

# 摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

## 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2020 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、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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 01 月 01 日起至 06 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                         | 7         |
| 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         |
| <b>§4 管理人报告</b>                         | <b>10</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11        |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 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             | 12        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13        |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明       | 13        |
| <b>§5 托管人报告</b>                         | <b>14</b> |
| 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        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>               | <b>15</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 15        |
| 6.2 利润表                                 | 16        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 17        |

|                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| 6.4 报表附注.....                              | 18        |
| <b>§7 投资组合报告.....</b>                      | <b>40</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                        | 40        |
| 7.2 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.....     | 41        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                   | 41        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                  | 42        |
| 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.....    | 42        |
| 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..... | 42        |
| 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..... | 43        |
| 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.....    | 43        |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....             | 43        |
| 7.11 投资组合报告附注.....                         | 43        |
| <b>§8 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>45</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                 | 45        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 45        |
| 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.....     | 45        |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>                   | <b>46</b> |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                     | <b>47</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                      | 47        |
| 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.....      | 47        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....           | 47        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                        | 47        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....                 | 47        |
| 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.....         | 47        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....                | 47        |
| 10.8 其他重大事件.....                           | 48        |
| <b>§11 备查文件目录.....</b>                     | <b>49</b> |
| 11.1 备查文件目录.....                           | 49        |
| 11.2 存放地点.....                             | 49        |

|                |    |
|----------------|----|
| 11.3 查阅方式..... | 49 |
|----------------|----|

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                     |
|------------|---------------------|
| 基金名称       | 摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金 |
| 基金简称       | 大摩强收益债券             |
| 基金主代码      | 233005              |
| 交易代码       | 233005              |
| 基金运作方式     | 契约型开放式              |
| 基金合同生效日    | 2009 年 12 月 29 日    |
| 基金管理人      | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司     |
| 基金托管人      | 中国银行股份有限公司          |
| 报告期末基金份额总额 | 827,283,488.77 份    |
| 基金合同存续期    | 不定期                 |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金的投资目标是在严格控制风险的前提下审慎投资、主动管理，寻求最大化的总回报，包括当期收益和资本增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资策略   | <p>本基金的资产配置以投资债券等固定收益类资产为主，并着重投资于信用类固定收益证券和适当投资低风险非固定收益证券，在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和投资风险控制的基础上，根据市场中投资机会的相对价值和风险决定现金类资产、非现金类固定收益资产和低风险非固定收益类资产的具体比例。</p> <p>对于固定收益投资，本基金通过分析经济增长、通货膨胀、收益率曲线、信用利差、提前偿付率等指标来发现固定收益市场中存在的各种投资机会，并根据这些投资机会的相对投资价值构建投资组合。本基金着重投资于承载一定信用风险、收益率相对较高的投资级信用类固定收益证券，以增强基金的收益。此外，本基金还可以利用回购进行无风险套利和在严格控制风险的前提下适当使用杠杆以获取增强收益。</p> <p>对于非固定收益投资，本基金根据对股票市场趋势的判断，积极寻找和仔细评估可转换债券和一级市场股票的投资机会，在严格控制投资风险的基础上审慎投资，通过权益类投资获取额外的增强收益。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 风险收益特征 | 本基金属债券型证券投资基金，长期平均风险和预期收益低于股票和混合型基金，高于货币市场基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      |      | 基金管理人                                 | 基金托管人                |
|---------|------|---------------------------------------|----------------------|
| 名称      |      | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司                       | 中国银行股份有限公司           |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 许菲菲                                   | 许俊                   |
|         | 联系电话 | (0755) 88318883                       | (010) 66594319       |
|         | 电子邮箱 | xxpl@msfunds.com.cn                   | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话  |      | 400-8888-668                          | 95566                |
| 传真      |      | (0755) 82990384                       | (010) 66594942       |
| 注册地址    |      | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层 01-04 室 | 北京西城区复兴门内大街 1 号      |
| 办公地址    |      | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层         | 北京西城区复兴门内大街 1 号      |
| 邮政编码    |      | 518048                                | 100818               |
| 法定代表人   |      | 周熙                                    | 刘连舸                  |

## 2.4 信息披露方式

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 证券日报               |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.msfunds.com.cn |
| 基金中期报告备置地点          | 基金管理人、基金托管人住所      |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称              | 办公地址                          |
|--------|-----------------|-------------------------------|
| 注册登记机构 | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层 |

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日 ) |
|---------------|----------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 56,624,073.51                          |
| 本期利润          | 27,882,679.30                          |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0244                                 |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.28%                                  |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.34%                                  |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末( 2020 年 6 月 30 日 )                |
| 期末可供分配利润      | 679,050,757.61                         |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.8208                                 |
| 期末基金资产净值      | 1,586,068,129.99                       |
| 期末基金份额净值      | 1.9172                                 |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末( 2020 年 6 月 30 日 )                |
| 基金份额累计净值增长率   | 98.06%                                 |

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. 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（为期末余额，而非当期发生数）；

