

# 中银证券中高等级债券型证券投资基金 2021 年中期报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 30 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 29 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 2021 年 1 月 1 日起至 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>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	9
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
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.....	14
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.....	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
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.....	18
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40

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.....	40
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.....	40
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.11 投资组合报告附注.....	41
<b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>43</b>
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
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>44</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>45</b>
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.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>50</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.....	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
<b>§ 12 备查文件目录.....</b>	<b>51</b>
12.1 备查文件目录.....	51
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中银证券中高等级债券型证券投资基金	
基金简称	中银证券中高等级债券	
基金主代码	004954	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 25 日	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
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	1,034,728,880.47 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	中银证券中高等级债券 A	中银证券中高等级债券 C
下属分级基金的交 易代码	004954	004955
报告期末下属分级 基金的份额总额	1,024,632,126.50 份	10,096,753.97 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制信用风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略及资产支持证券投资策略，以期获得长期稳定收益。
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，其预期收益和预期风险低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金。

### 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		中银国际证券股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	亓磊	秦一楠
	联系电话	021-20328000	010-66060069
	电子邮箱	gmkf@bocichina.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		021-61195566, 400-620-8888	95599
传真		021-50372474	010-68121816
注册地址		上海市浦东新区银城中路 200 号 中银大厦 39F	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 200 号 中银大厦 39F	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		宁敏	谷澍

## 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.bocifunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中银国际证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 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(2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	中银证券中高等级债券 A	中银证券中高等级债券 C
本期已实现收益	11,626,741.08	53,583.54
本期利润	19,610,140.03	126,603.54
加权平均基金份额本期利润	0.0190	0.0216
本期加权平均净值利润率	1.82%	2.07%
本期基金份额净值增长率	1.84%	1.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	47,095,030.30	493,032.51
期末可供分配基金份额利润	0.0460	0.0488
期末基金资产净值	1,071,749,378.79	10,590,857.64
期末基金份额净值	1.0460	1.0489
3.1.3 累计期末	报告期末(2021 年 6 月 30 日)	

指标		
基金份额累计净值增长率	8.38%	8.67%

注：1、本基金合同于 2019 年 1 月 25 日生效；

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、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；

4、期末可供分配利润是指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

中银证券中高等级债券 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	0.18%	0.02%	-0.04%	0.03%	0.22%	-0.01%
过去三个月	0.98%	0.02%	0.45%	0.03%	0.53%	-0.01%
过去六个月	1.84%	0.03%	0.65%	0.04%	1.19%	-0.01%
过去一年	2.54%	0.04%	-0.20%	0.06%	2.74%	-0.02%
自基金合同生效起至今	8.38%	0.04%	1.38%	0.07%	7.00%	-0.03%

中银证券中高等级债券 C

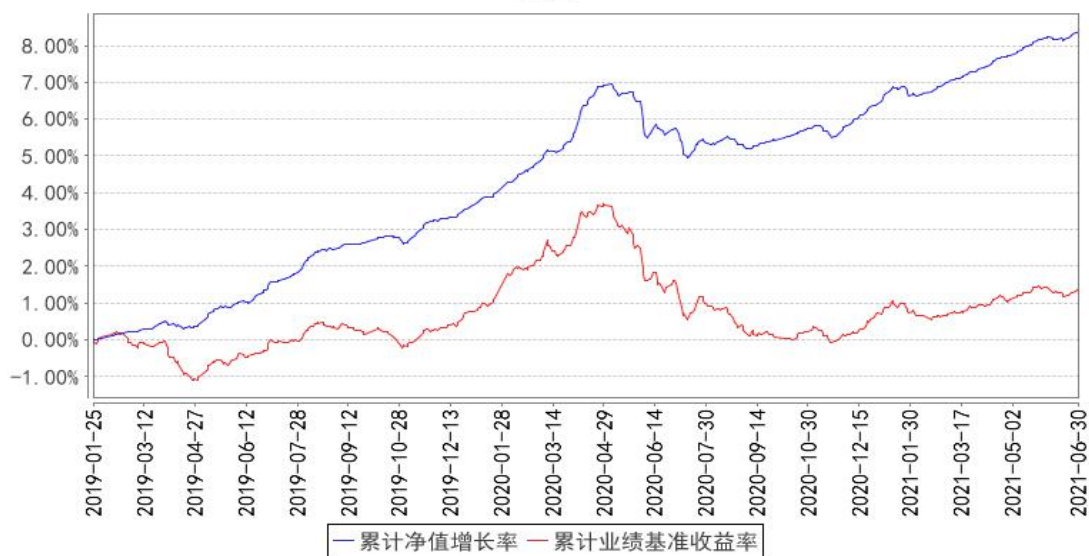
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.17%	0.02%	-0.04%	0.03%	0.21%	-0.01%

过去三个月	0.97%	0.02%	0.45%	0.03%	0.52%	-0.01%
过去六个月	1.81%	0.02%	0.65%	0.04%	1.16%	-0.02%
过去一年	2.51%	0.04%	-0.20%	0.06%	2.71%	-0.02%
自基金合同生效起 至今	8.67%	0.05%	1.38%	0.07%	7.29%	-0.02%

