

中金恒远一年持有期混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 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 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金恒远一年持有期
基金主代码	011293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 7 日
报告期末基金份额总额	161,076,300.86 份
投资目标	本基金通过把握债券、股票市场的投资机会，在控制风险的基础上，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	本基金将采用“自上而下”的分析方法，长期通过战略资产配置，利用股债长期负相关特征获取相对稳定的收益，中短期根据内部股债相对风险溢价和预期收益模型，结合市场观点动态调整各大类资产的投资比例，把握市场时机，获取超额收益。严控信用风险，不过多下沉信用；股票投资追求安全边际，慎用衍生品。具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、普通债券投资策略；5、国债期货投资策略；6、股指期货投资策略；7、股票期权投资策略；8、融资业务投资策略；9、信用衍生品投资策略。详见《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×25%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债-综合全价（总值）指数收益率×70%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益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	中国光大银行股份有限公司

§ 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-4,441,151.69
2. 本期利润	1,329,125.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0076
4. 期末基金资产净值	158,187,027.85
5. 期末基金份额净值	0.9821

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。

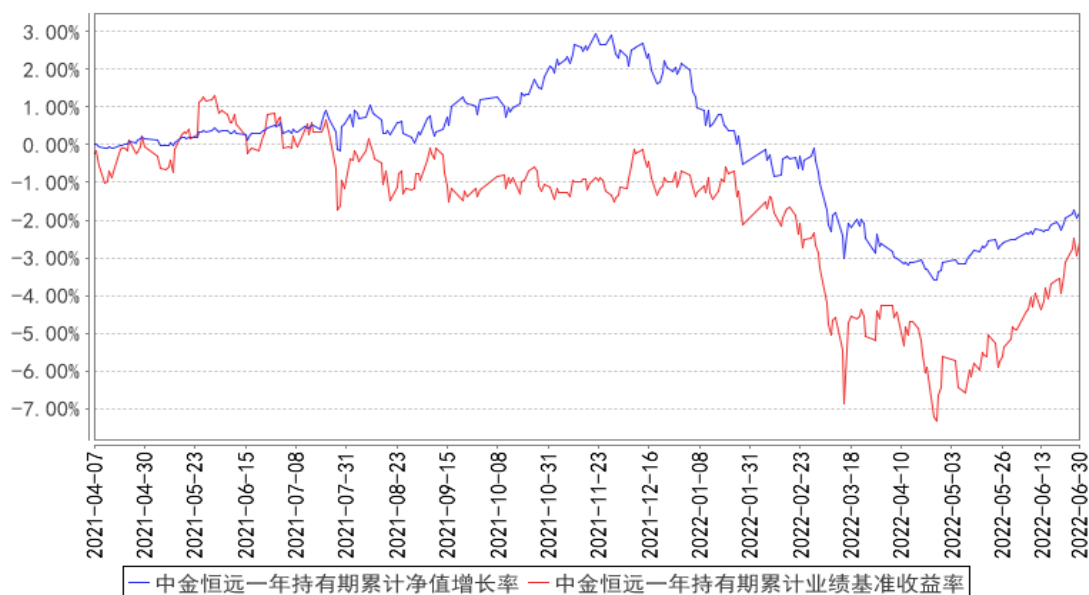
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.95%	0.11%	2.12%	0.42%	-1.17%	-0.31%
过去六个月	-3.86%	0.24%	-1.93%	0.45%	-1.93%	-0.21%
过去一年	-2.30%	0.22%	-3.26%	0.38%	0.96%	-0.16%
自基金合同 生效起至今	-1.79%	0.20%	-2.60%	0.36%	0.81%	-0.16%

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

中金恒远一年持有期累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2021 年 04 月 07 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。

§ 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		
董珊珊	本基金基金经理	2022 年 4 月 15 日	-	16 年	董珊珊女士，工商管理硕士。历任中国人寿资产管理有限公司固定收益部研究员、投资经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
李亚寅	本基金基金经理	2022 年 5 月 13 日	-	9 年	李亚寅女士，经济学硕士。历任恒泰证券股份有限公司资产管理部固定收益投资总监、投资经理；中信建投证券股份有限公司固定收益部投资风控经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。
邱延冰	本基金基金经理、中金基金管理有限公司副总经理	2021 年 4 月 7 日	2022 年 4 月 15 日	19 年	邱延冰先生，经济学博士。历任国家外汇管理局中央外汇业务中心战略研究处研究员，投资一处投资经理，投资二处副处长、处长（期间外派中国华安投资有限公司，担任副总经理兼投资部总监）；丝路基金有限责任公司投资决策委员会委员、研究部副总监（主持工作）；和泰人寿保险股份有限公司总经理助理（兼资产管理部总经理）、董事会秘书。现任中金

					基金管理有限公司副总经理、基金经理。
--	--	--	--	--	--------------------

注：上述首任基金经理任职日期为本基金基金合同生效日；首任基金经理的离职日期、非首任基金经理的任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，六月重磅半年数据出炉将验证本次权益市场反弹的成色。通胀方面，CPI 存在压力但 PPI 压力缓解，社融数据存在超预期可能，但是经济数据结构可能仍然欠佳。海外数据方面，继 6 月通胀爆表大幅度加息后部分经济数据走弱，美股和美债在交易衰退与通胀之间摆动，影响全球的风险偏好和北向资金的配置动向。从当前经济阶段看，中国经济仍然处于复苏区间，但是复苏斜率受到疫情冲击从而修复缓慢，国内收益率曲线难以陡峭化上行。货币政策逐步小幅

