

未经审计 2020 年半年度报告

海通精选基金系列
(在香港成立的伞子式单位信托基金)

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

目录

页码

管理及行政	1
致份额持有人的基金管理人报告	2
财务状况表(未经审计)	3
全面收益表(未经审计)	4
份额持有人应占净资产变动表(未经审计)	5 - 6
现金流量表(未经审计)	7
投资组合(未经审计)	8 - 11
投资组合变动表(未经审计)	12
业绩表现记录(未经审计)	13 - 14
收益分配披露	15

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

管理及行政

基金管理人

海通国际资产管理(香港)有限公司
香港
德辅道中 189 号
李宝椿大厦 22 楼

基金管理人的董事

杨建新
孙彤
潘慕尧
陆慧妍

律师

的近律师行
香港
中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

受托人兼基金注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
香港
皇后大道中 1 号

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港
中环
皇后大道中 15 号
爱丁堡大厦 21 楼

海通亚洲高收益债券基金 (海通精选基金系列的子基金)

致份额持有人的基金管理人报告

业绩表现

自 2019 年 12 月 31 日至 2020 年 6 月 30 日，海通亚洲高收益债券基金 I 类的回报率为 0.79% (按资产净值计算)。

市场回顾

2020 年上半年，亚洲高收益债券市场较为波动。市场在前两个月维持整固，但在 3 月份因新冠肺炎疫情全球爆发后大幅下跌，金融市场的流动性迅速枯竭。但是，在全球央行大规模干预之后，市场在第二季度迅速反弹，并收回了全部失地。2020 年上半年，Markit iBoxx 美元亚洲 (日本除外) 中国高收益指数的总回报率为 1.57%。

期间美国国债价格走高，美国 10 年期国债收益率在 2020 年上半年下跌 85.1 个基点至 0.656%。宏观经济方面，在新冠肺炎疫情蔓延的背景下，非农就业人数的增长也大幅波动，月度降幅创历史新高，但在 5 月和 6 月恢复了增长势头。政策方面，美联储将利率大幅下调至 0-0.25%，并在此期间启动了无限制资产购买计划。

市场展望

展望 2020 年下半年，全球固定收益市场仍面临诸多不确定性。新冠肺炎疫情的爆发使大多数主要经济体陷入衰退，中美关系日益紧张的局面也给中国的经济增长投下了阴影。

对于中国高收益债券市场，我们相对更加乐观，认为今年下半年会继续走高。首先，在利率方面，美联储预计将利率维持在 0-0.25% 的低位，直至 2020 年底。此外，美联储表示其将至少按目前的速度继续购买资产，此举将支持风险性资产。其次，尽管存在下一轮疫情爆发的不确定性，欧美仍渴望激活经济。最后，对主要发行人的现金流的影响仍然可控。从长远来看，如果疫情爆发得到缓解，市场可能会回升。

海通国际资产管理 (香港) 有限公司

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

财务状况表 (未经审计)

截至 2020 年 6 月 30 日

	(未经审计) 于 2020 年 6 月 30 日 美元	(经审计) 于 2019 年 12 月 31 日 美元
资产		
流动资产		
按公允价值计入损益的金融资产	545,681,892	459,431,601
申购份额的应收款项	1,011,882	-
出售投资的应收款项	1,995,722	-
应收利息	11,799,335	9,602,261
预付款项	35	-
现金及现金等价物	34,828,039	26,743,711
总资产	595,316,905	495,777,573
负债		
流动负债		
赎回份额的应付款项	8,001,287	9,796,061
应付收益分配	8,534,960	7,629,902
其他应付款项	578,884	468,802
负债 (不包括份额持有人应占净资产)	17,115,131	17,894,765
分类为金融负债的份额持有人应占净资产 (就本基金采用不同基准进行调整后)	578,201,774	477,882,808
就本基金采用不同基准计算份额持有人应占净资产而作出的调整	7,605	10,082
分类为金融负债的份额持有人应占净资产 (根据本基金的原版招募说明书)	578,209,379	477,892,890
已发行份额数量		
- D 类 (美元) 收益分配份额	1,710,040	1,552,338
- D 类 (港元) 收益分配份额	45,226	22,456
- H 类 (人民币) 收益分配份额	3,714,960	23,077
- I 类 (美元) 收益分配份额	3,694,284	3,293,160
份额净值 (根据本基金的原版招募说明书)		
- D 类 (美元) 收益分配份额	95.28	98.69
- D 类 (港元) 收益分配份额	120.73	125.28
- H 类 (人民币) 收益分配份额	14.4428	14.4501
- I 类 (美元) 收益分配份额	96.40	97.63