注：业绩比较基准收益率=中债综合全价指数收益率

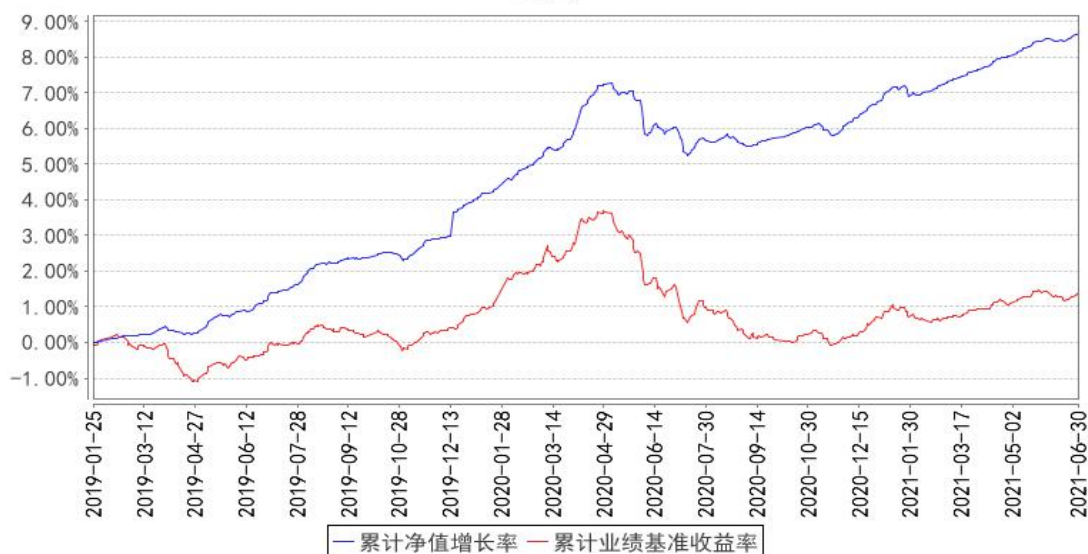
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银证券中高等级债券A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





中银证券中高等级债券C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：本基金合同于 2019 年 1 月 25 日生效。

### 3.3 其他指标

注：无。

## § 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

中银国际证券股份有限公司(以下简称“中银国际证券”)经中国证监会批准于 2002 年 2 月 28 日在上海成立,注册资本 27.78 亿元人民币。前十名股东包括中银国际控股有限公司、中国石油集团资本有限责任公司、上海金融发展投资基金(有限合伙)、云南省投资控股集团有限公司、江西铜业股份有限公司、中国通用技术(集团)控股有限责任公司、江苏洋河酒厂股份有限公司、上海祥众投资合伙企业(有限合伙)、信泰人寿保险股份有限公司—传统产品、井冈山郝乾企业管理中心(有限合伙)。截至 2021 年 6 月 30 日,本管理人共管理 32 只证券投资基金,包括:中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金(原中银证券保本 1 号混合型证券投资基金)、中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券现金管家货币市场基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金(原中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金)、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金、中银证

券安源债券型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、中银证券安沛债券型证券投资基金、中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、中银证券汇远一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安泰债券型证券投资基金、中银证券优选行业龙头混合型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金、中银证券鑫瑞 6 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券精选行业股票型证券投资基金、中银证券汇福一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券均衡成长混合型证券投资基金、中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、中银证券盈瑞混合型证券投资基金。

#### 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）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王玉玺	本基金基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	4 年	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006 年 7 月至 2008 年 7 月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008 年 8 月至 2016 年 6 月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016 年 6 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券保本 1 号混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金基金经理，现任基金管理部副总经理及中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券

					中高等级债券型证券投资基金、中银证券安泰债券型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券鑫瑞 6 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券盈瑞混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

注：无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

#### 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

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、研究与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法所规范的范围涵盖境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时涵盖包括授权、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。

报告期内，公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，公司未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 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

上半年经济持续复苏，但复苏动能有所减弱。经济数据表现分化，基建投资不温不火，制造业投资增速有所改善，地产投资保持韧性但边际有所转弱，出口持续维持高景气，消费数据延续修复走势，但距疫情前尚有差距，社融增速明显回落。

资金面方面，央行货币政策“稳字当头”，1月末因财政存款投放时间错位，资金面短暂收紧，进入2月份以后资金面维持宽松局面，半年末资金面略有收紧，但央行增加了公开市场操作投放，稳定市场信心。

债券市场方面，受1月末资金持续紧张影响，债券收益率出现大幅上行；3月份以后债券市场分歧较大，市场一方面担忧地方债的供给压力和由于基数原因可能导致的经济的高增长，另一方面资金面持续维持宽松局面，地方债供给持续低于预期。但市场担忧的地方债供给放量迟迟没有出现。在宽松的资金面、地方债发行节奏偏慢和配置力量的推动下，债券收益率小幅震荡下行。

报告期内，本产品继续以中高等级信用债作为底仓，择机进行利率债的波段操作，并利用宽松的货币环境进行杠杆操作。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券中高等级债券 A 基金份额净值为 1.0460 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.84%；同期业绩比较基准收益率为 0.65%。截至本报告期末中银证券中高等级债券 C 基金份额净值为 1.0489 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.81%；同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，房地产调控持续加码，地产投资增速承压；基建投资在地方政府隐性债务治理的环境下，增长空间受限；消费和制造业投资仍难有超预期表现，整体表现延续分化。整体经济扩张动能或将走弱。央行于7月9日宣布下调金融机构存款准备金率，之前市场担忧的7月份地方债供给放量和资金面收紧的可能基本被打消。下半年货币政策料仍将保持稳健，资金面料仍将维持稳中偏松。经济基本面和资金面均不支持债券市场收益率上行，但短债收益率的下行受公开市场操作利率和 MLF 利率约束，下行空间有限，也制约了中长期债券利率的下行空间，预计债券

