

恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金 2023 年中期报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：恒生前海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2023 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 8 月 29 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 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	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	9
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	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
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	41

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
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
§ 8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	43
§ 9 开放式基金份额变动	43
§ 10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
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	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.8 其他重大事件	45
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	47
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	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金	
基金简称	恒生前海恒源丰利债券	
基金主代码	016359	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 16 日	
基金管理人	恒生前海基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,153,315,955.16 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	恒生前海恒源丰利债券 A	恒生前海恒源丰利债券 C
下属分级基金的交易代码	016359	016360
报告期末下属分级基金的份额总额	40,190,955.96 份	3,113,124,999.20 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，同时适当投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置，主要通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其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	恒生前海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅宇
	联系电话	0755-88982199
	电子邮箱	fuyu@hsqhfunds.com
客户服务电话	400-620-6608	95599
传真	0755-88982169	010-68121816
注册地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001	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	518048	100031

法定代表人	刘宇	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.hsqhunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	恒生前海基金管理有限公司	广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001

§ 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(2023年1月1日-2023年6月30日)	
	恒生前海恒源丰利债券 A	恒生前海恒源丰利债券 C
本期已实现收益	622,431.56	21,038,198.03
本期利润	771,069.70	25,850,575.82
加权平均基金份额本期利润	0.0189	0.0143
本期加权平均净值利润率	1.51%	1.27%
本期基金份额净值增长率	1.52%	1.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023年6月30日)	
期末可供分配利润	9,167,839.48	119,167,358.12
期末可供分配基金份额利润	0.2281	0.0383
期末基金资产净值	49,512,850.56	3,243,488,715.96
期末基金份额净值	1.2319	1.0419
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	27.21%	26.09%

注：①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。

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期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低

数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

恒生前海恒源丰利债券 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	0.16%	0.02%	0.27%	0.09%	-0.11%	-0.07%
过去三个月	0.71%	0.02%	0.29%	0.08%	0.42%	-0.06%
过去六个月	1.52%	0.02%	1.01%	0.08%	0.51%	-0.06%
自基金合同生效起至今	27.21%	2.01%	0.90%	0.08%	26.31%	1.93%

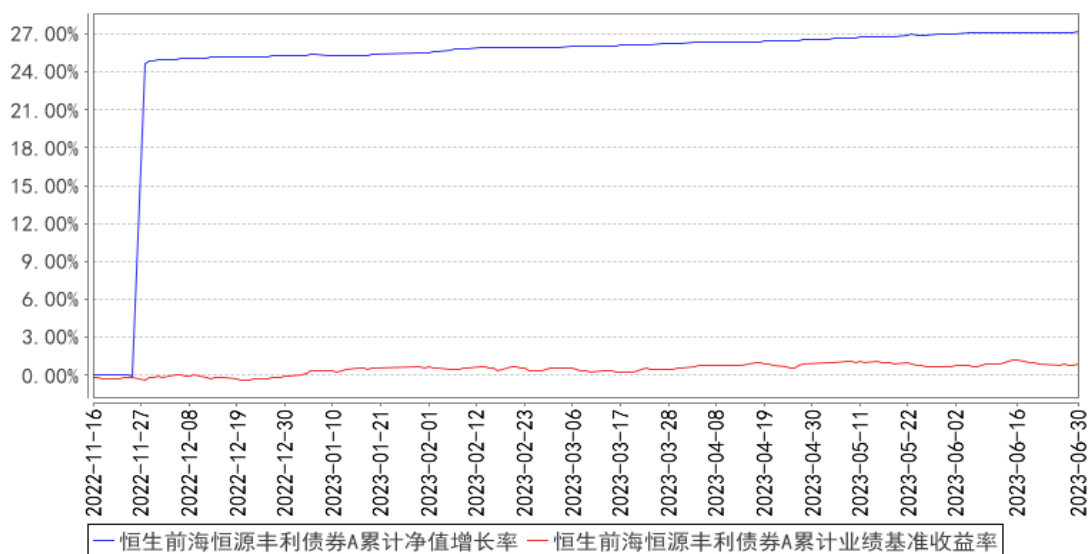
恒生前海恒源丰利债券 C

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	0.15%	0.02%	0.27%	0.09%	-0.12%	-0.07%
过去三个月	0.68%	0.02%	0.29%	0.08%	0.39%	-0.06%
过去六个月	1.47%	0.02%	1.01%	0.08%	0.46%	-0.06%
自基金合同生效起至今	26.09%	1.95%	0.90%	0.08%	25.19%	1.87%

