

# 惠升和润 39 个月封闭式债券型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:惠升基金管理有限责任公司

基金托管人:华夏银行股份有限公司

送出日期:2024 年 08 月 29 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年08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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2024年01月01日起至2024年06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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	13
6.3 净资产变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
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.....	38
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.....	39
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.....	39
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.....	39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	39
7.12 投资组合报告附注.....	39
§8 基金份额持有人信息.....	40

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	40
§9 开放式基金份额变动 .....	40
§10 重大事件揭示.....	41
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	41
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 .....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	41
10.4 基金投资策略的改变 .....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
10.8 其他重大事件 .....	42
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	44
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 .....	44
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	44
§12 备查文件目录.....	44
12.1 备查文件目录.....	44
12.2 存放地点 .....	44
12.3 查阅方式 .....	44

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金
基金简称	惠升和润39个月封闭债券
基金主代码	017805
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2023年04月26日
基金管理人	惠升基金管理有限责任公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,810,323,372.64份
基金合同存续期	39个月

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，综合运用类属配置策略、持有到期策略、利率策略、收益率曲线策略、信用策略等多种投资策略，力求规避风险并实现基金资产的增值保值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		惠升基金管理有限责任公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	叶金松	朱绍纲
	联系电话	010-86329066	010-85238309

人	电子邮箱	yejs@risingamc.com	zhzsg@hxb.com.cn
客户服务电话		4000005588	95577
传真		010-86329180	010-85238680
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区 柳梧大厦11楼1106号	北京市东城区建国门内大街2 2号
办公地址		北京市西城区金融大街27号 投资广场B座18层	北京市东城区建国门内大街2 2号
邮政编码		100033	100005
法定代表人		张金锋	李民吉

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.risingamc.com
基金中期报告备置地点	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	惠升基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

## §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
	(2024年01月01日- 2024年06月30日)
本期已实现收益	41,164,191.56
本期利润	48,413,036.66
加权平均基金份额本期利润	0.0267

本期加权平均净值利润率	2.63%
本期基金份额净值增长率	2.67%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2024年06月30日)
期末可供分配利润	44,162,231.57
期末可供分配基金份额利润	0.0244
期末基金资产净值	1,865,682,690.22
期末基金份额净值	1.0306
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2024年06月30日)
基金份额累计净值增长率	5.21%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润为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。

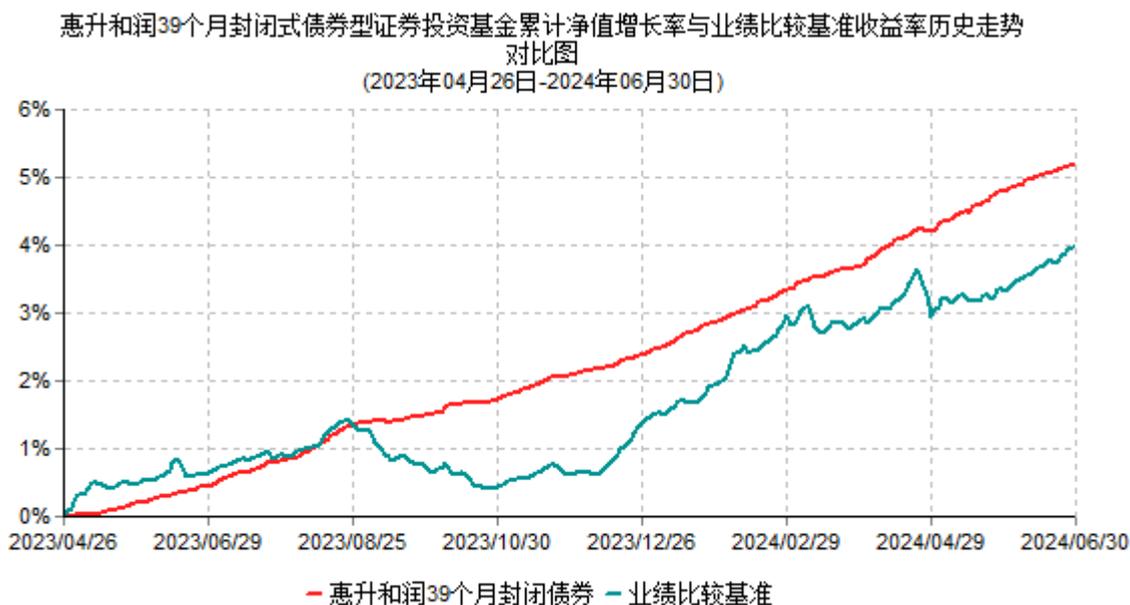
④本基金合同于2023年4月26日生效。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.40%	0.01%	0.65%	0.03%	-0.25%	-0.02%
过去三个月	1.44%	0.02%	1.06%	0.07%	0.38%	-0.05%
过去六个月	2.67%	0.02%	2.42%	0.07%	0.25%	-0.05%
过去一年	4.72%	0.02%	3.27%	0.06%	1.45%	-0.04%
自基金合同生效起至今	5.21%	0.02%	3.98%	0.05%	1.23%	-0.03%

