

中金金利债券型证券投资基金招募说明书摘要

(2018年第2号)

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

二〇一八年七月

重要提示

中金金利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)的募集申请于2016年11月14日经中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]2662号《关于准予中金金利债券型证券投资基金注册的批文》注册,并于2016年12月13日经中国证监会基金机构监管部函[2016]3163号《关于中金金利债券型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于2016年12月13日生效。基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明对本基金的投资价值、收益及市场前景做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

中金金利债券型证券投资基金投资于证券及期货市场,基金净值会因为证券及期货市场价格波动等因素产生波动,投资人根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括但不限于:市场风险、信用风险、流动性风险、风险管理、操作及技术风险、合规性风险、本基金特有的风险、税负增加风险和其他风险等。本基金投资品种包括中小型企业私募债券,中小企业私募债券根据相关法律法规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。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持有的中小型企业私募债券,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。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。

投资者在投资基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决定。

本基金基金份额分为A类、C两类,其中A类基金份额收取认购/申购费,不计提销售服务费;C类基金份额不收取认购/申购费,但计提销售服务费;A、C两类基金份额适用不同的赎回费率。

投资者有风险,投资人认购/申购本基金时应认真阅读本招募说明书及其更新。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金营运状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金经理的过往业绩并不预示未来表现。

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。本更新招募说明书已经本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为2018年6月12日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:中金基金管理有限公司
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室
办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层
法定代表人:林寿康
成立时间:2014年02月10日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:中国证监会证监许可[2014]97号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:张强
联系电话:010-63211122
公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
中国国际金融控股有限公司	100%

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员
林寿康先生,董事长,货币经济学博士。历任国际货币基金组织国际部经济学家;香港金融管理局货币部高级经理;德意志银行(香港)新兴市场部经济学家;中国中信资产管理公司国际部副经理。现任中国国际金融股份有限公司投资管理委员会主席、董事总经理。

黄劲峰先生,董事,机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所(英国及香港)审计、核算、见习生、副经理,经办服务;香港汇丰银行资本市场财务经理及海外金融市场经理;高盛(亚洲),高盛集团(日本东京)固定收益外汇报及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人,执行董事等职务;北京高华证券有限公司担任公司后台协调、风险管理岗位;高盛(亚洲)有限责任公司资产管理部门亚太区首席营运官、亚太(除日本)首席营运官、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事总经理。

陈刚先生,董事,法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究人员;北京世泽律师事务所律师;中国国际金融有限公司合规律师;中银国际金融(香港)有限公司合规律师;中金美国证券有限公司法律部负责人;厚朴香港投资有限公司法律合营事务负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

李永先生,董事,工商管理硕士。历任中国人保资产管理有限公司交易员、风险监控员、投资经理;中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理、固定收益团队负责人、固定收益部投资经理、高级投资经理、一级团队负责人;中国人寿资产管理有限公司固定收益投资委员会委员、自有资金投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张龙先生,独立董事,博士。历任内蒙古康隆能源有限公司总经理,现任中金股权投资有限公司董事长。

张春先生,独立董事,经济学博士。历任美国明尼苏达大学卡尔森管理学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系讲师教授、系主任、副教授。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长。

顾羽女士,独立董事,法律硕士。历任云南政法干部管理学院教师;四川通集条法部法律咨询副主任;海问律师事务所证券业务律师;嘉和律师事务所合伙人。现任嘉源律师事务所创始合伙人。

2、基金管理人监事
夏静女士,执行监事,理学硕士。历任普华永道(深圳)咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制服务部经理;中国国际金融股份有限公司稽核稽核高级经理,现任中金基金管理有限公司风险管理部负责人。

3、基金管理人高级管理人员
林寿康先生,董事长,货币经济学博士。简历同上。

孙菁女士,总经理。简历同上。

李永先生,副总经理。简历同上。

李虹女士,督察长,法学硕士。历任美国众达律师事务所北京代表律师;中国国际金融有限公司合规管理部副总经。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

4、本基金基金经理

石玉女士,管理学硕士。历任天弘基金管理有限公司金融工程师、固定收益研究员;中国国际金融股份有限公司高级研究员、投资经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

5、投资决策委员会成员
李永先生,工商管理硕士。简历同上。

王雁杰先生,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部门研究员,投资经理助理,定向资产管理业务投资经理。现任中金基金管理有限公司客户投资部董事总经理。

郭竞辉先生,工商管理硕士。历任宁波海炼化投资经理;华泰证券投资项目经理;德恒证券高级经理;华泰投资有限公司投资副总经理;招商基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