附注：半年度报告已采用与本基金年度报告相同的会计政策和计算方法。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

全面收益表 (未经审计)
2020年1月1日至2020年6月30日期间

	(未经审计) 2020年1月1日至 2020年6月30日 期间 美元	(未经审计) 2019年1月1日至 2019年6月30日 期间 美元
收入		
银行存款利息收入	19,965	222,383
债券利息收入	17,758,996	9,470,032
出售按公允价值计入损益的金融资产的已变现亏损	(1,044,782)	(5,848,446)
按公允价值计入损益的金融资产价值的未变现收益/亏损变动	1,172,100	17,779,780
外汇收益净额	693,918	4,545
净收入总额	18,600,197	21,628,294
支出		
管理费 ^{附注2}	2,331,450	1,225,637
受托人费用 ^{附注1}	318,445	181,386
行政管理费	2,407	-
保管及银行收费 ^{附注1}	39,387	20,240
审计师酬金	8,851	7,294
会计费 ^{附注1}	38,144	7,956
手续费 ^{附注1}	7,260	11,121
其他经营支出 ^{附注1}	50,900	23,097
总经营支出	2,796,844	1,476,731
收益分配前净收入	15,803,353	20,151,563
财务成本		
向份额持有人作出的收益分配	(14,116,959)	(8,122,514)
收益分配后收入	1,686,394	12,029,049
就本基金采用不同基准计算份额持有人应占净资产而作出的调整	(2,477)	(2,440)
份额持有人应占净资产增加	1,683,917	12,026,609

^{附注1} 于分别截至2020年6月30日止及2019年6月30日止期间，除向受托人或其关联人士支付的受托人费用、保管及银行收费以及手续费外，向受托人或其关联人士支付的其他相关款项如下：

	(未经审计) 2020年1月1日至 2020年6月30日 期间 美元	(未经审计) 2019年1月1日至 2019年6月30日 期间 美元
会计费	2,983	2,976
其他经营支出	50,513	22,610

^{附注2} 于分别截至2020年6月30日止及2019年6月30日止期间，除已向基金管理人支付的管理费外，未向基金管理人或其关联人士支付其他款项。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

份额持有人应占净资产变动表（未经审计）
2020年1月1日至2020年6月30日期间

	（未经审计） 2020年1月1日至 2020年6月30日 期间 美元	（未经审计） 2019年1月1日至 2019年6月30日 期间 美元
于1月1日分类为金融负债/权益的份额持有人应占净资产	477,892,890	171,722,780
就本基金采用不同基准计算份额持有人应占净资产而作出的调整	-	15,023
	<u>477,892,890</u>	<u>171,737,803</u>
申购份额所得款项	195,543,889	250,467,606
赎回份额所付款项	(96,911,317)	-
份额交易净额增加	<u>98,632,572</u>	<u>250,467,606</u>
份额持有人应占净资产增加	1,683,917	12,026,609
	<u>578,209,379</u>	<u>434,232,018</u>
已发行份额数量		
	份额	份额
D类（美元）收益分配份额		
期初已发行份额	1,552,338	-
发行份额	170,029	918,455
赎回份额	(12,327)	-
期末已发行份额	<u>1,710,040</u>	<u>918,455</u>
D类（港元）收益分配份额		
期初已发行份额	22,456	-
发行份额	29,558	7,703
赎回份额	(6,788)	-
期末已发行份额	<u>45,226</u>	<u>7,703</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

