

# 蜂巢丰颐债券型证券投资基金 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：蜂巢基金管理有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

送出日期：2022 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、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。本中期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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人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.....	14
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17

6.3 净资产（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	21
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>48</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	48
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	48
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.....	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.11 投资组合报告附注.....	50
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>52</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	52
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>53</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>54</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	55
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>58</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.....	58

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>59</b>
12.1 备查文件目录.....	59
12.2 存放地点.....	59
12.3 查阅方式.....	59

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	蜂巢丰颐债券型证券投资基金	
基金简称	蜂巢丰颐债券	
场内简称	-	
基金主代码	015019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 2 月 17 日	
基金管理人	蜂巢基金管理有限公司	
基金托管人	恒丰银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,500,196,319.11 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	-	
下属分级基金的基金简称:	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C
下属分级基金场内简称:	-	-
下属分级基金的交易代码:	015019	015020
报告期末下属分级基金的份额总额	1,500,177,709.11 份	18,610.00 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	本基金在合同约定的投资范围内，在遵守投资限制的基础上，通过对经济、市场的研究，运用资产配置策略、债券投资组合策略、信用类债券投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债投资策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×80%+1 年期银行定期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C
下属分级基金的风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	蜂巢基金管理有限公司	恒丰银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨铁军
	联系电话	021-68886277
		梁明
		021-63890657

	电子邮箱	service@hexaamc.com	liangming@hfbank.com.cn
客户服务电话		400-100-3783	95395
传真		021-58800802	021-63890708
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区张杨路 707 号二层西区 226 室	济南市历下区泺源大街 8 号
办公地址		上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 10 层	上海市黄浦区开平路 88 号瀛通绿地大厦 16 楼
邮政编码		200122	200023
法定代表人		唐煌	陈颖

## 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	<a href="http://www.hexaamc.com">http://www.hexaamc.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人办公地址

注：基金中期报告同步登载于中国证监会基金电子披露网站。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	蜂巢基金管理有限公司	上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 10 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

基金级别	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022年2月17日 - 2022年6月30日)	报告期(2022年2月17日 - 2022年6月30日)
本期已实现收益	19,549,866.01	247.46
本期利润	20,250,595.84	210.25
加权平均基金份额本期利润	0.0132	0.0087
本期加权平均净值利润率	1.31%	0.86%
本期基金份额净值增长率	1.33%	1.21%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022年6月30日)	
期末可供分配利润	19,246,926.92	216.43
期末可供分配基金份额利润	0.0128	0.0116
期末基金资产净值	1,520,133,304.75	18,835.19
期末基金份额净值	1.0133	1.0121
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	1.33%	1.21%

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) 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；

(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。

#### 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

蜂巢丰颐债券 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	0.01%	0.04%	-0.16%	0.02%	0.17%	0.02%
过去三个月	1.25%	0.04%	0.31%	0.03%	0.94%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.33%	0.04%	0.07%	0.04%	1.26%	0.00%