### 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



注：①本基金合同于2023年4月26日生效。

②根据本基金的基金合同规定，本基金自合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

## §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

惠升基金管理有限责任公司于2018年9月28日正式成立，2019年4月26日取得《经营证券期货业务许可证》。公司股东为张金锋、孙庆、西藏宁算科技集团有限公司等，注册资本为1.2亿元人民币，注册地为西藏自治区拉萨市。公司经营范围包括公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2024年6月30日，惠升基金管理有限责任公司共管理惠升和风纯债债券型证券投资基金、惠升惠泽灵活配置混合型发起式证券投资基金等共二十四只公募基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）	证券从业	说明

		期限		年限	
		任职日期	离任日期		
曾华	本基金的基金经理	2023-04-26	-	11年	硕士。曾任职于国通信托有限责任公司，五矿证券股份有限公司，国海证券股份有限公司。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2023年4月26日起担任惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金经理。

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。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③本基金本报告期内没有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

公司一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》的规定。利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括1日内、3日内、5日内），对报告期内的同向交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内债市收益率大幅下行，2024年的经济增长、货币政策以及财政政策整体均超出市场预期，年初降准降息落地，资金面保持宽松。进入二季度央行多次提示长端利率风险、地产政策频出，市场利率呈现窄幅震荡走势。从经济周期的角度，当前仍处于库存周期底部，商品补库或带动全球制造业重启扩张，但是本轮补库演绎为弱周期的概率更大，一方面因为产能过剩，另一方面因为需求偏弱。从经济目标的角度来看当前追求经济高质量发展，寻求中国式现代化，产业转型升级，对传统经济动能行业例如地产等，虽有政策刺激，但仍处于摸索治理思路的过程中。从实际利率的角度，当前名义收入低于实际增长，社会实际利率偏高，再考虑到银行的成本收益比，广谱利率仍有下行空间。基于中长期逻辑，组合在报告期内保持积极的组合久期和杠杆率。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末惠升和润39个月封闭债券基金份额净值为1.0306元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.67%，同期业绩比较基准收益率为2.42%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，债券方面我们认为资产荒逻辑仍在，经济出于新旧动能转换期，地产新政后新房及二手房目前表现不够亮眼，叠加商业银行净息差压力仍大，市场对于高息资产的需求仍在，所以我们对后市保持谨慎乐观，组合运作依旧保持积极仓位和杠杆率，逢低加仓，灵活交易。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，成立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，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，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期实施利润分配1次，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金本期报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

### §6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	3,232,151.20	4,101,056.58
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-

交易性金融资产	6.4.7.2	637,917,146.22	594,437,283.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		637,917,146.22	594,437,283.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	2,285,192,462.55	2,311,026,003.76
其中：债券投资		2,285,192,462.55	2,311,026,003.76
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
应收清算款		-	-
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		2,926,341,759.97	2,909,564,343.74
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年06月30日</b>	<b>上年度末 2023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		1,059,854,752.51	1,053,411,695.73
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		457,874.97	471,720.38

应付托管费		76,312.51	78,620.08
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		183,469.40	171,788.96
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	86,660.36	144,075.99
负债合计		1,060,659,069.75	1,054,277,901.14
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.8	1,810,323,372.64	1,810,323,372.64
未分配利润	6.4.7.9	55,359,317.58	44,963,069.96
净资产合计		1,865,682,690.22	1,855,286,442.60
负债和净资产总计		2,926,341,759.97	2,909,564,343.74