缩量，流动性仍然充裕，但是仍然对债券市场多头情绪有所压制，鉴于股票市场进入震荡期，股债跷跷板效应凸显，债券短久期品种仍然更受青睐，下半年依旧紧密关注基本面情况从而判断方向与曲线形态。收益率上行利多混合账户的短久期配置策略，可以获得更好的纯债收益率保护。权益市场指数级反弹已进入尾声，前期领涨板块调整，板块轮动较快。经济数据表现将进一步决定市场走势。同时 A 股进入财报季，高景气赛道业绩出色，受疫情影响板块业绩低迷，关注预期差。

二季度初加仓短久期信用债，同时减持部分权益仓位。5 月初加仓新能源等高景气标的股票和稳增长标的进行了均衡配置，同时建仓部分低估值正股高弹性的转债标的。总体来看，债券部分收益率下行，获得了票息以及骑乘收益，权益方面基本抓住成长股反弹的机会。总体思路仍然以稳健操作，灵活交易为主。展望后市，在经济复苏区间权益资产历史胜率具有绝对优势。尽管指数反弹已近尾声，但市场仍然有较强的结构性机会，中长期逻辑中，碳中和、国产替代、安全发展等板块，仍然适合积极布局，同时经济复苏趋势不变，具有确定性的消费医药等价值板块已具备较好配置价值。

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 0.9821 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.95%，业绩比较基准收益率为 2.12%。

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	12,002,892.80	6.31
	其中：股票	12,002,892.80	6.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	177,152,565.75	93.07
	其中：债券	177,152,565.75	93.07
	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	1,018,367.52	0.54
8	其他资产	167,176.58	0.09
9	合计	190,341,002.65	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	-	-
B	采矿业	173,910.00	0.11
C	制造业	8,509,480.80	5.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	951,662.00	0.60
F	批发和零售业	319,072.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	254,961.00	0.16
H	住宿和餐饮业	302,560.00	0.19
I	信息传输、软件和信息技术服务业	391,968.00	0.25
J	金融业	680,005.00	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	419,274.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,002,892.80	7.59

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	601012	隆基绿能	11,060	736,927.80	0.47
2	002594	比亚迪	1,600	533,584.00	0.34
3	601615	明阳智能	14,300	483,340.00	0.31
4	603596	伯特利	5,800	465,044.00	0.29
5	603043	广州酒家	18,200	459,004.00	0.29
6	300750	宁德时代	800	427,200.00	0.27

7	601888	中国中免	1,800	419,274.00	0.27
8	002410	广联达	7,200	391,968.00	0.25
9	002460	赣锋锂业	2,500	371,750.00	0.24
10	000301	东方盛虹	21,900	370,329.00	0.23

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	30,353,798.36	19.19
	其中：政策性金融债	10,319,493.15	6.52
4	企业债券	30,705,344.12	19.41
5	企业短期融资券	55,464,653.14	35.06
6	中期票据	51,853,895.33	32.78
7	可转债（可交换债）	8,774,874.80	5.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	177,152,565.75	111.99

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	102001507	20 晋煤 MTN014	100,000	10,684,750.68	6.75
2	143366	17 环能 01	100,000	10,384,091.51	6.56
3	101800296	18 衡阳城投 MTN001	100,000	10,380,617.53	6.56
4	101901042	19 张家经开 MTN002	100,000	10,379,118.36	6.56
5	180204	18 国开 04	100,000	10,319,493.15	6.52

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。

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。

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

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末，本基金未持有国债期货。

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是否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

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除国家开发银行（18 国开 04）外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监罚决字〔2022〕8 号），对国家开发银行未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据、漏报贸易融资业务 EAST 数据等违法违规事实进行处罚。

本管理人认为上述事项对国家开发银行的经营不会产生重大影响，短期来看公司盈利体量较大，处罚金额对其净利润基本没有影响；对公司各项涉及业务的正常开展基本没有影响。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	34,525.09
2	应收证券清算款	132,651.49
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	167,176.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113050	南银转债	669,854.79	0.42
2	127049	希望转 2	459,330.51	0.29
3	113051	节能转债	419,013.95	0.26
4	128081	海亮转债	402,748.21	0.25
5	128109	楚江转债	396,933.55	0.25
6	123077	汉得转债	382,262.72	0.24
7	110053	苏银转债	372,899.26	0.24
8	110080	东湖转债	372,637.66	0.24
9	128132	交建转债	371,374.67	0.23
10	113044	大秦转债	367,525.74	0.23
11	128129	青农转债	359,106.09	0.23
12	127020	中金转债	358,110.69	0.23
13	127018	本钢转债	356,349.66	0.23
14	127017	万青转债	353,987.63	0.22
15	127016	鲁泰转债	342,927.24	0.22
16	110052	贵广转债	331,140.56	0.21
17	113631	皖天转债	325,735.09	0.21
18	110079	杭银转债	313,206.03	0.20
19	128048	张行转债	247,919.33	0.16
20	113033	利群转债	236,367.62	0.15

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中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

由于四舍五入的原因，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	216,480,626.38
报告期期间基金总申购份额	6,219.80
减：报告期期间基金总赎回份额	55,410,545.32
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	161,076,300.86

§ 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申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 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，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 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，本基金依法合规参与了部分基金托管人关联方光大证券承销期内承销的证券，具体情况请见本基金本报告期内发布的有关重大关联交易的公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中金恒远一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《中金恒远一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 5、关于申请募集中金恒远一年持有期混合型证券投资基金之法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、本报告期内在规定媒介上披露的有关中金恒远一年持有期混合型证券投资基金的各项公告
- 9、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，可咨询基金管理人中金基金管理有限公司。

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

2022 年 7 月 21 日