

中金消费升级股票型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2019 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16

6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	40
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
7.6 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.....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 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贵金属投资明细.....	46
7.9 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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
10.8 其他重大事件.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
11.1 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.....	54

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中金消费升级股票型证券投资基金
基金简称	中金消费升级
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	216,056,160.97 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中金基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李虹	田青
	联系电话	010-63211122	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-868-1166	010-67595096
传真		010-66159121	010-66275853
注册地址		北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26	北京市西城区金融大街 25 号

	层 05 室	
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100004	100033
法定代表人	楚钢	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中金基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	990,461.28
本期利润	43,803,316.99
加权平均基金份额本期利润	0.1959
本期加权平均净值利润率	27.88%
本期基金份额净值增长率	33.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-61,798,650.96
期末可供分配基金份额利润	-0.2860
期末基金资产净值	168,072,724.35
期末基金份额净值	0.778
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-22.20%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分孰低数。

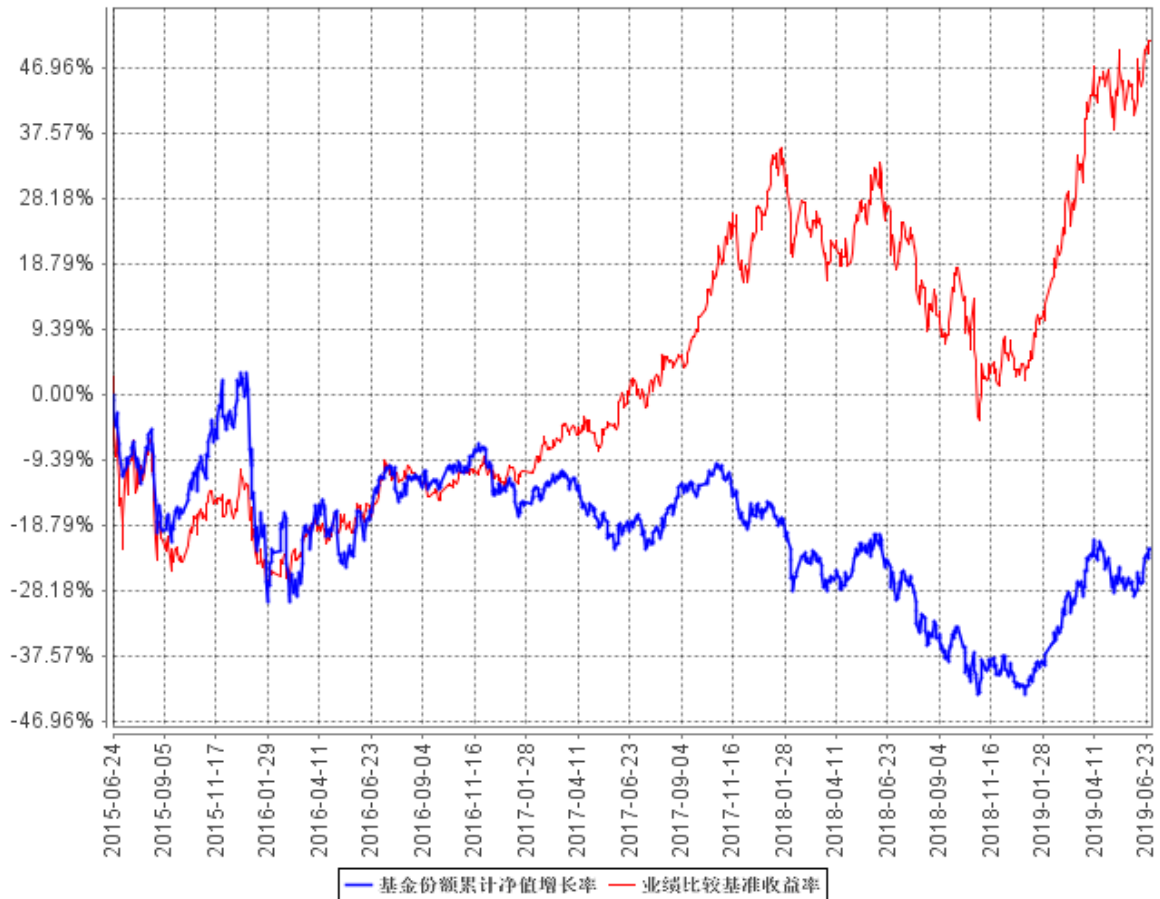
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	6.72%	1.17%	4.40%	1.33%	2.32%	-0.16%
过去三个月	4.15%	1.50%	7.98%	1.51%	-3.83%	-0.01%
过去六个月	33.45%	1.46%	44.39%	1.47%	-10.94%	-0.01%
过去一年	4.43%	1.54%	22.70%	1.55%	-18.27%	-0.01%
过去三年	-10.16%	1.20%	78.15%	1.21%	-88.31%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-22.20%	1.51%	50.75%	1.44%	-72.95%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中金基金管理有限公司（简称“中金基金”、“公司”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司（简称“中金公司”）作为全资股东，是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司，注册资本 3.5 亿元人民币。母公司中金公司作为中国第一家中外合资投资银行，致力于为国内外机构及个人客户提供高品质的金融服务。中金基金充分发挥母公司品牌及资源优势，持续增强公司整体竞争实力。中金基金注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室，办公地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司共管理 27 只开放式基金，证券投资基金管理规模 166.33 亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于玥	本基金基金经理	2018 年 6 月 28 日	-	6 年	于玥女士，统计学硕士。历任光大金控资产管理有限公司资产管理部传媒行业研究员、投资经理助理；中国国际金融股份有限公司资产管理部可选消费行业研究员。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金重仓了食品饮料、家用电器和医药生物板块，受益于消费白马的良好表现，截至 6 月 28 日，本基金今年以来收益率 33.45%，同期上证综指上涨 19.45%，沪深 300 上涨 27.07%。

