中金纯债债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金纯债	
基金主代码	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	432,911,634.73 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。具体包括：1、资产配置策略；2、普通债券投资策略；3、可转换债券投资策略；4、资产支持证券投资策略。详见《中金纯债债券型证券投资基金基金合同》。	
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	427,849,516.60 份	5,062,118.13 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	中金纯债 A	中金纯债 C
1.本期已实现收益	1,323,611.49	9,464.82
2.本期利润	2,343,681.29	21,213.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0040
4.期末基金资产净值	532,626,941.50	6,016,675.87
5.期末基金份额净值	1.2449	1.1886

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

中金纯债 A

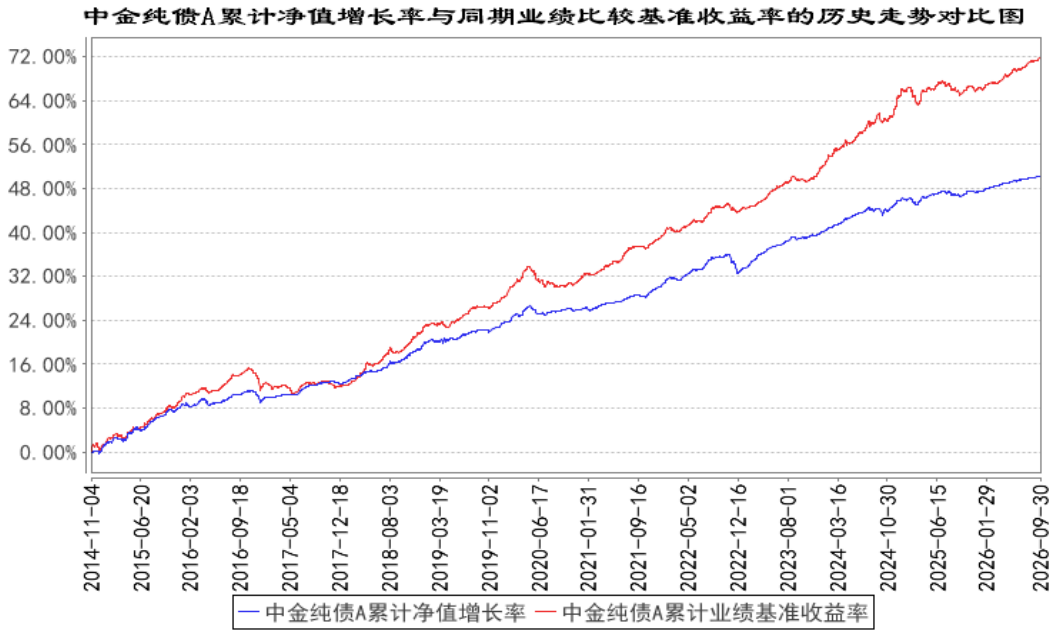
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.44%	0.01%	1.10%	0.03%	-0.66%	-0.02%
过去六个月	1.05%	0.01%	2.43%	0.04%	-1.38%	-0.03%
过去一年	2.47%	0.02%	3.92%	0.05%	-1.45%	-0.03%
过去三年	8.11%	0.04%	14.73%	0.09%	-6.62%	-0.05%
过去五年	17.00%	0.04%	24.84%	0.08%	-7.84%	-0.04%
过去七年	22.86%	0.05%	35.83%	0.08%	-12.97%	-0.03%
过去十年	35.59%	0.06%	49.92%	0.08%	-14.33%	-0.02%
自基金合同生效起至今	50.23%	0.06%	71.67%	0.08%	-21.44%	-0.02%

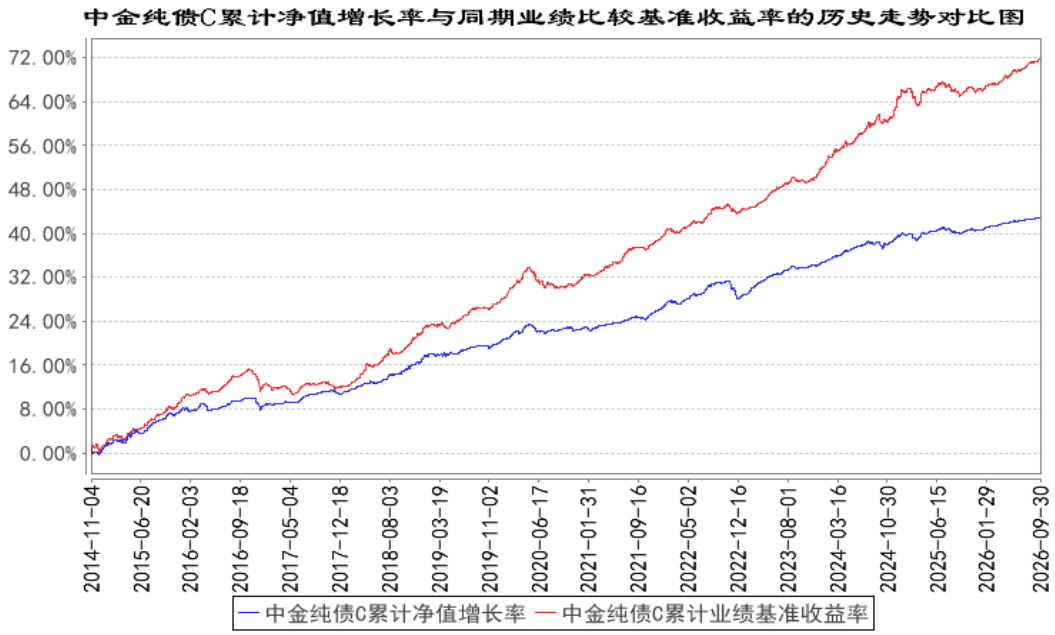
中金纯债 C

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	0.35%	0.01%	1.10%	0.03%	-0.75%	-0.02%
过去六个月	0.85%	0.01%	2.43%	0.04%	-1.58%	-0.03%
过去一年	2.06%	0.02%	3.92%	0.05%	-1.86%	-0.03%