3. 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 基金净值表现

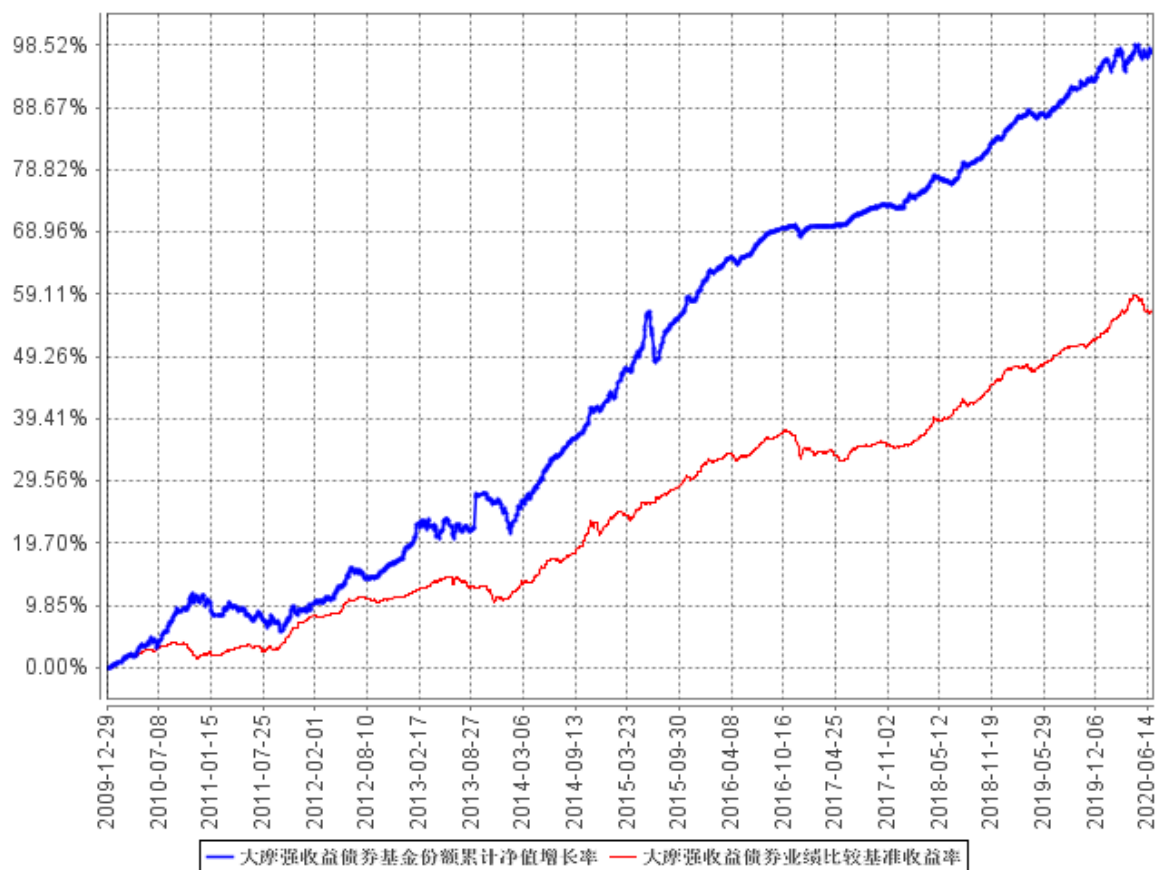
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段             | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去一个月          | 0.45%        | 0.16%               | -0.68%             | 0.12%                 | 1.13%  | 0.04% |
| 过去三个月          | 1.19%        | 0.14%               | -0.22%             | 0.12%                 | 1.41%  | 0.02% |
| 过去六个月          | 1.34%        | 0.18%               | 2.35%              | 0.12%                 | -1.01% | 0.06% |
| 过去一年           | 5.24%        | 0.14%               | 5.13%              | 0.09%                 | 0.11%  | 0.05% |
| 过去三年           | 15.59%       | 0.09%               | 16.26%             | 0.07%                 | -0.67% | 0.02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 98.06%       | 0.18%               | 56.50%             | 0.08%                 | 41.56% | 0.10% |



### 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

大摩强收益债券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



## § 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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（以下简称“公司”）是一家中外合资基金管理公司，前身为经中国证监会证监基金字[2003]33 号文批准设立并于 2003 年 3 月 14 日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括摩根士丹利国际控股公司、华鑫证券有限责任公司等国内外机构。

截止 2020 年 6 月 30 日，公司旗下共管理二十五只开放式基金，其中股票型基金 4 只，混合型基金 13 只，指数型基金 1 只，债券型基金 7 只。同时，公司还管理着多个私募资产管理计划。

#### 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 张雪 | 固定收益投资部副总监、基金经理 | 2014 年 12 月 9 日 | —    | 12     | 中央财经大学国际金融学硕士，美国特许金融分析师（CFA）。曾就职于北京银行股份有限公司资金交易部，历任交易员、投资经理。2014 年 11 月加入本公司，2014 年 12 月起任本基金和摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金基金经理，2015 年 2 月至 2017 年 1 月期间任摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金基金经理，2016 年 3 月起任摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2016 年 9 月至 2018 年 4 月期间任摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |

注：1、基金经理的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理的任职已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册；

3、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在认真控制风险的前提下，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

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》及内部相关制度和流程，通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求，并通过对投资交易行为的监控和分析，确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期，基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合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证券当日成交量的 5% 的情况，基金管理人未发现异常交易行为。

## 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

2020 年上半年，新冠疫情考验着全球经济运行能力和社会保障体系。如果说自 2008 年上一轮金融危机以来，全球经济在一种“低增长、低通胀、低利率、高杠杆和高债务”的状态下匍匐，那么新冠疫情无疑揭开了这“三低两高”面纱下的真正顽疾。过去十几年，伴随着人口红利、资本全球化流动红利消退，后互联网时代创新遇到瓶颈，全球经济的潜在增长能力不断下移。而上一轮金融危机后货币宽松带来的巨大债务问题，严重的侵蚀了货币的购买力和企业扩大再生产的能力，欧、日等发达国家陷入长期经济低迷，美国经济增长潜力受到逆全球化和民粹主义的拖累。由于债务压力、贫富差距和不断加大的国际摩擦，发展中国家也无法接过全球经济增长引擎之重任。

2020 年，全球又遭遇了新冠疫情的考验，新一轮货币放水 and 财政刺激相继出台。与以往的危机很相似，市场先是经历了恐慌式的流动性挤兑，在政府大力“输血”而实体经济无法消受的情况下，流动性又泛滥性的涌入了金融市场。美股在上半年走出了一个大 V，美债收益率大幅下行创了历史新低，黄金大幅上行价格逼近历史高点。除了流动性泛滥，很难解释风险资产和避险资