今年以来，随着中美贸易摩擦的缓解、政策上的利好频出、MSCI 扩容等多重利好下，市场风险偏好明显提升，前期预期差较大的消费进入了估值修复的过程，处于历史估值相对底部+高 ROE+稳定业绩增速的消费白马成为了较好的投资品种，我们重仓的消费行业也取得了较高的回报。

在选股策略上，本基金自下而上选取有产业链中的强势定价权、领军的市场份额、高盈利能力及广阔增长远景的企业，以获取优秀公司盈利增长带来的超额收益。

4.4.2 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 0.778 元；本报告期基金份额净值增长率为 33.45%，业绩比较基准收益率为 44.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年下半年，数据显示消费行业已经出现边际改善趋势，比如高端白酒的终端动销超预期、超市以及百货的同店数据转正等。后续随着减税降费效果的显现、居民信贷的相对宽松、经济转型的推进，都将推动消费行业的持续回暖。

尽管上半年消费股取得了明显的超额收益，但我们对比当前中外消费产业龙头公司的估值，发现白酒、白电龙头估值基本与海外可比公司持平，盈利增速却相对占优；且当前 A 股消费产业龙头的平均市值仅为海外的 60%，我们认为未来 A 股消费龙头长期市值空间仍然巨大。我们相信具有优秀产品力、品牌力、渠道能力的公司的市场份额、盈利能力将会持续提升，在股价上也将会有超越行业的表现，我们会自下而上的选取这些优秀消费公司，为投资人创造更好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，委员由公司总经理、分管运营领导、研究部、基金运营部、风险管理部、监察稽核部等相关人员组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同中对基金利润分配原则的约定，本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中金消费升级股票型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	10,389,071.24	9,428,417.11
结算备付金		776,982.01	372,300.59
存出保证金		23,473.58	12,222.34
交易性金融资产	6.4.7.2	147,050,494.58	114,133,897.88
其中：股票投资		147,050,494.58	114,133,897.88
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	10,000,000.00	10,500,000.00
应收证券清算款		335,639.34	-
应收利息	6.4.7.5	3,043.84	11,935.22
应收股利		-	-
应收申购款		5,176.26	2,857.12
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		168,583,880.85	134,461,630.26
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		65,788.70	15,372.24
应付管理人报酬		199,156.35	174,997.87
应付托管费		33,192.73	29,166.32
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	178,179.58	82,679.19

