中金丰硕混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：包商银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月24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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金丰硕
场内简称	-
基金主代码	005396
交易代码	005396
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月29日
报告期末基金份额总额	223,260,183.28份
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	本基金将重点投资于具备内生性增长基础的价值创造型企业，并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。我们策略选择股票集中在市场空间大、周期波动性小、政策支持的行业中，通过市占率、盈利能力、成长能力等核心指标，选择出上述行业中具备长期核心竞争力的龙头企业，买入并持有，从而获得中长期的超额收益。 本基金在行业配置的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的办法，挑选出受惠于经济转型并具有核心竞争力的上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合财富(总值)指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	包商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,992,856.04
2.本期利润	-9,361,319.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0400
4.期末基金资产净值	198,500,609.73
5.期末基金份额净值	0.8891

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 本报告期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

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	-4.21%	1.07%	-0.15%	0.67%	-4.06%	0.40%

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

本基金的基金合同生效日为2018年1月29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，建仓期结束时及本报告期末本基金的各项投资组合比例符合基金合同的有关约定。

3.3 其他指标

§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		
郭党钰	本基金基金经理	2018年1月29日	-	16年	郭党钰先生，工商管理硕士。历任宁波镇海炼化投资经理；华泰证券项目经理；德恒证券高级经理；华策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基金经理、执行总经理。

1、上述基金经理任职日期为本基金基金合同生效日。

2、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。

3、本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，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，在严格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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在三季度完成合同规定的最低股票配置要求，主要超配了保险、地产、禽类，同时对之前持仓较高的医药板块在带量集采政策出台后进行了减持和调整，本季度主要在8月净值下跌较多，一方面系医药板块三季度收政策影响持续下跌，另一方面，外部贸易摩擦不断反复和持续升级，国内去杠杆在7月底后，政策的正面信号虽然明确，但具体措施不够，而房地产销售数据逐步下滑，叠加投资消费等经济数据环比走弱，导致市场对下半年预期悲观，市场持续估值下调叠加盈利预期调整。

在基本维持平均仓位的前提下，内部调整个股，维持了保险和禽类持仓，增持了食品饮料、新能源产业链，卖出部分地产和医药，已经部分基建相关个股。

展望2018年4季度，国内由去杠杆到稳杠杆，基建维稳，降税减费等缓解企业负担，个人所得税调整支持消费等政策产生效果需要时间和数据验证，但地产抑制政策较严格的背景下，下游投资以及产业链数据不佳，市场信心不足，而外部摩擦升级冲突演变路径不确定，规避风险情绪占主导。对内跟踪政策效果，对外观察贸易摩擦演变。

流动性方面，货币政策边际宽松，没有跟随美元加息而是降准，偏积极正面。

估值和基本面，动态估值仅高于08年经济危机期间的估值，如果看具备业绩和行业地位的龙头公司，无疑具备价值，市场反应更多的是对未来基本面悲观的预期。

策略上，悲观预期没有证伪之前，市场大概率处于反复筑底阶段，情绪波动可能造成价格和价值的背离加大，短期基于季度情况，中长期寻找贸易摩擦影响小，现金流、负债率安全的公司在偏离扩大时增持，关注大金融、医药消费和新能源等新兴行业具备竞争力的个股投资机会。

展望2018年3季度，目前国内去杠杆、贸易战升级、地产政策打压，预期销售数据环比下滑，综合负面因素抑制经济的悲观反应持续发酵，对内需要观察政策调整措施和后续效果，对外跟踪贸易摩擦的进展。

