中金纯债债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:中金基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金纯债	
基金主代码	000801	
交易代码	000801	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月4日	
报告期末基金份额总额	256,114,773.23份	
投资目标	在有效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	本基金在对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策等研究的基础上,自上而下地决定债券组合久期,动态调整各类资产比例,结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析,优化债券组合的期限结构和类属配置。	
业绩比较基准	中证全债指数	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金纯债A	中金纯债C
下属分级基金的交易代码	000801	000802
报告期末下属分级基金的份额总额	159,138,634.63份	95,976,138.60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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	中金纯债A	中金纯债C
1. 本期已实现收益	718,275.43	325,278.68
2. 本期利润	1,199,929.41	608,263.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0074	0.0062
4. 期末基金资产净值	175,659,321.99	104,745,026.41
5. 期末基金份额净值	1.104	1.091

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

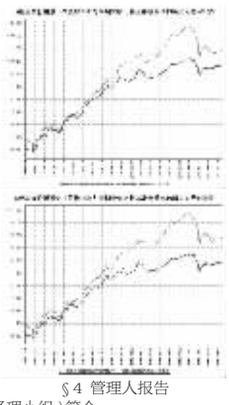
中金纯债A

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	0.64%	0.06%	-0.33%	0.07%	0.97%	-0.02%

中金纯债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	0.55%	0.04%	-0.33%	0.07%	0.88%	-0.03%

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	本基金的基金经理	2016年7月16日	-	9	石玉女士,天津大学管理学硕士。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,2016年7月起任中金纯债债券型证券投资基金、中金现金管家货币市场基金基金经理。2016年12月起任中金金利债券型证券投资基金基金经理。2017年3月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期说明:基金经理石玉女士任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期;

2、证券从业的含义遵从行业协会《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》等有关法律法规的规定和《中金纯债债券型证券投资基金基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

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

2017年一季度的宏观基本面表现较好,PPI数据不断改善,但是PPI向CPI的传导不畅,叠加食品类价格下跌,CPI仍然维持相对较低水平。但金融市场去杠杆背景下,央行于2月初和3月中旬分别两次上调公开市场操作利率,债券市场资金面整体上较为紧张,资金成本较2016年大幅上升。2017年一季度债券市场整体表现为熊市格局,从资产类别表现看,短端好于长端。

本报告期内,于对债券市场整体表现较悲观、资金面较为紧张的判断,本基金一季度执行偏谨慎的操作策略,在获取绝对回报为主的前提下,重点配置了短久期资产,选择了确定性强的品种进行参与。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金纯债A基金份额净值为1.104元,本报告期基金份额净值增长率为0.64%;截至本报告期末中金纯债C基金份额净值为1.091元,本报告期基金份额净值增长率为0.55%;同期业绩比较基准收益率为-0.33%。

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	230,945,340.00	82.19
	其中:债券	230,945,340.00	82.19
	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	44,600,179.40	15.87
	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	1,079,533.27	0.38
8	其他资产	4,377,933.23	1.56
9	合计	281,002,985.90	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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票资产。

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	22,002,600.00	7.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	27,791,740.00	9.91
5	企业短期融资券	90,191,000.00	32.16
6	中期票据	90,960,000.00	32.44
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	230,945,340.00	82.36

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	101460001	14国电信MTN001	200,000	20,744,000.00	7.40
2	101562021	15德力西MTN001	200,000	20,292,000.00	7.24
3	101452017	14紫江集MTN001	200,000	20,262,000.00	7.23
4	011698310	16国华EC3P003	200,000	20,126,000.00	7.18
5	011698393	16红狮EC3P003	200,000	20,048,000.00	7.15

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	5,664.79
2	应收证券清算款	4,861.11
3	应收股利	-
4	应收利息	4,367,407.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,377,933.23

