

泰信双息双利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：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 1 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
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	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	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	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表	18
6.2 利润表	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	20

6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	40
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.11 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
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.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8 其他重大事件.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
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.....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55

§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰信双息双利债券型证券投资基金
基金简称	泰信双息双利债券
基金主代码	290003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 10 月 31 日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	99,892,039.29 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获取债券稳定收益的基础上，通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于比较基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理计划中，投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股（或债券）计划组成，本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类等工具的配置比例。并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化，定期对资产策略配置比例进行调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上证国债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的低风险品种，预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡因	郭明
	联系电话	021-20899098	(010) 66105799
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95588
传真		021-20899008	(010) 66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 华夏银	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	行大厦 36-37 层	
邮政编码	200120	100140
法定代表人	万众	陈四清

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.ftfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36、37 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	1,000,199.96
本期利润	319,148.70
加权平均基金份额本期利润	0.0046
本期加权平均净值利润率	0.43%
本期基金份额净值增长率	1.82%
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	5,910,464.15
期末可供分配基金份额利润	0.0592
期末基金资产净值	106,629,927.15
期末基金份额净值	1.0675
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	59.68%

注：1、本基金基金合同于 2007 年 10 月 31 日生效。

2、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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。

4、期末可供分配利润是指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

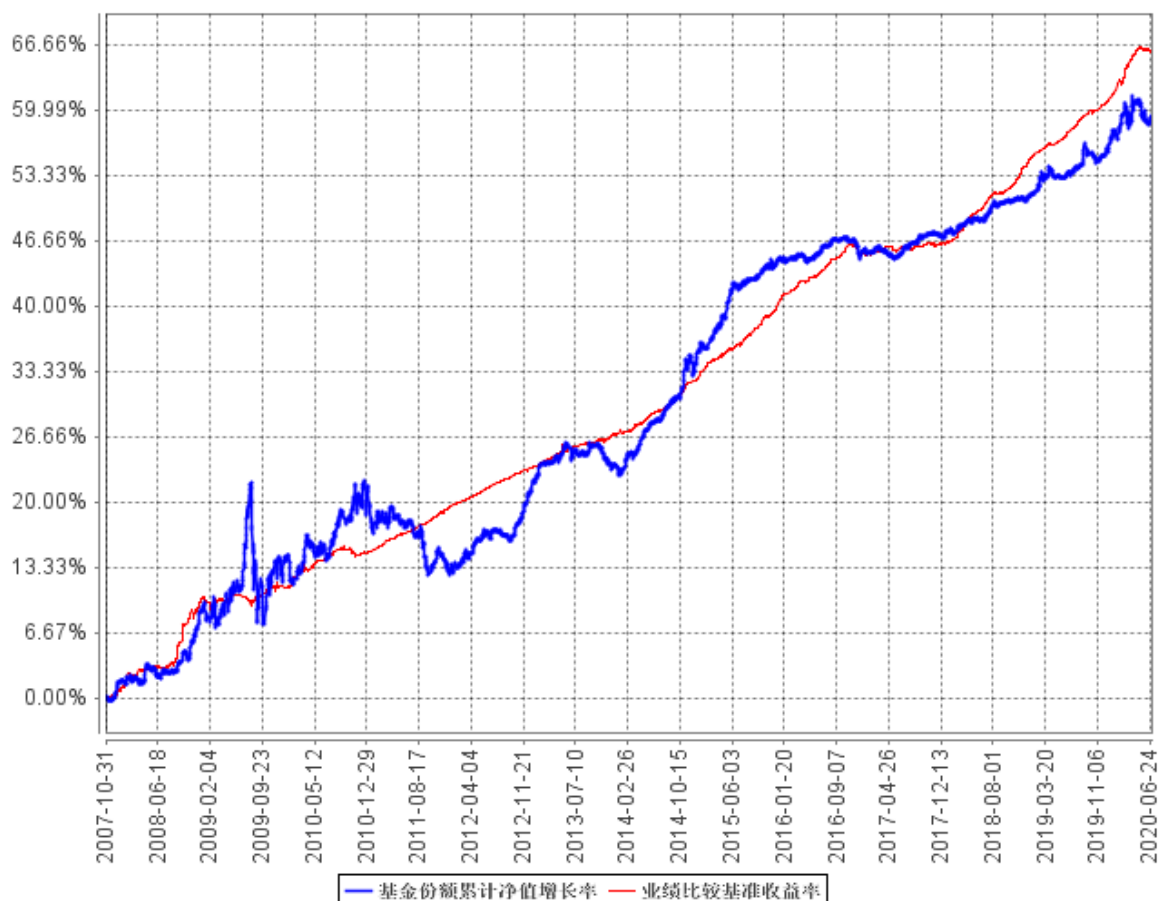
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.15%	0.17%	-0.14%	0.03%	0.29%	0.14%
过去三个月	0.61%	0.24%	0.60%	0.04%	0.01%	0.20%
过去六个月	1.82%	0.24%	2.91%	0.07%	-1.09%	0.17%
过去一年	3.98%	0.18%	5.26%	0.05%	-1.28%	0.13%
过去三年	9.45%	0.12%	13.73%	0.04%	-4.28%	0.08%
自基金合同 生效起至今	59.68%	0.22%	65.96%	0.06%	-6.28%	0.16%

