

# 中金恒瑞债券型集合资产管理计划 2021 年中期报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：中国国际金融股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 28 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中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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 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>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 .....	10
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 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	12
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 .....	12
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	12
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 .....	12
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 .....	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表 .....	12
6.2 利润表 .....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	15
6.4 报表附注 .....	16
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	35
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 .....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	36

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 .....	36
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 .....	36
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 .....	36
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 .....	37
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	37
7.11 投资组合报告附注 .....	37
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>38</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	38
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 .....	39
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>39</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>39</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	39
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 .....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4 基金投资策略的改变 .....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	40
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 .....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	40
10.8 其他重大事件 .....	40
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>41</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 .....	41
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	41
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>41</b>
12.1 备查文件目录 .....	41
12.2 存放地点 .....	42
12.3 查阅方式 .....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中金恒瑞债券型集合资产管理计划	
基金简称	集合-中金恒瑞债券	
基金主代码	920007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 3 日	
基金管理人	中国国际金融股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	114,130,382.93 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	集合--中金恒瑞债券 A	集合--中金恒瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	920007	920927
报告期末下属分级基金的份额总额	11,829,952.70 份	102,300,430.23 份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本集合计划主要投资于债券资产，在保持集合计划资产流动性和严格控制集合计划资产风险的前提下，通过积极主动的管理，力争实现集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	本计划将密切关注经济基本面、货币政策、财政政策、监管政策及国家产业政策的变化，分析资本市场环境，考量各类资产的市场流动性、风险收益特征，在各类资产之间进行动态配置，以实现集合计划资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本集合计划采用“中债总全价指数收益率”作为业绩比较基准
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期收益和预期风险通常高于货币市场基金，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划。

### 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		中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋璐芳	李申
	联系电话	010-65051166	021-60637102
	电子邮箱	songlf@cicc.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		010-65050105	021-60637111
传真		010-65058035	021-60635778
注册地址		北京市建国门外大街 1 号国贸大	北京市西城区金融大街 25 号

	厦 2 座 27 层及 28 层	
办公地址	北京朝阳区建国门外大街 1 号国贸 3 期 B 座 42 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100004	100033
法定代表人	沈如军	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.cicc.com
基金中期报告备置地点	基金管理人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 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)	
	集合-中金恒瑞债券 A	集合-中金恒瑞债券 C
本期已实现收益	870,724.25	1,463,251.73
本期利润	1,326,367.25	3,361,316.91
加权平均基金份额本期利润	0.0291	0.0286
本期加权平均净值利润率	2.78%	2.73%
本期基金份额净值增长率	4.49%	4.28%
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	5,900,928.32
	期末可供分配基金份额利润	0.0577

期末基金资产净值	12,870,209.74	111,090,239.06
期末基金份额净值	1.0879	1.0859
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2021 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	5.80%	6.37%

注：①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

③对期末可供分配利润，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

集合-中金恒瑞债券 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	0.82%	0.59%	-0.16%	0.07%	0.98%	0.52%
过去三个月	4.37%	0.42%	0.46%	0.06%	3.91%	0.36%
过去六个月	4.49%	0.34%	0.24%	0.07%	4.25%	0.27%
过去一年	5.88%	0.29%	-0.76%	0.10%	6.64%	0.19%
自基金合同生效日起至今	5.80%	0.28%	-1.20%	0.10%	7.00%	0.18%