产同时大涨，全球感染人数屡创新高与美股不断攀升同存的场景。目前美国金融市场似乎进入了一种“药不能停”的尴尬境地，高达万亿美国的刺激计划不断出台，民主共和两党为了选情都不遗余力挥起美元大棒侵袭全球购买力、讨好美国选民，这给美元币值留下了巨大的隐患。

上半年国内经济小幅回落，从全球来看修复程度最好。尤其是二季度以来国内经济表现略超市场预期。高频数据和月度指标都呈现持续修复，并且部分领域有明显的亮点。预计后续通缩压力将逐渐减小。以地产和汽车为代表的国内高单价消费需求有显著改善，但这类消费可能会有含有一些补偿消费属性，需要继续观察。此外，出口表现超出市场预期，完整的产业链增加了出口韧性，防疫物资和电子消费品的增长抵补了传统出口经济品的下滑。相比于全球货币的极致宽松，中国国内货币和财政政策更加有定力，继一季度央行的“危机式宽松”后，二季度货币政策边际收敛，财政预算更加有节制。这对中国经济的长期可持续性发展以及人民币币值的稳定有着非常重要的作用。

上半年债券市场收益率呈现 V 型走势，分界点即在 4 月下旬央行货币政策边际收敛后。市场调整之剧烈和迅速都是历史少见，再次证明了金融市场的不可测以及拥挤交易的不可持续。本基金年初至 5 月底保持中低久期的纯债仓位和部分转债仓位，二季度末逐渐拉长了纯债部分的久期。上半年权益市场先抑后扬，转债市场分化较大，以消费和科技为代表的主体转债价格大幅跑赢周期和金融行业，转债溢价率与年初比有所压缩。本基金上半年保持了 10%-15%转债仓位（含部分股票仓位）。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.9172 元，份额累计净值为 1.9522 元，报告期内基金份额净值增长率为 1.34%，同期业绩比较基准收益率为 2.35%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度以来的经济修复可能在三季度持续，但反弹斜率最大的时候可能已经过去，后面结构性分化可能性较大。疫情后中小企业和低收入人群受损明显，这也是消费和民间投资很难快速恢复的重要原因。目前货币和财政政策都在做有的放矢的针对性投放，政策效果需要持续跟踪。目前海外疫情尚未得到有效控制，对经济的损害尚不能准确估测。欧美为主的消费国逐渐恢复经济，对我国出口有一定支撑，拉美及印度等国家疫情仍未受控，后期的主权金融风险值得警惕。从大类资产来看，我们认为金融市场会受益于本轮全球性的流动性外溢，权益市场和债券市场都有一定机会。当前债券市场估值在合理区间，权益市场得到一定修复，均具有配置价值。

本基金将坚持平衡收益与风险的原则，未来一个季度保持适中流动性，保持中等杠杆中长久期，优选转债个券，根据宏观经济变化把握大类资产方向。

#### 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、中国证券投资基金业协会相关指引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。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人设有基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的公司领导）以及相关成员（包括研究管理部负责人、基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。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估值方法的最终决策和日常估值的执行。

由于基金经理、相关投资研究人员、债券信用分析师对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任委员同意，在需要时可以列席估值委员会议并提出估值建议，估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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

根据相关法律法规、基金合同的相关规定以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期未实施利润分配。

#### 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产             | 附注号        | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资 产：</b>     |            |                                |                                  |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 48,189,370.63                  | 11,712,830.17                    |
| 结算备付金           |            | 31,587,032.21                  | 28,923,766.96                    |
| 存出保证金           |            | 54,189.26                      | 38,189.75                        |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 2,018,628,271.51               | 3,502,648,568.34                 |
| 其中：股票投资         |            | 130,548,407.81                 | 165,877,135.22                   |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 1,752,301,363.70               | 3,266,354,433.12                 |
| 资产支持证券投资        |            | 135,778,500.00                 | 70,417,000.00                    |
| 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    | 19,992,130.00                  | -                                |
| 应收证券清算款         |            | 11,961,315.89                  | 15,527,448.48                    |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 35,681,043.86                  | 60,332,369.92                    |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | 1,472,226.53                   | 6,323,215.31                     |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 2,167,565,579.89               | 3,625,506,388.93                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2020 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2019 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       |            | 534,993,712.50                 | 627,339,325.14                   |
| 应付证券清算款         |            | 30,049,914.25                  | 20,003,385.32                    |
| 应付赎回款           |            | 12,763,359.46                  | 32,017,860.83                    |
| 应付管理人报酬         |            | 942,456.63                     | 1,821,509.70                     |
| 应付托管费           |            | 269,273.35                     | 520,431.36                       |
| 应付销售服务费         |            | -                              | -                                |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 36,207.64                      | 54,831.34                        |
| 应交税费            |            | 2,225,290.59                   | 2,429,930.59                     |

|               |          |                  |                  |
|---------------|----------|------------------|------------------|
| 应付利息          |          | 80,115.74        | 88,492.81        |
| 应付利润          |          | -                | -                |
| 递延所得税负债       |          | -                | -                |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 137,119.74       | 149,002.59       |
| 负债合计          |          | 581,497,449.90   | 684,424,769.68   |
| <b>所有者权益：</b> |          |                  |                  |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 827,283,488.77   | 1,554,637,929.32 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 758,784,641.22   | 1,386,443,689.93 |
| 所有者权益合计       |          | 1,586,068,129.99 | 2,941,081,619.25 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 2,167,565,579.89 | 3,625,506,388.93 |