注：本基金业绩比较基准为：上证国债指数。

上证国债指数以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成。上证国债指数的目的是反映我们债券市场整体变动状况,是我们债券市场价格变动的“指示器”。

3.2.2 自基金合同转型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

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



- 1、本基金基金合同于 2007 年 10 月 31 日正式生效。
- 2、本基金建仓期为六个月。建仓期满各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。本基金主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债（包括可转债）、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。其中，本基金持有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%。
- 3、经泰信中短期债券投资基金 2007 年 9 月 27 日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过,并经中国证监会 2007 年 10 月 26 日证监基金字[2007]293 号文核准,泰信中短期债券投资基金变更为泰信双息双利债券型证券投资基金,自 2007 年 10 月 31 日起,由《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订而成的《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》正式生效。业绩比较基准由

“2 年期银行定期存款利率（税后）” 变更为 “上证国债指数”。

4、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定，由钱鑫先生担任本基金基金经理，与何俊春女士共同管理本基金。具体详情请见 2020 年 3 月 18 日刊登在《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站（www.ftfund.com）的《关于泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理变更的公告》。

§ 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

基金管理人：泰信基金管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 37 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36-37 层

成立日期：2003 年 5 月 23 日

法定代表人：万众

总经理：高宇

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：姚慧

发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co., Ltd.）是原山东省国际信托投资有限公司（现更名为山东省国际信托股份有限公司）联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于 2002 年 9 月 24 日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建，2003 年 5 月 8 日获准开业，是以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设上海锐懿资产管理有限公司、市场部、产品部、营销部（分华东、华北、华南三大营销中心）、理财顾问部、深圳分公司、北京分公司、电子商务部、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、清算会计部、集中交易部、计划财务部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。截至 2020 年 6 月底，公司有正式员工 92 人，多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至 2020 年 6 月 30 日，泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活混合、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选混合、泰信债券增强收益、泰信发展主题混合、泰信债券周期回报、泰信中证 200 指数、泰信中小盘精选混合、泰信行业精选混合、泰信中证基本面 400 指数分级、泰信现代服务业混合、泰信鑫益定期开放债券、泰信国策驱动混合、泰信鑫选混合、泰信互联网+混合、泰信智选成长、泰信鑫利混合、泰信竞争优选共 21 只开放式基金及 8 个资产管理计划。

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		
何俊春女士	基金投资部 固定收益投资总监、本基金基金经理、泰信增强收益债券型证券投资基金基金经理、泰信周期回报债券型证券投资基金基金经理、泰信鑫益定期开放债券型证券投资基金基金经理、泰信天天收益货币市场基金基金经理、泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理	2008 年 10 月 10 日	-	24 年	何俊春女士，华东理工大学工商管理专业硕士。历任上海鸿安投资咨询有限公司清算员、齐鲁证券有限公司上海斜土路营业部项目经理。2002 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，历任交易员、交易主管，现任固定收益投资总监。2008 年 10 月至今任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2009 年 7 月任泰信增强收益债券型证券投资基金基金经理，2012 年 10 月至今任泰信周期回报债券型证券投资基金基金经理，2013 年 7 月至今任泰信鑫益定期开放债券型证券投资基金基金经理，2016 年 10 月至今任泰信天天收益货币市场基金基金经理，2017 年 5 月至今任泰信鑫利混合型证券投资基金基金经理。
钱鑫先生	本基金基金经理、泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信发展主题混合型证券投资基金基金经理	2020 年 3 月 18 日	-	11 年	钱鑫先生，西安交通大学管理科学与工程专业硕士。历任华为技术有限公司（上海）市场产品经理、上海彤源投资发展有限公司研究员。2012 年 3 月加入泰信基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理助理。2014 年 5 月至 2016 年 6 月任泰信先行策略开放式证券投资基金基金经理，2016 年 6 月至今任泰信互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 1 月

					至今任泰信发展主题混合型证券投资基金基金经理，2020 年 3 月至今任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理。
镇嘉先生	本基金经理助理、泰信周期回报债券型证券投资基金基金经理助理	2020 年 3 月 18 日	—	10	镇嘉先生，上海财经大学西方经济学专业硕士，历任兴业银行武汉分行银行卡及外联岗，兴业银行武汉水果湖支行理财经理，汇丰银行（中国）股份有限公司个人金融业务代表。2010 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，历任助理研究员、交易员、研究员，2018 年 2 月至今任泰信周期回报债券型证券投资基金基金经理助理，2020 年 3 月至今任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理助理。

注：1、以上日期均是指公司公告的日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，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，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