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	34,839.14	245,007.50
负债合计		511,156.50	547,223.12
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	216,056,160.97	229,697,277.27
未分配利润	6.4.7.10	-47,983,436.62	-95,782,870.13
所有者权益合计		168,072,724.35	133,914,407.14
负债和所有者权益总计		168,583,880.85	134,461,630.26

注：截至 2019 年 6 月 30 日，中金消费升级股票型证券投资基金份额净值为人民币 0.778 元，基金份额总额为 216,056,160.97 份。

6.2 利润表

会计主体：中金消费升级股票型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		45,417,899.65	-19,885,178.80
1.利息收入		130,516.06	166,211.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	46,004.08	73,678.43
债券利息收入		-	0.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		84,511.98	92,532.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,459,426.63	-30,605,224.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12	572,208.25	-32,242,246.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	180.37
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,887,218.38	1,636,841.84
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	42,812,855.71	10,539,032.28
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	15,101.25	14,801.99

减：二、费用		1,614,582.66	3,193,374.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,165,522.94	1,468,006.18
2. 托管费	6.4.10.2.2	194,253.91	244,667.64
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	216,914.45	1,345,895.02
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	37,891.36	134,805.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,803,316.99	-23,078,553.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		43,803,316.99	-23,078,553.27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金消费升级股票型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	229,697,277.27	-95,782,870.13	133,914,407.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	43,803,316.99	43,803,316.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-13,641,116.30	3,996,116.52	-9,644,999.78
其中：1.基金申购款	5,020,876.01	-1,404,476.44	3,616,399.57
2.基金赎回款	-18,661,992.31	5,400,592.96	-13,261,399.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

五、期末所有者权益(基金净值)	216,056,160.97	-47,983,436.62	168,072,724.35
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	289,527,757.51	-48,358,916.85	241,168,840.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-23,078,553.27	-23,078,553.27
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-47,969,451.47	9,865,466.83	-38,103,984.64
其中：1.基金申购款	4,938,563.14	-1,133,636.34	3,804,926.80
2.基金赎回款	-52,908,014.61	10,999,103.17	-41,908,911.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	241,558,306.04	-61,572,003.29	179,986,302.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>孙菁</u>	<u>张纳</u>	<u>白娜</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金消费升级股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2015 年 3 月 25 日证监许可 [2015] 435 号《关于准予中金消费升级股票型证券投资基金注册的批复》核准，由中金基金管理有限公司（以下简称“中金基金”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式股票型基金，存续期限为不定期。本基金的管理人为中金

基金，托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）。

本基金通过中金基金直销中心、建设银行及中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）公开发售，募集期为 2015 年 6 月 2 日至 2015 年 6 月 19 日。经向中国证监会备案，《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》于 2015 年 6 月 24 日正式生效，合同生效日基金实收份额为 694,717,196.35 份（含利息转份额 409,128.68 份），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》和《中金消费升级股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况及自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金财务报表的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表涵盖期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(2) 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

(3) 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值

(2) 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日

认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润 /（未弥补亏损）”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按每日存款余额与适用的利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于该次单位可供分配利润的 30%，若《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告 [2017] 13 号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017] 6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无

6.4.5.3 差错更正的说明

无

6.4.6 税项

根据财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2005] 103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营基金过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	10,389,071.24
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	10,389,071.24

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	132,540,035.64	147,050,494.58	14,510,458.94
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券			
交易所市场	-	-	-

	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	132,540,035.64	147,050,494.58	14,510,458.94

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	10,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	10,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	2,683.54
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	349.70
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	10.60

合计	3,043.84
----	----------

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	178,179.58
银行间市场应付交易费用	-
合计	178,179.58

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	126.96
预提费用	34,712.18
合计	34,839.14

