

中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式 证券投资基金 2021 年中期报告

2021 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：招商证券股份有限公司

送出日期：2021 年 8 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、董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 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	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
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.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
§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.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	48
7.7 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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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.....	51
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	55
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	57

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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金	
基金简称	中金 MSCI 低波动	
基金主代码	006343	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 10 月 17 日	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	12,200,793.32 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 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C
下属分级基金的交易代码:	006343	006344
报告期末下属分级基金的份额总额	11,618,814.38 份	581,978.94 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 股国际低波动指数收益率*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。	
	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C

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	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵璧
	联系电话	010-63211122
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com
客户服务电话	400-868-1166	95565
传真	010-66159121	0755-82960794
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	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
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	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

邮政编码	100004	518000
法定代表人	胡长生	霍达

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金中期报告备置地点	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

基金级别	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021年1月1日 - 2021年6月30日)	报告期(2021年1月1日 - 2021年6月30日)
本期已实现收益	927,912.64	42,512.89
本期利润	155,651.97	891.25
加权平均基金份额本期利润	0.0131	0.0015
本期加权平均净值利润率	0.87%	0.10%
本期基金份额净值增长率	0.87%	0.74%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)	
期末可供分配利润	4,315,123.16	212,570.48
期末可供分配基金份额利润	0.3714	0.3653
期末基金资产净值	17,394,442.41	867,791.41
期末基金份额净值	1.4971	1.4911
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	49.71%	49.11%

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

中金 MSCI 低波动 A

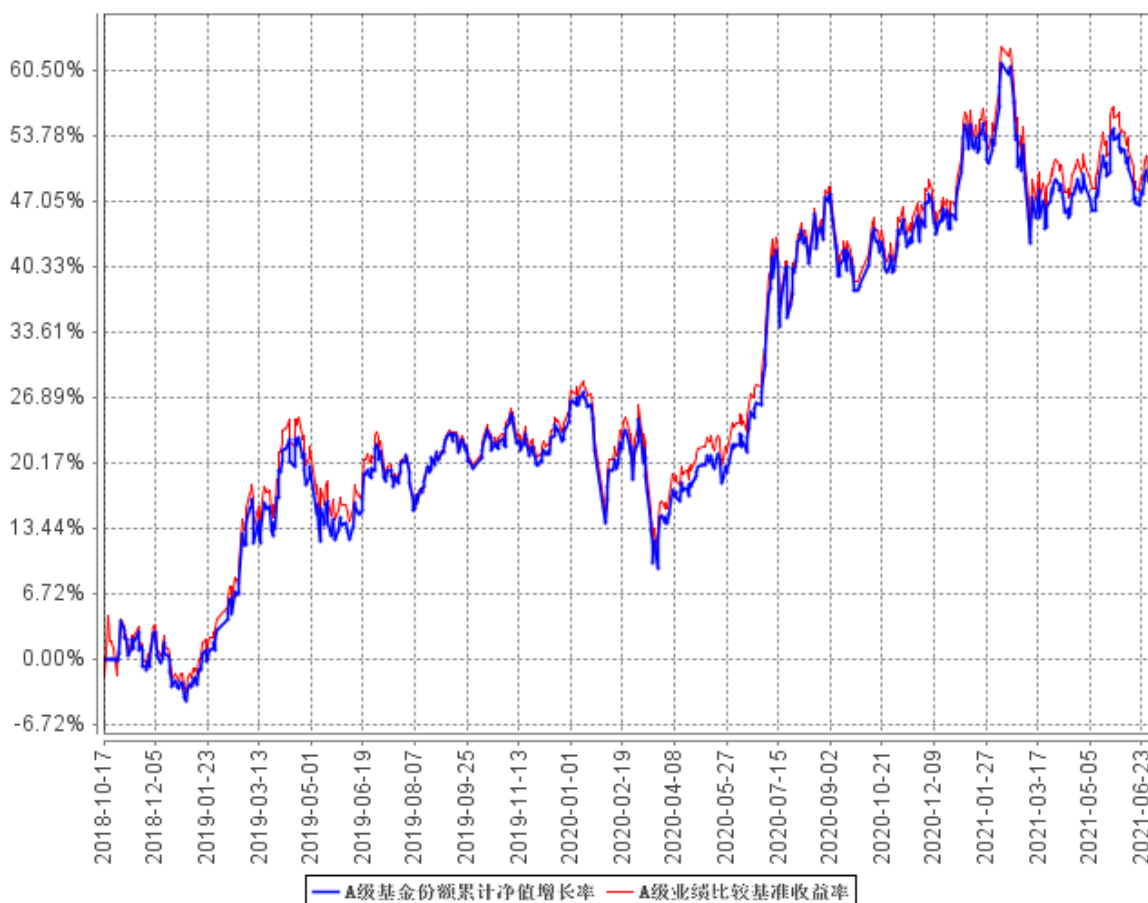
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-2.52%	0.62%	-3.04%	0.62%	0.52%	0.00%
过去三个月	1.34%	0.72%	0.91%	0.72%	0.43%	0.00%
过去六个月	0.87%	0.98%	0.93%	0.98%	-0.06%	0.00%
过去一年	17.50%	1.05%	16.86%	1.05%	0.64%	0.00%
自基金合同生效起至今	49.71%	1.03%	51.08%	1.06%	-1.37%	-0.03%

