

中海中短债债券型证券投资基金（原中海  
惠祥分级债券型证券投资基金转型）  
2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 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。本半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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期中，原中海惠祥分级债券型证券投资基金报告期自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日止，中海中短债债券型证券投资基金报告期自 2020 年 6 月 5 日至 2020 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.2 基金产品说明（转型前）.....	8
2.3 基金管理人和基金托管人.....	10
2.4 信息披露方式.....	10
2.5 其他相关资料（转型后）.....	10
2.5 其他相关资料（转型前）.....	10
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>11</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	11
3.2 基金净值表现（转型后）.....	12
3.2 基金净值表现（转型前）.....	13
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>15</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	15
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	16
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.....	17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	18
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>19</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
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.....	19
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	19
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）</b> .....	<b>20</b>
6.1 资产负债表.....	20
6.2 利润表.....	21
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
6.4 报表附注.....	23
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）</b> .....	<b>47</b>
6.1 资产负债表.....	47
6.2 利润表.....	48
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	49
6.4 报表附注.....	50
<b>§7 投资组合报告（转型后）</b> .....	<b>71</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	71
<b>7.2</b> .....	71
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	71
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	71

7.3 报告期内股票投资组合的重大变动.....	71
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	72
7.5 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.....	72
7.6 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.....	72
7.7 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.....	72
7.8 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.....	72
7.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	73
7.10 市场中性策略执行情况.....	73
7.11 投资组合报告附注.....	73
<b>§7 投资组合报告（转型前）.....</b>	<b>75</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	75
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	75
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	75
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	75
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	76
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	76
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	76
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	76
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	76
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	76
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	77
7.12 市场中性策略执行情况.....	77
7.13 投资组合报告附注.....	77
<b>§8 基金份额持有人信息（转型后）.....</b>	<b>79</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	79
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	79
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	79
<b>§8 基金份额持有人信息（转型前）.....</b>	<b>80</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	80
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	80
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	80
<b>§9 开放式基金份额变动(转型后).....</b>	<b>81</b>
<b>§9 开放式基金份额变动(转型前).....</b>	<b>82</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>83</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	83
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	83
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	83
10.4 基金投资策略的改变.....	83
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	83
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	83
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）.....	83
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）.....	84
10.9 其他重大事件（转型后）.....	85
10.9 其他重大事件（转型前）.....	87
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>89</b>

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	89
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>91</b>
12.1 备查文件目录.....	91
12.2 存放地点.....	91
12.3 查阅方式.....	91

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	中海中短债债券型证券投资基金
基金简称	中海中短债
场内简称	中海中短债
基金主代码	000674
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 5 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	650,939,141.54 份
基金合同存续期	不定期

### 2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	中海惠祥分级债券型证券投资基金
基金简称	中海惠祥分级债券
基金主代码	000674
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 29 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	55,553,601.63 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，通过重点投资中短期债券，力争为基金份额持有人取得超越基金业绩比较基准的收益，实现基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>本基金在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，通过综合判断宏观经济周期、货币及财政政策方向、市场资金供需状况、各类固定收益类资产估值水平等因素，持续研究债券市场运行状况、评估市场风险，制定债券投资策略，力争实现超越基金业绩比较基准的收益。</p> <p>1、整体资产配置策略</p> <p>本基金依据市场资金供求、国内及国际市场利率、通货膨胀率、GDP 增长率、货币供应量、就业率水平、汇率等宏观经济指标，决定组合的平均剩余期限和权重分布；依据各类资产的平均日交易量、交易场所、机</p>

	<p>构投资者持有情况等特征，决定组合中各类资产的投资比例及风险级别。</p> <p>2、类属资产配置策略</p> <p>在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益率水平（包括持有期收益率、到期收益率、票面利率、利息支付方式、利息税务处理、附加选择权价值、类别资产收益差异等）、流动性（包括二级市场存量、二级市场流量、分类资产日均成交量、近期成交量、近期变动量、交易场所等）、基金收益目标及市场偏好等决定各类资产的配置比例；再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。</p> <p>3、明细资产配置及个券选择策略</p> <p>根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标（流通总量、日均交易量），决定是否纳入组合。</p> <p>在个券选择方面，本基金将债券的估值水平、剩余期限与收益率的配比以及信用风险程度等作为个券是否能够纳入投资组合的主要考量指标；同时，根据债券的发行总量、流通量、上市时间等流动性指标来决定投资总量。</p> <p>4、期限结构配置策略</p> <p>根据对收益率曲线形状的变化预期，本基金在期限结构上的配置采用总收益分析法在下述的三种基础类型中进行选择：</p> <p>子弹组合：即使组合的现金流尽量集中分布；</p> <p>杠铃组合：即使组合的现金流尽量呈两极分布；</p> <p>梯形组合：即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。</p> <p>5、流动性管理策略</p> <p>在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金资产安排（包括现金、资产变现、剩余期限管理或以其他措施），在保持基金资产较高流动性的前提下，确保基金的稳定收益。</p> <p>6、信用债投资策略</p> <p>本基金将在内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，运用行业研究方法和公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，精选预期风险可控、收益率较高的债券，结合适度分散的行业配置策略，构造和优化债券投资组合，为投资人获取较高的投资收益。</p> <p>信用类债券的个券选择及行业配置：</p> <p>1) 根据宏观经济环境及各行业的发展状况，确定各行业的优先配置顺序；</p> <p>2) 研究债券发行人的产业发展趋势、行业政策、公司</p>
--	--

	<p>背景、盈利状况、竞争地位、治理结构、特殊事件风险等基本面信息，分析企业的长期运作风险；</p> <p>3) 运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、现金流水平等方面进行综合评价，度量发行人财务风险；</p> <p>4) 利用历史数据、市场价格以及资产质量等信息，估算债券发行人的违约率及违约损失率；</p> <p>5) 综合发行人各方面分析结果，确定信用利差的合理水平，利用市场的相对失衡，选择溢价偏高的品种进行投资。</p> <p>7、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产支持证券的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。</p>
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*80%+中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和收益水平低于股票型、混合型基金，高于货币市场基金。

## 2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	在严格控制风险的前提下, 力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）一级资产配置</p> <p>一级资产配置主要采取自上而下的方式。本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融工具的收益及风险特征，动态确定基金资产在固定收益类资产和权益类资产的配置比例。</p> <p>（二）固定收益品种的投资策略</p> <p>1、固定收益品种的配置策略</p> <p>（1）久期配置</p> <p>久期配置策略是对组合进行合理的久期控制，以实现利率风险的有效管理。本基金基于对宏观经济指标和宏观经济政策的分析，根据不同大类资产在宏观经济周期的属性，确定债券资产配置的基本方向和特征；同时结合债券市场资金供求分析，最终确定投资组合的久期配置。</p> <p>（2）期限结构配置</p> <p>在确定组合久期后，对各期限段的风险收益情况进</p>



	<p>行评估，对收益率曲线各个期限的收益进行分析，在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。</p> <p>(3) 债券类别配置</p> <p>本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、市场流动性、市场风险等因素进行分析，以其历史价格关系的数量分析为依据，在信用利差水平较高时持有公司债（企业债）、中小企业私募债、资产支持证券等信用品种，在信用利差水平较低时持有国债、央行票据等利率品种，从而确定整个债券组合中各类别债券投资比例。</p> <p>2、个券的投资策略（可转换债券除外）</p> <p>(1) 利率品种的投资策略：通过采取利差套利策略、相对价值策略等决定投资品种。</p> <p>(2) 信用品种的投资策略（中小企业私募债除外）：本基金自下而上投资策略指本基金运用行业和公司基本面研究方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。</p> <p>(3) 中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资策略，在此基础上重点分析私募债的信用风险及流动性风险。</p> <p>3、可转换债券投资策略</p> <p>可转换债券兼具债券和股票的相关特性，其投资风险和收益介于债券和股票之间。在进行可转换债券筛选时，本基金将首先对可转换债券自身的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、流动性等方面进行研究；然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析，形成对基础股票的价值评估；最后将可转换债券自身的基本面评分和其基础股票的基本面评分结合在一起以确定投资的可转换债券品种。</p> <p>4、其它交易策略</p> <p>(1) 杠杆放大策略：即以组合现有债券为基础，利用回购等方式融入低成本资金，并购买较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。</p> <p>(2) 公司债跨市场套利：本基金将利用两个市场相同公司债券交易价格的差异，锁定其中的收益进行跨市场套利，增加基金资产收益。</p>
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，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		中海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄乐军	贺倩
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	huanglejun@zhfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-68121816
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		杨皓鹏	周慕冰

