

金信民兴债券型证券投资基金基金产品资料概要更新

编制日期：2024 年 12 月 26 日

送出日期：2024 年 12 月 31 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	金信民兴债券	基金代码	004400
基金简称 A	金信民兴债券 A	基金代码 A	004400
基金简称 C	金信民兴债券 C	基金代码 C	004401
基金管理人	金信基金管理有限公司	基金托管人	招商银行股份有限公司
基金合同生效日	2017 年 03 月 08 日	上市交易所及上市日期	-
基金类型	债券型	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	杨杰	开始担任本基金基金经理的日期	2018 年 05 月 03 日
		证券从业日期	2009 年 02 月 06 日
基金经理	刘雨卉	开始担任本基金基金经理的日期	2024 年 05 月 20 日
		证券从业日期	2015 年 07 月 06 日

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

投资目标	通过主动管理债券组合，力争在追求基金资产稳定增长基础上为投资者取得高于投资业绩比较基准的回报。
投资范围	本基金投资于国内依法发行上市的国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、中小企业私募债、同业存单、可分离交易可转债的纯债部分、公开发行的次级债、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、国债期货以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会相关规定。 本基金不投资于股票、权证等权益类资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）。

本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资策略主要有以下五个方面：

1、资产配置策略

本基金根据对未来利率市场变化的预判情况，分析不同类别资产的收益率水平、流动性特征和风险水平特征，确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券之间的配置比例。

2、债券投资策略

1) 债券投资组合策略本基金在综合分析宏观经济、货币政策的基础上，采用久期管理和信用风险管理相结合的投资策略。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线形变预测、信用利差和信用风险管理、回购套利等组合管理手段进行日常管理。

2) 个券选择策略在个券选择上，本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、隐含期权价值评估、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。

3) 可转换债券投资策略本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。

3、资产支持证券等品种投资策略本基金将深入分析市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等基本面因素，并辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值，以合理价格买入并持有。

4、中小企业私募债券投资策略本基金将运用基本面研究，结合公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，综合考虑中小企业私募债券的安全性、收益性和流动性等特征，选择风险与收益相匹配的品种进行投资。

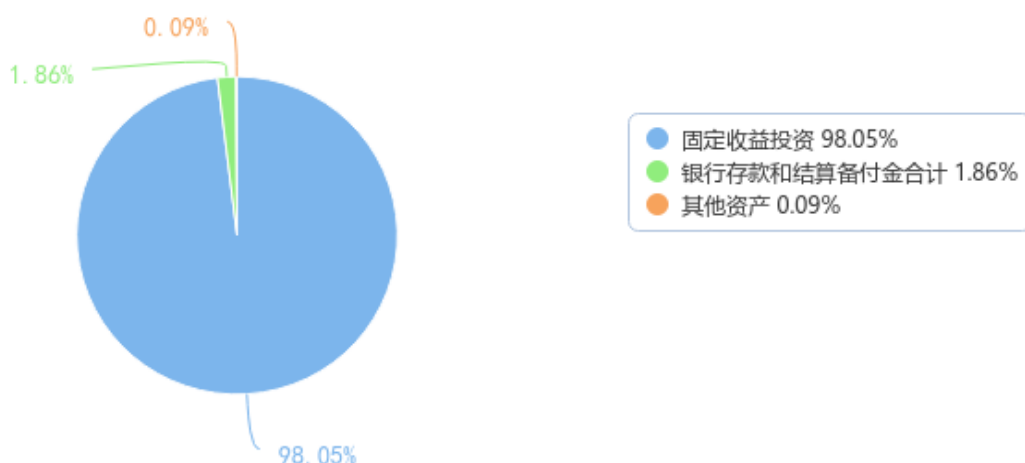
5、国债期货投资策略基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋

