

---

**湘财久丰 3 个月定期开放债券型证券投资基金**

**2020 年中期报告**

2020 年 06 月 30 日

基金管理人:湘财基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2020 年 08 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年4月26日起至6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	13
§6 中期财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	16
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41
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	42
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	42
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	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42
§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43

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

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	湘财久丰3个月定开债券型	
基金主代码	009122	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年04月26日	
基金管理人	湘财基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	211,264,059.78份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	湘财久丰3个月定开债券型A	湘财久丰3个月定开债券型C
下属分级基金的交易代码	009122	009123
报告期末下属分级基金的份额总额	197,517,314.98份	13,746,744.80份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金在注重风险和流动性管理的前提下，通过积极主动的资产配置，控制组合净值波动率，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。</p>
投资策略	<p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，通过对宏观经济运行状况、货币政策变化、市场利率走势、市场资金供求情况等要素的定性与定量的考察，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态地对债券投资组合进行调整，以规避市场风险，提高基金收益率。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>

业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
--------	---------------

### 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	湘财基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孟爽
	联系电话	021-50606800
	电子邮箱	services@xc-fund.cn
客户服务电话	4009200759	95555
传真	021-50380285	0755-83195201
注册地址	上海市静安区共和路169号2层40室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区杨高南路428号1号楼5楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200127	518040
法定代表人	王小平	李建红

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.xc-fund.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区杨高南路428号1号楼5楼

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	湘财基金管理有限公司	上海市浦东新区杨高南路428号1号楼5楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年04月26日(基金合同生效日)-2020年06月30日)	
	湘财久丰3个月定开债券型A	湘财久丰3个月定开债券型C
本期已实现收益	815,627.92	47,012.37
本期利润	-900,716.48	-72,405.96
加权平均基金份额本期利润	-0.0046	-0.0053
本期加权平均净值利润率	-0.46%	-0.53%
本期基金份额净值增长率	-0.46%	-0.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年06月30日)	
期末可供分配利润	-900,716.48	-72,405.96
期末可供分配基金份额利润	-0.0046	-0.0053
期末基金资产净值	196,616,598.50	13,674,338.84
期末基金份额净值	0.9954	0.9947
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-0.46%	-0.53%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

（2）湘财久丰3个月定开债券型A收取认（申）购费和赎回费，湘财久丰3个月定开债券型C不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费；

（3）上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；

（4）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。

## 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

## 湘财久丰3个月定开债券型A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.06%	0.02%	-0.94%	0.12%	0.88%	-0.10%
自基金合同生效起至今	-0.46%	0.03%	-2.00%	0.10%	1.54%	-0.07%

## 湘财久丰3个月定开债券型C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.09%	0.03%	-0.94%	0.12%	0.85%	-0.09%
自基金合同生效起至今	-0.53%	0.03%	-2.00%	0.10%	1.47%	-0.07%

## 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



湘财久丰3个月定开债券型A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年04月26日-2020年06月30日)



- 1、本基金合同于 2020 年 4 月 26 日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
- 2、根据本基金基金合同的规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

湘财久丰3个月定开债券型C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年04月26日-2020年06月30日)



- 1、本基金合同于2020年4月26日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
- 2、根据本基金基金合同的规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

## § 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

湘财基金管理有限公司经中国证监会证监许可[2018]976号文批准于2018年7月设立，注册资本人民币1亿元。公司设立在上海，股东为湘财证券股份有限公司。公司秉承“卓识远见、睿智创新、诚信规范、财富共享”的经营理念，以投资者利益至上为核心，全力打造综合性的金融服务平台。截止至2020年6月30日，公司旗下共管理湘财长顺混合型发起式证券投资基金、湘财长源股票型证券投资基金、湘财长兴灵活配置混合型证券投资基金、湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金4只开放式基金，资产管理规模11.57亿元。

