

中金消费升级股票型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 26 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 2016 年 10 月 25 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 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金消费升级
基金主代码	001193
交易代码	001193
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	421,765,792.85 份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资消费升级相关的优质公司，在有效控制下行风险的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金。
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

§ 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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	10,077,431.82
2. 本期利润	3,319,310.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0077
4. 期末基金资产净值	368,255,124.70
5. 期末基金份额净值	0.873

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。

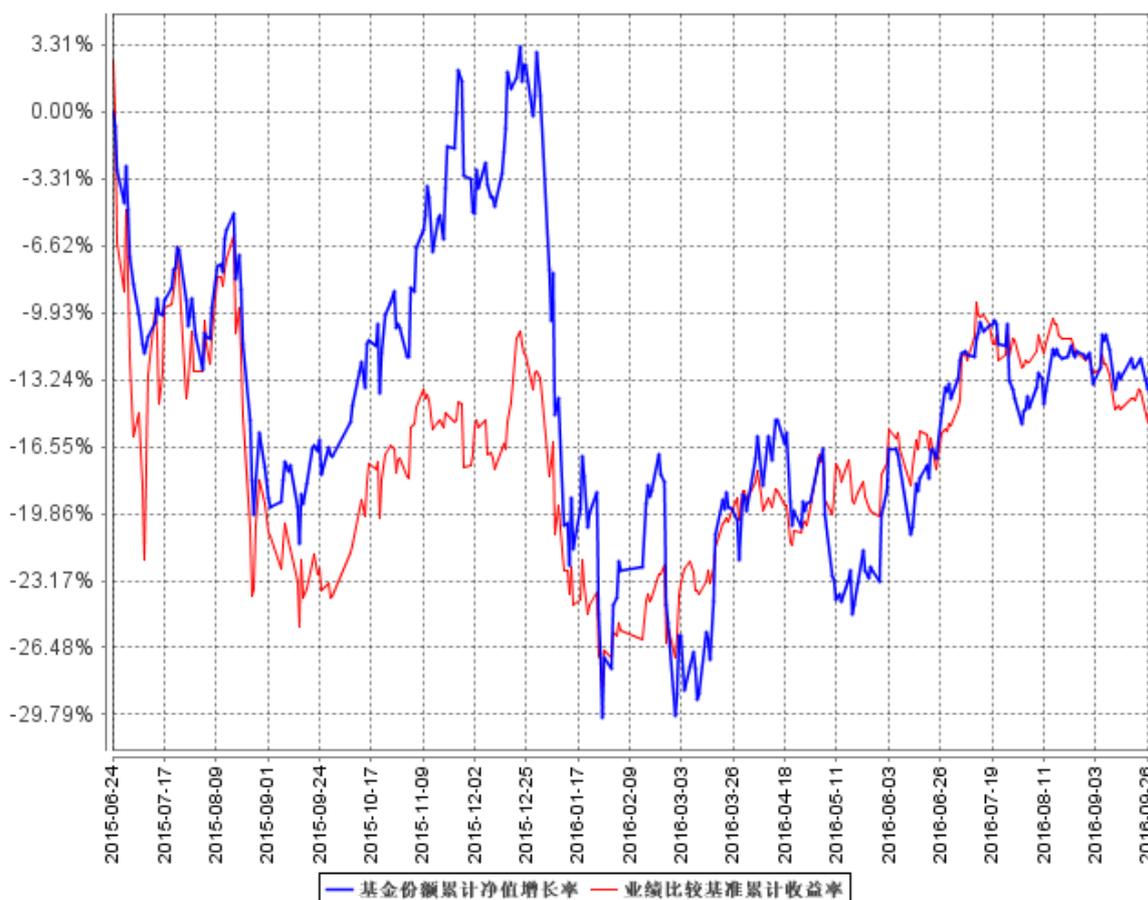
3.2 基金净值表现

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

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	0.81%	0.90%	1.38%	0.83%	-0.57%	0.07%