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	229,697,277.27	229,697,277.27
本期申购	5,020,876.01	5,020,876.01
本期赎回(以“-”号填列)	-18,661,992.31	-18,661,992.31
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	216,056,160.97	216,056,160.97

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-66,759,527.76	-29,023,342.37	-95,782,870.13
本期利润	990,461.28	42,812,855.71	43,803,316.99
本期基金份额交易产生的变动数	3,970,415.52	25,701.00	3,996,116.52
其中：基金申购款	-1,461,659.79	57,183.35	-1,404,476.44
基金赎回款	5,432,075.31	-31,482.35	5,400,592.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-61,798,650.96	13,815,214.34	-47,983,436.62

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	40,124.80
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,741.14
其他	138.14
合计	46,004.08

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	88,378,254.22
减：卖出股票成本总额	87,806,045.97
买卖股票差价收入	572,208.25

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无买卖债券差价收入。

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,887,218.38
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,887,218.38

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	42,812,855.71
——股票投资	42,812,855.71
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	42,812,855.71

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	15,077.46
转换费收入	23.79
合计	15,101.25

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	216,914.45
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	216,914.45

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	14,876.39
汇划手续费	2,819.18
帐户维护费	360.00
银行手续费	-
合计	37,891.36

6.4.7.20 分部报告

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截止资产负债表日，本基金无重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金本报告披露日，本基金无重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中金基金管理有限公司（“中金基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）	基金管理人的股东、基金销售机构
中国中投证券有限责任公司（“中投证券”）	基金管理人股东的一级全资子公司、基金销售机构

注：1、本基金本报告期关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票	成交金额	占当期股票

		成交总额的比例		成交总额的比例
中投证券	-	-	326,804,534.50	32.31%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中投证券	-	-	1,181.14	100.00%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
中投证券	-	-	103,100,000.00	21.48%

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中金公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中金公司	-	-	-	-
中投证券	238,992.38	32.31%	271,103.05	50.34%

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,165,522.94	1,468,006.18
其中：支付销售机构的客户维护费	566,134.90	713,519.74

注：1、支付基金管理人中金基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，本基金本报告期支付销售服务机构的客户维护费为 566,134.90 元，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	194,253.91	244,667.64

支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本报告期本基金无销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期本基金未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	10,389,071.24	40,124.80	11,490,403.79	61,739.17

- 1、本基金的银行存款由基金托管人建设银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。
- 2、本基金通过“建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金和存出保证金，于2019年6月30日的相关余额为人民币800,455.59元（2018年6月30日：281,937.46元），本期间产生的利息收入为人民币5,879.28元（自2018年1月1日至2018年6月30日止期间：11,939.26元）。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期本基金没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信	2019年	2019	新股流	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

	出版	6 月 27	年 7 月	通受限						
		日	5 日							

注：根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险等。对于上述风险本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程对相应风险进行控制，从而控制风险，实现本基金的投资目标。

本基金管理人风险管理的目标为在有效控制风险的前提下，实现基金份额持有人利益最大化；建立并完善风险控制体系，实现从公司决策、执行到监督的有效运作，从而将各种风险控制在合理水平，保障业务稳健运行。

本基金管理人建立科学严密的风险管理体系和职责清晰的五道内部控制防线，采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方式进行风险管理。“自上而下”是指通过董事会、风控与合规委员会、公司下设的风险管理委员会和风险管理部、各业务部门以及每个业务环节和岗位自上而下形成的风险管理和监督体系。“自下而上”是指每个业务环节和岗位，各业务部门以及风险管理部对