收益率将会维持低位震荡走势。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了中银国际证券股份有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。由公司领导担任主席，成员由资产管理板块负责人、基金管理部、信评与投资监督部、运营管理总部、内控与法律合规部、风险管理部等部门负责人组成。估值委员会成员均具有专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述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，由其按约定提供在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

本基金对本报告期内利润进行的收益分配情况如下：2021 年 6 月 26 日公告每 10 份 A\C 级基金份额派发红利 0.07 元。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 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

本基金报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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

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《中华人民共和国证券投资基金法》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——中银国际证券股份有限公司 2021 年 1 月 1 日至 2021 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，中银国际证券股份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《中华人民共和国证券投资基金法》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，中银国际证券股份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）

## 6.1 资产负债表

会计主体：中银证券中高等级债券型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,061,181.70	5,737,384.96
结算备付金		-	-
存出保证金		1,582.93	3,629.42
交易性金融资产	6.4.7.2	1,232,128,000.00	1,392,951,800.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,232,128,000.00	1,392,951,800.00
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	-	-
应收证券清算款		2,041,230.84	-
应收利息	6.4.7.5	16,132,402.05	22,841,323.91
应收股利		-	-
应收申购款		2,937.97	5,306.00

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,255,367,335.49	1,421,539,444.29
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021年6月30日</b>	<b>上年度末 2020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		169,050,268.46	329,170,791.17
应付证券清算款		-	4,038,623.22
应付赎回款		3,286,016.97	817,641.46
应付管理人报酬		268,379.93	276,333.67
应付托管费		89,459.98	92,111.23
应付销售服务费		239.21	328.51
应付交易费用	6.4.7.7	21,797.24	21,791.26
应交税费		49,165.83	44,413.25
应付利息		37,633.09	133,143.06
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	224,138.35	330,000.00
负债合计		173,027,099.06	334,925,176.83
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,034,728,880.47	1,050,859,937.64
未分配利润	6.4.7.10	47,611,355.96	35,754,329.82
所有者权益合计		1,082,340,236.43	1,086,614,267.46
负债和所有者权益总计		1,255,367,335.49	1,421,539,444.29

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日，基金份额总额 1,034,728,880.47 份，其中中银证券中高等级债券 A 基金份额总额 1,024,632,126.50 份，基金份额净值 1.0460 人民币。中银证券中高等级债券 C 基金份额总额 10,096,753.97 份，基金份额净值 1.0489 人民币。

## 6.2 利润表

会计主体：中银证券中高等级债券型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		25,232,141.41	28,337,004.04
1. 利息收入		26,425,851.51	25,196,249.87
其中：存款利息收入	6.4.7.11	6,909.08	22,368.74
债券利息收入		26,412,915.46	24,990,831.45

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,026.97	183,049.68
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-9,250,649.39	458,472.66
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	-9,250,649.39	458,472.66
资产支持证券投资	6.4.7.13.5	-	-
收益			
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	8,056,418.95	2,679,743.98
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	520.34	2,537.53
减：二、费用		5,495,397.84	3,435,994.13
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,612,297.68	1,819,070.75
2. 托管费	6.4.10.2.2	537,432.55	606,356.89
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,181.08	2,196.56
4. 交易费用	6.4.7.19	8,272.61	2,850.00
5. 利息支出		3,182,182.83	861,453.87
其中：卖出回购金融资产支出		3,182,182.83	861,453.87
6. 税金及附加		22,658.34	12,112.44
7. 其他费用	6.4.7.20	131,372.75	131,953.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,736,743.57	24,901,009.91
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,736,743.57	24,901,009.91

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银证券中高等级债券型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元



项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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)	1,050,859,937.64	35,754,329.82	1,086,614,267.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,736,743.57	19,736,743.57
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)	-16,131,057.17	-615,117.17	-16,746,174.34
其中：1. 基金申购款	25,122,280.00	1,219,718.96	26,341,998.96
2. 基金赎回款	-41,253,337.17	-1,834,836.13	-43,088,173.30
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)	-	-7,264,600.26	-7,264,600.26
五、期末所有者权益(基金净值)	1,034,728,880.47	47,611,355.96	1,082,340,236.43
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 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)	1,276,792,067.59	46,285,509.92	1,323,077,577.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	24,901,009.91	24,901,009.91
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)	-189,883,777.55	-8,900,695.66	-198,784,473.21
其中：1. 基金申购款	26,698,326.51	1,585,655.60	28,283,982.11
2. 基金赎回款	-216,582,104.06	-10,486,351.26	-227,068,455.32

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）	-	-11,127,012.62	-11,127,012.62
五、期末所有者权益（基金净值）	1,086,908,290.04	51,158,811.55	1,138,067,101.59

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：

宁敏	沈锋	戴景义
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

中银证券中高等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[2018]2036号《关于准予中银证券瑞盈定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》核准,由中银国际证券股份有限公司(原“中银国际证券有限责任公司”,于2017年12月29日更名)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券中高等级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,044,917,440.04元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第0076号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银证券中高等级债券型证券投资基金基金合同》于2019年1月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,045,264,762.09份基金份额,其中认购资金利息折合347,322.05份基金份额。本基金的基金管理人为中银国际证券股份有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)。

