

中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理 计划

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：中信证券股份有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
§5 托管人报告.....	9
§6 中期报告财务会计报告（未经审计）.....	10
6.1 资产负债表.....	10
6.2 利润表.....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	12
6.4 报表附注.....	13
§7 投资组合报告.....	29
7.1 期末基金资产组合情况.....	29
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	30
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.....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	30
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	30
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.....	31
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.....	31
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.....	31
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.....	31
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	31
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	32
7.12 投资组合报告附注.....	32
§8 基金份额持有人信息.....	33
§9 开放式基金份额变动.....	33
§10 重大事件揭示.....	34
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	35
§12 备查文件目录.....	35

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划	
基金简称	中信证券六个月债券	
基金主代码	900019	
基金运作方式	契约开放式	
基金合同生效日	2019 年 8 月 22 日	
基金管理人	中信证券股份有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,135,646,942.33 份	
下属分级基金的基金简称	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C
下属分级基金的交易代码	900019	900039
报告期末下属分级基金的份额总额	2,925,244,546.24 份	210,402,396.09 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	在追求资产安全性的基础上，力争满足客户对于短期固定周期的资金配置和保值增值的需求。
投资策略	本集合计划将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统和定价模型，深入挖掘价值被低估的标的券种。本集合计划采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其风险收益水平低于股票型集合计划和混合型集合计划，高于货币市场型集合计划。

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		中信证券股份有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	梁源	李修滨
	联系电话	95548	4006800000
	电子邮箱	liangyuan@citics.com	lixubin@citicbank.com
客户服务电话		95548	020-83936666
传真		(010) 60836627	010-85230024
注册地址		广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座	北京东城区朝阳门北大街9号

办公地址	北京朝阳区亮马桥路48号中信 证券大厦16层	北京东城区朝阳门北大街9号
邮政编码	100026	100027
法定代表人	张佑君	李庆萍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.cs.ecitic.com
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

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（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）	
	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C
本期已实现收益	28,335,852.48	1,713,082.07
本期利润	3,893,769.45	161,737.87
加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0023
本期加权平均净值利润率	0.28%	0.23%
本期基金份额净值增长率	1.96%	2.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C
期末可供分配利润	95,830,147.27	7,126,412.38
期末可供分配基金份额利润	0.0328	0.0339
期末基金资产净值	3,021,074,693.51	217,528,808.47
期末基金份额净值	1.0328	1.0339
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C
基金份额累计净值增长率	3.28%	3.39%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信证券六个月债券 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
过去三个月	0.27%	0.06%	0.32%	0.02%	-0.05%	0.04%
过去六个月	1.96%	0.06%	1.14%	0.02%	0.82%	0.04%
自基金合同生效起至今	3.28%	0.05%	2.19%	0.02%	1.09%	0.03%

中信证券六个月债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.33%	0.06%	0.32%	0.02%	0.01%	0.04%
过去六个月	2.07%	0.06%	1.14%	0.02%	0.93%	0.04%
自基金合同生效起至今	3.39%	0.05%	2.19%	0.02%	1.20%	0.03%