集合-中金恒瑞债券 C

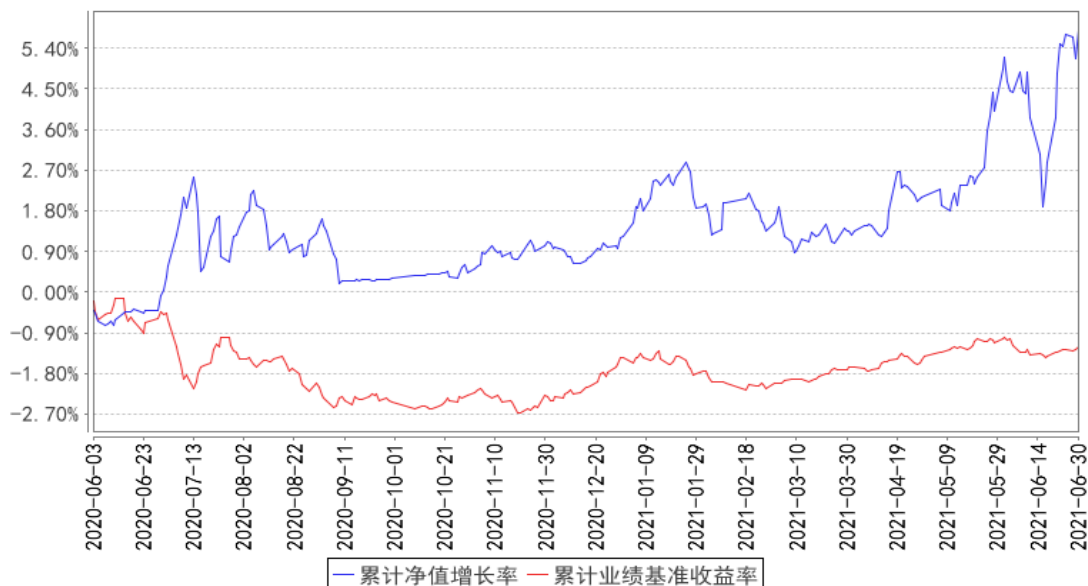
阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	----------	------------	--------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	0.78%	0.59%	-0.16%	0.07%	0.94%	0.52%
过去三个月	4.27%	0.42%	0.46%	0.06%	3.81%	0.36%
过去六个月	4.28%	0.34%	0.24%	0.07%	4.04%	0.27%
过去一年	5.46%	0.29%	-0.76%	0.10%	6.22%	0.19%
自基金合同生效日 起至今	6.37%	0.28%	-0.71%	0.10%	7.08%	0.18%

注：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。

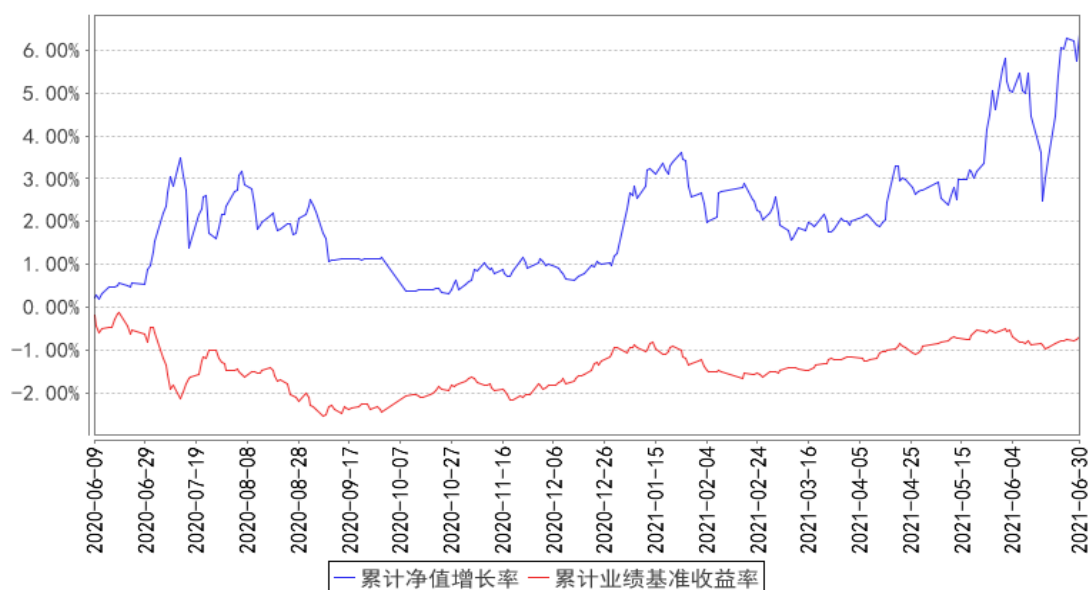
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

