

中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证 券投资基金 2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 31 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 30 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。

本报告中的财务资料经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.9 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.....	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
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.....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	18
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
§7 年度财务报表	22
7.1 资产负债表.....	22
7.2 利润表.....	23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	25
7.4 报表附注.....	27
§8 投资组合报告	58
8.1 期末基金资产组合情况.....	58
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	58
8.3 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.....	59
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	68
8.6 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.....	68
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	68

8.8	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	69
8.9	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	69
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	69
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
8.12	投资组合报告附注	69
§9	基金份额持有人信息	72
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
9.3	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	72
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	73
§10	开放式基金份额变动	74
§11	重大事件揭示	75
11.1	基金份额持有人大会决议	75
11.2	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	75
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	75
11.4	基金投资策略的改变	75
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	75
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	75
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	76
11.8	其他重大事件	77
§12	影响投资者决策的其他重要信息	82
12.1	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	82
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	82
§13	备查文件目录	83
13.1	备查文件目录	83
13.2	存放地点	83
13.3	查阅方式	83

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金	
基金简称	中金 MSCI 价值	
基金主代码	006349	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 25 日	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	13,321,522.42 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C
下属分级基金的交易代码:	006349	006350
报告期末下属分级基金的份额总额	12,642,149.40 份	679,373.02 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，力争将本基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内，实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照标的指数的成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股国际价值指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%。
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、债券型证券投资基金和混合型证券投资基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵璧	张燕

	联系电话	010-63211122	0755-83199084
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-868-1166	95555
传真		010-66159121	0755-83195201
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 层 05 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		100004	518040
法定代表人		胡长生	缪建民

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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2020 年		2019 年 1 月 25 日(基金合同生效日)-2019 年 12 月 31 日	
	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C
本期已实现收益	839,274.53	55,206.49	1,456,806.19	149,156.59
本期利润	378,740.26	70,265.67	2,055,646.42	99,612.86
加权平均基金份额本期利润	0.0312	0.0838	0.1609	0.0867
本期加权平均净值利润率	2.65%	7.17%	13.98%	7.51%
本期基金份额净值增长率	2.44%	2.18%	19.27%	19.06%
3.1.2 期末数据和指标	2020 年末		2019 年末	
期末可供分配利润	2,262,825.48	118,034.80	1,377,299.78	107,342.65
期末可供分配基金份额利润	0.1790	0.1737	0.1089	0.1069
期末基金资产净值	15,446,319.14	826,489.65	15,084,505.16	1,195,395.78
期末基金份额净值	1.2218	1.2165	1.1927	1.1906
3.1.3 累计期末指标	2020 年末		2019 年末	
基金份额累计	22.18%	21.65%	19.27%	19.06%

净值增长率				
-------	--	--	--	--

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；

4、本基金合同生效日为 2019 年 1 月 25 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

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 MSCI 价值 A

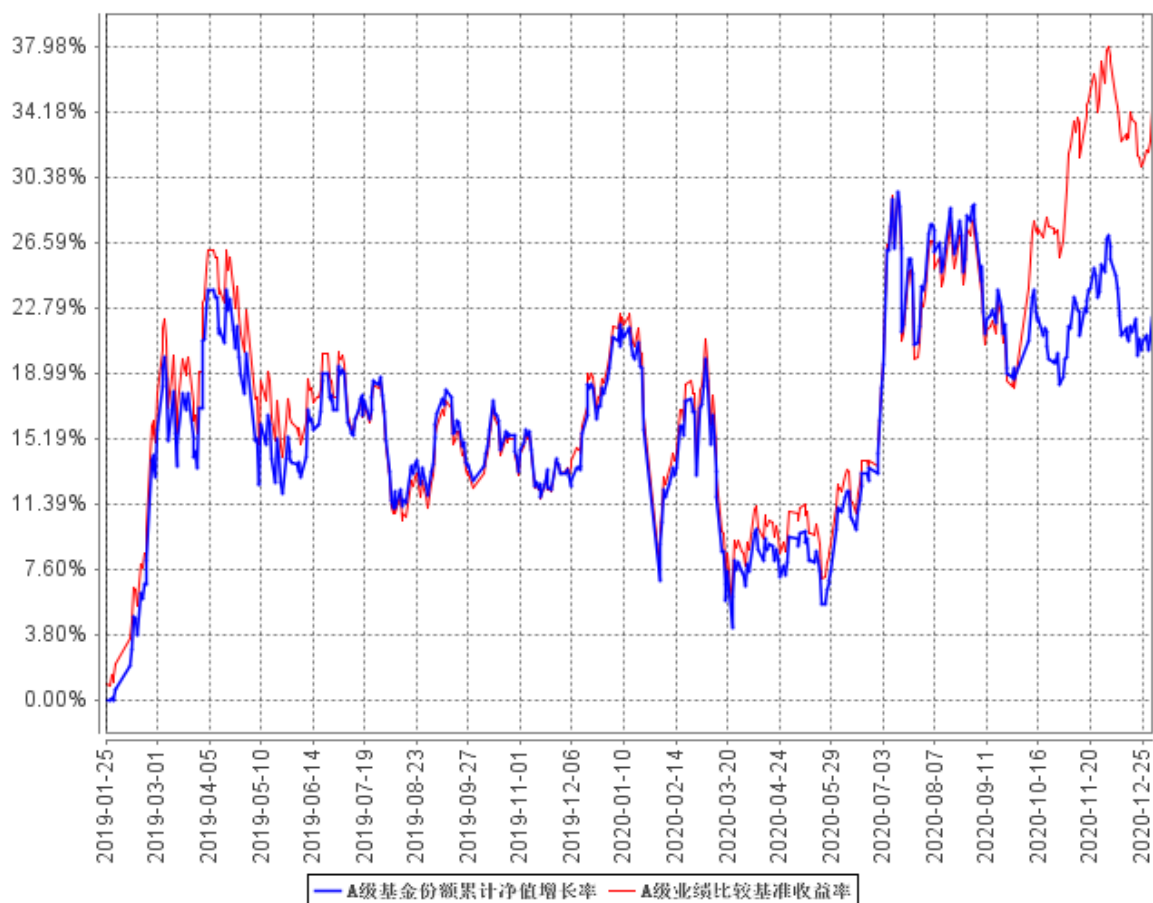
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.01%	0.81%	13.61%	1.02%	-10.60%	-0.21%
过去六个月	6.90%	1.20%	17.10%	1.27%	-10.20%	-0.07%
过去一年	2.44%	1.26%	11.95%	1.29%	-9.51%	-0.03%
自基金合同生效起至今	22.18%	1.18%	34.23%	1.21%	-12.05%	-0.03%