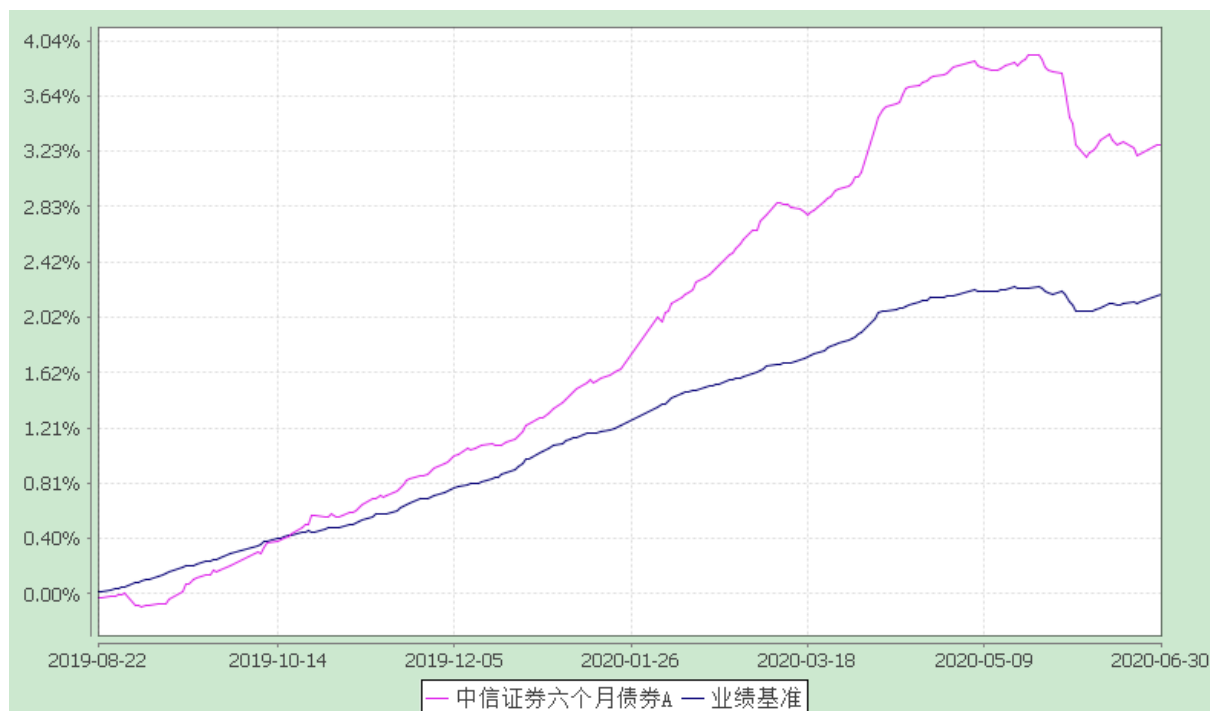
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

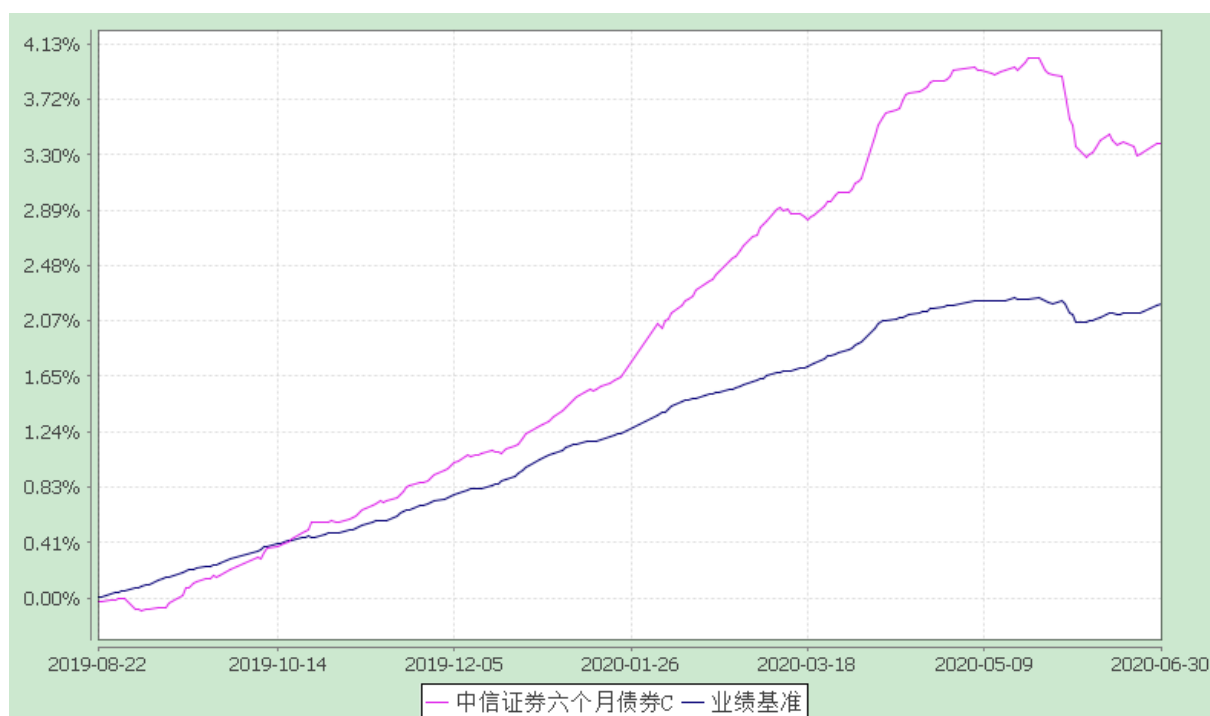
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2019 年 8 月 22 日至 2020 年 6 月 30 日）