#### 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		
虞娣	湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2020-04-26	-	2年	虞娣女士，中央财经大学经济学学士。曾任绍兴银行股份有限公司债券投资岗。现任湘财基金管理有限公司投资管理部，基金经理。

### 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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，本基金管理人制定了《湘财基金管理有限公司公平交易制度》，建立了贯穿授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，涵盖股票、债券的一级市场申购与二级市场投资业务的公平交易机制。

本基金管理人建立了事前审核、事中监控和事后稽核的控制机制，依靠信息系统与人工相结合的方式，确保公司旗下不同投资组合实现研究成果共享、投资决策独立、集中交易公平执行、交易严密监控以及稽核分析客观独立。

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易相关制度，对不同投资组合同日及临近交易日的反向交易和可能导致不公平交易和利益输送的异常交易进行监控，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未出现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超过该证券当日成交量的5%的情况。

报告期内，未发现任何可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

湘财久丰成立于4月末，截止半年末，A类基金净值0.9954，净值下跌0.46%。净值下行的主要原因是5月、6月债券市场和资金面出现剧烈调整：一方面产品建仓时点恰逢债券收益率处于历史低点，产品运作时间2个月中，各期限、各品种债券收益率均有明显上行；另一方面，资金价格从5月末开始急剧增长一个月，杠杆策略不适宜展开，在资产和负债端共同作用下，净值出现负增长。

就投资策略的实施效果而言，我们在建仓过程中预见到利率债和信用债性价比较之前有所变化，因此在投资品种上以信用债为主；同时，我们认为期限结构上，长端风险较高，因此尽量调低资产组合的久期。这两方面，在后市调整中得到印证，降低了基金净值的回撤程度，取得了较好的实施效果。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末湘财久丰3个月定开债券型A基金份额净值为0.9954元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.46%，同期业绩比较基准收益率为-2.00%；截至报告期末湘财久丰3个月定开债券型C基金份额净值为0.9947元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.53%，同期业绩比较基准收益率为-2.00%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前市场对货币政策形成一致预期，资金利率已经向OMO利率靠拢，资金利率和短端利率波动都会减弱并有所企稳。短端企稳，收益率曲线的稳定性也将有所增强。同时，基本面改善斜率放缓。PMI、BCI等数据显示经济延续渐进修复趋势，但是从高频数据来看，6月底以来经济活动略有走弱，尤其是生产数据的改善斜率放缓。一方面，南方雨水天气、洪涝灾害等影响施工；另一方面，外需等仍存在隐患。与此同时，疫情对生产生活的抑制仍然存在，经济难以重回疫情前水平。在这种背景下，市场难以形成基本面单向修复的预期，基本面对债市的影响有所弱化。我们认为债市中期大概率维持下有底、上有顶的宽幅区间震荡格局的判断。品种上，信用债票息虽然不高，但胜在稳妥，利率债适宜根据赔率参与交易性机会；期限上，中短利率略优于长端利率；杠杆将根据资产及资金面波动而灵活调整。综上，货币政策预期稳定，基本面不稳定因素较多，因此后市债券市场仍具有较好的投资价值。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中与年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立估值委员会，成员由公司总经理、督察长、投资总监、运营部总经理、监察稽核部总经理、基金会计、风控专员和金融工程主管等成员组成。由于估值品种的特殊性，估值委员会可以增加临时成员。必要时可聘请外部定价机构或外部专家协助进行估值。估值委员会的投资研究相关人员，对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。估值委员会定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

上述参与基金估值流程人员均具有专业胜任能力和相关工作经历，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据。与估值相关的机构包括

但不限于上海、深圳证券交易所，中证指数有限公司，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

### § 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

#### 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

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 6 中期财务会计报告(未经审计)

#### 6.1 资产负债表

会计主体：湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2020年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年06月30日
资 产：		
银行存款	6.4.7.1	973,407.84