蜂巢丰颐债券 C

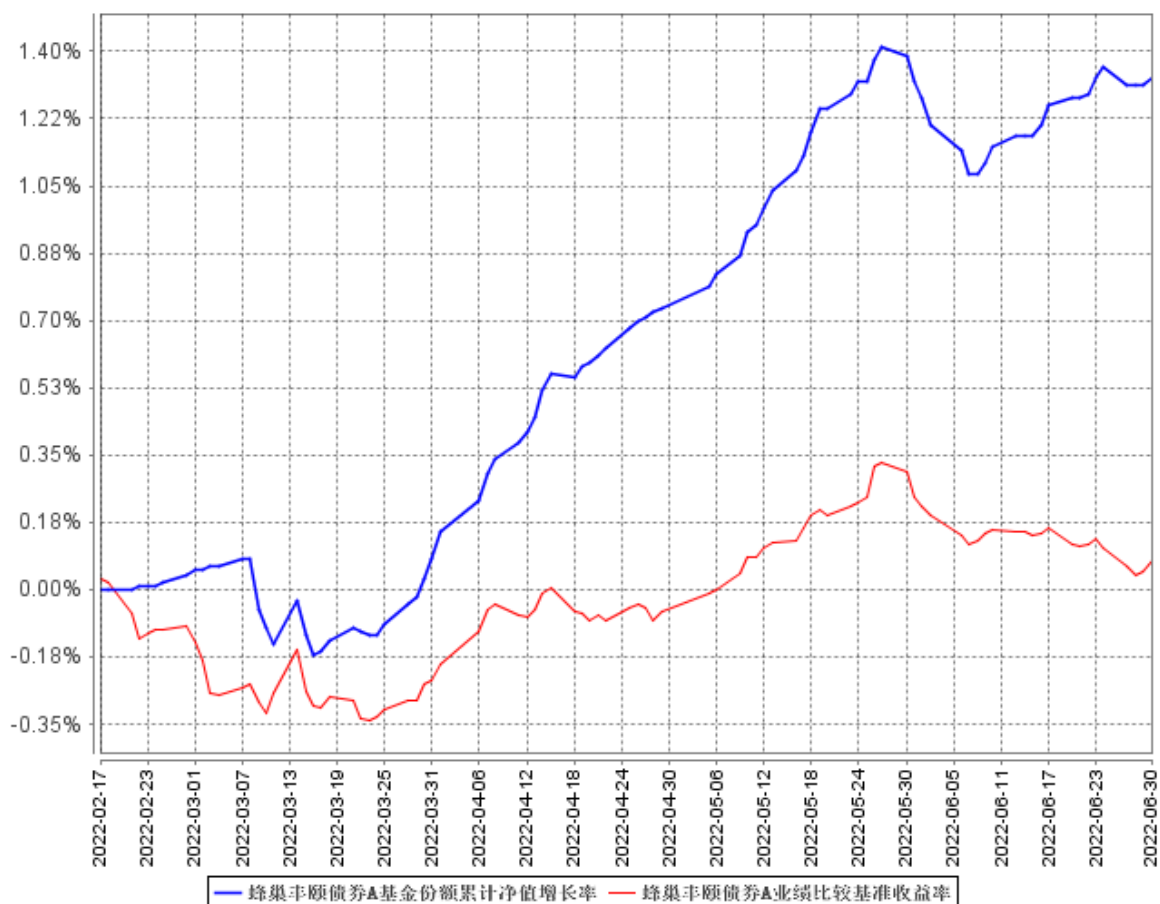


阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.01%	0.04%	-0.16%	0.02%	0.15%	0.02%
过去三个月	1.17%	0.04%	0.31%	0.03%	0.86%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.21%	0.04%	0.07%	0.04%	1.14%	0.00%

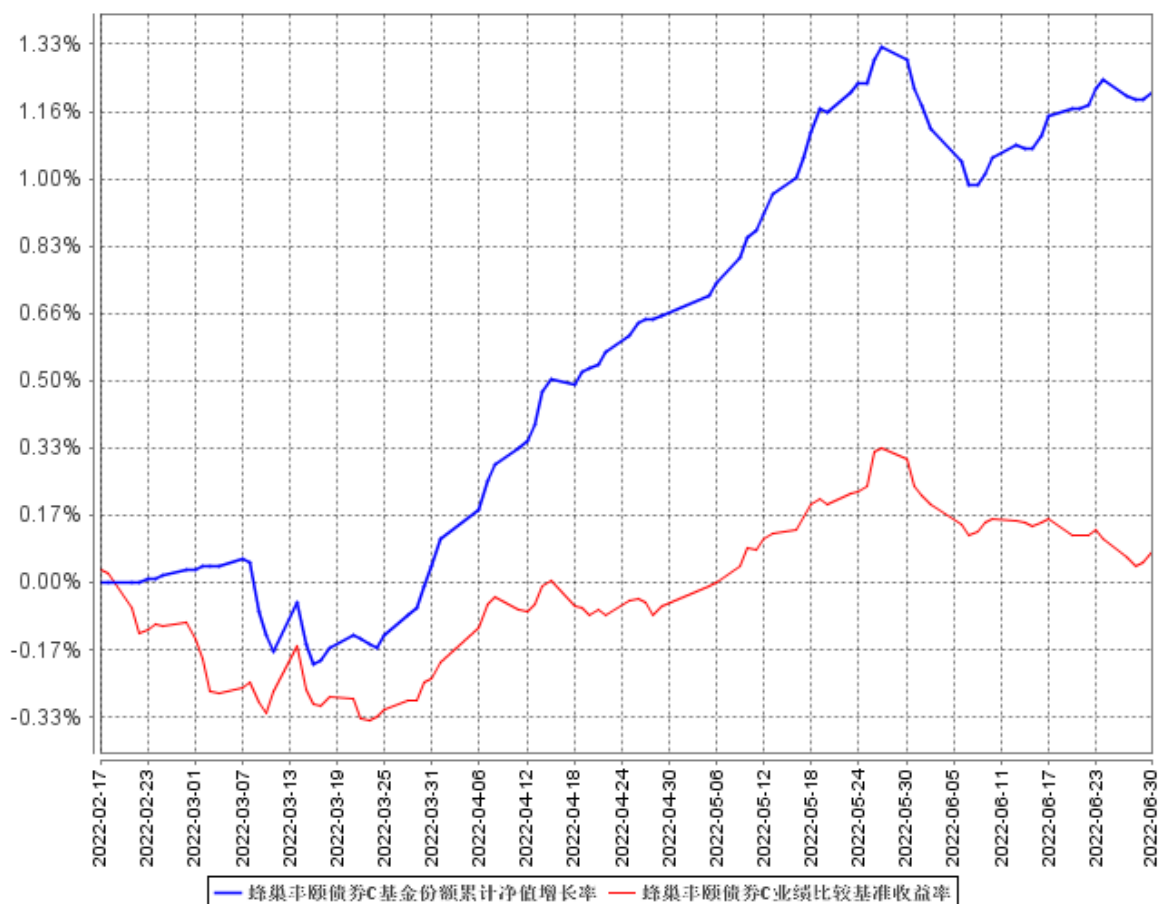
注：本基金业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率×80%+1年期银行定期存款利率（税后）×20%