注：截止报告期末，惠升和润39个月封闭债券基金份额净值1.0306元，基金份额总额1,810,323,372.64份。

## 6.2 利润表

会计主体：惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至 2024年06月30日	上年度可比期间 2023年04月26日（基金 合同生效日）至2023年 06月30日
<b>一、营业总收入</b>		63,285,882.81	12,957,931.63
1.利息收入		41,612,423.78	9,240,802.88
其中：存款利息收入	6.4.7.10	9,627.38	46,219.24
债券利息收入		41,594,473.13	7,573,674.23
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产		8,323.27	1,620,909.41

收入			
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		14,424,613.93	2,984,235.33
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-	-
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	14,424,613.93	2,984,235.33
资产支持证券投资 收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	7,248,845.10	732,893.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		14,872,846.15	4,492,315.18
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	2,749,061.80	969,041.45
2.托管费	6.4.10.2.2	458,176.95	161,506.89
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		11,918,113.61	1,989,858.34
其中：卖出回购金融资产 支出		11,918,113.61	1,989,858.34
6.信用减值损失	6.4.7.20	-505,333.64	1,303,327.56
7.税金及附加		149,692.07	30,820.94
8.其他费用	6.4.7.21	103,135.36	37,760.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		48,413,036.66	8,465,616.45

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,413,036.66	8,465,616.45
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		48,413,036.66	8,465,616.45

### 6.3 净资产变动表

会计主体：惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,810,323,372.64	44,963,069.96	1,855,286,442.60
二、本期期初净资产	1,810,323,372.64	44,963,069.96	1,855,286,442.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	10,396,247.62	10,396,247.62
（一）、综合收益总额	-	48,413,036.66	48,413,036.66
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配	-	-38,016,789.04	-38,016,789.04

利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	1,810,323,372.64	55,359,317.58	1,865,682,690.22
项目	上年度可比期间 2023年04月26日（基金合同生效日）至2023年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	1,810,323,372.64	-	1,810,323,372.64
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	8,465,616.45	8,465,616.45
（一）、综合收益总额	-	8,465,616.45	8,465,616.45
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	1,810,323,372.64	8,465,616.45	1,818,788,989.09

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:

张金锋

张金锋

张晓霞

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

惠升和润39个月封闭式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 [2022]3252 号《关于准予惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金注册的批复》注册，由惠升基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型封闭式，除基金合同另有约定外，本基金存续期限为自基金合同生效之日起至 39 个月后月度对日的前一日，若该日为非工作日则顺延至下一工作日。本基金存续期限届满后将终止运作并进入清算期进行资产处置，无需召开基金份额持有人大会。首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,810,288,748.86元，业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)大华验字[2023]000195号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》于2023年4月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,810,323,372.64份基金份额，认购资金利息折合基金份额34,623.78份。本基金的基金管理人为惠升基金管理有限责任公司，基金托管人为华夏银行股份有限公司(以下简称“华夏银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金合同的有关规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、证券公司短期公司债券、可分离交易可转债的纯债部分及其他经中国证监会允许投资的债券）、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款及其他银行存款）、资产支持证券、国债期货、信用衍生品以及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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本财务报表由本基金的基金管理人惠升基金管理有限责任公司于2024年8月26日批准报出。

### 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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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<年度报告和中期报告>》、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》、本基金基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### **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间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 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的说明**

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表一致。

#### **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 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期重要会计政策未发生变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期主要会计估计未发生变更。

##### **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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖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，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(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。

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

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
活期存款	2,588,840.81
等于：本金	2,588,589.74
加：应计利息	251.07
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	643,310.39
等于：本金	643,203.42

加：应计利息	106.97
减：坏账准备	-
合计	3,232,151.20

注：其他存款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 2024年06月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	346,523,888.22	6,317,568.24	358,582,568.24	5,741,111.78
	银行间市场	269,075,025.77	4,803,577.98	279,334,577.98	5,455,974.23
	合计	615,598,913.99	11,121,146.22	637,917,146.22	11,197,086.01
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	615,598,913.99	11,121,146.22	637,917,146.22	11,197,086.01	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 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

无。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

单位：人民币元

项目		本期末 2024年06月30日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	1,613,000,000.00	8,345,515.37	12,960,457.56	448,888.04	1,633,857,084.89
	银行间市场	640,000,000.00	3,148,728.98	8,466,254.38	279,605.70	651,335,377.66
	小计	2,253,000,000.00	11,494,244.35	21,426,711.94	728,493.74	2,285,192,462.55
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		2,253,000,000.00	11,494,244.35	21,426,711.94	728,493.74	2,285,192,462.55