集合--中金恒瑞债券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





集合--中金恒瑞债券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：2020年6月3日至2020年6月8日期间，中金恒瑞债券集合计划C类基金份额为零。

### 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

中国国际金融股份有限公司是中国第一家中外合资投资银行，面向国内外机构及个人客户提供综合化、一站式的全方位投资银行服务，公司成立日期：1995年7月31日，住所为北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层。

中金公司自2002年开始经营资产管理业务，以全方位投资银行平台优势为依托，参照国际行业标准与国内监管要求，致力于打造多资产、多策略、跨市场的综合性资管机构。中金公司资产管理业务牌照齐全、产品丰富。拥有全国社保基金管理人、企业年金投资管理人、职业年金投资管理人、保险资金投资管理人、境内集合/单一资产管理计划、合格境内机构投资者（QDII）集合/单一资产管理、人民币合格境内机构投资者（RQDII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）、合格境外机构投资者（QFII）等多项业务资格，并在香港设立了独立的资产管理子公司，拥有香港Type4证券咨询牌照和Type9资产管理牌照。

中金公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》的要求，截至2021年6月30日，旗下已有六只大集合产品完成公募化改造，分别为：中金恒瑞债券型集合资产管理计划、中金新锐股票型集合资产管理计划、中金安心回报灵活

配置混合型集合资产管理计划、中金精选股票型集合资产管理计划、中金汇越量化对冲 3 个月定期开放灵活配置混合型集合资产管理计划、中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划。

#### 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		
薛一品	本基金的基金经理	2020 年 6 月 3 日	-	14 年	固定收益投资经理，于 2006 年获得复旦大学理论与应用力学学士、2007 年获得美国北卡罗立大学金融数学硕士。拥有 6 年美国和 7 年国内总共 13 年投资经验。2015 年加入中金资管后，先后管理多个集合/单一资管计划，规模共 130 亿。具备长期穿越全球和国内经济周期的组合管理能力，屡次成功判断市场大拐点；并擅长运用可转债、ABS、含权益类多种资产的投资管理，实现对传统债券组合的收益增强。

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。

3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4. 本集合计划投资经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输

送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 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

上半年债券市场收益率水平整体呈现前高后低的走势，利率市场在年初时还是惯性受去年利率上行的影响，继续上扬走势，资金面偏紧和国内疫情良好的管控情况及经济活动陆续恢复等影响，无论从资金面还是基本面都支撑着利率上行的行情；可自 2 月中旬以后，资金面转松，伴随着市场对下半年经济的担忧，利率出现多轮下行，在此期间账户始终保持一定在债券仓位；进入二季度后，观察到可转债市场伴随正股调整幅度比较大，逐步增加高景气度行业的转债配置，增厚组合收益，通过积极操作为组合带来一定的收益贡献，同时梳理债券品种持仓，继续以利率和高等级信用债为底仓，保持组合结构稳定。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0879 元，份额累计净值为 1.6886 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.0859 元，份额累计净值为 1.1159 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 4.49%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 4.28%，同期业绩基准增长率为 0.24%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在当前时点，对下半年的利率债市场并不悲观，虽然经历了近四个月的收益率下行，但无论是来自经济面的压力还是宽松的资金面都支持债券收益率进一步走牛，但其中要多一份警惕，在绝对收益率低位时防止行情翻转对组合带来的冲击，保持良好的组合流动性是必要的；对下一阶段的可转债市场中性偏乐观，市场热度还是集中在高景气的行业中，行情虽然比较亢奋，但优质公司良好的财务增长会逐步将估值消化至合理水平，选择一些高景气周期的行业龙头公司是当前的一个选择。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定及集合计划合同约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基

金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。本基金管理人设立了估值委员会，估值委员会负责决定估值运作的基本原则与工作机制、会计政策、估值办法、特殊情况下的估值决策，定期对估值政策与流程进行评价。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本集合计划托管人审阅本集合计划管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查集合计划资产净值和集合计划份额申购、赎回价格。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内未进行收益分配。

#### 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

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内未进行收益分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 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：中金恒瑞债券型集合资产管理计划