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层。

### 2.5 其他相关资料（转型后）

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 2.5 其他相关资料（转型前）

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 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

转型后

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6月30日
本期已实现收益	284,634.96
本期利润	564,329.46
加权平均基金份额本期利润	0.0051
本期加权平均净值利润率	0.51%
本期基金份额净值增长率	0.14%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2020年6月30日
期末可供分配利润	78,917,125.56
期末可供分配基金份额利润	0.1212
期末基金资产净值	651,584,451.32
期末基金份额净值	1.0010
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2020年6月30日
基金份额累计净值增长率	0.14%

注：1：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 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。

转型前

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	2020年1月1日至2020年6月4日
本期已实现收益	256,300.57
本期利润	145,481.67
加权平均基金份额本期利润	0.0021
本期加权平均净值利润率	0.22%
本期基金份额净值增长率	0.01%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2020年6月4日
期末可供分配利润	6,646,411.03
期末可供分配基金份额利润	0.1196
期末基金资产净值	55,553,601.63
期末基金份额净值	1.0000
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2020年6月4日
基金份额累计净值增长率	10.80%

注：1：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 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。

### 3.2 基金净值表现（转型后）

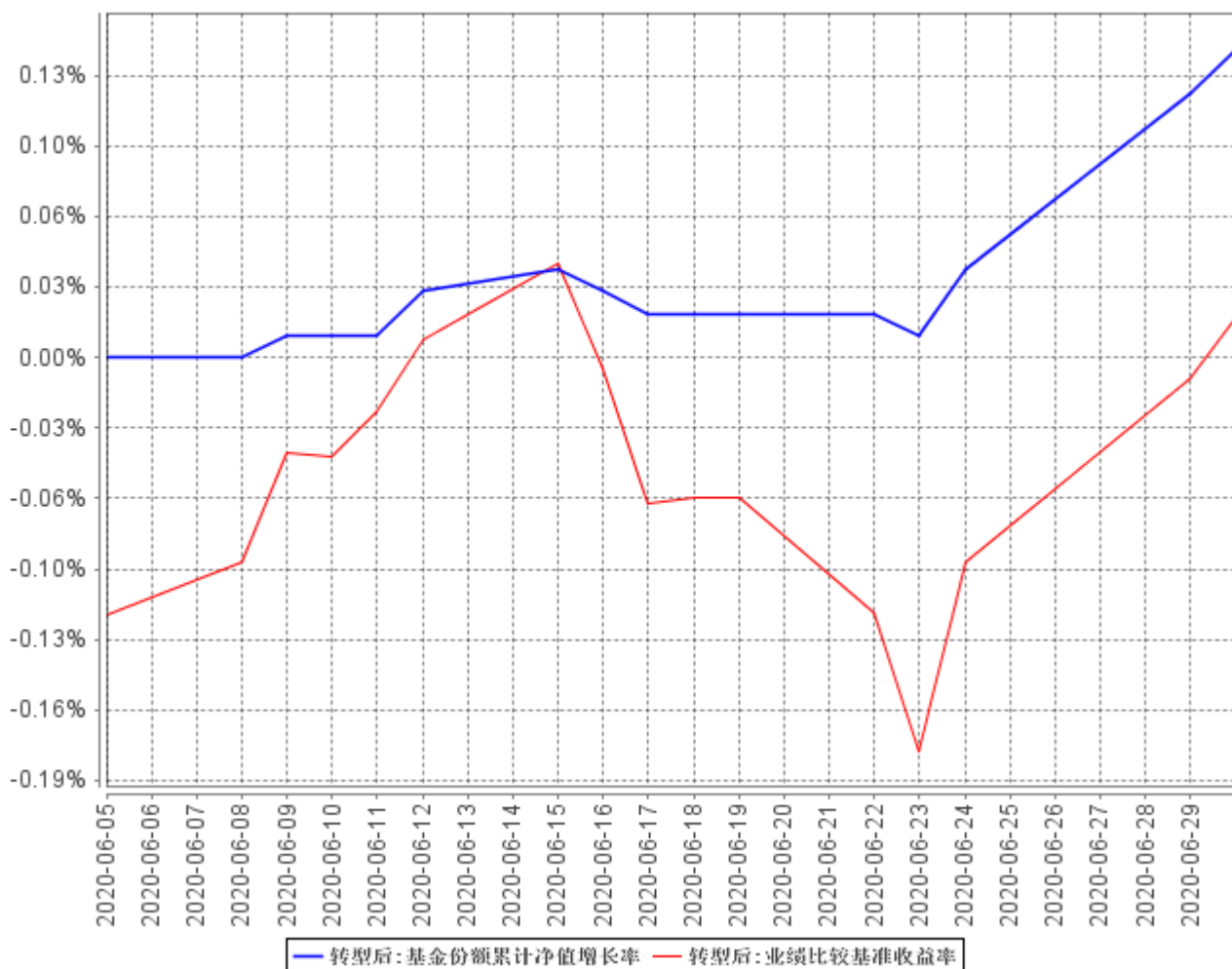
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同生效起至今	0.14%	0.02%	0.02%	0.06%	0.12%	-0.04%

注：“自基金合同生效起至今”指 2020 年 6 月 5 日(基金转型生效日)至 2020 年 6 月 30 日。

#### 3.2.2 自基金转型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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注 1：按相关法规规定，本基金自基金合同 2020 年 6 月 5 日转型生效日起 6 个月内为建仓期，至

报告期末尚处于建仓期。

注 2：本基金合同生效日 2020 年 6 月 5 日起至披露时点不满一年。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