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

单位：人民币元

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	1,233,827.38	-	-	1,233,827.38
本期从其他阶段转入	-	-	-	-
本期转出至其他阶段	-	-	-	-

本期新增	1,100,521.66	-	-	1,100,521.66
本期转回	1,605,855.30	-	-	1,605,855.30
其他变动	-	-	-	-
期末余额	728,493.74	-	-	728,493.74

#### 6.4.7.6 其他资产

无。

#### 6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06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	-
应付交易费用	2,125.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	2,125.00
应付利息	-
预提费用-审计费	24,863.02
预提费用-信息披露费	59,672.34
合计	86,660.36

#### 6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,810,323,372.64	1,810,323,372.64
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,810,323,372.64	1,810,323,372.64

注：本产品为封闭式运作。

#### 6.4.7.9 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	41,014,829.05	3,948,240.91	44,963,069.96
本期期初	41,014,829.05	3,948,240.91	44,963,069.96
本期利润	41,164,191.56	7,248,845.10	48,413,036.66
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	-38,016,789.04	-	-38,016,789.04
本期末	44,162,231.57	11,197,086.01	55,359,317.58

#### 6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	5,395.17
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	4,232.21
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	9,627.38

#### 6.4.7.11 股票投资收益

##### 6.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

##### 6.4.7.11.2 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

**6.4.7.12 基金投资收益**

无。

**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 2024年01月01日至2024年06月30日
债券投资收益——利息收入	10,995,621.50
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	3,428,992.43
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	14,424,613.93

**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 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	178,164,238.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	171,884,676.24
减：应计利息总额	2,846,278.69
减：交易费用	4,290.64
买卖债券差价收入	3,428,992.43

**6.4.7.14 资产支持证券投资收益**

无。

**6.4.7.15 贵金属投资收益**

无。

#### 6.4.7.16 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.17 股利收益

无。

#### 6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	7,248,845.10
——股票投资	-
——债券投资	7,248,845.10
——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	7,248,845.10

#### 6.4.7.19 其他收入

无。

#### 6.4.7.20 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期

	2024年01月01日至2024年06月30日
银行存款	-
买入返售金融资产	-
债权投资	-505,333.64
其他债权投资	-
其他	-
合计	-505,333.64

#### 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
合计	103,135.36

#### 6.4.7.22 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

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 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

本基金本报告期不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

**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
惠升基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**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**

无。

**6.4.10.1.2 权证交易**

无。

**6.4.10.1.3 债券交易**

无。

**6.4.10.1.4 债券回购交易**

无。

**6.4.10.1.5 基金交易**

无。

**6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金**

无。

**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 2024年01月01日 至2024年06月30 日	上年度可比期间 2023年04月26日（基金合同 生效日）至2023年06月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,749,061.80	969,041.45

其中：应支付销售机构的客户维护费	419,285.30	93,200.86
应支付基金管理人的净管理费	2,329,776.50	875,840.59

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.3%/当年天数。

③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，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，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 2024年01月01日 至2024年06月30 日	上年度可比期间 2023年04月26日（基金合同生 效日）至2023年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	458,176.95	161,506.89

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

**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**  
无。

**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**

无。

**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**

无。

**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 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年04月26日（基金合同生效日） 至2023年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	2,588,840.81	5,395.17	2,166,805.07	18,690.26

注：本基金的以上银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
----	-------	-----	-------------	----------	-----------	----------	----

1	2024-01-08	2024-01-08	0.210	38,016,789.04	-	38,016,789.04	-
合计			0.210	38,016,789.04	-	38,016,789.04	-

#### 6.4.12 期末（2024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

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 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

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额1,059,854,752.51元，于2024年7月18日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常投资活动中主要面临信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人建立了覆盖全业务的风险管理和内部稽核体系，制定了完善的风险管理政策，配备了有效的风险管理系统和足够的专业人员来识别、分析、管理这些风险。

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了包含决策、执行、监督三个维度的风险管理架构体系。决策体系：公司决策体系由董事会、总经理、投资决策委员会和风险管理委员会组成，对公司管理、基金运作等重大事项进行集体决策，遵循科学决策程序，有效避免权力过于集中。执行体系：在总经理的领导下，由公司各职能部门组成，承担着公司开展基金业务的日常投资运作活动和具体管理工作，认真执行内部控制战