份额持有人应占净资产变动表(未经审计)
(续)
2020年1月1日至2020年6月30日期间

	(未经审计) 2020年1月1日至 2020年6月30日 期间	(未经审计) 2019年1月1日至 2019年6月30日 期间
已发行份额数量(续)		
	份额	份额
H类(人民币)收益分配份额		
期初已发行份额	23,077	-
发行份额	9,257,077	-
赎回份额	(5,565,194)	-
期末已发行份额	<u>3,714,960</u>	<u>-</u>
I类(美元)收益分配份额		
期初已发行份额	3,293,160	1,888,432
发行份额	561,978	1,668,572
赎回份额	(160,854)	-
期末已发行份额	<u>3,694,284</u>	<u>3,557,004</u>

*于2018年5月18日至2019年3月31日期间,份额持有人应占净资产被分类为权益。于2019年4月1日至2020年6月30日期间,份额持有人应占净资产被分类为金融负债。

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

现金流量表 (未经审计)
2020年1月1日至2020年6月30日期间

	(未经审计) 2020年1月1日至 2020年6月30日 期间 美元	(未经审计) 2019年1月1日至 2019年6月30日 期间 美元
经营活动所得现金流量		
份额持有人应占净资产增加	1,683,917	12,026,609
就以下各项作出调整：		
本基金采用不同基准计算份额持有人应占净资产	2,477	2,440
利息收入	(17,778,961)	(9,692,415)
向份额持有人作出的收益分配	14,116,959	8,122,514
	<u>(1,975,608)</u>	<u>10,459,148</u>
出售投资的应收款项净变动	(1,995,722)	4,209,220
收购投资的应付款项净变动	-	5,111,585
按公允价值计入损益的金融资产净变动	(86,250,291)	(227,359,973)
预付款项净变动	(35)	(360)
其他应付款项净变动	110,082	125,948
	<u>(90,111,574)</u>	<u>(207,454,432)</u>
经营活动所用现金		
已收利息	15,581,887	4,657,014
	<u>(74,529,687)</u>	<u>(202,797,418)</u>
筹资活动所得现金流量		
向份额持有人支付的收益分配	(13,211,901)	(6,457,682)
申购份额所得款项	194,532,007	250,467,606
赎回份额所付款项	(98,706,091)	-
	<u>82,614,015</u>	<u>244,009,924</u>
筹资活动的现金流入净额		
	<u>8,084,328</u>	<u>41,212,506</u>
现金及现金等价物增加净额		
期初现金及现金等价物	26,743,711	11,346,536
期末现金及现金等价物	<u>34,828,039</u>	<u>52,559,042</u>
现金及现金等价物余额分析：		
现金存款	<u>34,828,039</u>	<u>52,559,042</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计)
2020年6月30日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比 资产
上市债券(94.37%)			
英属维尔京群岛(8.82%)			
Chinalco Capital Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 4% 25/08/2021	960,000	966,710	0.17
Greenland Global Investment Ltd (Reg S) (Reg) 5.75% 26/09/2022	8,100,000	8,002,557	1.38
Hejun Shunze Investment Co Ltd (Reg S) (Reg) 12% 25/04/2021	6,500,000	6,638,840	1.15
Huarong Finance 2019 Co Ltd (Reg S) 3.25% 13/11/2024	1,000,000	1,010,730	0.17
New Metro Global Ltd (Reg S) (Reg) 6.5% 20/05/2022	3,000,000	3,017,220	0.52
New Metro Global Ltd (Reg S) (Reg) 6.8% 05/08/2023	560,000	566,037	0.10
New Metro Global Ltd (Reg S) (Reg) 7.125% 23/05/2021	1,700,000	1,717,901	0.30
