中金金利债券型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年6月30日

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

送出日期:2018年8月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中金金利	
基金主代码	003811	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月13日	
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	
报告期末基金份额总额	224,100,945.03份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	中金金利A	中金金利C
下属分级基金的交易代码:	003811	003812
报告期末下属分级基金的份额总额	218,162,885.83份	5,938,059.20份

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	(一)资产配置策略,基于对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策分析等宏观基本面研究,结合对各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估,在约定的投资比例范围内确定各大类资产的中长期基本配置比例并进行调整。 (二)普通债券投资策略。1、债券类属配置策略,本基金将通过研究国民经济运行状况、货币市场及资本市场资金供求关系,分析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属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,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,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,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,预测金融市场利率水平变动趋势以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势,根据对市场利率水平的变化趋势的预期,可以制定出组合的目标久期。4、信用债券投资策略,通过自下而上的策略,在信用类固定收益金融工具中精选个券,结合适度分散的行业配置策略,构造并优化投资组合。5、骑乘策略,相邻期限利差较大时,本基金将适当买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券。6、息差策略,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。 (三)中小企业私募债投资策略,本基金会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。 (四)可转换债券投资策略,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的可转债进行重点关注,对可转债投资价值进行有效的评估,选择投资价值较高的个券进行投资。 (五)可交换债券投资策略,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,并根据新发可交换债券的预计中签率、模型定价结果,积极参与可交换债券新券的申购。 (六)资产支持证券投资策略,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。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中金基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李虹	郭明
	联系电话	010-63211122	010-66105798
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	custody@cbc.com.cn
客户服务电话		400-868-1166	95588
传真		010-66159121	010-66105799

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	中金金利A	中金金利C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	7,187,375.80	38,616.89
本期利润	8,314,367.69	57,566.51
加权平均基金份额本期利润	0.0306	0.0343
本期基金份额净值增长率	2.87%	2.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0674	0.0727
期末基金资产净值	233,590,171.41	6,390,274.52
期末基金份额净值	1.0707	1.0762

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分孰低数;

4、本基金合同生效日为2016年12月13日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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

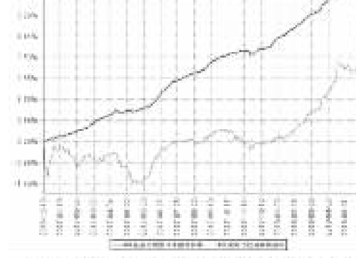
中金金利A

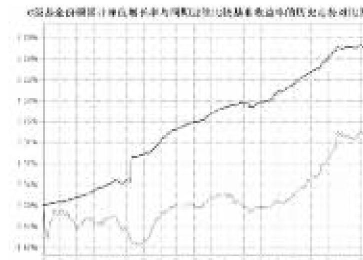
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.50%	0.04%	0.62%	0.06%	-0.12%	-0.02%
过去三个月	1.15%	0.04%	1.95%	0.10%	-0.80%	-0.06%
过去六个月	2.87%	0.03%	3.87%	0.08%	-1.00%	-0.05%
过去一年	4.84%	0.03%	4.25%	0.07%	0.59%	-0.04%
自基金合同生效起至今	7.07%	0.03%	3.91%	0.08%	3.16%	-0.05%

中金金利C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.49%	0.04%	0.62%	0.06%	-0.13%	-0.02%
过去三个月	1.07%	0.04%	1.95%	0.10%	-0.88%	-0.06%
过去六个月	2.71%	0.03%	3.87%	0.08%	-1.16%	-0.05%
过去一年	4.48%	0.03%	4.25%	0.07%	0.23%	-0.04%
自基金合同生效起至今	7.62%	0.06%	3.91%	0.08%	3.71%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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





§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中金基金管理有限公司(简称"中金基金"、"公司")成立于2014年2月,由中国国际金融股份有限公司(简称"中金公司")作为全资股东,是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司,注册资本3亿元人民币。母公司中金公司作为中国第一家中外合资投资银行,致力于为国内外机构及个人客户提供高品质的金融服务。中金基金充分发挥母公司品牌及资源优势,持续增强公司整体竞争实力。中金基金注册地址为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,办公地址为北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心北楼17层。

截至2018年6月30日,公司共管理14支开放式基金,证券投资基金管理规模145.22亿。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
石玉	本基金基金经理	2016年12月13日	-	11	石玉女士,管理学硕士。历任中国科技证券、联合证券职员,天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益研究员,中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、基金经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理、执行总经理。
闫雯雯	本基金基金经理助理	2017年8月24日	-	10	闫雯雯女士,工商管理硕士。曾任泰康资产管理有限公司国际投资部、信用评估部研究员,现任中金基金管理有限公司固定收益研究主管。

