

中金金利债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 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 2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金金利
基金主代码	003811
交易代码	003811
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	493,685,751.91 份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金为债券型基金，不直接从二级市场买入股票，也不参与一级市场新股申购或增发新股。本基金的资产配置策略主要是基于对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策分析等宏观基本面研究，结合对各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估，在约定的投资比例范围内确定各大类资产的中长期基本配置比例并进行调整。具体策略包括普通债券投资策略、中小企业私募债投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中金金利 A	中金金利 C
下属分级基金的交易代码	003811	003812
报告期末下属分级基金的份额总额	493,611,312.91 份	74,439.00 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	中金金利 A	中金金利 C
1. 本期已实现收益	5,292,972.66	730.79
2. 本期利润	6,193,039.43	876.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0125	0.0116
4. 期末基金资产净值	509,515,390.53	76,426.52
5. 期末基金份额净值	1.0322	1.0267

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

中金金利 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	1.21%	0.04%	1.65%	0.06%	-0.44%	-0.02%
过去六个月	2.31%	0.04%	2.90%	0.05%	-0.59%	-0.01%
过去一年	3.59%	0.05%	5.09%	0.05%	-1.50%	0.00%
过去三年	9.60%	0.05%	14.81%	0.07%	-5.21%	-0.02%
自基金合同生效起至今	17.88%	0.05%	21.06%	0.07%	-3.18%	-0.02%

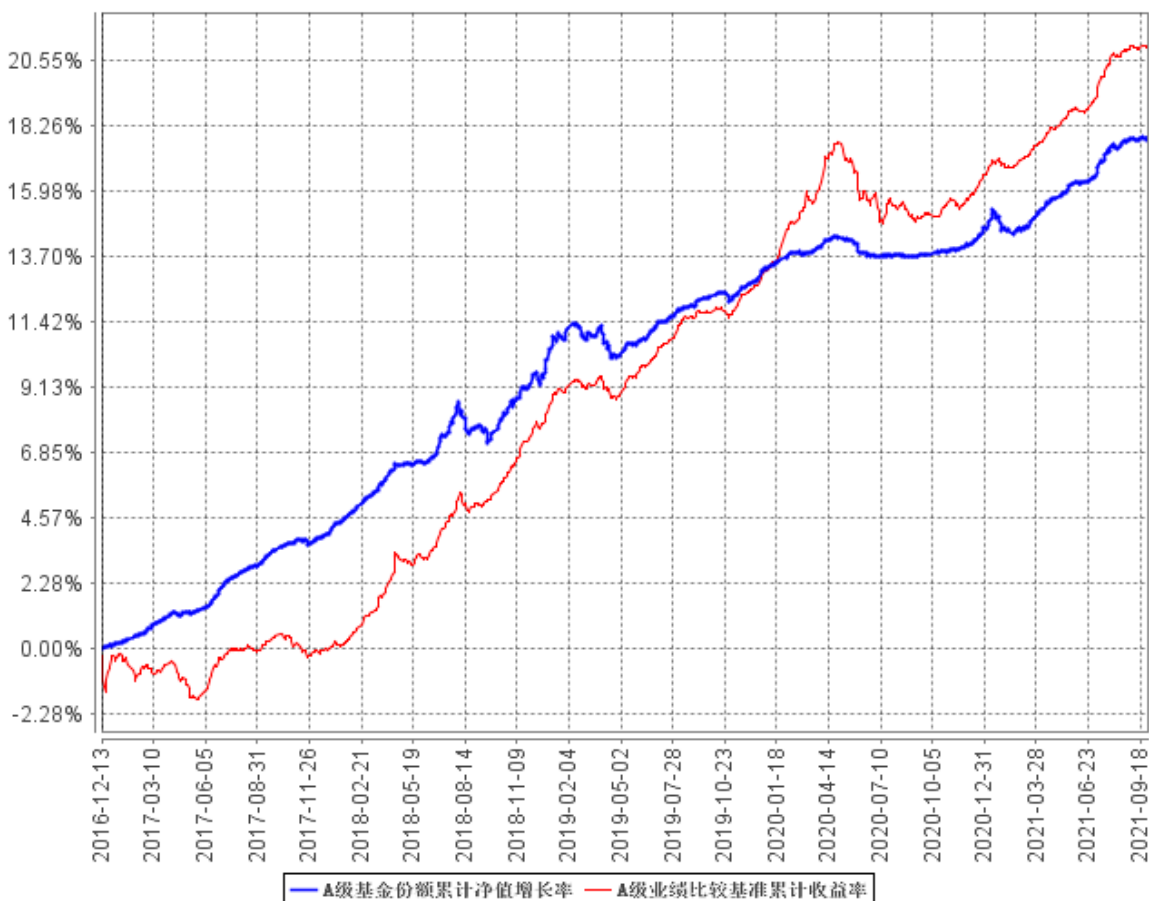
中金金利 C

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	1.11%	0.04%	1.65%	0.06%	-0.54%	-0.02%
过去六个月	2.12%	0.04%	2.90%	0.05%	-0.78%	-0.01%
过去一年	3.17%	0.05%	5.09%	0.05%	-1.92%	0.00%