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.9172 元，基金份额总额 827,283,488.77 份。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                   | 附注号        | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至<br>2020 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、收入</b>           |            | 45,468,096.68                            | 142,219,525.34                                |
| 1.利息收入                |            | 60,844,249.72                            | 141,788,618.62                                |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11   | 382,879.27                               | 724,144.31                                    |
| 债券利息收入                |            | 57,288,013.35                            | 139,898,624.08                                |
| 资产支持证券利息收入            |            | 3,155,688.31                             | -                                             |
| 买入返售金融资产收入            |            | 17,668.79                                | 1,165,850.23                                  |
| 证券出借利息收入              |            | -                                        | -                                             |
| 其他利息收入                |            | -                                        | -                                             |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | 13,086,005.00                            | -19,225,953.51                                |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12   | 1,233,269.30                             | 241,609.27                                    |
| 基金投资收益                |            | -                                        | -                                             |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13   | 11,829,588.06                            | -19,969,764.28                                |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.13.5 | -412,008.91                              | -                                             |
| 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   | 435,156.55                               | 502,201.50                                    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | -28,741,394.21                           | 18,805,750.04                                 |
| 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   | 279,236.17                               | 851,110.19                                    |
| <b>减：二、费用</b>         |            | 17,585,417.38                            | 37,400,921.79                                 |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2.1 | 7,610,322.51                             | 16,864,116.99                                 |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2.2 | 2,174,377.87                             | 4,818,319.12                                  |



|                     |            |               |                |
|---------------------|------------|---------------|----------------|
| 3. 销售服务费            | 6.4.10.2.3 | -             | -              |
| 4. 交易费用             | 6.4.7.19   | 104,719.96    | 141,844.19     |
| 5. 利息支出             |            | 7,315,298.35  | 14,902,319.90  |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |            | 7,315,298.35  | 14,902,319.90  |
| 6. 税金及附加            |            | 209,124.43    | 489,784.51     |
| 7. 其他费用             | 6.4.7.20   | 171,574.26    | 184,537.08     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |            | 27,882,679.30 | 104,818,603.55 |
| 减：所得税费用             |            | -             | -              |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |            | 27,882,679.30 | 104,818,603.55 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日      |                  |                   |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                        | 实收基金                                       | 未分配利润            | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 1,554,637,929.32                           | 1,386,443,689.93 | 2,941,081,619.25  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                          | 27,882,679.30    | 27,882,679.30     |
| 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）      | -727,354,440.55                            | -655,541,728.01  | -1,382,896,168.56 |
| 其中：1.基金申购款                             | 174,305,890.89                             | 157,293,841.02   | 331,599,731.91    |
| 2.基金赎回款                                | -901,660,331.44                            | -812,835,569.03  | -1,714,495,900.47 |
| 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）                        | 827,283,488.77                             | 758,784,641.22   | 1,586,068,129.99  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 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)                        | 2,095,409,208.00  | 1,637,806,826.30  | 3,733,216,034.30  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                 | 104,818,603.55    | 104,818,603.55    |
| 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)      | 115,790,577.88    | 74,487,033.55     | 190,277,611.43    |
| 其中：1.基金申购款                             | 1,818,434,474.41  | 1,451,828,614.11  | 3,270,263,088.52  |
| 2.基金赎回款                                | -1,702,643,896.53 | -1,377,341,580.56 | -3,079,985,477.09 |
| 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)                        | 2,211,199,785.88  | 1,817,112,463.40  | 4,028,312,249.28  |

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：

|              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| _____<br>王鸿斌 | _____<br>邓寰乐 | _____<br>谢先斌 |
| 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

摩根士丹利华鑫强收益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”)证监基金字许可[2009]1086号《关于核准摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫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《摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金合同》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360,941,027.83元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第297号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金合同》于2009年12月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为361,002,285.55份基金份额,其中认购资金利息折合61,257.72份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,

基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资对象包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律、法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金的投资组合范围为:债券等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%;非固定收益类资产(股票、权证等)的比例不超过基金资产的 20%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为中债综合指数。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2020 年上半年度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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金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 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90

号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 48,189,370.63          |
| 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：         | 48,189,370.63 |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 |                  |                  |
|---------------|------------------------|------------------|------------------|
|               | 成本                     | 公允价值             | 公允价值变动           |
| 股票            | 124,448,219.09         | 130,548,407.81   | 6,100,188.72     |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                      | -                | -                |
| 债券            | 交易所市场                  | 741,487,026.15   | 756,490,563.70   |
|               | 银行间市场                  | 966,784,644.59   | 995,810,800.00   |
|               | 合计                     | 1,708,271,670.74 | 1,752,301,363.70 |
| 资产支持证券        | 135,255,413.70         | 135,778,500.00   | 523,086.30       |
| 基金            | -                      | -                | -                |
| 其他            | -                      | -                | -                |
| 合计            | 1,967,975,303.53       | 2,018,628,271.51 | 50,652,967.98    |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2020 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 | 19,992,130.00          | -         |
| 合计    | 19,992,130.00          | -         |

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 3,460.01               |
| 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  | 14,214.20              |
| 应收债券利息     | 32,114,479.74          |
| 应收资产支持证券利息 | 3,544,613.70           |
| 应收买入返售证券利息 | 4,251.81               |
| 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         | 24.40                  |
| 合计         | 35,681,043.86          |

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 11,583.39              |
| 银行间市场应付交易费用 | 24,624.25              |
| 合计          | 36,207.64              |

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | —                      |
| 应付赎回费       | 6,288.94               |
| 应付证券出借违约金   | —                      |
| 预提费用        | 130,830.80             |
| 合计          | 137,119.74             |

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |                  |
|---------------|---------------------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额             |
| 上年度末          | 1,554,637,929.32                      | 1,554,637,929.32 |
| 本期申购          | 174,305,890.89                        | 174,305,890.89   |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -901,660,331.44                       | -901,660,331.44  |
| 本期末           | 827,283,488.77                        | 827,283,488.77   |

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分            | 未实现部分          | 未分配利润合计          |
|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 上年度末           | 1,198,853,010.09 | 187,590,679.84 | 1,386,443,689.93 |
| 本期利润           | 56,624,073.51    | -28,741,394.21 | 27,882,679.30    |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -576,426,325.99  | -79,115,402.02 | -655,541,728.01  |
| 其中：基金申购款       | 137,041,690.74   | 20,252,150.28  | 157,293,841.02   |
| 基金赎回款          | -713,468,016.73  | -99,367,552.30 | -812,835,569.03  |
| 本期已分配利润        | -                | -              | -                |
| 本期末            | 679,050,757.61   | 79,733,883.61  | 758,784,641.22   |