根据《中银证券中高等级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用,在赎回时收取赎回费,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用,但赎回时收取赎回费,并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券中高等级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的债券(含国债、金融债、中央银行票据、地方政府债、企业债券、公司债券、政府支持债券、政府支持机构债券、证券公司短期公司债、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非金融企业债务融资工具)、债券回购、资产支持证券、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金不投资于股票、权证等资产，也不参与一级市场的新股申购或增发新股，同时本基金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。本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于中高等级债券的比例不低于非现金基金资产的 80%；保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人中银国际证券股份有限公司于 2021 年 8 月 29 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》、《中银证券中高等级债券型证券投资基金基金合同》和其他中国证监会、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

本基金 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间的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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值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。

#### 6.4.5 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[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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
活期存款	5,061,181.70
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	5,061,181.70

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6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	72,277,298.63	72,314,000.00
	银行间市场	1,157,117,619.13	1,159,814,000.00
	合计	1,229,394,917.76	1,232,128,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,229,394,917.76	1,232,128,000.00	2,733,082.24

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从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 2021年6月30日
应收活期存款利息	502.80
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	-
应收债券利息	16,131,898.62
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	0.63
合计	16,132,402.05

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	21,797.24
合计	21,797.24

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021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	224,138.35
合计	224,138.35

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中银证券中高等级债券 A

项目	本期
----	----

	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,041,079,921.41	1,041,079,921.41
本期申购	776,867.99	776,867.99
本期赎回 (以“-”号填列)	-17,224,662.90	-17,224,662.90
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	1,024,632,126.50	1,024,632,126.50

## 中银证券中高等级债券 C

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	9,780,016.23	9,780,016.23
本期申购	24,345,412.01	24,345,412.01
本期赎回 (以“-”号填列)	-24,028,674.27	-24,028,674.27
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	10,096,753.97	10,096,753.97

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

## 中银证券中高等级债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	43,413,313.46	-8,021,408.03	35,391,905.43
本期利润	11,626,741.08	7,983,398.95	19,610,140.03
本期基金份额 交易产生的变动数	-750,792.92	60,231.07	-690,561.85
其中：基金申 购款	36,005.70	-2,699.54	33,306.16
基金赎 回款	-786,798.62	62,930.61	-723,868.01
本期已分配利 润	-7,194,231.32	-	-7,194,231.32
本期末	47,095,030.30	22,221.99	47,117,252.29

## 中银证券中高等级债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	437,121.81	-74,697.42	362,424.39
本期利润	53,583.54	73,020.00	126,603.54
本期基金份额交易产生的变动数	72,696.10	2,748.58	75,444.68
其中：基金申购款	1,252,919.31	-66,506.51	1,186,412.80
基金赎回款	-1,180,223.21	69,255.09	-1,110,968.12
本期已分配利润	-70,368.94	-	-70,368.94
本期末	493,032.51	1,071.16	494,103.67

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
活期存款利息收入	6,705.65
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	190.87
其他	12.56
合计	6,909.08

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无股票投资收益。

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益。

##### 6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益。

#### 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
----	----



	2021年1月1日至2021年6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	-9,250,649.39
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	-9,250,649.39

#### 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
	2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	712,225,726.84
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	705,150,220.59
减：应收利息总额	16,326,155.64
买卖债券差价收入	-9,250,649.39

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：报告期内本基金无债券赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：报告期内本基金无债券申购差价收入。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：报告期内本基金无资产支持证券投资。

#### 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

注：报告期内本基金无贵金属投资。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：报告期内本基金无贵金属投资。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：报告期内本基金无贵金属投资。

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：报告期内本基金无贵金属投资。

**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**

注：报告期内本基金无衍生工具投资。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：报告期内本基金无衍生工具投资。

**6.4.7.16 股利收益**

注：报告期内本基金未投资股票、基金，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 2021年1月1日至2021年6月30日
1. 交易性金融资产	8,056,418.95
股票投资	-
债券投资	8,056,418.95
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	8,056,418.95

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
基金赎回费收入	115.22
基金转换费收入	405.12

合计	520.34
----	--------

- 注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产；
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	22.61
银行间市场交易费用	8,250.00
合计	8,272.61

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	8,634.40
账户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	131,372.75

#### 6.4.7.21 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。

#### 6.4.8 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  
无。

#### 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
中银国际证券股份有限公司（“中银证券”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人股东的控股股东、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人

注：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 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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

##### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	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 成交总额的比例 (%)
中银证券	22,277,898.63	100.00	-	-

##### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例 (%)

中银证券	3,000,000.00	100.00	439,500,000.00	100.00
------	--------------	--------	----------------	--------

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未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 2021年1月1日至2021年6 月30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,612,297.68	1,819,070.75
其中：支付销售机构的客户维护费	27,634.16	101,345.03

注：支付基金管理人中银证券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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6 月30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	537,432.55	606,356.89

注：：支付基金托管人农业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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

##### 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	本期
-------------	----

方名称	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银证券中高等级债券 A	中银证券中高等级债券 C	合计
中银证券	-	937.10	937.10
中国银行	-	178.61	178.61
合计	-	1,115.71	1,115.71
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银证券中高等级债券 A	中银证券中高等级债券 C	合计
中银证券	-	875.15	875.15
中国银行	-	876.03	876.03
合计	-	1,751.18	1,751.18