石玉女士,管理学硕士。简历同上。

朱宝臣先生,理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部门执行总经理,量化投资总监;现任中金基金管理有限公司量化投资部执行总经理。

杨立先生,经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理;华泰证券股份有限公司中级投资经理、高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部副总经理。

6、上述人员之间均不存在亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

名称:中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间:1984年1月1日

法定代表人:易会满

注册资本:人民币56,640,625.71万元

联系电话:010-66105799

联系人:郭明

(二)主要人员情况

截至2017年末,中国工商银行资产托管部共有员工230人,平均年龄33岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况

作为中国工商银行托管业务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚信服务,勤勉尽责”的宗旨,依靠严密科学的风险管理及内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队,严格履行托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。建立了全国托管1号东方广场东2办公楼8层

执行事务合伙人:邹俊

电话:010-85085000

传真:010-85185111

签章注册会计师:程海良、李研

联系人:管伟铭

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层

办公地址:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层

执行事务合伙人:邹俊

电话:010-85085000

传真:010-85185111

四、基金的名称

中金金利债券型证券投资基金

五、基金的类型与运作方式

(一)基金的类型

债券型证券投资基金。

(二)基金的运作方式

契约开放式。

(三)基金的投资目标

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。

(四)基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、可转换债券(含可分离交易可转债的纯债部分,不可转股)、可交换债券(不可转股)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金不投资股票、权证等权益类资产。

如法律法规或监管机构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。

基金的投资组合比例为:本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%。每一个交易日终在扣除国债期货合约约定缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值3%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

(五)基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金将根据研究国民经济运行状况、货币政策及资本市场供求关系,分析国债、金融债、企业债、公司债、短融和中期票据等不同债券板块之间的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类别之间配置比例并根据市场变化进行调整。

2、期限结构配置策略

本基金将对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下,确定最优的期限结构。本基金期限结构调整的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略等。

3、利率策略

本基金通过对经济运行状况、分析宏观经济运行可能情景的判断、预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求关系,分析国债、金融债、企业债、公司债、短融和中期票据等不同债券板块之间的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类别之间配置比例并根据市场变化进行调整。

4、信用债券投资策略

本基金将通过研究国民经济发展状况、货币市场及资本市场资金供求关系,分析国债、金融债、企业债、公司债、短融和中期票据等不同债券板块之间的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类别之间配置比例并根据市场变化进行调整。

5、骑乘策略

本基金将通过研究国民经济发展状况、货币市场及资本市场资金供求关系,分析国债、金融债、企业债、公司债、短融和中期票据等不同债券板块之间的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类别之间配置比例并根据市场变化进行调整。

6、息差策略

息差策略是指利用回购等方式融入低成本资金,购买较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

7、中小企业私募债投资策略

对单个券种的分析判断与其它信用类固定收益品种的方法类似。

在信用研究方面,本基金将加强自下而上的分析,将机构评级与内部评级相结合,着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力,尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。

8、可转换债券投资策略

在分析宏观经济运行特征并对各类市场大势做出判断的前提下,本基金对可转债所对应的基础股票进行分析和研究,从行业选择和个券选择两方面进行全方位的评估,对盈利能力或成长性较好的行业和上市公司进行重点关注,对可转债投资价值进行有效的评估,选择投资价值较高的券进行投资。

9、可交换债券投资策略

可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值,基金管理人将对可交换债券的价值进行评估,选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。此外,本基金还将根据新发可交换债券的预计申赎、模型定价结果,积极参与可交换债券新券的申购。

10、资产支持证券投资策略

本基金将继续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,制定周密的投资策略。在具体投资过程中,重点关注标的证券发行条款、基础资产的类型,预测提前

偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响,加强对未来现金流稳定性分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量规模,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。

(七)国债期货投资策略

本基金投资国债期货以套期保值,回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,获取超额收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率。

中债综合指数指由中央国债登记结算有限公司编制,该指数旨在综合反映债券全市场整体价格和投资回报率。指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的市场代表性,基金管理人认为,该业绩比较基准目前能够忠实反映本基金的风险收益特征,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果指数编制单位停止计算编制该指数,或今后法律规定发生变化或更改指数名称,或有更适当的、更能为市场普遍接受业绩比较基准推出,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,经履行适当程序,调整业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的基金收益特征

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。

十一、基金投资组合报告

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责任及连带责任。

基金管理人根据本基金合同规定,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。

本基金投资组合报告所载数据截至2018年3月31日,报告期间为2018年1月1日至2018年3月31日