中金 MSCI 价值 C

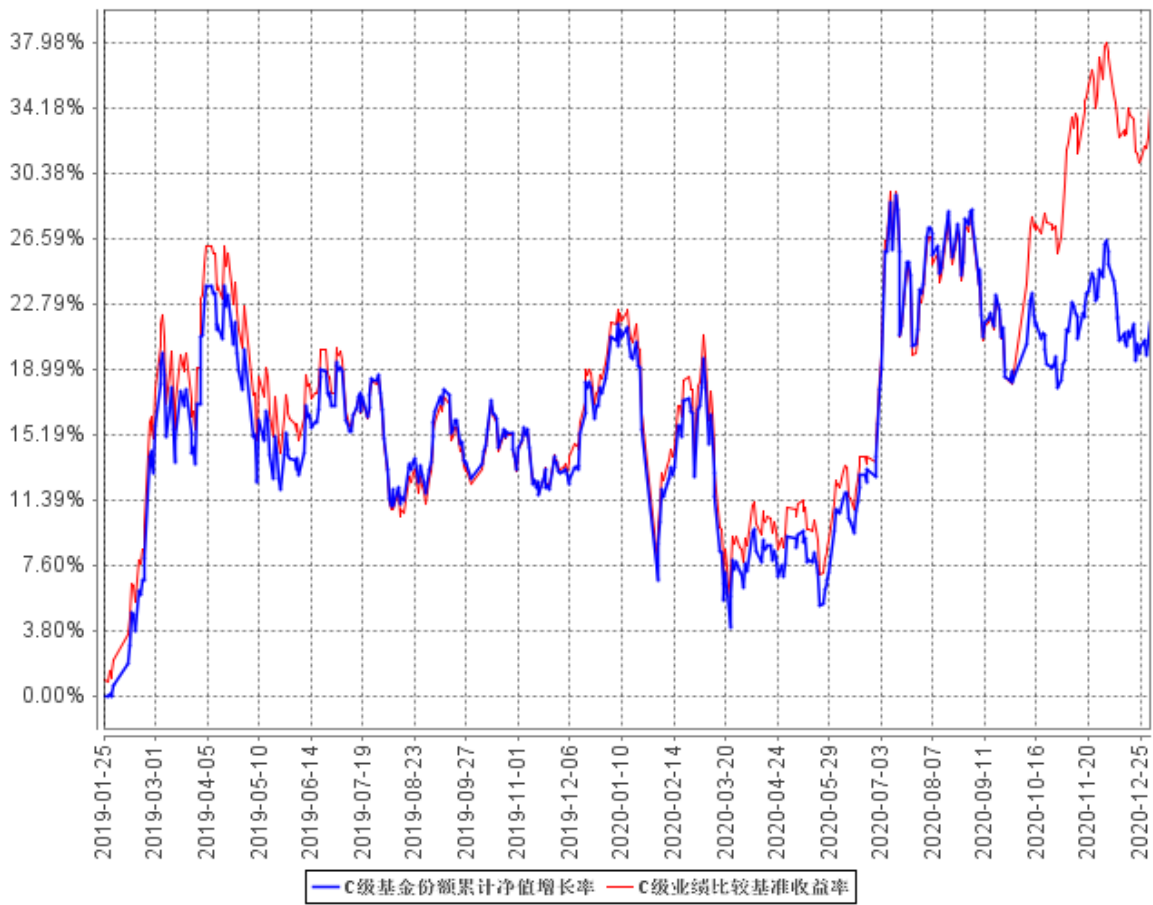
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.94%	0.81%	13.61%	1.02%	-10.67%	-0.21%
过去六个月	6.76%	1.20%	17.10%	1.27%	-10.34%	-0.07%
过去一年	2.18%	1.26%	11.95%	1.29%	-9.77%	-0.03%
自基金合同生效起至今	21.65%	1.18%	34.23%	1.21%	-12.58%	-0.03%

