

中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资 基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金兴元 6 个月持有混合
基金主代码	018628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 18 日
报告期末基金份额总额	118,010,276.43 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在分析宏观经济周期的基础上，结合政策面、资金面等多种因素，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，在控制风险的前提下，确定组合中股票、债券、基金、货币市场工具及其他金融工具的比例，结合市场观点动态调整各大类资产的投资比例，把握市场时机，获取超额收益。具体包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、基金投资策略；5、衍生品投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、融资业务投资策略；8、存托凭证投资策略。详见《中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中债-综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金投资于港股通标的股票，还需面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金兴元 6 个月持有混合 A	中金兴元 6 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	018628	018629
报告期末下属分级基金的份额总额	23, 774, 316. 52 份	94, 235, 959. 91 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	中金兴元 6 个月持有混合 A	中金兴元 6 个月持有混合 C
1. 本期已实现收益	-266, 115. 25	-536, 189. 70
2. 本期利润	170, 683. 10	912, 464. 24
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0045	0. 0077
4. 期末基金资产净值	23, 823, 376. 32	94, 229, 056. 07
5. 期末基金份额净值	1. 0021	0. 9999

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. 本报告所列示的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

中金兴元 6 个月持有混合 A

阶段	净值增长率①	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	1. 20%	0. 13%	1. 91%	0. 16%	-0. 71%	-0. 03%
过去六个月	0. 63%	0. 11%	2. 13%	0. 15%	-1. 50%	-0. 04%
自基金合同生效起至今	0. 21%	0. 10%	1. 64%	0. 14%	-1. 43%	-0. 04%

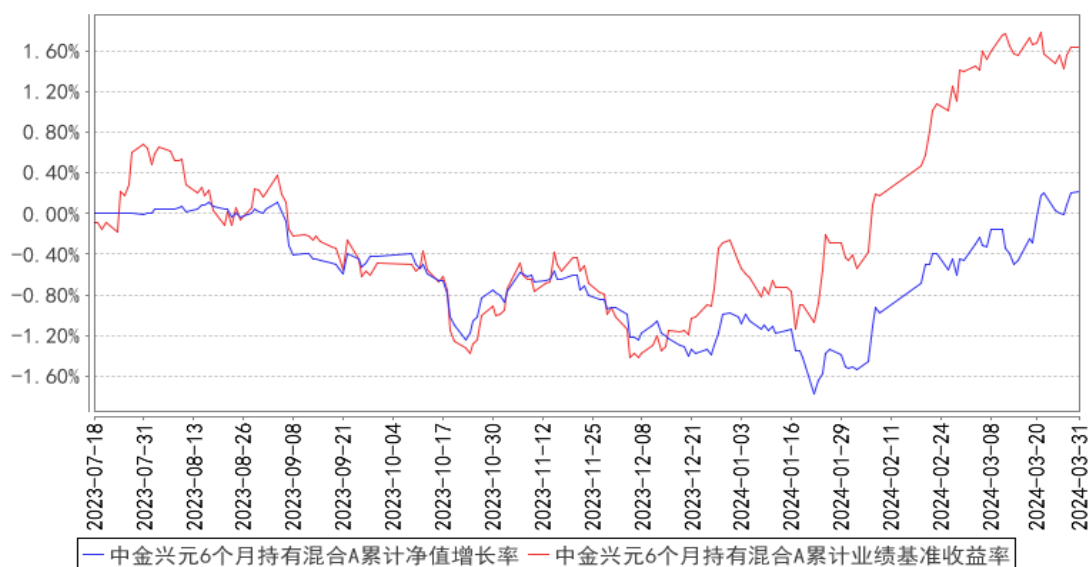
中金兴元 6 个月持有混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
----	--------	-----------	---------	---------	-----	-----

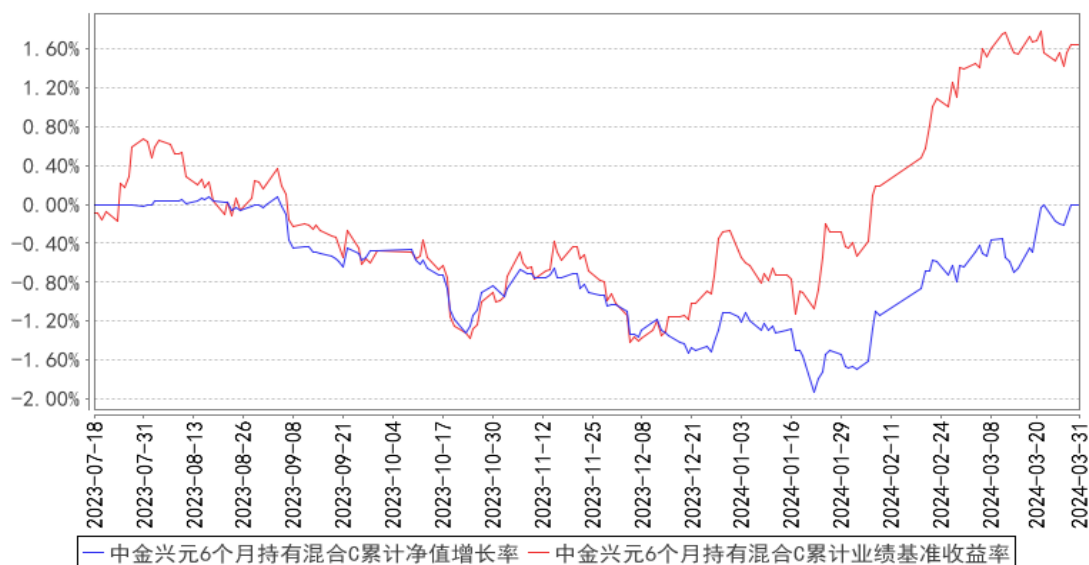
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	1.12%	0.13%	1.91%	0.16%	-0.79%	-0.03%
过去六个月	0.47%	0.11%	2.13%	0.15%	-1.66%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	-0.01%	0.10%	1.64%	0.14%	-1.65%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