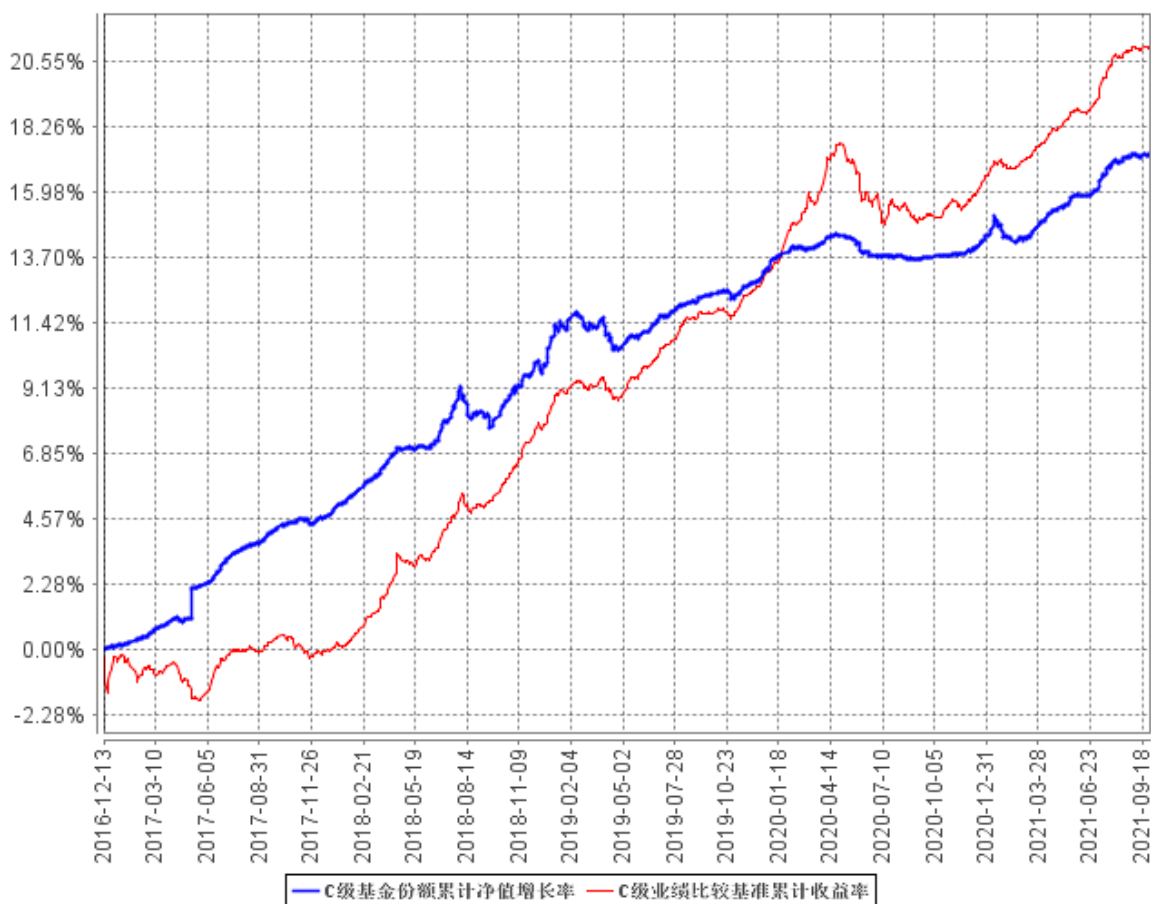
过去三年	8.57%	0.05%	14.81%	0.07%	-6.24%	-0.02%
自基金合同生效起至今	17.33%	0.06%	21.06%	0.07%	-3.73%	-0.01%

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

A级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



C级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



§ 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		
石玉	本基金基金经理	2016年12月13日	-	15年	石玉女士，管理学硕士。历任中国科技证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司职员；天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益研究员；中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、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。
闫雯雯	本基金	2021年1月	-	12年	闫雯雯女士，管理学硕士。

	基金经 理	月 25 日			曾任泰康资产管理有限公司国际投资部、信用评估部研究员。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
--	----------	--------	--	--	---

注：1、本基金基金经理助理的任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
3、本基金无基金经理助理。

