

# 兴银鑫日享短债债券型证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2026 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月30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。

本报告中财务资料经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况 .....	6
2.2 基金产品说明 .....	6
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	7
2.5 其他相关资料 .....	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	7
3.2 基金净值表现 .....	8
3.3 其他指标 .....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况 .....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	12
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 .....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	13

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	14
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明 .....	15
4.10 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 .....	15
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	15
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 .....	15
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 .....	15
<b>§ 6 审计报告 .....</b>	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	15
6.2 审计报告的基本内容 .....	16
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>18</b>
7.1 资产负债表 .....	18
7.2 利润表 .....	19
7.3 净资产变动表 .....	20
7.4 报表附注 .....	21
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	51
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 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	52

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 .....	52
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 .....	53
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 .....	53
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 .....	53
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	53
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12 投资组合报告附注 .....	53
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>54</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	54
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
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 .....	55
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 .....	55
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>55</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>56</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4 基金投资策略的改变 .....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
11.8 其他重大事件 .....	58

<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>60</b>
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 .....	60
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	60
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>60</b>
13.1 备查文件目录.....	60
13.2 存放地点.....	60
13.3 查阅方式.....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴银鑫日享短债债券型证券投资基金	
基金简称	兴银鑫日享短债	
基金主代码	005079	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 09 月 06 日	
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,949,129,085.11 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C
下属分级基金的交易代码	005079	007637
报告期末下属分级基金的份额总额	7,808,765,433.61 份	140,363,651.50 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，重点通过投资短期债券，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性的前提下，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。	
业绩比较基准	中债-综合财富（1 年以下）指数*100%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

### 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		兴银基金管理有限责任公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴真子	林盛
	联系电话	86-21-20296358	010-58560666
	电子邮箱	wzz@hffunds.cn	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		40000-96326	95568
传真		86-21-68630069	010-57093382
注册地址		福建省泉州市丰泽区滨海街	北京市西城区复兴门内大街 2

	102 号厦门银行泉州分行大厦 19 楼 1908	号
办公地址	中国上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢 三层、五层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码	200120	100031
法定代表人	易勇	高迎欣

## 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.hffunds.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 2 期 26 楼
注册登记机构	兴银基金管理有限责任公司	上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢三层、五层

## § 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	2025 年		2024 年		2023 年	
	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C
本期已实现收益	111,478,520.07	4,804,439.95	187,235,002.72	13,705,704.01	91,432,240.03	9,098,315.27
本期利润	98,738,228.15	3,989,548.21	187,107,781.48	12,438,019.83	110,545,056.33	9,608,273.12
加权平均基金份额本期利润	0.0170	0.0152	0.0296	0.0235	0.0418	0.0325
本期加权平均净值利润率	1.54%	1.40%	2.66%	2.11%	3.82%	2.98%
本期基金份额净值增长率	1.70%	1.39%	3.05%	2.73%	4.15%	3.84%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供分配利润	617,814,004.11	10,119,261.87	290,325,339.61	30,099,135.98	344,481,181.77	21,198,632.76

期末可供分配基金份额利润	0.0791	0.0721	0.0773	0.0703	0.0878	0.0844
期末基金资产净值	8,521,776,716.06	152,201,295.95	4,100,480,813.21	464,081,244.02	4,306,046,989.88	274,921,531.00
期末基金份额净值	1.0913	1.0843	1.0912	1.0843	1.0980	1.0946
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额累计净值增长率	20.73%	18.45%	18.72%	16.83%	15.21%	13.72%

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。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），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现）。

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 兴银鑫日享短债 A 净值表现

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	0.49%	0.01%	0.37%	0.01%	0.12%	0.00%
过去六个月	0.65%	0.02%	0.75%	0.01%	-0.10%	0.01%
过去一年	1.70%	0.02%	1.54%	0.01%	0.16%	0.01%
过去三年	9.14%	0.03%	6.76%	0.01%	2.38%	0.02%
过去五年	16.38%	0.03%	12.36%	0.01%	4.02%	0.02%
自基金合同生效起至今	20.73%	0.03%	16.37%	0.01%	4.36%	0.02%

#### 兴银鑫日享短债 C 净值表现

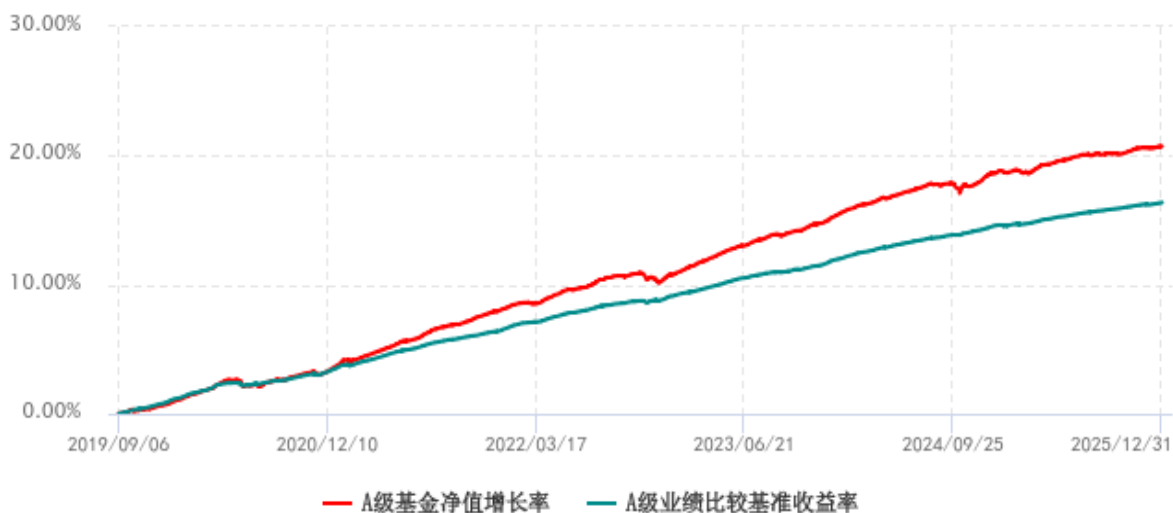
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.41%	0.01%	0.37%	0.01%	0.04%	0.00%
过去六个月	0.49%	0.02%	0.75%	0.01%	-0.26%	0.01%
过去一年	1.39%	0.02%	1.54%	0.01%	-0.15%	0.01%
过去三年	8.16%	0.03%	6.76%	0.01%	1.40%	0.02%
过去五年	14.64%	0.03%	12.36%	0.01%	2.28%	0.02%
自基金合同生效起至今	18.45%	0.03%	16.37%	0.01%	2.08%	0.02%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