注:1、本基金基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2、本基金基金经理助理的任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

3、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

本报告期内, 未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在2017年房地产政策收紧、金融条件偏紧、监管偏严影响下,叠加2018年上半年中美贸易战的冲击,2018年上半年的基本面预期发生较大变化,预期经济基本面向下的概率大大增加,货币政策发生较大转变,2018年上半年共使用两次全面降准, 资金利率从年初逐渐走低,到二季度末金融市场回购拆借利率维持相当低水平。

债券市场在上半年同样发生了较大变化, 体现在利率债从年初以来表现非常强的牛市行情, 但是信用债在信用风险担忧情绪非常浓厚的影响下,信用利差快速走阔。尤其是中低等级的民营公司债,一度面临一级市场债券发行困难及二级市场流动性几乎枯竭情形。中债综合财富总值指数上半年上涨3.87%。

报告期内,本基金第一季度相对保守,配置久期较短,杠杆不足,因此收益上落后于中债综合财富总值指数,二季度,在央行下调存准后,确认债券市场转向,因此加大了债券配置和杠杆使用,操作策略上,较一季度积极。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金金利A基金份额净值为1.0707元,本报告期基金份额净值增长率为2.87%; 截至本报告期末中金金利C基金份额净值为1.0762元, 本报告期基金份额净值增长率为2.71%;同期业绩比较基准收益率为3.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,基本面角度,国际,中美贸易将会对中国经济产生中长期影响, 国内, 上半年货币政策的放松以及配套的积极财政措施, 对实体经济的正面影响可能显现在四季度或者2019年上半年;资金面,在稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期背景下,预计下半年金融市场资金利率将会继续保持宽松水平, 利好债券市场。在预期宏观经济向下,以及资金面及其宽松背景下,2018年上半年的债券市场牛市行情力度非常大, 债券市场的长端利率绝对水平已处于50%分位数以下,债券市场的短端利率,绝对水平已经接近历史上非常宽松的水平。随着托底经济的相关举措逐渐实施,以及宽货币持续时间拉长, 国内经济有望迎来企稳, 但是资金面仍会延续宽松,因此,预期下半年债券市场可能面临较大的波动。

操作上,本基金将继续本着稳健投资的原则,根据债券市场的变化,适度调整组合久期和杠杆水平,争取为投资者带来相对稳定的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后, 经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会,委员由公司总经理、分管运营领导、研究部、基金运营部、风险管理部、监察稽核部等相关人员组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,基金经理参加估值委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同对基金利润分配原则的约定,本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内, 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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内, 本基金托管人在对中金金利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内, 中金金利债券型证券投资基金的管理人——中金基金管理有限公司在中金金利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,中金金利债券型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中金基金管理有限公司编制和披露的中金金利债券型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:中金金利债券型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款		1,025,154.83	144,819.09
结算备付金		726,711.09	1,631,913.27
存出保证金		5,738.93	12,794.70
交易性金融资产		277,221,066.80	382,279,800.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		277,221,066.80	382,279,800.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	6,200,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		7,011,283.94	10,566,259.61
应收股利		-	-
应收申购款		100,990.10	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		286,090,945.69	400,835,586.67
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		44,799,663.60	-
应付证券清算款		3,425.75	-
应付赎回款		1,001,857.04	72,666.64
应付管理人报酬		58,606.67	103,347.68
应付托管费		19,535.56	34,449.21
应付销售服务费		776.91	101.96
应付交易费用		9,683.64	12,559.41
应交税费		27,340.07	-
应付利息		7,414.61	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		182,195.91	160,000.00
负债合计		46,110,499.76	383,124.90
所有者权益:			
实收基金		224,100,945.03	384,748,533.26
未分配利润		15,879,500.90	15,703,928.51
所有者权益合计		239,980,445.93	400,452,461.77
负债和所有者权益总计		286,090,945.69	400,835,586.67