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

公司公平交易制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况，亦无其他异常交易行为。

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 年一季度新冠肺炎疫情全球蔓延，对全球经济和金融市场造成较大冲击。面对疫情冲击，全球政府纷纷推出宽松财政政策及货币政策，G20 带头推出 5 万亿财政政策维护经济形势，以美联储为代表的海外央行也纷纷推出 QE 及降息等货币政策。二季度虽然全球新冠疫情反复，但全面复工大趋势延续，国内外经济底部回暖，经济和风险资产呈现 V 型走势。全球避险资产虽一度在流动性波及下有所调整，但整体呈现良好走势。美元指数在内部经济调整和宽货币推动下二季度出现快速下行。上半年国内狠抓疫情防控治理，在有效保障国民生命财产安全的同时，为疫后重建创造了良好的基础。宏观政策保持了良好的定力，在“六稳六保”的政策思路下积极推动经济结构转型，适度提高财政赤字，提高地方专项债规模并发行特别国债加强防疫，并通过降息、降准、创新货币工具等货币政策保驾护航，国内宏观经济率先走出疫情影响。上半年虽受到疫情波段冲击，但权益市场整体赚钱效应良好，呈现结构性牛市特征。截止 6 月末，万德全 A 指数收涨 6.95%，创业板指上涨 27.94%，科创 50 上涨 44.79%。债券市场收益率曲线呈现牛陡表现，1 年期国债和国开债收益率分别收于 2.18% 及 2.19%，较 19 年末下降 19BP 和 31BP。10 年期国债和国开债收益率分别收于 2.82% 及 3.1%，较 19 年末下降 31BP 和 48BP。上半年宽信用护航，信用市场违约存在，但仍未出现系统性风险。信用债在利率带动下收益率下行，短端在良好流动性支撑下表现好于长端品种，高等级品种整体好于中低等级品种。季末 3 年期 AAA 及 AA 收益率分别收于 3.2% 及 3.74%，较去年末下行 20 bp 和 4bp。上半年转债市场扩容，新发公募转债 84 只，半年末转债和可交换债累计存量余额达 6559 亿元，二级市场交投活跃，中证指数震荡下跌 1.84%，医药、消费及新基建等主题品种获得良好表现。

双息双利基金 1 季度结合市场表现，逐步拉长了债券组合久期，并增加了权益类资产的配置。2 季度积极参与了纯债交易性机会，并根据权益市场表现加大了股票和转债的配置及交易。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0675 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.82%，业绩比较基准收益率为 2.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

伴随着两会及 7 月政治局会议定调，“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”将成为长期发展的新战略，大力培育国内市场，提高需求侧动能改善，推动消费升级，提高投资效率，降低外贸依赖将是长期趋势。我们认为《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》、《民法典》等相关重大法典、制度的颁布将为经济长期稳健发展奠定基础。在此背景下，财政政策仍将在延续积极的基础上提升投放效率，货币政策将延续稳健护航、精准滴灌，较难看到进一步宽松的货币政策，但通过货币政策传导机制的不断疏通和完善，货币乘数有望提升，综合融资成本仍将下行。对于债券市场而言，国际形势日益复杂，经济“双循环”长效机制仍需要时间搭建，下半年宏观经济或仍以缓和复苏为主，通胀缓和下行，基本面可控，长期看将压制利率下行空间，推动“六稳六保”、“防风险”仍是未来重要工作之一，货币政策暂无全面转向担忧，但须警惕下半年宽财政的供给节奏。金融监管压力缓释，资管新规截止日期延后，政策面相对中性。在理财收益率下行的长期推动下，债券资产配置性价比提升。中美利差高位，美元持续走弱，我国债券市场的国际吸引力进一步提升。美国大选及国际地缘政治的阶段性扰动带来波动。下半年债券市场或呈现上下有底的震荡表现，做好长期配置，把握波段是我们利率的主要策略。我们判断下半年仍难出现系统性的信用风险，宽信用降成本仍是大趋势，信用债继续做好个券信用甄别工作，积极把握票息机遇。把握城投和部分基本面改善行业的产业债信用配置机会。推进资本市场基础制度建设，政策护航长期健康慢牛，我们认为下半年权益市场配置机遇仍佳，积极把握政策推动的内需消费、国企改革、科技电子、新老基建、周期改善、医药健康等行业主题方向，做好权益类资产的配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

高宇先生，博士。2020 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司总经理。

委员会成员：

王译晨女士，硕士。2019 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部总监助理。

蔡海成先生，硕士。2013 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司清算会计部总监。

朱志权先生，学士。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，现任基金投资部总监兼投资总

监，泰信优势增长混合基金、泰信智选成长混合基金经理。

梁剑先生，硕士。2004 年 7 月加入泰信基金管理有限公司，现任研究部副总监兼研究副总监。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、基金合同关于利润分配的约定：

（1）在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 30%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

（2）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

（3）基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

（4）基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

（5）基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

（6）每一基金份额享有同等分配权；

（7）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2、本报告期本基金未进行利润分配。

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

本报告期本基金于 2020 年 1 月 2 日至 2020 年 3 月 11 日有连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对泰信双息双利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，泰信双息双利债券型证券投资基金的管理人——泰信基金管理有限公司在泰信双息双利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，泰信双息双利债券型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信双息双利债券型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：泰信双息双利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 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	13,744,337.15	4,055,098.59
结算备付金		344,632.06	5,423.99
存出保证金		24,216.54	5,787.78
交易性金融资产	6.4.7.2	92,260,698.10	40,060,210.10
其中：股票投资		6,901,140.00	3,815,400.00
基金投资		-	-
债券投资		85,359,558.10	36,244,810.10
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		423,040.75	-
应收利息	6.4.7.5	1,010,983.46	816,191.15
应收股利		-	-
应收申购款		2,970.00	1,500.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		107,810,878.06	44,944,211.61
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		-	-
应付证券清算款		588,954.42	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		61,048.94	27,294.37
应付托管费		17,442.54	7,798.39
应付销售服务费		26,163.85	11,697.61
应付交易费用	6.4.7.7	187,466.69	4,676.13
应交税费		277,497.57	277,495.40