流动性方面，货币政策边际放松，对冲紧信用下去杠杆的流动性风险，传导到实体目前尚不明显。

估值和基本面，沪深300基本跌至近10年低点，中证500跌至16年熔断以来的新低，中小创部分股票估值合理，市盈率和市净率也已经跌至底部区域。

策略上，目前悲观预期没有证伪之前，市场应该处于反复筑底过程，不排除新低可能，但存在业绩能够持续的板块和个股，因此，我们短期基于中报，中期基于行业受贸易摩擦影响小，寻找现金流、负债率安全，在估值偏低的位置增持，关注大金融、医药消费和新能源等新兴行业具备竞争力的个股投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8891元；本报告期基金份额净值增长率为-4.21%，业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	139,913,354.98	68.21
	其中：股票	139,913,354.98	68.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,871,132.00	23.34
	其中：债券	47,871,132.00	23.34
	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	13,000,000.00	6.34
	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	2,362,660.18	1.15
8	其他资产	1,970,745.50	0.96
9	合计	205,117,892.66	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	5,420,689.68	2.73
B	采矿业	2,909,046.00	1.47
C	制造业	85,419,948.57	43.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,192,809.00	2.11
E	建筑业	2,423,663.00	1.22
F	批发和零售业	4,776,890.00	2.41
G	交通运输、仓储和邮政业	40.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,829,555.63	9.99
J	金融业	5,993,794.56	3.02
K	房地产业	3,323,639.17	1.67
L	租赁和商务服务业	1,881,220.60	0.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,024,175.00	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	346,064.55	0.17
R	文化、体育和娱乐业	1,371,819.00	0.69
S	综合	-	-
	合计	139,913,354.98	70.49

5.2.2 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。

5.3 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	601336	新华保险	114,139	5,761,736.72	2.90
2	002299	圣农发展	331,338	5,420,689.68	2.73
3	600048	保利地产	273,101	3,323,639.17	1.67
4	603799	华友钴业	58,271	3,105,261.59	1.56
5	600519	贵州茅台	3,400	2,482,000.00	1.25
6	600285	羚锐制药	298,600	2,475,394.00	1.25
7	002065	东华软件	265,200	2,386,800.00	1.20
8	600570	恒生电子	38,800	2,142,148.00	1.08
9	002024	苏宁易购	155,100	2,090,748.00	1.05
10	601877	正泰电器	89,105	2,052,979.20	1.03

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,657,132.00	11.41
	其中：政策性金融债	22,657,132.00	11.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,126,000.00	5.10
6	中期票据	15,088,000.00	7.60
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,871,132.00	24.12

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	018005	国开1701	225,220	22,657,132.00	11.41
2	041760062	17鄂西圈CP001	100,000	10,126,000.00	5.10
3	101564066	15抚州投资MTN001	100,000	10,064,000.00	5.07
4	101758038	17腾越建筑MTN001	50,000	5,024,000.00	2.53

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投资。

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投资。

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

本基金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

本基金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

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	344,091.25
2	应收证券清算款	515,293.83
3	应收股利	-
4	应收利息	1,090,870.31
5	应收申购款	20,490.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,970,745.50

5.11.4 报告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。

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

报告期期初基金份额总额	247,306,181.83
报告期期间基金总申购份额	3,444,556.59
减：报告期期间基金总赎回份额	27,490,555.14
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	223,260,183.28

§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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内，本基金单一投资者持有份额比例没有超过总份额20%的情况。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金丰硕混合型证券投资基金募集注册的文件

2《中金丰硕混合型证券投资基金基金合同》

3《中金丰硕混合型证券投资基金托管协议》

4、本基金申请募集注册的法律意见书

5、基金管理人业务资格批复、营业执照

6、基金托管人业务资格批复、营业执照

7、中金丰硕混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

9.2 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。

9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/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和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

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

2018年10月24日

中金衡优灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月24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2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金衡优	
场内简称	中金衡优	
基金主代码	005489	
交易代码	005489	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年6月8日	
报告期末基金份额总额	113,508,059.27份	
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	本基金主要采用专业的投资理念和严谨的分析方法，以系统化的量化模型和深入的基本面研究为基础，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，严格遵守各项风险控制指标，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例，并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化，适时动态地调整各金融工具的投资比例，通过对各类资产的灵活配置，在有效控制风险的基础上，获取稳定的投资收益。 基金管理人从多个维度对各类资产的投资机会进行深入分析，考量的维度主要包括以下因素： （1）宏观经济因素。包括国际国内宏观经济数据的变化、国内CPI和PPI的变化、货币供给与需求水平的变化、利率水平的变化以及市场对以上因素的预期等； （2）政策预期因素。包括财政和货币政策以及与证券市场密切相关的其他各种政策出台对市场的影响及市场对这些因素的预期等； （3）市场行业因素。包括行业的盈利周期和环境的变化、行业内主要上市企业的盈利变化以及市场对行业变化的预测等； （4）量化指标因素。包括统计市场截面数据时间序列的变化特征、市场指数风险收益特征时间序列的变化特征、市场震荡趋势强度的变化特征、分形理论出发的市场模式的变化、金融物理学角度出发的金融泡沫统计指标的变化、市场微观结构出发的分析师一致预期分歧度的变化和趋势等。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中债综合财富(总值)指数收益率×70%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
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	中金衡优A	中金衡优C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	005489	005490
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	95,737,584.58份	17,770,474.69份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)	
	中金衡优A	中金衡优C
1. 本期已实现收益	372,309.34	27,268.63
2. 本期利润	364,902.48	-54,690.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0041	-0.0020
4. 期末基金资产净值	96,399,205.48	17,821,157.30
5. 期末基金份额净值	1.0069	1.0029

