

中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划
2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 年 10 月 23 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 2024 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 2024 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	91,036,588.17 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	81,246,134.93 份	9,790,453.24 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（2024 年 7 月 1 日-2024 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	-939,449.55	-127,822.93
2. 本期利润	3,373,156.83	384,215.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0401	0.0373
4. 期末基金资产净值	101,112,498.26	12,078,930.99
5. 期末基金份额净值	1.2445	1.2337

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

3.2 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
过去三个月	3.56%	0.49%	3.18%	0.20%	0.38%	0.29%
过去六个月	3.87%	0.39%	4.58%	0.16%	-0.71%	0.23%
过去一年	5.43%	0.34%	6.80%	0.16%	-1.37%	0.18%

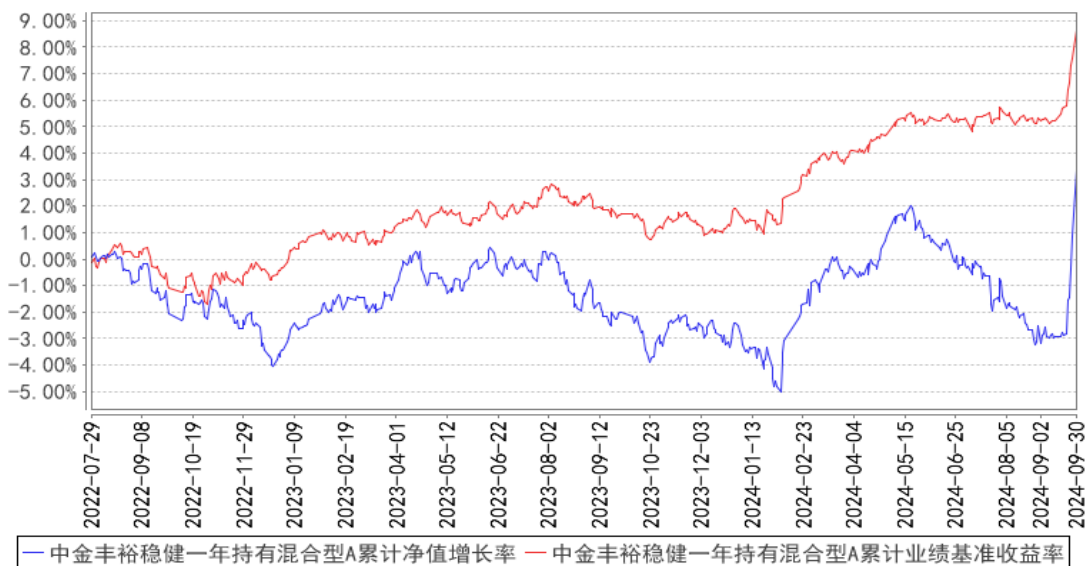
自基金合同生效起至今	3.33%	0.28%	8.60%	0.15%	-5.27%	0.13%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

中金丰裕稳健一年持有混合型 C

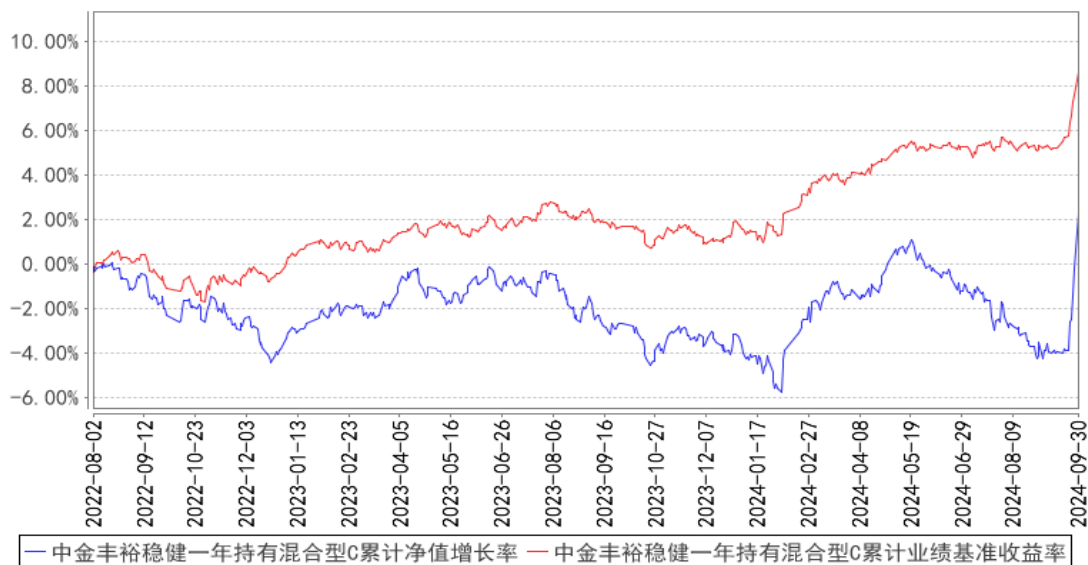
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.45%	0.49%	3.18%	0.20%	0.27%	0.29%
过去六个月	3.66%	0.38%	4.58%	0.16%	-0.92%	0.22%
过去一年	5.00%	0.34%	6.80%	0.16%	-1.80%	0.18%
自基金合同生效起至今	2.20%	0.28%	8.59%	0.15%	-6.39%	0.13%