New Metro Global Ltd (Reg S) (Reg) 7.5% 16/12/2021	8,650,000	8,810,198	1.52
RKPF Overseas 2019 A Ltd (Reg S) (Reg) 7.875% 01/02/2023	9,500,000	9,952,865	1.72
RKPF Overseas 2019 B (Reg S) 7.75% 18/04/2021	6,100,000	6,246,461	1.08
Studio City Co Ltd (Ser Regs) (Reg) 7.25% 30/11/2021	2,000,000	2,025,620	0.35
Studio City Finance Ltd (Ser Regs) (Reg) 7.25% 11/02/2024	2,000,000	2,062,640	0.36
		51,017,779	8.82
开曼群岛(12.67%)			
CFLD Cayman Investment (Reg S) (Reg) 7.125% 08/04/2022	7,000,000	7,051,170	1.22
CFLD Cayman Investment (Reg S) (Reg) 8.6% 08/04/2024	5,250,000	5,184,060	0.90
CFLD Cayman Investment (Reg S) (Reg) 8.625% 28/02/2021	3,000,000	3,049,830	0.53
CFLD Cayman Investment (Reg S) 6.5% 21/12/2020	3,850,000	3,857,276	0.67
CIFI Holdings Group (Reg S) (Reg) 6.45% 07/11/2024	6,700,000	6,825,156	1.18
Country Garden Holdings (Reg S) (Reg) 4.75% 28/09/2023	2,525,000	2,558,204	0.44
Fantasia Holdings Group Co Ltd (Reg S) (Reg) 10.875% 09/01/2023	1,000,000	1,016,830	0.17
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 5.625% 24/10/2024	3,500,000	3,581,270	0.62
Kaisa Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 11.5% 30/01/2023	3,437,000	3,528,081	0.61
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg) 5.25% 26/04/2026	7,000,000	7,080,920	1.22
Redsun Properties Group Ltd (Reg S) (Reg) 9.95% 11/04/2022	3,800,000	3,817,214	0.66
Ronshine China (Reg S) (Reg) 8.75% 25/10/2022	11,300,000	11,793,810	2.04
Ronshine China (Reg S) (Reg) 8.95% 22/01/2023	4,100,000	4,296,431	0.74
Times China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.6% 02/03/2023	5,500,000	5,588,880	0.97
Yankuang Group Cayman (Reg S) (Reg) 6% 30/01/2022	4,000,000	4,043,340	0.70
		73,272,472	12.67
中国内地(59.16%)			
Anton Oilfield Services Group (Reg S) (Reg) 7.5% 02/12/2022	1,250,000	806,587	0.14
China Aoyuan Group Ltd (Reg S) (Reg) 7.95% 19/02/2023	7,000,000	7,284,620	1.26
China Aoyuan Group Ltd (Reg S) (Reg) 8.5% 23/01/2022	9,320,000	9,638,744	1.67
China Aoyuan Group Ltd (Reg) (Reg S) 5.375% 13/09/2022	3,000,000	2,960,580	0.51
China Aoyuan Property Group (Reg) (Reg S) 7.5% 10/05/2021	500,000	507,590	0.09