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

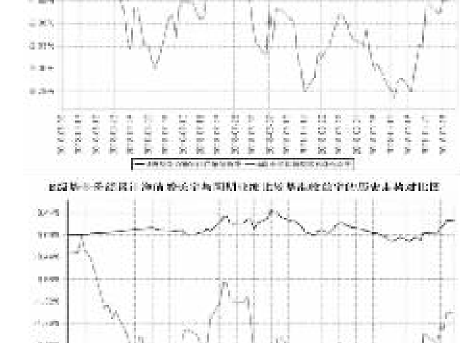
中金衡优A

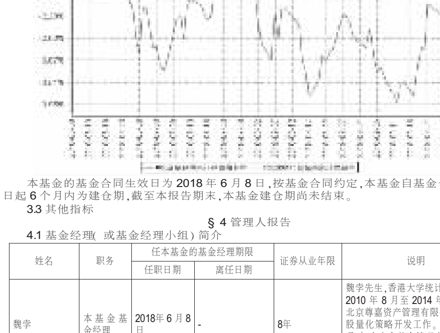
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.53%	0.08%	0.53%	0.40%	0.00%	-0.32%

中金衡优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	0.16%	0.07%	0.53%	0.40%	-0.37%	-0.33%

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





本基金的基金合同生效日为2018年6月8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，截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

3.3 其他指标

§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		
魏孛	本基金基金经理	2018年6月8日	-	8年	魏孛先生，香港大学统计专业博士。2010年8月至2014年10月，在北京尊嘉资产管理有限公司从事A股量化策略开发工作。2014年11月，加入中金基金管理有限公司，现任中金基金管理有限公司量化公募投资部基金经理、副总经理。
丁扬	本基金基金经理助理	2018年8月6日	-	4年	丁扬先生，北京大学经济学硕士。历任蚂蚁金融服务集团资产配置部分析师；现任中金基金管理有限公司组合投资部经理。

1、上述基金经理的任职日期为本基金合同生效日。

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

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》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，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，在严格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 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内，本基金采用大类资产配置的策略，运作正常。我们会继续深入研究，力争更好的表现。

从中长期的战略资产配置层面来看，我们认为当前经济增长仍然面临周期下行和海外贸易摩擦的风险，而通货膨胀在需求平稳、供给恢复的环境下，难以成为影响资产价格的主要因素，因此，我们将继续坚持在下一阶段低配权益资产，高配债券资产。同时我们也注意到，包括货币、信用、环保、金融监管等等宏观政策面正逐步走向温和，这将有助于市场走向平稳，为了应对低配条件下的权益资产上行风险，我们将密切关注政策面的调整和变化。

从短期的战术资产配置阶段来看，全球权益市场动量因素总体走弱，国内权益市场也同时受到较大的冲击，但另一方面，从价值来看，A股的权益风险溢价水平已经位于历史低点，这将有利于股价企稳，结合两个方面综合考量，我们在短期战术层面维持中性判断。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金衡优A基金份额净值为1.0069元，本报告期基金份额净值增长率为0.53%；截至本报告期末中金衡优C基金份额净值为1.0029元，本报告期基金份额净值增长率为0.16%；同期业绩比较基准收益率为0.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

§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	3,224,385.00	2.29
	其中：股票	3,224,385.00	2.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	118,892,865.10	84.47
	其中：债券	118,892,865.10	84.47
	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	-	-
	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	2,329,034.06	1.65
8	其他资产	16,300,096.30	11.58
9	合计	140,746,380.46	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	25,786.00	0.02
B	采矿业	33,024.00	0.03
C	制造业	1,657,099.00	1.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,925.00	0.05
E	建筑业	96,619.00	0.08
F	批发和零售业	227,133.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	119,793.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,039.00	0.08
J	金融业	549,560.00	0.48
K	房地产业	312,644.00	0.27
L	租赁和商务服务业	13,995.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,350.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,948.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	30,470.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	3,224,385.00	2.82