略，并采取具体措施落实内部控制。监督体系：包括督察长、监察稽核部，负责确保公司管理、基金运作、员工行为符合有关法律法规和公司各项规章制度。

#### 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人，其他存款存放在本基金证券经纪商，因而与货币资金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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	4,088,255.74
合计	-	4,088,255.74

注：未评级的债券包括短期融资券。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

##### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	1,957,325,672.80	1,933,129,520.91
AAA以下	77,668,510.69	85,513,186.35
未评级	888,115,425.28	882,732,324.16
合计	2,923,109,608.77	2,901,375,031.42

注：未评级的债券包括政策性金融债、部分无债项评级的信用债。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金为封闭式基金，流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额将在二个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 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在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金采用封闭的运作方式，封闭期内不得申请申购、赎回本基金，故基金面临的兑付赎回资金的流动性风险较低。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。本报告期末本基金无重大流动性风险。

### 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未来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对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的部分资产采用调整投资组合的久期等方法进行利率风险管理，定期对面临的利率敏感性缺口进行监控。

对以摊余成本计量的部分资产采用实际利率法，因此，固定利率类的固定收益品种的利率变动对本基金的基金资产净值无重大影响，浮动利率类的固定收益品种使本基金面临现金流量利率风险。本基金通过合理配置投资组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。

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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024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							
货币资金	3,232,151.20	-	-	-	-	-	3,232,151.20
交易性金融资产	-	-	-	493,700,504.54	144,216,641.68	-	637,917,146.22
债权投资	-	-	201,520,474.94	2,083,671,987.61	-	-	2,285,192,462.55
资产总计	3,232,151.20	-	201,520,474.94	2,577,372,492.15	144,216,641.68	-	2,926,341,759.97
负债							
卖出回购金融资产款	1,059,854,752.51	-	-	-	-	-	1,059,854,752.51
应付管	-	-	-	-	-	457,874.97	457,874.97

理人报酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	76,312.51	76,312.51
应交税费	-	-	-	-	-	183,469.40	183,469.40
其他负债	-	-	-	-	-	86,660.36	86,660.36
负债总计	1,059,854,752.51	-	-	-	-	804,317.24	1,060,659,069.75
利率敏感度缺口	-1,056,622,601.31	-	201,520,474.94	2,577,372,492.15	144,216,641.68	-804,317.24	1,865,682,690.22
上年度末 2023年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,101,056.58	-	-	-	-	-	4,101,056.58
交易性金融资产	-	21,004,983.61	4,088,255.74	569,344,044.05	-	-	594,437,283.40
债权投资	-	-	-	2,311,026,003.76	-	-	2,311,026,003.76
资产总计	4,101,056.58	21,004,983.61	4,088,255.74	2,880,370,047.81	-	-	2,909,564,343.74
负债							
卖出回购金融资产款	445,276,116.78	608,135,578.95	-	-	-	-	1,053,411,695.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	471,720.38	471,720.38
应付托管费	-	-	-	-	-	78,620.08	78,620.08
应交税费	-	-	-	-	-	171,788.96	171,788.96
其他负债	-	-	-	-	-	144,075.99	144,075.99
负债总	445,276,116.78	608,135,578.95	-	-	-	866,205.41	1,054,277,901.14

计							
利率敏 感度缺 口	-441,175,060.20	-587,130,595.3 4	4,088,255.74	2,880,370,047.8 1	-	-866,205.41	1,855,286,442.6 0

注：表中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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	市场利率下降25个基点	4,952,009.95	2,918,294.90
	市场利率上升25个基点	-4,943,529.94	-2,917,922.84

#### 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，因此无重大其他价格风险。

### 6.4.14 公允价值

#### 6.4.14.1 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。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	637,917,146.22	594,437,283.40
第三层次	-	-
合计	637,917,146.22	594,437,283.40

#### 6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本报告期末,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

除债权投资以外,其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

本报告期末,本基金持有的债权投资账面价值2,285,192,462.55元,公允价值2,327,912,811.94元(上年度末:账面价值2,311,026,003.76元,公允价值2,325,898,067.33元)。