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.04% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中银证券，再由中银证券计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类的基金资产净值} \times 0.04\% / \text{当年天数}。$$

#### 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

注：本基金本报告期内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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率

的证券出借业务。

#### 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自有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用自有资金投资本基金。

##### 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

注：于本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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	5,061,181.70	6,705.65	1,283,760.56	15,589.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

中银证券中高等级债券 A								
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
		场内	场外					
1	2021年6月28日	-	2021年6月28日	0.0700	7,186,609.52	7,621.80	7,194,231.32	-
合计	-	-	-	0.0700	7,186,609.52	7,621.80	7,194,231.32	-
中银证券中高等级债券 C								
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
		场内	场外					
1	2021年6月28日	-	2021年6月28日	0.0700	17,614.15	52,754.79	70,368.94	-
合计	-	-	-	0.0700	17,614.15	52,754.79	70,368.94	-

					5		4	
--	--	--	--	--	---	--	---	--

#### 6.4.12 期末(2021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

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限股票。

##### 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

注：本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本期末未有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

本基金主要投资于债券等具有良好流动性的金融工具。与这些金融工具相关的风险，以及本基金的基金管理人对于相关风险采取的风险管理政策如下所述。

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其预期收益和风险高于货币市场基金，而低于混合型及股票型基金。本基金主要投资于债券等具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括管理风险、技术风险及市场风险。本基金在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳定增值。

本基金的基金管理人在公司风险管理体系的基础上构建明晰基金业务的风险管理组织架构和职能，由董事会及其风险控制委员会、执行委员会、风险管理委员会、风险管理部、基金管理部、中后线部门等相关业务部门构成多层级风险管理框架体系。董事会决定公司风险偏好，并在风险控制委员会的协助下监察公司基金业务的总体风险及管理状况。执行委员会领导公司基金业务的风险管理。风险管理委员会协助执行委员会在董事会授权范围内确定、调整基金业务的业务权限、讨论重大决策以及检查风险管理状况。风险管理部、信评与投资监督部负责监控和报告公司基金业务的风险敞口和限额使用情况。业务主管对各自业务的风险管理负有首要责任。财务、业务营



运、稽核、法律及合规等中后线部门在各自职能范围内支持或监督公司风险管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 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行农业银行，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 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	80,286,000.00	119,931,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	22,002,000.00	3,994,800.00
合计	102,288,000.00	123,925,800.00

注：未评级部分包括超短期融资券、期限在一年以内(含)的政策性金融债和国债。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：截至 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有期限在一年以内（含）的资产支持证券。

**6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：截至 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有期限在一年以内（含）的同业存单。

**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 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
AAA	886,111,000.00	1,116,766,000.00
AAA 以下	173,446,000.00	71,955,000.00
未评级	70,283,000.00	80,305,000.00
合计	1,129,840,000.00	1,269,026,000.00

注：未评级部分包括期限大于一年的政策性金融债和国债。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：截至 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有期限大于一年的资产支持证券。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：截至 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有期限大于一年的同业存单。

**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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2021 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 169,050,268.46 元将在一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，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，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 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：不适用。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

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。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2021 年 6 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2021 年 6 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等，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 2021年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,061,181.70	-	-	-	5,061,181.70
存出保证金	1,582.93	-	-	-	1,582.93
交易性金融资产	474,886,000.00	747,142,000.00	10,100,000.00	-	1,232,128,000.00
应收利息	-	-	-	16,132,402.05	16,132,402.05
应收申购款	-	-	-	2,937.97	2,937.97
应收证券清算款	-	-	-	2,041,230.84	2,041,230.84
资产总计	479,948,764.63	747,142,000.00	10,100,000.00	18,176,570.86	1,255,367,335.49
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,286,016.97	3,286,016.97
应付管理人报酬	-	-	-	268,379.93	268,379.93
应付托管费	-	-	-	89,459.98	89,459.98
卖出回购金融资产款	169,050,268.46	-	-	-	169,050,268.46
应付销售服务费	-	-	-	239.21	239.21
应付交易费用	-	-	-	21,797.24	21,797.24
应付利息	-	-	-	37,633.09	37,633.09
应交税费	-	-	-	49,165.83	49,165.83
其他负债	-	-	-	224,138.35	224,138.35
负债总计	169,050,268.46	-	-	3,976,830.60	173,027,099.06
利率敏感度缺口	310,898,496.17	747,142,000.00	10,100,000.00	14,199,740.26	1,082,340,236.43
上年度末 2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,737,384.96	-	-	-	5,737,384.96
存出保证金	3,629.42	-	-	-	3,629.42
交易性金融资产	518,150,800.00	874,801,000.00	-	-	1,392,951,800.00

应收利息	-	-	-	22,841,323.91	22,841,323.91
应收申购款	-	-	-	5,306.00	5,306.00
资产总计	523,891,814.38	874,801,000.00	-	22,846,629.91	1,421,539,444.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	817,641.46	817,641.46
应付管理人报酬	-	-	-	276,333.67	276,333.67
应付托管费	-	-	-	92,111.23	92,111.23
应付证券清算款	-	-	-	4,038,623.22	4,038,623.22
卖出回购金融资产款	329,170,791.17	-	-	-	329,170,791.17
应付销售服务费	-	-	-	328.51	328.51
应付交易费用	-	-	-	21,791.26	21,791.26
应付利息	-	-	-	133,143.06	133,143.06
应交税费	-	-	-	44,413.25	44,413.25
其他负债	-	-	-	330,000.00	330,000.00
负债总计	329,170,791.17	-	-	5,754,385.66	334,925,176.83
利率敏感度缺口	194,721,023.21	874,801,000.00	-	17,092,244.25	1,086,614,267.46