结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	173,557,169.40
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		173,557,169.40
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	31,500,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	4,388,094.76
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		210,418,672.00
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	本期末 2020年06月30日
<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		51,691.08
应付托管费		17,230.38
应付销售服务费		4,482.37
应付交易费用	6.4.7.7	-
应交税费		20,010.83

应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	34,320.00
负债合计		127,734.66
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	211,264,059.78
未分配利润	6.4.7.10	-973,122.44
所有者权益合计		210,290,937.34
负债和所有者权益总计		210,418,672.00

注：（1）报告截止日2020年6月30日，湘财久丰3个月定开债券型A份额净值0.9954元，基金份额总额197,517,314.98份；湘财久丰3个月定开债券型C份额净值0.9947元，基金份额总额13,746,744.804份。基金份额总额合计为211,264,059.78份。

（2）本基金合同生效日为2020年4月26日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

## 6.2 利润表

会计主体：湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
<b>一、收入</b>		-762,020.56
1. 利息收入		1,517,851.47
其中：存款利息收入	6.4.7.11	201,617.83
债券利息收入		1,266,457.99
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		49,775.65
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-444,109.30
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	-444,109.30
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-
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	-1,835,762.73
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>		211,101.88
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	112,200.85
2. 托管费	6.4.10.2.2	37,400.30
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	9,731.21
4. 交易费用	6.4.7.19	12,796.25
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		4,233.27
7. 其他费用	6.4.7.20	34,740.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-973,122.44
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-973,122.44

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	211,264,059.78	-	211,264,059.78



(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-973,122.44	-973,122.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	211,264,059.78	-973,122.44	210,290,937.34

注: 本基金合同生效日为2020年4月26日, 至本报告期末, 本基金合同生效未满一年。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:

程涛

董志林

董志林

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

湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系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[2019]1779号文《关于准予久丰3个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》核准,由湘财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《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币211,254,021.16元,经天健会计师事务所(普通合伙)天健验[2020]2-13号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《湘财久丰3个月定

期开放债券型证券投资基金基金合同》于2020年4月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为211,264,059.78份基金份额，其中认购资金利息折合10,038.62份基金份额。本基金的基金管理人为湘财基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（含国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、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）、债券回购、资产支持证券、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货等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。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，但因开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日内不受前述比例限制；开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保持合计不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。在封闭期内，本基金不受上述5%的限制。本基金业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2020年4月26日至2020年6月30日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资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。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无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。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 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；或者(3) 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。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。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，基金管理人也不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，基金管理人应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列，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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 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。

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

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 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并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《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《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财

税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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

## 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06月30日
活期存款	853,946.56
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	119,461.28
合计	973,407.84

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2020年06月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	175,392,932.13	173,557,169.40	-1,835,762.73
	银行间市场	-	-	-
	合计	175,392,932.13	173,557,169.40	-1,835,762.73
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	175,392,932.13	173,557,169.40	-1,835,762.73	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金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06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	31,500,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	31,500,000.00	-



**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末未持有自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06月30日
应收活期存款利息	170.80
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	18.12
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	4,370,926.49
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	16,979.35
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	4,388,094.76

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

**6.4.7.7 应付交易费用**

本基金本报告期末无应付交易费用。

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-

预提费用-审计费	7,920.00
预提费用-信息披露费	26,400.00
合计	34,320.00

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 6.4.7.9.1 湘财久丰3个月定开债券型A

金额单位：人民币元

项目 (湘财久丰3个月定开债券型 A)	本期2020年04月26日(基金合同生效日)至2020年06 月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	197,517,314.98	197,517,314.98
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	197,517,314.98	197,517,314.98

##### 6.4.7.9.2 湘财久丰3个月定开债券型C

金额单位：人民币元

项目 (湘财久丰3个月定开债券型 C)	本期2020年04月26日(基金合同生效日)至2020年06 月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	13,746,744.80	13,746,744.80
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	13,746,744.80	13,746,744.80