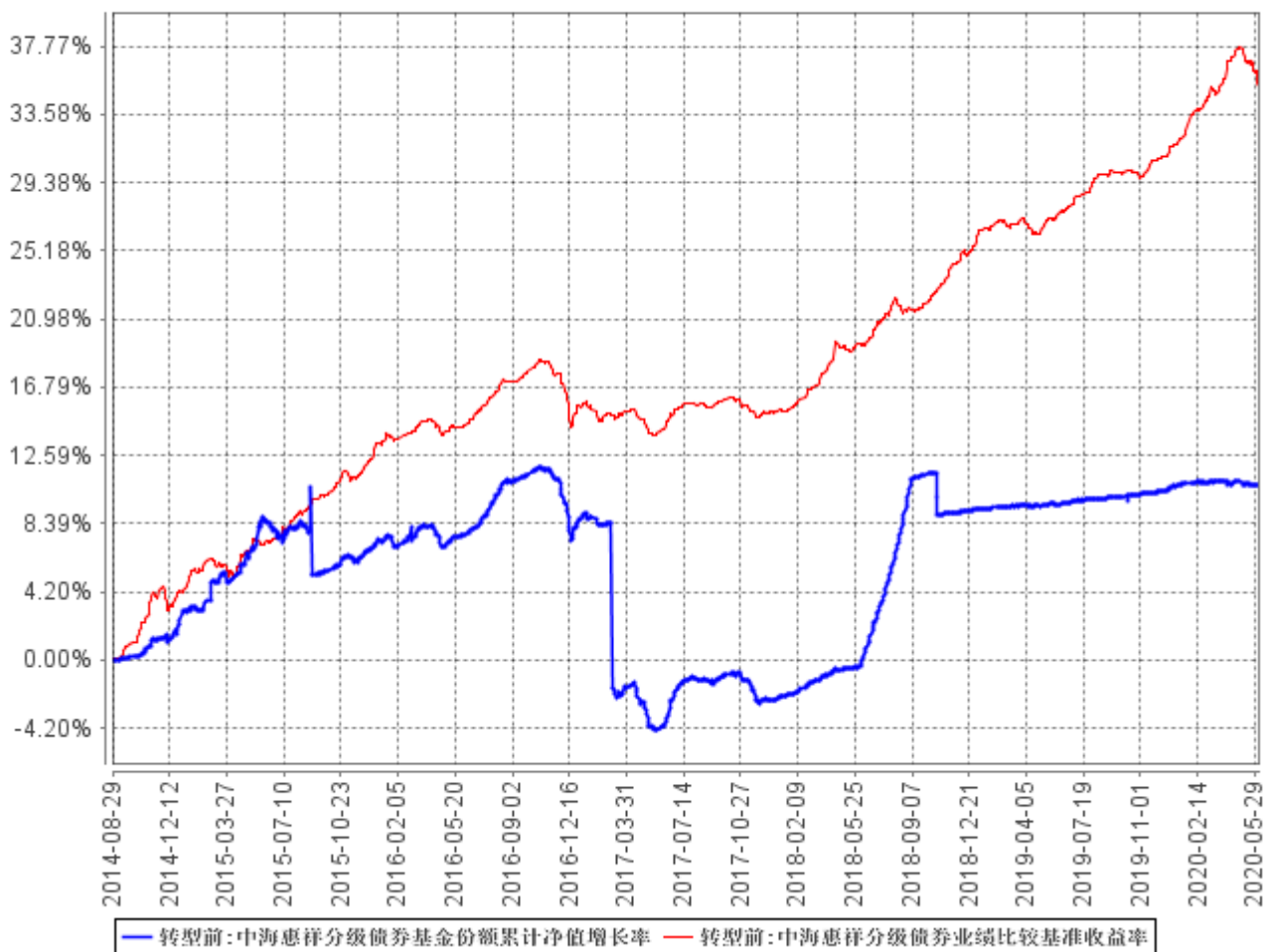
#### 3.2.3 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	0.01%	0.01%	-0.67%	0.14%	0.68%	-0.13%
过去三个月	-0.18%	0.05%	-0.18%	0.13%	0.00%	-0.08%
过去六个月	0.01%	0.04%	2.73%	0.12%	-2.72%	-0.08%
过去一年	0.93%	0.04%	5.64%	0.09%	-4.71%	-0.05%
过去三年	12.88%	0.09%	17.20%	0.07%	-4.32%	0.02%
自基金合同生效起至今	10.80%	0.31%	35.28%	0.08%	-24.48%	0.23%

注：“自基金合同生效起至今”指 2014 年 8 月 29 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 4 日。

#### 3.2.4 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

### 中海惠祥分级债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2020 年 6 月 30 日，共管理证券投资基金 31 只。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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		
邵强	本基金基金经理、中海瑞利六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理	2019 年 2 月 19 日	-	8 年	邵强先生，英国伯明翰大学国际会计与金融专业硕士。曾任中植企业集团北京管理总部助理分析员、兴业证券计划财务部研究员、招商银行上海分行同业经理、兴证证券资产管理有限公司债券研究员。2018 年 9 月进入中海基金管理有限公司工作，任投研中心拟任基金经理。2019 年 2 月至今任中海瑞利六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2019 年 2 月至今任中海中短债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 3 月至今任中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理。

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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		
邵强	本基金基金经理、中海瑞利六个月定期开放债	2019 年 2 月 19 日	-	8 年	邵强先生，英国伯明翰大学国际会计与金融专业硕士。曾任中植企业集团北京管理总部助理分析员、兴业证券计划财务部研究员、招商银

	券型证券投资基金基金经理、中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理			行上海分行同业经理、兴证证券资产管理有限公司债券研究员。2018 年 9 月进入中海基金管理有限公司工作，任投研中心拟任基金经理。2019 年 2 月至今任中海瑞利六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2019 年 2 月至今任中海中短债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 3 月至今任中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理。
--	--	--	--	--

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券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遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。



### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

## 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

今年上半年我国经济呈现一季度负增长，二季度改善的态势，GDP 同比增速从一季度的-6.8% 回升至二季度的 3.2%。但需要看到的是，我国经济发展面临的国内外环境依然错综复杂。外部环境不确定性因素有所上升，欧美疫情仍未得到完全抑制，地缘政治不稳定和经济运行风险加大。从内部环境看，基建和地产投资等逆周期调节政策发力对冲宏观经济下行压力，消费小幅反弹但可持续性有待观察，仍需统筹推进做好“六稳”工作，通过深化市场化改革扩大高水平开放，确保我国经济后续仍运行在合理区间。

通胀方面，上半年我国价格总水平保持基本稳定，随着猪肉等食品价格冲高回落，居民消费价格涨势温和。工业生产者出厂价格降幅收窄，下半年整体通胀压力不大。金融数据方面，一季度信贷和社会融资规模增速受到新冠疫情的影响整体偏弱。但随后在央行一系列宽信用政策的强力推动下，社融数据从总量和结构来看都出现了明显的改善势头。

货币政策方面，上半年央行多次实行降准降息等货币宽松政策对冲疫情带来的经济下行风险。资金面整体保持合理充裕，季末波动不大，体现了对资金面的呵护和对降低实体经济融资成本等宽信用政策的大力支持。

本基金在二季度转型后开始逐步建仓，资产配置上倾向于短久期利率债为主。各资产比例严格按照法规要求，没有出现流动性风险。后续本基金将在遵守法规要求的基础上，结合负债端的期限安排资产端久期。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.0010 元（累计净值 1.1077 元）。报告期内本基金净值增长率为 0.14%，高于业绩比较基准 0.12 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为下半年经济进入衰退后期复苏前期，维持债市震荡的判断。我们认为经济基本面将进入触底回升修复阶段，单月经济数据可能出现波动并带动市场预期和风险偏好的摇摆。但实体经济也无法承受利率的快速大幅上行，债市在波动之后可能又将面临阶段性机会。

操作策略：我们对下半年债券市场整体持中性的判断，策略上顺势而为。利率债走势短期仍会受到一定掣肘，但最终还是回归到基本面上。我们认为在国内经济复苏基础尚不稳固和国际政治形势复杂的大环境下，央行货币政策仍会保持市场流动性合理充裕。我们将对宏观经济数据、货币政策态度和长端利率债的利率走势继续保持跟踪。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。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。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。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。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金本报告期内未发生利润分配。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—中海基金管理有限公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，中海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、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问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）

## 6.1 资产负债表

会计主体：中海中短债债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	12,692,925.71
结算备付金		1,725,675.25
存出保证金		11,674.02
交易性金融资产	6.4.7.2	478,856,969.20
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		478,856,969.20
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	154,115,991.19
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	2,439,000.40
应收股利		-
应收申购款		1,849,918.57
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	7,896.92
资产总计		651,700,051.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 30 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		29,996.88
应付托管费		9,998.98
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	8,227.18
应交税费		-
应付利息		-

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	67,376.90
负债合计		115,599.94
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	513,098,597.85
未分配利润	6.4.7.10	138,485,853.47
所有者权益合计		651,584,451.32
负债和所有者权益总计		651,700,051.26

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 650,939,141.54 份，基金份额净值 1.0010 元。

## 6.2 利润表

会计主体：中海中短债债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		613,782.47
1. 利息收入		334,043.15
其中：存款利息收入	6.4.7.11	15,148.22
债券利息收入		257,183.67
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		61,711.26
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	279,694.50
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	44.82
<b>减：二、费用</b>		49,453.01
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	29,996.88
2. 托管费	6.4.10.2.2	9,998.98
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-