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 78,004.98                             |
| 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 | 304,500.59                            |
| 其他        | 373.70                                |
| 合计        | 382,879.27                            |

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 43,385,337.00                         |
| 减：卖出股票成本总额 | 42,152,067.70                         |
| 买卖股票差价收入   | 1,233,269.30                          |

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2020年1月1日至2020年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 11,829,588.06              |
| 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                            | 11,829,588.06              |

#### 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<br>2020年1月1日至2020年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 2,201,134,809.08           |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 2,122,003,097.02           |
| 减：应收利息总额                | 67,302,124.00              |
| 买卖债券差价收入                | 11,829,588.06              |

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2020年1月1日至2020年6月30日 |
|----------------|----------------------------|
| 卖出资产支持证券成交总额   | 46,916,273.97              |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 45,412,008.91              |
| 减：应收利息总额       | 1,916,273.97               |
| 资产支持证券投资收益     | -412,008.91                |



**6.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 435,156.55                            |
| 其中：证券出借权益补偿收入 | -                                     |
| 基金投资产生的股利收益   | -                                     |
| 合计            | 435,156.55                            |

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产                 | -28,741,394.21                        |
| ——股票投资                     | -5,035,965.32                         |
| ——债券投资                     | -24,099,276.83                        |
| ——资产支持证券投资                 | 393,847.94                            |
| ——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<br>增值税 | -                                     |
| 合计                         | -28,741,394.21                        |

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 270,745.77                            |
| 基金转换费收入 | 8,490.40                              |

|    |            |
|----|------------|
| 合计 | 279,236.17 |
|----|------------|

注：1. 本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费用的 25% 归入基金资产，未归入基金资产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金赎回费两部分构成，其中赎回费不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 91,074.96                             |
| 银行间市场交易费用 | 13,645.00                             |
| 合计        | 104,719.96                            |

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|----------|---------------------------------------|
| 审计费用     | 62,158.46                             |
| 信息披露费    | 59,672.34                             |
| 证券出借违约金  | —                                     |
| 银行费用     | 31,143.46                             |
| 银行间账户维护费 | 18,000.00                             |
| 其他       | 600.00                                |
| 合计       | 171,574.26                            |

### 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

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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             |
|--------------------|---------------------|
| 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司    | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行股份有限公司（“中国银行”） | 基金托管人、基金销售机构        |
| 华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”） | 基金管理人的股东、基金销售机构     |

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

### 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<br>2020年1月1日至2020年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 7,610,322.51                   | 16,864,116.99                   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 2,025,041.65                   | 5,183,153.96                    |

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 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 × 0.7% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2020年1月1日至2020年6月30日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,174,377.87               | 4,818,319.12                    |

注：支付托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 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 × 0.2% / 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

单位：人民币元

| 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日      |               |      |       |      |       |      |
|--------------------------------------------|---------------|------|-------|------|-------|------|
| 银行间市场交易的各关联方名称                             | 债券交易金额        |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                                            | 基金买入          | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| 中国银行                                       | -             | -    | -     | -    | -     | -    |
| 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |               |      |       |      |       |      |
| 银行间市场交易的各关联方名称                             | 债券交易金额        |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                                            | 基金买入          | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| 中国银行                                       | 71,319,173.56 | -    | -     | -    | -     | -    |

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目                               | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| 基金合同生效日（2009 年 12 月 29 日）持有的基金份额 | -                                     | -                                          |
| 报告期初持有的基金份额                      | 8,063,118.37                          | 8,063,118.37                               |
| 报告期间申购/买入总份额                     | 0.52                                  | -                                          |
| 报告期间因拆分变动份额                      | -                                     | -                                          |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额                   | 8,063,118.37                          | -                                          |
| 报告期末持有的基金份额                      | 0.52                                  | 8,063,118.37                               |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例              | 0.0000%                               | 0.3600%                                    |

**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**

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**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<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |           | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 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     |
| 中国银行  | 48,189,370.63                         | 78,004.98 | 19,737,735.73                              | 163,463.87 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2020 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**

| 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券 |          |                 |                |        |        |        |          |               |               |    |
|----------------------|----------|-----------------|----------------|--------|--------|--------|----------|---------------|---------------|----|
| 证券代码                 | 证券名称     | 成功认购日           | 可流通日           | 流通受限类型 | 认购价格   | 期末估值单价 | 数量（单位：张） | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
| 152508               | 20 皖投 01 | 2020 年 6 月 29 日 | 2020 年 7 月 7 日 | 新债未上市  | 100.00 | 100.00 | 300,000  | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | -  |

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

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 2020 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 244,993,712.50 元，是以如下债券作为抵押：

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<br>价 | 数量（张）     | 期末估值总额         |
|-----------|----------------|-------------------|----------------|-----------|----------------|
| 101654087 | 16 中建西部 MTN001 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 100.99         | 248,000   | 25,045,520.00  |
| 101764082 | 17 江北国资 MTN002 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 107.11         | 693,000   | 74,227,230.00  |
| 101801338 | 18 肥西建投 MTN001 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 104.57         | 178,000   | 18,613,460.00  |
| 102000464 | 20 青岛北发 MTN001 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 99.83          | 300,000   | 29,949,000.00  |
| 102000672 | 20 武进经发 MTN001 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 99.36          | 179,000   | 17,785,440.00  |
| 102000674 | 20 吴江交投 MTN001 | 2020 年 7 月<br>6 日 | 97.86          | 230,000   | 22,507,800.00  |
| 102001005 | 20 新天绿色 MTN001 | 2020 年 7 月<br>1 日 | 99.20          | 300,000   | 29,760,000.00  |
| 170209    | 17 国开 09       | 2020 年 7 月<br>6 日 | 100.46         | 474,000   | 47,618,040.00  |
| 合计        |                |                   |                | 2,602,000 | 265,506,490.00 |