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

A级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

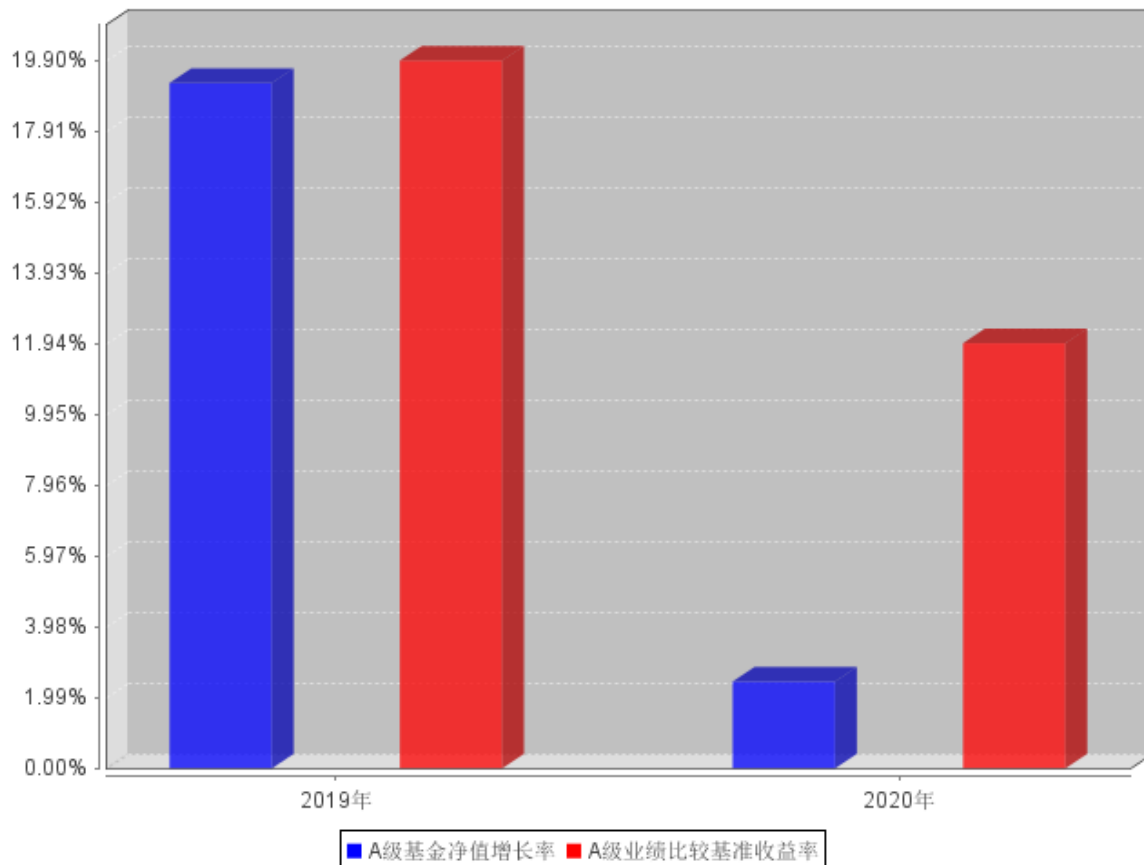


C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

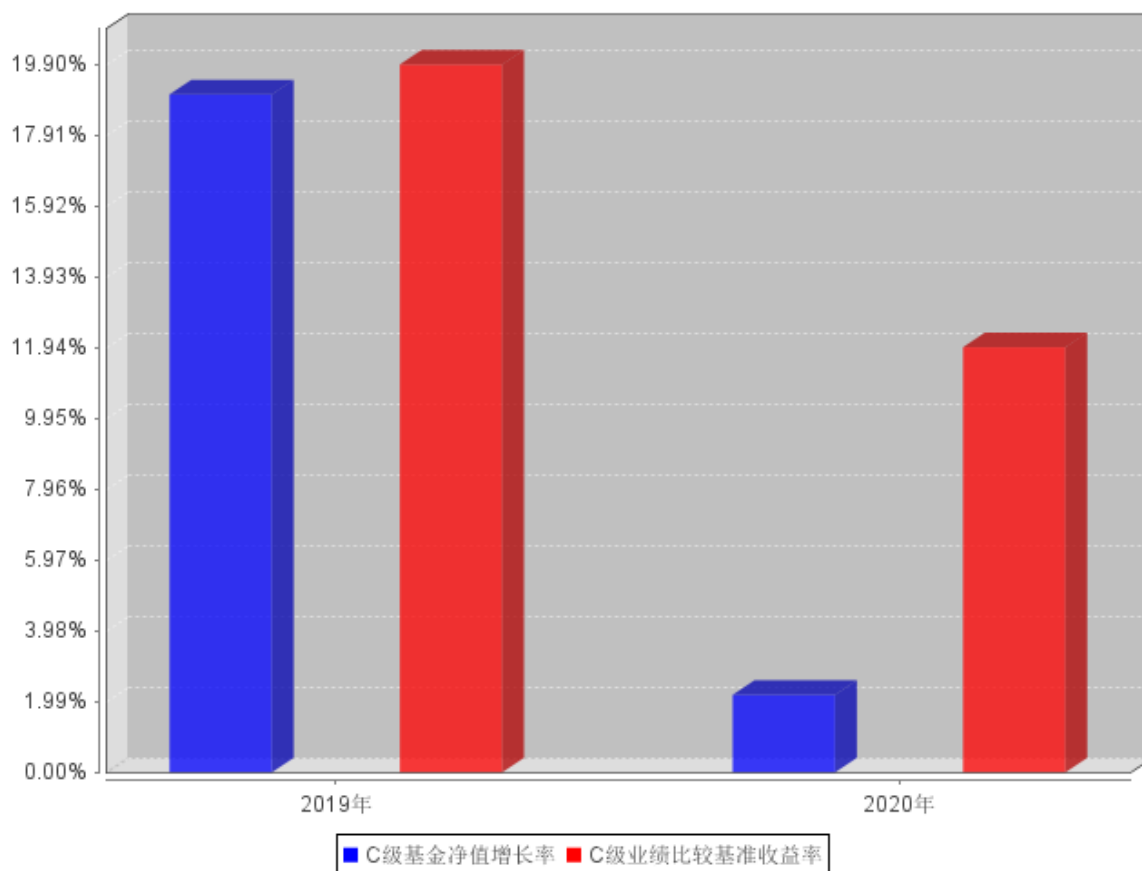


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2019 年 1 月 25 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，自成立以来本基金未进行收益分配。

§ 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，是首家单一股东发起设立的基金公司，注册资本 4 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 2020 年 12 月 31 日，公司共管理 37 只开放式基金，证券投资基金管理规模 539.94 亿。

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		
刘重晋	本基金基金经理	2020 年 11 月 6 日	-	9 年	刘重晋先生，理学博士。历任松河投资咨询（深圳）有限公司副总经理、量化研究员。2017 年 4 月加入中金基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理。
朱宝臣	本基金基金经理	2019 年 1 月 25 日	2020 年 11 月 6 日	13 年	朱宝臣先生，理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部投资经理、量化投资总监。2017 年 10 月加入中金基金管理有限公司，现任量化投资团队负责人。

注：1、对本基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为本基金管理人对外披露的基金经理离任日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”为本基金管理人对外披露的任免日期。

2、证券从业的含义遵从《证券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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《中金基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施效果评估、信息披露与报告制度等多方面进行了规定，公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司建立了科学合理的投资运作体系和规范的投资流程，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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

2020 年一季度，突发疫情在全球扩散，打断了 2019 年末全球共振复苏的路径，各国央行联手应对快速响应，快速缓释恐慌情绪造成的流动性危机；为对冲疫情产生的负面影响，全球主要经济体均推出强劲的财政刺激计划，增加了市场对疫情过去后经济大幅反弹的信心；伴随疫情在国内快速有效地得到控制，国内生产及需求景气水平快速向疫情前靠拢。

A 股市场，在一季度疫情触发影响大跌后，随着刺激政策及国内生产需求景气度的回升，市场整体呈现大幅上涨的行情。沪深 300 指数、中证 500 指数、中证 800 指数、中证 1000 指数分别上涨 27.21%、20.87%、25.79%和 19.39%。MSCI 价值指数通过预期市盈率、市净率、企业现金指标等衡量企业的估值情况，并选取排名靠前股票使用市值与评分结合的方法确定权重构建指数。指数的成分股主要体现公司当前较低的估值。2020 年全年，MSCI 中国 A 股国际价值指数涨幅 1.80%。

本基金采用完全复制 MSCI 中国 A 股国际价值指数的策略，股票仓位保持在 95%左右。我们将继续采用完全复制指数的策略，努力使跟踪误差保持在较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金 MSCI 价值 A 基金份额净值为 1.2218 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.44%；截至本报告期末中金 MSCI 价值 C 基金份额净值为 1.2165 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.18%；同期业绩比较基准收益率为 11.95%。

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 2021 年，年初国内高频经济指标在连续数周回落后出现企稳，后续密切关注经济动能是否有进一步下行的风险。11 月末以来，国内经济高频指标出现分化。其中，出口相关指标持续上行，幅度创有记录以来最高水平。另一方面，地产相关数据则持续回落。总体而言，高频指标反映当前经济动能回落幅度与 2020 年 7 月类似，尚未指向实体经济整体转向，但需要密切关注相关风险。

从海外来看，疫情后美国消费者信心持续低迷，与美股走势形成背离（此前两者高度相关），主要反映疫情给中低收入人群带来的工作不确定性，美国新一轮财政支出法案即将落地，对风险资产价格形成支撑。英国病毒变异消息致全球市场震荡，预计对经济复苏大局影响有限。

从流动性来看，中央工作会议发出“不急转弯”的信号。考虑到央行已多次定调 2021 年即将

进入稳杠杆阶段，市场预期全年新增社融规模低于去年，本轮货币信用拐点可能将得到确认。

从估值来看，A 股整体估值不低，相对债券的投资价值继续维持在看空区间。

总体来看，我们认为 A 股在 2021 年的市场波动有可能加大，需要重点关注经济转型中最为受益的核心资产与核心板块。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人持续加强合规管理、风险控制和内部稽核工作，强化制度完善及对制度执行情况的监督检查，相关主要工作如下：

1) 紧密跟踪并组织落实法律法规、自律规则及监管要求，不断完善基金运作管理内部制度建设，促进依法合规展业；2) 研究、投资交易方面，围绕内幕交易、利用未公开信息交易等重点防范的违法违规行为 and 各项最新监管要求，开展合规培训，进一步提高员工合规守法意识。3) 营销与销售方面，组织落实《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及配套规则，持续对基金宣传推介材料、销售服务协议等材料文件进行合规审查，定期开展投资者适当性培训及销售业务专项培训，加强销售行为管理。4) 基金运作保障方面，持续为注册登记、基金会计、资金清算等业务提供合规咨询，适时开展合规检查，为基金运营安全提供法律合规支持。5) 信息披露方面，有序执行《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露内容的真实、准确、完整、及时、规范。6) 以中国证监会《季度监察稽核项目表》为基础，对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务进行每季度的风险自查，同时有重点地开展定期不定期的合规检查、内部稽核，促进公司合规运作。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，内部控制和风险防范措施不断完善，坚持维护基金份额持有人合法权益。本基金管理人将继续合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益，提高监察稽核工作的有效性。

4.7 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历。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.9 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

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§ 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2102100 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金（以下简称“中金 MSCI 价值基金”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表、2020 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“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编制，公允反映了中金 MSCI 价值基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中金 MSCI 价值基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	中金 MSCI 价值基金管理人中金基金管理有限公司（以下简称“基

	<p>金管理人”) 管理层对其他信息负责。其他信息包括中金 MSCI 价值基金 2020 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及财务报表附注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编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时, 基金管理人管理层负责评估中金 MSCI 价值基金的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项 (如适用), 并运用持续经营假设, 除非中金 MSCI 价值基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督中金 MSCI 价值基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据,</p>