中信证券六个月债券 A



中信证券六个月债券 C



§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

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“公司”）于 1995 年 10 月 25 日在北京成立。2002 年 12 月 13 日，经中国证券监督管理委员会核准，中信证券向社会公开发行 4 亿股普通 A 股股票，2003 年 1 月 6 日在上海证券交易所挂牌上市交易，股票简称“中信证券”，股票代码“600030”。2011 年 10 月 6 日在香港联合交易所上市交易，股票代码为“6030”。

中信证券自 1998 年开始经营资产管理业务，有 20 余年丰富的投资管理经验。业内唯一一家同时具有企业年金投资管理人、社保基金境内投资管理人和社保基金转持股份管理资格、保险资金受托投资管理资格、基本养老保险基金投资管理资格的券商。

中信证券根据《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 2020 年 6 月 30 日，旗下已有五只大集合产品完成公募化改造，分别为“中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划”、“中信证券红利价值一年持有混合型集合资产管理计划”、“中信证券臻选价值成长混合型集合资产管理计划”、“中信证券量化优选股票型集合资产管理计划”、“中信证券卓越成长两年持有期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）及基金经理助理的简介

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		
邱丹	本基金的基金经理；	2019-08-22	-	12	2007 年加入中信证券资产管理部，曾从事行业研究、债券研究等工作，现担任多个债券产品的投资主办人，具有较丰富的研究经验，擅长绝对收益理念的投资。

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“离任日期”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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
邱丹	公募基金	1	3,238,603,501.98	2019 年 08 月 22 日
	私募资产管理计划	10	3,975,310,139.50	2014 年 10 月 30 日

	其他组合	2	1,672,762,697.50	2019 年 03 月 15 日
	合计	13	8,886,676,338.98	

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，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中信证券股份有限公司资产管理业务公平交易制度》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。

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

半年债市先涨后跌。4 月底之前新冠疫情大规模扩散、全球货币政策维持宽松叠加原油价格大幅下挫等因素，收益率呈现牛陡态势。5 月以来，随着国内复工复产经济面环比改善明显，国内政策逐步开始财政政策发力，货币政策边际收紧，叠加特别国债市场化发行，债券市场快速调整。在债券的配置上，我们以中等偏短久期中高等级信用债为主，在债市大幅波动的情况下表现良好。报告期间，组合以中短久期中高等级信用债配置为主，在一季度适当提高久期和杠杆增厚账户收益，二季度之后回归中性偏谨慎久期，总体变现平稳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，中信证券六个月债券 A 基金份额净值为 1.0328 元，本报告期份额净值增长率为 1.96%;中信证券六个月债券 C 基金份额净值为 1.0339 元，本报告期份额净值增长率为 2.07%，同期业绩比较基准增长率为 1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，货币政策方面，随着疫情得到控制，二季度初极度宽松的货币政策再难见到，政策

已经向后疫情时代的常态化货币政策转变，政策重心更多关注资金空转套利等风险因素，总量宽松政策力度将大幅减弱，央行预计会更多通过结构性政策来疏通货币政策传导机制，引导实体经济融资成本下行，1.4%的 7 天回购利率以及 4 月份的债券收益率预计均为本轮债券市场的绝对低点。但另一方面，考虑到疫情的反复性、中美贸易摩擦等不确定性因素依然存在，叠加本轮的逆周期刺激政策力度本质还是偏弱，地产相关限制政策一直并未放开，因此下半年的经济基本面的回复速度并不会太快，与此对应的货币政策在当前基础上再大幅收紧的概率不高。总的来看，收益率下行空间不大，区间震荡的概率较高。当前债市情绪仍较脆弱，应警惕市场在短期多空因素的共同影响下波动加剧的风险。投资策略上，控制组合久期，以配置作为主要策略，并适当根据预期差进行交易策略增厚。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及集合计划合同约定，本集合计划管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了集合计划估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，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。会计师事务所对估值调整导致集合计划资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《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，对本基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的

计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，管理人所编制和披露的年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 中期报告财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	26,609,283.65	21,986,965.53
结算备付金		14,083,224.30	4,056,922.04
存出保证金		168,037.39	23,095.96
交易性金融资产	6.4.7.2	3,876,359,670.00	626,162,059.80
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,692,613,170.00	566,143,059.80
资产支持证券投资		183,746,500.00	60,019,000.00
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	-	16,100,161.00
应收证券清算款		140,000,000.00	2,199,959.16
应收利息	6.4.7.5	78,845,823.76	13,915,635.22
应收股利		-	-
应收申购款		8,643,433.89	3,295,474.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,144,709,472.99	687,740,272.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日