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合(未经审计)(续)
2020年6月30日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比 资产
<u>上市债券(94.37%)(续)</u>			
<u>中国内地(59.16%)(续)</u>			
China Evergrande Group (Reg S) (Reg) 9.5% 11/04/2022	2,000,000	1,879,400	0.33
China Evergrande Group (Reg) (Reg S) 8.25% 23/03/2022	4,000,000	3,690,520	0.64
China Evergrande Group (Reg) (Reg S) 8.75% 28/06/2025	6,020,000	4,834,241	0.84
China SCE Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.25% 19/04/2023	8,500,000	8,502,890	1.47
China SCE Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.375% 09/04/2024	1,575,000	1,553,107	0.27
China SCE Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 8.75% 15/01/2021	5,600,000	5,670,280	0.98
China SCE Property Holdings (Reg) (Reg S) 5.875% 10/03/2022	7,350,000	7,247,027	1.25
CIFI Holdings Group (Reg S) Var Perp 29/12/2049	6,000,000	5,874,600	1.02
CIFI Holdings Group Co Ltd (Reg S) (Reg) 6 % 16/07/2025	5,000,000	4,956,650	0.86
CIFI Holdings Group Co Ltd (Reg S) (Reg) 6.55% 28/03/2024	10,110,000	10,413,300	1.80
CIFI Holdings Group Co Ltd (Reg S) (Reg) 7.625% 28/02/2023	6,590,000	6,932,812	1.20
CIFI Holdings Group Co Ltd (Reg) (Reg S) 5.5% 23/01/2023	200,000	201,790	0.04
Country Garden Holdings Co Ltd (Reg S) (Reg) 6.5% 08/04/2024	2,330,000	2,481,450	0.43
Country Garden Holdings Co Ltd (Reg S) (Reg) 7.125% 25/04/2022	1,000,000	1,052,210	0.18
Country Garden Holdings Co Ltd (Reg S) (Reg) 7.25% 08/04/2026	2,000,000	2,181,240	0.38
Country Garden Holdings Co Ltd (Reg) (Reg S) 8% 27/01/2024	5,000,000	5,414,850	0.94
Easy Tactic Ltd (Reg S) 5.75% 13/01/2022	1,500,000	1,384,065	0.24
E-House (China) Enterprise Holdings (Reg S) (Reg) 7.625% 18/04/2022	3,000,000	2,685,240	0.46
Fantasia Holdings Group (Reg S) (Reg) 11.75% 17/04/2022	1,270,000	1,314,983	0.23
Fantasia Holdings Group (Reg S) (Reg) 12.25% 18/10/2022	1,500,000	1,568,235	0.27
Fantasia Holdings Group (Reg S) 7.95% 05/07/2022	4,270,000	4,119,312	0.71
Future Land Development Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.15% 15/04/2023	6,000,000	5,952,660	1.03
Future Land Development Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.5% 22/01/2021	8,302,000	8,394,982	1.45
Greenland Global Investment (Reg S) (Reg) 5.875% 03/07/2024	4,500,000	4,345,695	0.75
Greenland Global Investment (Reg S) (Reg) 6.75% 26/09/2023	5,000,000	4,997,800	0.86
Kaisa Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 10.5% 15/01/2025	3,000,000	2,856,060	0.49
Kaisa Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 10.875% 23/07/2023	4,000,000	4,003,520	0.69
Kaisa Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 9.95% 23/07/2025	7,600,000	7,004,540	1.21
Kaisa Group Holdings Ltd (Reg S) 9.375% 30/06/2024	7,805,000	7,178,180	1.24
Kaisa Group Holdings Ltd (Ser Regs) (Reg S) 11.95% 22/10/2022	1,000,000	1,042,590	0.18
KWG Group Holdings (Reg S) (Reg) 7.4% 05/03/2024	1,000,000	1,021,290	0.18
KWG Group Holdings (Reg S) 7.875% 01/09/2023	2,250,000	2,336,243	0.40
KWG Property Holding Ltd (Reg) (Reg S) 6% 15/09/2022	800,000	805,672	0.14
Logan Property Holdings (Reg S) (Reg) 5.75% 03/01/2022	500,000	504,635	0.09
Logan Property Holdings (Reg S) (Reg) 6.5% 16/07/2023	5,300,000	5,444,478	0.94
Logan Property Holdings (Reg S) (Reg) 6.9% 09/06/2024	9,700,000	10,095,566	1.75
Logan Property Holdings (Reg S) (Reg) 7.5% 25/08/2022	7,450,000	7,745,691	1.34
Logan Property Holdings (Reg S) (Reg) 8.75% 12/12/2020	350,000	356,839	0.06
Logan Property Holdings (Reg) (Reg S) 5.25% 23/02/2023	7,800,000	7,803,354	1.35