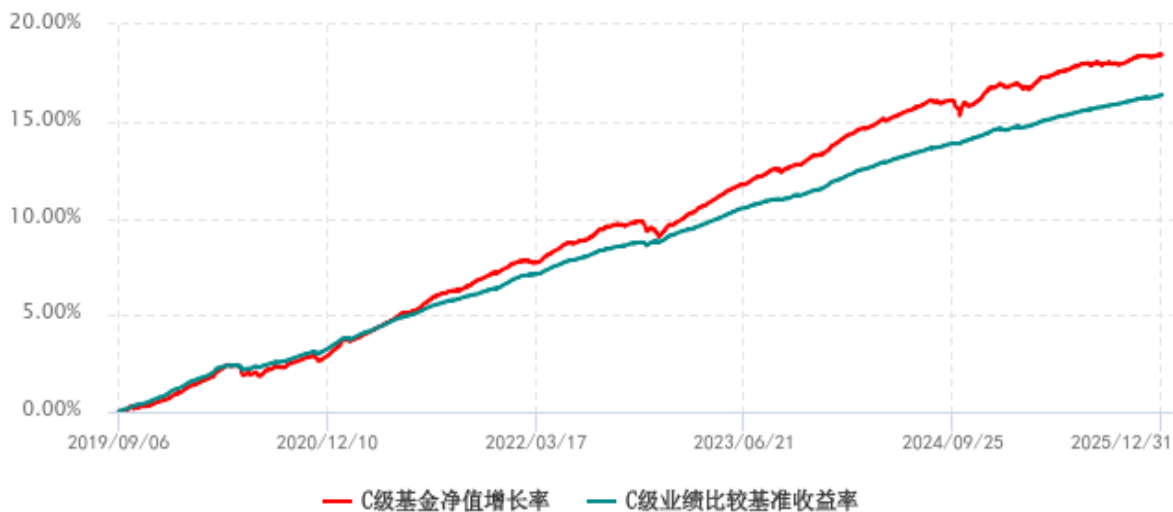
注：1、本基金成立于 2019 年 9 月 6 日； 2、比较基准为：中债-综合财富（1 年以下）指数收益率。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年09月06日-2025年12月31日)

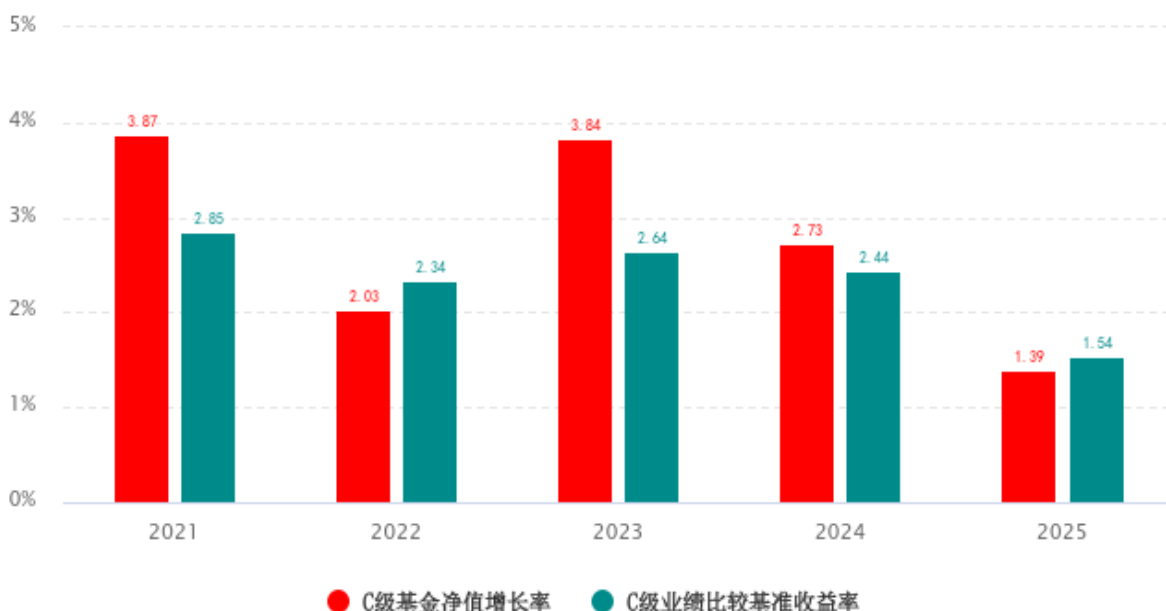
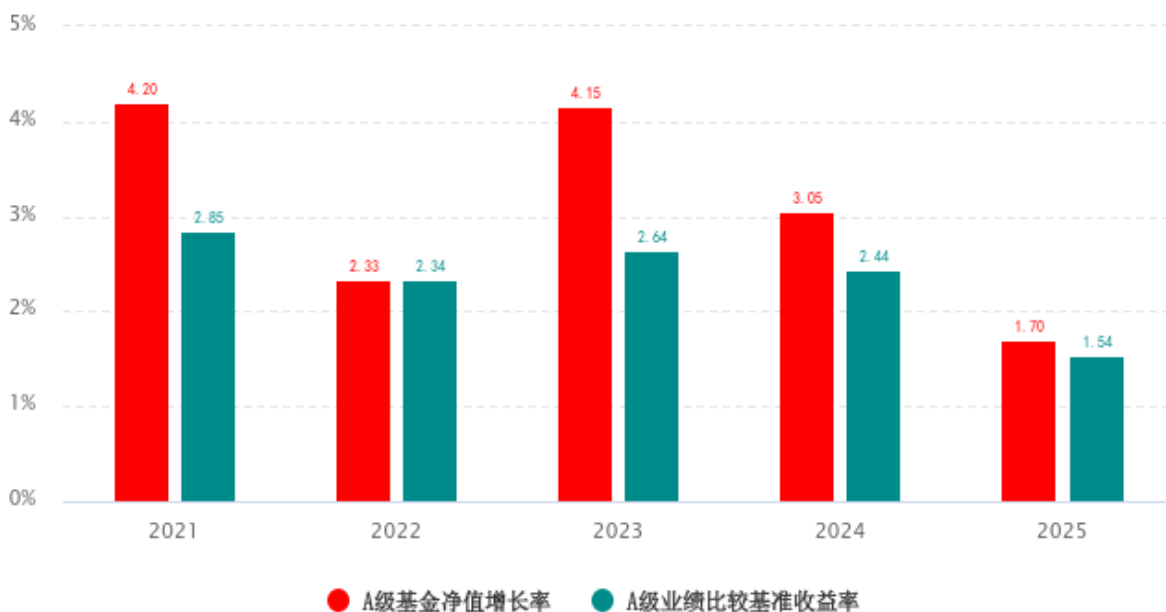