相关风险进行监控并逐级上报从而形成的风险控制和反馈体系。通过这种上下结合的风险控制体系，实现风险控制的有效性和全面性。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。基金管理人制定了《中金基金管理有限公司流动性风险管理办法》，针对基金组合的流动性管理的组织架构和职责分工、流动性风险的流程管理、流动性风险预警及危机的处理、各类资产的流动性风险管理指标与措施等方面进行了规定，并遵守《中金基金管理有限公司风险控制指标管理办法》中对风险控制的相关规定，对本基金组合的各项流动性风险指标进行监控。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的流动性风险主要来自两个方面：一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。首先，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，以备支付基金份额持有人的赎回款项，可以满足短期少量赎回的流动性需要；其次，基于分散投资的原则，本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%，在个券方面无高集中度的特征；第三，本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所，主要投资对象为具有良好流动性的金融工具，且本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过该基金资产净值的 15%，正常市场环境下，大部分资产可以较快变现应对赎回。因此在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动，导致基金收益的不确定性。包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险。市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,389,071.24	-	-	-	10,389,071.24
结算备付金	776,982.01	-	-	-	776,982.01
存出保证金	23,473.58	-	-	-	23,473.58

交易性金融资产- 股票投资				-147,050,494.58	147,050,494.58
交易性金融资产- 债券投资					
买入返售金融资产	10,000,000.00				10,000,000.00
应收证券清算款				335,639.34	335,639.34
应收利息				3,043.84	3,043.84
应收股利					
应收申购款				5,176.26	5,176.26
资产总计	21,189,526.83			-147,394,354.02	168,583,880.85
负债					
卖出回购金融资产 款					
应付证券清算款					
应付赎回款				65,788.70	65,788.70
应付管理人报酬				199,156.35	199,156.35
应付托管费				33,192.73	33,192.73
应付交易费用				178,179.58	178,179.58
应付销售服务费					
应交税费					
应付利息					
其他负债				34,839.14	34,839.14
负债总计				511,156.50	511,156.50
利率敏感度缺口	21,189,526.83			-146,883,197.52	168,072,724.35
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	9,428,417.11				9,428,417.11
结算备付金	372,300.59				372,300.59
存出保证金	12,222.34				12,222.34
交易性金融资产- 股票投资				-114,133,897.88	114,133,897.88
交易性金融资产- 债券投资					
买入返售金融资产	10,500,000.00				10,500,000.00
应收证券清算款					
应收利息				11,935.22	11,935.22
应收股利					
应收申购款				2,857.12	2,857.12
资产总计	20,312,940.04			-114,148,690.22	134,461,630.26
负债					
卖出回购金融资产					

款					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	15,372.24	15,372.24
应付管理人报酬	-	-	-	174,997.87	174,997.87
应付托管费	-	-	-	29,166.32	29,166.32
应付交易费用	-	-	-	82,679.19	82,679.19
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	245,007.50	245,007.50
负债总计	-	-	-	547,223.12	547,223.12
利率敏感度缺口	20,312,940.04	-	-	-113,601,467.10	133,914,407.14

表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本期末本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金面临的其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	147,050,494.58	87.49	114,133,897.88	85.23
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	147,050,494.58	87.49	114,133,897.88	85.23

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	7,890,608.59	5,957,934.32
	业绩比较基准下降5%	-7,890,608.59	-5,957,934.32

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	147,050,494.58	87.23
	其中：股票	147,050,494.58	87.23
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	10,000,000.00	5.93
	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	11,166,053.25	6.62
8	其他各项资产	367,333.02	0.22
9	合计	168,583,880.85	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
C	制造业	109,539,695.24	65.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,962,012.55	5.33

G	交通运输、仓储和邮政业	6,465,902.52	3.85
H	住宿和餐饮业	495,786.00	0.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,374,935.70	6.77
J	金融业	33,869.94	0.02
K	房地产业	2,702,309.80	1.61
L	租赁和商务服务业	3,359,835.00	2.00
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	2,197,351.23	1.31
R	文化、体育和娱乐业	1,918,796.60	1.14
S	综合	-	-
	合计	147,050,494.58	87.49