主要投资策略

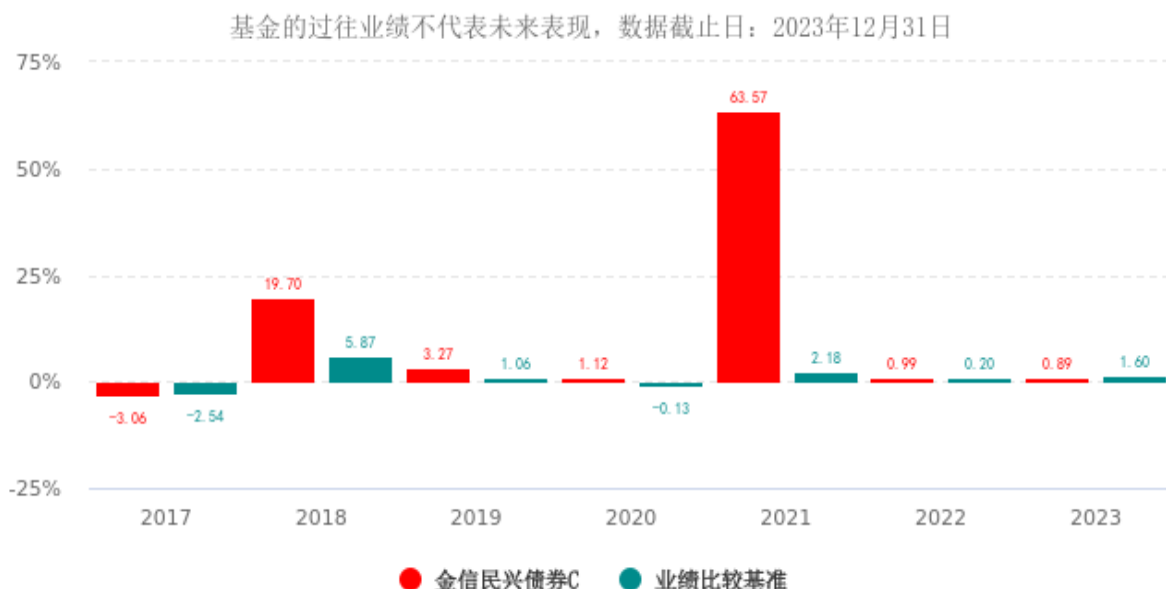
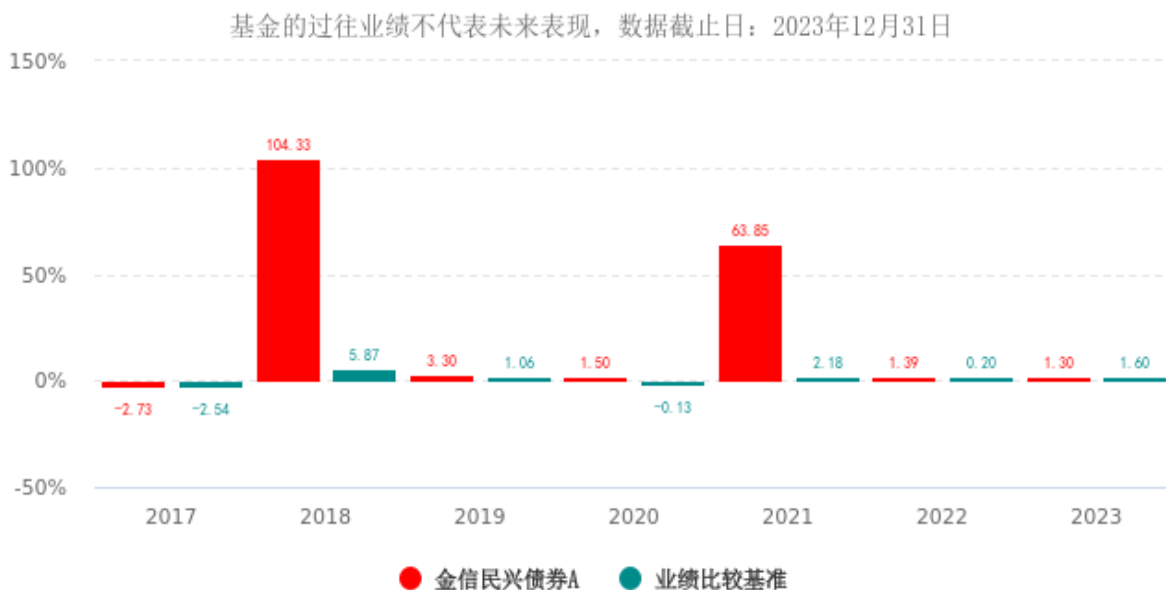
	<p>势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。</p>
业绩比较基准	<p>中国债券总指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款利率（税后）×5%</p>
风险收益特征	<p>本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于股票型和混合型基金，属于较低风险、较低收益的基金产品。</p>

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

投资组合资产配置图表（数据截至日期：2024年09月30日）



(三) 自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图



本基金过往业绩不代表未来表现。

基金合同生效当年期间的相关数据按实际存续期计算。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在申购/赎回基金过程中收取：