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	5,201,688.70	993,916.40
结算备付金		1,330,596.09	2,003,720.50
存出保证金		16,722.83	16,393.56
交易性金融资产	6.4.7.2	147,679,036.76	111,885,119.80
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		147,679,036.76	111,885,119.80
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		8,309,907.37	1,131,393.92
应收利息	6.4.7.5	1,634,826.72	1,733,315.45
应收股利		-	-
应收申购款		794,754.95	290.27
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		164,967,533.42	117,764,149.90
<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		26,999,785.00	1,400,000.00
应付证券清算款		9,763,129.49	1,878,468.58
应付赎回款		3,986,497.63	97,654.72
应付管理人报酬		32,345.30	30,216.86
应付托管费		10,781.76	10,072.29
应付销售服务费		39,124.57	2,172.22
应付交易费用	6.4.7.7	7,033.64	6,357.50
应交税费		77,490.87	1,844.06
应付利息		2,253.20	-72.33
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	88,643.16	160,000.73
负债合计		41,007,084.62	3,586,714.63
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	114,130,382.93	109,655,905.82

未分配利润	6.4.7.10	9,830,065.87	4,521,529.45
所有者权益合计		123,960,448.80	114,177,435.27
负债和所有者权益总计		164,967,533.42	117,764,149.90

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日，基金份额总额 114,130,382.93 份，其中集合--中金恒瑞债券 A 基金份额总额 11,829,952.70 份，基金份额净值 1.0879 元。集合--中金恒瑞债券 C 基金份额总额 102,300,430.23 份，基金份额净值 1.0859 元；

## 6.2 利润表

会计主体：中金恒瑞债券型集合资产管理计划

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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 6 月 3 日（基金合同 生效日）至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		5,576,618.23	21,059.15
1. 利息收入		2,652,832.52	236,941.47
其中：存款利息收入	6.4.7.11	36,278.13	2,801.51
债券利息收入		2,574,805.15	183,115.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		41,749.24	51,024.17
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		518,605.34	-342,690.97
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	3,890.64
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	518,605.34	-346,581.61
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	2,353,708.18	111,622.12
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	51,472.19	15,186.53
减：二、费用		888,934.07	55,197.43

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	254,392.43	25,254.75
2. 托管费	6.4.10.2.2	84,797.47	8,418.25
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	244,093.40	123.21
4. 交易费用	6.4.7.19	18,774.24	3,117.90
5. 利息支出		154,948.55	-
其中：卖出回购金融资产支出		154,948.55	-
6. 税金及附加		12,730.38	590.15
7. 其他费用	6.4.7.20	119,197.60	17,693.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,687,684.16	-34,138.28
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,687,684.16	-34,138.28

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：中金恒瑞债券型集合资产管理计划

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)	109,655,905.82	4,521,529.45	114,177,435.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,687,684.16	4,687,684.16
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)	4,474,477.11	620,852.26	5,095,329.37
其中：1. 基金申购款	267,733,600.28	13,958,415.49	281,692,015.77
2. 基金赎回款	-263,259,123.17	-13,337,563.23	-276,596,686.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益(基金净值)	114,130,382.93	9,830,065.87	123,960,448.80
项目	上年度可比期间 2020年6月3日(基金合同生效日)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)	104,512,919.77	6,019,069.51	110,531,989.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-34,138.28	-34,138.28
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)	741,020.83	38,174.73	779,195.56
其中:1.基金申购款	2,276,774.40	124,172.45	2,400,946.85
2.基金赎回款	-1,535,753.57	-85,997.72	-1,621,751.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	105,253,940.60	6,023,105.96	111,277,046.56

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:

徐翌成

赵阳光

赵阳光

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

中金恒瑞债券型集合资产管理计划(以下简称“本基金”)由中金增强型债券收益集合资产管理计划变更而来。中金增强型债券收益集合资产管理计划为限定性集合资产管理计划,于 2008 年 12 月 10 日经中国证监会证监许可[2008]1388 号文核准设立,自 2009 年 1 月 5 日起开始募集,于 2009 年 2 月 20 日结束募集工作,并于 2009 年 2 月 26 日正式成立。由中国国际金融股份有限