### 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

蜂巢丰颐债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



蜂巢丰颐债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：（1）截止日期为 2022 年 6 月 30 日；

（2）本基金合同生效日为 2022 年 2 月 17 日，基金合同生效起至披露时点不满一年；

（3）本基金建仓期为 2022 年 2 月 17 日至 2022 年 8 月 17 日。根据基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内，基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至本报告日，本基金尚处于建仓期。

### 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

蜂巢基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会核准设立，于 2018 年 5 月 18 日在上海成立，注册资本 1 亿元人民币。作为由银行业资产管理领域资深专业人士发起设立的公募基金管理公司，蜂巢基金积极顺应资管行业改革趋势，抓住行业变革契机，坚持对资产管理核心能力的不断追求，努力为投资人提供长期稳健的投资回报。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司旗下共管理蜂巢卓睿灵活配置混合型证券投资基金、蜂巢添鑫纯债债券型证券投资基金、蜂巢添汇纯债债券型证券投资基金、蜂巢添幂中短债债券型证券投资基金、蜂巢丰业纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢添盈纯债债券型证券投资基金、蜂巢丰鑫纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢添益纯债债券型证券投资基金、蜂巢添禧 87 个月定期开放债券型证券投资基金、蜂巢恒利债券型证券投资基金、蜂巢添元纯债债券型证券投资基金、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金、蜂巢丰瑞债券型证券投资基金、蜂巢丰远债券型证券投资基金、蜂巢丰华债券型证券投资基金、蜂巢丰吉纯债债券型证券投资基金、蜂巢丰颐债券型证券投资基金、蜂巢丰和债券型证券投资基金十八只开放式证券投资基金，管理资产规模达 401.42 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		
王宏	本基金基金经理	2022 年 2 月 17 日	-	7 年	王宏先生，厦门大学金融工程硕士。2015 年加入华福证券固定收益总部，负责债券投资交易等工作。2020 年 12 月加入蜂巢基金管理有限公司基金投资部，现任蜂巢添幂中短债债券型证券投资基金、蜂巢丰华债券型证券投资基金、蜂巢丰颐债券型证券投资基金、蜂巢丰鑫纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金和蜂巢添汇纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注：（1）基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司

决议确定的解聘日期；

(2) 非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

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

注：无。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本报告期内，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》和公司公平交易方面的相关制度。本报告期内，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人严格执行了异常交易监控与报告相关制度。本报告期内，未发现本基金存在异常交易情况。本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量 5% 的情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

复盘 2022 年上半年债券市场行情，一季度债券市场主线集中在“宽货币”和“宽信用”政策预期以及市场微观结构影响。具体看，春节前债券市场主要受“宽货币”影响，在降息预期和央行政策利率超预期下调 10bp 的影响下收益率大幅下行，其中短债收益率下行更多更顺畅，长债则受基建等“宽信用”政策影响下行幅度稍低，利率曲线变陡。第二阶段则为 2 月 8 号至 3 月 10 号，此时降息已经落地，债券市场则主要受“宽信用”影响，且不少城市逐渐开始放松房地产政策，市场对“宽信用”预期进一步增强，叠加 1 月份社融数据大超预期，美联储加息周期将近，带动现券收益率持续上行，利率曲线有所走平。第三阶段为 3 月 11 号至 3 月 31 号，随着两会闭幕，宽信用政策大多已有预期，债券市场在 2 月社融数据不及预期、经济数据超预期和货币政策预期等消息影响下震荡运行。二季度债券市场市场主线暂时从“宽货币”和“宽信用”的博弈，

切换至疫情、以及其影响下的年内第二波宽松政策脉冲，利率表现上，分别经历了 4 月的短端收益下行，以及 5 月中下旬以来的长端下行，曲线从牛陡变为牛平。

运作方面，蜂巢丰颐成立于 2 月 17 号，受银行间开户影响，本产品建仓时期集中在 3 月中旬，整体规避了利率反弹阶段，取得了较好的相对收益。3 月下旬我们判断受疫情影响基本面会受较大冲击、货币政策会持续宽松，在 4 月初适度增加了组合久期，随着 6 月上海复工复产，基本面边际好转，在 6 月逐步降低组合久期。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末蜂巢丰颐债券 A 基金份额净值为 1.0133 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.33%；截至本报告期末蜂巢丰颐债券 C 基金份额净值为 1.0121 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.21%；同期业绩比较基准收益率为 0.07%。