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 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 290,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金。本基金主要投资于债券等固定收益类资产，包括国债、金融债、企业债、公司债、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、浮动利率债券、债券回购、银行存款、大额存单以及法律法规或监管机构允许基金投资的其它固定收益类金融工具。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制风险的前提下审慎投资、主动管理，寻求最大化的总回报，包括当期收益和资本增值。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责合规及运营风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的监督管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，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<br>2020 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | 0.00                   | 281,631,000.00           |

|        |               |                |
|--------|---------------|----------------|
| A-1 以下 | 0.00          | 0.00           |
| 未评级    | 70,244,000.00 | 710,183,223.80 |
| 合计     | 70,244,000.00 | 991,814,223.80 |

注：本基金持有的未评级的债券为政策性金融债、超短期融资券。

#### 6.4.13.2.2 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<br>2020 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 473,132,674.60         | 534,977,792.00           |
| AAA 以下 | 1,158,694,689.10       | 1,682,932,617.32         |
| 未评级    | 50,230,000.00          | 56,629,800.00            |
| 合计     | 1,682,057,363.70       | 2,274,540,209.32         |

注：本基金持有的未评级的债券为政策性金融债。

#### 6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2020 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 135,778,500.00         | 70,417,000.00            |
| AAA 以下 | 0.00                   | 0.00                     |
| 未评级    | 0.00                   | 0.00                     |
| 合计     | 135,778,500.00         | 70,417,000.00            |

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于 2020 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额



净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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 2020 年 6 月 30 日,本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算,确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2020 年 6 月 30 日,本基金最近工作日确认的净赎回金额未超过组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金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<br>2020<br>年 6<br>月<br>30<br>日 | 1 年以内          | 1-5 年            | 5 年以上          | 不计息            | 合计               |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 资产                                 |                |                  |                |                |                  |
| 银行存款                               | 48,189,370.63  | -                | -              | -              | 48,189,370.63    |
| 结算备付金                              | 31,587,032.21  | -                | -              | -              | 31,587,032.21    |
| 存出保证金                              | 54,189.26      | -                | -              | -              | 54,189.26        |
| 交易性金融资产                            | 618,407,652.80 | 1,118,099,893.20 | 151,572,317.70 | 130,548,407.81 | 2,018,628,271.51 |
| 买入返售金融资产                           | 19,992,130.00  | -                | -              | -              | 19,992,130.00    |
| 应收证券                               | -              | -                | -              | 11,961,315.89  | 11,961,315.89    |

|           |                |                  |                |                |                  |
|-----------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 清算款       |                |                  |                |                |                  |
| 应收利息      | -              | -                | -              | 35,681,043.86  | 35,681,043.86    |
| 应收申购款     | -              | -                | -              | 1,472,226.53   | 1,472,226.53     |
| 资产总计      | 718,230,374.90 | 1,118,099,893.20 | 151,572,317.70 | 179,662,994.09 | 2,167,565,579.89 |
| 负债        |                |                  |                |                |                  |
| 卖出回购金融资产款 | 534,993,712.50 | -                | -              | -              | 534,993,712.50   |
| 应付证券清算款   | -              | -                | -              | 30,049,914.25  | 30,049,914.25    |
| 应付赎回款     | -              | -                | -              | 12,763,359.46  | 12,763,359.46    |
| 应付管理人报酬   | -              | -                | -              | 942,456.63     | 942,456.63       |
| 应付托管费     | -              | -                | -              | 269,273.35     | 269,273.35       |
| 应付交易费用    | -              | -                | -              | 36,207.64      | 36,207.64        |
| 应付利息      | -              | -                | -              | 80,115.74      | 80,115.74        |
| 应交税费      | -              | -                | -              | 2,225,290.59   | 2,225,290.59     |
| 其他负债      | -              | -                | -              | 137,119.74     | 137,119.74       |
| 负债总计      | 534,993,712.50 | -                | -              | 46,503,737.40  | 581,497,449.90   |
| 利率敏感度缺口   | 183,236,662.40 | 1,118,099,893.20 | 151,572,317.70 | 133,159,256.69 | 1,586,068,129.99 |

| 上年度末<br>2019<br>年<br>12<br>月<br>31<br>日 | 1 年以内            | 1-5 年            | 5 年以上          | 不计息            | 合计               |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 资产                                      |                  |                  |                |                |                  |
| 银行存款                                    | 11,712,830.17    | -                | -              | -              | 11,712,830.17    |
| 结算备付金                                   | 28,923,766.96    | -                | -              | -              | 28,923,766.96    |
| 存出保证金                                   | 38,189.75        | -                | -              | -              | 38,189.75        |
| 交易性金融资产                                 | 1,822,959,015.14 | 1,290,292,298.70 | 223,520,119.28 | 165,877,135.22 | 3,502,648,568.34 |
| 应收证券清算款                                 | -                | -                | -              | 15,527,448.48  | 15,527,448.48    |
| 应收利息                                    | -                | -                | -              | 60,332,369.92  | 60,332,369.92    |
| 应收申购款                                   | 248.51           | -                | -              | 6,322,966.80   | 6,323,215.31     |
| 资产总计                                    | 1,863,634,050.53 | 1,290,292,298.70 | 223,520,119.28 | 248,059,920.42 | 3,625,506,388.93 |
| 负债                                      |                  |                  |                |                |                  |
| 卖出回购金融资产款                               | 627,339,325.14   | -                | -              | -              | 627,339,325.14   |
| 应付证券清算款                                 | -                | -                | -              | 20,003,385.32  | 20,003,385.32    |
| 应付赎回                                    | -                | -                | -              | 32,017,860.83  | 32,017,860.83    |

|         |                  |                  |                |                |                  |
|---------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 款       |                  |                  |                |                |                  |
| 应付管理人报酬 | -                | -                | -              | 1,821,509.70   | 1,821,509.70     |
| 应付托管费   | -                | -                | -              | 520,431.36     | 520,431.36       |
| 应付交易费用  | -                | -                | -              | 54,831.34      | 54,831.34        |
| 应付利息    | -                | -                | -              | 88,492.81      | 88,492.81        |
| 应交税费    | -                | -                | -              | 2,429,930.59   | 2,429,930.59     |
| 其他负债    | -                | -                | -              | 149,002.59     | 149,002.59       |
| 负债总计    | 627,339,325.14   | -                | -              | 57,085,444.54  | 684,424,769.68   |
| 利率敏感度缺口 | 1,236,294,725.39 | 1,290,292,298.70 | 223,520,119.28 | 190,974,475.88 | 2,941,081,619.25 |