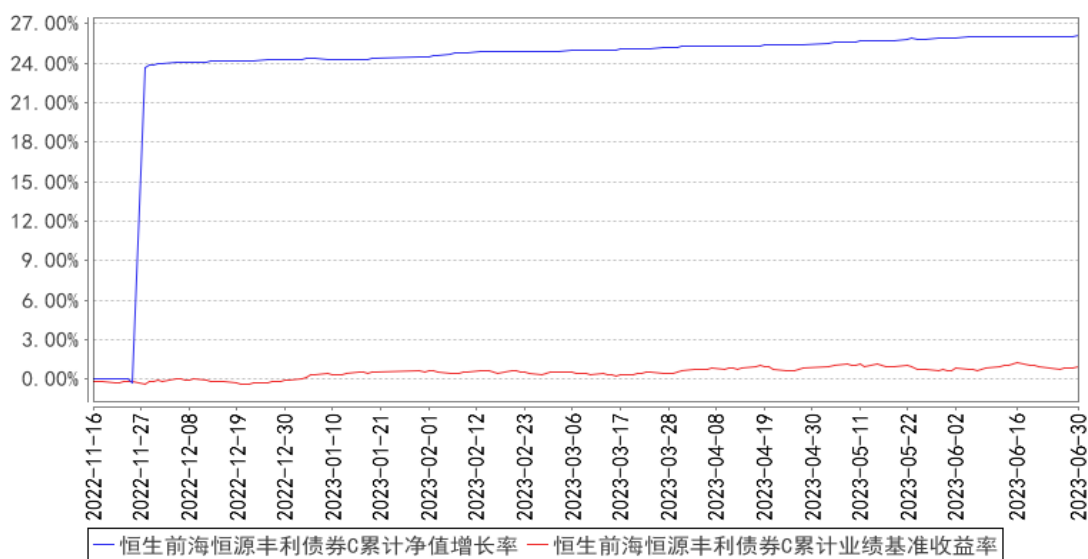
注：中债综合全价（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%。

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

恒生前海恒源丰利债券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



恒生前海恒源丰利债券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：①本基金的基金合同于 2022 年 11 月 16 日生效，截至 2023 年 6 月 30 日止，本基金成立未满 1 年；

②按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§ 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

本基金管理人恒生前海基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证券监督管理委员会证监许可字[2016]1297号文批准设立的证券投资基金管理公司，由恒生银行有限公司与前海金融控股有限公司共同发起设立，出资比例分别为70%和30%，注册资本为人民币5亿元，于2016年7月1日正式注册成立。公司注册地为深圳前海，作为CEPA10框架下国内首家港资控股公募基金公司，是深化深港合作、实现前海国家战略定位的重要成果。

本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

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		
李维康	本基金的基金经理	2022年11月16日	-	11年	金融学硕士。曾任恒生前海基金管理有限公司固定收益部投资经理，世纪证券有限责任公司资产管理部投资主办人、固定收益部研究员、交易员，富仁投资管理有限公司宏观研究员。现任恒生前海恒悦纯债债券型证券投资基金、恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金、恒生前海恒扬纯债债券型证券投资基金、恒生前海恒祥纯债债券型证券投资基金、恒生前海恒利纯债债券型证券投资基金、恒生前海兴享混合型证券投资基金、恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金、恒生前海短债债券型发起式证券投资基金基金经理。

注：①此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写；

②证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定等。

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

本期末本基金基金经理无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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责

的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人的利益。

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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按照投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在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

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外），不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合确因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5%的情况，不存在利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场回顾