7.2.2 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投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	16,057	15,800,088.00	9.40
2	000333	美的集团	240,048	12,448,889.28	7.41
3	000651	格力电器	178,700	9,828,500.00	5.85
4	600887	伊利股份	231,795	7,744,270.95	4.61
5	000858	五粮液	54,469	6,424,618.55	3.82
6	600276	恒瑞医药	81,678	5,390,748.00	3.21
7	002422	科伦药业	149,295	4,438,540.35	2.64
8	600085	同仁堂	133,731	3,878,199.00	2.31
9	600600	青岛啤酒	75,100	3,749,743.00	2.23
10	002624	完美世界	130,232	3,361,287.92	2.00
11	601888	中国国旅	37,900	3,359,835.00	2.00
12	601933	永辉超市	277,482	2,833,091.22	1.69
13	603288	海天味业	26,721	2,805,705.00	1.67
14	000538	云南白药	30,422	2,537,803.24	1.51
15	002557	洽洽食品	94,900	2,396,225.00	1.43

16	002304	洋河股份	19,155	2,328,481.80	1.39
17	002216	三全食品	207,100	2,116,562.00	1.26
18	002415	海康威视	75,500	2,082,290.00	1.24
19	600009	上海机场	22,600	1,893,428.00	1.13
20	600690	海尔智家	109,162	1,887,410.98	1.12
21	300059	东方财富	138,840	1,881,282.00	1.12
22	600872	中炬高新	40,500	1,734,615.00	1.03
23	603027	千禾味业	70,000	1,670,900.00	0.99
24	300015	爱尔眼科	52,779	1,634,565.63	0.97
25	002032	苏泊尔	20,800	1,577,264.00	0.94
26	603708	家家悦	68,770	1,569,331.40	0.93
27	600570	恒生电子	22,658	1,544,142.70	0.92
28	601006	大秦铁路	178,900	1,447,301.00	0.86
29	002594	比亚迪	27,146	1,376,845.12	0.82
30	300033	同花顺	13,892	1,366,417.12	0.81
31	000568	泸州老窖	15,335	1,239,528.05	0.74
32	002024	苏宁易购	104,000	1,193,920.00	0.71
33	600050	中国联通	186,910	1,151,365.60	0.69
34	000002	万科 A	39,000	1,084,590.00	0.65
35	600066	宇通客车	75,150	978,453.00	0.58
36	600266	北京城建	119,280	961,396.80	0.57
37	600332	白云山	21,500	880,855.00	0.52
38	600729	重庆百货	28,691	867,615.84	0.52
39	600031	三一重工	63,800	834,504.00	0.50
40	600436	片仔癀	7,200	829,440.00	0.49
41	000895	双汇发展	31,800	791,502.00	0.47
42	000860	顺鑫农业	16,510	770,191.50	0.46
43	601607	上海医药	42,400	769,560.00	0.46
44	600029	南方航空	92,159	711,467.48	0.42
45	002507	涪陵榨菜	23,000	701,500.00	0.42
46	600761	安徽合力	71,100	682,560.00	0.41
47	603939	益丰药房	9,100	636,909.00	0.38
48	300144	宋城演艺	27,100	627,094.00	0.37
49	600809	山西汾酒	8,900	614,545.00	0.37
50	002410	广联达	17,900	588,731.00	0.35
51	603515	欧普照明	18,170	585,982.50	0.35
52	000661	长春高新	1,700	574,600.00	0.34
53	000423	东阿阿胶	14,200	565,444.00	0.34
54	002044	美年健康	45,240	562,785.60	0.33