4. 交易费用	6.4.7.19	2,675.00
5. 利息支出		1,264.53
其中：卖出回购金融资产支出		1,264.53
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.20	5,517.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>564,329.46</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>564,329.46</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海中短债债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	43,790,664.61	11,762,937.02	55,553,601.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	564,329.46	564,329.46
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)	469,307,933.24	126,158,586.99	595,466,520.23
其中：1. 基金申购款	470,545,328.42	126,490,502.58	597,035,831.00
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-1,237,395.18	-331,915.59	-1,569,310.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	513,098,597.85	138,485,853.47	651,584,451.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨皓鹏

基金管理人负责人

曹伟

主管会计工作负责人

周琳

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中海中短债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）由中海惠祥分级债券型证券投资基金转型而来。系经中国证券监督管理委员会证监许可[2014] 348 号《关于核准中海惠祥分级债券型证券投资基金募集的批复》核准，由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型证券投资基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,057,532,986.42 元，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公[2014]B097 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案本基金的基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司，基金担保人为瀚华担保股份有限公司。

根据《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）和《中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书》（以下简称“招募说明书”）的有关规定，本基金的基金份额按照不同流动性、预期收益和预期风险特征划分为惠祥 A 份额和惠祥 B 份额两级份额，所募集的基金资产合并运作，惠祥 A 份额和惠祥 B 份额的份额配比原则上不超过 7:3。惠祥 A 份额为较低预期风险、收益相对稳定的基金份额，基金管理人根据基金合同的规定，根据中国人民银行公布并执行的金融机构人民币 1 年期银行定期存款基准利率和公告的利差，在每个分级运作周期起始日及每个申购开放日设定一次并公告惠祥 A 的约定收益率。惠祥 B 份额为中等预期风险、中等预期收益的基金份额，在扣除惠祥 A 份额的约定收益后的全部剩余收益归惠祥 B 份额享有，亏损以惠祥 B 份额的资产净值为限由惠祥 B 份额承担。在本基金资产出现极端损失情况下，惠祥 A 份额仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险，此时惠祥 B 份额剩余资产可能为 0，若惠祥 B 份额获得保本赔付差额，将不再对惠祥 A 份额未获得的约定收益部分进行补足。在第一个分级运作周期，基金管理人仅针对惠祥 B 份额提供保本，瀚华担保股份有限公司仅针对惠祥 B 份额的保本提供保本保障。

本基金基金合同生效后，每 2 年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作。本基金的第一个分级运作周期自基金合同生效之日起至 2 个公历年后对应日止。本基金在基金合同生效后每个分级运作周期内，惠祥 A 份额自分级运作周期起始日起每 6 个月开放一次赎回和申购，但分级运作周期内第 4 个开放期不开放惠祥 A 份额的申购；惠祥 B 份额自分级运作周期起始日起每一年开放一次申购和赎回，但分级运作周期到期日之前一个工作日不开放惠祥 B 份额的申购和

赎回。除开放日（或开放期）外，两级份额在分级运作周期内封闭运作，且不上市交易。

基金合同生效后分级运作周期内，在分级运作周期起始日起每 6 个月的对日，惠祥 A 份额的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的惠祥 A 份额数按折算比例相应增减。惠祥 A 份额的基金份额折算日与惠祥 A 份额的前 3 个开放期内申购开放日为同一天工作日，与惠祥 A 份额的第 4 个赎回开放日为同一天工作日。分级运作周期内，惠祥 B 于分级运作周期起始日次年的对日的前一个工作日开放一次，接受投资人对惠祥 B 份额的申购与赎回。惠祥 B 份额的开放日与惠祥 A 份额的第 2 次赎回开放日为同一日。分级运作周期到期日，基金管理人将对惠祥 B 份额进行基金份额折算，惠祥 B 份额的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的惠祥 B 份额数按折算比例相应增减。若惠祥 B 份额发生保本偿付，则不进行基金份额折算。

根据本基金的基金管理人于 2016 年 9 月 6 日公布的《中海惠祥分级债券型证券投资基金 A 类份额提前结束过渡期申购业务及进入第二个分级运作周期的公告》，惠祥 B 份额的保本周期每 2 年为一个周期，保本周期和分级运作周期为同一期间，本基金第二个运作周期起始日为 2016 年 9 月 6 日，到期日为起始日的 2 个公历年后对应日即 2018 年 9 月 6 日，第二个分级运作周期到期日为 2018 年 9 月 6 日。根据基金合同约定及相关法律法规规定，惠祥 B 份额不再满足保本基金存续条件，因此本基金转入第三个运作周期时不再对惠祥 B 份额设置保本保障机制。故招募说明书中关于惠祥 B 份额的保本保障机制的相关内容均不再适用。

2020 年 5 月 6 日中海惠祥分级债券基金份额持有人大会以通讯方式召开，大会审议并通过了《关于中海惠祥分级债券型证券投资基金转型相关事项的议案》，内容包括中海惠祥分级债券型证券投资基金变更名称、修改基金投资目标、投资范围、投资策略、基金投资组合限制、业绩比较基准和修订基金合同等事项。《中海中短债债券型证券投资基金基金合同》自原中海惠祥分级债券型证券投资基金的基金份额结转为中海中短债债券型证券投资基金的基金份额的下一工作日（即 2020 年 6 月 5 日）起（含该日）生效，《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》同时失效。

本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、通知存款以及定期存款等其它银行存款）、同业存单、现金以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的相关规定）。

本基金不投资于股票等权益类资产，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。如果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，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金的业绩比较基准为：中债总财富（1-3 年）指数收益率\*80%+中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）\*20%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括债券投资等；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类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。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债券等，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息，应当确认为当期收益。每日，本基金将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的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

##### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

##### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

### (4) 股指/国债期货投资

买入或卖出股指/国债期货投资于成交日确认为股指/国债期货投资。股指/国债期货初始合约价值按成交金额确认；

股指/国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指/国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

### (5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

### (6) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

## 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，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。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，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **6.4.4.6 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，且该种法定权利现在是可执行的，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。

#### **6.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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。

#### **6.4.4.8 损益平准金**

损益平准金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在申购或赎回

基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面上已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 股指/国债期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(9) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(10) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(11) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的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；

(12) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量

的时候确认。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费及销售服务费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次；若基金在每月最后一个交易日收盘后每 10 份基金份额可分配收益金额高于 0.3 元（含），则基金须在 10 个工作日之内进行收益分配，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 10%；若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人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；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、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；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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。

### 6.4.6 税项

#### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）

交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行

规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和



转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	2,692,925.71
定期存款	10,000,000.00
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	10,000,000.00
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	12,692,925.71

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,737,029.24	4,703,969.20
	银行间市场	473,864,369.60	474,153,000.00
	合计	478,601,398.84	478,856,969.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	478,601,398.84	478,856,969.20	255,570.36

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
----	------------------------

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	154,115,991.19	-
合计	154,115,991.19	-

#### 6.4.7.4 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金在本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	1,526.44
应收定期存款利息	10,555.64
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	698.94
应收债券利息	2,383,103.96
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	43,110.65
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	4.77
合计	2,439,000.40

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	7,896.92
合计	7,896.92

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,886.19
银行间市场应付交易费用	4,340.99
合计	8,227.18

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	67,376.90
合计	67,376.90

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	55,553,601.63	43,790,664.61
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	596,955,287.38	470,545,328.42
本期赎回(以“-”号填列)	-1,569,747.47	-1,237,395.18
本期末	650,939,141.54	513,098,597.85

