

国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：国都证券股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 18 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 16 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国都消费升级
场内简称	-
交易代码	004777
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 7 月 3 日
报告期末基金份额总额	14,678,689.24 份
投资目标	本基金以基本面为立足点，精选消费升级中具有持续增长潜力的上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会。通过积极主动的投资管理，在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行大类资产配置，强调通过“自上而下”的宏观分析与“自下而上”的行业与个股分析有机结合，进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益风险水平的投资品种。

基金管理人	国都证券股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2020年4月1日—2020年6月30日）
1. 本期已实现收益	632,071.76
2. 本期利润	2,401,753.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1395
4. 期末基金资产净值	13,894,046.34
5. 期末基金份额净值	0.9465

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、所述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。

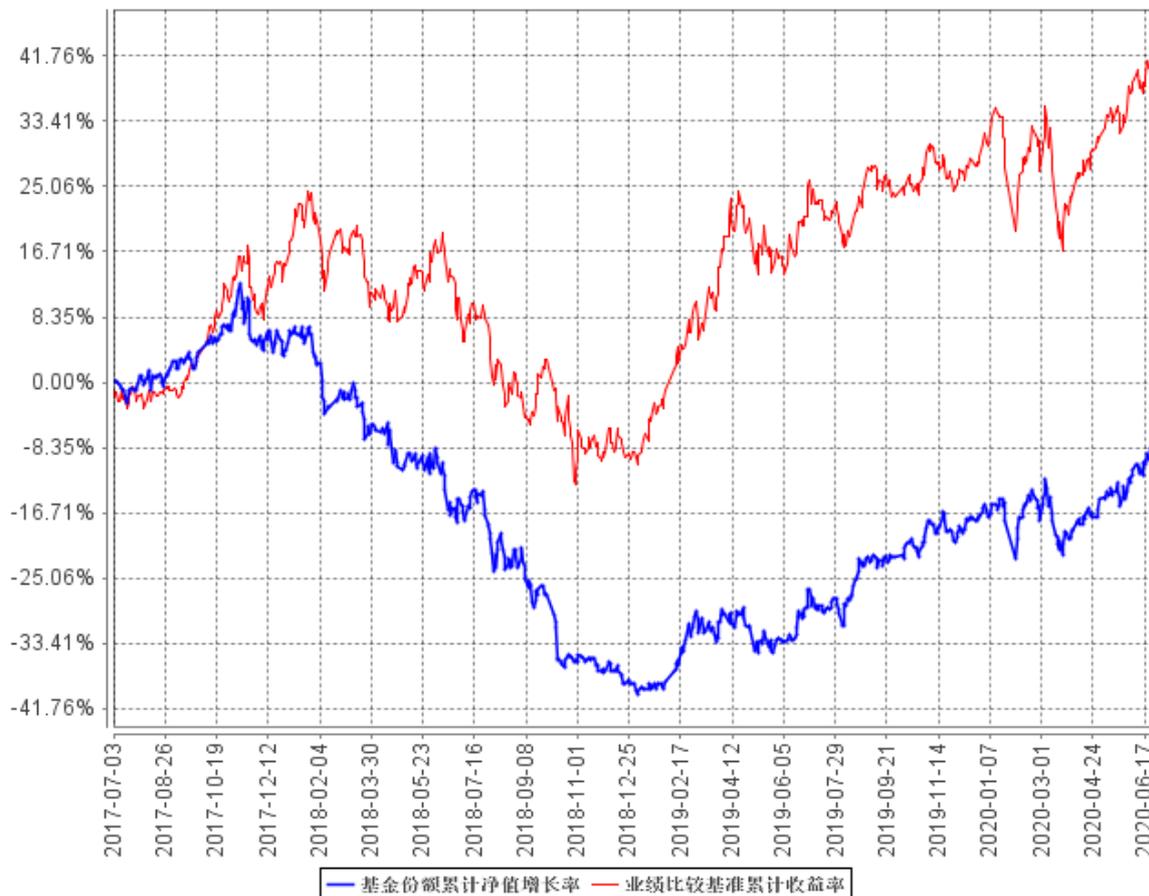
3.2 基金净值表现

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	18.08%	0.92%	15.94%	0.85%	2.14%	0.07%
过去六个月	12.76%	1.25%	9.77%	1.36%	2.99%	-0.11%
过去一年	33.16%	1.09%	18.34%	1.10%	14.82%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-5.35%	1.14%	43.51%	1.21%	-48.86%	-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



3.3 其他指标

注：无

§ 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		
尹德才	基金经理	2017年7月3日	-	8年	硕士，2011年加入天相投资顾问有限公司证券部研究员，2013