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（2020年6月30日）             | 上年度末（2019年12月31日） |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -10,830,000.00              | -12,920,000.00    |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 10,940,000.00               | 13,050,000.00     |

#### 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。本基金主要投资于债券和股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。此外，本基金的基金管理人日常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对基金进行风险度量、跟踪和控制。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 8.23%(2019 年 12 月 31 日：5.64%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2020 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 331,259,500.31 元，属于第二层次的余额为 1,687,368,771.20 元，无属于第三层次的余额(2019 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 496,278,990.24 元，第二层次的余额为 3,006,369,578.10 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股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

## (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无

## (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 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(2019 年 12 月 31 日：同)。

## (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额               | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 130,548,407.81   | 6.02          |
|    | 其中：股票             | 130,548,407.81   | 6.02          |
| 2  | 基金投资              | -                | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 1,888,079,863.70 | 87.11         |
|    | 其中：债券             | 1,752,301,363.70 | 80.84         |
|    | 资产支持证券            | 135,778,500.00   | 6.26          |
| 4  | 贵金属投资             | -                | -             |
| 5  | 金融衍生品投资           | -                | -             |
| 6  | 买入返售金融资产          | 19,992,130.00    | 0.92          |
|    | 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      | 79,776,402.84    | 3.68          |
| 8  | 其他各项资产            | 49,168,775.54    | 2.27          |
| 9  | 合计                | 2,167,565,579.89 | 100.00        |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -             |
| B  | 采矿业              | -             | -             |
| C  | 制造业              | 76,028,878.98 | 4.79          |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -             |
| E  | 建筑业              | -             | -             |
| F  | 批发和零售业           | 14,943,174.88 | 0.94          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -             | -             |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -             |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -             | -             |
| J  | 金融业              | 39,576,353.95 | 2.50          |
| K  | 房地产业             | -             | -             |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -             |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -             | -             |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -             | -             |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -             | -             |
| P  | 教育               | -             | -             |



|   |           |                |      |
|---|-----------|----------------|------|
| Q | 卫生和社会工作   | -              | -    |
| R | 文化、体育和娱乐业 | -              | -    |
| S | 综合        | -              | -    |
|   | 合计        | 130,548,407.81 | 8.23 |

### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 002179 | 中航光电 | 820,409   | 33,644,973.09 | 2.12         |
| 2  | 600690 | 海尔智家 | 1,650,211 | 29,208,734.70 | 1.84         |
| 3  | 002142 | 宁波银行 | 846,880   | 22,247,537.60 | 1.40         |
| 4  | 603883 | 老百姓  | 149,372   | 14,943,174.88 | 0.94         |
| 5  | 603228 | 景旺电子 | 374,401   | 13,175,171.19 | 0.83         |
| 6  | 000001 | 平安银行 | 1,014,617 | 12,987,097.60 | 0.82         |
| 7  | 601128 | 常熟银行 | 578,125   | 4,341,718.75  | 0.27         |

### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额      | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 603883 | 老百姓  | 11,859,305.61 | 0.40           |

注：以上股票为可转债转股，非直接买入。

#### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 002179 | 中航光电 | 17,252,230.00 | 0.59           |
| 2  | 600690 | 海尔智家 | 14,648,068.00 | 0.50           |
| 3  | 603517 | 绝味食品 | 10,537,189.00 | 0.36           |
| 4  | 603228 | 景旺电子 | 947,850.00    | 0.03           |

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|              |               |
|--------------|---------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 11,859,305.61 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 43,385,337.00 |

## 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      | 80,242,000.00    | 5.06         |
|    | 其中：政策性金融债 | 80,242,000.00    | 5.06         |
| 4  | 企业债券      | 988,214,471.20   | 62.31        |
| 5  | 企业短期融资券   | 40,232,000.00    | 2.54         |
| 6  | 中期票据      | 442,901,800.00   | 27.92        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 200,711,092.50   | 12.65        |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,752,301,363.70 | 110.48       |

## 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  | 101764082 | 17 江北国资 MTN002 | 700,000 | 74,977,000.00 | 4.73         |
| 2  | 122464    | 15 世茂 01       | 675,360 | 67,995,244.80 | 4.29         |
| 3  | 113019    | 玲珑转债           | 508,460 | 62,906,671.20 | 3.97         |
| 4  | 127341    | PR 正棚改         | 800,000 | 50,688,000.00 | 3.20         |
| 5  | 170209    | 17 国开 09       | 500,000 | 50,230,000.00 | 3.17         |

## 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码   | 证券名称   | 数量（份）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 138391 | 海诺 1A1 | 450,000 | 45,229,500.00 | 2.85         |
| 2  | 139806 | 招慧 02A | 400,000 | 40,420,000.00 | 2.55         |
| 3  | 139831 | 招慧 03A | 200,000 | 20,202,000.00 | 1.27         |
| 4  | 138678 | 创恒 02A | 200,000 | 19,896,000.00 | 1.25         |
| 5  | 138478 | 旭日 05A | 100,000 | 10,031,000.00 | 0.63         |

**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**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.10.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