## 6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	6,646,411.03	5,116,525.99	11,762,937.02
本期利润	284,634.96	279,694.50	564,329.46
本期基金份额交易产生的变动数	71,986,079.57	54,172,507.42	126,158,586.99
其中：基金申购款	72,174,811.22	54,315,691.36	126,490,502.58
基金赎回款	-188,731.65	-143,183.94	-331,915.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	78,917,125.56	59,568,727.91	138,485,853.47

## 6.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6月30日

活期存款利息收入	2,559.17
定期存款利息收入	10,555.64
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,019.43
其他	13.98
合计	15,148.22

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金在本报告期无股票投资收益-买卖股票差价收入。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金在本报告期无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金在本报告期无债券投资收益-买卖债券差价收入。

##### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金在本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

##### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

##### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金在本报告期无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金在本报告期无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金在本报告期无贵金属投资收益-赎回差价收入。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期无贵金属投资收益-申购差价收入。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金在本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

**6.4.7.16 股利收益**

本基金在本报告期无股利收益。

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年6月5日(基金合同生效日)至2020 年6月30日
1. 交易性金融资产	279,694.50
——股票投资	-
——债券投资	279,694.50
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	279,694.50

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6 月30日
基金赎回费收入	44.82
合计	44.82

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	-
银行间市场交易费用	2,675.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	2,675.00

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	3,196.70
信息披露费	-
证券出借违约金	-
持有人大会费	1,115.92
银行费用	1,205.00
合计	5,517.62

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、中期报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配的情况如下：

根据本基金管理人于 2020 年 7 月 14 日发布的分红公告，本基金向 2020 年 7 月 15 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.3800 元。

根据本基金管理人于 2020 年 8 月 15 日发布的分红公告，本基金向 2020 年 8 月 18 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.0900 元。

截至财务报表批准日，除上述利润分配事项外，本基金无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 债券交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本报告本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期没有应支付关联方的佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	29,996.88

其中：支付销售机构的客户维护费	2,976.25
-----------------	----------

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.3% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.3\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金管理费，E 为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	9,998.98

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.1\% / \text{当年天数}$ （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）

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 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

##### 6.4.10.4.1 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

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 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

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.5.2 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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。



**6.4.10.6 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 2020年6月5日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	2,692,925.71	2,559.17

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2020年6月5日至报告期末获得的利息收入为人民币2,019.43元，报告期末2020年6月30日结算备付金余额为人民币1,725,675.25元。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金在本报告期末通过关联方购买其承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金在本报告期内无其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况****6.4.11.1 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金**

本基金在本报告期末未发生利润分配。

**6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

**6.4.12.17 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.12.18 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.18.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

**6.4.12.18.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

**6.4.12.19 期末参与转融通证券出借业务的证券**

截至本报告期末2020年6月30日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务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《中海基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《中海基金管理有限公司公募基金投资管理团队管理办法》、《中海基金管理有限公司研究部管理办法》、《中海基金管理有限公司基金债券库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金信用债业务运作管理办法》、《中海基金管理有限公司基金流动性风险及巨额赎回管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风控合规部门、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人管理的托管户中，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日
A-1	40,008,000.00
A-1 以下	0.00
未评级	24,620,350.00
合计	64,628,350.00

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债和银行间政策性金融债。

#### 6.4.13.2 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 2020年6月30日
AAA	0.00
AAA 以下	605.70
未评级	414,228,013.50
合计	414,228,619.20

注：本期末按长期信用评级为“未评级”的债券为交易所政策性金融债及银行间政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于约定开放日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。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本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，确保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，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券均在证券交易所上市或在银行间同业市场交易；因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外，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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2020年6月 30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							
银行存款	12,692,925.71	-	-	-	-	-	12,692,925.71
结算备付金	1,725,675.25	-	-	-	-	-	1,725,675.25
存出保证金	11,674.02	-	-	-	-	-	11,674.02
交易性金融资产	40,008,000.00	-	438,847,955.70	1,013.50	-	-	478,856,969.20
买入返售金融资产	154,115,991.19	-	-	-	-	-	154,115,991.19
应收利息	-	-	-	-	-	2,439,000.40	2,439,000.40
应收申购款	-	-	-	-	-	1,849,918.57	1,849,918.57
其他资产	-	-	-	-	-	7,896.92	7,896.92
资产总计	208,554,266.17	-	438,847,955.70	1,013.50	-	4,296,815.89	651,700,051.26
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	29,996.88	29,996.88

应付托管费	-	-	-	-	-	9,998.98	9,998.98
应付交易费用	-	-	-	-	-	8,227.18	8,227.18
其他负债	-	-	-	-	-	67,376.90	67,376.90
负债总计	-	-	-	-	-	115,599.94	115,599.94
利率敏感度缺口	208,554,266.17	-	-438,847,955.70	1,013.50	-	-4,181,215.95	651,584,451.32

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。	
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。	
	此项影响并未考虑基金管理人为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
	银行存款、结算备付金、存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产（如有）的利息收益和卖出回购金融资产（如有）的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。	
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券。	
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（2020 年 6 月 30 日）
	利率下降 25 个基点	908,808.50
	利率上升 25 个基点	-904,681.59

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单

个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金债券资产占基金资产的比例不低于 80%，权益类资产占基金资产的比例不超过 20%，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%，本基金持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金主要投资于银行间市场和证券交易所交易的固定收益品种，因此无重大市场价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。	
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。	
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。	
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（2020 年 6 月 30 日）
	+5%	0.00
	-5%	0.00

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95% 的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。		
分析	风险价值	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末
	收益率绝对 VaR（%）	-	-
	合计	-	-

注：上述分析衡量了在 95% 的置信水平下，所持有的资产组合在资产负债表日后一个交易日内由于市场价格风险所导致的最大潜在损失。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）

## 6.1 资产负债表

会计主体：中海惠祥分级债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 4 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 4 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	137,459.02	30,708.63
结算备付金		1,725,675.25	616,846.96
存出保证金		11,674.02	5,984.70
交易性金融资产	6.4.7.2	4,712,905.10	57,632,954.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,712,905.10	57,632,954.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	28,500,000.00	11,400,000.00
应收证券清算款		20,702,534.11	201,957.70
应收利息	6.4.7.5	48,323.21	1,574,857.29
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	9,012.84	-
资产总计		55,847,583.55	71,463,309.68
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 4 日</b>	<b>上年度末 2019 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		225,365.53	-
应付管理人报酬		-	45,301.99
应付托管费		-	12,080.54
应付销售服务费		-	5,960.32
应付交易费用	6.4.7.7	4,436.19	23,943.24
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	64,180.20	45,000.00
负债合计		293,981.92	132,286.09
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	43,790,664.61	56,339,761.34
未分配利润	6.4.7.10	11,762,937.02	14,991,262.25
所有者权益合计		55,553,601.63	71,331,023.59
负债和所有者权益总计		55,847,583.55	71,463,309.68

注：报告截止日 2020 年 6 月 4 日(最后运作日)，基金份额总额 55,553,601.63 份，基金份额净值 1.0000 元。

## 6.2 利润表

会计主体：中海惠祥分级债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		443,590.48	466,222.58
1. 利息收入		927,141.21	575,781.48
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,774.52	10,474.89
债券利息收入		795,971.56	525,687.68
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		123,395.13	39,618.91
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		-372,731.83	-83,322.00
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-372,731.83	-83,322.00
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-110,818.90	-26,236.90
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	-	-
<b>减：二、费用</b>		298,108.81	258,584.73



1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	182,698.15	154,504.15
2. 托管费	6.4.10.2.2	48,719.56	41,201.07
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	22,419.70	16,324.73
4. 交易费用	6.4.7.19	4,723.81	4,327.94
5. 利息支出		83.23	407.38
其中：卖出回购金融资产支出		83.23	407.38
6. 税金及附加		-	0.18
7. 其他费用	6.4.7.20	39,464.36	41,819.28
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		145,481.67	207,637.85
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		145,481.67	207,637.85