	<p>作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中金 MSCI 价值基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中金 MSCI 价值基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	管祎铭	李瑞丛
会计师事务所的地址	中国北京东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层	
审计报告日期	2021 年 3 月 30 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	177,150.22	169,010.36
结算备付金		40,164.43	70,030.32
存出保证金		2,595.16	2,114.15
交易性金融资产	7.4.7.2	16,412,594.74	16,345,012.20
其中：股票投资		15,465,924.74	15,479,037.80
基金投资		-	-
债券投资		946,670.00	865,974.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		348.22	24,303.56
应收利息	7.4.7.5	17,437.29	18,689.73
应收股利		-	-
应收申购款		19,813.97	5,997.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		16,670,104.03	16,635,157.39
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		300,000.00	200,000.00
应付证券清算款		12,497.57	-
应付赎回款		4,231.07	40,293.99
应付管理人报酬		9,665.86	9,517.24
应付托管费		2,071.26	2,039.39
应付销售服务费		175.65	266.83
应付交易费用	7.4.7.7	2,569.54	3,434.69
应交税费		0.20	-
应付利息		-108.49	-16.85
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	66,192.58	99,721.16
负债合计		397,295.24	355,256.45
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	13,321,522.42	13,651,294.23
未分配利润	7.4.7.10	2,951,286.37	2,628,606.71
所有者权益合计		16,272,808.79	16,279,900.94
负债和所有者权益总计		16,670,104.03	16,635,157.39

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，中金 MSCI 价值 A 基金份额净值 1.2218 元，基金份额总额 12,642,149.40 份；中金 MSCI 价值 C 基金份额净值 1.2165 元，基金份额总额 679,373.02 份。中金 MSCI 价值份额总额合计为 13,321,522.42 份。

7.2 利润表

会计主体：中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基 金合同生效日)至2019 年12月31日
一、收入		838,687.25	2,495,792.12
1.利息收入		27,312.70	28,488.32
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,923.95	4,373.65
债券利息收入		25,388.75	19,346.85
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	4,767.82
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,255,081.01	1,911,420.68
其中：股票投资收益	7.4.7.12	868,583.61	1,366,947.07
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-4,006.97	1,851.92
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	390,504.37	542,621.69
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-445,475.09	549,296.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,768.63	6,586.62
减：二、费用		389,681.32	340,532.84
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	106,751.84	103,915.54
2. 托管费	7.4.10.2.2	22,875.39	22,267.61

3. 销售服务费		2,449.66	3,034.41
4. 交易费用	7.4.7.18	37,172.08	44,015.43
5. 利息支出		6,193.00	6,264.59
其中：卖出回购金融资产支出		6,193.00	6,264.59
6. 税金及附加		0.02	-
7. 其他费用	7.4.7.19	214,239.33	161,035.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		449,005.93	2,155,259.28
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		449,005.93	2,155,259.28

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 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）	13,651,294.23	2,628,606.71	16,279,900.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	449,005.93	449,005.93
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）	-329,771.81	-126,326.27	-456,098.08

其中：1. 基金申购款	6,782,474.59	1,235,679.84	8,018,154.43
2. 基金赎回款	-7,112,246.40	-1,362,006.11	-8,474,252.51
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）	13,321,522.42	2,951,286.37	16,272,808.79
项目	上年度可比期间		
	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31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）	10,561,944.88	-	10,561,944.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,155,259.28	2,155,259.28
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）	3,089,349.35	473,347.43	3,562,696.78
其中：1. 基金申购款	12,375,275.34	2,059,051.62	14,434,326.96
2. 基金赎回款	-9,285,925.99	-1,585,704.19	-10,871,630.18
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）	13,651,294.23	2,628,606.71	16,279,900.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金(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 2018 年 6 月 22 日证监许可[2018]1017 号《关于准予中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式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、《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金招募说明书》和《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金份额发售公告》公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中金基金,托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

本基金通过中金基金直销柜台、中金基金网上直销平台、招商银行、中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)、北京蛋卷基金销售有限公司及上海好买基金销售有限公司等共同销售,募集期为 2018 年 12 月 21 日起至 2019 年 1 月 22 日。经向中国证监会备案,《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同》于 2019 年 1 月 25 日正式生效,基金合同生效日基金实收份额为 10,561,944.88 份(含利息转份额 66.28 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。

根据经中国证监会备案的基金合同和《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金招募说明书》的相关内容,本基金根据认购 / 申购费用、赎回费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,而不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购 / 申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金销售费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中金 MSCI 中国 A 股国

际价值指数发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要为标的指数成份股及其备选成份股（含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金还可投资于非成份股（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、金融债、公开发行的次级债、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券（含分离交易可转换债券的纯债部分）、可交换债券、短期融资券、中期票据等）、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、股票期权、同业存单、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可根据法律法规的规定参与转融通证券出借业务。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。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〈年度报告和中期报告〉》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。

7.4.3 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要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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。

本基金持有的股票投资和债券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。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。

7.4.4.4 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。

7.4.4.5 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，根据《企业会计准则》的规定采用在

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。

7.4.4.6 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：

- (1) 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；
- (2) 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。

7.4.4.7 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。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。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。

7.4.4.8 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。

7.4.4.9 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，合同利率与实际利率法确定的收入差异较小的可采用合同利率。

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。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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，合同利率与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直合同利率。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；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 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若基金合同生效不满 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该类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某类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；本基金同一类别的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。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

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。

7.4.4.13 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》（以下简称“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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期末发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期末发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期末发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002] 128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》、《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》（财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号）、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] 46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税 [2016] 70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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：

(1) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(2) 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）运营资管产品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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以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、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免

征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(3) 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。

(4) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息、红利所得，由挂牌公司代扣代缴 20% 的个人所得税。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，其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

(5) 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。

(6) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(7) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	177,150.22	169,010.36
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：	177,150.22	169,010.36

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	15,360,893.33	15,465,924.74	105,031.41
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	947,880.00	946,670.00
	银行间市场	-	-
	合计	947,880.00	946,670.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	16,308,773.33	16,412,594.74	103,821.41
项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	14,930,479.80	15,479,037.80	548,558.00
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	865,235.90	865,974.40
	银行间市场	-	-
	合计	865,235.90	865,974.40
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	15,795,715.70	16,345,012.20	549,296.50

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 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。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	16.60	40.73
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	19.91	34.65
应收债券利息	17,399.46	18,613.36
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	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	1.32	0.99
合计	17,437.29	18,689.73

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,569.54	3,434.69
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	2,569.54	3,434.69

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	0.09	0.16
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	30,000.00	30,000.00
指数使用费	36,192.49	69,721.00
合计	66,192.58	99,721.16

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中金 MSCI 价值 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	12,647,298.93	12,647,298.93
本期申购	4,407,529.23	4,407,529.23
本期赎回（以“-”号填列）	-4,412,678.76	-4,412,678.76
- 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	12,642,149.40	12,642,149.40
-----	---------------	---------------

金额单位：人民币元

中金 MSCI 价值 C		
项目	本期	
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,003,995.30	1,003,995.30
本期申购	2,374,945.36	2,374,945.36
本期赎回（以“-”号填列）	-2,699,567.64	-2,699,567.64
- 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	679,373.02	679,373.02

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中金 MSCI 价值 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,377,299.78	1,059,906.45	2,437,206.23
本期利润	839,274.53	-460,534.27	378,740.26
本期基金份额交易产生的变动数	46,251.17	-58,027.92	-11,776.75
其中：基金申购款	611,258.86	220,566.07	831,824.93
基金赎回款	-565,007.69	-278,593.99	-843,601.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,262,825.48	541,344.26	2,804,169.74

单位：人民币元

中金 MSCI 价值 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	107,342.65	84,057.83	191,400.48
本期利润	55,206.49	15,059.18	70,265.67
本期基金份额交易产生的变动数	-44,514.34	-70,035.18	-114,549.52
其中：基金申购款	289,345.48	114,509.43	403,854.91
基金赎回款	-333,859.82	-184,544.61	-518,404.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	118,034.80	29,081.83	147,116.63