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	22,376.90	45,000.00
负债合计		1,180,950.91	373,961.90
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	99,892,039.29	42,511,980.62
未分配利润	6.4.7.10	6,737,887.86	2,058,269.09
所有者权益合计		106,629,927.15	44,570,249.71
负债和所有者权益总计		107,810,878.06	44,944,211.61

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0675 元，基金份额总额 99,892,039.29 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信双息双利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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		1,165,604.22	1,114,973.74
1.利息收入		795,671.66	711,608.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	24,595.28	24,025.72
债券利息收入		771,076.38	687,582.72
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,046,064.73	552,349.77
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-50,138.17	-32,892.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,036,550.90	585,081.98
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
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	59,652.00	160.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-681,051.26	-152,423.05
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	4,919.09	3,438.58
减：二、费用		846,455.52	375,408.14
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	256,100.09	156,812.40
2. 托管费	6.4.10.2.2	73,171.48	44,803.62

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	109,757.25	67,205.31
4. 交易费用	6.4.7.19	361,359.32	51,643.30
5. 利息支出		3,869.50	3,801.11
其中：卖出回购金融资产支出		3,869.50	3,801.11
6. 税金及附加		121.08	96.07
7. 其他费用	6.4.7.20	42,076.80	51,046.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		319,148.70	739,565.60
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		319,148.70	739,565.60

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信双息双利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 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）	42,511,980.62	2,058,269.09	44,570,249.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	319,148.70	319,148.70
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）	57,380,058.67	4,360,470.07	61,740,528.74
其中：1.基金申购款	83,978,710.87	6,027,061.55	90,005,772.42
2.基金赎回款	-26,598,652.20	-1,666,591.48	-28,265,243.68
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）	99,892,039.29	6,737,887.86	106,629,927.15
项目	上年度可比期间 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)	43,314,265.72	1,288,573.75	44,602,839.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	739,565.60	739,565.60
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)	-697,845.50	-48,610.97	-746,456.47
其中：1.基金申购款	11,883,706.18	482,840.61	12,366,546.79
2.基金赎回款	-12,581,551.68	-531,451.58	-13,113,003.26
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)	42,616,420.22	1,979,528.38	44,595,948.60

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：

_____ 高宇	_____ 高宇	_____ 蔡海成
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

泰信双息双利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据原泰信中短期债券投资基金(以下简称“原泰信中短债基金”)基金份额持有人大会 2007 年 9 月 27 日审议通过的《关于泰信中短期债券投资基金转型为泰信双息双利债券型证券投资基金有关事项的议案》及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[2007]第 293 号《关于核准泰信中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》批准,由原泰信中短债基金转型而来。

根据《泰信中短期债券投资基金转型方案说明书》以及相关法律法规的规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致并经中国证监会核准,基金管理人泰信基金管理有限公司将《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订为《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》。

《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》自 2007 年 10 月 31 日起生效，原《泰信中短期债券投资基金基金合同》同日失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围变更为主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债(包括可转债)、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的 80%。本基金持有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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金可以参与一级市场新股申购、股票、权证的投资，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。非债券类金融工具的投资比例不超过基金资产的 20%。本基金的业绩比较基准为上证国债指数。

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(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》、《泰信双息双利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。

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 重要会计政策和会计估计

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

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。

(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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	13,744,337.15
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：	13,744,337.15

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	6,232,381.21	6,901,140.00	668,758.79
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	21,511,910.94	21,074,558.10
	银行间市场	65,108,638.00	64,285,000.00
	合计	86,620,548.94	85,359,558.10
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	92,852,930.15	92,260,698.10	-592,232.05

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金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**

本报告期末本基金未持有返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,191.45
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	139.59
应收债券利息	1,009,642.61
应收资产支持证券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孖息	—
应收出借证券利息	—
其他	9.81
合计	1,010,983.46

6.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无其他资产余额。

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	184,461.94
银行间市场应付交易费用	3,004.75
合计	187,466.69

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
应付证券出借违约金	—
预提费用	22,376.90
合计	22,376.90

6.4.7.9 实收基金

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（份）	账面金额
上年度末	42,511,980.62	42,511,980.62
本期申购	83,978,710.87	83,978,710.87
本期赎回(以“-”号填列)	-26,598,652.20	-26,598,652.20
基金拆分/份额折算前	—	—
基金拆分/份额折算变动份额	—	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	—	—
本期末	99,892,039.29	99,892,039.29

