

中金兴元 6 个月持有期混合型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 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	50,339,243.42 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	20,967,409.29 份	29,371,834.13 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 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	-423.59	54,328.50
2. 本期利润	54,349.88	-44,946.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0051	-0.0013
4. 期末基金资产净值	21,168,212.57	29,547,565.94
5. 期末基金份额净值	1.0096	1.0060

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

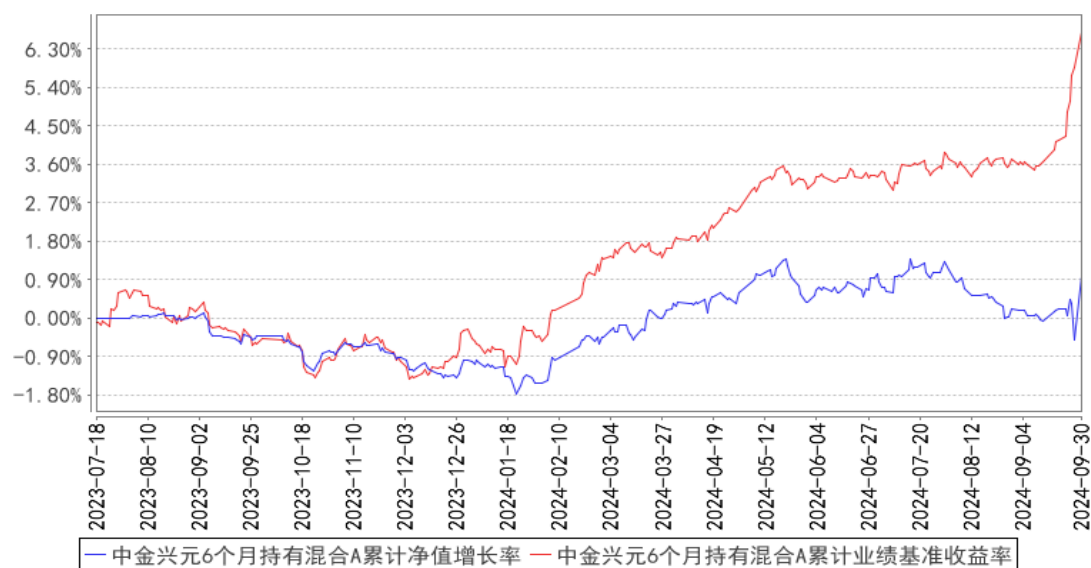
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.03%	0.25%	3.22%	0.18%	-3.19%	0.07%
过去六个月	0.75%	0.20%	4.96%	0.15%	-4.21%	0.05%
过去一年	1.39%	0.16%	7.19%	0.15%	-5.80%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.96%	0.15%	6.68%	0.15%	-5.72%	0.00%

中金兴元 6 个月持有混合 C

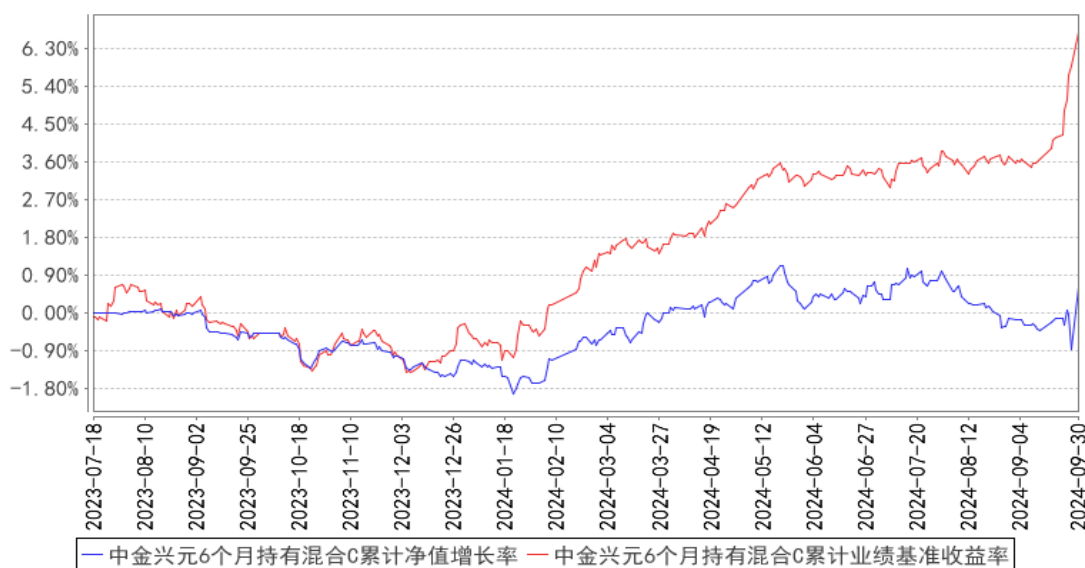
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.04%	0.25%	3.22%	0.18%	-3.26%	0.07%
过去六个月	0.61%	0.20%	4.96%	0.15%	-4.35%	0.05%
过去一年	1.09%	0.16%	7.19%	0.15%	-6.10%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.60%	0.15%	6.68%	0.15%	-6.08%	0.00%