中金 MSCI 低波动 C

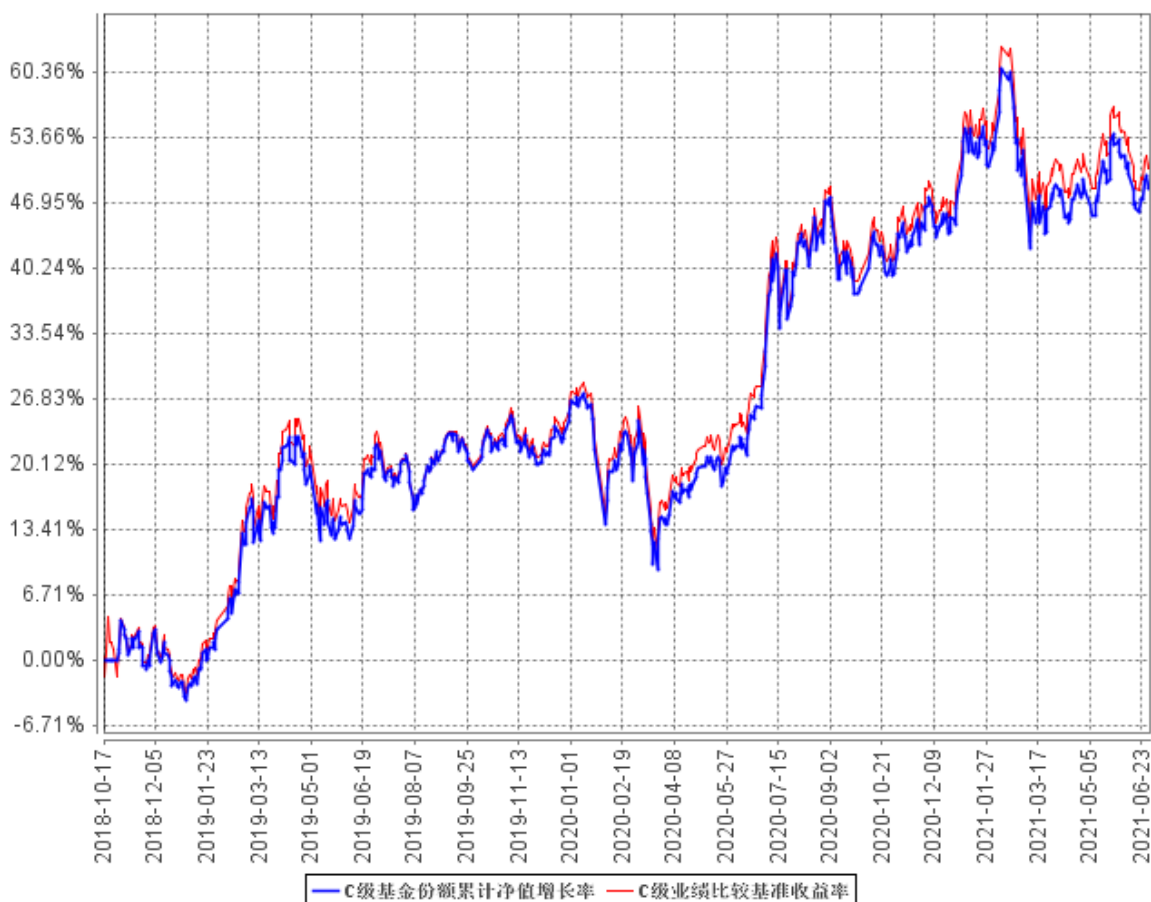
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-2.54%	0.62%	-3.04%	0.62%	0.50%	0.00%
过去三个月	1.28%	0.72%	0.91%	0.72%	0.37%	0.00%
过去六个月	0.74%	0.98%	0.93%	0.98%	-0.19%	0.00%
过去一年	17.21%	1.05%	16.86%	1.05%	0.35%	0.00%
自基金合同生效起至今	49.11%	1.03%	51.08%	1.06%	-1.97%	-0.03%