1 季度，国内方面经济表现亮眼，社融开门红，经济数据突出，房地产市场亦好于预期。百强房企 1 季度销售额同比增长 3.1%，虽然和 2019 年、2021 年等受疫情影响小的年份相比还是有 15%以上的下滑，但同比环比均有企稳迹象。经济复苏的主因是防疫、地产政策调整，疫情达峰后经济恢复正常，去年 4 季度疫情压抑需求集中释放也是重要因素。但经济复苏持续性和复苏强度尚需观察 2 季度表现。国内债券市场一路上涨，主要是信用利差持续收窄，去年底今年初债市的调整被证明是好的买点。策略共识从去年下半年赚久期的钱变为赚票息的钱，资金向短期如 1-2 年期信用债聚集，叠加两会后降准，因此信用利差快速收缩。然而 1 季度无风险利率曲线总体回升并伴随了一定的熊平形态，因为对核心通胀预期变高了。2 月初公布 1 月份核心 CPI 从 0.7%回升到 1%后，短端利率确实产生了一轮上行。海外方面，美国 1 季度经济也超预期，我们在此前定期报告中认为是由我国经济带动，现在依然是这么认为，并且认为美国经济软着陆概率较高。但美国欧洲遇到一些银行业的麻烦，包括硅谷银行、瑞信等风险。美国的几个银行主要是利率风险，

即加息过多导致的投资组合亏损风险。瑞信主要是公司治理的风险。两种风险均不具有大范围传导的可能性，因此系统性风险的可能性较低。然而对信贷扩张有进一步抑制作用，以及对劳动力市场可能产生负反馈。

2 季度，经济环比走弱，大类资产向债券倾斜。1 季度债市回报主要以超跌的信用利差修复收窄所带来的资本利得为主，而 2 季度则是资金利率下行和无风险利率下行接棒贡献收益。资金利率下行是因为 4 月税期不紧使得市场对货币宽松产生了预期，且 1 季度信贷冲量后 2 季度新增信贷动能下滑，因此整个 2 季度资金面确实持续相对宽松。无风险利率下行是因为经济基本面在 2 季度环比出现下滑，市场进一步确认 1 季度的经济强势是缘自疫情防控优化后需求集中释放。在经济环比转弱后，4 月有银行批量降低存款利率。4 月末政治局会议定调经济内生动力还不强，定性是恢复性复苏，未推更多内需政策，市场将政策预期延迟到 7 月。此外，30 年国债期货的推出引发 10 年及以上超长债交投活跃度提升。5 月出口下滑，汇率开始贬值，经济数据寻底。6 月央行降息，从 OMO 到 SLF 到 MLF 最后到 LPR 统一降息 10BP。易纲行长讲话和 6 月末央行 2 季度例会重提逆周期调节。降息拉开稳增长序幕，政策预期升温，因此降息后债券利率先下后上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末恒生前海恒源丰利债券 A 基金份额净值为 1.2319 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.52%，同期业绩基准收益率为 1.01%；恒生前海恒源丰利债券 C 基金份额净值为 1.0419 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.47%，同期业绩基准收益率为 1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3 季度市场展望

经济：经济依然处于复苏趋势中，2 季度的下滑也是在复苏趋势中的区间下探，最快 3 季度经济会出现拐点。第一，库存周期接近尾声。库存周期、PPI、企业盈利等指标有一定关联度，PPI 由于基数原因在 6、7 月就会出现拐点，可以看到 6、7 月 PMI 中价格分项连续两个月环比回升。6 月工业企业利润显示工业库存同比增速进一步下滑至 2.2%，年初 1-2 月还在 10.7% 的高位，库存去化迅速，7 月制造业 PMI 库存分项已经止跌环比小幅回升，预计在 3 季度到明年初完成本轮被动去库存阶段。第二，通胀见底。不仅 PPI，CPI 可能也会在 3 季度出现回升，虽然是微弱的回升，依然不及年初预期，但是 PPI 和 CPI 的回升意味着名义 GDP 的回升。2 季度名义 GDP 低于 1 季度，所以无风险利下行，如果 3 季度名义 GDP 回升，无风险利率至少应该不会进一步向下移动。第三，疫情影响减弱。1 季度疫情防控优化后，积攒的需求释放，并且可能会透支部分 2 季度的需求，因此经济在 2 季度环比 1 季度有所下滑。但是 3 季度就可能不再受疫情节奏的影响，不会有透支的影响。第四，中美关系处于复苏当中。布林肯、耶伦等访华等将成为中美缓和的信号，预计也

会在产业、财经等方面有更多合作。第五，政策预期提升。7 月政治局会议前后出台了一系列政策，涉及提振民营经济信心、地产、促进消费、城中村改造、平急两用基础设施、城投债务一揽子化债计划等，更重要的是对地产的定调为“供需格局出现重大变化”——这些举措覆盖了经济中存在问题的方方面面，给市场以信心。