C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年09月06日-2025年12月31日)



注：1、本基金成立于 2019 年 9 月 6 日； 2、比较基准：中债-综合财富（1 年以下）指数。

### 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



注：1、本基金成立于 2019 年 9 月 6 日； 2、比较基准为：中债-综合财富（1 年以下）指数收益率。

### 3.3 其他指标

注：无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

#### 兴银鑫日享短债 A

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

2025 年	0.184	140,149,828.58	9,752,999.20	149,902,827.78	-
2024 年	0.400	133,850,188.64	20,945,334.17	154,795,522.81	-
2023 年	0.160	37,880,746.08	11,498,824.62	49,379,570.70	-
合计	0.744	311,880,763.30	42,197,157.99	354,077,921.29	-

## 兴银鑫日享短债 C

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
2025 年	0.151	1,824,109.08	233,708.01	2,057,817.09	-
2024 年	0.400	11,616,772.10	991,912.19	12,608,684.29	-
2023 年	0.160	4,116,519.93	226,736.23	4,343,256.16	-
合计	0.711	17,557,401.11	1,452,356.43	19,009,757.54	-

## § 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

兴银基金管理有限责任公司，注册地为福建省泉州市丰泽区，公司主要办公场所位于上海市浦东新区。公司股东为华福证券股份有限公司与国脉科技股份有限公司。本公司经证监会证监许可（2013）1289 号文批准，于 2013 年 10 月 25 日成立。2016 年 9 月 23 日，公司股东同比例增资，公司注册资本由 10,000 万元变更为 14,300 万元。增资后股东出资比例维持不变，华福证券股份有限公司出资比例为 76%，国脉科技股份有限公司出资比例为 24%。2016 年 10 月 24 日，公司法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。截至报告期末，本公司共管理基金 66 只。

## 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		
陶国峰	本基金的基金经理、公司 固定收益部副总经理	2020- 01-08	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。2015 年 7 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任固定收益部债券研究员、专户投资经理。现任固定收益部副总经理、基金经理。
叶冬义	本基金的基金经理。	2024- 11-19	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任国投瑞银基金管理有

					限公司信用研究员、宁波银行股份有限公司资金营运中心信用研究员。2023 年 12 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任固定收益部基金经理助理，现任基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

### 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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

### 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

本基金管理人制定了公平交易管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范，从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

### 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

2025 年债市呈现“低利率、高波动、中枢震荡上移”特征。一季度，债市整体震荡上行，受经济数据回暖、资金面紧平衡等因素影响，短端利率上行，收益率曲线呈熊平态势。二季度，经历中美贸易摩擦和央行双降后，债券收益率先大幅下行后进入震荡走势。三季度，债市震荡偏弱，权益风险偏好提升、通胀预期升温及政府债券供给预期对市场形成压制。四季度，债市收益率先下后上、曲线陡峭化，10 月受央行重启国债买卖带动收益率下移，11-12 月受多重因素影响市场有所调整。

组合在报告期内，根据市场变化灵活调整杠杆与久期，积极把握资金宽松时带来的杠杆套息策略，以短信用为盾，依托票息收益控制净值波动，以二级资本债和利率债为矛，灵活交易获取资本利得，增厚组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，兴银鑫日享短债 A 基金份额净值为 1.0913 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.70%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%；兴银鑫日享短债 C 基金份额净值为 1.0843 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.39%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，国内经济将延续温和复苏、持续转型的态势。宏观政策层面，货币政策有望保持宽松基调、维持流动性合理充裕，财政政策将持续发力托底经济。债券市场方面，预计整体呈现区间震荡格局，波动频率或有所提升，长债震荡特征明显，短债表现主要受资金面影响，若资金利率形成稳态下行态势，短端资产仍有一定配置价值。组合将延续稳健运作思路，紧密跟踪市场变化，灵活调整组合久期与杠杆水平，优化持仓结构，依托票息收益打底，审慎把握波段操作机会，实现净值稳步增长。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，不断健全完善内控机制，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行，推动公司的合规文化和内部风险控制机制的完善。本基金管理人主要监察稽核工作如下：

(1) 加强合规审核。持续强化投资、研究、交易、核算、销售等业务事前、事中、事后的合规审核；在新基金产品开发、新投资品种及其他创新业务中，加强合规把关，切实做到看得清管得住，合规展业。

(2) 深入重点专项稽核工作。梳理业务模式、主要监管规则、潜在风险点等，对关键业务领域开展专项稽核，推动制度规章及时更新，优化操作流程，提升合规管理和风控意识。

(3) 持续规范对投资研究交易特定岗位的通讯管理。对投资研究交易特定岗位通讯工具在交易时间集中管理，定期或不定期的对其网络即时通讯记录、电话录音等进行抽查，有效地防范了各