负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		739,938,600.00	141,993,432.00
应付证券清算款		158,084,076.69	22,196,241.88
应付赎回款		4,316,245.89	-
应付管理人报酬		773,724.58	125,864.79
应付托管费		257,908.18	41,954.92
应付销售服务费		1,485,901.70	296,250.65
应付交易费用	6.4.7.7	533,457.99	128,705.77
应交税费		397,594.20	99,145.39
应付利息		318,461.78	154,027.22
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	-	-
负债合计		906,105,971.01	165,035,622.62
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	3,135,646,942.33	516,027,657.39
未分配利润	6.4.7.10	102,956,559.65	6,676,992.70
所有者权益合计		3,238,603,501.98	522,704,650.09
负债和所有者权益总计		4,144,709,472.99	687,740,272.71

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 3,135,646,942.33 份，其中 A 类基金份额净值 1.0328 元，基金份额总额 2,925,244,546.24 份；C 类基金份额净值 1.0339 元，基金份额总额 210,402,396.09 份。

6.2 利润表

会计主体：中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		12,809,019.45
1.利息收入		36,605,447.20
其中：存款利息收入	6.4.7.11	126,900.49
债券利息收入		33,551,273.05
资产支持证券利息收入		2,871,097.26
买入返售金融资产收入		56,176.40
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,196,699.48

其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	2,196,699.48
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-25,993,427.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	300.00
减：二、费用		8,753,512.13
1.管理人报酬		2,130,416.36
2.托管费		710,138.75
3.销售服务费		2,028,014.22
4.交易费用	6.4.7.20	434,353.90
5.利息支出		3,286,774.24
其中：卖出回购金融资产支出		3,286,774.24
6.税金及附加		137,880.39
7.其他费用	6.4.7.21	25,934.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,055,507.32
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,055,507.32

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

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 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）	516,027,657.39	6,676,992.70	522,704,650.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,055,507.32	4,055,507.32
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）	2,619,619,284.94	92,224,059.63	2,711,843,344.57
其中：1.基金申购款	2,939,877,300.33	102,990,626.29	3,042,867,926.62
2.基金赎回款	-320,258,015.39	-10,766,566.66	-331,024,582.05

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）	3,135,646,942.33	102,956,559.65	3,238,603,501.98

报表附注为财务报表的组成部分。

基金管理人负责人：杨冰，主管会计工作负责人：杨琳，会计机构负责人：杨琳

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划(以下简称“本基金”)是由中信证券假日理财集合资产管理计划转型而来。中信证券假日理财集合资产管理计划的管理人中信证券股份有限公司于 2019 年 8 月 20 日发布《中信证券假日理财集合资产管理计划变更的公告》。根据公告，中信证券假日理财集合资产管理计划名称变更为“中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划”，中信证券假日理财集合资产管理计划份额转换为中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划份额。合同变更后，本基金的托管人、登记机构不变。自 2019 年 8 月 22 日起《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》、《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议》生效。本基金自资产管理合同变更生效日起存续期不得超过 3 年。本基金的管理人为中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)，托管人为中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》的有关规定，本基金的投资对象是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、次级债、分离交易可转债的纯债部分、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、地方政府债等)、资产支持证券、债券回购、债券逆回购、同业存单、银行存款，以及法律法规或中国证监会允许集合计划投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金不投资于股票等资产，也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：债券资产比例不低于基金资产的 80%；本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(1 年以下)指数收益率×80%+一年期定期存款利率(税后)×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 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<年度报告和半年度报告>》、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》、《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的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 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告所采用的会计政策、会计估计一致。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

目前国家有关资产管理计划的税收法规中,仅有财政部、国家税务总局《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[2016]140 号)、《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)及《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》(财税[2017]90 号)对增值税做出相关规定。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,自 2018 年 1 月 1 日(含)起,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。实践中,除增值税外资产管理计划通常比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关税务法规计提和缴纳税款,若遇政策法规调整,相关的税务问题将按照调整后的政策法规执行。主要税项列示如下:

(1) 增值税

根据财税[2016]140 号文件的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管

理人为增值税纳税人。

根据财税[2017]56 号文件的规定，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务)，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。