**7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

**7.10.3 本期国债期货投资评价**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

**7.11 投资组合报告附注****7.11.1 本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**

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）以及宁波银行股份有限公司（以下简称“宁波银行”）外，其余的没有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。

2020 年 1 月，中国银保监会深圳监管局发布《中国银保监会深圳监管局行政处罚信息公开表》（深银保监罚决字（2020）7 号），对平安银行个人消费贷款风险分类结果不能反映真实风险水平等违法违规行为，处以罚款。

2019 年 12 月，宁波监管局发布《宁波银保监局行政处罚信息公开表》（甬银保监罚决字（2019）67 号），对宁波银行股权质押管理不合规等违法违规行为，处以罚款。

本基金投资平安银行（000001）以及宁波银行（002142）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对平安银行以及宁波银行的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

**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**

本基金投资的前十名股票未超出基金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   | 54,189.26     |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,961,315.89 |
| 3 | 应收股利    | -             |
| 4 | 应收利息    | 35,681,043.86 |
| 5 | 应收申购款   | 1,472,226.53  |
| 6 | 其他应收款   | -             |
| 7 | 待摊费用    | -             |
| 8 | 其他      | -             |
| 9 | 合计      | 49,168,775.54 |

#### 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  | 113019 | 玲珑转债 | 62,906,671.20 | 3.97         |
| 2  | 113011 | 光大转债 | 46,764,600.00 | 2.95         |
| 3  | 113013 | 国君转债 | 37,713,058.60 | 2.38         |
| 4  | 110042 | 航电转债 | 28,012,608.00 | 1.77         |
| 5  | 113543 | 欧派转债 | 12,119,317.70 | 0.76         |
| 6  | 113516 | 苏农转债 | 10,790,655.40 | 0.68         |
| 7  | 128045 | 机电转债 | 2,404,181.60  | 0.15         |

#### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额              | 占总份<br>额比例 |
| 71, 204      | 11, 618. 50   | 324, 617, 371. 71 | 39. 24%    | 502, 666, 117. 06 | 60. 76%    |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 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 | 799. 69   | 0. 0001% |

### 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                             | 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 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0                 |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（ 2009 年 12 月 29 日 ）基金份额总额 | 361,002,285.55   |
| 本报告期期初基金份额总额                      | 1,554,637,929.32 |
| 本报告期基金总申购份额                       | 174,305,890.89   |
| 减：本报告期基金总赎回份额                     | 901,660,331.44   |
| 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                      | 827,283,488.77   |

## § 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，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，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

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门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 |    |
| 华泰证券 | 1      | 26,133,107.00 | 60.23%       | 24,337.47 | 60.23%     | -  |
| 中信证券 | 1      | 17,252,230.00 | 39.77%       | 16,067.19 | 39.77%     | -  |

注：1. 专用交易单元的选择标准和程序

- (1) 实力雄厚，信誉良好。
- (2) 财务状况良好，经营行为规范。
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服。

(5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务。

(6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。

2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续。

3. 本报告期内，本基金租用证券公司交易单元情况未发生变化。

### 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 |
| 华泰证券 | 170,171,543.58 | 66.76%       | 40,547,700,000.00 | 98.94%         | -    | -            |
| 中信证券 | 84,717,912.77  | 33.24%       | 433,560,000.00    | 1.06%          | -    | -            |

### 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  | 本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行股份有限公司申购及定投费率优惠活动的公告  | 《证券日报》 | 2020 年 1 月 7 日  |
| 2  | 2019 年基金产品 4 季度季报                        | 《证券日报》 | 2020 年 1 月 21 日 |
| 3  | 本公司关于旗下基金增加嘉实财富为销售机构及开通费率优惠活动的公告         | 《证券日报》 | 2020 年 1 月 21 日 |
| 4  | 根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修订存量基金基金合同及托管协议的公告 | 《证券日报》 | 2020 年 1 月 21 日 |
| 5  | 本公司旗下 25 只基金招募说明书更新                      | 《证券日报》 | 2020 年 1 月 23 日 |
| 6  | 本公司关于旗下部分基金参与兴业证券费率优惠活动的公告               | 《证券日报》 | 2020 年 2 月 11 日 |
| 7  | 本公司关于旗下部分基金在光大证券股份有限公司开通基金转换业务的公告        | 《证券日报》 | 2020 年 2 月 13 日 |
| 8  | 本公司关于旗下部分基金参与中国国际期货费率优惠活动的公告             | 《证券日报》 | 2020 年 3 月 16 日 |
| 9  | 本公司关于旗下部分基金参与腾安基金销售（深圳）有限公司赎回费率优惠活动的公告   | 《证券日报》 | 2020 年 3 月 16 日 |



|    |                                  |        |                 |
|----|----------------------------------|--------|-----------------|
| 10 | 本公司关于旗下基金股票估值调整情况的公告             | 《证券日报》 | 2020 年 3 月 24 日 |
| 11 | 关于提醒投资者及时更新、完善身份资料信息以免影响业务办理的公告  | 《证券日报》 | 2020 年 3 月 24 日 |
| 12 | 本公司关于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告的公告      | 《证券日报》 | 2020 年 3 月 26 日 |
| 13 | 本公司关于旗下基金增加大连网金为销售机构及参与费率优惠活动的公告 | 《证券日报》 | 2020 年 4 月 3 日  |
| 14 | 本公司旗下 25 只基金 2020 年第 1 季度报告      | 《证券日报》 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 15 | 本公司旗下 25 只基金 2019 年年度报告          | 《证券日报》 | 2020 年 4 月 28 日 |
| 16 | 本公司关于旗下部分基金增加中信证券华南为销售机构的公告      | 《证券日报》 | 2020 年 5 月 6 日  |
| 17 | 本公司关于旗下部分基金参与申万宏源、申万宏源西部费率优惠活动   | 《证券日报》 | 2020 年 5 月 20 日 |

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在规定媒介上披露的各项公告。

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 11.3 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，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日