种形式的利益输送行为。

(4) 强化法规学习，开展内控培训，促进合规文化建设。本基金管理人及时针对新颁布的法律法规开展宣传培训工作，通过多种形式进一步加强合规培训力度，深化基金从业人员合规风险意识，提升职业道德素养，营造良好合规氛围，促进公司稳定健康地发展。

(5) 完成各种定期报告及临时公告的信息披露工作。按照法规要求，做好旗下各只基金的信息披露工作，做到信息披露的真实、完整、准确、及时。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、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

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，成立估值小组，明确参与估值流程各方的人员分工和职责。估值小组组长由分管基金事务部的公司领导担任，成员由基金事务部、合规与风险管理部、研究与创新投资部、权益投资部/固定收益部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人组成。估值小组成员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力。估值小组严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值小组依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算，提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值小组。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值小组审议，同时按流程对外公布。

##### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，但不介入基金日常估值业务。

##### 3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

##### 4、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资；投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

基金于 2025 年 12 月 15 日进行了第一次利润分配，兴银鑫日享短债 A 向基金份额持有人每 10

份基金份额派发现金红利 0.1840 元，分红总金额为 149,902,827.78 元，收益分配基准日 2025 年 12 月 9 日兴银鑫日享短债 A 每份基金份额可供分配利润为 0.0966 元，兴银鑫日享短债 C 向基金份额持有人每 10 份基金份额派发现金红利 0.1510 元，分红总金额为 2,057,817.09 元，收益分配基准日 2025 年 12 月 9 日兴银鑫日享短债 C 每份基金份额可供分配利润为 0.0865 元。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 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

报告期内本基金未出现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元的情形。

### § 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，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

#### 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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、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	毕马威华振审字第 2605163 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	兴银鑫日享短债债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的兴银鑫日享短债债券型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“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和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,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。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人兴银基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年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。</p> <p>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。</p> <p>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>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,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</p>

	<p>报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该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，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(3) 评价该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。</p> <p>(4) 对该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，就可能导致对该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该基金不能持续经营。</p> <p>(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。</p> <p>我们与该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>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	黄小熠   汪霞
会计师事务所的地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 2 期 26 楼
审计报告日期	2026-03-31

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：兴银鑫日享短债债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	1,679,943.21	1,504,568.49
结算备付金		62,779,644.78	24,914,108.87
存出保证金		99,252.34	107,520.08
交易性金融资产	7.4.7.2	10,153,435,636.91	5,343,586,372.75
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		10,153,435,636.91	5,336,092,775.11
资产支持证券投资		-	7,493,597.64
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	2,901,668.00	1,710,060.00
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		775,123.57	15,674,532.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		10,221,671,268.81	5,387,497,162.99
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,537,968,225.84	818,173,788.65
应付清算款		150,392.95	39,815.91
应付赎回款		5,860,363.01	2,377,736.07
应付管理人报酬		2,305,479.24	1,175,844.37
应付托管费		614,794.46	313,558.48
应付销售服务费		38,460.53	90,513.62
应付投资顾问费		-	-
应交税费		457,557.82	434,960.37

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	297,982.95	328,888.29
负债合计		1,547,693,256.80	822,935,105.76
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	7,949,129,085.11	4,185,631,449.35
未分配利润	7.4.7.8	724,848,926.90	378,930,607.88
净资产合计		8,673,978,012.01	4,564,562,057.23
负债和净资产总计		10,221,671,268.81	5,387,497,162.99

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 7,949,129,085.11 份。其中兴银鑫日享短债 A 基金份额净值 1.0913 元，基金份额总额 7,808,765,433.61 份；兴银鑫日享短债 C 基金份额净值 1.0843 元，基金份额总额 140,363,651.50 份。

## 7.2 利润表

会计主体：兴银鑫日享短债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		143,997,785.38	257,565,915.20
1. 利息收入		1,152,830.75	801,504.78
其中：存款利息收入	7.4.7.9	251,423.57	703,412.54
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		901,407.18	98,092.24
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		156,289,328.41	257,798,513.35
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	163,297,615.14	278,414,527.58
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	51,053.40	306,407.81
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-7,059,340.13	-20,922,422.04
股利收益	7.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-13,555,183.66	-1,394,905.42
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	110,809.88	360,802.49

<b>减：二、营业总支出</b>		41,270,009.02	58,020,113.89
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	19,881,312.39	22,831,491.10
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,301,683.29	6,088,397.66
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	869,327.74	1,765,235.11
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		14,462,902.70	26,299,434.55
其中：卖出回购金融资产支出		14,462,902.70	26,299,434.55
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		559,582.90	828,355.47
8. 其他费用	7.4.7.18	195,200.00	207,200.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		102,727,776.36	199,545,801.31
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		102,727,776.36	199,545,801.31
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		102,727,776.36	199,545,801.31

### 7.3 净资产变动表

会计主体：兴银鑫日享短债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,185,631,449.35	378,930,607.88	4,564,562,057.23
二、本期期初净资产	4,185,631,449.35	378,930,607.88	4,564,562,057.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,763,497,635.76	345,918,319.02	4,109,415,954.78
（一）、综合收益总额	-	102,727,776.36	102,727,776.36
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	3,763,497,635.76	395,151,187.53	4,158,648,823.29
其中：1. 基金申购款	12,030,705,048.98	1,211,720,394.57	13,242,425,443.55
2. 基金赎回款	-8,267,207,413.22	-816,569,207.04	-9,083,776,620.26
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-151,960,644.87	-151,960,644.87
四、本期期末净资产	7,949,129,085.11	724,848,926.90	8,673,978,012.01
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,172,807,968.57	408,160,552.31	4,580,968,520.88
二、本期期初净资产	4,172,807,968.57	408,160,552.31	4,580,968,520.88

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	12,823,480.78	-29,229,944.43	-16,406,463.65
（一）、综合收益总额	-	199,545,801.31	199,545,801.31
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	12,823,480.78	-61,371,538.64	-48,548,057.86
其中：1. 基金申购款	12,689,875,485.19	1,419,195,316.71	14,109,070,801.90
2. 基金赎回款	-	-	-
	12,677,052,004.41	1,480,566,855.35	14,157,618,859.76
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-167,404,207.10	-167,404,207.10
四、本期期末净资产	4,185,631,449.35	378,930,607.88	4,564,562,057.23