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	中金纯债A	中金纯债C
报告期期初基金份额总额	174,023,008.95	105,680,820.78
报告期期间基金总申购份额	21,732.21	6,716.26
减:报告期期间基金总赎回份额	14,906,106.53	9,711,398.44
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	159,138,634.63	95,976,138.60

§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

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纯债债券型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金纯债债券型证券投资基金基金合同》

3、《中金纯债债券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、报告期内中金纯债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
2017年4月21日

中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金沪深300	
基金主代码	003015	
交易代码	003015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年7月22日	
报告期末基金份额总额	10,110,271.76份	
投资目标	本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,在力求对沪深300指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力争实现超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过8.0%。	
投资策略	1、资产配置策略:本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后,对基金资产配置做出合适调整。 2、股票投资策略:本基金作为股票指数增强型发起式证券投资基金,股票投资策略为本基金的核心策略。本基金股票投资主要策略为标的指数投资策略,通过复制目标股票指数作为基本投资组合,然后通过量化增强策略考虑基本面与技术面等多种因素,找出具有相对于标的指数超额收益的相关量化因子,并根据因子对应的股票权重调整基本投资组合,最后对投资组合进行跟踪误差以及交易成本等相关优化,力争在控制风险的基础上实现超越目标指数的相对收益。 3、债券投资策略:出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量,本基金适时对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动情况,采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度,确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率,确定债券资产配置。 4、股指期货投资策略:本基金可投资股指期货。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。	
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型发起式证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
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	中金沪深300A	中金沪深300C
下属分级基金的交易代码	003015	003579
报告期末下属分级基金的份额总额	10,100,871.14份	9,400.62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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	中金沪深300A	中金沪深300C
1. 本期已实现收益	286,065.01	-9.54
2. 本期利润	325,305.29	-152.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0322	-0.0148
4. 期末基金资产净值	10,676,930.79	9,943.62
5. 期末基金份额净值	1.0570	1.0578

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

中金沪深300A

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	3.14%	0.52%	4.19%	0.49%	-1.05%	0.03%

中金沪深300C

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	3.22%	0.52%	4.19%	0.49%	-0.97%	0.03%

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

注:本基金的基金合同生效日为2016年7月22日。按照本基金的基金合同规定,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。

§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		
李云琪	本基金的基金经理	2016年7月22日	2017年3月28日	9	李云琪先生,工学硕士。历任摩根士丹利信息技术(上海)有限公司固定收益部分析员、经理;中国国际金融股份有限公司证券投资部经理、高级经理。现任中金基金管理有限公司量化公募投资部副总经理。2015年4月起任中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年7月起任中金中证500指数增强型发起式证券投资基金基金经理和中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2016年11月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
魏宇	本基金的基金经理	2017年3月28日	-	6	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,现任量化公募投资部副总经理。2015年12月26日至2017年2月22日任量化沪3投资经理。2017年3月28日起,担任下列公募基金的基金经理:中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金、中金中证500指数增强型发起式证券投资基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金。

注:1.本报告期内,基金经理由李云琪先生变更为魏宇先生;

2.任职日期说明:原任基金经理李云琪先生的任职日期为基金合同生效日,现任基金经理魏宇先生的任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的有关规定。

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、研究活动的控内募交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、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

在本报告期内,本基金采用量化策略进行产品的正常运作。在运用量化增强策略的同时,对市值等因子进行了相应的风险控制,力求在控制跟踪误差的情况下获得更多的超额收益。

展望2017年第2季度,整体的趋势是去杠杆、去泡沫,同时力求保持稳定增长。我们预计资金环境不如第1季度宽松,监管仍将维持偏紧的局面,市场整体估值仍然偏高,股价有一定下行压力。国际上,主要风险来自于欧洲的政治风险和美国的政策风险。本基金作为指数增强型基金,本基金管理人将继续坚持量化分析研究,进一步改进指数增强策略,在控制风险的同时,力争获取稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金沪深300A基金份额净值为1.0570元,本报告期基金份额净值增长率为3.14%;截至本报告期末中金沪深300C基金份额净值为1.0578元,本报告期基金份额净值增长率为3.22%;同期业绩比较基准收益率为0.49%。