金信民兴债券 A

费用类型	份额(S)或金额(M)/持有期限(N)	收费方式/费率	备注
申购费(前收费)	M<100 万元	0.80%	非养老金客户
	100 万元≤M<200 万	0.50%	非养老金客户

	元		
	200 万元 \leq M<500 万	0.30%	非养老金客户
	元		
	500 万元 \leq M	1000.00 元/笔	非养老金客户
	M<100 万元	0.32%	养老金客户
	100 万元 \leq M<200 万	0.20%	养老金客户
	元		
	200 万元 \leq M<500 万	0.12%	养老金客户
	元		
	500 万元 \leq M	1000.00 元/笔	养老金客户
赎回费	N<7 天	1.50%	
	7 天 \leq N<365 天	0.10%	
	365 天 \leq N<730 天	0.05%	
	730 天 \leq N	0.00%	

金信民兴债券 C

费用类型	份额(S)或金额(M)/持有期限(N)	收费方式/费率	备注
赎回费	N<7 天	1.50%	
	7 天 \leq N<30 天	0.10%	
	30 天 \leq N	0.00%	

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/0.60%	基金管理人和销售机构
托管费	每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/0.15%	基金托管人
销售服务费 C 类	每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付/0.40%	销售机构
审计费用	40,000.00	会计师事务所
信息披露费	120,000.00	规定披露报刊
其他费用	按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。费用类别详见本基金《基金合同》及《招募说明书》或其更新。	相关服务机构

注：1、本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

2、审计费用、信息披露费为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

(三) 基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

金信民兴债券 A

基金运作综合费率（年化）
0.76%

金信民兴债券 C

基金运作综合费率（年化）
1.16%

注：基金运作综合费率=固定管理费率+托管费率+销售服务费率（若有）+其他运作费用合计占基金每日平均资产净值的比例（年化）。基金管理费率、托管费率、销售服务费率（若有）为基金现行费率，其他运作费用以最近一次基金年报披露的相关数据为基准测算。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作或技术风险、模型风险、合规性风险、通货膨胀风险、不可抗力风险和本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险。

本基金特有风险包括：

1、本基金属于债券型基金，主要投资于固定收益类品种，如果债券市场出现整体下跌，本基金的净值表现将受到影响。此外，本基金还将适度参与首次发行以及增发新股投资，如果新股发行方式发生改变，也会对本基金的投资效果产生一定影响。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。

2、本基金投资中小企业私募债券，中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。

由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。外部评级机构一般不对这类债券进行外部评级，可能也会降低市场对该类债券的认可度，从而影响该类债券的市场流动性。同时由于债券发行主体的资产规模较小、经营的波动性较大，且各类材料不公开发布，也大大提高了分析并跟踪发债主体信用基本面的难度。

当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

3、本基金投资国债期货的风险。

本基金可投资于国债期货，货作为一种金融衍生品，主要存在以下风险：

- （1）市场风险：是指由于期货价格变动而给投资者带来的风险。
- （2）流动性风险：是指由于期货合约无法及时变现所带来的风险。
- （3）基差风险：是指期货合约价格和标的指数价格之间的价格差的波动所造成的风险。
- （4）保证金风险：是指由于无法及时筹措资金满足建立或者维持期货合约头寸所要求的保证

金而带来的风险。

(5) 杠杆风险：因期货采用保证金交易而存在杠杆，基金财产可能因此产生更大的收益波动。

(6) 信用风险：是指期货经纪公司违约而产生损失的风险。

(7) 操作风险：是指由于内部流程的不完善，业务人员出现差错或者疏漏，或者系统出现故障等原因造成损失的风险。

4、本基金投资资产支持类证券的风险

资产支持证券的风险主要包括信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿付风险等。信用风险是基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成基金财产损失；利率风险是市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格的变动，一般而言，如果市场利率上升，基金持有资产支持证券将面临价格下降、本金损失的风险，而如果市场利率下降，资产支持证券利息的再投资收益将面临下降的风险；流动性风险是受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险；提前偿付风险是债务人可能会由于利率变化等原因进行提前偿付，从而使基金资产面临再投资风险。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[www.jxfunds.com.cn][客服电话 400-900-8336]

1. 基金合同、托管协议、招募说明书
2. 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
3. 基金份额净值
4. 基金销售机构及联系方式
5. 其他重要资料

六、其他情况说明

无