

中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划
2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：中国国际金融股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 29 日起至 2022 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金丰裕稳健一年持有混合型
基金主代码	920187
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 7 月 29 日
报告期末基金份额总额	305,873,916.41 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现集合计划资产持续稳定增值。
投资策略	本集合计划将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的配置比例。债券方面，本集合计划在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。股票方面，本集合计划在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建。当行业、公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本集合计划将对股票组合适时进行动态调整。
业绩比较基准	本集合计划的业绩比较基准为中债新综合指数(财富)收益率×85%+中证 800 指数收益率×12%+中证港股通综合指数收益率×3%。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计

	划。	
基金管理人	中国国际金融股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金丰裕稳健一年持有混合型 A	中金丰裕稳健一年持有混合型 C
下属分级基金的交易代码	920187	970193
报告期末下属分级基金的份额总额	285,404,553.88 份	20,469,362.53 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。

§ 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（2022 年 7 月 29 日-2022 年 9 月 30 日）	报告期（2022 年 8 月 2 日-2022 年 9 月 30 日）
	中金丰裕稳健一年持有混合型 A	中金丰裕稳健一年持有混合型 C
1. 本期已实现收益	-1,930,765.74	-146,621.65
2. 本期利润	-7,340,793.27	-531,327.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0301	-0.0313
4. 期末基金资产净值	336,701,077.18	24,132,734.83
5. 期末基金份额净值	1.1797	1.1790

注：①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

③本基金的基金合同于 2022 年 7 月 29 日生效。

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

中金丰裕稳健一年持有混合型 A

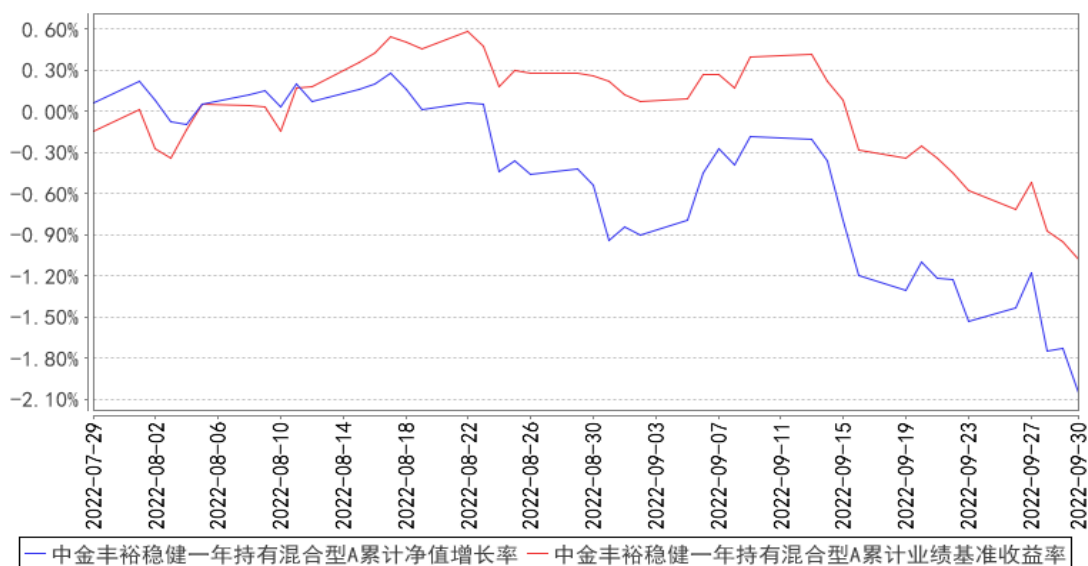
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-2.05%	0.21%	-1.08%	0.15%	-0.97%	0.06%