公司(以下简称“中金公司”)和中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)作为推广机构,自 2009 年 1 月 5 日至 2009 年 2 月 20 日进行推广。中金增强型债券收益集合资产管理计划于 2009 年 2 月 26 日成立,成立之日集合计划实收份额为 738,067,730.66 份(含利息转份额 998,043.01 份),发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由毕马威华振会计师事务所审验并出具验资报告。

根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》(证监会公告(2018)39 号)的规定,中金增强型债券收益集合资产管理计划已完成产品的规范验收并向中国证监会申请合同变更。经中国证监会批准,自 2020 年 6 月 3 日起,《中金恒瑞债券型集合资产管理计划资产管理合同》生效,原《中金增强型债券收益集合资产管理计划集合资产管理合同》同日起失效。

本基金存续期自基金合同生效日起,不得超过 3 年。本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括债券(含国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、可转换债券(含分离交易可转换债券)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、国债期货、货币市场工具、现金等,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)。本基金不直接买入股票等权益类资产,也不参与新股申购和新股增发,但可持有因可转换债券转股所形成的股票,该等股票应当在其可交易之日起 15 个交易日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,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:债券资产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,本基金保留的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。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金采用“中债总全价指数收益率”作为业绩比较基准。

#### 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颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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》、中国证监会发布的《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〉》和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表按照 6.4.2 所述的编制基础编制，真实、完整地反映了按该编制基础列报的本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

本基金目前比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关国内税务法规计提和缴纳税款，主要税项列示如下：

(1) 根据财政部和国家税务总局 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，2018 年 1 月 1 日起，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，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(含)以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照资管产品管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

(3) 对基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

(4) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税。

## 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 2021年6月30日
活期存款	5,201,688.70
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	5,201,688.70

## 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	90,595,016.31	2,514,370.45
	银行间市场	54,243,015.00	326,635.00
	合计	144,838,031.31	2,841,005.45
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	144,838,031.31	147,679,036.76	2,841,005.45

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

## 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	1,089.36
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	598.80
应收债券利息	1,633,131.06
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	7.50
合计	1,634,826.72

注：其他为应收保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

注：无。

#### 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	7,033.64
合计	7,033.64

#### 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	88,643.16
合计	88,643.16

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

##### 集合-中金恒瑞债券 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	104,565,568.83	104,565,568.83
本期申购	1,422,467.39	1,422,467.39
本期赎回（以“-”号填列）	-94,158,083.52	-94,158,083.52

-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	11,829,952.70	11,829,952.70

## 集合--中金恒瑞债券 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	5,090,336.99	5,090,336.99
本期申购	266,311,132.89	266,311,132.89
本期赎回（以“-”号填列）	-169,101,039.65	-169,101,039.65
-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	102,300,430.23	102,300,430.23

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

## 集合--中金恒瑞债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,419,054.98	-5,107,949.14	4,311,105.84
本期利润	870,724.25	455,643.00	1,326,367.25
本期基金份额 交易产生的变 动数	-8,860,666.81	4,263,450.76	-4,597,216.05
其中：基金申 购款	154,278.41	-55,434.49	98,843.92
基金赎 回款	-9,014,945.22	4,318,885.25	-4,696,059.97
本期已分配利 润	-	-	-
本期末	1,429,112.42	-388,855.38	1,040,257.04

## 集合--中金恒瑞债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	147,947.11	62,476.50	210,423.61
本期利润	1,463,251.73	1,898,065.18	3,361,316.91
本期基金份额 交易产生的变 动数	4,289,729.48	928,338.83	5,218,068.31
其中：基金申	10,105,804.35	3,753,767.22	13,859,571.57

购款			
基金赎回款	-5,816,074.87	-2,825,428.39	-8,641,503.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,900,928.32	2,888,880.51	8,789,808.83

#### 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		29,107.39
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		7,044.73
其他		126.01
合计		36,278.13

注：其他为保证金利息收入。

#### 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

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

##### 6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

##### 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		501,647,301.89
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额		496,476,224.96
减：应收利息总额		4,652,471.59