#### 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，随着国内疫情基本可控，疫情对市场的影响将逐渐进入尾声，后续我们预计市场焦点将集中在经济复苏效果，考虑到受疫情和居民收入影响，居民消费短期内难于快速恢复，而出口在海外加息和去库存的背景下大概率也会偏弱运行，后续经济复苏效果主要取决于基建和房地产销售恢复情况。

在稳增长政策的持续加码下，国内经济环比逐渐开始复苏，市场对此已有预期，因此我们判断债券市场主要矛盾将是经济短期边际复苏和中期内经济能否恢复至潜在增长水平之间的矛盾。映射到债券市场走势，我们认为经济短期内边际复苏是比较确定的事件，而经济中期内能否恢复至潜在增长水平，则是需要未来经济数据继续验证的，在未来数据无法证伪经济难于复苏到潜在增长水平之前，债券市场走势将由经济边际修复占主导，短期内不利于债券市场。货币政策方面，我们认为在经济没有复苏到正常水平前，货币政策大的方向大概率维持当前偏松状态。但结合 6 月底和 7 月央行公开市场操作投放 30 亿来看，在跨季资金价格明显上升的情况下央行并没有大量投放资金，我们认为一旦疫情影响缓和，经济短期内持续复苏不排除央行引导银行间资金面价格向政策利率靠近的可能，也不利于债券市场。中长期内，受失业率持续走高、居民杠杆率高、城镇化率下降等因素影响，预期本轮房地产和消费复苏会偏慢，而在外需边际走弱和内需持续疲软的情况下企业进一步加杠杆扩产能概率较低，一旦经济复苏不及预期，债券市场大概率会有下行机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金托管人进行沟通。估值委员会成员由总经理、分管投资研究工作的副总经理、督察长、投资总监、基金投资部、资产管理部、研究部、监察稽核部、运营管理部负责人以及基金事务负责人、基金会计、投资组合经理等相关业务人员组成，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中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，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所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《基金合同》约定，本基金的收益分配原则如下：

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(4) 本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别每一基金份额享有同等分配权。

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金本报告期内未进行收益分配，符合《基金合同》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

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 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

本报告期内，本托管人严格遵守《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，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在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

本报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支、利润分配情况等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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：蜂巢丰颐债券型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	6,472,474.66	-
结算备付金		2,086.68	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,720,411,989.62	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,720,411,989.62	-
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	80,019,726.03	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
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	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,806,906,276.99	-
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 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		286,075,722.34	-
应付清算款		-	-



应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		374,491.54	-
应付托管费		62,415.25	-
应付销售服务费		4.72	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		129,811.27	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	111,691.93	-
负债合计		286,754,137.05	-
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	1,500,196,319.11	-
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	19,955,820.83	-
净资产合计		1,520,152,139.94	-
负债和净资产总计		1,806,906,276.99	-

注：（1）报告截止日 2022 年 6 月 30 日，蜂巢丰颐债券 A 基金份额净值 1.0133 元，基金份额总额 1,500,177,709.11 份；蜂巢丰颐债券 C 基金份额净值 1.0121 元，基金份额总额 18,610.00 份。蜂巢丰颐债券份额总额合计为 1,500,196,319.11 份。

（2）比较数据已根据本年《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>》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年度末资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年度末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。

## 6.2 利润表

会计主体：蜂巢丰颐债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 2 月 17 日(基 金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、营业总收入		24,458,252.66	-
1.利息收入		1,925,861.09	-
其中：存款利息收入	6.4.7.13	739,034.78	-
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,186,826.31	-

证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,831,697.48	-
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	21,831,697.48	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	700,692.62	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1.47	-
<b>减：二、营业总支出</b>		4,207,446.57	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,692,085.58	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	282,014.27	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	26.36	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2,097,523.26	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,097,523.26	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		55,471.86	-
8. 其他费用	6.4.7.23	80,325.24	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		20,250,806.09	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		20,250,806.09	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		20,250,806.09	-

注：（1）后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

（2）比较数据已根据本年《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>》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：蜂巢丰颐债券型证券投资基金

