允价值人民币4,569,321,000.00元。）

持有至到期投资按如下原则确定公允价值：(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应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。(ii)当金融工具不存在活跃市场，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。(iii)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、可交换债券和私募债券除外），按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值；本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。于本报告期末及上年度末，本基金持有的上述投资的公允价值均属于第二层次。

(b) 以公允价值计量的金融工具

于本报告期末及上年度末，本基金未持有以公允价值计量的金融资产。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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 | 10,224,331,745.92 | 97.46 |
| | 其中：债券 | 10,224,331,745.92 | 97.46 |
| | 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 | 16,560,144.84 | 0.16 |
| | 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 | 1,897,616.70 | 0.02 |
| 8 | 其他各项资产 | 248,215,906.43 | 2.37 |
| 9 | 合计 | 10,491,005,413.89 | 100.00 |

8.2 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。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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。

8.4.2 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。

8.4.3 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。

8.5 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 10,224,331,745.92 | 128.41 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,224,331,745.92 | 128.41 |
| 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 | 10,224,331,745.92 | 128.41 |

8.6 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 | 180408 | 18农发08 | 49,100,000 | 5,008,930,258.26 | 62.91 |
| 2 | 180309 | 18进出09 | 44,300,000 | 4,533,364,342.48 | 56.94 |
| 3 | 130313 | 13进出13 | 5,800,000 | 592,320,160.8 | 7.44 |

| | | | | | |
|---|--------|--------|---------|---------------|------|
| | | | | 7 | |
| 4 | 200303 | 20进出03 | 800,000 | 79,656,570.83 | 1.00 |
| 5 | 210312 | 21进出12 | 100,000 | 10,060,413.48 | 0.13 |

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

8.12.3 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 248,215,906.43 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 248,215,906.43 |

8.12.4 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可转换债券。

8.12.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 232 | 32,918,709.68 | 7,637,106,981.46 | 99.9996% | 33,663.88 | 0.0004% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 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 | 2,385.74 | 0.0000% |

9.3 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 | 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基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2015年06月10日)基金份额总额 | 1,848,424,447.64 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 3,318,531,964.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,195,712,298.82 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 877,103,618.02 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 7,637,140,645.34 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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、2021年10月27日，庄孝强先生离任兴业基金管理有限公司总经理助理，详见本公司于2021年10月28日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

3、2021年11月10日，王慧女士离任兴业基金管理有限公司督察长，胡斌先生代任督察长，详见本公司于2021年11月11日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

4、2021年11月10日，张玲菡女士任兴业基金管理有限公司副总经理，详见本公司于2021年11月11日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

5、本报告期托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应支付给会计师事务所的报酬为5万元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为7年。

由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）继续执行2021年年度报告审计。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局对我司采取责令改正措施的决定、对相关责任人出具警示函的决定。公司高度重视，制定并实施相关整改措施，及时向监管机构提交整改报告。报告期内，公司已完成整改。

2、本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 | |
| 安信证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | 2 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---------------|---|---|---|---|---|---|
| 光大 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 海通 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华安 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华创 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 天风 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 兴业 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中泰 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 太平 洋证 券 | 4 | - | - | - | - | - |

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 资历雄厚，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关处罚。
- 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 i 在上述租用的券商交易单元中，本期无新增的交易单元。
ii 本期没有剔除的券商交易单元。

11.7.2 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 |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | 5,957,000.00 | 100.00% | - | - | - | - |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |

11.8 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 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-01-22 |

| | | | |
|----|--|------------|------------|
| | 基金2020年第四季度报告 | | |
| 2 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金2021年第1次分红公告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-02-24 |
| 3 | 兴业稳固收益两年理财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 |
| 4 | 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 |
| 5 | 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 |
| 6 | 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 |
| 7 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金开放申购、赎回业务公告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-06-22 |
| 8 | 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 |
| 9 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2021年第2号） | 中国证监会规定的媒介 | 2021-07-14 |
| 10 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金托管协议 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-07-14 |
| 11 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金基金合同 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-07-14 |
| 12 | 兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金根据《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》修改基金合同等法律文件的公告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-07-14 |
| 13 | 兴业基金管理有限公司旗下基金2021年第二季度报告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-07-21 |

| | | | |
|----|---------------------------------|------------|------------|
| 14 | 兴业基金管理有限公司旗下公募基金产品资料概要更新 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-08-24 |
| 15 | 兴业基金管理有限公司旗下基金2021年中期报告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-08-31 |
| 16 | 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金2021年第2次分红公告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-09-15 |
| 17 | 兴业基金管理有限公司旗下基金2021年第三季度报告 | 中国证监会规定的媒介 | 2021-10-27 |
| 18 | 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 | 2021-10-28 |
| 19 | 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 | 2021-11-11 |
| 20 | 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 | 2021-11-11 |

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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 | 20210101-20211231 | 2,441,404,296.88 | - | - | 2,441,404,296.88 | 31.97% |
| 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金于2021年7月14日公告了《兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金根据〈公开募集证券投资基金侧袋机制指引

（试行）>修改基金合同等法律文件的公告》，根据中国证监会2020年8月1日实施的《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》等法律法规的规定和基金合同等法律文件的约定，经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，对本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件进行修订，新增侧袋机制相关内容。修订后的法律文件于2021年7月14日起生效。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业稳固收益两年理财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

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

13.3 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
二〇二二年三月三十一日