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海惠祥分级债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 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）	56,339,761.34	14,991,262.25	71,331,023.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	145,481.67	145,481.67
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）	-12,549,096.73	-3,373,806.90	-15,922,903.63
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-12,549,096.73	-3,373,806.90	-15,922,903.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	43,790,664.61	11,762,937.02	55,553,601.63
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	33,398,940.36	8,305,059.96	41,704,000.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	207,637.85	207,637.85
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）	-437,567.15	-110,129.50	-547,696.65
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-437,567.15	-110,129.50	-547,696.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	32,961,373.21	8,402,568.31	41,363,941.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

          杨皓鹏  曹伟  周琳            
 基金管理人负责人                    主管会计工作负责人                    会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中海惠祥分级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”)证监许可[2014] 348 号监督管理委员会《关于核准中海惠祥分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型证券投资基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,057,532,986.42 元,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公[2014]B097 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案本基金的基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司,基金担保人为瀚华担保股份有限公司。

根据《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)和《中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书》(以下简称“招募说明书”)的有关规定,本基金的基金份额按照不同流动性、预期收益和预期风险特征划分为惠祥 A 份额和惠祥 B 份额两级份额,所募集的基金资产合并运作,惠祥 A 份额和惠祥 B 份额的份额配比原则上不超过 7:3。惠祥 A 份额为较

低预期风险、收益相对稳定的基金份额，基金管理人根据基金合同的规定，根据中国人民银行公布并执行的金融机构人民币 1 年期银行定期存款基准利率和公告的利差，在每个分级运作周期起始日及每个申购开放日设定一次并公告惠祥 A 的约定收益率。惠祥 B 份额为中等预期风险、中等预期收益的基金份额，在扣除惠祥 A 份额的约定收益后的全部剩余收益归惠祥 B 份额享有，亏损以惠祥 B 份额的资产净值为限由惠祥 B 份额承担。在本基金资产出现极端损失情况下，惠祥 A 份额仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险，此时惠祥 B 份额剩余资产可能为 0，若惠祥 B 份额获得保本赔付差额，将不再对惠祥 A 份额未获得的约定收益部分进行补足。在第一个分级运作周期，基金管理人仅针对惠祥 B 份额提供保本，瀚华担保股份有限公司仅针对惠祥 B 份额的保本提供保本保障。

本基金基金合同生效后，每 2 年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作。本基金的第一个分级运作周期自基金合同生效之日起至 2 个公历年后对应日止。本基金在基金合同生效后每个分级运作周期内，惠祥 A 份额自分级运作周期起始日起每 6 个月开放一次赎回和申购，但分级运作周期内第 4 个开放期不开放惠祥 A 份额的申购；惠祥 B 份额自分级运作周期起始日起每一年开放一次申购和赎回，但分级运作周期到期日之前一个工作日不开放惠祥 B 份额的申购和赎回。除开放日（或开放期）外，两级份额在分级运作周期内封闭运作，且不上市交易。

基金合同生效后分级运作周期内，在分级运作周期起始日起每 6 个月的对日，惠祥 A 份额的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的惠祥 A 份额数按折算比例相应增减。惠祥 A 份额的基金份额折算日与惠祥 A 份额的前 3 个开放期内申购开放日为同个工作日，与惠祥 A 份额的第 4 个赎回开放日为同个工作日。分级运作周期内，惠祥 B 于分级运作周期起始日次年的对日的前一个工作日开放一次，接受投资人对惠祥 B 份额的申购与赎回。惠祥 B 份额的开放日与惠祥 A 份额的第 2 次赎回开放日为同一日。分级运作周期到期日，基金管理人将对惠祥 B 份额进行基金份额折算，惠祥 B 份额的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的惠祥 B 份额数按折算比例相应增减。若惠祥 B 份额发生保本偿付，则不进行基金份额折算。

根据本基金的基金管理人于 2016 年 9 月 6 日公布的《中海惠祥分级债券型证券投资基金 A 类份额提前结束过渡期申购业务及进入第二个分级运作周期的公告》，惠祥 B 份额的保本周期每 2 年为一个周期，保本周期和分级运作周期为同一期间，本基金第二个运作周期起始日为 2016 年 9

月 6 日，到期日为起始日的 2 个公历年后对应日即 2018 年 9 月 6 日，第二个分级运作周期到期日为 2018 年 9 月 6 日。根据基金合同约定及相关法律法规规定，惠祥 B 份额不再满足保本基金存续条件，因此本基金转入第三个运作周期时不再对惠祥 B 份额设置保本保障机制。故招募说明书中关于惠祥 B 份额的保本保障机制的相关内容均不再适用。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、地方政府债、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类金融工具，股票、权证等权益类资产，以及经法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金业绩比较基准为：中证全债指数。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 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。

## 6.4.6 税项

### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得

税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 4 日
活期存款	137,459.02
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：	137,459.02

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 4 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,737,029.24	4,712,905.10
	银行间市场	-	-
	合计	4,737,029.24	4,712,905.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-

合计	4,737,029.24	4,712,905.10	-24,124.14
----	--------------	--------------	------------

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月4日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	28,500,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	28,500,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金在本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月4日
应收活期存款利息	4,318.72
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	1,319.45
应收债券利息	42,639.62
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	45.42
合计	48,323.21

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------



	2020 年 6 月 4 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款	-	-
待摊费用	9,012.84	-
合计	9,012.84	-

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 4 日
交易所市场应付交易费用	3,886.19
银行间市场应付交易费用	550.00
合计	4,436.19

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 4 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	64,180.20
合计	64,180.20

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	71,974,556.03	56,339,761.34
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-15,943,485.07	-12,549,096.73
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-477,469.33	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	55,553,601.63	43,790,664.61

金额单位：人民币元

注：基金折算发生于 2020 年 4 月 9 日折算份额增加 88,745.81、2020 年 6 月 4 日折算份额减少

566,215.14 份。

#### 6.4.7.10 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	8,324,425.71	6,666,836.54	14,991,262.25
本期利润	256,300.57	-110,818.90	145,481.67
本期基金份额交易产生的变动数	-1,934,315.25	-1,439,491.65	-3,373,806.90
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-1,934,315.25	-1,439,491.65	-3,373,806.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,646,411.03	5,116,525.99	11,762,937.02

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月4日
活期存款利息收入	4,540.96
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	3,138.49
其他	95.07
合计	7,774.52

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无股票投资收益-买卖股票差价收入。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月4日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-372,731.83
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	-372,731.83

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月4日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交金额	122,890,945.12
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	120,244,590.20
减：应收利息总额	3,019,086.75
买卖债券差价收入	-372,731.83

**6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入**

本基金在本报告期无债券投资收益—赎回差价收入。

**6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

本基金在本报告期无债券投资收益—申购差价收入。

**6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 贵金属投资收益****6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金在本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金在本报告期无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金在本报告期无贵金属投资收益—赎回差价收入。

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金在本报告期无贵金属投资收益—申购差价收入。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金在本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

#### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

本基金在本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月4日
1. 交易性金融资产	-110,818.90
——股票投资	-
——债券投资	-110,818.90
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-110,818.90

#### 6.4.7.18 其他收入

本基金在本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月4日
交易所市场交易费用	4,173.81
银行间市场交易费用	550.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	4,723.81

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日
审计费用	19,180.20
信息披露费	-
证券出借违约金	-
持有人大会费	987.16
银行费用	697.00
帐户服务费	18,600.00
合计	39,464.36

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、直销机构
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

### 6.4.10.1.4 权证交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期及上年度可比期间没有应支付关联方的佣金。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月4日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	182,698.15	154,504.15
其中：支付销售机构的客户维护费 <sup>1</sup>	32,165.61	73,372.47

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.75% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.75\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金管理费，E 为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月4日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	48,719.56	41,201.07

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$ （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）

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

金额单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 4 日 当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	12,894.07
中国农业银行	5,089.49
国联证券	0.00
合计	17,983.56
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	71.53
中国农业银行	9,018.73
国联证券	0.00
合计	9,090.26