本报告期：2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	200,236,879.54	-	-	200,236,879.54
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,299,959,439.57	-	19,955,820.83	1,319,915,260.40
(一)、综合收益总额	-	-	20,250,806.09	20,250,806.09
(二)、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)	1,299,959,439.57	-	-294,985.26	1,299,664,454.31
其中：1.基金申购款	2,800,012,197.34	-	1.40	2,800,012,198.74
2.基金赎回款	-1,500,052,757.77	-	-294,986.66	-1,500,347,744.43
(三)、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)				
(四)、其他综合收益 结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	1,500,196,319.11	-	19,955,820.83	1,520,152,139.94
项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	-	-	-	-
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	-	-	-	-
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(一)、综合收益总额	-	-	-	-
(二)、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	-	-	-	-
(三)、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)	-	-	-	-

(四)、其他综合收益	-	-	-	-
结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	-	-	-	-

注：本基金合同生效日为 2022 年 2 月 17 日。

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：

          陈世涌  陈世涌  陈世涌            
 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

蜂巢丰颐债券型证券投资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[2022]40 号文《关于准予蜂巢丰颐债券型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人蜂巢基金管理有限公司于 2022 年 2 月 15 日至 2022 年 2 月 16 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2022 年 2 月 17 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 200,236,879.54 份基金份额。本基金的基金管理人为蜂巢基金管理有限公司，注册登记机构为蜂巢基金管理有限公司，基金托管人为恒丰银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市交易的债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公开发行的次级债、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债券等）、资产支持证券、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款）、同业存单、货币市场工具、债券回购、国债期货、信用衍生品等金融工具，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）。本基金不直接投资股票，但可持有因可转换债券、可交换债券转股所形成的股票。因上述原因持有的股票，本基金将在其可交易之日起的 10 个工作日内卖出。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。

基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%；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，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券

投资比例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。

本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率×80%+1 年期银行定期存款利率（税后）×20%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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〉》及其他中国证监会、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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年 2 月 17 日（基金合同生效日）至 2022 年 6 月 30 日止期间的经营成果和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

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

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2022 年 2 月 17 日（基金合同生效日）起至 2022 年 6 月 30 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

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

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金目前暂无金融资

产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期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以摊余成本计量的金融资产，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

## 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和以摊余成本计量的金融负债。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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和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。其他金融资产和以摊余成本计量的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；对于其他金融资产和以摊余成本计量的金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。在考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息的基础上，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失，应当分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，按照未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。本基金确定金融工具在估值日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加（即处于第一阶段）。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且已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；（3）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，但是未保留对金融资产的控制。

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

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才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，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及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

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；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，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。

其他金融资产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按直线法近似计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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按直线法近似计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.4.12 分部报告

无。

#### 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，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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 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债金融估值中心有限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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 6.4.6 税项

### (1) 印花税

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

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

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

### (2) 增值税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

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

### (3) 企业所得税

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

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

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

#### （4）个人所得税

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

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

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

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

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	6,472,474.66
等于：本金	6,470,761.72
加：应计利息	1,712.94
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计：	6,472,474.66

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末				
	2022 年 6 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	253,029,468.76	6,294,358.37	258,701,858.37	-621,968.76
	银行间市场	1,440,557,638.62	19,829,831.25	1,461,710,131.25	1,322,661.38
	合计	1,693,587,107.38	26,124,189.62	1,720,411,989.62	700,692.62
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	1,693,587,107.38	26,124,189.62	1,720,411,989.62	700,692.62	

### 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

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：根据基金合同规定，本基金不投资期货。

#### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：根据基金合同规定，本基金不投资黄金衍生品。

### 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 2022年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	80,019,726.03	-
合计	80,019,726.03	-

#### 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任何买断式逆回购交易取得的债券。

#### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

注：无。

### 6.4.7.5 债权投资

#### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

#### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

### 6.4.7.6 其他债权投资

#### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

**6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

注：无。

**6.4.7.7 其他权益工具投资****6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.8 其他资产**

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

**6.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2022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	-
应付交易费用	31,366.69
其中：交易所市场	-
银行间市场	31,366.69
-	-
应付利息	-
预提费用	80,325.24
合计	111,691.93

**6.4.7.10 实收基金**

金额单位：人民币元

蜂巢丰颐债券 A		
项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	200,201,179.54	200,201,179.54
本期申购	2,800,000,098.54	2,800,000,098.54
本期赎回(以“-”号填列)	-1,500,023,568.97	-1,500,023,568.97
- 基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,500,177,709.11	1,500,177,709.11

金额单位：人民币元

蜂巢丰颐债券 C		
项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	35,700.00	35,700.00
本期申购	12,098.80	12,098.80
本期赎回(以“-”号填列)	-29,188.80	-29,188.80
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	18,610.00	18,610.00

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

蜂巢丰颐债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	19,549,866.01	700,729.83	20,250,595.84
本期基金份额交易产生的变动数	-302,939.09	7,938.89	-295,000.20
其中：基金申购款	-13,423.59	13,423.79	0.20
基金赎回款	-289,515.50	-5,484.90	-295,000.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,246,926.92	708,668.72	19,955,595.64