55	002833	弘亚数控	14,900	542,509.00	0.32
56	603711	香飘飘	15,200	516,344.00	0.31
57	600196	复星医药	20,300	513,590.00	0.31
58	600115	东方航空	79,440	498,088.80	0.30
59	603899	晨光文具	10,900	479,273.00	0.29
60	002572	索菲亚	25,500	473,280.00	0.28
61	600398	海澜之家	52,000	471,640.00	0.28
62	601021	春秋航空	10,400	468,000.00	0.28
63	002425	凯撒文化	70,300	454,841.00	0.27
64	603833	欧派家居	4,152	446,838.24	0.27
65	300760	迈瑞医疗	2,707	441,782.40	0.26
66	600977	中国电影	27,700	433,782.00	0.26
67	002223	鱼跃医疗	17,274	425,285.88	0.25
68	002508	老板电器	15,300	415,242.00	0.25
69	600315	上海家化	12,600	392,490.00	0.23
70	601155	新城控股	9,800	390,138.00	0.23
71	601333	广深铁路	115,823	374,108.29	0.22
72	600718	东软集团	28,800	369,216.00	0.22
73	601949	中国出版	55,900	363,350.00	0.22
74	600258	首旅酒店	19,900	357,802.00	0.21
75	000963	华东医药	13,739	356,664.44	0.21
76	603345	安井食品	6,800	349,520.00	0.21
77	603589	口子窖	5,400	347,868.00	0.21
78	300248	新开普	43,102	336,195.60	0.20
79	002352	顺丰控股	9,552	324,385.92	0.19
80	000089	深圳机场	36,300	322,707.00	0.19
81	600779	水井坊	6,200	315,084.00	0.19
82	000100	TCL 集团	94,140	313,486.20	0.19
83	002294	信立泰	12,685	283,890.30	0.17
84	300418	昆仑万维	21,900	281,853.00	0.17
85	600859	王府井	18,200	276,458.00	0.16
86	000069	华侨城 A	38,300	266,185.00	0.16
87	603885	吉祥航空	20,200	264,620.00	0.16
88	600511	国药股份	11,300	259,561.00	0.15
89	600373	中文传媒	19,400	243,664.00	0.14
90	002563	森马服饰	21,700	240,002.00	0.14
91	300251	光线传媒	33,500	227,800.00	0.14
92	603816	顾家家居	6,720	214,502.40	0.13
93	000028	国药一致	4,755	198,901.65	0.12

94	600233	圆通速递	13,100	161,523.00	0.10
95	600754	锦江股份	5,600	137,984.00	0.08
96	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.02
97	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.02
98	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.02
99	603863	松炆资源	1,169	26,980.52	0.02
100	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.02
101	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.01
102	603156	养元饮品	84	3,114.72	0.00
103	300298	三诺生物	86	1,013.08	0.00
104	601633	长城汽车	46	380.42	0.00
105	601598	中国外运	57	273.03	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600085	同仁堂	10,084,574.60	7.53
2	600729	重庆百货	3,699,332.53	2.76
3	600600	青岛啤酒	3,314,270.00	2.47
4	002624	完美世界	2,962,671.00	2.21
5	600887	伊利股份	2,312,166.00	1.73
6	600519	贵州茅台	2,266,530.00	1.69
7	600266	北京城建	2,219,877.00	1.66
8	000333	美的集团	2,151,206.76	1.61
9	300248	新开普	2,065,629.32	1.54
10	002557	洽洽食品	1,973,787.00	1.47
11	002216	三全食品	1,783,706.00	1.33
12	002626	金达威	1,726,658.00	1.29
13	601949	中国出版	1,629,510.00	1.22
14	601933	永辉超市	1,618,173.00	1.21
15	300033	同花顺	1,610,775.00	1.20
16	002803	吉宏股份	1,434,141.00	1.07
17	002833	弘亚数控	1,368,764.00	1.02
18	000661	长春高新	1,355,570.00	1.01

19	601155	新城控股	1,286,035.14	0.96
20	600570	恒生电子	1,193,113.00	0.89

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600085	同仁堂	10,135,855.40	7.57
2	600729	重庆百货	6,202,408.60	4.63
3	600104	上汽集团	2,959,526.84	2.21
4	600519	贵州茅台	2,947,368.50	2.20
5	000333	美的集团	2,866,749.72	2.14
6	600570	恒生电子	2,378,353.00	1.78
7	300248	新开普	1,764,823.41	1.32
8	601949	中国出版	1,597,619.00	1.19
9	002803	吉宏股份	1,452,186.65	1.08
10	002626	金达威	1,427,613.00	1.07
11	002422	科伦药业	1,291,697.95	0.96
12	000997	新大陆	1,223,783.00	0.91
13	300033	同花顺	1,183,648.56	0.88
14	603515	欧普照明	1,151,121.10	0.86
15	600266	北京城建	1,131,224.00	0.84
16	600446	金证股份	1,073,198.00	0.80
17	600436	片仔癀	1,057,852.00	0.79
18	000948	南天信息	1,025,081.00	0.77
19	002714	牧原股份	998,655.42	0.75
20	000062	深圳华强	896,832.00	0.67