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：

易勇	刘钊	崔可
-----	-----	-----
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

兴银鑫日享短债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”) (以下简称中国证监会)《关于准予兴银鑫日享短债债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2019]980号)准予注册,于2019年7月29日向社会公开发行募集,《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2019年9月6日正式生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,本基金首次募集规模为人民币203,892,053.37份基金份额。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定以及《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金基金合同》等法律文件约定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括债券(含国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、可分离交易可转债的纯债部分)、资产支持证券、信用衍生品、债券回购、银行存款、同业存单等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不投资于股票等资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。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。

本基金债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中投资于短期债券的比例不低于非现金基金资产的80%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不得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、应收申购款等。本基金所指的短期债券指剩余期

限不超过 397 天（含）的债券资产，主要包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、可分离交易可转债的纯债部分等金融工具。当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。本基金的业绩比较基准为：中债综合财富（一年以下）指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括【债券投资】等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的商业模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

##### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### - 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 后续计量

##### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

##### - 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

##### 投资收益

债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

##### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资；投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基

金份额收益分配金额后不能低于面值；A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于收取费用的不同，将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

#### 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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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号文《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]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《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》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资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，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

d) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	1,679,943.21	1,504,568.49
等于：本金	1,678,739.83	1,503,802.14
加：应计利息	1,203.38	766.35
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	1,679,943.21	1,504,568.49

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	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	1,179,269,572.98	13,034,607.68	1,189,083,607.68	-3,220,572.98
	银行间市场	8,875,993,990.25	84,567,029.23	8,964,352,029.23	3,791,009.75
	合计	10,055,263,563.23	97,601,636.91	10,153,435,636.91	570,436.77
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		10,055,263,563.23	97,601,636.91	10,153,435,636.91	570,436.77
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
		成本	应计利息	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	1,190,403,817.76	20,912,762.13	1,205,222,102.13	-6,094,477.76
	银行间市场	4,052,015,759.30	56,862,872.98	4,130,870,672.98	21,992,040.70
	合计	5,242,419,577.06	77,775,635.11	5,336,092,775.11	15,897,562.94
资产支持证券		7,476,350.00	9,747.64	7,493,597.64	7,500.00
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		5,249,895,927.06	77,785,382.75	5,343,586,372.75	15,905,062.94

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

## 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	2,901,668.00	-	-
合计	-	2,901,668.00	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	1,710,060.00	-	-

合计	-	1,710,060.00	-	-
----	---	--------------	---	---

注：其他衍生工具为信用风险缓释凭证。

#### 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

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	28.64	33.26
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	130,654.31	149,555.03
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	130,654.31	149,555.03
应付利息	-	-
预提费用	167,300.00	179,300.00
合计	297,982.95	328,888.29

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 兴银鑫日享短债 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,757,647,080.66	3,757,647,080.66
本期申购	11,571,856,535.91	11,571,856,535.91
本期赎回（以“-”号填列）	-7,520,738,182.96	-7,520,738,182.96
本期末	7,808,765,433.61	7,808,765,433.61

##### 兴银鑫日享短债 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	427,984,368.69	427,984,368.69
本期申购	458,848,513.07	458,848,513.07
本期赎回（以“-”号填列）	-746,469,230.26	-746,469,230.26
本期末	140,363,651.50	140,363,651.50

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 兴银鑫日享短债 A

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	290,325,339.61	52,508,392.94	342,833,732.55
本期期初	290,325,339.61	52,508,392.94	342,833,732.55
本期利润	111,478,520.07	-12,740,291.92	98,738,228.15
本期基金份额交易产生的变动数	365,912,972.21	55,429,177.32	421,342,149.53
其中：基金申购款	1,024,215,220.37	146,541,346.04	1,170,756,566.41
基金赎回款	-658,302,248.16	-91,112,168.72	-749,414,416.88
本期已分配利润	-149,902,827.78	-	-149,902,827.78
本期末	617,814,004.11	95,197,278.34	713,011,282.45

##### 兴银鑫日享短债 C

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	30,099,135.98	5,997,739.35	36,096,875.33
本期期初	30,099,135.98	5,997,739.35	36,096,875.33
本期利润	4,804,439.95	-814,891.74	3,989,548.21
本期基金份额交易产生的变动数	-22,726,496.97	-3,464,465.03	-26,190,962.00
其中：基	35,120,271.35	5,843,556.81	40,963,828.16

金申购款			
基金赎回款	-57,846,768.32	-9,308,021.84	-67,154,790.16
本期已分配利润	-2,057,817.09	-	-2,057,817.09
本期末	10,119,261.87	1,718,382.58	11,837,644.45

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	29,157.29	42,175.88
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	147,389.07	648,446.35
其他	74,877.21	12,790.31
合计	251,423.57	703,412.54

注：其他为存出保证金及申购款利息收入。

#### 7.4.7.10 股票投资收益

##### 7.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间无股票投资收益。

##### 7.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间无股票投资收益。

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	185,628,917.84	287,110,462.45
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-22,331,302.70	-8,695,934.87
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	163,297,615.14	278,414,527.58

## 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	15,802,051,128.69	17,220,029,841.04
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	15,621,359,252.37	16,930,027,759.78
减：应计利息总额	202,731,188.07	298,471,916.13
减：交易费用	291,990.95	226,100.00
买卖债券差价收入	-22,331,302.70	-8,695,934.87

## 7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

## 7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

## 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

## 7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
资产支持证券投资收益——利息收入	51,053.40	322,298.22
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-	-15,890.41
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	51,053.40	306,407.81

## 7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出资产支持证券成交总额	7,538,682.47	22,795,502.03
减：卖出资产支持证券成本总额	7,476,350.00	22,039,540.41
减：应计利息总额	62,332.47	771,852.03

减：交易费用	-	-
资产支持证券投资收益	-	-15,890.41

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

##### 7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
信用风险缓释凭证	-7,058,890.13	-20,920,622.04
减：交易费用	450.00	1,800.00
合计	-7,059,340.13	-20,922,422.04