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日
活期存款利息收入	1,216.79	3,344.91
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	673.86	946.33
其他	33.30	82.41
合计	1,923.95	4,373.65

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月

		31 日
卖出股票成交总额	22,748,907.94	24,188,281.79
减：卖出股票成本总额	21,880,324.33	22,821,334.72
买卖股票差价收入	868,583.61	1,366,947.07

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合 同生效日)至2019年12月31 日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-4,006.97	1,851.92
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-4,006.97	1,851.92

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合 同生效日)至2019年12月31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,711,825.27	374,454.20
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,667,883.80	361,657.10
减：应收利息总额	47,948.44	10,945.18
买卖债券差价收入	-4,006.97	1,851.92

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无申购差价收入。

7.4.7.13.5 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。

7.4.7.14 衍生工具收益**7.4.7.14.1 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。

7.4.7.14.2 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。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	390,504.37	542,621.69
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	390,504.37	542,621.69

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日

1. 交易性金融资产	-445,475.09	549,296.50
——股票投资	-443,526.59	548,558.00
——债券投资	-1,948.50	738.50
——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	-445,475.09	549,296.50

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生 效日)至2019年12月31日
基金赎回费收入	1,735.35	6,586.62
基金转换费收入	33.28	-
合计	1,768.63	6,586.62

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生 效日)至2019年12月31日
交易所市场交易费用	37,172.08	44,015.43
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	37,172.08	44,015.43

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同 生效日)至2019年12月31日
审计费用	30,000.00	30,000.00
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
律师费用	30,000.00	-
指数使用费	144,439.33	129,670.26
公证费	8,500.00	-
汇划手续费	1,300.00	965.00
其他	-	400.00
合计	214,239.33	161,035.26

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中金基金	基金管理人、基金发起人、基金注册登记机构及基金销售机构

招商银行	基金托管人、基金销售机构
中金公司	基金管理人的股东、基金销售机构
中国中金财富证券有限公司（“中金财富证券”，原“中国中投证券有限责任公司”）	基金管理人股东的一级全资子公司、基金销售机构
中金资本运营有限公司	基金管理人股东的一级全资子公司
中金浦成投资有限公司	基金管理人股东的一级全资子公司
中金期货有限公司	基金管理人股东的一级全资子公司
中国国际金融（香港）有限公司	基金管理人股东的一级全资子公司
中金私募股权投资管理有限公司	基金管理人股东的一级全资子公司

注：中金公司全资子公司中金私募股权投资管理有限公司于 2020 年 10 月 30 日成立，自同日起为本基金的关联方。除上述变化外，本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的其他关联方未发生变化。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2019 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
中金公司	45,038,164.60	100.00%	61,940,096.31	100.00%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至 2019年12月31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
中金公司	3,358,906.68	100.00%	1,229,404.60	100.00%

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至 2019年12月31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
中金公司	62,200,000.00	100.00%	73,500,000.00	100.00%

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31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	10,413.22	100.00%	2,569.54	100.00%

关联方名称	上年度可比期间			
	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31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	14,326.89	100.00%	3,434.69	100.00%

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险金后的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场服务信息。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	106,751.84	103,915.54
其中：支付销售机构的客户维护费	9,401.19	13,253.82

注：支付基金管理人中金基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值 0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基本管理费=前一日基金资产净值×0.70%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日
当期发生的基金应支付	22,875.39	22,267.61

的托管费		
------	--	--

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的 各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C	合计
招商银行	-	240.86	240.86
中金财富证券	-	11.19	11.19
合计	-	252.05	252.05
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至2019年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C	合计
中金基金	-	91.37	91.37
招商银行	-	640.32	640.32
合计	-	731.69	731.69

注：1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费；本基金 C 类基金份额收取销售服务费；
2、支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.25%的年费率计提，自基金合同生效之日起每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：C 类基金份额每日应计提的销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

本基金本报告期末与关联方进行转融通证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C
基金合同生效日(2019 年 1 月 25 日) 持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期间申购/买入总份额	0.00	-
报告期间因拆分变动份额	0.00	-
减: 报告期间赎回/卖出总份 额	0.00	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	79.1005%	-

项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 25 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日	
	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C
基金合同生效日(2019 年 1 月 25 日) 持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期间申购/买入总份额	0.00	-
报告期间因拆分变动份额	0.00	-
减: 报告期间赎回/卖出总份 额	0.00	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期末持有的基金份额	79.0683%	-

占基金总份额比例		
----------	--	--

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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 2020年1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月25日(基金合同生效日)至 2019年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	177,150.22	1,216.79	169,010.36	3,344.91

注：1、本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

2、本基金通过“招商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2020年12月31日的相关余额为人民币42,759.59元（2019年12月31日：人民币72,144.47元）。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据中国证监会相关规定，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。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

于2020年12月31日，本基金持有的因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证

券列示如下：

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 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
600919	江苏银行	2020年12月9日	2021年1月14日	配股未上市	4.59	5.46	4,680	21,481.20	25,552.80	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113044	大秦转债	2020年12月14日	2021年1月15日	新债未上市	100.00	100.00	470.00	47,000.00	47,000.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限证券。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 300,000.00 元，于 2021 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于股票指数型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型证券投资基金、混合型证券投资基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.2.1 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）

7.4.13.2.2 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）

7.4.13.2.3 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）

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	47,000.00	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	47,000.00	-

注：以上按长期信用评级列示的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

7.4.13.2.5 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）

7.4.13.2.6 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）

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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，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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020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	177,150.22	-	-	-	177,150.22
结算备付金	40,164.43	-	-	-	40,164.43
存出保证金	2,595.16	-	-	-	2,595.16
交易性金融资产-股票投资	-	-	-	15,465,924.74	15,465,924.74
交易性金融资产-债券投资、资产支持证券	899,670.00	-	47,000.00	-	946,670.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	348.22	348.22
应收利息	-	-	-	17,437.29	17,437.29
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	19,813.97	19,813.97
资产总计	1,119,579.81	-	47,000.00	15,503,524.22	16,670,104.03
负债					
卖出回购金融资产款	300,000.00	-	-	-	300,000.00
应付证券清算款	-	-	-	12,497.57	12,497.57
应付赎回款	-	-	-	4,231.07	4,231.07
应付管理人报酬	-	-	-	9,665.86	9,665.86
应付托管费	-	-	-	2,071.26	2,071.26
应付交易费用	-	-	-	2,569.54	2,569.54
应付销售服务费	-	-	-	175.65	175.65
应交税费	-	-	-	0.20	0.20
应付利息	-	-	-	-108.49	-108.49

其他负债	-	-	-	66,192.58	66,192.58
负债总计	300,000.00	-	-	97,295.24	397,295.24
利率敏感度缺口	819,579.81	-	47,000.00	15,406,228.98	16,272,808.79
上年度末 2019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	169,010.36	-	-	-	169,010.36
结算备付金	70,030.32	-	-	-	70,030.32
存出保证金	2,114.15	-	-	-	2,114.15
交易性金融资产-股票投资	-	-	-	15,479,037.80	15,479,037.80
交易性金融资产-债券投资	865,974.40	-	-	-	865,974.40
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	24,303.56	24,303.56
应收利息	-	-	-	18,689.73	18,689.73
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	5,997.07	5,997.07
资产总计	1,107,129.23	-	-	15,528,028.16	16,635,157.39
负债					
卖出回购金融资产款	200,000.00	-	-	-	200,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	40,293.99	40,293.99
应付管理人报酬	-	-	-	9,517.24	9,517.24
应付托管费	-	-	-	2,039.39	2,039.39
应付交易费用	-	-	-	3,434.69	3,434.69
应付销售服务费	-	-	-	266.83	266.83
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-16.85	-16.85
其他负债	-	-	-	99,721.16	99,721.16
负债总计	200,000.00	-	-	155,256.45	355,256.45
利率敏感度缺口	907,129.23	-	-	15,372,771.71	16,279,900.94