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合(未经审计)(续)
2020年6月30日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比 资产
上市债券(94.37%)(续)			
中国内地(59.16%)(续)			
Minmetals Bounteous Finance (Reg S) (Reg) 3.125% 27/07/2021	1,500,000	1,522,365	0.26
New Metro Global Ltd (Reg) (Reg S) 5% 08/08/2022	3,600,000	3,514,212	0.61
Powerlong Real Estate Holding Ltd (Reg S) (Reg) 7.125% 08/11/2022	5,300,000	5,373,299	0.93
Powerlong Real Estate Holding Ltd (Reg S) 6.95% 23/07/2023	1,800,000	1,808,280	0.31
Powerlong Real Estate Holding Ltd 6.95% 17/04/2021	2,000,000	2,021,180	0.35
Redsun Properties Group Ltd (Reg S) (Reg) 11.5% 04/03/2021	3,300,000	3,367,947	0.58
Ronshine China (Reg S) (Reg) 10.5% 01/03/2022	8,000,000	8,498,560	1.47
Ronshine China (Reg S) (Reg) 8.1% 09/06/2023	6,000,000	6,180,120	1.07
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.5% 10/01/2025	4,000,000	3,871,800	0.67
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.25% 14/06/2022	4,500,000	4,576,320	0.79
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.5% 01/02/2024	7,600,000	7,618,468	1.32
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.875% 15/02/2022	10,200,000	10,472,442	1.81
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.95% 08/08/2022	4,500,000	4,617,360	0.80
Sunac China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.95% 11/10/2023	3,810,000	3,898,544	0.67
Times China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.75% 16/07/2023	8,950,000	9,114,680	1.58
Times China Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 7.625% 21/02/2022	13,250,000	13,615,170	2.35
Times Property Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 5.75% 26/04/2022	2,580,000	2,589,082	0.45
Yankuang Group Cayman (Reg S) 4.75% 30/11/2020	6,000,000	6,021,480	1.04
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 7.375% 13/01/2026	1,000,000	942,540	0.16
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 7.7% 20/02/2025	3,000,000	2,940,420	0.51
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 8.3% 27/05/2025	3,000,000	2,971,290	0.51
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 8.375% 30/10/2024	1,500,000	1,519,860	0.26
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 8.5% 04/02/2023	10,000,000	10,422,000	1.80
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 8.5% 26/02/2024	2,000,000	2,051,360	0.35
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg S) (Reg) 8.625% 23/01/2022	1,800,000	1,868,472	0.32
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg) (Reg S) 6% 25/10/2023	5,000,000	4,837,850	0.84
Yuzhou Properties Co Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp	2,800,000	2,540,496	0.44
Zhenro Properties Group (Reg S) (Reg) 8.65% 21/01/2023	7,500,000	7,553,025	1.31
Zhenro Properties Group (Reg S) (Reg) 9.15% 08/03/2022	7,500,000	7,680,675	1.33
Zhenro Properties Group (Reg S) (Reg) 9.8% 20/08/2021	3,800,000	3,913,544	0.68
Zhenro Properties Group (Reg) (Reg S) 12.5% 02/01/2021	4,000,000	4,132,640	0.71
Zhenro Properties Group (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	3,000,000	2,982,750	0.52
		<u>342,084,349</u>	<u>59.16</u>
香港(9.94%)			
Agile Group Holdings Ltd (Reg S) (Reg) 6.7% 07/03/2022	10,000,000	10,267,100	1.78
Agile Group Holdings Ltd (Reg) (Reg S) 8.5% 18/07/2021	2,000,000	2,075,700	0.36
CNAC (HK) Finbridge Co Ltd (Reg S) (Reg) 3.375% 19/06/2024	1,000,000	1,037,960	0.18
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd (Reg S) (Reg) 6% 06/09/2021	8,000,000	8,150,800	1.41