注：表中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。

#### 6.4.13.4.1.2 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		
	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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	市场利率上升25个基点	-3,871,955.69	-4,909,650.95
	市场利率下降25个基点	3,898,459.54	4,972,309.58

#### 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，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

注：不适用。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资（2020 年 12 月 31 日：同），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（2020 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：不适用。

### 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 2021 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属于第二层次的余额为 1,232,128,000.00 元，无属于第一或第三层次的余额（2020 年 6 月 30 日：第二层次 1,399,184,000.00 元，无第一或第三层次）。

###### (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 2021 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(2020 年 6 月 30 日:同)。

(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,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)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	1,232,128,000.00	98.15
	其中:债券	1,232,128,000.00	98.15
	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	5,061,181.70	0.40
8	其他各项资产	18,178,153.79	1.45
9	合计	1,255,367,335.49	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

注:报告期末本基金无股票持仓。

#### 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:本基金本报告期无港股通股票投资。

### 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

注：本基金本报告期末未买入股票。

### 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

注：本基金本报告期末未卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未买卖股票。

## 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	32,003,000.00	2.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	855,002,000.00	79.00
	其中：政策性金融债	60,282,000.00	5.57
4	企业债券	70,314,000.00	6.50
5	企业短期融资券	30,186,000.00	2.79
6	中期票据	244,623,000.00	22.60
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,232,128,000.00	113.84

## 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	1928034	19 交通银行 01	1,000,000	100,950,000.00	9.33
2	1920035	19 厦门银行 01	1,000,000	100,600,000.00	9.29
3	2020072	20 重庆银行 小微债 01	600,000	60,900,000.00	5.63
4	101800349	18 张家公资 MTN001	500,000	52,235,000.00	4.83
5	1820057	18 台州银行 小微 01	500,000	50,515,000.00	4.67

## 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

注：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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

本报告编制日前一年以内，本基金持有的“19 天津银行债”的发行主体天津银行股份有限公司于 2020 年 11 月 4 日收到中国银行保险监督管理委员会天津监管局出具的行政处罚决定书（津银保监罚决字[2020]68 号），经查，天津银行在开展的表外理财非标准化债权资产转让业务中存在“内控管理不审慎，未建立制度即开展业务”、“规避非标资产限额指标，调节理财投资非标资产占比监管指标”及“理财投资高风险非标资产未按要求进行信息披露”问题，严重违反审慎经营规则。中国银行保险监督管理委员会天津监管局对其处以责令改正，并处罚共计 50 万元的行政处罚。本基金持有的“19 浦发银行小微债 01”的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2020 年 8 月 10 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监罚决字[2020]12 号），经查，浦发银行 2013 年至 2018 年存在未按专营部门制规定开展同业业务、同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目、延迟支付同业投资资金吸收存款和未按权限和程序办理非融资性保函业务等违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对其处以责令改正，并处罚共计 2100 万元的行政处罚。于 2021 年 4 月 23 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监罚决字（2021）29 号），经查 2016 年 5 月至 2019 年 1 月，该行未按规定开展代销业务，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对其处以责令改

正，并处罚共计 760 万元的行政处罚。本基金持有的“20 渤海银行 01”的发行主体渤海银行股份有限公司于 2021 年 5 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书（银保监罚决字[2021] 13 号），经查，渤海银行存在地方政府购买服务项目贷款不合规、违规向四证不全的房地产项目发放贷款、重大关联交易未经董事会批准等共计三十四条违法违规事实。依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，中国银行保险监督管理委员会对其处以罚款 9720 万元的行政处罚。本基金持有的“19 徽商银行 01”的发行主体徽商银行股份有限公司于 2020 年 9 月 30 日收到中国银行保险监督管理委员会安徽银保监局的行政处罚（皖银保监罚决字〔2020〕25 号）；经查，徽商银行股份有限公司存在同业业务专营部门管理不到位，信贷资产非真实转让，同业投资严重不审慎和同业投资风险分类不实等违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会安徽银保监局对徽商银行处以 290 万元罚款的行政处罚。于 2020 年 11 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会安徽银保监局的行政处罚（皖银保监罚决字〔2020〕39 号）；经查，徽商银行股份有限公司存在同业业务投资不审慎，理财业务严重违反审慎经营规则，未落实统一授信管理要求等违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会安徽银保监局对徽商银行处以 175 万元罚款的行政处罚。本基金持有的“20 国联 S1”的发行主体国联证券股份有限公司于 2020 年 10 月 27 日收到中国证监会下发的《关于对国联证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》；经查，国联证券股份有限公司投资银行类业务内部控制不完善，存在质量控制现场核查制度、反馈意见报告制度不健全等违规问题。上述情况违反了《证券公司投资银行类业务内部控制指引》第五十四条、第六十四条和《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（以下简称《合规管理办法》）第六条的规定。按照《合规管理办法》第三十二条的规定，中国证监会对其采取出具警示函的行政监督管理措施。于 2020 年 11 月 17 日收到中国证监会下发的《关于对国联证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》；经查，国联证券股份有限公司在筹划重大资产重组过程中存在以下问题：一是未有效评估监管政策，对重组备选方案准备不足；二是未审慎评估对证券市场的影响。上述情况违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第六条第（八）项等规定。按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条的规定，中国证监会对其采取出具警示函的行政监管措施。