中金丰裕稳健一年持有混合型 C

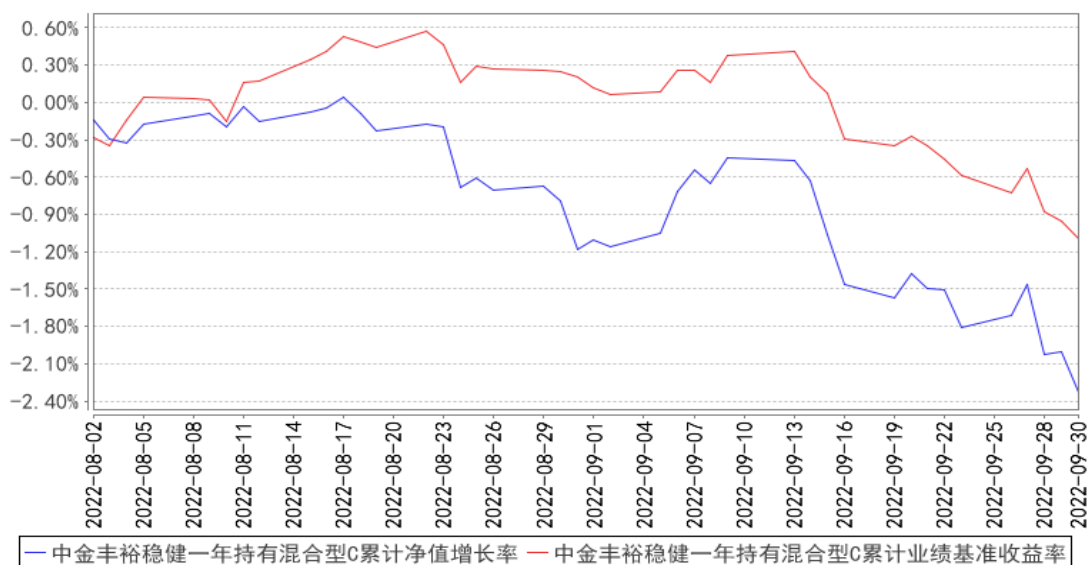
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-2.33%	0.20%	-1.09%	0.15%	-1.24%	0.05%

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

中金丰裕稳健一年持有混合型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



中金丰裕稳健一年持有混合型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：本基金的基金合同于 2022 年 7 月 29 日生效。

§ 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		
温泉	本基金的基金经理	2022 年 7 月 29 日	-	13.2 年	温泉先生毕业于北京大学光华管理学院，拥有金融学硕士学位。2017 年加入中国国际金融股份有限公司，现任中金公司集合计划投资主办人。温泉先生曾任职于中信证券固定收益部，任高级副总裁，拥有 10 年固定收益投资管理经验；2009-2012 年负责多家银行委外资金投资，2013-2017 年负责中信证券固定收益部自营大账户投资。温泉先生以绝对收益为目标，注重安全边际，持续动态调整组合力争实现收益最大化目标；风格稳健，在组合的收益、流动性之间把握好平衡，严格控制组合的信用风险；具有逆向思维，擅长在关键时刻进行独立判断，根据市场情绪的波动把握加减仓节奏，控制组合久期，追求绝对收益，能够综合运用多种工具和策略提高收益，包括不限于国债期货等衍生品、可转换债券及首次公开发行股票等投资标的，视野广阔。
李楠	本基金的基金经理	2022 年 7 月 29 日	-	7.2 年	李楠：南开大学金融学硕士学位，南开大学光信息科学与技术学士学位。2015 年加入渤海证券债券销售交易总部（自营投资），历任转债及私募交换债研究员、投资经理助理；2018 年加入中金公司资产管理部，曾担任转债研究员，目前为投资经理。李楠先生对可转债、私募可交换债、分级 A 都有丰富的投研经验，是最早一批参与私募交换债市场的投资者；在债权权益投资方面也有独到的研究。投资风格以绝对收益为导向，注重比较思维，选择高风险收益比的品种进行配置，力争在低回撤的基础实现净值稳定增长。

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) 本集合计划投资经理未兼任私募资产管理计划投资经理;

(4) 证券从业的涵义参照行业的相关规定, 包括资管相关从业经历。

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》、基金合同和其他有关法律法规, 本着诚实信用、勤勉尽责、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的行为。

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

下半年国外核心矛盾是通胀, 国内是稳增长, 正是对上述两大矛盾的预期修正主导了三季度行情。回顾三季度, 行情大致可分为两个阶段: 7 月初~8 月中旬, 地产板块行情、疫情扰动使得人们认识到类似 20 年的疫后经济 V 型复苏或难以重现, 股债走出跷跷板效应。10 年期国债从 2.85 一路下探至 2.56。与实体经济关联度更高的大盘价值股受宏观预期下修影响, 沪深 300 持续下跌, 新能源赛道内部也出现分化, 行情向产业中新技术、新概念、小市值股票扩散, 中证 1000 和创业板走势差距拉大; 8 月中旬, 在稳增长压力之下, 央行下调 5 年期 LPR 达 15BP, 债市进入逆转。美国通胀超预期、全球央行加息竞赛、中国成为全球少数降息的大型经济体, 中外周期错位使得