过去三年	6.80%	0.04%	14.73%	0.09%	-7.93%	-0.05%
过去五年	14.68%	0.04%	24.84%	0.08%	-10.16%	-0.04%
过去七年	19.43%	0.05%	35.83%	0.08%	-16.40%	-0.03%
过去十年	30.10%	0.06%	49.92%	0.08%	-19.82%	-0.02%
自基金合同生效起至今	42.85%	0.06%	71.67%	0.08%	-28.82%	-0.02%

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 7 月 16 日	-	20 年	石玉女士，管理学硕士。历任中国科技证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司职员；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、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。
尹海峰	本基金基金经理	2025 年 4 月 15 日	-	15 年	尹海峰先生，金融学硕士。历任中债资信评估有限责任公司信用评级部研究员；泰康资产管理有限责任公司信用评估部研究总监；国金基金管理有限公司固定收益投资部信用研究主管、研究部总经理、基金经理。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

2026 年三季度，海外环境复杂多变。地缘层面，美伊冲突反复，中东原油供应的不确定性上升，国际大宗商品价格宽幅起伏；货币层面，美联储在 9 月 FOMC 如期加息并释放偏鹰表态，美债长端收益率大幅上行，美元指数整体呈震荡格局。

国内经济延续“供给有韧性、内需偏弱”的运行特征。出口与工业生产保持一定韧性，构成经济的主要支撑；社会消费品零售低位修复，房地产投资降幅继续走阔，基建实物工作量释放偏慢，内需不足仍是经济运行的主要矛盾。价格端虽受输入型因素扰动，但整体通胀水平仍属温和。货币政策方面，央行灵活开展公开市场操作、买断式逆回购、中期借贷便利等多种工具操作，有效对冲缴税、政府债券大规模发行等流动性冲击，市场资金投放总量充裕，并针对跨季节点加大维稳力度，全季度资金环境整体宽松，资金利率围绕政策利率平稳运行。

综合来看，三季度债市呈现震荡走强态势，收益率曲线明显平坦化。截至三季度末，国债各期限收益率较二季度末的变动为：1 年期上行 10BP，3 年期下行 1BP，5 年期下行 3BP，10 年期下行 5BP。三季度中债-综合财富（总值）指数回报约 1.07%。结构上看，短端受资金面与政策利率预期的约束相对承压，中长端则在基本面“弱现实”与配置力量的推动下走强，期限利差相应收窄。信用债方面，“资产荒”格局叠加摊余成本法债基建仓，机构票息配置需求集中释放，中长端及低评级品种收益率下行更为显著，信用利差进一步压缩。

报告期内，本基金主要配置中高等级信用债，以票息持有策略为主，不断优化组合持仓结构，维持中性久期和中性杠杆，根据市场情况适时参与波段操作，力争为投资者带来更高的回报。

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 1.2449 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.44%；截至本报告期末中金纯债 C 基金份额净值为 1.1886 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.35%；同期业绩比较基准收益率为 1.10%。

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	618,122,332.12	99.94
	其中：债券	589,778,949.11	95.35
	资产支持证券	28,343,383.01	4.58
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	338,239.98	0.05
8	其他资产	49,108.59	0.01
9	合计	618,509,680.69	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 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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,758,901.37	9.42
	其中：政策性金融债	50,758,901.37	9.42
4	企业债券	151,043,052.06	28.04
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	377,766,219.72	70.13
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	10,210,775.96	1.90
10	合计	589,778,949.11	109.49

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	102485387	24 南通汽运 MTN001	500,000	51,357,000.00	9.53
2	243972	25 资控 03	500,000	51,210,315.07	9.51
3	102602079	26 三明城投 MTN002	500,000	50,427,509.59	9.36
4	102383389	23 光大实业 MTN002	400,000	41,272,000.00	7.66
5	102480079	24 江苏资产 MTN001	400,000	41,023,412.60	7.62

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	267180	25 财租 A3	200,000	20,263,512.33	3.76
2	267172	科贷 1A3	80,000	8,079,870.68	1.50

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金未投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,314.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	42,793.78
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	49,108.59

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	428,050,235.08	5,596,286.24

报告期期间基金总申购份额	648,538.88	376,534.78
减:报告期期间基金总赎回份额	849,257.36	910,702.89
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	427,849,516.60	5,062,118.13

§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

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	2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日	419,930,675.91	-	-	419,930,675.91	97.00
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。							

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、《中金纯债债券型证券投资基金招募说明书》及其更新

5、中金纯债债券型证券投资基金申请募集注册的法律意见书

6、基金管理人业务资格批复、营业执照

7、基金托管人业务资格批复、营业执照

8、报告期内中金纯债债券型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告

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。

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

2026 年 10 月 27 日