本基金管理人将密切跟踪相关进展，在严格遵守法律法规和基金合同基础上进行投资决策。

本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

## 7.11.2

报告期内，本基金无股票投资。

## 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	1,582.93
2	应收证券清算款	2,041,230.84
3	应收股利	-
4	应收利息	16,132,402.05
5	应收申购款	2,937.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,178,153.79

## 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券明细。

## 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.11.6 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(%)
中银证券中高等	365	2,807,211.31	997,166,390.55	97.32	27,465,735.95	2.68

级 债 券 A						
中 银 证 券 中 高 等 级 债 券 C	131	77,074.46	0.00	0.00	10,096,753.97	100.00
合 计	496	2,086,146.94	997,166,390.55	96.37	37,562,489.92	3.63

### 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	中银证券中高等级债券 A	-	-
	中银证券中高等级债券 C	19.47	0.0002
	合计	19.47	0.0000

### 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	中银证券中高等级债券 A	0
	中银证券中高等级债券 C	0
	合计	0
本 基 金 基 金 经 理 持 有 本 开 放 式 基 金	中银证券中高等级债券 A	0
	中银证券中高等级债券 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银证券中高等级债券 A	中银证券中高等级债券 C
----	--------------	--------------

基金合同生效日 (2019 年 1 月 25 日) 基金份额总额	972,694,692.58	72,570,069.51
本报告期期初基金份 额总额	1,041,079,921.41	9,780,016.23
本报告期基金总申购 份额	776,867.99	24,345,412.01
减:本报告期基金总 赎回份额	17,224,662.90	24,028,674.27
本报告期基金拆分变 动份额(份额减少以 “-”填列)	-	-
本报告期期末基金份 额总额	1,024,632,126.50	10,096,753.97

## § 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

2021 年 3 月 8 日,王华先生不再担任公司董事与董事会审计委员会委员职务;刘玉珍女士不再担任公司独立董事与董事会薪酬与提名委员会主任委员、董事会审计委员会委员职务;吴联生先生不再担任公司独立董事与董事会审计委员会主任委员职务;张静女士不再担任公司非职工代表监事职务。选举郭旭扬先生担任公司董事与董事会审计委员会委员职务;选举王宇女士担任公司独立董事与董事会审计委员会委员职务;选举王娴女士担任公司独立董事与董事会薪酬与提名委员会委员职务;选举张丽娜女士担任公司非职工代表监事职务。2021 年 6 月 28 日,李丹女士辞任公司董事与董事会风险控制委员会委员职务,并选举张静女士担任公司董事与董事会风险控制委员会委员职务。

2021 年 5 月,中国农业银行总行决定谭敦宇任托管业务部总裁。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

一、本报告期内,涉及基金管理人(以下简称“公司”)的合计占公司案件标的总额 90% 以上的主要诉讼、仲裁事项(含资管计划案件)进展情况如下:

#### 1、公司诉天津顺航海运有限公司质押式证券回购纠纷案

在股票质押式回购交易中,因被告天津顺航海运有限公司未按时提前购回股票或采取履约风险

管理措施，且未按期支付利息，故公司作为原告起诉请求被告偿还本金 7,000 万元及相应利息，并支付违约金等。法院于 2018 年 5 月作出民事调解书：被告应偿还公司融资本金，支付截止至实际给付之日的利息及违约金；如其未按期足额履行上述款项给付义务，则继续承担相关责任。公司已申请强制执行。2019 年 2 月，法院裁定受理被告破产清算一案，公司申报债权。2021 年 4 月 15 日，天津顺航海运有限公司破产管理人向公司发还款项 71,009,850 元，剩余金额扣除管理人报酬后由破产管理人代管，至破产程序终结后返还。

#### 2-4、公司诉上海刚泰投资咨询股份有限公司质押式证券回购纠纷案等

在股票质押式回购交易中，因被告一（上海刚泰投资咨询股份有限公司）的履约保证比例已低于最低限度，而未按约定提前购回股票或采取履约风险管理措施，故公司作为原告起诉请求被告一刚泰投资向公司支付融资本金 7,660 万元、应付未付融资利息、违约金等，被告二（刚泰集团有限公司）对相关款项承担连带清偿责任等。2018 年 11 月，公司申请将诉讼请求变更为判令被告一刚泰投资向公司支付违约金 160.86 万元及律师费，判令被告二刚泰集团承担连带清偿责任等。法院于 2019 年 3 月作出民事判决书：被告一刚泰投资应向公司支付违约金 160.86 万元、律师费 19 万元等，被告二刚泰集团承担连带清偿责任。公司已申请强制执行。因暂未发现被执行人有其他可供执行财产，故法院裁定终结本次执行程序。公司发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行。

因上述案件相同原因，刚泰投资出质股票的担保物权实现条件已经具备，公司向法院申请实现其担保物权。法院于 2018 年 12 月作出民事裁定书：准许拍卖、变卖被告持有的股票，拍卖、变卖该质押物所得价款优先清偿被告欠付原告的融资本金及逾期利息等。公司已申请强制执行。因股票处置条件尚不成熟，暂未发现被执行人有其他可供执行财产，故法院裁定终结本次执行程序。公司发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行。