汇率：2 季度汇率再次贬值，接近去年低点，但即便经济在 2 季度环比转弱，经济表现也并不差于 2022 年，为何汇率会出现类似去年的贬值幅度。有几个短期原因：第一是 3 月、4 月出口受疫情防控优化后集中发货的影响而高增，并产生与韩国、越南等国的背离。5 月出口恢复正常，汇率因此贬值。近两年汇率表现和出口增速关联度很高，2022 年也是在 8 月出口增速从双位数开始下滑的时候汇率开始贬值，并在 10 月出口增速见底后汇率结束贬值。第二是央行在 6 月降息。中美货币政策差进一步加大，美联储 FOMC 会议纪要显示今年可能还有 2 次加息，这就使得汇率出现贬值。第三是央行干预力度小，6 月 30 日央行 2 季度货币政策例会后，从中间价上可以看出央行开始出手干预，时间点和干预力度上看比去年要克制。第四是海外新兴市场国家使用了人民币特别提款权并可能卖出兑换为美元使用。但该金额很小，近半年累计 500 亿的使用量相对离岸现汇市场每日 3000 亿的交易量相比微不足道。近两年汇率贬值还有一些中长期因素：首先，由于美国财政货币化造成了高通胀且这种高通胀可能不会那么快消退，美国连续加息后使得人民币近十年来首次变为一个低息货币，通常来说发展中国家一般是高息货币。这就会使得汇率易贬难升。其次，我国过去几年随着资本市场的开放，有很多证券资金净流入，在近两年股票市场转熊、中美债券利率倒挂后，就产生了一些证券投资资金流出。但是我国的 FDI 依然保持顺差。第三，虽然汇率有贬值，但是进一步贬值的可能性不大，因为汇率中长期还要看实际利率，虽然美国名义利率高于我国，但通胀也更高，实际利率依然为负值，低于我国，且中美未来相对经济走势是我国上行美国下行，因此利率更多贬值的空间不大。

海外：（1）美国经济：依然有韧性，虽然 ISM 制造业 PMI 已经下探至 46 左右，但是制造业在美国经济中的占比较低，只有 10-15%，所以服务业 PMI 的影响更大，美国服务业 PMI 还是在 50 上方，意味着经济尚未进入衰退。2 季度 GDP 超预期，说明美国经济韧性依旧。（2）货币政策：7 月加息 25BP，市场预期已经是最后一次加息，因为最近一次通胀数据同比已经降低至 3%，而核心 CPI 环比过去六个月来首次低于 0.4%，低至 0.2%。但美联储 7 月 FOMC 点阵图显示年内可能还有一次加息。无论如何，这些都是收尾式加息。美国核心 CPI 环比增幅主因房租，而房价领先房租大概 1 年，目前美国房价同比已经转负，因此房租的下滑滞后但确定。在 2 季度曾有很快降息的观点，这是因为有更多银行徘徊于破产边缘的影响。风险倒逼美联储结束加息并很快降息这种观点已经被证伪，符合我们的预判，美国银行业风险是利率风险而不是系统性风险。（3）就业：除

了服务业依然强势以外，美国就业市场依然稳健。美国软着陆的关键应该也是在就业市场，一旦就业下滑，美债利率就可以进一步下行。

债券市场：综上所述，债市在 3 季度主要关注政策走向、PPI 反弹等。久期不宜过于激进，当前无论从经济周期上还是市场预期上都处于偏低位置，信用利差和期限利差的保护也相对一般。债券投资要更关注票息收益而非久期的资本利得，稳健为上。

我们将继续保持对市场的高度关注并踏实研究、合理规划组合配置，力争为投资者带来稳健的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由督察长、研究部、投资部、运营部、监察稽核部、风险管理部及基金经理等组成了估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经验，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同规定，本基金的收益分配原则为：在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分为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对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的某一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数

点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本基金于 2023 年 3 月 16 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.100 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.490 元）；于 2023 年 4 月 17 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.100 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.590 元）；于 2023 年 5 月 17 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.100 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.560 元）；于 2023 年 6 月 19 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 0.100 元，C 类每 10 份基金份额派发红利 0.540 元）。