#### 6.4.7.10 未分配利润

##### 6.4.7.10.1 湘财久丰3个月定开债券型A

单位：人民币元

项目 (湘财久丰3个月定开 债券型A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-

本期利润	815,627.92	-1,716,344.40	-900,716.48
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	815,627.92	-1,716,344.40	-900,716.48

## 6.4.7.10.2 湘财久丰3个月定开债券型C

单位：人民币元

项目 (湘财久丰3个月定开 债券型C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	47,012.37	-119,418.33	-72,405.96
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,012.37	-119,418.33	-72,405.96

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
活期存款利息收入	195,905.79
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	5,712.04
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	201,617.83

**6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入**

本基金本报告期无股票投资收益。

**6.4.7.13 债券投资收益****6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年 06月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-444,109.30
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	-444,109.30

**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04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	45,330,912.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	44,124,109.30
减：应收利息总额	1,650,912.00
买卖债券差价收入	-444,109.30

**6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内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**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

本基金本报告期内无股利收益。

**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04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,835,762.73
——股票投资	-
——债券投资	-1,835,762.73
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	-1,835,762.73

**6.4.7.18 其他收入**

本基金本报告期内无其他收入。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
交易所市场交易费用	12,796.25
银行间市场交易费用	-
合计	12,796.25

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
审计费用	7,920.00
信息披露费	26,400.00
汇划手续费	20.00
开户费	400.00
合计	34,740.00

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 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

截至本报告期期末，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

截至财务报表报出日，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

本基金本报告期内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
湘财基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
湘财证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构、基金证券经纪商
招商银行股份有限公司	基金托管人

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖 成交总额的比例
湘财证券股份有限 公司	218,257,874.70	100.00%

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
湘财证券股份有限 公司	181,500,000.00	100.00%

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
湘财证券股份有限公司	12,546.90	100.00%	-	-

本基金管理人股东湘财证券股份有限公司受托作为本基金的证券经纪商，为本基金证券交易提供支持服务。上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

#### 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04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	112,200.85
其中：支付销售机构的客户维护费	6,577.59

注：（1）支付基金管理人湘财基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

（2）客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日
----	--



当期发生的基金应支付的托管费	37,400.30
----------------	-----------

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	湘财久丰3个月定开债券型A	湘财久丰3个月定开债券型C	合计
湘财证券股份有限公司	0.00	9,460.04	9,460.04
合计	0.00	9,460.04	9,460.04

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日C类基金份额对应的基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.40%÷当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无其他关联方投资本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名	本期
------	----

称	2020年04月26日（基金合同生效日）至2020年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行 股份有限 公司	853,946.56	195,905.79
湘财证券 股份有限 公司	119,461.28	5,712.04

注：（1）招商银行股份有限公司作为本基金的托管人，上述银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息；

（2）基金管理人股东兼基金销售机构湘财证券受托作为本基金的证券经纪商，上述存放于湘财证券的基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2020年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有股票。

##### 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参与银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无参与交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人将风险可计量、可控制与可承担作为风险管理的主要政策，以承担目标风险获取最大收益为风险管理的主要目标。本基金管理人遵循“全面、独立、制衡、适时”的原则，建立了由董事会及其下设的风险管理委员会、经理层及其下设的风险控制委员会、督察长、监察稽核部以及相关部门构成的多层次、全方位的风险管理架构，将风险管理渗透至各个业务环节，覆盖所有部门和岗位。本基金管理人建立了以风险识别、风险计量、风险控制、风险评价和风险报告为一体的风险管理机制，有效识别、分析和评估公司日常经营和基金运作过程中可能面临的各种风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指来源于借贷业务中的贷方、债券发行人及衍生产品交易对手不能或不履行合约而给对手方带来损失的可能性。本基金的信用风险主要是指债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险、由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，以及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过建立内部评级体系、信用债券投资库和交易对手分类管理等制度，对发行人及债券投资进行内部评级并根据评级结果划分投资库，对交易对手的资信情况进行分析评估、设定授信额度，防范和控制可能出现的信用风险。