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	77,909,786.96
卖出股票收入（成交）总额	88,378,254.22

7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	23,473.58
2	应收证券清算款	335,639.34
3	应收股利	-
4	应收利息	3,043.84
5	应收申购款	5,176.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	367,333.02

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金投资的前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
3,293	65,610.74	0.00	0.00%	216,056,160.97	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	56,895.73	0.0263%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年6月24日）基金份额总额	694,717,196.35
本报告期期初基金份额总额	229,697,277.27
本报告期期间基金总申购份额	5,020,876.01
减：本报告期期间基金总赎回份额	18,661,992.31
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	216,056,160.97

报告期期间基金总申购份额含转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2019 年 1 月 19 日，本基金管理人发布公告，楚钢先生自 2019 年 1 月 18 日起担任公司董事长，同日起总经理孙菁不再代为履行董事长职务。

2019 年 5 月 6 日，本基金管理人发布公告，王元先生自 2019 年 5 月 5 日起接替颜羽女士担任公司独立董事。

2019 年 6 月 18 日，本基金管理人发布公告，夏静女士自 2019 年 6 月 17 日起担任公司首席信息官，分管信息技术及风险管理。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人与股东中金公司就南京中金基金管理有限公司（以下简称“南京中金基金”）侵犯商标权及不正当竞争事项，联合向南京市中级人民法院（以下简称“南京中院”）起诉，南京中院于 2018 年 10 月 22 日立案。2019 年 5 月 20 日，南京中院出具（2018）苏 01 民初 2710 号民事调解书，确认基金管理人及股东中金公司与南京中金基金 2019 年 5 月 17 日签署的调解协议内容。截至本报告期末，南京中金基金已根据调解协议完成更名并支付赔偿款项。除前述事项外，本报告期无涉及基金管理人的其他诉讼事项。

本报告期无涉及本基金基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员在本报告期内未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	2	117,362,654.03	73.49%	85,824.87	73.48%	-
国金证券	2	42,346,119.02	26.51%	30,968.31	26.52%	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
太平洋	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
西藏东财	2	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-

1、报告期本基金未退租证券公司交易单元。

2、本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面的向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的

信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

3、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东兴证券	-	-	439,900,000.00	63.31%	-	-
国金证券	-	-	246,500,000.00	35.48%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
太平洋	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
西藏东财	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	8,400,000.00	1.21%	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中金基金管理有限公司董事长任职公告	《中国证券报》及/	2019/1/19

		或公司网站	
2	中金消费升级股票型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	《上海证券报》及/ 或公司网站	2019/1/22
3	中金消费升级股票型证券投资基金更新招募说明书及其摘要	《上海证券报》及/ 或公司网站	2019/2/1
4	中金基金管理有限公司关于旗下基金开展网上直销费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及/ 或公司网站	2019/3/12
5	中金消费升级股票型证券投资基金 2018 年年度报告及其摘要	《上海证券报》及/ 或公司网站	2019/3/28
6	中金消费升级股票型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	《上海证券报》及/ 或公司网站	2019/4/19
7	中金基金管理有限公司关于公司独立董事变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及/ 或公司网站	2019/5/6
8	关于新增西藏东方财富证券股份有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及/ 或公司网站	2019/5/8
9	中金基金管理有限公司首席信息官任职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及/ 或公司网站	2019/6/18
10	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票及相关风险揭示的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及/ 或公司网站	2019/6/25

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2019 年 6 月组织了监事换届选举工作。根据选举结果，由公司基金运营部负责人白娜女士自 2019 年 6 月 17 日起接替夏静女士担任执行监事。

§ 12 备查文件目录

12.1 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注册的文件
- 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、本报告期内在指定媒介上披露的有关本基金的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/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：010-63211122 400-868-1166

传真：010-66159121

中金基金管理有限公司

2019年8月26日