注：本基金 A 类基金份额的销售服务费按前一日 A 类基金资产净值的 0.35% 的年费率计提，B 类基金份额不收取销售服务费。计算方法如下：

$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$ （H 为 A 类基金份额每日应计提的基金销售服务费，E 为 A 类基金份额前一日基金份额（参考）净值与惠祥 A 份额数的乘积）

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金在本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 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****6.4.10.4.1 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**

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

**6.4.10.4.2 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**

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.5.2 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**

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.6 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 2020年1月1日至2020年6月4日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	137,459.02	4,540.96	542,015.87	8,912.67

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2020年1月1日至2020年6月4日（基金最后运作日）获得的利息收入为人民币3,138.49元（2019半年度：人民币1,492.85元），2020年6月4日（基金最后运作日）结算备付金余额为人民币1,725,675.25元（2019年6月末：人民币40,000.00元）。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况****6.4.11.1 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金**

本基金在本报告期末未发生利润分配。

**6.4.12 期末（2020年6月4日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票**

本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。



### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2020 年 6 月 4 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务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《中海基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《中海基金管理有限公司公募基金投资管理团队管理办法》、《中海基金管理有限公司研究部管理办法》、《中海基金管理有限公司基金债券库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金信用债业务运作管理办法》、《中海基金管理有限公司基金流动性风险及巨额赎回管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风控合规部门、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

### 6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人管理的托管户中，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 6 月 4 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日

A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	4,711,280.00	0.00
合计	4,711,280.00	0.00

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债。

#### 6.4.13.2.2 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 2020年6月4日	上年度末 2019年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	608.10	614.40
未评级	1,017.00	57,632,340.00
合计	1,625.10	57,632,954.40

注：本期末和上年度末按长期信用评级为“未评级”的债券均为交易所政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于约定开放日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。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本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，确保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，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券均在证券交易所上市或在银行间同业市场交易；因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外，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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2020年6月 4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							
银行存款	137,459.02	-	-	-	-	-	137,459.02
结算备付金	1,725,675.25	-	-	-	-	-	1,725,675.25
存出保证金	11,674.02	-	-	-	-	-	11,674.02
交易性金融资产	-	-	4,711,888.10	1,017.00	-	-	4,712,905.10
买入返售金融资产	28,500,000.00	-	-	-	-	-	28,500,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	20,702,534.11	20,702,534.11
应收利息	-	-	-	-	-	48,323.21	48,323.21
其他资产	-	-	-	-	-	9,012.84	9,012.84

资产总计	30,374,808.29	-	4,711,888.10	1,017.00	-	20,759,870.16	55,847,583.55
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	225,365.53	225,365.53
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,436.19	4,436.19
其他负债	-	-	-	-	-	64,180.20	64,180.20
负债总计	-	-	-	-	-	293,981.92	293,981.92
利率敏感度缺口	30,374,808.29	-	4,711,888.10	1,017.00	-	-20,465,888.24	55,553,601.63
上年度末 2019 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							
银行存款	30,708.63	-	-	-	-	-	30,708.63
结算备付金	616,846.96	-	-	-	-	-	616,846.96
存出保证金	5,984.70	-	-	-	-	-	5,984.70
交易性金融资产	-	-	-57,632,954.40	-	-	-	-57,632,954.40
买入返售金融资产	11,400,000.00	-	-	-	-	-	-11,400,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	201,957.70	201,957.70
应收利息	-	-	-	-	-	1,574,857.29	1,574,857.29
资产总计	12,053,540.29	-	-57,632,954.40	-	-	-1,776,814.99	71,463,309.68
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	45,301.99	45,301.99
应付托管费	-	-	-	-	-	12,080.54	12,080.54
应付销售服务费	-	-	-	-	-	5,960.32	5,960.32
应付交易费用	-	-	-	-	-	23,943.24	23,943.24
其他负债	-	-	-	-	-	45,000.00	45,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	132,286.09	132,286.09
利率敏感度缺口	12,053,540.29	-	-57,632,954.40	-	-	-1,644,528.90	71,331,023.59

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。

	此项影响并未考虑基金管理人为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	银行存款、结算备付金、存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产（如有）的利息收益和卖出回购金融资产（如有）的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。		
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券。		
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（2020年6月4日）	上年度末（2019年12月31日）
	利率下降 25 个基点	6,103.41	42,086.57
	利率上升 25 个基点	-6,080.59	-41,952.58

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金债券资产占基金资产的比例不低于 80%，权益类资产占基金资产的比例不超过 20%，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%，本基金持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 2020 年 6 月 4 日，本基金主要投资于证券交易所交易的固定收益品种，因此无重大市场价

格风险。(2019 年 12 月 31 日：同)

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。		
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（2020 年 6 月 4 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	+5%	0.00	0.00
	-5%	0.00	0.00

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95% 的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值(不足 100 个交易日不予计算)。		
分析	风险价值	本期末 2020 年 6 月 4 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
	收益率绝对 VaR (%)	0.06	0.07
	合计	-	-

注：上述分析衡量了在 95% 的置信水平下，所持有的资产组合在资产负债表日后一个交易日内由于市场价格风险所导致的最大潜在损失。

## § 7 投资组合报告（转型后）

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	478,856,969.20	73.48
	其中：债券	478,856,969.20	73.48
	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	154,115,991.19	23.65
	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	14,418,600.96	2.21
8	其他各项资产	4,308,489.91	0.66
9	合计	651,700,051.26	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.3 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.3.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

##### 7.3.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

##### 7.3.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

**7.4 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	4,702,350.00	0.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	434,146,013.50	66.63
	其中：政策性金融债	434,146,013.50	66.63
4	企业债券	605.70	0.00
5	企业短期融资券	40,008,000.00	6.14
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	478,856,969.20	73.49

**7.5 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	091918001	19 农发清发 01	2,000,000	201,540,000.00	30.93
2	180208	18 国开 08	1,400,000	142,114,000.00	21.81
3	160206	16 国开 06	500,000	50,245,000.00	7.71
4	072000093	20 申万宏源 CP003BC	300,000	30,006,000.00	4.61
5	180203	18 国开 03	200,000	20,328,000.00	3.12

**7.6 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。

**7.7 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。

**7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。



## 7.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 7.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 7.10 市场中性策略执行情况

### 7.11 投资组合报告附注

#### 7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除广发证券股份有限公司受到处罚外，其他发行主体未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。

2019年8月5日，广发证券因其对控股子公司风险管控缺失、合规管理存在缺陷、内部管控不足及向证监会报送数据不准确的原因，受到证监会采取的限制增加场外衍生品业务规模6个月、限制增加新业务种类6个月的行政监管措施。2020年1月3日，广发证券因内部制度不完善，合规管理方面存在多项问题，未能依法履行职责，受到中国证监会出具警示函的行政监管措施。2020年4月9日，广发证券作为保荐代表人未能审慎执业、勤勉尽责，未能督促发行人完整披露关联方及关联交易，受到中国证监会出具警示函的行政监管措施。2020年4月30日，广发证券在担任资产管理计划财务顾问过程中存在对相关项目尽职调查、投资决策、投后管理不够审慎，内部业务授权管控不足等问题，受到中国证监会出具警示函的行政监管措施。

本基金投资该上市公司的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对该上市公司进行了及时分析和跟踪研究，认为上述事件对以上公司投资价值未产生实质性影响。

#### 7.11.2 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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 7.11.3 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	11,674.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,439,000.40
5	应收申购款	1,849,918.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	7,896.92
8	其他	-
9	合计	4,308,489.91

#### **7.11.4 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处于转股期的可转换债券

#### **7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### **7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