买卖债券差价收入	518,605.34
----------	------------

注：卖出债券成交总额中扣除了债券投资收益中增值税的影响。

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

#### 6.4.7.16 股利收益

注：无。

#### 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	2,421,695.86
股票投资	-
债券投资	2,421,695.86
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	67987.68
合计	2,353,708.18

#### 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	51,472.19

合计	51,472.19
----	-----------

#### 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	12,574.24
银行间市场交易费用	6,200.00
合计	18,774.24

#### 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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	11,954.44
账户维护费	27,900.00
合计	119,197.60

#### 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

截至资产负债表日，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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

##### 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
中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人
中国中金财富证券有限公司（“中金财富”）	基金管理人的子公司、基金销售机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。



## 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

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6月3日（基金合同生效日） 至2020年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 （%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
中金公司	-	-	569,240.88	100.00

## 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6月3日（基金合同生效日）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 （%）
中金公司	653,462,548.30	100.00	74,410,184.56	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6月3日（基金合同生效日）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 （%）
中金公司	888,600,000.00	100.00	421,300,000.00	100.00

## 6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

## 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日

	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
关联方名称	上年度可比期间 2020年6月3日 (基金合同生效日) 至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
中金公司	530.16	100.00	530.16	100.00

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 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6月3日 (基金合同生效日) 至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	254,392.43	25,254.75
其中：支付销售机构的客户维护费	92,722.10	337.15

注：支付基金管理人中金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.30% 的年费率计提，逐日计提并按月支付。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 2021年1月1日至2021年6月30日	上年度可比期间 2020年6月3日 (基金合同生效日) 至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	84,797.47	8,418.25

注：支付托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提，逐日计提并按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联	本期 2021年1月1日至2021年6月30日

方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	集合--中金恒瑞债券 A	集合--中金恒瑞债券 C	合计
中金财富	-	1,727.79	1,727.79
中金公司	-	1,959.70	1,959.70
合计	-	3,687.49	3,687.49
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2020 年 6 月 3 日（基金合同生效日）至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	集合--中金恒瑞债券 A	集合--中金恒瑞债券 C	合计
中金财富	-	40.63	40.63
合计	-	40.63	40.63

注：支付销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值 0.40% 的年费率计提，按月支付。

A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 C 类资产净值 × 0.40% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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自有资金投资本基金的情况

注：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

注：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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年6月3日（基金合同生效日）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
中国建设银行股份有限公司	5,201,688.70	29,107.39	19,310.54	2,125.38

注：本基金的银行存款由托管行中国建设银行保管，按同业利率或约定利率计息

## 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

## 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：无。

## 6.4.11 利润分配情况

注：报告期内，本基金未实施利润分配。

## 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：无。

## 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

截至本报告期末 2021 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是 9,999,785.00 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
101755030	17 陕交建 MTN001	2021 年 7 月 6 日	102.31	67,000	6,854,770.00
102000622	20 中油股 MTN002	2021 年 7 月 6 日	98.83	42,000	4,150,860.00
合计				109,000	11,005,630.00

## 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回

购证券款余额为人民币 17000000.00 元，已于 2021 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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市场风险、流动性风险及信用风险。本基金管理人制定了相应的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由风险管理部、内部审计部、法律合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险管理部、内部审计部、法律合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

#### 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放于中国银行，该行为本基金的基金托管人，与该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与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
A-1	9,956,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	9,976,000.00
合计	9,956,000.00	9,976,000.00

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

**6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	62,681,069.00
AAA 以下	-	9,614,050.80
未评级	-	29,614,000.00
合计	-	101,909,119.80

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

**(1) 资产变现风险**

资产变现风险是指由于基金持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本基金管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

**(2) 现金流风险**

现金流风险是指基金因现金流不足导致无法应对正常基金支付义务的风险。本基金管理人对基金每日和每周净赎回比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。此外，本基金管理人建立了现金头寸控制机制，以确保赎回款项的及时支付。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者历史申购、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构及比例，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