中金兴元6个月持有混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中金兴元6个月持有混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2023 年 07 月 18 日。按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
董珊珊	本基金基金经理	2023 年 7 月 18 日	-	17 年	董珊珊女士，工商管理硕士。历任中国人寿资产管理有限公司固定收益部研究员、投资经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
李亚寅	本基金基金经理	2023 年 7 月 18 日	-	10 年	李亚寅女士，经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部投资风控经理，恒泰证券股份有限公司资产管理部固定收益投资经理、投资总监。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。

注：上述基金经理任职日期为本基金基金合同生效日。

4.1.1 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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

基本面数据较为疲弱的环境下，一季度债券市场整体走牛，三月 PMI 小幅超预期后叠加供给担忧，给债市带来一定压力，但是资金面缓和后，进场做多动力仍然较足；权益市场一波三折，一月深度调整后二月反弹三月震荡。

操作方面，本季度组合积极跟随债市做多；权益方面灵活操作，先是在一月积极防范了回撤，之后在二月随市场反弹积极提高仓位并动态交易，进入三月后增加轮动。债券方面适度提高久期与交易。

月度经济数据受外需提振较多，地产数据仍然处于底部，短期看基本面全面复苏尚需进一步确认，尽管从股债性价比来看权益资产性价比持续高位，但是趋势回归需要等待基本面验证，因此大类资产方面权益仍然保持谨慎，债券阶段风险不大顺势而为胜率或更高；在股市资金压力阶段缓解后，市场存在修复需求，超跌资产以及部分结构性行业经营业绩好转，为市场带来许多机会，因此对股市结构性行情不悲观，保持权益中性仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金兴元 6 个月持有混合 A 基金份额净值为 1.0021 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.20%；截至本报告期末中金兴元 6 个月持有混合 C 基金份额净值为 0.9999 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.12%；同期业绩比较基准收益率为 1.91%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	10,377,753.46	6.94
	其中：股票	10,377,753.46	6.94
2	基金投资	744,187.50	0.50

3	固定收益投资	128,132,499.30	85.66
	其中：债券	128,132,499.30	85.66
	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	7,000,000.00	4.68
	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	2,226,419.91	1.49
8	其他资产	1,109,415.19	0.74
9	合计	149,590,275.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	127,505.00	0.11
B	采矿业	383,871.00	0.33
C	制造业	4,470,910.46	3.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,181,682.00	1.00
E	建筑业	673,661.00	0.57
F	批发和零售业	535,210.00	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	1,879,754.00	1.59
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	382,184.00	0.32
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	239,616.00	0.20
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	503,360.00	0.43
S	综合	-	-
	合计	10,377,753.46	8.79

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601006	大秦铁路	168,600	1,240,896.00	1.05
2	600900	长江电力	47,400	1,181,682.00	1.00
3	002557	洽洽食品	29,300	1,072,966.00	0.91
4	300213	佳讯飞鸿	108,900	767,745.00	0.65
5	601390	中国中铁	96,100	673,661.00	0.57
6	601000	唐山港	156,200	638,858.00	0.54
7	300783	三只松鼠	23,000	535,210.00	0.45
8	300133	华策影视	52,000	503,360.00	0.43
9	688526	科前生物	27,918	487,727.46	0.41
10	300360	炬华科技	28,500	473,670.00	0.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,230,008.77	1.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,798,195.84	34.56
	其中：政策性金融债	10,120,082.19	8.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	7,098,935.63	6.01
6	中期票据	75,969,320.14	64.35
7	可转债（可交换债）	2,036,038.92	1.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	128,132,499.30	108.54

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	102281873	22 广电山东 MTN001	100,000	10,287,016.39	8.71
2	102101905	21 大唐集 MTN004	100,000	10,224,973.77	8.66
3	102103016	21 山东金融 MTN002	100,000	10,206,524.59	8.65
4	200305	20 进出 05	100,000	10,120,082.19	8.57
5	2023001	20 人民财险	100,000	10,117,081.64	8.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资
明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国人民财产保险股份有限公司、中国银行股份有限公司本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	18,261.47
2	应收证券清算款	1,091,153.72
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,109,415.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113067	燃 23 转债	980,089.57	0.83
2	113043	财通转债	421,967.31	0.36
3	110067	华安转债	405,152.42	0.34
4	113044	大秦转债	228,829.62	0.19

5.11.5 报告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的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	159905	深红利	交易型开放式(ETF)	396,900.00	744,187.50	0.63	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	-	-

当期持有基金产生的应支付管理费（元）	2,993.51	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	598.42	-
当期交易基金产生的交易费（元）	273.76	-

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的费率估算得出。该三项费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金兴元 6 个月持有混合 A	中金兴元 6 个月持有混合 C
报告期期初基金份额总额	65,939,891.34	159,070,344.57
报告期期间基金总申购份额	920.00	3,143.31
减：报告期期间基金总赎回份额	42,166,494.82	64,837,527.97
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	23,774,316.52	94,235,959.91

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 5、中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金申请募集注册的法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、报告期内中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2024 年 4 月 20 日