8 月中旬~9 月国内出现一轮股债汇三杀，三季度行业指数中仅有煤炭录得上涨。

组合在运作期间，保持了稳健思路，权益部分总体行业均衡，风格均衡。债券部分考虑到收益率已处于历史低位，赔率相对不足，在久期稳健的前提下获取了一定的票息收益。

展望四季度，宏观风险尚未明晰，需要把握结构性机会。9 月末伴随指数急跌，全 A 成交额已经创年内新低，创业板成交额仅有高峰时期一半。全市场换手率、融资净买入、股债收益率差、投资者情绪、破净个股数量已经接近 4 月指数底部时期。上证指数也一度下探到 3000 点以下，情绪极度低迷的情况下，市场存在技术反弹动能，但中期看海外宏观风险尚未明晰。10 年美债利率冲破 4%，而年内美联储还可能加息 125~150BP。联储加息已经进入深水区，全球主要央行均在加速加息，在高度不确定的全球经济和金融环境下，激进加息带来的风险和不利影响远甚于紧缩初期。原因在于尽管通胀高企，发达经济体难以摆脱对长期以来对低利率的依赖，美国、英国国债利率上一次在 4% 以上还是 2008 年以前，企业和私人部门借贷成本上升或将抑制需求，同时给再融资带来困难。简而言之，全球金融市场流动性仍处于脆弱状态，A 股仍需警惕海外金融市场外溢风险。短期市场可能由于情绪好转出现反弹，但疫情反复、海外加息等宏观风险尚未落地，经济前景不明朗，区间震荡格局概率较大。结构上围绕发展战略导向和产业结构升级布局，重点关注发展安全、高端制造以及盈利确定性强的能源三大主题。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.1797 元，份额累计净值为 1.6977 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.1790 元，份额累计净值为 1.1790 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-2.05%，同期业绩基准增长率-1.08%。本基金 C 类基金份额净值增长率为-2.33%，同期业绩基准增长率-1.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	53,095,650.40	12.44
	其中：股票	53,095,650.40	12.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	365,740,831.68	85.72

	其中：债券	365,740,831.68	85.72
	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	5,067,877.06	1.19
8	其他资产	2,743,809.49	0.64
9	合计	426,648,168.63	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	-	-
B	采矿业	2,041,534.00	0.57
C	制造业	42,488,111.40	11.77
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	4,156,939.00	1.15
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	-	-
J	金融业	4,409,066.00	1.22
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	53,095,650.40	14.71

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投资股票。

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	000651	格力电器	146,400	4,747,752.00	1.32
2	603076	乐惠国际	69,300	2,609,838.00	0.72
3	600487	亨通光电	124,700	2,269,540.00	0.63
4	002532	天山铝业	298,500	2,137,260.00	0.59
5	688559	海目星	29,280	2,132,462.40	0.59
6	603883	老百姓	65,300	2,095,477.00	0.58
7	002128	电投能源	156,200	2,041,534.00	0.57
8	603985	恒润股份	75,000	1,867,500.00	0.52
9	300382	斯莱克	82,800	1,704,852.00	0.47
10	002430	杭氧股份	48,800	1,673,352.00	0.46

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	23,734,478.21	6.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	245,522,057.10	68.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	82,643,139.71	22.90
7	可转债（可交换债）	13,841,156.66	3.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	365,740,831.68	101.36

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	019679	22 国债 14	170,000	17,075,098.08	4.73
2	113011	光大转债	131,940	13,841,156.66	3.84
3	127767	PR 钱投债	200,000	12,883,432.33	3.57
4	143415	18 钢钒 02	120,000	12,266,021.92	3.40
5	102100156	21 硃口国资 MTN001	100,000	10,559,547.95	2.93

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 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。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 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。

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 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	68,407.24
2	应收证券清算款	2,574,804.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100,598.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,743,809.49

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	113011	光大转债	13,841,156.66	3.84

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金丰裕稳健一年持有混 合型 A	中金丰裕稳健一年持有混 合型 C
基金合同生效日基金份额总额	33,820,220.18	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	254,751,749.29	20,469,362.53
减：基金合同生效日起至报告期期末基金 总赎回份额	3,167,415.59	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	285,404,553.88	20,469,362.53

§ 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持有本基金份额。

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发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划开放日常申购赎回、转换、定期定额投资）业务公告；

2. 关于中金转型升级集合资产管理计划变更为中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计

划及法律文件变更生效的公告；

3. 中国国际金融股份有限公司关于新增中国建设银行股份有限公司为中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划代销机构的公告。

4. 中国国际金融股份有限公司关于新增蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划代销机构的公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）关于准予中金转型升级集合资产管理计划合同变更的回函
- （二）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划资产管理合同
- （三）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划招募说明书
- （四）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划托管协议
- （五）法律意见书
- （六）管理人业务资格批复件、营业执照
- （七）托管人业务资格批复件、营业执照
- （八）报告期内披露的各项公告

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸 3 期 B 座 42 层。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：800-810-8802（固话用户免费） | (010)6505-0105（直线）

公司网址：www.cicc.com

中国国际金融股份有限公司

2022 年 10 月 26 日