根据财税[2017]90 号文件的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：(一)提供贷款服务，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；(二)转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票(不包括限售股)、债券、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股票收盘价(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、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。

本基金增值税的附加税费，包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等，按照实际缴纳增值税税额的适用比例计算，由管理人申报缴纳。

(2) 印花税

比照《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》(财税字[1998] 55 号)和《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》(财税[2002]128 号)文件的规定，基金管理人运用资产管理计划买卖股票，卖出股票按 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。

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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	26,609,283.65
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	26,609,283.65

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 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	1,812,277,726.99	1,797,965,470.00
	银行间市场	1,906,447,361.33	1,894,647,700.00
	合计	3,718,725,088.32	3,692,613,170.00
资产支持证券	183,984,000.00	183,746,500.00	-237,500.00
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,902,709,088.32	3,876,359,670.00	-26,349,418.32

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,154.62
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	6,337.40
应收债券利息	76,708,089.69
应收资产支持证券利息	2,129,166.45
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	75.60
合计	78,845,823.76

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	511,086.60
银行间市场应付交易费用	22,371.39
其他	-
合计	533,457.99

6.4.7.8 其他负债

无。

6.4.7.9 实收基金

中信证券六个月债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	516,027,657.39	516,027,657.39
本期申购	2,729,474,904.24	2,729,474,904.24
本期赎回（以“-”号填列）	-320,258,015.39	-320,258,015.39
本期末	2,925,244,546.24	2,925,244,546.24

中信证券六个月债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	0.00	0.00
本期申购	210,402,396.09	210,402,396.09
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	210,402,396.09	210,402,396.09

6.4.7.10 未分配利润

中信证券六个月债券 A

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	6,577,636.55	99,356.15	6,676,992.70

本期利润	28,335,852.48	-24,442,083.03	3,893,769.45
本期基金份额交易产生的变动数	74,491,889.64	10,767,495.48	85,259,385.12
其中：基金申购款	84,077,833.59	11,948,118.19	96,025,951.78
基金赎回款	9,585,943.95	1,180,622.71	10,766,566.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	109,405,378.67	-13,575,231.40	95,830,147.27

中信证券六个月债券 C

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	-	-	-
本期利润	1,713,082.07	-1,551,344.20	161,737.87
本期基金份额交易产生的变动数	6,625,798.94	338,875.57	6,964,674.51
其中：基金申购款	6,625,798.94	338,875.57	6,964,674.51
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,338,881.01	-1,212,468.63	7,126,412.38

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	60,188.13
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	66,011.27
其他	701.09
合计	126,900.49

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 基金投资收益

无。

6.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 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	1,124,855,613.10

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,109,115,409.67
减：应收利息总额	13,543,503.95
买卖债券差价收入	2,196,699.48

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。

6.4.7.15 贵金属投资收益

无。

6.4.7.16 衍生工具收益

无。

6.4.7.17 股利收益

无。

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-25,993,427.23
——股票投资	-
——债券投资	-25,736,927.23
——资产支持证券投资	-256,500.00
——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、税金及附加	-
合计	-25,993,427.23

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	-
其他	300.00
合计	300.00

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	409,271.40
银行间市场交易费用	25,082.50
合计	434,353.90

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行划款费	7,334.27
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	25,934.27

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

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年初爆发以来，相关防控工作在持续进行。新冠肺炎疫情对全球和国内整体经济运行和企业经营造成一定影响，并在一定程度上影响到资本市场和证券市场，进而可能在短期内影响本基金资产质量或收益水平。本基金将继续密切关注肺炎疫情发展情况和各项调控政策，评估和积极应对新冠肺炎疫情对本基金财务状况、经营成果等方面的影响。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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
中信证券	基金管理人、基金销售机构
中信银行	基金托管人、基金销售机构
中信证券华南股份有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
中信证券（山东）有限责任公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
中国中信有限公司	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	1,124,855,613.10	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1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
中信证券	28,889,030,000.00	100.00%

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 2020年1月1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
中信证券	668,178.26	100.00%	511,086.60	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 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,130,416.36

注：支付基金管理人中信证券的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，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 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	710,138.75

注：支付托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，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 各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C	合计
中信证券(山东)有限责任公司	749,366.65	1,097.64	750,464.29
中信证券华南股份有限公司	340,328.17	839.33	341,167.50
中信证券	391,993.88	1,190.77	393,184.65
合计	1,481,688.70	3,127.74	1,484,816.44