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

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—恒生前海基金管理有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2023 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，恒生前海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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，恒生前海基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	19,366,371.82	26,180,697.79
结算备付金		-	363,816.32
存出保证金		5,393.64	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,846,582,851.90	25,398,993.13
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,846,582,851.90	25,398,993.13
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	428,934,493.06	30,048,410.20
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
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	6.4.7.5	-	-
资产总计		3,294,889,110.42	81,991,917.44
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		65,215.40	-

应付管理人报酬		1,084,091.58	8,413.30
应付托管费		180,681.91	1,402.20
应付销售服务费		357,255.79	1,382.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		37,457.61	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	162,841.61	648.75
负债合计		1,887,543.90	11,847.07
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	3,153,315,955.16	65,625,708.60
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	139,685,611.36	16,354,361.77
净资产合计		3,293,001,566.52	81,980,070.37
负债和净资产总计		3,294,889,110.42	81,991,917.44

注：报告截止日 2023 年 6 月 30 日，恒生前海恒源丰利债券 A 类基金份额净值 1.2319 元，基金份额总额 40,190,955.96 份；恒生前海恒源丰利债券 C 类基金份额净值 1.0419 元，基金份额总额 3,113,124,999.20 份。恒生前海恒源丰利债券份额总额合计为 3,153,315,955.16 份。

6.2 利润表

会计主体：恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
一、营业总收入		31,495,402.35
1. 利息收入		2,419,244.50
其中：存款利息收入	6.4.7.9	357,861.81
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		2,061,382.69
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,108,685.07
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	24,107,828.79
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	856.28
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	-

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. 16	4, 961, 015. 93
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. 17	6, 456. 85
减：二、营业总支出		4, 873, 756. 83
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	3, 048, 516. 48
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	508, 086. 11
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	990, 859. 53
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		189, 987. 28
其中：卖出回购金融资产支出		189, 987. 28
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 18	-
7. 税金及附加		12, 427. 94
8. 其他费用	6. 4. 7. 19	123, 879. 49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26, 621, 645. 52
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26, 621, 645. 52
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		26, 621, 645. 52

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 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）	65, 625, 708. 60	-	16, 354, 361. 77	81, 980, 070. 37
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）	65, 625, 708. 60	-	16, 354, 361. 77	81, 980, 070. 37
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3, 087, 690, 246. 56	-	123, 331, 249. 59	3, 211, 021, 496. 15
（一）、综合收益总额	-	-	26, 621, 645. 52	26, 621, 645. 52
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值	3, 087, 690, 246. 56	-	695, 617, 220. 25	3, 783, 307, 466. 81

变动数 (净值减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	5,098,785,377.65	-	887,463,747.31	5,986,249,124.96
2. 基金赎回款	-2,011,095,131.09	-	-191,846,527.06	-2,202,941,658.15
(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)	-	-	-598,907,616.18	-598,907,616.18
(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)	3,153,315,955.16	-	139,685,611.36	3,293,001,566.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

刘宇

史芳

黄晓芳

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

恒生前海恒源丰利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】1489号《关于准予恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金注册的批复》核准,由恒生前海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒生前海恒源丰利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,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205,559,956.15元,业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(22)第00541号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金基金合同》于2022年11月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为205,566,533.58份基金份额,其中认购资金利息折合6,577.43份基金份额。本基金的基金管理人为恒生前海基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企

业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定,真实、完整地反映了本基金 2023 年 6 月 30 日的财务状况以及 2023 年 1 月 1 日至 2022 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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

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

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据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、以摊余成本计量的金融资产;

(2) 金融负债分类

本基金的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、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期

损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

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

本基金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的，终止确认该金融资产；

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

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

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

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

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

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债权投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，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；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均不能低于面值；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) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 基金可供分配利润为正的前提下，方可进行收益分配；

(6) 投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

(7) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

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) 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) 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金本报告期无需要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、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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

2、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

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[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[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。

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 2023 年 6 月 30 日
活期存款	19,366,371.82
等于：本金	19,331,329.77
加：应计利息	35,042.05
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	19,366,371.82

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 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	4,037,600.00	141,652.60	4,148,452.60	-30,800.00
	银行间市场	2,817,645,330.57	19,785,399.30	2,842,434,399.30	5,003,669.43
	合计	2,821,682,930.57	19,927,051.90	2,846,582,851.90	4,972,869.43
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	2,821,682,930.57	19,927,051.90	2,846,582,851.90	4,972,869.43	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