注：申购含红利再投、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	1,914,388.24	143,880.85	2,058,269.09
本期利润	1,000,199.96	-681,051.26	319,148.70
本期基金份额交易产生的变动数	2,995,875.95	1,364,594.12	4,360,470.07
其中：基金申购款	4,435,425.68	1,591,635.87	6,027,061.55
基金赎回款	-1,439,549.73	-227,041.75	-1,666,591.48
本期已分配利润	—	—	—
本期末	5,910,464.15	827,423.71	6,737,887.86

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	22,989.93
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	1,204.50
其他	400.85
合计	24,595.28

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	117,686,194.70
减：卖出股票成本总额	117,736,332.87
买卖股票差价收入	-50,138.17

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 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	1,036,550.90
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	1,036,550.90

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 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	127,754,331.38
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）	125,367,667.95

成本总额	
减：应收利息总额	1,350,112.53
买卖债券差价收入	1,036,550.90

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期本基金未投资资产支持证券。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期本基金未投资贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期本基金无衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	59,652.00
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	59,652.00

6.4.7.17 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	-681,051.26
——股票投资	780,190.79
——债券投资	-1,461,242.05
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-681,051.26

6.4.7.18 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	4,917.55
转出基金补偿费	1.54
合计	4,919.09

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	358,114.32
银行间市场交易费用	3,245.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	361,359.32

6.4.7.20 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	22,376.90
信息披露费	-
证券出借违约金	-
账户服务费	18,000.00
银行划款手续费	1,699.90
合计	42,076.80

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

本报告期末本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本报告期无需要说明资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期本基金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
泰信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司(中国工商银行)	基金托管人、基金销售机构
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司
山东省国际信托股份有限公司(“山东国托”)	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间未进行关联交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

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	上年度可比期间 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	256,100.09	156,812.40
其中：支付销售机构的客户维护费	15,610.01	30,853.49

注：支付基金管理人泰信基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.70\% / \text{当年天数}$ 。

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	上年度可比期间 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	73,171.48	44,803.62

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费 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
泰信基金管理有限公司	85,039.96
中国工商银行	13,667.01
合计	98,706.97
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

泰信基金管理有限公司	40,403.56
中国工商银行	15,986.75
合计	56,390.31

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泰信基金管理有限公司，再由泰信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.30 % / 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

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

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

本期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例
山东国托	21,085,781.00	21.11%	25,785,913.00	60.66%

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 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
中国工商银行	13,744,337.15	22,989.93	7,013,023.98	23,457.61

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

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

本报告期本基金未进行利润分配。

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

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本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

本基金本报告期末无作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无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

本基金为债券型基金,属于低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括债券投资、股票投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于货币市场基金而低于平衡型基金,谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心,对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前,公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范;风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控,并负责运用定量分析模型,根据各基金的投资目标及投

资策略,定期对基金的投资组合风险进行评估,向投资决策委员会提交业绩评估报告;监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查,负责事后监督。

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。而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,及时可靠地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人中国工商银行,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。

于 2020 年 6 月 30 日,本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 9.36% (2019 年 12 月 31 日: 14.58%)。

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，本基金所承担的全部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，因此账面余额即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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。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，本基金未持有流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2020 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 106,005,035.25 元，超过经确认的当日净赎回金额。

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

交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	13,744,337.15	-	-	-	13,744,337.15
结算备付金	344,632.06	-	-	-	344,632.06
存出保证金	24,216.54	-	-	-	24,216.54
交易性金融资产	64,018,026.70	21,341,531.40	-	6,901,140.00	92,260,698.10
应收证券清算款	-	-	-	423,040.75	423,040.75
应收利息	-	-	-	1,010,983.46	1,010,983.46
应收申购款	-	-	-	2,970.00	2,970.00
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	78,131,212.45	21,341,531.40	-	8,338,134.21	107,810,878.06
负债					
应付证券清算款	-	-	-	588,954.42	588,954.42
应付管理人报酬	-	-	-	61,048.94	61,048.94
应付托管费	-	-	-	17,442.54	17,442.54
应付销售服	-	-	-	26,163.85	26,163.85

务费					
应付交易费用	-	-	-	187,466.69	187,466.69
应交税费	-	-	-	277,497.57	277,497.57
其他负债	-	-	-	22,376.90	22,376.90
负债总计	-	-	-	1,180,950.91	1,180,950.91
利率敏感度缺口	78,131,212.45	21,341,531.40	-	7,157,183.30	106,629,927.15
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	4,055,098.59	-	-	-	4,055,098.59
结算备付金	5,423.99	-	-	-	5,423.99
存出保证金	5,787.78	-	-	-	5,787.78
交易性金融资产	7,626,558.20	15,216,161.90	13,402,090.00	3,815,400.00	40,060,210.10
应收利息	-	-	-	816,191.15	816,191.15
应收申购款	-	-	-	1,500.00	1,500.00
资产总计	11,692,868.56	15,216,161.90	13,402,090.00	4,633,091.15	44,944,211.61
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	27,294.37	27,294.37
应付托管费	-	-	-	7,798.39	7,798.39
应付销售服务费	-	-	-	11,697.61	11,697.61
应付交易费用	-	-	-	4,676.13	4,676.13
应交税费	-	-	-	277,495.40	277,495.40
其他负债	-	-	-	45,000.00	45,000.00
负债总计	-	-	-	373,961.90	373,961.90
利率敏感度缺口	11,692,868.56	15,216,161.90	13,402,090.00	4,259,129.25	44,570,249.71