##### 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06月30日
A-1	-
A-1以下	-
未评级	11,505,750.00
合计	11,505,750.00

##### 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06月30日
AAA	95,034,601.60

AAA以下	67,016,817.80
未评级	-
合计	162,051,419.40

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持有金融工具变现困难或在履行相关合同义务时发生资金短缺的风险。本基金流动性风险一方面来自于基金管理人无法以合理价格及时将持有的资产变现用以支付投资者赎回款项，另一方面来自于基金所持有的投资品种所处的交易市场不活跃而导致的变现困难。

本基金通过限制流动性受限资产和流通受限证券的比例、控制投资集中度等方式保证基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。同时，本基金管理人已建立多维度、全覆盖的综合性压力测试制度，由监察稽核部独立负责流动性压力测试的实施与评估。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在开放期内，本基金管理人在日常运作中能合理安排所持有金融工具的流动性，使其与本基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由交易外，其余均能在证券交易所或者银行间市场交易。本基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、持仓集中度、7 个工作日可变现资产价值等反映资产流动性水平的风险指标，并由监察稽核部定期独立地开展综合性压力测试，详细评估在不同极端情景下资产变现水平的变化。此外，本基金还可以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。

在负债端，本基金管理人持续监测本基金开放期内投资者历史申赎、投资者结构和类型等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求。当市场环境和投资者结构发生变化时，及时调整基金资产结构与比例，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限相匹配。

如遇市场极端情况或非预期下的投资者巨额赎回情况，本基金管理人将采用基金合同约定的赎回申请处理方式及其他流动性管理工具，控制极端情形下的流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于证券价格、利率、汇率、商品价格等基础要素的变动导致基金所持有金融工具的公允价值或未来现金流发生波动的风险。本基金管理人通过监测基金组合敏感性指标来衡量市场风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指由利率变动引起基金所持有的金融资产特别是债券资产的公允价值或未来现金流变动，从而影响基金投资收益的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债均不计息。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年 06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	973,407.84	-	-	-	-	-	973,407.84
交易性金融资产	58,307,814.40	23,282,659.00	91,966,696.00	-	-	-	173,557,169.40
买入返售金融资产	31,500,000.00	-	-	-	-	-	31,500,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	4,388,094.76	4,388,094.76
资产总计	90,781,222.24	23,282,659.00	91,966,696.00	-	-	4,388,094.76	210,418,672.00
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	51,691.08	51,691.08
应付托管费	-	-	-	-	-	17,230.38	17,230.38
应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,482.37	4,482.37
应交税费	-	-	-	-	-	20,010.83	20,010.83
其他负债	-	-	-	-	-	34,320.00	34,320.00
负债总计	-	-	-	-	-	127,734.66	127,734.66
利率敏感度缺口	90,781,222.24	23,282,659.00	91,966,696.00	-	-	4,260,360.10	210,290,937.34

注：表中所示为本基金资产以及负债的账面价值，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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假设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。	
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06月30日
	利率下降25个基点	158,412.34
	利率上升25个基点	-157,955.25

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指因外汇汇率变动引起金融工具的公允价值或未来现金流发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指除利率风险和外汇风险以外的市场因素（如单个证券发行主体自身经营情况变化或证券市场整体波动）的变动对基金所持有的金融工具的公允价值或未来现金流产生波动的风险。

本基金主要投资范围为债券资产，面临的主要风险为利率风险和信用风险，其他市场因素对本基金资产净值无重大影响。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年06月30日	
	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	173,557,169.40	82.53
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	173, 557, 169. 40	82. 53

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

截至本报告期末，本基金未持有交易性权益类资产，因此除市场利率和外汇汇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。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于2020年6月30日，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中无属于第一层次的余额，属于第二层次的余额为173, 557, 169. 40元，无属于第三层次的余额。