单位：人民币元

蜂巢丰颐债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-



本期利润	247.46	-37.21	210.25
本期基金份额交易产生的变动数	-31.03	45.97	14.94
其中：基金申购款	1.16	0.04	1.20
基金赎回款	-32.19	45.93	13.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	216.43	8.76	225.19

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年6月30日
活期存款利息收入	145,739.32
定期存款利息收入	554,166.67
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	39,128.79
合计	739,034.78

注：其他为本基金存放在证券经纪商基金专用证券账户内的证券交易结算资金的利息收入。

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：本基金为债券型基金，不投资股票，股票投资收益为零。

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金为债券型基金，不投资股票，股票投资收益为零。

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金为债券型基金，不投资股票，股票投资收益为零。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	19,401,372.16

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	2,430,325.32
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	21,831,697.48

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年 6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	614,214,167.44
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	601,970,603.28
减：应计利息总额	9,793,104.70
减：交易费用	20,134.14
买卖债券差价收入	2,430,325.32

#### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内未投资资产支持证券，无资产支持证券投资收益。

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

注：无。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

**6.4.7.17 贵金属投资收益****6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期内未发生贵金属投资交易。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期内未买卖权证。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.19 股利收益**

注：本基金本报告期内无股利收益。

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022 年6月30日
1. 交易性金融资产	700,692.62
——股票投资	-
——债券投资	700,692.62
——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	700,692.62
----	------------

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022年 6月30日
基金赎回费收入	1.47
合计	1.47

#### 6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年2月17日(基金合同生效日)至2022 年6月30日
审计费用	20,978.09
信息披露费	50,347.15
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
合计	80,325.24

#### 6.4.7.24 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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无需要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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

### 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
蜂巢基金管理有限公司（“蜂巢基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
恒丰银行股份有限公司（“恒丰银行”）	基金托管人
唐煌	基金管理人的股东
廖新昌	基金管理人的股东
陈世涌	基金管理人的股东
杨铁军	基金管理人的股东
上海攀赢投资管理有限公司	基金管理人的股东
横琴懿辰资本管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
横琴懿天资本管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
横琴懿嘉资本管理企业（有限合伙）	基金管理人的股东

注：下列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

注：本基金本报告期内无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

注：本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内无权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：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	上年度可比期间
	2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,692,085.58	-
其中：支付销售机构的客户维护费	481,262.19	-

注：（1）本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.3% 年费率计提。

（2）管理费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

（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。

（4）本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	282,014.27	-

注：（1）本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 的年费率计提；

（2）托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

(3) 本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

#### 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 2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C	合计
蜂巢基金	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C	合计
合计	-	-	-

注：(1) 本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。

(2) 本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.30% 年费率计提。计算方法如下：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

(3) 本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

#### 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：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位：份

蜂巢丰颐债券 C				
关联方名称	本期末 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
廖新昌	99.94	0.0000%	-	-
陈世涌	100.00	0.0000%		
唐煌	99.94	0.0000%		
杨铁军	99.94	0.0000%		
恒丰银行股份 有限公司	1,499,998,000.00	99.9868%		

#### 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 2022 年 2 月 17 日(基金合同生效日)至 2022 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 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
恒丰银行	6,472,474.66	145,739.32	-	-

#### 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：本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项说明。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：无。



**6.4.12 期末（2022 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：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

截至本报告期末 2022 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 306162960 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
150221	15 国开 21	2022 年 7 月 7 日	100.55	500,000	50,275,000.00
102102025	21 深圳地铁 MTN005	2022 年 7 月 1 日	101.62	395,000	40,139,900.00
102001580	20 渝两江 MTN003	2022 年 7 月 1 日	101.81	600,000	61,086,000.00
101900089	19 中铁股 MTN001B	2022 年 7 月 1 日	102.27	300,000	30,681,000.00
220301	22 进出 01	2022 年 7 月 7 日	99.91	200,000	19,982,000.00
2028047	20 交通银行 02	2022 年 7 月 1 日	101.86	1,021,000	103,999,060.00
合计				3,016,000	306,162,960.00

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2022 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

**6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券**

注：无。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务岗位构成的风险管理架构体系，并明确了相应风险管理职能。

### 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建立了信用风险管理流程，通过对各类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，建立相应的分级别的交易对手库，并分别限定交易额度，同时采取一定的风险缓释措施。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，其他存款存放于证券经纪商，因而与存款相关的信用风险不大。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、对手授信额度、价格偏离等方面进行限制以控制相应的信用风险。

### 6.4.13.3 流动性风险

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

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

#### 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严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内

部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

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，并对基金组合资产中 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超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值，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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大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。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

综上所述，本基金本报告期内未发生重大流动性风险。

#### 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、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-------------	--------	----------	-------	-------	-----	----