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	-	18 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	-	11 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。
高大亮	本基金基金经理	2024 年 5 月 10 日	-	8 年	高大亮先生，金融硕士。历任华商基金管理有限公司研究部研究员，大家资产管理有限公司研究部研究员，中金基金管理有限公司权益部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。

注：上述首任基金经理任职日期为本基金基金合同生效日；非首任基金经理的任职日期根据本基金管理人对外披露的任职日期填写。

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

股票市场方面，2024 年 1-9 月，上证综指、沪深 300、中证 100、创业板指分别上涨 12.15%、17.10%、18.34%、15.00%。债券市场方面，2024 年 1-9 月，债券市场整体走强，收益率曲线明显下行，中债 10 年期国债、国开债到期收益率分别下行 40bps、43bps，三季度中证转债下跌 3.83%。1-8 月工业增加值同比增长 5.8%、固定资产投资同比增 3.4%，社零同比增长 3.4%，9 月以来，宏观景气度继续维持低位。转债跌幅较大主要受信用风险发酵、转债正股退市的风险事件的影响，打击了转债市场的交投情绪，月末随权益市场修复，但是修复节奏较慢。

操作方面，三季度债市收益率大幅下行后进入宽幅震荡。组合积极顺势而为，通过高评级债券和利率债适度提高了整体组合久期。权益方面三季度组合保持了中性较低的仓位，并在季度末

重要会议之后小幅提高了权益仓位至中性水平。9 月下旬在政策预期推动下市场迎来大幅反弹，组合减仓了防御板块，加仓成长板块，在本基金的管理中，我们始终坚持稳健低波的权益操作模式，因而在底仓构建中主要采取了类债策略和逆向布局的策略，对应了红利风格和低估值顺周期风格的持仓，同样为了分享高质量发展的红利而小仓位阶段性采取了高性价比策略，以布局有产业强逻辑的成长风格标的。

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 1.0096 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.03%；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 1.0060 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.04%；同期业绩比较基准收益率为 3.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，自 2024 年 9 月 26 日起至本报告期末，本基金未再出现基金资产净值低于五千万元的情形。本基金不存在连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

§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	10,656,593.56	16.58
	其中：股票	10,656,593.56	16.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,356,747.05	58.12
	其中：债券	37,356,747.05	58.12
	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	5,930,000.00	9.23
	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	10,311,090.87	16.04
8	其他资产	21,107.14	0.03
9	合计	64,275,538.62	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	-	-
C	制造业	6,125,836.10	12.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	637,060.00	1.26
E	建筑业	455,301.00	0.90
F	批发和零售业	390,906.00	0.77
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	265,322.88	0.52
J	金融业	771,898.00	1.52
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	610,970.00	1.20
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	810,656.00	1.60
R	文化、体育和娱乐业	548,550.00	1.08
S	综合	-	-
	合计	10,616,499.98	20.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	40,093.58	0.08
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	40,093.58	0.08

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	688798	艾为电子	16,501	956,067.94	1.89
2	301239	普瑞眼科	17,600	810,656.00	1.60
3	002594	比亚迪	2,100	645,351.00	1.27
4	600066	宇通客车	24,300	640,305.00	1.26
5	600900	长江电力	21,200	637,060.00	1.26
6	300781	因赛集团	10,700	610,970.00	1.20
7	300364	中文在线	22,500	548,550.00	1.08
8	601601	中国太保	13,900	543,490.00	1.07
9	000811	冰轮环境	50,700	522,717.00	1.03
10	002843	泰嘉股份	33,400	518,368.00	1.02

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	14,380,350.97	28.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,592,150.68	14.97
	其中：政策性金融债	7,592,150.68	14.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,134,921.48	29.84
7	可转债（可交换债）	249,323.92	0.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,356,747.05	73.66

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	2400004	24 特别国债 04	100,000	10,301,641.30	20.31
2	210205	21 国开 05	50,000	5,555,293.15	10.95
3	102381186	23 银川通联 MTN003	30,000	3,115,483.56	6.14
4	102481549	24 河钢集 MTN005	30,000	3,041,728.60	6.00
5	102400844	24 淄博城资 MTN005A	30,000	2,979,481.48	5.87

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

本报告期末本基金未持有国债期货。

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	21,107.14
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	21,107.14

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	110059	浦发转债	249,323.92	0.49

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

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 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)	-	-
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）	62.46	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	12.49	-
当期交易基金产生的交易费(元)	5.24	-

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	12,222,588.87	41,329,880.71
报告期期间基金总申购份额	13,047,889.88	18,882.90
减：报告期期间基金总赎回份额	4,303,069.46	11,976,929.48
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	20,967,409.29	29,371,834.13

§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
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	11,948,620.93	-
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	11,948,620.93	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	56.990000	-

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2024-09-26	11,948,620.93	12,000,000.00	0.0000
合计			11,948,620.93	12,000,000.00	

§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

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(%)
自有资	1	2024 年 09 月 26 日 - 2024 年 09	-	11,948,620.93	-	11,948,620.93	23.74

金	月 30 日				
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>					

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 10 月 25 日