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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）	

1. 市场利率下降 25 个基点	302, 274. 00	277, 585. 14
2. 市场利率上升 25 个基点	-299, 187. 96	-273, 879. 11

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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，采取“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的选股(或债券)策略，根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类等工具的配置比例，并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化，定期对资产策略配置比例进行调整，以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。本基金投资组合中债券类金融工具投资比例不低于基金资产的 80%，非债券类金融工具的投资比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日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，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)

交易性金融资产—股票投资	6,901,140.00	6.47	3,815,400.00	8.56
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	6,901,140.00	6.47	3,815,400.00	8.56

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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 6.47% (2019 年 12 月 31 日：8.56%)，因此除市场利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

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	6,901,140.00	6.40
	其中：股票	6,901,140.00	6.40
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	85,359,558.10	79.18
	其中：债券	85,359,558.10	79.18
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	14,088,969.21	13.07
8	其他各项资产	1,461,210.75	1.36
9	合计	107,810,878.06	100.00

7.2 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

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	5,297,920.00	4.97
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	800,320.00	0.75
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	802,900.00	0.75
J	金融业	—	—
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	6,901,140.00	6.47

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未投资港股通股票。

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

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	002028	思源电气	100,000	2,046,000.00	1.92
2	300433	蓝思科技	50,000	1,402,000.00	1.31
3	688396	华润微	28,000	1,216,320.00	1.14
4	300253	卫宁健康	35,000	802,900.00	0.75
5	603883	老百姓	8,000	800,320.00	0.75
6	002351	漫步者	30,000	633,600.00	0.59

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	002970	锐明技术	5,227,370.00	11.73
2	600745	闻泰科技	4,990,676.00	11.20
3	002028	思源电气	3,969,394.00	8.91
4	000651	格力电器	3,714,248.00	8.33
5	300059	东方财富	3,228,129.95	7.24
6	603601	再升科技	3,001,900.00	6.74
7	600079	人福医药	2,921,941.00	6.56
8	002456	欧菲光	2,906,219.46	6.52
9	600867	通化东宝	2,852,343.50	6.40
10	002624	完美世界	2,726,887.00	6.12
11	688208	道通科技	2,377,450.45	5.33

12	600498	烽火通信	2,164,062.00	4.86
13	603986	兆易创新	2,109,681.00	4.73
14	300342	天银机电	2,027,784.00	4.55
15	002460	赣锋锂业	1,989,378.00	4.46
16	688396	华润微	1,978,683.79	4.44
17	002080	中材科技	1,957,386.00	4.39
18	300496	中科创达	1,746,975.00	3.92
19	600597	光明乳业	1,721,056.00	3.86
20	603108	润达医疗	1,671,543.00	3.75
21	300115	长盈精密	1,646,116.76	3.69
22	300136	信维通信	1,636,354.00	3.67
23	300038	数知科技	1,587,100.00	3.56
24	300618	寒锐钴业	1,581,600.00	3.55
25	603799	华友钴业	1,573,164.36	3.53
26	601990	南京证券	1,538,300.00	3.45
27	300223	北京君正	1,537,169.00	3.45
28	000034	神州数码	1,497,500.00	3.36
29	600703	三安光电	1,486,686.00	3.34
30	300423	鲁亿通	1,469,642.00	3.30
31	300737	科顺股份	1,443,621.00	3.24
32	601108	财通证券	1,429,837.00	3.21
33	300036	超图软件	1,426,305.95	3.20
34	300253	卫宁健康	1,390,212.00	3.12
35	603859	能科股份	1,372,069.00	3.08
36	603659	璞泰来	1,331,731.00	2.99
37	603501	韦尔股份	1,324,102.00	2.97
38	600536	中国软件	1,322,203.00	2.97
39	000889	中嘉博创	1,319,479.00	2.96
40	603613	国联股份	1,239,556.00	2.78
41	000977	浪潮信息	1,207,800.00	2.71
42	300033	同花顺	1,202,109.00	2.70
43	600276	恒瑞医药	1,165,380.00	2.61
44	002007	华兰生物	1,161,416.40	2.61
45	300467	迅游科技	1,155,952.00	2.59
46	601933	永辉超市	1,146,138.00	2.57
47	600409	三友化工	1,124,537.00	2.52

48	300623	捷捷微电	1,106,000.00	2.48
49	300433	蓝思科技	1,088,000.00	2.44
50	002127	南极电商	1,085,699.00	2.44
51	000858	五粮液	1,046,868.00	2.35
52	002351	漫步者	1,045,500.00	2.35
53	300207	欣旺达	1,001,870.00	2.25
54	600383	金地集团	941,481.00	2.11
55	000725	京东方 A	928,000.00	2.08
56	600466	蓝光发展	921,730.60	2.07