年 6 月 30 日						
资产						
银行存款	6,472,474.66	-	-	-	-	6,472,474.66
结算备付金	2,086.68	-	-	-	-	2,086.68
交易性金融资产	77,121,665.76	335,264,290.96	1,143,206,005.50	164,820,027.40	-	1,720,411,989.62
买入返售金融资产	80,019,726.03	-	-	-	-	80,019,726.03
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	163,615,953.13	335,264,290.96	1,143,206,005.50	164,820,027.40	-	1,806,906,276.99
负债						
卖出回购金融资产款	286,075,722.34	-	-	-	-	286,075,722.34
应付管理人报酬	-	-	-	-	374,491.54	374,491.54
应付托管费	-	-	-	-	62,415.25	62,415.25
应付销售服务费	-	-	-	-	4.72	4.72
应交税费	-	-	-	-	129,811.27	129,811.27
其他负债	-	-	-	-	111,691.93	111,691.93
负债	286,075,722.34	-	-	-	678,414.71	286,754,137.05

总计						
利率敏感 度缺口	-122,459,769.21	335,264,290.96	1,143,206,005.50	164,820,027.40	-678,414.71	1,520,152,139.94
上年度末 2021 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
资产 总计	-	-	-	-	-	-
负债						
负债 总计	-	-	-	-	-	-
利率 敏感 度缺 口	-	-	-	-	-	-

注：上表统计了本基金资产和负债的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的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	市场利率变化主要对基金组合债券类资产的估值产生影响，对其他会计科目的影响可忽略；		
	基金组合对利率的风险暴露，根据报告期末各只债券的修正久期加权计算得到，债券凸性对组合净值的影响可忽略；		
	市场即期利率曲线平行变动；		
	基金组合构成和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（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	利率下降 25 个基点	7,074,347.12	-
	利率上升 25 个基点	-7,074,347.12	-

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

#### 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。本基金主要投资于交易所及银行间同业市场交易的固定收益品种，因此其他的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

注：无。

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金本期末未持有交易性权益类投资，因此其他价格风险因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

### 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 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	1,720,411,989.62	-

第三层次	-	-
合计	1,720,411,989.62	-

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值在第一层次和第二层次之间均未发生重大变动。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末均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银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	1,720,411,989.62	95.21
	其中：债券	1,720,411,989.62	95.21
	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	80,019,726.03	4.43
	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	6,474,561.34	0.36
8	其他各项资产	-	-
9	合计	1,806,906,276.99	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：无。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通机制投资的港股。

### 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

注：无。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：无。



## 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	360,807,665.76	23.73
	其中：政策性金融债	81,689,972.60	5.37
4	企业债券	400,318,326.86	26.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	959,285,997.00	63.10
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,720,411,989.62	113.17

## 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	2028047	20 交通银行 02	1,400,000	145,074,136.99	9.54
2	149547	21 金街 03	1,100,000	113,452,547.40	7.46
3	101800605	18 芜湖建设 MTN001	1,000,000	103,445,917.81	6.80
4	2180532	21 渝城投 01	1,000,000	100,903,506.85	6.64
5	2028019	20 平安银行小微债 01	700,000	70,127,035.62	4.61

## 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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和市场风险。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。通过构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控；通过仓位对冲和无风险套利等操作，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。在投资国债期货时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

### 7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 7.11 投资组合报告附注

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

本报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，本基金投资的前十名证券除以下标的外的其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(1) 20 交通银行 02 (证券发行人：交通银行股份有限公司)

该证券发行人及其参股控股分行在报告期内因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚；

(2) 21 渝城投 01 (证券发行人：重庆市城市建设投资(集团)有限公司)

该证券发行人在报告期内因未依法履行职责和违规经营，而受到监管机构的处罚；

(3) 20 平安银行小微债 01 (证券发行人：平安银行股份有限公司)

该证券发行人及其参股控股分行在报告期内因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚；

(4) 20 工商银行二级 01 (证券发行人：中国工商银行股份有限公司)

该证券发行人及其参股控股分行在报告期内因未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

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

本基金本报告期内未进行股票投资。

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

注：无。

#### **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可转债。

#### **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，本报告中涉及比例计算的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
蜂巢丰硕债券 A	350	4,286,222.03	1,499,998,000.00	99.99%	179,709.11	0.01%
蜂巢丰硕债券 C	53	351.13	0.00	0.00%	18,610.00	100.00%
合计	400	3,750,490.80	1,499,998,000.00	99.99%	198,319.11	0.01%