注：支付销售机构的销售服务费按前一日 A 类基金份额和 C 类基金份额基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。由托管人根据管理人的指令从基金资产中支付。A 类基金份额和 C 类基金份额约定的年销售服务费费率分别为 0.30% 和 0.01%。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 A/C 类资产净值 × 约定年费率 / 当年天数。

6.4.10.3 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

6.4.10.3.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.3.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 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 2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中信银行	26,609,283.65	60,188.13

注：本基金的银行存款由托管行中信银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 06 月 30 日止,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 739,938,600.00 元,于 2020 年 07 月 28 日(先后)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

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、稽核审计部、法律部及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、稽核审计部、法律部及合规部等互相配合，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。本基金均投资于具有良好信用等级度的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	241,029,800.00	40,112,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	194,736,800.00	149,131,800.00
合计	435,766,600.00	189,243,800.00

注：以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
AA+	22,888,500.00	10,006,000.00
AAA	50,025,000.00	45,003,500.00
未评级	-	-
合计	72,913,500.00	55,009,500.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
--------	------------------------	--------------------------

AAA	2,172,915,420.00	96,081,712.00
AAA 以下	793,454,150.00	229,495,100.00
未评级	-	-
合计	2,966,369,570.00	325,576,812.00

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	84,733,000.00	5,009,500.00
AAA 以下	-	-
未评级	26,100,000.00	-
合计	110,833,000.00	5,009,500.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，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 2020 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	26,609,283.65	-	-	-	26,609,283.65
结算备付金	14,083,224.30	-	-	-	14,083,224.30
存出保证金	168,037.39	-	-	-	168,037.39
交易性金融资产	262,642,800.00	1,749,790,720.00	1,863,926,150.00	-	3,876,359,670.00
应收证券清算款	-	-	-	140,000,000.00	140,000,000.00
应收利息	-	-	-	78,845,823.76	78,845,823.76
应收申购款	-	-	-	8,643,433.89	8,643,433.89
资产总计	303,503,345.34	1,749,790,720.00	1,863,926,150.00	227,489,257.65	4,144,709,472.99

负债					
卖出回购金融资产款	739,938,600.00	-	-	-	739,938,600.00
应交税费	-	-	-	397,594.20	397,594.20
应付交易费用	-	-	-	533,457.99	533,457.99
应付利息	-	-	-	318,461.78	318,461.78
应付托管费	-	-	-	257,908.18	257,908.18
应付管理人报酬	-	-	-	773,724.58	773,724.58
应付证券清算款	-	-	-	158,084,076.69	158,084,076.69
应付赎回款	-	-	-	4,316,245.89	4,316,245.89
应付销售服务费	-	-	-	1,485,901.70	1,485,901.70
负债总计	739,938,600.00	-	-	166,167,371.01	906,105,971.01
利率敏感度缺口	-436,435,254.66	1,749,790,720.00	1,863,926,150.00	61,321,886.64	3,238,603,501.98
上年度末 2019 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	21,986,965.53	-	-	-	21,986,965.53
结算备付金	4,056,922.04	-	-	-	4,056,922.04
存出保证金	23,095.96	-	-	-	23,095.96
交易性金融资产	371,245,747.80	254,916,312.00	-	-	626,162,059.80
买入返售金融资产	16,100,161.00	-	-	-	16,100,161.00
应收证券清算款	-	-	-	2,199,959.16	2,199,959.16
应收利息	-	-	-	13,915,635.22	13,915,635.22
应收申购款	-	-	-	3,295,474.00	3,295,474.00
资产总计	413,412,892.33	254,916,312.00	-	19,411,068.38	687,740,272.71
负债					
卖出回购金融资产	141,993,432.00	-	-	-	141,993,432.00
应付证券清算款	-	-	-	22,196,241.88	22,196,241.88
应付管理人报酬	-	-	-	125,864.79	125,864.79

应付托管费	-	-	-	41,954.92	41,954.92
应付销售服务费	-	-	-	296,250.65	296,250.65
应付交易费用	-	-	-	128,705.77	128,705.77
应交税费	-	-	-	99,145.39	99,145.39
应付利息	-	-	-	154,027.22	154,027.22
负债总计	141,993,432.00	-	-	23,042,190.62	165,035,622.62
利率敏感度缺口	271,419,460.33	254,916,312.00	-	-3,631,122.24	522,704,650.09