#### 7.4.7.15 股利收益

注：本基金本报告期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

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-15,334,626.17	-11,995,472.66
——股票投资	-	-
——债券投资	-15,327,126.17	-12,022,863.07
——资产支持证券投资	-7,500.00	27,390.41

——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	1,779,442.51	10,600,567.24
——权证投资	-	-
——信用风险缓释工具	1,779,442.51	10,600,567.24
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	-13,555,183.66	-1,394,905.42

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	110,804.65	360,681.61
转换费收入	5.23	120.88
合计	110,809.88	360,802.49

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	38,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户查询费-上清所	1,200.00	1,200.00
账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他	-	-
合计	195,200.00	207,200.00

#### 7.4.7.19 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金 2026 年第 1 次分红公告》规定，基金管理人兴银基金管理有限责任公司于 2026 年 3 月 9 日（权益登记日），对本基金进行了分红除权，分红结果如下：权益登记日为 2026 年 3 月 9 日，除息日为 2026 年 3 月 9 日，现金分红发放日为 2026 年 3 月 10 日，选择红利再投资的投资者，其现金红利将按 2026 年 3 月 9 日的基金份额净值转换为基金份额；选择红利再投资方式的投资者其红利所转换的基金份额将于 2026 年 3 月 10 日直接计入其基金账户。

#### 7.4.9 关联方关系

##### 7.4.9.1 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

本报告期末不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。

##### 7.4.9.2 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
国脉科技股份有限公司（以下简称“国脉科技”）	基金管理人的股东
华福证券股份有限公司（以下简称“华福证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（以下简称“民生银行”）	基金托管人、基金销售机构
兴银基金管理有限责任公司（以下简称“兴银基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
上海兴瀚资产管理有限公司（以下简称“兴瀚资管”）	基金管理人的全资子公司

注：本基金与关联方的所有交易均是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

注：本基金本报告期以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

注：本基金本报告期以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

注：本基金本报告期以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

注：本基金本报告期以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

注：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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	19,881,312.39	22,831,491.10
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,126,498.05	5,306,719.69
应支付基金管理人的净管理费	15,754,814.34	17,524,771.41

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.3% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,301,683.29	6,088,397.66

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.08% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.08\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.3 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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C	合计
民生银行	-	593.16	593.16

兴银基金	-	1.43	1.43
华福证券	-	130,778.24	130,778.24
合计	-	131,372.83	131,372.83
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C	合计
民生银行	-	1,517.81	1,517.81
兴银基金	-	11.69	11.69
华福证券	-	399,887.61	399,887.61
合计	-	401,417.11	401,417.11

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%。C 类销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 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

单位：人民币元

本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
民生银行	69,988,403.83	-	0.00	0.00	1,116,000,000.00	63,122.38

注：本基金上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)的交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内均无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内均无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

## 7.4.10.5.2 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

注：除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

## 7.4.10.6 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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 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
民生银行	1,679,943.21	29,157.29	1,504,568.49	42,175.88

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

## 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

## 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况

## 兴银鑫日享短债 A

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	2025-12-15	2025-12-15	0.184	140,149,828.58	9,752,999.20	149,902,827.78	-
合计			0.184	140,149,828.58	9,752,999.20	149,902,827.78	-

## 兴银鑫日享短债 C

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	2025-12-15	2025-12-15	0.151	1,824,109.08	233,708.01	2,057,817.09	-
合计			0.151	1,824,109.08	233,708.01	2,057,817.09	-

## 7.4.12 期末（2025 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

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的股票。

## 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

## 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 2025 年 12 月 31 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 878,082,790.61 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
012500482	25 武金控 SCP007	2026-01-06	100.03	447,000	44,713,410.00
012581557	25 浙商租赁 SCP002	2026-01-06	100.17	100,000	10,017,000.00
012582098	25 湘建工 SCP003(科创债)	2026-01-06	100.09	300,000	30,027,000.00
012582540	25 桂国控 SCP001	2026-01-06	100.09	300,000	30,027,000.00
012583113	25 北清电力 SCP002	2026-01-06	100.05	500,000	50,025,000.00
012583159	25 武金控 SCP008	2026-01-06	100.01	500,000	50,005,000.00
042580541	25 镇江产投 CP003	2026-01-06	100.03	100,000	10,003,000.00
092280135	22 工行二级资本债 04B	2026-01-06	106.00	27,000	2,862,000.00
102103365	21 津渤海 MTN001	2026-01-05	101.53	553,000	56,146,090.00
102382307	23 甘肃建设 MTN001(科创票据)	2026-01-06	103.15	64,000	6,601,600.00
102481759	24 云建投 MTN009	2026-01-06	100.76	200,000	20,152,000.00
102581230	25 云建投	2026-01-05	101.15	500,000	50,575,000.00

	MTN003				
160210	16 国开 10	2026-01-07	100.41	1,000,000	100,410,000.00
2128030	21 交通银行 二级	2026-01-06	101.59	800,000	81,272,000.00
230023	23 付息国债 23	2026-01-07	113.81	100,000	11,381,000.00
2500001	25 超长特别 国债 01	2026-01-07	94.73	112,000	10,609,760.00
250206	25 国开 06	2026-01-07	100.02	1,000,000	100,020,000.00
250210	25 国开 10	2026-01-07	98.41	200,000	19,682,000.00
250421	25 农发 21	2026-01-07	99.94	1,000,000	99,940,000.00
250431	25 农发 31	2026-01-07	99.91	1,500,000	149,865,000.00
合计				9,303,000	934,333,860.00

注：上述质押债券的期末估值总额未包含期末应计利息余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 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 659,885,435.23 元，于 2026 年 1 月 5 日（先后）到期。该类交易要求本基金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。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

### 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涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了董事会（下设“合规及风险管理委员会”）、经营管理层（下设“风险控制委员会”）、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级度的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市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管理人管理的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。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金可根据风险管理的原则，以风险对冲为目的参与信用衍生品交易，对部分信用债券形成信用风险保护。

