

---

# 兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023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
报告期末基金份额总额	7,752,981,021.29份
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期定期存款利率（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。
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

### §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（2023年07月01日 - 2023年09月30日）
1.本期已实现收益	33,483,425.04
2.本期利润	33,483,425.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044
4.期末基金资产净值	7,981,491,649.48
5.期末基金份额净值	1.0295

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④	①-③	②-④
过去三个月	0.43%	0.01%	0.53%	0.00%	-0.10%	0.01%
过去六个月	1.02%	0.01%	1.05%	0.01%	-0.03%	0.00%
过去一年	2.36%	0.01%	2.10%	0.01%	0.26%	0.00%
过去三年	8.01%	0.01%	6.30%	0.01%	1.71%	0.00%
过去五年	15.36%	0.02%	10.50%	0.01%	4.86%	0.01%
自基金合同生效起至今	27.20%	0.03%	18.96%	0.01%	8.24%	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		
唐丁祥	基金经理	2019-06-26	-	12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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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

报告期内，季度初，基本面延续二季度偏弱走势并有加速下探的迹象，7月份政治局会议释放出了较强的政策信号。尽管财政、货币以及产业政策整体偏积极，8月开始经济有底部企稳的迹象，失速风险有所降低。但是，政策落地的节奏和力度相对克制，内生性信用扩张效果显现较慢，居民和企业的信心和预期提振有限，经济整体仍处于磨底阶段。市场走势方面，围绕政策预期、基本面现实和资金面的波动而呈现低位震荡走势，收益率曲线进一步平坦，10Y国债围绕[2.54%,2.7%]之间波动；配置需求及化债预期，信用利差一度收窄至历史低位，后因市场调整，信用利差修复至历史中位数附近。

报告期内，组合进入新的封闭期，严格按照基金合同投资策略要求，采取持有到期策略，结合市场走势，快速完成建仓计划。

#### 4.5 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1.0295元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.43%，同期业绩比较基准收益率为0.53%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,801,249,168.86	99.98
	其中：债券	10,801,249,168.86	99.98
	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	2,135,083.26	0.02
8	其他资产	-	-
9	合计	10,803,384,252.12	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	央行票据	-	-
3	金融债券	10,801,249,168.86	135.33
	其中：政策性金融债	6,933,002,484.46	86.86
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	10,801,249,168.86	135.33

### 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	200212	20国开12	28,900,000	2,963,121,963.61	37.12
2	200208	20国开08	20,400,000	2,076,878,386.69	26.02
3	092318003	23农发清发03	16,300,000	1,640,022,876.46	20.55
4	2228037	22交通银行小微债01	7,300,000	738,252,060.38	9.25
5	2228036	22工商银行绿色金融债01	6,400,000	645,500,657.99	8.09

1 证券代码 200212 证券名称 20国开12 数量 28,900,000.00 市值（元） 2,963,121,963.61 占组合净值比例（%） 37.12

2 证券代码 200208 证券名称 20国开08 数量 20,400,000.00 市值（元） 2,076,878,386.69 占组合净值比例（%） 26.02

3 证券代码 092318003 证券名称 23农发清发03 数量 16,300,000.00 市值（元） 1,640,022,876.46 占组合净值比例（%） 20.55

4 证券代码 2228037 证券名称 22交通银行小微债01 数量 7,300,000.00 市值（元） 738,252,060.38 占组合净值比例（%） 9.25

5 证券代码 2228036 证券名称 22工商银行绿色金融债01 数量 6,400,000.00 市值（元） 645,500,657.99 占组合净值比例（%） 8.09

6 证券代码 2228033 证券名称 22广发银行01 数量 3,900,000.00 市值（元） 394,423,967.34 占组合净值比例（%） 4.94

- 7 证券代码 2220037 证券名称 22宁波银行02 数量 3,800,000.00 市值(元) 385,540,399.81  
占组合净值比例(%) 4.83
- 8 证券代码 2220045 证券名称 22宁波银行03 数量 3,400,000.00 市值(元) 343,983,332.86  
占组合净值比例(%) 4.31
- 9 证券代码 2220031 证券名称 22浙商银行小微债02 数量 2,700,000.00 市值(元)  
275,010,681.56 占组合净值比例(%) 3.45
- 10 证券代码 220303 证券名称 22进出03 数量 2,500,000.00 市值(元) 252,979,257.70 占  
组合净值比例(%) 3.17
- 11 证券代码 2228028 证券名称 22中信银行01 数量 2,200,000.00 市值(元) 223,419,079.51  
占组合净值比例(%) 2.80
- 12 证券代码 2228009 证券名称 22光大银行小微债 数量 2,100,000.00 市值(元)  
213,841,442.45 占组合净值比例(%) 2.68
- 13 证券代码 2220049 证券名称 22北京银行小微债02 数量 2,000,000.00 市值(元)  
202,244,233.34 占组合净值比例(%) 2.53
- 14 证券代码 2220047 证券名称 22北京银行绿色债01 数量 1,900,000.00 市值(元)  
192,060,220.45 占组合净值比例(%) 2.41
- 15 证券代码 2228034 证券名称 22广发银行02 数量 1,100,000.00 市值(元) 111,233,731.94  
占组合净值比例(%) 1.39
- 16 证券代码 2220024 证券名称 22江苏银行小微债 数量 700,000.00 市值(元)  
71,470,005.34 占组合净值比例(%) 0.90
- 17 证券代码 2228021 证券名称 22民生银行01 数量 700,000.00 市值(元) 71,266,871.43 占  
组合净值比例(%) 0.89

**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**

本基金投资范围不包含股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金投资范围不包含股指期货。



## 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

本基金投资范围不包含国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除宁波银行、交通银行、工商银行、广发银行外未发现其他发行主体被监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、交通银行：于2022年11月4日因个人经营贷款违规被中国银行保险监督管理委员会罚款500万元；于2023年8月14日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会商丘监管分局罚款25万元。

2、工商银行：于2023年6月7日因中国工商银行股份有限公司哈尔滨雷锋储蓄所未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会黑龙江监管局吊销金融许可证。

3、广发银行：于2023年8月3日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会罚款合计2340万元。其中，总行550万元，分支机构1790万元。

4、宁波银行：于2023年1月13日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款220万元。

本基金管理人的研究部门对以上主体保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

5.11.2 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

### 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

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

报告期期初基金份额总额	7,637,140,645.34
报告期期间基金总申购份额	2,804,204,434.50
减：报告期期间基金总赎回份额	2,688,364,058.55
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	7,752,981,021.29

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 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
机构	1	20230712-20230719	1,346,966,034.92	-	-	1,346,966,034.92	17.37%
	2	20230701-20230930	2,441,404,296.88	-	-	2,441,404,296.88	31.49%
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

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

### 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

2023年10月25日