注：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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

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（2020年12月31日）	上年度末（2019年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	318.82	189.17
市场利率上升 25 个基点	-318.82	-189.17	

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日		上年度末 2019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	15,465,924.74	95.04	15,479,037.80	95.08
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	946,670.00	5.82	865,974.40	5.32
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	16,412,594.74	100.86	16,345,012.20	100.40

7.4.13.4.3.2 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（2020年12月 31日）	上年度末（2019年12 月31日）
	业绩比较基准上升5%	814,368.91	-
	业绩比较基准下降5%	-814,368.91	-

注：上年度末本基金成立未满一年，尚无足够经验数据。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

单位：人民币元

	2020年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	15,440,371.94	25,552.80	-	15,465,924.74
债券投资	-	899,670.00	47,000.00	946,670.00
合计	15,440,371.94	925,222.80	47,000.00	16,412,594.74
	2019年12月31日			

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	15,479,037.80	-	-	15,479,037.80
债券投资	-	865,974.40	-	865,974.40
合计	15,479,037.80	865,974.40	-	16,345,012.20

于 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的流通受限的证券由于公开价格无法正常获取而列入第二层次或第三层次，账面价值为人民币 72,552.80 元(2019 年 12 月 31 日：人民币零元)。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的三个层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(a) 第二层次及第三层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

(b) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

(2) 其他金融工具的公允价值（期末非以公允价值计量的项目）

其他金融工具主要包括买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	15,465,924.74	92.78
	其中：股票	15,465,924.74	92.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	946,670.00	5.68
	其中：债券	946,670.00	5.68
	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	217,314.65	1.30
8	其他各项资产	40,194.64	0.24
9	合计	16,670,104.03	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,394,907.80	8.57
B	采矿业	236,153.20	1.45
C	制造业	7,157,092.74	43.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	329,809.20	2.03
E	建筑业	1,063,058.00	6.53
F	批发和零售业	703,755.00	4.32
G	交通运输、仓储和邮政业	278,483.00	1.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务	373,964.00	2.30

	业		
J	金融业	3,334,472.80	20.49
K	房地产业	540,954.00	3.32
L	租赁和商务服务业	11,304.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,475.00	0.07
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	30,496.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	15,465,924.74	95.04

8.2.2 期末积极投资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积极投资股票。

8.2.3 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。

8.3 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

8.3.1 期末指数投资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	000725	京东方 A	114,100	684,600.00	4.21
2	002714	牧原股份	8,610	663,831.00	4.08
3	300498	温氏股份	28,360	517,002.80	3.18
4	601166	兴业银行	23,500	490,445.00	3.01
5	600000	浦发银行	40,600	393,008.00	2.42

6	601668	中国建筑	73,500	365,295.00	2.24
7	601012	隆基股份	3,600	331,920.00	2.04
8	600438	通威股份	8,300	319,052.00	1.96
9	000876	新希望	14,200	318,080.00	1.95
10	601288	农业银行	92,900	291,706.00	1.79
11	600016	民生银行	54,200	281,840.00	1.73
12	601328	交通银行	59,100	264,768.00	1.63
13	601398	工商银行	52,800	263,472.00	1.62
14	600585	海螺水泥	5,100	263,262.00	1.62
15	600104	上汽集团	10,600	259,064.00	1.59
16	601607	上海医药	12,900	247,680.00	1.52
17	002157	正邦科技	14,200	241,968.00	1.49
18	600019	宝钢股份	36,700	218,365.00	1.34
19	000002	万科A	7,600	218,120.00	1.34
20	600050	中国联通	48,900	218,094.00	1.34
21	000069	华侨城A	29,200	207,028.00	1.27
22	601818	光大银行	49,300	196,707.00	1.21
23	601186	中国铁建	23,000	181,700.00	1.12
24	300433	蓝思科技	5,900	180,599.00	1.11
25	601390	中国中铁	30,300	159,681.00	0.98
26	000001	平安银行	8,100	156,654.00	0.96
27	000623	吉林敖东	9,300	153,171.00	0.94
28	601988	中国银行	48,000	152,640.00	0.94
29	002299	圣农发展	5,600	148,624.00	0.91
30	601169	北京银行	30,400	147,136.00	0.90
31	601006	大秦铁路	22,100	142,766.00	0.88
32	600031	三一重工	4,000	139,920.00	0.86
33	601229	上海银行	16,400	128,576.00	0.79

34	600015	华夏银行	20,500	128,125.00	0.79
35	002385	大北农	13,200	127,512.00	0.78
36	002001	新和成	3,600	121,248.00	0.75
37	000050	深天马A	8,000	117,920.00	0.72
38	600690	海尔智家	4,000	116,840.00	0.72
39	603156	养元饮品	4,480	115,763.20	0.71
40	600196	复星医药	2,100	113,379.00	0.70
41	601138	工业富联	8,100	110,889.00	0.68
42	000860	顺鑫农业	1,500	108,810.00	0.67
43	600380	健康元	7,500	104,325.00	0.64
44	600642	申能股份	19,000	99,180.00	0.61
45	600703	三安光电	3,600	97,236.00	0.60
46	000709	河钢股份	40,700	91,168.00	0.56
47	601766	中国中车	17,000	90,270.00	0.55
48	600332	白云山	3,000	87,750.00	0.54
49	000932	华菱钢铁	18,280	87,378.40	0.54
50	600919	江苏银行	15,880	86,704.80	0.53
51	600741	华域汽车	2,800	80,696.00	0.50
52	600745	闻泰科技	800	79,200.00	0.49
53	601669	中国电建	20,300	78,764.00	0.48
54	002236	大华股份	3,900	77,571.00	0.48
55	000963	华东医药	2,900	77,024.00	0.47
56	601009	南京银行	9,400	75,952.00	0.47
57	600795	国电电力	33,300	74,925.00	0.46
58	600511	国药股份	1,500	73,965.00	0.45
59	000938	紫光股份	3,580	73,211.00	0.45
60	000063	中兴通讯	2,100	70,665.00	0.43
61	600998	九州通	3,800	69,008.00	0.42

62	603589	口子窖	1,000	68,900.00	0.42
63	600737	中粮糖业	7,100	68,728.00	0.42
64	000729	燕京啤酒	8,000	68,160.00	0.42
65	300677	英科医疗	400	67,260.00	0.41
66	601618	中国中冶	24,600	67,158.00	0.41
67	600598	北大荒	3,400	65,450.00	0.40
68	000338	潍柴动力	4,100	64,739.00	0.40
69	600219	南山铝业	20,400	64,464.00	0.40
70	002129	中环股份	2,500	63,750.00	0.39
71	603858	步长制药	2,700	62,289.00	0.38
72	601233	桐昆股份	2,900	59,711.00	0.37
73	601117	中国化学	10,100	59,287.00	0.36
74	600023	浙能电力	16,200	58,806.00	0.36
75	600028	中国石化	14,500	58,435.00	0.36
76	000157	中联重科	5,900	58,410.00	0.36
77	600926	杭州银行	3,800	56,696.00	0.35
78	000100	TCL 科技	7,900	55,932.00	0.34
79	601939	建设银行	8,900	55,892.00	0.34
80	600655	豫园股份	5,900	52,451.00	0.32
81	601800	中国交建	7,000	50,820.00	0.31
82	601088	中国神华	2,800	50,428.00	0.31
83	600637	东方明珠	5,500	49,170.00	0.30
84	600068	葛洲坝	7,400	48,692.00	0.30
85	600487	亨通光电	3,400	47,566.00	0.29
86	600079	人福医药	1,400	47,432.00	0.29
87	000999	华润三九	1,900	47,386.00	0.29
88	000028	国药一致	1,000	45,800.00	0.28
89	002600	领益智造	3,700	44,363.00	0.27