#### 7.4.13.2.1 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	10,121,424.66	-
A-1 以下	-	-
未评级	4,140,754,779.52	1,506,623,436.25
合计	4,150,876,204.18	1,506,623,436.25

注：以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债等。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	7,493,597.64
未评级	-	-
合计	-	7,493,597.64

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	198,694,935.93	-
合计	198,694,935.93	-

#### 7.4.13.2.4 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	2,031,794,538.61	1,038,847,890.37
AAA 以下	284,885,049.86	585,254,807.80
未评级	2,828,019,495.08	1,951,814,572.20
合计	5,144,699,083.55	3,575,917,270.37

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债等。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有需按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有需按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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，保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市或可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

##### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

##### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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，保障基金持有人利益。

本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持有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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性，因此利率风险在一定程度上存在。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年 12月 31日	1个月 以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,679,943.21	-	-	-	-	-	1,679,943.21
结算备付金	62,779,644.78	-	-	-	-	-	62,779,644.78
存出保证金	99,252.34	-	-	-	-	-	99,252.34
交易性金融资产	390,957,555.08	784,811,156.74	6,683,196,131.89	1,316,503,028.20	977,967,765.00	-	10,153,435,636.91

衍生金融资产	-	-	-	-	-	2,901,668.00	2,901,668.00
应收申购款	-	-	-	-	-	775,123.57	775,123.57
资产总计	455,516,395.41	784,811,156.74	6,683,196,131.89	1,316,503,028.20	977,967,765.00	3,676,791.57	10,221,671,268.81
负债							
卖出回购金融资产款	1,537,968,225.84	-	-	-	-	-	1,537,968,225.84
应付清算款	-	-	-	-	-	150,392.95	150,392.95
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,860,363.01	5,860,363.01
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,305,479.24	2,305,479.24
应	-	-	-	-	-	614,794.	614,794.46

付托管费						46	
应付销售服务费	-	-	-	-	-	38,460.53	38,460.53
应交税费	-	-	-	-	-	457,557.82	457,557.82
其他负债	-	-	-	-	-	297,982.95	297,982.95
负债总计	1,537,968,225.84	-	-	-	-	9,725,030.96	1,547,693,256.80
利率敏感度缺口	- 1,082,451,830.43	784,811,156.74	6,683,196,131.89	1,316,503,028.20	977,967,765.00	- 6,048,239.39	8,673,978,012.01
上年度末2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货	1,504,568	-	-	-	-	-	1,504,568.

币资金	.49						49
结算备付金	24,914,108.87	-	-	-	-	-	24,914,108.87
存出保证金	107,520.08	-	-	-	-	-	107,520.08
交易性金融资产	38,907,106.24	1,036,696,049.00	2,607,624,625.29	1,474,880,398.83	185,478,193.39	-	5,343,586,372.75
衍生金融资产	-	-	-	-	-	1,710,060.00	1,710,060.00
应收申购款	-	-	-	-	-	15,674,532.80	15,674,532.80
资产总计	65,433,303.68	1,036,696,049.00	2,607,624,625.29	1,474,880,398.83	185,478,193.39	17,384,592.80	5,387,497,162.99
负债							
卖出回购金融资产	818,173,788.65	-	-	-	-	-	818,173,788.65

产款							
应付清算款	-	-	-	-	-	39,815.91	39,815.91
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,377,736.07	2,377,736.07
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,175,844.37	1,175,844.37
应付托管费	-	-	-	-	-	313,558.48	313,558.48
应付销售服务费	-	-	-	-	-	90,513.62	90,513.62
应交税费	-	-	-	-	-	434,960.37	434,960.37
其他负债	-	-	-	-	-	328,888.29	328,888.29
负债总计	818,173,788.65	-	-	-	-	4,761,317.11	822,935,105.76
利	-	1,036,696	2,607,624	1,474,880	185,478,	12,623,2	4,564,562,

率 敏 感 度 缺 口	752,740,4 84.97	,049.00	,625.29	,398.83	193.39	75.69	057.23
----------------------------	--------------------	---------	---------	---------	--------	-------	--------

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除利率之外的其他市场变量保持不变；		
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券与可交换债券。		
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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-27,042,337.08	-14,674,496.29
	市场利率下降 25 个基点	27,479,743.46	14,802,305.87

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场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证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	10,153,435,636.91	117.06	5,343,586,372.75	117.07

资				
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	10,153,435,636.91	117.06	5,343,586,372.75	117.07

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	10,156,337,304.91	5,345,296,432.75
第三层次	-	-
合计	10,156,337,304.91	5,345,296,432.75

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

注：无。

###### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

注：无。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具 (2024 年 12 月 31 日：无)。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 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	10,153,435,636.91	99.33
	其中：债券	10,153,435,636.91	99.33
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	2,901,668.00	0.03
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	64,459,587.99	0.63
8	其他各项资产	874,375.91	0.01
9	合计	10,221,671,268.81	100.00

注：金融衍生品投资为信用风险缓释凭证。

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

#### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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	72,375,813.18	0.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,764,557,993.40	20.34
	其中：政策性金融债	564,986,419.18	6.51
4	企业债券	884,659,570.42	10.20
5	企业短期融资券	4,130,794,242.54	47.62
6	中期票据	3,080,549,900.55	35.51
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	198,694,935.93	2.29
9	其他	21,803,180.89	0.25
10	合计	10,153,435,636.91	117.06

### 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	250431	25 农发 31	1,500,000	150,704,712.33	1.74
2	160210	16 国开 10	1,000,000	102,771,041.10	1.18
3	250206	25 国开 06	1,000,000	101,176,054.79	1.17

4	250421	25 农发 21	1,000,000	100,807,041.10	1.16
5	112509261	25 浦发银行 CD261	1,000,000	99,557,817.03	1.15

### 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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

### 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括国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司在编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚。本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对公司投资价值未产生实质影响。中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司是我国国有大型商业银行与国内系统重要性银行，行业地位突出；交通银行股份有限公司作为六大国有银行之一和国内系统重要性银行，市场地位显著；上海浦东发展银行股份有限公司是我国系统重要性银行第二组银行之一，行业地位突出。上述监管处罚对公司经营及偿债能力无实质影响，预计公司信用资质保持稳定，本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券发行主体未出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制