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合(未经审计)(续)
2020年6月30日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比 资产
上市债券(94.37%)(续)			
香港(9.94%)(续)			
Melco Resorts Finance (Ser Regs) 4.875% 06/06/2025	10,020,000	10,132,825	1.75
RKI Overseas Finance 2016 B (Reg S) (Reg) 4.7% 06/09/2021	1,300,000	1,290,172	0.22
RKPF Overseas 2019 A Ltd (Reg S) (Reg) 6.7% 30/09/2024	4,000,000	4,065,080	0.70
Shimao Property Holdings (Reg S) (Reg) 6.125% 21/02/2024	11,000,000	11,640,860	2.01
Yancoal International Resources Development (Reg S) (Reg) 6% 29/11/2021	1,800,000	1,839,672	0.32
Yango Justice International Ltd (Reg S) (Reg) 10% 11/02/2023	1,000,000	1,033,720	0.18
Yango Justice International Ltd (Reg S) (Reg) 8.25% 25/11/2023	1,000,000	959,710	0.17
Yango Justice International Ltd (Reg S) (Reg) 9.25% 15/04/2023	5,000,000	4,987,500	0.86
		<hr/>	<hr/>
		57,481,099	9.94
		<hr/>	<hr/>
印度尼西亚(0.55%)			
Pertamina Persero PT (Reg S) 4.3% 20/05/2023	3,000,000	3,169,590	0.55
		<hr/>	<hr/>
		3,169,590	0.55
		<hr/>	<hr/>
澳门(3.23%)			
MGM China Holdings Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.375% 15/05/2024	2,000,000	2,033,540	0.35
MGM China Holdings Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.875% 15/05/2026	4,500,000	4,654,170	0.81
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg) 4.875% 01/10/2024	7,385,000	7,273,708	1.26
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.5% 01/10/2027	4,750,000	4,695,185	0.81
		<hr/>	<hr/>
		18,656,603	3.23
		<hr/>	<hr/>
投资总额(投资总成本536,246,233美元)		545,681,892	94.37
其他净资产		<hr/>	<hr/>
		32,527,487	5.63
		<hr/>	<hr/>
于2020年6月30日总净资产		578,209,379	100.00
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合变动表(未经审计)
2020年1月1日至2020年6月30日期间

	截至2020年6月 30日持仓占净资产 百分比	截至2019年12月 31日持仓占净资产 百分比
<u>上市债券</u>		
英属维尔京群岛	8.82	10.84
开曼群岛	12.67	12.27
中国内地	59.16	58.82
香港	9.94	9.50
印度尼西亚	0.55	0.66
澳门	3.23	4.05
总计	<u>94.37</u>	<u>96.14</u>

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)
2020年6月30日

	2020年6月30日 美元	2019年12月31日 美元	2018年12月31日 美元
净资产			
D类(美元)收益分配份额	162,947,702	153,203,283	-
D类(港元)收益分配份额	5,460,191	2,813,450	-
H类(人民币)收益分配份额	53,654,753	333,464	-
I类(美元)收益分配份额	356,146,734	321,542,693	171,737,803
份额净值			
D类(美元)收益分配份额	95.28	98.69	-
D类(港元)收益分配份额	120.73	125.28	-
H类(人民币)收益分配份额	14.4428	14.4501	-
I类(美元)收益分配份额	96.40	97.63	90.94

最高发行价 最低赎回价

财务期间

2020年1月1日至2020年6月30日

D类(美元)收益分配份额	99.76 美元	82.49 美元
D类(港元)收益分配份额	983.90 港元	811.48 港元
H类(人民币)收益分配份额	102.6687 元人民币	86.3493 元人民币
I类(美元)收益分配份额	99.12 美元	82.75 美元

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录(未经审计)(续)
2020年6月30日

财务期间(续)