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 2023 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	428,934,493.06	-
合计	428,934,493.06	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 其他资产

无余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2023 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	74,198.45
其中：交易所市场	-
银行间市场	74,198.45
应付利息	-
预提费用	88,643.16
合计	162,841.61

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

恒生前海恒源丰利债券 A

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	41,221,106.02	41,221,106.02
本期申购	32,047.56	32,047.56
本期赎回（以“-”号填列）	-1,062,197.62	-1,062,197.62
本期末	40,190,955.96	40,190,955.96

恒生前海恒源丰利债券 C

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	24,404,602.58	24,404,602.58
本期申购	5,098,753,330.09	5,098,753,330.09
本期赎回（以“-”号填列）	-2,010,032,933.47	-2,010,032,933.47
本期末	3,113,124,999.20	3,113,124,999.20

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

恒生前海恒源丰利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,423,921.31	7,388.90	10,431,310.21
本期利润	622,431.56	148,638.14	771,069.70
本期基金份额交易产生的变动数	-252,035.36	-1,971.92	-254,007.28
其中：基金申购款	8,058.15	25.77	8,083.92
基金赎回款	-260,093.51	-1,997.69	-262,091.20
本期已分配利润	-1,626,478.03	-	-1,626,478.03
本期末	9,167,839.48	154,055.12	9,321,894.60

恒生前海恒源丰利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,918,713.15	4,338.41	5,923,051.56
本期利润	21,038,198.03	4,812,377.79	25,850,575.82
本期基金份额交易产生的变动数	689,491,585.09	6,379,642.44	695,871,227.53
其中：基金申购款	875,232,597.86	12,223,065.53	887,455,663.39
基金赎回款	-185,741,012.77	-5,843,423.09	-191,584,435.86
本期已分配利润	-597,281,138.15	-	-597,281,138.15
本期末	119,167,358.12	11,196,358.64	130,363,716.76

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
活期存款利息收入	115,693.64
定期存款利息收入	241,861.11
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	290.90
其他	16.16
合计	357,861.81

6.4.7.10 股票投资收益

无发生额。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
债券投资收益——利息收入	22,047,589.00
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,060,239.79
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	24,107,828.79

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,537,917,836.18
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,509,884,257.14

减：应计利息总额	25,930,751.75
减：交易费用	42,587.50
买卖债券差价收入	2,060,239.79

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	6,907.83
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券 差价收入	-6,051.55
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	856.28

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	5,032,671.23
减：卖出资产支持证券成本总额	5,005,889.05
减：应计利息总额	32,671.23
减：交易费用	162.50
资产支持证券投资收益	-6,051.55

6.4.7.13 贵金属投资收益

无发生额。

6.4.7.14 衍生工具收益

无发生额。

6.4.7.15 股利收益

无发生额。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
1. 交易性金融资产	4,961,015.93
股票投资	-
债券投资	4,961,015.93
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	4,961,015.93

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
基金赎回费收入	6,456.85
合计	6,456.85

6.4.7.18 信用减值损失

无发生额。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	24,436.33
账户维护费	20,100.00
合计	123,879.49

6.4.7.20 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

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，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
恒生前海基金管理有限公司（“恒生前海”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
恒生银行有限公司	基金管理人的股东
前海金融控股有限公司	基金管理人的股东

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 债券交易

无。

6.4.10.1.3 权证交易

无。

6.4.10.1.4 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 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,048,516.48
其中：支付销售机构的客户维护费	315,884.60

注：支付基金管理人恒生前海的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	508,086.11

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 0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	恒生前海恒源丰利债 券 A	恒生前海恒源丰利债 券 C	合计
恒生前海基金管理有限公司	-	641,025.30	641,025.30
合计	-	641,025.30	641,025.30

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 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给恒生前海，再由恒生前海计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.10%/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

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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

	期末余额	当期利息收入
农业银行	19,366,371.82	115,693.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司（农业银行）保管，按银行约定利率计息。