##### (ii) 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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

##### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其公允价值与账面价值相若。

(2) 其他

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	173,557,169.40	82.48
	其中：债券	173,557,169.40	82.48
	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	31,500,000.00	14.97
	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	973,407.84	0.46
8	其他各项资产	4,388,094.76	2.09
9	合计	210,418,672.00	100.00

### 7.2 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。



### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

#### 7.4.2 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

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票投资交易。

### 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	11,505,750.00	5.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	162,051,419.40	77.06
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	173,557,169.40	82.53

### 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

					产净值比例 (%)
1	122390	15龙湖01	130,000	13,002,600.00	6.18
2	019627	20国债01	115,000	11,505,750.00	5.47
3	112547	17曲文01	110,000	11,006,600.00	5.23
4	136393	16武金02	105,000	10,579,800.00	5.03
5	143184	17巨化01	102,610	10,269,208.80	4.88

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金本报告期内未投资股票，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票的情形。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,388,094.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,388,094.76

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.12.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
湘财 久丰3 个月 定期 债券	103	1,917,643.8 3	194,998,600.02	98.7 2%	2,518,714.96	1.28%

型A						
湘财久丰3个月定期开放债券型C	175	78,552.83	0.00	0.00%	13,746,744.80	100.00%
合计	268	788,298.73	194,998,600.02	92.30%	16,265,459.76	7.70%

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

## 8.2 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	湘财久丰3个月定期开放债券型A	199.98	0.00%
	湘财久丰3个月定期开放债券型C	200.09	0.00%
	合计	400.07	0.00%

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

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	湘财久丰3个月定期开放债券型A	0
	湘财久丰3个月定期开放债券型C	0
	合计	0

本基金基金经理持有本开放式基金	湘财久丰3个月定开债券型A	0
	湘财久丰3个月定开债券型C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	湘财久丰3个月定开债券型A	湘财久丰3个月定开债券型C
基金合同生效日(2020年04月26日)基金份额总额	197,517,314.98	13,746,744.80
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	197,517,314.98	13,746,744.80

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金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

本报告期内无管理人、托管人及高级管理人员受证券监管部门稽查或处罚等情况。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 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	
湘财证券	2	-	-	12,546.90	100.00%	-

##### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
湘财证券	218,257,874.70	100.00%	181,500,000.00	100.00%	-	-	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	湘财久丰3个月定期开放式债券型证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-04-27

2	湘财基金管理有限公司关于官方网站域名变更的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-04-30
3	湘财基金管理有限公司关于旗下基金新增中信证券华南股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-05-06
4	湘财基金管理有限公司关于直销柜台联系方式变更的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-05-13
5	湘财基金管理有限公司关于旗下基金在线上直销平台开展申购业务、转换业务、定期定额投资业务费率优惠活动的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-05-21
6	湘财基金管理有限公司关于湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改基金合同及托管协议的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-05-29
7	湘财久丰3个月定期开放式债券型证券投资基金更新招募说明书提示性公告	《中国证券报》	2020-05-29
8	湘财久丰3个月定期开放式债券型证券投资基金更新招募说明书及摘要	证监会指定网站	2020-05-29
9	湘财久丰3个月定期开放式债券型证券投资基金基金合同	证监会指定网站	2020-05-29
10	湘财久丰3个月定期开放式债券型证券投资基金基金托管协议	证监会指定网站	2020-05-29

11	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增海通股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《中国证券报》和证监会指定网站	2020-06-19
----	---	-----------------	------------

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所，并登载于中国证监会基金电子披露网站和基金管理人互联网站www.xc-fund.com。

### 12.3 查阅方式

投资者可登陆中国证监会基金电子披露网站和基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅。

湘财基金管理有限公司  
二〇二〇年八月三十一日