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	002970	锐明技术	5,149,357.66	11.55
2	600745	闻泰科技	4,880,368.50	10.95
3	000651	格力电器	3,573,707.00	8.02
4	300059	东方财富	3,401,014.93	7.63
5	603601	再升科技	3,012,587.00	6.76
6	600867	通化东宝	2,947,902.00	6.61
7	600079	人福医药	2,865,306.00	6.43
8	002456	欧菲光	2,821,356.00	6.33
9	002624	完美世界	2,793,297.85	6.27
10	688208	道通科技	2,304,294.14	5.17
11	002028	思源电气	2,115,102.00	4.75
12	300342	天银机电	2,030,538.00	4.56
13	002080	中材科技	2,029,082.80	4.55
14	603986	兆易创新	2,014,769.00	4.52
15	600498	烽火通信	2,011,984.00	4.51
16	002460	赣锋锂业	1,940,000.00	4.35
17	600597	光明乳业	1,896,282.00	4.25
18	300496	中科创达	1,742,386.00	3.91
19	300136	信维通信	1,697,999.00	3.81
20	603108	润达医疗	1,632,141.00	3.66
21	300115	长盈精密	1,628,150.00	3.65

22	603799	华友钴业	1,594,756.00	3.58
23	601990	南京证券	1,576,500.00	3.54
24	300423	鲁亿通	1,562,895.00	3.51
25	300038	数知科技	1,562,000.00	3.50
26	300737	科顺股份	1,548,178.00	3.47
27	300223	北京君正	1,538,000.00	3.45
28	000034	神州数码	1,534,399.10	3.44
29	300618	寒锐钴业	1,506,527.70	3.38
30	600703	三安光电	1,497,175.00	3.36
31	603613	国联股份	1,414,963.00	3.17
32	601108	财通证券	1,414,000.00	3.17
33	603859	能科股份	1,385,838.00	3.11
34	300036	超图软件	1,380,660.00	3.10
35	603501	韦尔股份	1,356,600.00	3.04
36	603659	璞泰来	1,349,477.00	3.03
37	600536	中国软件	1,293,000.00	2.90
38	300033	同花顺	1,284,000.00	2.88
39	000889	中嘉博创	1,224,723.00	2.75
40	002007	华兰生物	1,203,685.00	2.70
41	300623	捷捷微电	1,178,441.00	2.64
42	601933	永辉超市	1,164,793.00	2.61
43	300467	迅游科技	1,159,387.00	2.60
44	000977	浪潮信息	1,143,304.00	2.57
45	600276	恒瑞医药	1,126,202.00	2.53
46	000858	五粮液	1,092,589.00	2.45
47	002127	南极电商	1,092,000.00	2.45
48	600409	三友化工	1,083,600.00	2.43
49	300070	碧水源	1,042,200.00	2.34
50	000932	华菱钢铁	1,026,900.00	2.30
51	300207	欣旺达	991,226.00	2.22
52	000725	京东方 A	926,000.00	2.08
53	600383	金地集团	924,012.00	2.07
54	600466	蓝光发展	919,292.00	2.06
55	603259	药明康德	917,988.54	2.06

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（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	120,041,882.08
卖出股票收入（成交）总额	117,686,194.70

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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	13,965,000.00	13.10
2	央行票据	—	—
3	金融债券	61,418,623.00	57.60
	其中：政策性金融债	61,418,623.00	57.60
4	企业债券	475,960.40	0.45
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	9,499,974.70	8.91
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	85,359,558.10	80.05

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	200201	20 国开 01	300,000	30,042,000.00	28.17
2	190203	19 国开 03	200,000	20,278,000.00	19.02
3	018007	国开 1801	110,820	11,098,623.00	10.41
4	209918	20 贴现国债 18	100,000	9,975,000.00	9.35
5	209919	20 贴现国债 19	40,000	3,990,000.00	3.74

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

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国债期货交易情况说明**7.10.1 本期国债期货投资政策**

截至报告期末本基金未投资国债期货。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

7.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

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**

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选库之外的股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	24,216.54
2	应收证券清算款	423,040.75
3	应收股利	-
4	应收利息	1,010,983.46
5	应收申购款	2,970.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,461,210.75

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	113011	光大转债	2,851,500.00	2.67
2	128034	江银转债	1,343,290.00	1.26
3	128081	海亮转债	830,960.00	0.78

4	113008	电气转债	762,160.00	0.71
5	113026	核能转债	699,580.00	0.66
6	132018	G 三峡 EB1	665,760.00	0.62
7	110065	淮矿转债	530,514.10	0.50
8	113537	文灿转债	338,730.00	0.32
9	127006	敖东转债	311,880.00	0.29
10	113544	桃李转债	296,321.60	0.28
11	128078	太极转债	281,500.00	0.26
12	127014	北方转债	160,095.00	0.15
13	128042	凯中转债	126,024.00	0.12

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.11.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§ 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 (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
1,138	87,778.59	85,368,298.46	85.46%	14,523,740.83	14.54%

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	85,227.97	0.0853%

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

基金份额总量的数量区间为 0、0 至 10 万份（含）、10 万份至 50 万份（含）、50 万份至 100 万份（含）、100 万份以上。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2007 年 10 月 31 日 ）基金份额总额	382,550,774.21
本报告期期初基金份额总额	42,511,980.62
本报告期基金总申购份额	83,978,710.87
减：本报告期基金总赎回份额	26,598,652.20
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	99,892,039.29