5.2.2 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。

5.3 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	000333	美的集团	7,700	310,310.00	0.27
2	600036	招商银行	9,600	294,624.00	0.26
3	000002	万科A	8,400	204,120.00	0.18
4	002422	科伦药业	7,200	192,024.00	0.17
5	002415	海康威视	6,000	172,440.00	0.15
6	600426	华鲁恒升	9,600	165,216.00	0.14
7	000418	小天鹅A	2,900	134,850.00	0.12
8	000963	华东医药	2,400	100,752.00	0.09
9	600309	万华化学	2,300	97,681.00	0.09
10	000062	深圳华强	4,300	86,473.00	0.08

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	4,674,258.20	4.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,211,856.90	30.83
	其中：政策性金融债	35,211,856.90	30.83
4	企业债券	59,000,750.00	51.66
5	企业短期融资券	20,006,000.00	17.52
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	118,892,865.10	104.09

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	180206	18国开06	200,000	20,512,000.00	17.96
2	122341	14连云港	100,000	10,190,000.00	8.92
3	041800313	18云南世博CP001	100,000	10,005,000.00	8.76
4	011801625	18永煤SCP005	100,000	10,001,000.00	8.76
5	112674	18亚迪01	100,000	9,960,000.00	8.72

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投资。

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投资。

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

本基金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

本基金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

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	26,550.35
2	应收证券清算款	14,254,635.09
3	应收股利	-
4	应收利息	2,018,910.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,300,096.30

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	310,310.00	0.27	临时停牌
2	000418	小天鹅A	134,850.00	0.12	临时停牌

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	中金衡优A	中金衡优C
报告期期初基金份额总额	101,040,333.79	124,150,779.10
报告期期间基金总申购份额	43,770,706.97	11,087,060.49
减：报告期期间基金总赎回份额	49,073,456.18	117,467,364.90
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	95,737,584.58	17,770,474.69

§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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

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
机构	1	2018年7月1日-2018年9月30日	-	29,838,870.10	-	29,838,870.10	26.29%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

（1）投资风险

本基金是混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为0-95%；股票等权益类产品出现市场性整体下跌时将可能影响到本基金的业绩表现。

（2）期货投资风险

1）流动性风险：基金在期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

2）基差风险：在使用期货对冲市场风险的过程中，基金财产可能因为现货价格与期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定性加大，基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金投资产生影响。

3）合约展期风险：本基金所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当本基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

4）到期日风险：期货合约到期时，基金财产如持有未平仓合约，交易所将按照交割结算价将基金持有的合约进行现金交割，导致基金无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

5）期货保证金不足风险：由于期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。

6）杠杆风险：期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，基金可能承受超出保证金甚至基金资产本金的损失。

7）对手方风险：基金管理人运用基金财产投资于期货时，会尽力选择资信状况优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受损失。

8）平仓风险：期货经纪公司或其客户保证金不足，又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致交易所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓，资产管理计划财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

9）连带风险

为基金财产进行结算的结算会员或该结算会员下的其他投资者出现保证金不足、又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致交易所对该结算会员下的经纪账户强行平仓时，基金财产的资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

10）基金资产投资特定投资对象的其他风险

如期货经纪公司违反法律法规或交易所交易、结算等规则，可能会导致基金财产受到损失。由于国家法律、法规、政策的变化、交易所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因，基金财产持有的未平仓合约可能无法继续持有，基金财产必须承担由此导致的损失。

（3）资产支持证券投资风险

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。

（4）中小企业私募债券投资风险

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由非上市公司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。

（5）流通受限证券投资风险

本基金可以投资流通受限证券，该类证券有一定期限的锁定期，锁定期内不得上市交易或转让，由此可能给基金带来更大的流动性风险、操作风险和估值风险等各类风险。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金衡优灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2《中金衡优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3《中金衡优灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、本基金申请募集注册的法律意见书

5、基金管理人业务资格批复、营业执照

6、基金托管人业务资格批复、营业执照

7、中金衡优灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

9.2 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。

9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/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和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