6.2 利润表

会计主体:中金金利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		9,578,784.06	15,101,201.26
1.利息收入		8,934,600.90	13,643,368.64
其中:存款利息收入		16,993.43	2,553,421.58
债券利息收入		8,804,155.54	10,032,641.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		113,451.93	1,057,305.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-503,124.90	129,214.61
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-503,124.90	129,214.61
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		1,145,941.51	1,323,636.38
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,366.55	4,981.63
减:二、费用		1,206,849.86	1,661,984.53
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	429,543.08	925,080.99
2. 托管费	6.4.7.2.2	143,181.02	308,395.97
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	3,399.70	5,519.43
4. 交易费用		7,290.02	12,909.62
5. 利息支出		416,133.81	317,268.26
其中:卖出回购金融资产支出		416,133.81	317,268.26
6. 税金及附加		29,485.47	-
7. 其他费用		177,816.76	92,810.26
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		8,371,934.20	13,439,216.73
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		8,371,934.20	13,439,216.73

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中金金利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	384,748,533.26	15,703,928.51	400,452,461.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,371,934.20	8,371,934.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-160,647,588.23	-8,196,361.81	-168,843,950.04
其中:1.基金申购款	59,372,867.92	3,482,207.68	62,855,075.60
2.基金赎回款	-220,020,456.15	-11,678,569.49	-231,699,025.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	224,100,945.03	15,879,500.90	239,980,445.93
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	350,732,399.47	507,385.72	351,239,785.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,439,216.73	13,439,216.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	643,516,975.93	7,209,976.92	650,726,952.85
其中:1.基金申购款	712,452,202.48	8,006,965.41	720,459,167.89
2.基金赎回款	-68,935,226.55	-796,988.49	-69,732,215.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	994,249,375.40	21,156,579.37	1,015,405,954.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

______ 孙菁 ______　　______ 张纳 ______　　____ 白娜 ____

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金金利债券型证券投资基金(以下简称"本基金")依据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")于2016年11月14日证监许可[2016]2662号《关于准予中金金利债券型证券投资基金注册的批复》核准,由中金基金管理有限公司(以下简称"中金基金")依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中金金利债券型证券投资基金招募说明书》和《中金金利债券型证券投资基金份额发售公告》公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中金基金,托管人为中国工商银行股份有限公司上海分行营业部(以下简称"工商银行")。

本基金通过管理人中金基金管理有限公司直销柜台销售,自2016年11月22日至2016年12月7日止期间公开发售。经向中国证监会备案,《中金金利债券型证券投资基金基金合同》于2016年12月9日正式生效,合同生效日基金实收份额为250,121,029.09份,发行价格为人民币1.00元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况、自2018年1月1日至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期未发生重大会计政策变更。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期未发生重大会计估计变更。

6.4.4.3 差错更正的说明

本基金在报告期未发生重大会计差错更正。

6.4.5 税项

根据财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部 国家税务总局 证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

(1)证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(2)自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日(含)以后,资管产品管理人(以下称管理人)运营基金过程中发生的增值税应税行为,以管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(3)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(4)对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额:持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的,暂减按25%计入应纳税所得额,股权登记日在2015年9月8日及以后的,暂免征收个人所得税。

(5)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(6)对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收企业所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中金基金	基金管理人、基金注册登记机构及基金销售机构
工商银行	基金托管人
中金公司	基金管理人的股东、基金销售机构

注:1、本基金本报告期关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.7.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 成交金额	占当期债券成交总额的比例
中金公司	39,391,797.75	100.00%	178,593,617.44	100.00%

6.4.7.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中金公司	453,900,000.00	100.00%	2,005,500,000.00	100.00%

6.4.7.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	429,543.08	925,080.99
其中:支付销售机构的客户维护费	1,205.13	41.92

注:1、支付基金管理人中金基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基本管理费=前一日基金资产净值×0.3%/当年天数;

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》,本基金本报告期销售服务机构的客户维护费为1,205.13元。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	143,181.02	308,395.97

注:支付基金托管人工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.1%/当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费 中金金利A	中金金利C	合计
中金基金	-	55.71	55.71
合计	-	55.71	55.71
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费 中金金利A	中金金利C	合计
中金基金	-	5,489.25	5,489.25
合计	-	5,489.25	5,489.25

注:1、本基金A类基金份额不收取销售服务费;本基金C类基金份额收取销售服务费;2、支付基金销售机构的C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值0.40%的年费率计提,自基金合同生效之日起每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。其计算公式为:C类基金份额每日应计提的销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值×0.40%/当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 期末余额	当期利息收入
工商银行	1,025,154.83	13,401.07	1,426,490.87	21,610.13