					年加入国都证券任研究所化工行业研究员、基金管理部高级行业研究员、基金经理助理，现任国都证券基金管理部基金经理、公募证券投资基金管理业务投资决策委员会成员。
张小强	基金经理	2017 年 7 月 3 日	2020 年 6 月 24 日	9 年	硕士，历任中国畜牧兽医学会信息与市场研究部分析师，天相投资顾问有限公司分析师，国都证券研究所分析师，负责农业、食品等消费品行业研究。曾任国都证券基金管理部基金经理。

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》等有关法律法规的规定和《国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资运作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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年二季度，国内疫情虽然局部有所反复，但全国范围内控制较好，同时市场资金面宽松，在海外疫情高发海外资产收益率不确定性增强的情况下，国内优质个股受到市场青睐，表现强势。本基金在 2020 年一季度遭到大额赎回，前期参与科创板和主板打新被限售的股票仓位占比超过 5 成，抑制了产品净值的增长。尽管如此，本基金配置了前期筛选的优质个股，整体保持了较高的仓位，对冲了限售股的不利影响

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9465 元，份额累计净值 0.9465 元，第二季度基金份额净值增长率 18.08%，同期基金业绩比较基准增长 15.94%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准 2.14 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金出现基金资产净值低于五千万元的情况。

本基金为发起式基金，《基金合同》第五部分“基金备案”中约定：“基金合同生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值规模低于 2 亿元，基金合同自动终止，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。”

本基金基金合同于 2017 年 7 月 3 日生效，2020 年 7 月 3 日终已触发终止情形，现已进入清算期。我公司于 6 月 17 日和 6 月 24 日分别发布了《关于国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金可能触发基金合同终止情形的提示性公告》和《关于国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金可能进入清算期及相关退出方案的公告》两份公告，对本基金将进入清算期及份额持有人可选的退出方案进行了说明。我公司于 7 月 4 日发布了基金合同终止及基金财产清算的公告。

§ 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	13,251,470.77	93.63
	其中：股票	13,251,470.77	93.63
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	624,720.01	4.41
8	其他资产	276,582.55	1.95
9	合计	14,152,773.33	100.00

注：由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	-	-
C	制造业	6,591,374.29	47.44
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,488,574.48	25.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	682,800.00	4.91
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,155,225.00	8.31
M	科学研究和技术服务业	1,116,696.00	8.04

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	216,801.00	1.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,251,470.77	95.38

注：以上行业分类以 2020 年 6 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	601816	京沪高铁	514,728	3,170,724.48	22.82
2	601888	中国中免	7,500	1,155,225.00	8.31
3	603259	药明康德	11,560	1,116,696.00	8.04
4	600867	通化东宝	57,000	993,510.00	7.15
5	000651	格力电器	15,100	854,207.00	6.15
6	600809	山西汾酒	5,000	725,000.00	5.22
7	600519	贵州茅台	400	585,152.00	4.21
8	002690	美亚光电	8,000	420,800.00	3.03
9	002410	广联达	6,000	418,200.00	3.01
10	688298	东方生物	2,431	350,015.38	2.52

注：本基金所投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：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

注：（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

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以对冲系统性风险为目的，达到套期保值目的。基金管理人动态调整股指期货合约持仓品种、持仓数量，与现货相匹配，控制风险，并驻留相对收益。

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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 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。

5.11 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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	44,673.42
2	应收证券清算款	230,793.47
3	应收股利	-
4	应收利息	117.16
5	应收申购款	998.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	276,582.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末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	601816	京沪高铁	3,170,724.48	22.82	流通受限
2	688298	东方生物	350,015.38	2.52	流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	26,208,666.81
报告期期间基金总申购份额	33,096.47
减：报告期期间基金总赎回份额	11,563,074.04
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	14,678,689.24

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	68.13

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,000.00	68.13	10,001,000.00	68.13	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,000.00	68.13	10,001,000.00	68.13	3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20200401-20200630	10,001,000.00	0.00	0.00	10,001,000.00	68.13%
个人	1	20200401-20200413	10,392,451.15	0.00	10,392,451.15	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金管理人发起资金持有份额比例超过基金总份额的 20%且持有比例较大，除本基金招募说明书中列示的各项风险情形外，还包括因该类投资者巨额赎回可能导致的基金清盘风险和基金净值波动风险。</p> <p>根据基金合同及相关法律法规约定，自基金成立之日起，基金管理人的发起资金持有基金份额不得少于 3 年，报告期内，本基金未发生上述相关风险事项。</p>							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

- 1、自 2020 年 4 月 8 日起，翁振杰履任我公司董事长职务，我公司已于 4 月 14 日公告了该事项。
- 2、基金经理张小强于 2020 年 6 月 24 日离任，我公司已于 7 月 3 日公告了该事项。
- 3、2020 年 7 月 3 日终本基金已触发终止情形，现已进入清算期，我公司已于 7 月 4 日公告了该事项。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》及其更新
- 2、《国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》及其更新
- 3、《国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》及其更新
- 4、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.guodu.com

10.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.guodu.com）查阅。

国都证券股份有限公司

2020 年 7 月 18 日