公司另行向法院起诉，请求判令刚泰集团在刚泰投资欠公司融资本金 7,660 万元及相关利息等范围内对公司承担连带清偿责任。法院于 2019 年 12 月作出民事判决书：刚泰集团应在刚泰投资拖欠原告融资本金、利息、逾期利息等债权范围内，就刚泰投资持有的质押股票清偿之后的不足部分承担连带清偿责任，并承担受理费、保全费等费用。公司已申请强制执行。

#### 5-9、公司诉韩宝琴等融资融券交易纠纷案

涉案五人在公司开立普通账户及信用账户，后申请融资并进行证券交易。后因股票持续跌停，客户信用账户维持担保比例下跌且未采取履约保障措施，公司根据合同采取强制平仓措施未果，遂向上海金融法院提起诉讼，并申请财产保全。2021 年 1 月，公司就五项案件分别向法院提交变更诉讼请求申请，要求被告向公司偿付融资本金、佣金、利息等合计约人民币 39,664

万元。案件在审理过程中。

#### 10、广东省融资再担保有限公司诉宜华健康医疗股份有限公司等及第三人（公司）追偿权纠纷案

宜华健康医疗股份有限公司发行公司债券，广东省融资再担保有限公司出具《担保函》，为宜华健康兑付本息义务提供保证担保，公司承销本次债券并作为债券受托管理人。因宜华健康无力偿还本次债券本息，广东再担保于 2020 年 11 月代偿 2.13 亿元。因宜华健康向广东再担保提供反担保措施，因此，广东再担保对宜华健康及反担保方起诉追偿。法院于 2021 年 5 月 24 日作出一审判决：被告宜华健康向原告清偿代偿款 2.13 亿元及利息、违约金，其他被告对宜华健康上述债务承担连带清偿责任。公司列为第三人，不涉及任何不利赔偿或权利损失。

公司代表资管计划提起的诉讼、仲裁事项：

- 1、公司作为资管计划管理人起诉发行人中国华阳经贸集团有限公司案件（公司已在 2019 年公司债券报告中披露该诉讼）。法院裁定，被告应向原告偿付本金及相应利息，并承担相应的诉讼费、财产保全申请费、财产保全保险费、律师费等。法院已裁定中止、终结本次执行。
- 2、公司作为资管计划管理人申请对发行人上海云峰（集团）有限公司仲裁案件（公司已在 2019 年公司债券报告中披露该仲裁）。仲裁庭裁决被申请人应向申请人偿付债券本金、利息、违约金，并承担律师费、差旅费、仲裁费等费用。法院已裁定终结本次执行。
- 3、公司作为资管计划管理人起诉康得新复合材料集团股份有限公司案件（公司已在 2019 年公司债券报告中披露该诉讼）。法院判决被告向原告偿付本金及相应的利息和违约金等。法院已裁定终结本次执行。公司作为资管计划管理人另诉康得新一案，法院已受理。
- 4、公司作为资管计划管理人申请对辅仁药业集团有限公司仲裁案件（公司已在 2019 年公司债券报告中披露该诉讼）。仲裁庭裁决被申请人应向申请人偿付债券本金、利息、违约金，并承担律师费、仲裁费。目前处于强制执行阶段。法院已裁定终结本次执行。
- 5、公司作为资管计划管理人申请起诉江苏宏图高科技股份有限公司案件（公司已在 2020 年公司债券报告中披露该诉讼）。案件在审理过程中。

二、本报告期内，无涉及基金财产的诉讼事项；

三、本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内基金管理人没有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

未有管理人、托管人及其高级管理人员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	
中银证券	2	-	-	-	-	-

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：

- (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、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；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、今后基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

#### 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
中银证券	22,277,898.63	100.00%	3,000,000.00	100.00%	-	-

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易会的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：

- (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、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；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、今后基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

## 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	中银国际证券股份有限公司关于增加网金基金为旗下基金销售机构并进行费率优惠的公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2021年1月19日
2	中银国际证券股份有限公司旗下基金2020年第4季度报告提示性公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、上交所、深交所	2021年1月22日
3	中银证券中高等级债券型证券投资基金2020年第4季度报告	公司官网	2021年1月22日
4	关于新增蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2021年1月28日
5	中银证券中高等级债券型证券投资基金2020年年度报告	公司官网	2021年3月31日
6	中银国际证券股份有限公司旗下基金2020年年度报告提示性公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、	2021年3月31日

		证券日报、上交所、深交所	
7	中银证券中高等级债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	公司官网	2021 年 4 月 21 日
8	中银国际证券股份有限公司旗下基金 2021 年第 1 季度度报告提示性公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、上交所、深交所	2021 年 4 月 21 日
9	关于旗下基金参加珠海盈米基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2021 年 5 月 26 日
10	中银证券中高等级债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	公司官网、上海证券报	2021 年 6 月 25 日
11	中银证券中高等级债券型证券投资基金二〇二一年第一次收益分配公告	公司官网、上海证券报	2021 年 6 月 26 日

注：全部公告均在公司网站披露，部分公告在公司网站及报纸披露。

## § 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	20210101 - 20210630	968,146,964.86	0.00	0.00	968,146,964.86	93.57

#### 产品特有风险

本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力。同时，基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，避免单一投资者集中度继续提高，同时将完善流动性风险风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。

### 11.2 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、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2021 年 8 月 30 日