

中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发  
起式基金中基金（FOF）  
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF)
基金主代码	018141
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	10,132,113.01 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过资产配置策略和基金优选策略，进行积极主动的投资管理，力争为持有人提供长期稳健的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、债券投资策略及资产支持证券投资策略。在大类资产配置策略上，将通过战略资产配置策略 (SAA) 与战术资产配置策略 (TAA) 的有机结合，确定并优化投资组合的资产配置比例。在基金投资策略上，基金精选部分以长期可持续的超额收益能力作为核心目标，通过采用定量与定性相结合的研究方法进行基金筛选并完成组合构建，以获取基金精选层面的 $\alpha$ 收益。基金精选具体包括定量评估、定性评估、基金池管理和基金投资。在股票投资策略上，结合行业配置与个股选择，在景气度向上的行业中，选择具备内生性增长基础的价值创造型企业，并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。详见《中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》。
业绩比较基准	中债综合 (全价) 指数收益率*85%+中证 800 指数收益率*10%+银行活期存款利率 (税后)*5%

风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) A	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	018141	018142
报告期末下属分级基金的份额总额	5,124,230.26 份	5,007,882.75 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) A	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-44,629.12	-46,001.04
2. 本期利润	18,721.88	15,783.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0037	0.0032
4. 期末基金资产净值	5,111,760.56	4,983,158.57
5. 期末基金份额净值	0.9976	0.9951

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

中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) 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

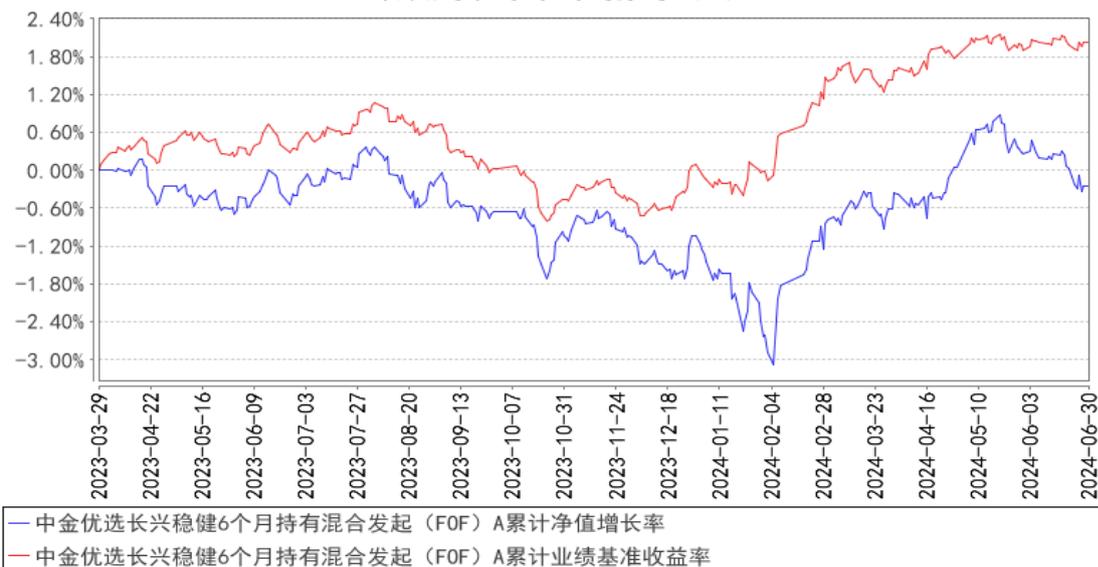
过去三个月	0.37%	0.15%	0.59%	0.08%	-0.22%	0.07%
过去六个月	0.81%	0.18%	1.94%	0.10%	-1.13%	0.08%
过去一年	0.01%	0.16%	1.59%	0.09%	-1.58%	0.07%
自基金合同生效起至今	-0.24%	0.15%	2.03%	0.09%	-2.27%	0.06%

中金优选长兴稳健6个月持有混合发起（FOF）C

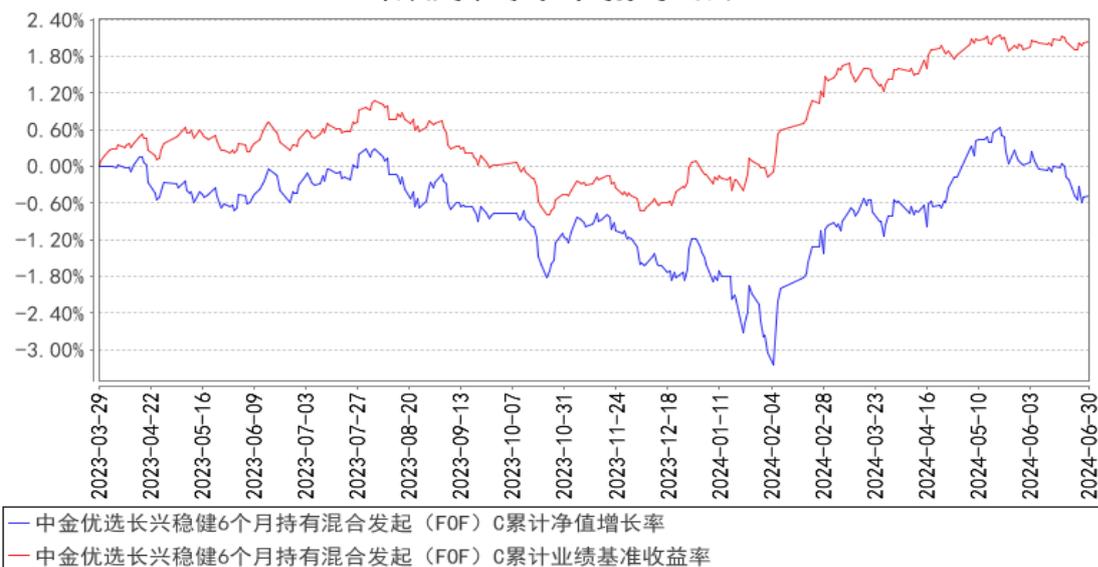
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.32%	0.15%	0.59%	0.08%	-0.27%	0.07%
过去六个月	0.71%	0.18%	1.94%	0.10%	-1.23%	0.08%
过去一年	-0.19%	0.16%	1.59%	0.09%	-1.78%	0.07%
自基金合同生效起至今	-0.49%	0.15%	2.03%	0.09%	-2.52%	0.06%