### 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	蜂巢丰硕债券 A	3,598.90	0.0002%
	蜂巢丰硕债券 C	100.00	0.5373%
	合计	3,698.90	1.8651%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	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	蜂巢丰硕债券 A	0~10
	蜂巢丰硕债券 C	-
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	蜂巢丰硕债券 A	0
	蜂巢丰硕债券 C	-
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	蜂巢丰颐债券 A	蜂巢丰颐债券 C
基金合同生效日（2022 年 2 月 17 日）基金份额总额	200,201,179.54	35,700.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,800,000,098.54	12,098.80
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,500,023,568.97	29,188.80
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,500,177,709.11	18,610.00

注：（1）如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

（2）如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## § 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

1、本报告期内，经蜂巢基金管理有限公司董事会审议通过，丁旺先生离任公司首席信息官。  
2、2022 年 3 月 21 日王锐被聘任为恒丰银行资金运营中心资产托管部总经理（总行部门总经理级别）。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金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，为本基金进行审计的机构未发生变化，为立信会计师事务所(特殊普通合伙)。

### 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，本基金管理人、托管人及其相关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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国海证券	2	-	-	12,041.64	100.00%	-

注：（1）基金管理人负责选择证券经纪商，使用其经纪服务席位作为本基金的交易单元。基金证券经纪商选择标准如下：

- 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，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要；
- ③具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：券商基本面评价（财务状况、经营状

况)、券商研究机构评价(报告质量、及时性和数量)、券商每日信息评价(及时性和有效性)和券商协作表现评价等四个方面。

(2) 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测试并考察后确定选用交易单元的证券经营机构;

②本基金管理人和被选中的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

(3) 上述佣金包含经手费、证管费和过户费。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国海证券	272,676,781.63	100.00%	3,130,000,000.00	100.00%	-	-

注:(1)基金管理人负责选择证券经纪商,使用其经纪服务席位作为本基金的交易单元。基金证券经纪商选择标准如下:

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,交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要;

③具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:券商基本面评价(财务状况、经营状况)、券商研究机构评价(报告质量、及时性和数量)、券商每日信息评价(及时性和有效性)和券商协作表现评价等四个方面。

(2) 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测试并考察后确定选用交易单元的证券经营机构;

②本基金管理人和被选中的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

### 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	《蜂巢丰颐债券型证券投资基金基金合同》	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2022年2月12日
2	《蜂巢丰颐债券型证券投资基金托管协议》	上海证券报、公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2022年2月12日
3	《蜂巢丰颐债券型证券投资	上海证券报、公司网	2022年2月12日

	基金招募说明书》	站、中国证监会基金 电子披露网站	
4	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金基金份额发售公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 12 日
5	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金基金合同及招募说明书 提示性公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 12 日
6	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金（蜂巢丰颐债券 A 份额） 基金产品资料概要》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 12 日
7	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金（蜂巢丰颐债券 C 份额） 基金产品资料概要》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 12 日
8	《关于部分代销机构暂停办 理蜂巢丰颐债券型证券投资 基金销售业务的公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 16 日
9	《关于部分代销机构恢复办 理蜂巢丰颐债券型证券投资 基金销售业务的公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 17 日
10	《关于蜂巢丰颐债券型证券 投资基金提前结束募集的公 告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 17 日
11	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金基金合同生效公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 18 日
12	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金开放日常申购、赎回及转 换业务的公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 18 日
13	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金暂停接受个人投资者申 购、转换转入业务的公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 2 月 25 日
14	《蜂巢丰颐债券型证券投资 基金 2022 年第 1 季度报告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 4 月 22 日
15	《蜂巢基金管理有限公司旗 下部分基金季度报告提示性 公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 4 月 22 日
16	《关于网络平台冒用“蜂巢 基金”名义进行不法活动的 澄清公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 5 月 12 日
17	《蜂巢基金管理有限公司高 级管理人员变更公告》	上海证券报、公司网 站、中国证监会基金 电子披露网站	2022 年 6 月 29 日





## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20220217-20220227	0.00	1,449,998,000.00	1,449,998,000.00	0.00	0.00%
	2	20220217-20220630	0.00	1,499,998,000.00	0.00	1,499,998,000.00	99.99%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品	1	20220217-20220220	0.00	49,999,000.00	49,999,000.00	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人巨额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额；
- 3、当基金份额持有人巨额赎回时，可能会导致基金资产净值出现连续六十个工作日低于 5000 万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
- 4、当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请；
- 5、其他可能的风险。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息发生。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立蜂巢丰颐债券型证券投资基金的文件；
- 2、蜂巢丰颐债券型证券投资基金基金合同；
- 3、蜂巢丰颐债券型证券投资基金托管协议；
- 4、蜂巢丰颐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、报告期内披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 10 层。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([http:// www. hexaamc. com](http://www.hexaamc.com))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。

投资者对本报告如有疑问,可拨打客服电话(400-100-3783)咨询本基金管理人。

蜂巢基金管理有限公司

2022 年 8 月 30 日