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



§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		
安安	本基金的基金经理	2024年6月27日	-	16.25年	安安女士，2012年加入中金公司固定收益部自营交易团队，从事利率债交易、利率互换、国债期货等衍生品交易，2018年加入中金公司固收资管业务团队，现担任资产管理部固定收益投资总监。2008年加入中银国际证券定息收益部自营交易团队，历任交易员、高级经理。
李楠	本基金的基金经理	2022年7月29日	-	9.26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“离职日期”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)本集计划基金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；

(5)证券从业年限按照实际从事相关工作起算。

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

固收资产方面，三季度债券收益率整体震荡下行，但波动幅度增大，利率债和信用债表现有所分化，信用利差出现阶段性走扩。展望四季度，结构性资产荒的情况或依然存在，但仍需关注基本面以及债券供给情况带来的变化。我们在未来一季度将采用中性久期策略，并根据市场变化

积极通过波段交易力争增厚组合收益。

权益资产方面，在本季度较大变化的市场条件下，组合在权益部分维持了相应的中性偏积极仓位，并且延续我们相对均衡的配置思路。配置了两大类股票，一类为低估值、需求稳健增长个股，另一类为受益于 AI 产业加速渗透的软硬件行业股票，并边际增加了半导体及消费电子行业的配置。在 3 季度末之前我们也根据情况增加了大内需板块的配置，操作理由既是有政策预期的变化，也有这些标的自下而上性价比的显著提升。

转债市场在 3 季度仍在经历冲击，在小市值和信用风险因子的双重定价下，低价及偏债转债出现了较大负超额。纯债市场的波动和赎回加大，也对转债市场的估值形成了挤压，在股债剧烈波动的短周期内转债双边受损。但是拉长时间看，平均价格处于低位，溢价率处于相对低位，叠加政策的积极变化，转债或仍是有很好的风险收益比的投资品种。组合会继续保持对转债的积极关注。

后市展望看，我们对市场还是保有信心，9 月 24 日后的系列政策较为积极，我们更在意方向的变化而不是短期是否明显超预期。可能配置思路的结果会比频繁交易更好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.2445 元，份额累计净值为 1.7625 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2337 元，份额累计净值为 1.2337 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 3.56%，同期业绩比较基准收益率为 3.18%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 3.45%，同期业绩比较基准收益率为 3.18%。

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	25,502,613.24	21.12
	其中：股票	25,502,613.24	21.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,413,921.09	73.23
	其中：债券	88,413,921.09	73.23
	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	-336.45	-0.00
	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	6,803,552.67	5.64
8	其他资产	17,520.23	0.01
9	合计	120,737,270.78	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,022,582.18 元，占期末净值比例为 1.79%。

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	602,030.00	0.53
B	采矿业	1,123,826.00	0.99
C	制造业	15,064,926.72	13.31
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	1,103,838.00	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	1,186,233.20	1.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,654,614.64	3.23
J	金融业	-	-
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	22,735,468.56	20.09

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	455,620.38	0.40
消费者常用品	-	-
能源	711,174.14	0.63
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	855,787.66	0.76
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	2,022,582.18	1.79

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	300308	中际旭创	8,240	1,276,046.40	1.13
2	300502	新易盛	9,700	1,260,709.00	1.11
3	300394	天孚通信	11,820	1,187,910.00	1.05
4	603871	嘉友国际	52,280	1,186,233.20	1.05
5	002463	沪电股份	24,300	975,888.00	0.86
6	601138	工业富联	36,100	909,359.00	0.80
7	00981	中芯国际	45,515	855,787.66	0.76
8	688111	金山办公	3,080	820,512.00	0.72
9	002371	北方华创	2,200	805,156.00	0.71
10	300415	伊之密	31,500	764,505.00	0.68

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	6,541,361.10	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,032,205.48	8.86
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,008,889.04	0.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,508,899.90	54.34
7	可转债（可交换债）	9,322,565.57	8.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	88,413,921.09	78.11

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	102002268	20 广州城投 MTN003	100,000	10,365,754.10	9.16
2	102282404	22 鲁高速股 MTN001	100,000	10,310,786.89	9.11
3	102480881	24 两山建设 MTN001	100,000	10,236,287.67	9.04
4	102382341	23 青岛国信 MTN006	100,000	10,204,698.63	9.02
5	102280833	22 黄冈城投 MTN002	100,000	10,197,824.66	9.01

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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

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

本集合计划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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划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	17,520.23
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	17,520.23

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	113060	浙 22 转债	1,219,086.61	1.08
2	113563	柳药转债	933,351.47	0.82
3	127045	牧原转债	808,541.92	0.71
4	127090	兴瑞转债	744,912.39	0.66
5	123107	温氏转债	727,487.81	0.64
6	113542	好客转债	708,950.57	0.63
7	113033	利群转债	681,554.57	0.60
8	113048	晶科转债	673,847.49	0.60
9	127052	西子转债	556,345.75	0.49
10	123133	佩蒂转债	465,886.06	0.41
11	113064	东材转债	426,432.46	0.38
12	127075	百川转 2	400,584.63	0.35
13	113641	华友转债	383,198.40	0.34
14	127088	赫达转债	375,406.75	0.33
15	118043	福立转债	197,056.96	0.17
16	128144	利民转债	19,921.73	0.02

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
报告期期初基金份额总额	87,991,497.18	10,974,460.97
报告期期间基金总申购份额	-	307.97
减：报告期期间基金总赎回份额	6,745,362.25	1,184,315.70
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	81,246,134.93	9,790,453.24

§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. 中国国际金融股份有限公司关于新增上海陆金所基金销售有限公司为旗下部分大集合产品代销机构的公告

§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

2024 年 10 月 23 日