注:1、本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管,按银行同业利率或约定利率计息。

2、本基金通过"工商银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金和存出保证金,于2018年6月30日的相关余额为人民币732,450.02元,本期间产生的利息收入为人民币3,592.36元。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.8 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额32,799,663.60元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
170415	17农发15	2018年7月2日	99.39	200,000	19,878,420.00
180205	18国开05	2018年7月2日	104.39	100,000	10,438,745.00
101800642	18中铝集MTN001	2018年7月2日	100.00	30,000	3,000,085.48
合计				330,000	33,317,250.48

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额12,000,000.00元,于2018年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	277,221,066.80	96.90
	其中:债券	277,221,066.80	96.90
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,751,865.92	0.61
7	其他各项资产	7,118,012.97	2.49
8	合计	286,090,945.69	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票资产。

7.2.2 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股票资产。

7.3 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

本基金本报告期末未持有股票资产。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内无股票交易。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内无股票交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内无股票交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	121,966.80	0.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,118,200.00	25.05
	其中:政策性金融债	60,118,200.00	25.05
4	企业债券	16,723,900.00	6.97
5	企业短期融资券	25,269,500.00	10.53
6	中期票据	174,987,500.00	72.92
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	277,221,066.80	115.52

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180205	18国开05	200,000	20,974,000.00	8.74
2	101758038	17腾越建筑MTN001	200,000	20,082,000.00	8.37
3	170415	17农发15	200,000	20,072,000.00	8.36
4	101759012	17丹投MTN001	200,000	19,884,000.00	8.29
5	018005	国开1701	190,000	19,072,200.00	7.95

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.2 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。

7.10.3 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,738.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,011,283.94
5	应收申购款	100,990.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,118,012.97

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
中金金利A	203	1,074,694.02	217,709,154.39	99.79%	453,731.44	0.21%
中金金利C	78	76,128.96	0.00	0.00%	5,938,059.20	100.00%
合计	281	797,512.26	217,709,154.39	97.15%	6,391,790.64	2.85%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中金金利A	3,375.36	0.0015%
	中金金利C	26,251.35	0.4421%
	合计	29,626.71	0.0132%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中金金利A	0~10
	中金金利C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中金金利A	0
	中金金利C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位:份

项目	中金金利A	中金金利C
基金合同生效日(2016年12月13日)基金份额总额	250,120,128.65	900.44
本报告期期初基金份额总额	384,527,400.37	221,132.89
本报告期基金总申购份额	48,900,220.59	10,472,647.33
减:本报告期基金总赎回份额	215,264,735.13	4,755,721.02
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	218,162,885.83	5,938,059.20

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金本报告期内,基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期,基金管理人与股东中国国际金融股份有限公司就侵犯商标权及不正当竞争事项,联合向北京市朝阳区人民法院起诉南京中金基金管理有限公司。截至2018年6月30日,该案已获法院受理,尚未开庭。除前述事项外,本报告期无涉及基金管理人的其他诉讼事项。

本报告期无涉及本基金基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务,无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员在本报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
中金公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

注:1、本基金管理人负责选择证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下:

(1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

(2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

(3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面的向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金交易单元的选择程序如下:

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	39,391,797.75	100.00%	453,900,000.00	100.00%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2018年1月1日至2018年6月30日	171,161,774.70	0.00	32,000,000.00	139,161,774.70	62.10%

产品特有风险

本基金为债券型基金,债券的投资比例不低于基金资产的80%,各类债券的特定风险即成为本基金及投资者主要面对的特定投资风险。债券的投资收益会受到宏观经济、政府产业政策、货币政策、市场需求变化、行业波动等因素的影响,可能存在所选投资标的的成长性与市场一致预期不符而造成个券价格表现低于预期的风险。本基金管理人将发挥专业研究优势,加强对市场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。此外,由于本基金还可以投资其他品种,这些品种的价格也可能因市场中的各类变化而出现一定幅度的波动,产生特定的风险,并影响到整体基金的投资收益。

本基金对国债期货的投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一,是指由于期货与现货间的价差的波动,影响套期保值或套利效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为流通量风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的;另一类为资金量风险,是指资金量无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

本基金投资品种包含资产支持证券品种,由于资产支持证券一般都针对特定机构投资人发行,且仅在特定机构投资人范围内流通转让,该品种的流动性较差,且抵押资产的流动性较差,因此,持有资产支持证券可能给组合资产净值带来一定的风险。另外,资产支持证券还面临提前偿还和延期支付的风险。

本基金投资品种包含中小企业私募债券,中小企业私募债券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。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券,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

11.2 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。

中金基金管理有限公司

2018年8月28日