债权投资按如下原则确定公允价值:(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的,应对市场交易价格进行调整,确定公允价值。与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。(ii)当金融工具不存在活跃市场,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时,优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。(iii)如经济环境发生重大变

化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中基协字[2022]566号《关于固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，本基金持有的固定收益品种按照第三方估值机构所独立提供的估值结果确定公允价值。本报告期末，本基金持有的上述投资的公允价值均属于第二层次。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §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	2,923,109,608.77	99.89
	其中：债券	2,923,109,608.77	99.89
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,232,151.20	0.11
8	其他各项资产	-	-
9	合计	2,926,341,759.97	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

**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初基金资产净值2%或前20名的股票明细**

本基金本报告期内未持有股票。

**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**

本基金本报告期内未持有股票。

**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持有股票。

**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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	223,120,450.91	11.96
	其中：政策性金融债	10,809,901.64	0.58
4	企业债券	1,378,416,961.13	73.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	797,525,429.03	42.75
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	524,046,767.70	28.09
10	合计	2,923,109,608.77	156.68

注：对于以摊余成本计量的债券，按摊余成本账面价值列示。

**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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净
---	------	------	-------	------	--------

号					值比例(%)
1	198609	23贵州07	1,000,000	102,112,849.3 2	5.47
2	173301	21贵州11	1,000,000	101,398,895.7 6	5.43
3	198632	23甘肃13	1,000,000	100,669,249.5 3	5.40
4	149390	21青城02	900,000	91,979,100.17	4.93
5	115062	23首股03	900,000	91,610,584.01	4.91

注：对于以摊余成本计量的债券，按摊余成本账面价值列示。

**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 本基金投资股指期货的投资政策**  
本基金本报告期内无股指期货投资。

**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**  
本基金本报告期内无国债期货投资。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**  
本基金本报告期内无国债期货投资。

**7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京首都开发股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门公开谴责或处罚。**

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

**7.12.2 本基金本报告期末未持有股票。**

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

无。

**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

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
2,455	737,402.60	1,810,012,472.21	99.9828%	310,900.43	0.0172%

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2023年04月26日)基金份额总额	1,810,323,372.64
本报告期期初基金份额总额	1,810,323,372.64
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期期末基金份额总额

1,810,323,372.64

## §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，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

2024年4月27日，本基金管理人发布《惠升基金管理有限责任公司行业高级管理人员变更公告》，石岗先生离任公司副总经理。

本报告期内，本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

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 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

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人及管理人高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

#### 10.6.2 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，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	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	佣金	占当期佣金总量的比	

	数量		的比例		例	
中信建投	2	-	-	433.08	0.22%	-
中信证券（山东）	2	-	-	199,103.37	99.78%	-

注：①除本表列示外，本基金本报告期内未选择其他交易单元。

②本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。为了贯彻中国证监会的有关规定，基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

③基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构；
- 2) 签署协议并通知托管人。

### 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
中信建投	33,572,648.00	60.14%	16,339,151.00 0.00	38.13%	-	-	-	-
中信证券（山东）	22,249,708.50	39.86%	26,508,428.00 0.00	61.87%	-	-	-	-

### 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	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金分红公告	指定网站、指定报刊	2024-01-05
2	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2023年第4季度报告提示性公告	指定报刊	2024-01-19
3	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金2023年第4季度报告	指定网站	2024-01-19
4	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定网站	2024-03-07
5	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金更新的招募说明书（2024年第1号）	指定网站	2024-03-07
6	惠升基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加华福证券有限责任公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2024-03-14
7	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2023年年度报告提示性公告	指定报刊	2024-03-28
8	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金2023年年度报告	指定网站	2024-03-28
9	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2024年第1季度报告提示性公告	指定报刊	2024-04-19
10	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金2024年第1季度报告	指定网站	2024-04-19
11	惠升基金管理有限责任公司基金行业高级管理人员变更	指定网站、指定报刊	2024-04-27

	公告		
12	惠升基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2024-05-30
13	惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定网站	2024-06-14

## §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

本基金本报告期内无此类情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

中国证监会准予基金募集注册的文件；  
《惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》；  
《惠升和润39个月封闭式债券型证券投资基金托管协议》；  
基金管理人业务资格批件和营业执照；  
基金托管人业务资格批件和营业执照；  
报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告；  
中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站，查阅或下载基金各类备查文件。

惠升基金管理有限责任公司  
二〇二四年八月二十九日