90	002384	东山精密	1,700	44,200.00	0.27
91	600352	浙江龙盛	3,200	43,584.00	0.27
92	600153	建发股份	5,300	43,513.00	0.27
93	600027	华电国际	12,600	42,840.00	0.26
94	601992	金隅集团	14,400	42,768.00	0.26
95	600535	天士力	2,800	41,412.00	0.25
96	002422	科伦药业	2,100	40,824.00	0.25
97	000825	太钢不锈	11,300	40,793.00	0.25
98	600566	济川药业	2,000	40,460.00	0.25
99	600362	江西铜业	2,000	39,900.00	0.25
100	000703	恒逸石化	3,100	39,680.00	0.24
101	600801	华新水泥	1,900	39,197.00	0.24
102	601857	中国石油	9,400	39,010.00	0.24
103	000425	徐工机械	7,100	38,127.00	0.23
104	688009	中国通号	6,469	37,908.34	0.23
105	600297	广汇汽车	13,100	37,466.00	0.23
106	600606	绿地控股	6,400	37,312.00	0.23
107	601838	成都银行	3,400	36,278.00	0.22
108	601997	贵阳银行	4,540	36,093.00	0.22
109	002078	太阳纸业	2,500	36,075.00	0.22
110	002456	欧菲光	2,700	35,586.00	0.22
111	600704	物产中大	8,000	34,960.00	0.21
112	601658	邮储银行	7,300	34,894.00	0.21
113	000961	中南建设	3,900	34,437.00	0.21
114	002019	亿帆医药	1,800	34,074.00	0.21
115	600029	南方航空	5,700	33,972.00	0.21
116	300296	利亚德	5,300	33,708.00	0.21
117	601225	陕西煤业	3,600	33,624.00	0.21

118	600271	航天信息	2,600	32,760.00	0.20
119	600089	特变电工	3,200	32,480.00	0.20
120	000513	丽珠集团	800	32,400.00	0.20
121	600011	华能国际	7,200	32,256.00	0.20
122	601111	中国国航	4,200	31,458.00	0.19
123	002294	信立泰	1,100	31,163.00	0.19
124	600170	上海建工	10,300	31,003.00	0.19
125	601098	中南传媒	3,200	30,496.00	0.19
126	002152	广电运通	2,700	28,836.00	0.18
127	600018	上港集团	6,300	28,791.00	0.18
128	002459	晶澳科技	700	28,504.00	0.18
129	002202	金风科技	2,000	28,500.00	0.18
130	000401	冀东水泥	2,000	28,300.00	0.17
131	600959	江苏有线	8,500	28,135.00	0.17
132	000581	威孚高科	1,200	27,828.00	0.17
133	000671	阳光城	4,100	26,732.00	0.16
134	600115	东方航空	5,200	24,336.00	0.15
135	601916	浙商银行	5,900	24,072.00	0.15
136	600522	中天科技	2,200	23,848.00	0.15
137	000423	东阿阿胶	600	23,226.00	0.14
138	601231	环旭电子	1,200	23,208.00	0.14
139	300088	长信科技	2,600	23,114.00	0.14
140	002387	维信诺	2,000	22,800.00	0.14
141	002065	东华软件	2,700	22,410.00	0.14
142	601699	潞安环能	3,400	22,100.00	0.14
143	600160	巨化股份	2,700	21,897.00	0.13
144	600739	辽宁成大	900	21,888.00	0.13
145	000027	深圳能源	3,580	21,802.20	0.13

146	002180	纳思达	800	21,384.00	0.13
147	600667	太极实业	2,200	20,790.00	0.13
148	002081	金螳螂	2,200	20,658.00	0.13
149	600066	宇通客车	1,200	20,304.00	0.12
150	601077	渝农商行	4,500	20,250.00	0.12
151	601727	上海电气	3,700	19,980.00	0.12
152	300017	网宿科技	2,800	19,292.00	0.12
153	600188	兖州煤业	1,900	19,133.00	0.12
154	600516	方大炭素	2,540	17,957.80	0.11
155	600699	均胜电子	700	17,752.00	0.11
156	600398	海澜之家	2,700	17,334.00	0.11
157	000540	中天金融	5,500	17,325.00	0.11
158	601598	中国外运	3,900	17,160.00	0.11
159	600498	烽火通信	700	16,856.00	0.10
160	600875	东方电气	1,600	15,952.00	0.10
161	002373	千方科技	800	15,296.00	0.09
162	002463	沪电股份	800	15,032.00	0.09
163	002563	森马服饰	1,400	14,028.00	0.09
164	600528	中铁工业	1,600	13,984.00	0.09
165	600100	同方股份	2,200	13,640.00	0.08
166	000983	山西焦煤	2,380	13,423.20	0.08
167	600688	上海石化	3,800	13,072.00	0.08
168	600390	五矿资本	1,800	12,564.00	0.08
169	300383	光环新网	700	12,019.00	0.07
170	300070	碧水源	1,500	11,475.00	0.07
171	002010	传化智联	2,400	11,304.00	0.07
172	600967	内蒙一机	900	10,944.00	0.07
173	300271	华宇软件	400	9,548.00	0.06

8.3.2 期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动**8.4.1 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	000725	京东方 A	1,078,842.00	6.63
2	002714	牧原股份	1,040,873.78	6.39
3	300498	温氏股份	945,508.00	5.81
4	000876	新希望	657,878.00	4.04
5	601607	上海医药	470,149.00	2.89
6	601012	隆基股份	447,488.00	2.75
7	002157	正邦科技	439,149.00	2.70
8	600438	通威股份	422,028.00	2.59
9	601166	兴业银行	397,201.00	2.44
10	601668	中国建筑	385,172.00	2.37
11	300433	蓝思科技	373,060.38	2.29
12	600873	梅花生物	342,436.00	2.10
13	600585	海螺水泥	335,241.00	2.06
14	600000	浦发银行	312,851.00	1.92
15	600104	上汽集团	307,330.00	1.89
16	600827	百联股份	274,526.00	1.69
17	000002	万科 A	273,558.00	1.68
18	000069	华侨城 A	257,326.00	1.58
19	600196	复星医药	254,870.00	1.57
20	600380	健康元	254,070.00	1.56

8.4.2 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	000725	京东方 A	1,461,673.00	8.98
2	600827	百联股份	1,237,631.00	7.60
3	600873	梅花生物	1,229,603.00	7.55
4	601607	上海医药	650,511.00	4.00
5	601668	中国建筑	535,900.00	3.29
6	601166	兴业银行	524,078.00	3.22
7	000069	华侨城 A	478,362.00	2.94
8	300498	温氏股份	464,064.06	2.85
9	002714	牧原股份	425,580.00	2.61
10	300433	蓝思科技	424,893.00	2.61
11	601012	隆基股份	418,887.00	2.57
12	600438	通威股份	374,684.00	2.30
13	600000	浦发银行	371,242.00	2.28
14	000876	新希望	370,488.00	2.28
15	600380	健康元	320,868.00	1.97
16	000623	吉林敖东	313,018.00	1.92
17	600675	中华企业	307,555.20	1.89
18	600016	民生银行	301,131.00	1.85
19	601288	农业银行	290,613.00	1.79
20	002157	正邦科技	282,399.00	1.73