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
	利率上升 25 个基点	-12,707,532.90	-1,336,206.21
	利率下降 25 个基点	12,833,101.01	1,343,792.71

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	
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
	业绩比较基准下降 5%	1,118,722.01
	业绩比较基准上升 5%	-1,118,722.01

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 0 元，属于第二层次的余额为 3,876,359,670.00 元，属于第三层次的余额为 0 元。

(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。

(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	3,876,359,670.00	93.53
	其中：债券	3,692,613,170.00	89.09
	资产支持证券	183,746,500.00	4.43
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	40,692,507.95	0.98
8	其他各项资产	227,657,295.04	5.49
9	合计	4,144,709,472.99	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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

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

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	39,512,000.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	281,283,000.00	8.69
	其中：政策性金融债	250,965,000.00	7.75
4	企业债券	271,072,000.00	8.37
5	企业短期融资券	435,766,600.00	13.46
6	中期票据	1,037,154,500.00	32.02

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	公司债	1,627,825,070.00	50.26
10	地方债	-	-
11	定向工具	-	-
12	其他	-	-
13	合计	3,692,613,170.00	114.02

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	160206	16 国开 06	1,200,000.00	120,588,000.00	3.72
2	101801266	18 陕交建 MTN004	1,000,000.00	102,210,000.00	3.16
3	136995	16 葛洲 Y2	1,000,000.00	100,390,000.00	3.10
4	136993	16 葛洲 Y4	900,000.00	90,432,000.00	2.79
5	155993	18 中化 Y8	800,000.00	81,424,000.00	2.51

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(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	168504	碧胜 01 优	400,000.00	39,848,000.00	1.23
2	165875	恒信 22A2	300,000.00	29,877,000.00	0.92
3	168625	20 花呗 1A	261,000.00	26,100,000.00	0.81
4	165020	19 佳美 4A	200,000.00	20,002,000.00	0.62
5	138362	20 捷美 1A	150,000.00	15,007,500.00	0.46
6	138504	牟中优 A1	150,000.00	15,001,500.00	0.46
7	165912	20 佳美 2A	100,000.00	10,004,000.00	0.31
8	168034	君美 2 优	100,000.00	9,991,000.00	0.31
9	159867	PR 锦 1A4	100,000.00	7,887,000.00	0.24
10	159840	易鑫 03A2	50,000.00	5,017,000.00	0.15

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

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

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股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	168,037.39
2	应收证券清算款	140,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	78,845,823.76
5	应收申购款	8,643,433.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	227,657,295.04

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 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
中信证券六个月债券 A	27,417	106,694.55	155,068,379.73	5.30%	2,770,176,166.51	94.70%
中信证券六个月债券 C	12	17,533,533.01	164,297,187.85	78.09%	46,105,208.24	21.91%
合计	27,429	114,318.68	319,365,567.58	10.18%	2,816,281,374.75	89.82%

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	中信证券六个月债券 A	4,879,889.60	0.17%
	中信证券六个月债券 C	-	-
	合计	4,879,889.60	0.16%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中信证券六个月债券 A	0
	中信证券六个月债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中信证券六个月债券 A	0
	中信证券六个月债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信证券六个月债券 A	中信证券六个月债券 C
基金合同生效日(2019 年 8 月 22 日)基金份额总额	14,489.25	-
本报告期期初基金份额总额	516,027,657.39	-
本报告期基金总申购份额	2,729,474,904.24	210,402,396.09
减:本报告期基金总赎回份额	320,258,015.39	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,925,244,546.24	210,402,396.09

注:基金合同生效日:2019 年 08 月 22 日

§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,本集合计划未召开份额持有人大会。

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,本基金管理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,无涉及基金管理业务、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

本基金本报告期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、基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

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	
中信证券	2	-	-	668,178.26	100.00%	-

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		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信证券	2,005,117,334.46	100.00%	24,903,702,000.00	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	中信证券股份有限公司关于推迟披露旗下资管产品 2019 年年度报告的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-03-27
2	关于中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划修改资产管理合同和托管协议的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-08
3	关于《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书、托管协议及资产管理合同更新》的更正公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-15
4	关于《中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划 2019 年第 4 季度报告》的更正公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-27

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议；
- 4、中信证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

12.2 存放地点

北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层。

12.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95548

公司网址：<http://www.cs.ecitic.com>

中信证券股份有限公司

二〇二〇年八月三十一日