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遵规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年三季度在疫情反复、极端天气、部分地区限电限产的多重冲击下，经济下行压力显现。基本面方面，9 月官方制造业 PMI 指数 49.6，已降至荣枯线以内，居民消费恢复不及预期，出口维持高景气但订单边际回落，地产在严监管之下出现降温，社融增速从去年 11 月份开始见顶回落。通胀方面，供给收缩导致 PPI 涨幅进一步扩大，但对 CPI 传导有限。货币政策方面，央行保持流

动性合理充裕，7月中旬央行下调金融机构存款准备金率0.5个百分点释放长期资金约1万亿元，8月中旬小幅缩量续作6000亿元MLF，9月中旬等量续作6000亿元MLF，流动性整体维持平稳态势。海外市场方面，美联储年内Taper概率提升，美债收益率出现反弹，截至9月末中美十年期国债利差约为136bp，仍高于2008年以来历史均值109bp，现阶段对我国债市影响有限。债券市场方面，债券收益率呈现先下后上的走势，7月央行超预期降准，十年期国债收益率快速下行约24bp至2.84%，8月至9月随着宽信用不断推进，叠加监管风波等，十年期国债收益率小幅上行，短端利率逐步回调至政策利率附近。整体来看，三季度十年期国债收益率下行约20bp至2.88%，一年期国债收益率下行约9.7bp至2.33%，期限利差走平，信用利差依旧处于历史较低水平，中债-新综合财富（总值）指数上涨1.65%。

报告期内，本基金减持地方政府债，增加商业银行金融债和利率债配置，维持中性久期，争取在控制信用风险前提下，为投资者争取良好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金金利A基金份额净值为1.0322元，本报告期基金份额净值增长率为1.21%；截至本报告期末中金金利C基金份额净值为1.0267元，本报告期基金份额净值增长率为1.11%；同期业绩比较基准收益率为1.65%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	495,624,000.00	97.21
	其中：债券	495,624,000.00	97.21
	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	5,900,000.00	1.16
	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	582,551.46	0.11
8	其他资产	7,717,862.38	1.51
9	合计	509,824,413.84	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资产。

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资产。

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	央行票据	-	-
3	金融债券	403,339,000.00	79.15
	其中：政策性金融债	302,005,000.00	59.26
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	29,166,000.00	5.72
9	其他	63,119,000.00	12.39
10	合计	495,624,000.00	97.26

注：其他为地方政府债。

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	150412	15 农发 12	600,000	60,606,000.00	11.89
2	210203	21 国开 03	500,000	50,670,000.00	9.94
3	210312	21 进出 12	500,000	50,300,000.00	9.87
4	200303	20 进出 03	500,000	49,670,000.00	9.75
5	210406	21 农发 06	400,000	39,996,000.00	7.85

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除上海浦东发展银行股份有限公司（21 浦发银行 CD155）、国家开发银行（19 国开 03、20 国开 19、21 国开 03）、中国进出口银行（20 进出 03、21 进出 12）外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2021 年 7 月 16 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监罚决字（2021）27 号），对上海浦东发展银行股份有限公司监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力、内部控制制度修订不及时等违法违规事实进行处罚。2021 年 4 月 30 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局发布行政处罚决定书（沪银保监罚决字（2021）29 号），对上海浦东发展银行股份有限公司 2016 年 5 月至 2019 年 1 月未按规定开展代销业务的违法违规事实进行处罚。

2020 年 12 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监罚决字（2020）67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资，项目资本金管理不到位、棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况等违法违规事实进行处罚。

2021 年 7 月 16 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监罚决字（2021）31 号），对中国进出口银行违规投资企业股权、个别高管人员未经核准实际履职、监管数据漏报错报等违法违规事实进行处罚。

本管理人认为上述事项对上海浦东发展银行股份有限公司、国家开发银行、中国进出口银行的经营不会产生重大影响，短期来看公司盈利体量较大，处罚金额对其净利润基本没有影响；对

公司各项涉及业务的正常开展基本没有影响。

5.10.2 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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	74.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,717,787.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,717,862.38

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金金利 A	中金金利 C
报告期期初基金份额总额	493,689,959.07	81,703.00
报告期期间基金总申购份额	4,528.82	3,807.67
减：报告期期间基金总赎回份额	83,174.98	11,071.67
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	493,611,312.91	74,439.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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。

7.2 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。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2021 年 07 月 01 日-2021 年 09 月 30 日	486,570,650.06	0.00	0.00	486,570,650.06	98.56%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

8.2 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金金利债券型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金金利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金金利债券型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照

- 6、中金金利债券型证券投资基金申请募集注册的法律意见书
- 7、中金金利债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

9.2 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。

9.3 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，可咨询本基金管理人。

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

2021 年 10 月 27 日