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	9,791,085.58	88.38
	其中:股票	9,791,085.58	88.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	916,747.09	8.28
8	其他资产	370,164.72	3.34
9	合计	11,077,997.39	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	304,986.13	2.85
B	采矿业	367,629.00	3.44
C	制造业	4,332,571.40	40.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,370.00	0.22
E	建筑业	817,866.00	7.65
F	批发和零售业	304,786.44	2.85
G	交通运输、仓储和邮政业	536,481.28	5.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	564,683.42	5.28
J	金融业	894,901.70	8.37
K	房地产业	456,880.00	4.28
L	租赁和商务服务业	438,940.15	4.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	183,460.00	1.72
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	229,238.28	2.15
S	综合	335,291.78	3.14
	合计	9,791,085.58	91.62

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期内未持有积极股票投资组合。

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票资产。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002299	圣农发展	10,407	193,466.13	1.81
2	000983	西山煤电	19,300	186,245.00	1.74
3	600221	海南航空	52,620	181,539.00	1.70
4	600887	伊利股份	9,600	181,536.00	1.70
5	600028	中国石化	31,600	181,384.00	1.70
6	601258	庞大集团	62,888	181,117.44	1.69
7	600019	宝钢股份	27,800	180,978.00	1.69
8	600498	烽火通信	7,324	180,609.04	1.69
9	300182	捷成股份	18,542	180,599.08	1.69
10	600816	安信信托	15,900	180,306.00	1.69

5.3.2 报告期末积极投资公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期内未持有积极股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.1 投资组合报告附注

5.10.2 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	2017年1月1日至2017年3月31日	10,000,000.00	-	-		10,000,000.00	98.91

产品特有风险

(1)标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险

标的指数并不能完全代表整个股票市场。标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。

(2)目标指数波动的风险

目标指数成份股的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动,导致指数波动,从而使基金收益水平发生变化,产生风险。

(3)基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离:

a.由于标的指数调整成份股或变更编制方法,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差;

b.由于标的指数成份股发生配股、增发等行为导致成份股在标的指数中的权重发生变化,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差;

c.由于成份股停牌、摘牌或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担中市成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差;

d.由于基金投资过程中的证券交易成本,以及基金管理费和托管费的存在,使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差;

e.在本基金指数化投资过程中,基金管理人的管理能力,例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等,都会对本基金的收益产生影响,从而影响本基金对标的指数的跟踪程度;

f.其他因素产生的偏离。如因受到最低买入股数的限制,基金投资组合中个别股票的持有比例与标的指数中该股票的权重可能不完全相同;因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大;因基金申购与赎回带来的现金变动;因指数发布机构指数编制误等,由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

(4)目标指数变更的风险

尽管可能性很小,但根据基金合同规定,如出现变更标的指数的情形,本基金将变更标的指数。基于原标的指数的投资收策将会改变,投资组合将随之调整,基金的收益风险特征将与新的标的指数保持一致,投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

(5)主动增强投资的风险

根据本基金的投资策略,为了获得超越指数的投资回报,可以在被动跟踪指数的基础上进行一些优化调整,如在一定幅度内减少或增强成份股的权重,替换或者增加一些非成份股。这种基于对基本面的深度研究作出优化调整投资组合的决策,最终结果仍然存在一定的不确定性,其投资收益率可能高于指数收益率但也有可能低于指数收益率。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件;

2、《中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中金沪深300指数增强型发起式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、报告期内本基金在指定媒介发布的各项公告;

8、中国证监会要求的其他文件。

10.2 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。

10.3 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
2017年4月21日

中金金利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31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	510,383,997.61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	(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,对盈利能力成或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。	
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