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

单位：人民币元

恒生前海恒源丰利债券 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	2023 年 3 月 16 日	-	2023 年 3 月 16 日	0.1000	401,936.62	9,235.59	411,172.21	-
2	2023 年 4 月 17 日	-	2023 年 4 月 17 日	0.1000	401,908.14	4,534.14	406,442.28	-
3	2023 年 5 月 17 日	-	2023 年 5 月 17 日	0.1000	401,907.74	2,513.75	404,421.49	-
4	2023 年 6 月 19 日	-	2023 年 6 月 19 日	0.1000	401,906.99	2,535.06	404,442.05	-
合计	-	-	-	0.4000	1,607,659.49	18,818.54	1,626,478.03	-
恒生前海恒源丰利债券 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	2023 年 3 月 16 日	-	2023 年 3 月 16 日	0.4900	59,844,526.39	12.78	59,844,539.17	-
2	2023 年 4 月 17 日	-	2023 年 4 月 17 日	0.5900	150,961,921.46	85.92	150,962,007.38	-
3	2023 年 5 月 17 日	-	2023 年 5 月 17 日	0.5600	157,487,986.88	2,572.24	157,490,559.12	-
4	2023 年 6 月 19 日	-	2023 年 6 月 19 日	0.5400	228,981,399.21	2,633.27	228,984,032.48	-
合计	-	-	-	2.1800	597,275,833.94	5,304.21	597,281,138.15	-

6.4.12 期末（2023 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

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

无。

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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，根据基金管理的业务特点设置内部机构和部门，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、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运行风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《基金流动性风险管理办法》、《交易对手风险管理办法》、《投资风险管理办法》、《压力测试管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

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中国农业银行，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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	2,715,107,458.46	19,904,949.45
合计	2,715,107,458.46	19,904,949.45

注：未评级债券为债券期限在一年以内的政策性金融债。

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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	5,494,043.68
合计	-	5,494,043.68

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 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	131,475,393.44	-
合计	131,475,393.44	-

注：未评级的债券投资为政策性金融债。

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。

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时间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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（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上述比例限制）。

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 6.4.12。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 2023 年 6 月 30 日，本基金无流动性受限资产。

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 2023 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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 2023 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	19,331,329.77	-	-	35,042.05	19,366,371.82
存出保证金	5,391.24	-	-	2.40	5,393.64
交易性金融资产	2,696,096,800.00	130,559,000.00	-	19,927,051.90	2,846,582,851.90
买入返售金融资产	428,911,054.46	-	-	23,438.60	428,934,493.06
资产总计	3,144,344,575.47	130,559,000.00	-	19,985,534.95	3,294,889,110.42
负债					
应付赎回款	-	-	-	65,215.40	65,215.40
应付管理人报酬	-	-	-	1,084,091.58	1,084,091.58
应付托管费	-	-	-	180,681.91	180,681.91
应付销售服务费	-	-	-	357,255.79	357,255.79

应交税费	-	-	-	37,457.61	37,457.61
其他负债	-	-	-	162,841.61	162,841.61
负债总计	-	-	-	1,887,543.90	1,887,543.90
利率敏感度缺口	3,144,344,575.47	130,559,000.00	-	18,097,991.05	3,293,001,566.52
上年度末 2022 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	26,167,721.93	-	-	12,975.86	26,180,697.79
结算备付金	363,816.32	-	-	-	363,816.32
交易性金融资产	25,390,300.00	-	-	8,693.13	25,398,993.13
买入返售金融资产	30,048,410.20	-	-	-	30,048,410.20
资产总计	81,970,248.45	-	-	21,668.99	81,991,917.44
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	8,413.30	8,413.30
应付托管费	-	-	-	1,402.20	1,402.20
应付销售服务费	-	-	-	1,382.82	1,382.82
其他负债	-	-	-	648.75	648.75
负债总计	-	-	-	11,847.07	11,847.07
利率敏感度缺口	81,970,248.45	-	-	9,821.92	81,980,070.37

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（2023 年 6 月 30 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个基点	-4,939,125.00	-12,730.55
	市场利率下降 25 个基点	4,958,443.99	12,744.64

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固定收益品种，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 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	2,846,582,851.90	25,398,993.13
第三层次	-	-
合计	2,846,582,851.90	25,398,993.13

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券，若出现重大事项、新发未上市等原因导致不存在活跃市场未经调整的报价，本基金不会于在此期间将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告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工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

2 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	2,846,582,851.90	86.39
	其中：债券	2,846,582,851.90	86.39
	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	428,934,493.06	13.02
	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	19,366,371.82	0.59
8	其他各项资产	5,393.64	0.00
9	合计	3,294,889,110.42	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