#### 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

利率风险是指由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险。市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	5,201,688.70	-	-	-	5,201,688.70
结算备付金	1,330,596.09	-	-	-	1,330,596.09
存出保证金	16,722.83	-	-	-	16,722.83
交易性金融资产	89,077,386.76	58,601,650.00	-	-	147,679,036.76
应收利息	-	-	-	1,634,826.72	1,634,826.72
应收申购款	-	-	-	794,754.95	794,754.95
应收证券清算款	-	-	-	8,309,907.37	8,309,907.37
资产总计	95,626,394.38	58,601,650.00	-	10,739,489.04	164,967,533.42
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,986,497.63	3,986,497.63
应付管理人报酬	-	-	-	32,345.30	32,345.30

应付托管费	-	-	-	10,781.76	10,781.76
应付证券清算款	-	-	-	9,763,129.49	9,763,129.49
应付销售服务费	-	-	-	39,124.57	39,124.57
应付交易费用	-	-	-	7,033.64	7,033.64
应付利息	-	-	-	2,253.20	2,253.20
应交税费	-	-	-	77,490.87	77,490.87
其他负债	-	-	-	88,643.16	88,643.16
负债总计	-	-	-	14,007,299.62	14,007,299.62
利率敏感度缺口	95,626,394.38	58,601,650.00	-	-3,267,810.58	150,960,233.80
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	993,916.40	-	-	-	993,916.40
结算备付金	2,003,720.50	-	-	-	2,003,720.50
存出保证金	16,393.56	-	-	-	16,393.56
交易性金融资产	10,126,105.00	94,049,846.00	7,709,168.80	-	111,885,119.80
应收利息	-	-	-	1,733,315.45	1,733,315.45
应收申购款	-	-	-	290.27	290.27
应收证券清算款	-	-	-	1,131,393.92	1,131,393.92
资产总计	13,140,135.46	94,049,846.00	7,709,168.80	2,864,999.64	117,764,149.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	97,654.72	97,654.72
应付管理人报酬	-	-	-	30,216.86	30,216.86
应付托管费	-	-	-	10,072.29	10,072.29
应付证券清算款	-	-	-	1,878,468.58	1,878,468.58
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	1,400,000.00
应付销售服务费	-	-	-	2,172.22	2,172.22
应付交易费用	-	-	-	6,357.50	6,357.50
应付利息	-	-	-	-72.33	-72.33
应交税费	-	-	-	1,844.06	1,844.06
其他负债	-	-	-	160,000.73	160,000.73
负债总计	1,400,000.00	-	-	2,186,714.63	3,586,714.63
利率敏感度缺口	11,740,135.46	94,049,846.00	7,709,168.80	678,285.01	114,177,435.27

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假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	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。



3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。			
	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	市场利率下降 25 个基点	259,450.00	504,600.00
	市场利率上升 25 个基点	-259,450.00	-504,600.00

#### 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

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的债券等资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	147,679,036.76	119.13	111,885,119.80	97.99
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	147,679,036.76	119.13	111,885,119.80	97.99
----	----------------	--------	----------------	-------

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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	业绩比较基准上升 5%	-	5,594,255.99
	业绩比较基准下降 5%	-	-5,594,255.99

#### 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

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产于 2021 年 6 月 30 日的账面价值。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一层次的余额为人民币 20895179.00 元，第二层次的余额为人民币 126783857.76 元，无属于第三层次的余额。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，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，本基金分别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证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

(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。

(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	147,679,036.76	89.52
	其中：债券	147,679,036.76	89.52
	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	6,532,284.79	3.96
8	其他各项资产	10,756,211.87	6.52
9	合计	164,967,533.42	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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：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

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	30,479,063.60	24.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,080,000.00	6.52
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	14,084,000.00	11.36
5	企业短期融资券	9,956,000.00	8.03
6	中期票据	40,424,000.00	32.61
7	可转债（可交换债）	44,554,323.16	35.94
8	同业存单	-	-
9	其他	101,650.00	0.08
10	合计	147,679,036.76	119.13

#### 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	019640	20 国债 10	103,450	10,345,000.00	8.35
2	101800340	18 华润置地 MTN002B	100,000	10,340,000.00	8.34
3	101755030	17 陕交建 MTN001	100,000	10,231,000.00	8.25
4	019649	21 国债 01	100,660	10,073,046.20	8.13
5	019654	21 国债 06	100,580	10,061,017.40	8.12