日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

#### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金未进行股票投资，不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

#### 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	99,252.34
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	775,123.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	874,375.91

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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

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
兴银鑫 日享短 债 A	27,450	284,472.33	7,701,640,114.98	98.63%	107,125,318.63	1.37%

兴银鑫日享短债 C	7,231	19,411.37	34,460,191.06	24.55%	105,903,460.44	75.45%
合计	34,681	229,207.03	7,736,100,306.04	97.32%	213,028,779.07	2.68%

## 9.2 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	兴银鑫日享短债 A	1,108,544.28	0.01%
	兴银鑫日享短债 C	538.99	0.00%
	合计	1,109,083.27	0.01%

注：份额占比为四舍五入后的结果。

## 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	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基金	兴银鑫日享短债 A	10~50
	兴银鑫日享短债 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	兴银鑫日享短债 A	10~50
	兴银鑫日享短债 C	0
	合计	10~50

## 9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：无。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	兴银鑫日享短债 A	兴银鑫日享短债 C
基金合同生效日（2019年09月06日）基金份额总额	137,606,738.61	66,285,314.76
本报告期期初基金份额总额	3,757,647,080.66	427,984,368.69
本报告期基金总申购份额	11,571,856,535.91	458,848,513.07
减：本报告期基金总赎回份额	7,520,738,182.96	746,469,230.26

本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	7,808,765,433.61	140,363,651.50

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

基金管理人重大人事变动：

(1) 2025 年 1 月 17 日，易勇担任基金管理人总经理。

(2) 2025 年 1 月 24 日，郑翊鸣不再担任基金管理人财务总监。

(3) 2025 年 3 月 28 日，总经理易勇代为履行公司董事长职务，吴若曼不再担任基金管理人董事长。

(4) 2025 年 8 月 29 日，黄德良担任基金管理人董事长，总经理易勇先生不再代为履行董事长职务。

报告期内基金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，未发生涉及本基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2021 年 1 月 1 日起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内应付审计费 38,000.00 元。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：2025 年，未收到本基金托管人关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：2025 年，未收到本基金托管人证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

## 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	
广发证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-

注：基金租用证券公司交易单元的选择标准是：

（一）财务状况良好，经审计的最近一年年报中资产、经营情况需满足下列条件之一：

- 1、总资产 100 亿元以上；
- 2、净资产 20 亿元以上；
- 3、营业收入 10 亿元以上；
- 4、净资本 20 亿元以上。

（二）经营行为规范、合规风控能力较强，近三年内研究、交易业务无重大违法违规记录。

（三）研究团队具备丰富的产业研究经验与资源，能够为基金业务提供较高质量的研究服务。

（四）交易系统完善，交易链路安全、稳健、性能高，可为多种类型机构提供交易服务，能及时响应交易系统需求。

选择程序是：公司对拟选择参与证券交易的证券公司开展尽职调查，对其财务状况、经营行为、合规风控、研究服务、交易服务等进行评估，并出具证券公司参与证券交易准入评估报告。证券公司准入评估事项经审批后，办理协议签署等事宜。

本报告期内本基金租用证券公司交易单元变更情况如下：无。

### 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	成交金额	占当期债券回购成	成交	占当期权	成交	占当

		额的比例		交总额的 比例	金 额	证成 交总 额的 比例	金 额	期 基 金 成 交 总 额 的 比 例
广发 证 券	2,724,934,833.99	100.00%	110,038,468,000.00	100.00%	-	-	-	-
信 达 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华 创 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国 投 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	兴银基金管理有限责任公司关于高级管理人员变更的公告	规定披露媒介	2025-01-18
2	2024 年 4 季度报告	规定披露媒介	2025-01-22
3	兴银基金管理有限责任公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-01-22
4	兴银基金管理有限责任公司关于高级管理人员变更的公告	规定披露媒介	2025-01-25
5	兴银基金管理有限责任公司关于董事长变更的公告	规定披露媒介	2025-03-29
6	2024 年年度报告	规定披露媒介	2025-03-31
7	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-03-31

8	兴银基金管理有限责任公司关于兴银鑫日享短债债券型证券投资基金持有的债券估值调整的公告	规定披露媒介	2025-04-01
9	2025 年第 1 季度报告	规定披露媒介	2025-04-22
10	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-04-22
11	关于旗下部分基金在蚂蚁基金开通基金转换业务的公告	规定披露媒介	2025-05-08
12	关于警惕不法分子冒用兴银基金及其工作人员名义进行非法活动的重要提示	规定披露媒介	2025-05-30
13	兴银基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的“诺辉健康”股票估值方法调整的公告	规定披露媒介	2025-07-01
14	2025 年第 2 季度报告	规定披露媒介	2025-07-21
15	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-07-21
16	2025 年中期报告	规定披露媒介	2025-08-30
17	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2025 年中期报告提示性公告	规定披露媒介	2025-08-30
18	兴银基金管理有限责任公司关于董事长变更的公告	规定披露媒介	2025-08-30
19	兴银基金管理有限责任公司关于董事变更的公告	规定披露媒介	2025-08-30
20	兴银基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的“芯原股份”股票估值方法调整的公告	规定披露媒介	2025-09-04
21	兴银基金管理有限责任公司关于旗下部分基金估值调整情况的公告	规定披露媒介	2025-09-05
22	招募说明书更新、产品资料概要更新	规定披露媒介	2025-09-22
23	2025 年第 3 季度报告	规定披露媒介	2025-10-28
24	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-10-28
25	兴银鑫日享短债债券型证券投资基金调整大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务限额的公告	规定披露媒介	2025-12-12

26	兴银鑫日享短债债券型证券投资基金 2025 年第 1 次分红公告	规定披露媒介	2025-12-13
27	兴银鑫日享短债债券型证券投资基金调整大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务限额的公告	规定披露媒介	2025-12-24

## § 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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银鑫日享短债债券型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 中国证监会要求的其他文件

### 13.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（www.hffunds.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客户服务中心电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二六年三月三十一日