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

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	2,846,582,851.90	86.44
	其中：政策性金融债	2,846,582,851.90	86.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,846,582,851.90	86.44

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	230301	23 进出 01	6,500,000	656,183,524.59	19.93
2	230206	23 国开 06	4,000,000	401,032,786.89	12.18
3	220216	22 国开 16	3,800,000	384,014,986.30	11.66
4	220308	22 进出 08	3,500,000	354,277,191.78	10.76
5	230401	23 农发 01	3,200,000	323,323,967.12	9.82

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

无。

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

无。

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

无。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末持有股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,393.64
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,393.64

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%)
恒生前海恒源 丰利债券 A	168	239,231.88	39,932,114.05	99.36	258,841.91	0.64
恒生前海恒源 丰利债券 C	112	27,795,758.92	3,112,997,922.05	100.00	127,077.15	0.00
合计	280	11,261,842.70	3,152,930,036.10	99.99	385,919.06	0.01

注：①分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总

额)。

②户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	恒生前海恒源丰利债券 A	80,219.97	0.1996
	恒生前海恒源丰利债券 C	2,136.46	0.0001
	合计	82,356.43	0.0026

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	恒生前海恒源丰利债券 A	0
	恒生前海恒源丰利债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	恒生前海恒源丰利债券 A	0
	恒生前海恒源丰利债券 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	恒生前海恒源丰利债券 A	恒生前海恒源丰利债券 C
基金合同生效日 (2022 年 11 月 16 日) 基金份额总额	3,556.63	205,562,976.95
本报告期期初基金份额总额	41,221,106.02	24,404,602.58
本报告期基金总申购份额	32,047.56	5,098,753,330.09
减：本报告期基金总赎回份额	1,062,197.62	2,010,032,933.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	40,190,955.96	3,113,124,999.20

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、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

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请安永华明会计师事务所（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

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，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无。

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 (%)	
东方财富	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国际金融	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

（1）选择标准

1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

(2) 选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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(%)
东方财富	314,811,705.75	100.00	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国际金融	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

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	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加阳光人寿保险股份有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023年2月16日
2	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金分红公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023年3月14日

3	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加洪泰财富（青岛）基金销售有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 3 月 15 日
4	恒生前海基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 3 月 30 日
5	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 3 月 31 日
6	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金招募说明书（更新）2023 年第 1 期	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 3 月 31 日
7	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加泰信财富基金销售有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 4 月 7 日
8	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金分红公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 4 月 14 日
9	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 4 月 22 日
10	恒生前海基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 4 月 22 日
11	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加鼎信汇金（北京）投资管理有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 5 月 13 日
12	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金分红公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 5 月 16 日
13	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海中欧财富基金销售有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 5 月 18 日
14	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加平安银行股份有限公司基金认购、申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 5 月 22 日
15	恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金分红公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 6 月 17 日
16	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海长量基金销售有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2023 年 6 月 27 日

注：前述所有公告事项均同时在中国证监会基金电子披露网站或基金管理人网站进行披露

§ 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	20230221-20230411	0.00	809,653,015.42	402,000,000.00	407,653,015.42	12.9278
	2	20230221-20230223	0.00	240,211,386.02	240,211,386.02	0.00	0.0000
	3	20230217-20230220	0.00	40,035,231.00	40,035,231.00	0.00	0.0000
	4	20230228-20230301	0.00	200,176,155.02	0.00	200,176,155.02	6.3481
	5	20230524-20230524	0.00	706,353,496.24	706,353,496.24	0.00	0.0000
	6	20230101-20230220	39,932,114.05	0.00	0.00	39,932,114.05	1.2664
	7	20230101-20230104	15,419,468.08	0.00	15,419,468.08	0.00	0.0000
	8	20230412-20230416 20230509-20230511	0.00	495,434,673.89	0.00	495,434,673.89	15.7115
产品特有风险							
本基金本报告期内有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况发生。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及本基金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

- (1) 中国证券监督管理委员会批准恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金设立的文件
- (2) 恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金基金合同
- (3) 恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 报告期内恒生前海恒源丰利债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话：400-620-6608，或可登录基金管理人网站 www.hsqhfund.com 查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司

2023 年 8 月 31 日