#### 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**

注：本基金本报告期末无国债期货投资。

**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未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 本基金投资的前十名股票未持有超出合同规定的备选股票库。

**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	16,722.83
2	应收证券清算款	8,309,907.37
3	应收股利	-
4	应收利息	1,634,826.72
5	应收申购款	794,754.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,756,211.87

**7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113504	艾华转债	4,923,834.00	3.97
2	113582	火炬转债	4,833,325.00	3.90
3	128134	鸿路转债	4,698,653.80	3.79
4	128075	远东转债	4,373,011.50	3.53
5	123022	长信转债	4,007,101.00	3.23
6	110055	伊力转债	3,747,900.00	3.02
7	123025	精测转债	3,565,866.86	2.88
8	113615	金诚转债	2,850,900.00	2.30
9	123066	赛意转债	1,423,056.00	1.15
10	123033	金力转债	1,303,400.00	1.05
11	113550	常汽转债	1,219,190.00	0.98

**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（%）
集合--中金恒瑞债券 A	188	62,925.28	4,799,825.53	40.57	7,030,127.17	59.43
集合--中金恒瑞债券 C	14,086	7,262.56	0.00	0.00	102,300,430.23	100.00
合计	14,274	-	4,799,825.53	4.21	109,330,557.40	95.79

## 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	集合--中金恒瑞债券 A	0.00	0
	集合--中金恒瑞债券 C	579.75	0.00
	合计	579.75	0.00

## 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	集合--中金恒瑞债券 A	0
	集合--中金恒瑞债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	集合--中金恒瑞债券 A	0
	集合--中金恒瑞债券 C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	集合--中金恒瑞债券 A	集合--中金恒瑞债券 C
基金合同生效日 (2020 年 6 月 3 日) 基金份额总额	104,512,919.77	-
本报告期期初基金份额总额	104,565,568.83	5,090,336.99
本报告期基金总申购份额	1,422,467.39	266,311,132.89
减：本报告期基金总赎回份额	94,158,083.52	169,101,039.65
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	11,829,952.70	102,300,430.23

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## §10 重大事件揭示

## 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，公司合规总监陈刚先生由于身体原因无法继续履行合规总监职责。为确保公司合规工作不受影响，根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《中国国际金融股份有限公司章程》的规定，董事会同意：陈刚先生不再担任合规总监职务，自董事会批

准并于证券监督管理机构备案及/或批准（如需）之日（以下简称“生效日”）起生效；由公司首席执行官自生效日起代为履行合规总监职责，直至公司聘任新任合规总监为止。

基金托管人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资产管理业务、基金财产的诉讼事项。

本报告期内，基金托管人未涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所为本基金提供审计服务。

### 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，本基金管理人资产管理业务及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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	
中金公司	2	-	-	-	-	-

#### 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
中金公司	653,462,548.30	100.00%	888,600,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1		中国证监会指定网站	2021年01月13日



	关于新增蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为中金恒瑞债券型集合资产管理计划代销机构的公告（C类份额）		
2	中国国际金融股份有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2021年04月13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	20210101-20210413	48,308,212.56	0.00	48,308,212.56	0.00	0
个人	2	20210101-20210125	34,008,212.56	0.00	34,008,212.56	0.00	0
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

### 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

- (一) 关于准予中金增强型债券收益集合资产管理计划合同变更的回函
- (二) 中金恒瑞债券型集合资产管理计划资产管理合同
- (三) 中金恒瑞债券型集合资产管理计划招募说明书
- (四) 中金恒瑞债券型集合资产管理计划托管协议

(五) 管理人业务资格批复件、营业执照

(六) 报告期内披露的各项公告

## 12.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸 3 期 B 座 42 层。

## 12.3 查阅方式

投资者可到管理人办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：800-810-8802（固话用户免费） | （010）6505-0105（直线）

公司网址：[www.cicc.com](http://www.cicc.com)

中国国际金融股份有限公司

2021 年 8 月 28 日