截至2019年12月31日止年度

D类(美元)收益分配份额	100.30 美元	97.03 美元
D类(港元)收益分配份额	1,004.24 港元	967.52 港元
H类(人民币)收益分配份额	102.0866 元人民币	99.2788 元人民币
I类(美元)收益分配份额	99.64 美元	90.80 美元

截至2018年12月31日止年度

A类(港元)收益分配份额	786.98 港元	758.91 港元
I类(美元)收益分配份额	101.48 美元	90.50 美元

截至2017年12月31日止年度

A类(港元)收益分配份额	805.50 港元	777.66 港元
I类(美元)收益分配份额	104.01 美元	100.79 美元
I类(港元)收益分配份额	802.41 港元	777.01 港元

2016年5月23日(初始运作日期)
至2016年12月31日期间

A类(港元)收益分配份额	796.12 港元	776.84 港元
I类(美元)收益分配份额	103.24 美元	99.95 美元
I类(港元)收益分配份额	800.47 港元	776.31 港元

海通亚洲高收益债券基金
(海通精选基金系列的子基金)

收益分配披露

基金管理人拟每半年为本基金 I 类份额宣派一次收益分配，并每月为 D 类份额宣派一次收益分配，并以相关类别货币进行支付。份额持有人可选择以现金支付收益分配，或可将收益分配用于申购本基金的相关类别的额外份额。

截至 2020 年 6 月 30 日止期间

	除息日	付款日	每份额 收益分配	收益分配 总额
D 类 (美元) 收益分配份额				
1 月	2020 年 1 月 31 日	2020 年 2 月 11 日	0.66 美元	1,025,205 美元
2 月	2020 年 2 月 28 日	2020 年 3 月 10 日	0.66 美元	1,025,205 美元
3 月	2020 年 3 月 31 日	2020 年 4 月 9 日	0.66 美元	1,129,079 美元
4 月	2020 年 4 月 29 日	2020 年 5 月 12 日	0.66 美元	1,129,079 美元
5 月	2020 年 5 月 29 日	2020 年 6 月 9 日	0.66 美元	1,128,626 美元
6 月	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 10 日	0.66 美元	1,128,626 美元

D 类 (港元) 收益分配份额

1 月	2020 年 1 月 31 日	2020 年 2 月 11 日	6.60 港元	196,465 港元
2 月	2020 年 2 月 28 日	2020 年 3 月 10 日	6.60 港元	162,340 港元
3 月	2020 年 3 月 31 日	2020 年 4 月 9 日	6.60 港元	190,696 港元
4 月	2020 年 4 月 29 日	2020 年 5 月 12 日	6.60 港元	286,470 港元
5 月	2020 年 5 月 29 日	2020 年 6 月 9 日	6.60 港元	286,318 港元
6 月	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 10 日	6.60 港元	298,489 港元

I 类 (美元) 收益分配份额

6 月	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	2.00 美元	7,367,821 美元
-----	-----------------	----------------	---------	--------------

截至 2019 年 6 月 30 日止期间

	除息日	付款日	每份额 收益分配	收益分配 总额
--	-----	-----	-------------	------------

D 类 (美元) 收益分配份额

4 月	2019 年 4 月 30 日	2019 年 5 月 10 日	0.66 美元	184,484 美元
5 月	2019 年 5 月 31 日	2019 年 6 月 12 日	0.66 美元	201,052 美元
6 月	2019 年 6 月 28 日	2019 年 7 月 10 日	0.66 美元	606,180 美元

D 类 (港元) 收益分配份额

4 月	2019 年 4 月 30 日	2019 年 5 月 10 日	6.60 港元	29,035 港元
5 月	2019 年 5 月 31 日	2019 年 6 月 12 日	6.60 港元	50,841 港元
6 月	2019 年 6 月 28 日	2019 年 7 月 10 日	6.60 港元	50,841 港元

I 类 (美元) 收益分配份额

6 月	2019 年 6 月 28 日	2019 年 7 月 10 日	2.00 美元	7,114,007 美元
-----	-----------------	-----------------	---------	--------------