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

基金份额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 2015 年 6 月 24 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		
郭党钰	中金消费升级股票型证券投资基金基金经理	2015 年 6 月 24 日	-	14	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执行总经理。
--	--	--	--	--	---------------------------

注：1、任职日期说明：任职日期为基金合同生效日

2、证券从业年限的计算标准：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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规的规定，按照《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》和其他法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，尽可能保证基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长目标。基金存续期间，基金管理人通过法定的信息披露方式公布基金管理和运作情况，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合相关法规及基金合同的规定。

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

2016 年三季度，市场总体窄幅震荡，同时交易量萎缩。从结构看，PPP 基建环保板块有一定超额收益。本基金维持低换手率，继续持有长期看好的消费升级板块个股外，增持了 PPP 板块个股和部分消费电子类个股。

四季度，我们判断大概率维持震荡格局。正面因素在于，CPI、PPI 指标在钢铁煤炭等大宗涨价驱动下趋势转好。其次，政策对于地产的调控，缓解资金向地产的集中和资金紧张压力。不利

因素在于，美元加息带来的人民币贬值压力，另外，大宗商品上涨的持续性存在疑问。后续需要观地产调控后的销售及新开工数据对经济的影响，其次是美国的货币政策调整节奏和力度。策略上，坚持中长期超额收益需要以转型经济作为主线条，看好信息消费、互联网金融、医疗服务、文化传媒等消费升级方向个股。其次，我们会重点参与高景气度行业的投资并持有有一定时间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.81%，同期业绩比较基准收益率为 1.38%。

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	336,698,846.45	91.01
	其中：股票	336,698,846.45	91.01
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	33,015,915.58	8.92
8	其他资产	223,727.51	0.06
9	合计	369,938,489.54	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	371,376.90	0.10
B	采矿业	-	-
C	制造业	191,554,362.77	52.02

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,734,909.60	5.09
F	批发和零售业	15,480,203.58	4.20
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,888,457.13	21.15
J	金融业	20,890,701.75	5.67
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,933,984.72	2.70
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	1,844,850.00	0.50
S	综合	-	-
	合计	336,698,846.45	91.43

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	002247	帝龙文化	1,548,772	23,510,358.96	6.38
2	300166	东方国信	849,225	19,693,527.75	5.35
3	000423	东阿阿胶	320,949	19,096,465.50	5.19
4	002649	博彦科技	485,852	18,914,218.36	5.14
5	300025	华星创业	1,172,513	16,086,878.36	4.37
6	000100	TCL 集团	4,412,881	15,092,053.02	4.10
7	002325	洪涛股份	1,418,000	13,031,420.00	3.54
8	300141	和顺电气	521,055	13,005,532.80	3.53
9	300232	洲明科技	758,648	12,563,210.88	3.41
10	000963	华东医药	168,225	11,557,057.50	3.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末，本基金未持有债券。

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

本报告期末，本基金未持有债券。

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

本报告期末，本基金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

本报告期末，本基金未持有贵金属。

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

本报告期末，本基金未持有权证。

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

本报告期末，本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末，本基金未持有股指期货。

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	214,656.63

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,509.32
5	应收申购款	2,561.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,727.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金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	000100	TCL 集团	15,092,053.02	4.10	重大资产重组

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	437,760,220.56
报告期期间基金总申购份额	2,014,615.86
减：报告期期间基金总赎回份额	18,009,043.57
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	421,765,792.85

§ 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、中国证监会批准中金消费升级股票型证券投资基金募集的注册文件
- 2、《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金消费升级股票型证券投资基金托管协议》
- 4、关于申请募集中金消费升级股票型证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金消费升级股票型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 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、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金合同、托管协议及其余备查文件存放在基金管理人及其基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资人可在营业时间到存放地点查阅，也可按工本费购买复印件。

中金基金管理有限公司
2016 年 10 月 26 日