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

2018年10月24日

中金金利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金金利	
基金主代码	003811	
交易代码	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	
报告期末基金份额总额	156,357,113.03份	
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	本基金为债券型基金，不直接从二级市场买入股票，也不参与一级市场新股申购或增发新股。本基金的资产配置策略主要是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。具体策略包括普通债券投资策略、中小企业私募债投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略等。	
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。	
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	
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	155,333,944.39份	1,023,168.64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(2018年7月1日－2018年9月30日)	
	中金金利A	中金金利C
1. 本期已实现收益	362,683.01	32,280.45
2. 本期利润	1,068,779.92	7,679.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0025
4. 期末基金资产净值	167,069,847.39	1,105,781.53
5. 期末基金份额净值	1.0756	1.0807

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 本报告期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

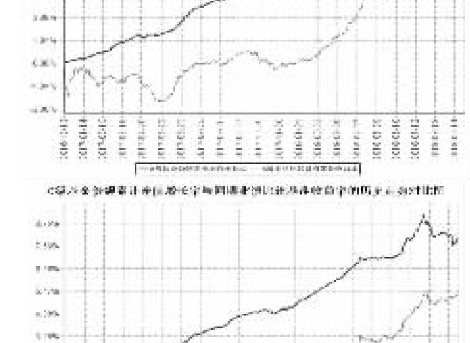
中金金利A

阶段	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	0.46%	0.10%	1.48%	0.06%	-1.02%	0.04%

中金金利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	0.42%	0.10%	1.48%	0.06%	-1.06%	0.04%

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



§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		
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

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》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，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，在严格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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度的宏观基本面继续整体利于债券市场，央行在7-8月保持了较宽松的流动性，银行间回购利率创出2018年初以来新低，但8月中旬后，流动性略有收紧，债券市场在流动性收紧、地方债供给放量、滞涨和汇率担忧情绪影响下，债券市场有所调整。中债综合财富总值指数三季度上涨0.32%。

2017年后债券市场违约事件发生越来越频繁，民营企业以及低评级债券的抛售踊跃，信用债的流动性对公募基金的影响越来越大，因担忧信用风险以及基金规模变化，本基金操作策略上减持信用债，提高利率债配置比例，提高信用债的资质等级，以提高组合抗风险能力和提高组合流动性。

4.5 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1.0756元，本报告期基金份额净值增长率为0.46%；截至本报告期末中金金利C基金份额净值为1.0807元，本报告期基金份额净值增长率为0.42%；同期业绩比较基准收益率为1.48%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,067,774.30	95.41
	其中：债券	201,067,774.30	95.41
	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	-	-
	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	5,834,744.14	2.77
8	其他资产	3,838,158.04	1.82
9	合计	210,740,676.48	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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.2.2 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。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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	122,274.30	0.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	74,727,000.00	44.43
	其中：政策性金融债	74,727,000.00	44.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	126,218,500.00	75.05
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	201,067,774.30	119.56

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	180205	18国开05	200,000	20,918,000.00	12.44
2	180210	18国开10	200,000	19,746,000.00	11.74
3	101458012	14龙净环保MTN001	150,000	15,343,500.00	9.12
4	018005	国开1701	140,000	14,084,000.00	8.37
5	101800207	18豫高管MTN001	100,000	10,310,000.00	6.13

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投资。

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,330.02
2	应收证券清算款	789,632.35
3	应收股利	-
4	应收利息	3,045,700.62
5	应收申购款	495.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,838,158.04

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金金利A	中金金利C
报告期期初基金份额总额	218,162,885.83	5,938,059.20
报告期期间基金总申购份额	6,580,920.84	9,486,921.28
减：报告期期间基金总赎回份额	69,409,862.28	14,401,811.84
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	155,333,944.39	1,023,168.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

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
机构	1	2018年7月1日至2018年9月30日	139,161,774.70	0.00	49,000,000.00	90,161,774.70	57.66%
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。							

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金金利债券型证券投资基金募集注册的文件

2《中金金利债券型证券投资基金基金合同》

3《中金金利债券型证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批复、营业执照

5、基金托管人业务资格批复、营业执照

6、中金金利债券型证券投资基金申请募集注册的法律意见书

7、中金金利债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

9.2 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。

9.3 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，可咨询本基金管理人。

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

2018年10月24日