8.4.3 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	22,310,737.86
卖出股票收入（成交）总额	22,748,907.94

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	899,670.00	5.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	47,000.00	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	946,670.00	5.82

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019627	20 国债 01	7,000	699,930.00	4.30
2	019640	20 国债 10	2,000	199,740.00	1.23
3	113044	大秦转债	470	47,000.00	0.29

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除上海浦东发展银行股份有限公司（浦发银行）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。

2020 年 8 月 11 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局发布行政处罚决定书（沪银保

监银罚决字（2020）12 号），对上海浦东发展银行股份有限公司未按专营部门制规定开展同业业务、同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目、延迟支付同业投资资金吸收存款等违法违规事实进行处罚。

本基金采用完全复制 MSCI 价值 Smart Beta 指数的策略，浦发银行是 MSCI 价值 Smart Beta 指数的前十大成分股，我们判断所列处罚对其投资价值不会产生重大影响，故依然按照完全复制指数的投资策略持有该股。

8.12.2 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股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 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	2,595.16
2	应收证券清算款	348.22
3	应收股利	-
4	应收利息	17,437.29
5	应收申购款	19,813.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,194.64

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五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积极股票投资。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	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
中 金 MSCI 价值 A	374	33,802.54	10,405,717.98	82.31%	2,236,431.42	17.69%
中 金 MSCI 价值 C	357	1,903.01	-	0.00%	679,373.02	100.00%
合计	731	18,223.70	10,405,717.98	78.11%	2,915,804.44	21.89%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中金 MSCI 价值 A	25,937.66	0.2052%
	中金 MSCI 价值 C	707.28	0.1041%
	合计	26,644.94	0.2000%

9.3 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	份额级别	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	中金 MSCI 价值 A	0
	中金 MSCI 价值 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中金 MSCI 价值 A	0
	中金 MSCI 价值 C	0
	合计	0

9.4 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	10,000,000.00	75.07	10,000,000.00	75.07	自基金合同生效之日起不少于三年
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	10,000,000.00	75.07	10,000,000.00	75.07	-

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金 MSCI 价值 A	中金 MSCI 价值 C
基金合同生效日（2019 年 1 月 25 日）基金份额总额	10,386,809.21	175,135.67
本报告期期初基金份额总额	12,647,298.93	1,003,995.30
本报告期基金总申购份额	4,407,529.23	2,374,945.36
减:本报告期基金总赎回份额	4,412,678.76	2,699,567.64
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	12,642,149.40	679,373.02

注：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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金自 2020 年 3 月 30 日至 2020 年 4 月 27 日 17:00 止以通讯开会方式召开基金份额持有人大会，审议《关于中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金变更投资范围和投资限制等有关事项的议案》。会议议案于 2020 年 4 月 28 日获得通过，大会决议自同日起生效。自生效之日起，中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金可根据法律法规的规定参与转融通证券出借业务。

11.2 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

2020 年 5 月 28 日，本基金管理人发布公告，公司产生第三届董事会，由以下九名董事组成：楚钢先生、黄劲峰先生、徐翌成先生、孙菁女士、赵璧先生、汤琰女士、冒大卫先生（独立董事）、王元先生（独立董事）、江勇先生（独立董事）。原第二届董事会成员陈刚先生、李永先生、张春先生（独立董事）不再担任公司董事职务。

2020 年 6 月 30 日，本基金管理人发布公告，邱延冰先生自 2020 年 6 月 30 日起担任公司副总经理，分管公司投资研究业务；李永先生自同日起不再担任公司副总经理。

2020 年 12 月 24 日，本基金管理人发布公告，胡长生先生自 2020 年 12 月 23 日担任公司董事长；楚钢自同日起不再担任公司董事长。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

自 2020 年 8 月 28 日起，刘波先生担任招商银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 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。

11.5 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。本基金本报告期内应支付审计费用 30,000.00 元。

11.6 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任何稽查和处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
中金公司	2	45,038,164.60	100.00%	10,413.22	100.00%	-

注：1、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，具有开发量化投资组合模型的能力；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。

2、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。

11.7.2 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
中金公司	3,358,906.68	100.00%	62,200,000.00	100.00%	-	-

11.8 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关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 11 日
2	中金基金管理有限公司旗下部分基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 18 日
3	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 18 日
4	中金基金管理有限公司关于旗下 28 只基金根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改基金合同和托管协议的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 18 日
5	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同、托管协议	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 18 日
6	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金更新招募说明书及其摘要(2020 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 21 日
7	关于 2020 年春节假期延长及休市的相关通知	中国证监会规定媒介	2020 年 1 月 31 日
8	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金更新招募说明书及其摘要(2020	中国证监会规定媒介	2020 年 2 月 29 日

	年第 2 号)		
9	中金基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 3 月 21 日
10	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 3 月 28 日
11	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 3 月 30 日
12	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 3 月 31 日
13	中金基金管理有限公司旗下部分基金 2019 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 21 日
14	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金 2019 年年度报告及其摘要	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 21 日
15	中金基金管理有限公司旗下部分基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 22 日
16	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 22 日
17	中金基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 29 日

	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告		
18	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同及托管协议提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 29 日
19	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同、托管协议	中国证监会规定媒介	2020 年 4 月 29 日
20	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金更新招募说明书及其摘要(2020 年第 3 号)	中国证监会规定媒介	2020 年 5 月 1 日
21	中金基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 5 月 28 日
22	中金基金管理有限公司副总经理变更公告	中国证监会规定媒介	2020 年 6 月 30 日
23	中金基金管理有限公司旗下部分基金 2020 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 7 月 21 日
24	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金 2020 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2020 年 7 月 21 日
25	中金基金管理有限公司旗下基金 2020 年中期报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 8 月 29 日
26	中金 MSCI 中国 A 股国际价值	中国证监会规定媒介	2020 年 8 月 29 日

	指数发起式证券投资基金 2020 年中期报告及其摘要		
27	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金产 品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2020 年 9 月 1 日
28	中金基金管理有限公司旗下 基金 2020 年第 3 季度报告提 示性公告	中国证监会规定媒介	2020 年 10 月 28 日
29	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2020 年 10 月 28 日
30	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金基 金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2020 年 11 月 7 日
31	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金更 新招募说明书(2020 年第 4 号)	中国证监会规定媒介	2020 年 11 月 10 日
32	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金产 品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2020 年 11 月 10 日
33	中金基金管理有限公司关于 旗下部分基金投资范围增加 存托凭证并相应修订基金合 同及托管协议的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 16 日
34	中金 MSCI 中国 A 股国际价值 指数发起式证券投资基金基 金合同、托管协议	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 16 日
35	中金基金管理有限公司中金	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 16 日

	MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同		
36	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金更新招募说明书(2020 年第 5 号)	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 18 日
37	中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 18 日
38	中金基金管理有限公司关于新增基金直销账户的公告	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 18 日
39	中金基金管理有限公司董事长变更公告	中国证监会规定媒介	2020 年 12 月 24 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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
自有资金	1	2020年01月01日-2020年12月31日	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	75.07%
产品特有风险							
<p>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，从而可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

12.2 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。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金募集注册文件
- 2、《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金托管协议》
- 4、关于申请募集中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式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、报告期内中金 MSCI 中国 A 股国际价值指数发起式证券投资基金在指定媒介上发布的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

13.2 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。

13.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/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和复印件。

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：(86) 010-63211122 400-868-1166

传真：(86) 010-66159121

中金基金管理有限公司

2021 年 3 月 31 日