本基金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。

## § 7 投资组合报告（转型前）

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,712,905.10	8.44
	其中：债券	4,712,905.10	8.44
	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	28,500,000.00	51.03
	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	1,863,134.27	3.34
8	其他资产	20,771,544.18	37.19
9	合计	55,847,583.55	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.2.2 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沪港通股票投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	4,711,280.00	8.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,017.00	0.00
	其中：政策性金融债	1,017.00	0.00
4	企业债券	608.10	0.00
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	4,712,905.10	8.48

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	019627	20 国债 01	47,000	4,711,280.00	8.48
2	108604	国开 1805	10	1,017.00	0.00
3	124377	PR 渝碚城	30	608.10	0.00

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

#### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.12 市场中性策略执行情况

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

#### 7.13.2 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

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

#### 7.13.3 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	11,674.02
2	应收证券清算款	20,702,534.11
3	应收股利	-
4	应收利息	48,323.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	9,012.84
8	其他	-
9	合计	20,771,544.18

#### 7.13.4 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处于转股期的可转换债券

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金为纯债基金，不进行股票投资。

### 7.13.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金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。

## § 8 基金份额持有人信息（转型后）

### 8.1 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
329	1,978,538.42	607,388,169.00	93.31%	43,550,972.54	6.69%

### 8.2 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	1,174.21	0.0002%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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、基金投资和研究部 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

## § 8 基金份额持有人信息（转型前）

### 8.1 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
300	185,178.67	38,336,543.19	69.01%	17,217,058.44	30.99%

### 8.2 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	1,169.76	0.0021%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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 究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



## § 9 开放式基金份额变动(转型后)

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	55,553,601.63
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	596,955,287.38
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,569,747.47
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	650,939,141.54

注：报告期间基金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。

## § 9 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	1, 057, 569, 001. 52
本报告期期初基金份额总额	71, 974, 556. 03
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	15, 943, 485. 07
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-477, 469. 33
本报告期期末基金份额总额	55, 553, 601. 63

注：报告期间基金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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金以通讯方式召开了中海惠祥分级债券型证券投资基金基金份额持有人大会，并表决通过了《关于中海惠祥分级债券型证券投资基金转型相关事项的议案》，该次基金份额持有人大会决议自 2020 年 5 月 6 日起生效。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，常务副总经理宋宇先生不幸去世。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门的无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金转型后的投资策略调整为：投资于中短期债券的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金所指的中短期债券是指剩余期限不超过三年的债券资产。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，上海证监局对公司及相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规和监管要求全面梳理了相关业务流程并完成了整改。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务

支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风险管理部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据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。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
国泰君安	-	-	186,500,000.00	100.00%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	-	-	1,142.85	29.41%	-
国泰君安	1	-	-	2,743.34	70.59%	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风险管理部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据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。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
招商证券	14,022,278.17	33.60%	300,000.00	0.04%	-	-
国泰君安	27,715,590.00	66.40%	754,000,000.00	99.96%	-	-

### 10.9 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增大连网金基金销售有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	证券时报	2020年6月5日
2	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在北京百度百盈基金销售有限公司开通基金转换业务的公告	证券时报	2020年6月5日
3	中海中短债债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务暨中海中短债债券型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报	2020年6月5日
4	关于中海中短债债券型证券投资基金参与销售机构基金定期	证券时报	2020年6月5日

	定额投资申购费率优惠活动的公告		
5	关于中海中短债债券型证券投资基金参与销售机构基金网上交易申购费率优惠活动的公告	证券时报	2020年6月5日
6	中海中短债债券型证券投资基金 基金合同、托管协议及招募说明书提示性公告	证券时报	2020年6月5日
7	中海中短债债券型证券投资基金托管协议	公司网站	2020年6月5日
8	中海中短债债券型证券投资基金基金合同	公司网站	2020年6月5日
9	中海中短债债券型证券投资基金基金合同摘要	证券时报	2020年6月5日
10	中海中短债债券型证券投资基金招募说明书	公司网站	2020年6月5日
11	中海中短债债券型证券投资基金基金合同、托管协议及招募说明书提示性公告	证券时报	2020年6月5日
12	中海惠祥分级债券型证券投资基金之惠祥 A、惠祥 B 份额折算公告	证券时报	2020年6月6日
13	中海基金管理有限公司关于旗下中海中短债债券型证券投资基金参加中国银河证券股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	证券时报	2020年6月9日
14	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份	证券时报	2020年6月30日

	有限公司手机银行基金申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告		
15	中海基金管理有限公司关于旗下中海中短债债券型证券投资基金新增安信证券股份有限公司为销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	证券时报	2020年6月30日

### 10.9 其他重大事件（转型前）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增大连网金基金销售有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	证券时报	2020年6月5日
2	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在北京百度百盈基金销售有限公司开通基金转换业务的公告	证券时报	2020年6月5日
3	中海中短债债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务暨中海中短债债券型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报	2020年6月5日
4	关于中海中短债债券型证券投资基金参与销售机构基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券时报	2020年6月5日
5	关于中海中短债债券型证券投资基金参与销售机构基金网上交易申购费率优惠活动的公告	证券时报	2020年6月5日
6	中海中短债债券型证券投资基金 基金合同、托管协议及招募说明书提示性公告	证券时报	2020年6月5日
7	中海中短债债券型证券投资基金托管协议	公司网站	2020年6月5日
8	中海中短债债券型证券投资基金基金合同	公司网站	2020年6月5日
9	中海中短债债券型证券投资基	证券时报	2020年6月5日

	金基金合同摘要		
10	中海中短债债券型证券投资基金招募说明书	公司网站	2020 年 6 月 5 日
11	中海中短债债券型证券投资基金基金合同、托管协议及招募说明书提示性公告	证券时报	2020 年 6 月 5 日
12	中海惠祥分级债券型证券投资基金之惠祥 A、惠祥 B 份额折算公告	证券时报	2020 年 6 月 6 日
13	中海基金管理有限公司关于旗下中海中短债债券型证券投资基金参加中国银河证券股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	证券时报	2020 年 6 月 9 日
14	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行基金申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	证券时报	2020 年 6 月 30 日
15	中海基金管理有限公司关于旗下中海中短债债券型证券投资基金新增安信证券股份有限公司为销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	证券时报	2020 年 6 月 30 日



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020-06-22 至 2020-06-22	0.00	30,005,001.00	0.00	30,005,001.00	4.61%
	2	2020-06-24 至 2020-06-28	0.00	84,024,207.26	0.00	84,024,207.26	12.91%
	3	2020-01-01 至 2020-06-21	18,414,298.49	0.00	234,642.58	18,179,655.91	2.79%
	4	2020-01-01 至 2020-06-21	22,308,226.17	0.00	7,195,063.73	15,113,162.44	2.32%
	5	2020-06-23 至 2020-06-23	0.00	50,009,001.80	0.00	50,009,001.80	7.68%
	6	2020-06-24 至 2020-06-29	0.00	90,026,007.80	0.00	90,026,007.80	13.83%

#### 产品特有风险

##### 1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

##### 2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

##### 3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

##### 4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

##### 5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万

元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

注：1. 本基金转型生效日为 2020 年 6 月 5 日，2020 年 6 月 4 日为赎回选择期结束后的基金份额净值折算基准日，原中海惠祥 A 和惠祥 B 基金份额统一结转为中海中短债债券型证券投资基金的基金份额。

2. 报告期内，序号 3 投资者因基金转型份额折算导致持有转型后基金的份额减少 234,642.58 份。

3. 报告期内，序号 4 投资者于基金转型前的赎回选择期内赎回份额 7,000,000.00 份；因基金转型份额折算导致持有转型后基金份额减少 195,063.73 份。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册募集中海惠祥分级债券型证券投资基金的文件
- 2、中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同、中海中短债债券型证券投资基金基金合同
- 3、中海惠祥分级债券型证券投资基金托管协议、中海中短债债券型证券投资基金托管协议
- 4、中海惠祥分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注、中海中短债债券型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021) 38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日