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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

1、经泰信基金管理有限公司董事会审议通过,自 2020 年 4 月 22 日起,高宇先生担任公司总经理职务,葛航先生不再担任公司总经理职务。具体详情参见 2020 年 4 月 23 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、指定报刊及公司网站(www.ftfund.com)上的《泰信基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

2、经泰信基金管理有限公司董事会审议通过,自 2020 年 5 月 14 日起,桑维英女士不再担任公司副总经理职务;韩波先生不再担任公司副总经理、首席信息官职务。具体详情参见 2020 年 5 月 15 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、指定报刊及公司网站(www.ftfund.com)上的《泰信基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

3、经泰信基金管理有限公司董事会审议通过,自 2020 年 6 月 2 日起,岳红婷女士担任公司副总经理职务。具体详情参见 2020 年 6 月 2 日刊登在中国证监会基金电子披露网站、指定报刊及公司网站(www.ftfund.com)上的《泰信基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

4、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定,由钱鑫先生担任本基金基金经理,与何俊春女士共同管理本基金。具体详情请见 2020 年 3 月 18 日刊登在《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站(www.ftfund.com)的《关于泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理变更的公告》。

本公司上述人事变动已按相关规定进行备案。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金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

报告期内,本基金未改聘会计师事务所,仍为普华永道中天会计师事务所有限公司。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,本基金管理人、托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	136,757,059.30	57.55%	124,627.09	57.02%	-
华泰证券	1	100,884,617.48	42.45%	93,954.12	42.98%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》（证监基金字【2007】48号）中关于“一家基金公司通过一家证券经营机构买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金 30%”的要求，本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉。对证券公司的研究能力，由公司研究人员对其提供的研究报告、研究成果的质量进行定期评估。公司将根据内部评估报告，对席位租用情况进行总体评价，决定是否对交易单元租用情况进行调整。

2、本报告期新增交易单元：东方财富证券深圳 009655，开源证券上海 46940；退租交易单元：无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	24,204,869.71	37.21%	-	-	-	-
华泰证券	40,849,512.69	62.79%	19,000,000.00	100.00%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-

国盛证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	调整安信证券定投最低申购金额的公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 1 月 9 日
2	2019 年 4 季度报告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 1 月 20 日
3	在华安证券开通转换、定投及申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 2 月 17 日
4	投资者使用港澳台居民居住证办理开放式基金相关业务的公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 3 月 5 日
5	新增中信建投证券股份有限公司为销售机构并开通转换、定投业务及参加其申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 3 月 6 日
6	修改基金合同、托管协议公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 3 月 13 日
7	新增大连网金基金销售有限公司为销售机构并开通转换定投并参	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露	2020 年 3 月 16 日

	加申购费率优惠业务	网站及公司网站 (www.ftfund.com)	
8	基金经理变更公告（增聘钱鑫）	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 3 月 18 日
9	新增江苏汇淋保大基金销售有限 公司为销售机构并开通转换、定 投及费率优惠业务公告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 3 月 30 日
10	新增北京汇成基金销售有限公司 为销售并开通转换、定投及费率 优惠业务公告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 10 日
11	暂停泰诚财富基金销售（大连） 有限公司办理旗下基金相关销售 业务的公告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 16 日
12	2020 年 1 季度报告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 21 日
13	基金行业高级管理人员变更公告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 23 日
14	参加中信证券华南股份有限公司 申购费率优惠	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 27 日
15	2019 年度报告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 4 月 29 日
16	在万联证券开通转换定投并参加 费率优惠业务	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 5 月 13 日
17	基金行业高级管理人员变更公告	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露 网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 5 月 15 日
18	新增上海挖财基金销售有限公司 为销售机构并开通转换定投费率	《中国证券报》、中国 证监会基金电子披露	2020 年 5 月 19 日

	优惠业务公告	网站及公司网站 (www.ftfund.com)	
19	在申万宏源证券、申万宏源西部证券开通转换、定投并参加费率优惠活动	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 5 月 20 日
20	开放式基金参加汇成基金申购费率及转换费用优惠活动	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 5 月 28 日
21	基金行业高级管理人员变更公告	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 6 月 2 日
22	泰信双息双利债券基金可投资科创板股票	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 6 月 5 日
23	新增恒泰证券为销售机构并开通转换定投费率优惠	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 6 月 15 日
24	公司直销柜台费率优惠	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 6 月 17 日
25	在珠海盈米基金销售有限公司调整交易金额及份额限额	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站 (www.ftfund.com)	2020 年 6 月 29 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101 - 20200630	25,785,913.00	-	4,700,132.00	21,085,781.00	21.11%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会《关于核准泰信中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》
- 2、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信双息双利债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信双息双利债券型证券投资基金托管协议》
- 5、中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件
- 6、报告期内泰信双息双利基金在指定报刊上披露的各项公告
- 7、报告期内泰信中短债基金在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所，供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后，投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

12.3 查阅方式

投资者可登录本基金管理人公司网站 (<http://www.ftfund.com>) 查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话 (021-38784566)，和本公司客服联系。

泰信基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日