### 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

中金优选长兴稳健6个月持有混合发起（FOF）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



中金优选长兴稳健6个月持有混合发起（FOF）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03月29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		
邢瑶	本基金基金经理	2023年3月29日	-	7年	邢瑶女士，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司研究部量化研究员，中金基金管理有限公司量化指数部研究员。现任中金基金管理有限公司多资产部基金经理。

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

2024 年二季度，A 股市场震荡下跌，成交回落。稳增长政策陆续推出，但政策效果仍待观察。5 月下半月，随着宏观数据的走弱市场开始新一轮的回调，北向资金重回流出态势。具体来看，主要指数如沪深 300、中证 500 和中证 1000 分别实现了-2.14%、-6.50%和-10.02%的市场表现。在市场风格方面，大盘股相较于小盘股表现出更强韧性，价值板块持续跑赢成长板块。从行业表现来看，银行、电力及公用事业、交通运输、煤炭等传统行业领涨市场，而消费者服务、传媒、商贸零售、计算机等板块则相对表现落后。

二季度的主要操作如下：1) 考虑到港股的估值处于底部区域，且过去几年压制港股表现的不利因素有一定程度的缓解，我们增加了港股相关基金的配置占比；2) 个基的替换，对于风格发生变化以及表现不及预期的基金进行了替换。

当前对经济的预期可能是下半年投资的关键点。考虑到支持政策的不断推出、经济内生的韧性仍在、市场的调整无论是时间还是幅度均较为充分，我们对未来市场走势并不悲观。风格方面，我们将密切跟踪价值成长风格的走势情况，若价值风格继续上涨，成长相对价值的性价比会逐渐提升，我们会降低价值的配置占比。我们将坚持“识别风格、甄别能力”的投资理念进行产品管理，保持对基金的密切跟踪和深度研究，精选长期有超额选股能力或者交易能力的基金进行配置。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) A 基金份额净值为 0.9976 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.37%；截至本报告期末中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起

(FOF) C 基金份额净值为 0.9951 元, 本报告期基金份额净值增长率为 0.32%; 同期业绩比较基准收益率为 0.59%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金, 截止本报告期末, 本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

## §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	-	-
	其中: 股票	-	-
2	基金投资	9,426,483.94	93.32
3	固定收益投资	101,819.04	1.01
	其中: 债券	101,819.04	1.01
	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	573,235.93	5.67
8	其他资产	78.70	0.00
9	合计	10,101,617.61	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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	101,819.04	1.01

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,819.04	1.01

### 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	019727	23 国债 24	1,000	101,819.04	1.01

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 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

本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本期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。

#### 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

本基金未投资股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	78.70
2	应收证券清算款	-
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	78.70

#### 5.11.4 报告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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	006965	财通安瑞短债债券 A	契约型开放式	532,970.11	635,406.97	6.29	否
2	110052	易方达安源中短债债券 C	契约型开放式	615,019.44	633,839.03	6.28	否
3	006804	富国短债债券型 A	契约型开放式	537,957.83	633,445.34	6.27	否
4	008022	建信短债债券 F	契约型开放式	545,729.93	615,747.08	6.10	否
5	003949	兴全稳泰债券 A	契约型开放式	358,627.21	422,570.44	4.19	否
6	000191	富国信用债债券 A/B	契约型开放式	327,202.39	422,123.80	4.18	否
7	000385	景顺长城景颐双利债券 A 类	契约型开放式	253,000.74	417,451.22	4.14	否
8	000032	易方达信用债债券 A	契约型开放式	360,069.82	410,047.51	4.06	否
9	050027	博时信用债纯债债券 A	契约型开放式	357,435.01	408,047.81	4.04	否
10	100050	富国全球债券 (QDII) 人民币 A	契约型开放式	308,526.74	401,794.37	3.98	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 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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)	641.15	-
当期交易基金产生的赎回费 (元)	2,496.71	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元)	1,171.30	-
当期持有基金产生的应支付管理费 (元)	11,481.19	-
当期持有基金产生的应支付托管费 (元)	2,853.23	-
当期交易基金产生的应支付交易费 (元)	6.27	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。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

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及表决意见等重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) A	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	5,124,012.44	5,007,882.72
报告期期间基金总申购份额	217.82	10.06
减：报告期期间基金总赎回份额	-	10.03
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	5,124,230.26	5,007,882.75

## §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

单位：份

项目	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) A	中金优选长兴稳健 6 个月持有混合发起 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,450.00	5,000,450.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,450.00	5,000,450.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	97.58	99.85

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人 固有资金	10,000,900.00	98.70	10,000,900.00	98.70	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人	-	-	-	-	-

股东					
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.00	98.70	10,000,900.00	98.70	-

## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 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 (%)
自有资金	1	2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日	10,000,900.00	-	-	10,000,900.00	98.70
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。							

### 10.2 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。

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 募集注册的文件
- 2、《中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》
- 3、《中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议》
- 4、《中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》及其更新
- 5、中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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、报告期内中金优选长兴稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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

## 11.2 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。

## 11.3 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 7 月 19 日