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



§ 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 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 2021 年 6 月 30 日，公司共管理 37 只公募基金，证券投资基金管理规模 680.27 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		
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。现任中金基金管理有限公司量化指数部基金经理。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》和其他有关法律法规及本基金合同的约定，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，在严格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

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

本基金采用完全复制 MSCI 中国 A 股国际低波动指数的策略，按照标的指数的成份股构成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。本基金按照基金合同约定保持较高仓位运作，力争使组合与基准收益率的跟踪偏离和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 低波动 A 基金份额净值为 1.4971 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.87%；截至本报告期末中金 MSCI 低波动 C 基金份额净值为 1.4911 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.74%；同期业绩比较基准收益率为 0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾上半年宏观经济运行和资本市场表现，伴随主要经济体短期增长高点在上半年的接连确认，全球资本市场关注点逐渐经历了从高度关注通胀到更加关注增长可持续性的转变；在此期间，周期/防御、价值/成长、大/小市值风格的阶段性表现差异明显。A 股市场在经历春节前快速上涨和春节后明显调整的指数级别行情后，逐渐进入指数震荡、结构分化的行情阶段，不同风格、不同行业之间表现差异较大。整个上半年，沪深 300 指数上涨 0.24%，中证 500 指数上涨 6.93%，本基金所跟踪的 MSCI 中国 A 股国际低波动指数上涨 1.80%。

展望下半年，为实现“宏观政策跨周期调节，保持经济运行在合理区间”等政策目标，国内宏观政策或将呈现“松货币、宽财政、紧信用”的组合。货币政策料将整体稳健，以保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复；财政及准财政政策有望发挥更积极高效的作用；

信用条件在高基数背景下或将继续收敛。这一宏观背景下，市场对无风险收益率超预期上行的担忧或将得到明显缓解，市场整体风险偏好水平则有望保持稳定。行业景气程度较高、产业前景相对明确、估值和业绩匹配度好、具有中长期成长潜力的公司或更具配置价值。

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。

4.7 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。

4.8 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

本报告期，招商证券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。

5.3 托管人对本中期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 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	203,090.83	139,665.56
结算备付金		44,323.93	23,646.43
存出保证金		2,118.59	4,323.66
交易性金融资产	6.4.7.2	18,406,239.56	18,495,324.17
其中：股票投资		17,353,669.56	17,490,719.17
基金投资		-	-
债券投资		1,052,570.00	1,004,605.00
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	-	-
应收证券清算款		-	17,619.25
应收利息	6.4.7.5	19,688.52	17,952.37
应收股利		-	-
应收申购款		1,563.45	754.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		18,677,024.88	18,699,286.14
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 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		300,000.00	200,000.00
应付证券清算款		13,807.36	2,448.20
应付赎回款		100.84	11,076.13
应付管理人报酬		10,596.28	10,697.04
应付托管费		1,513.75	1,528.16
应付销售服务费		175.07	172.23
应付交易费用	6.4.7.7	3,792.08	6,551.21
应交税费		-	0.20

应付利息		-	-72.33
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	84,805.68	66,200.09
负债合计		414,791.06	298,600.93
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	12,200,793.32	12,399,213.08
未分配利润	6.4.7.10	6,061,440.50	6,001,472.13
所有者权益合计		18,262,233.82	18,400,685.21
负债和所有者权益总计		18,677,024.88	18,699,286.14

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，中金 MSCI 低波动 A 基金份额净值 1.4971 元，基金份额总额 11,618,814.38 份；中金 MSCI 低波动 C 基金份额净值 1.4911 元，基金份额总额 581,978.94 份。中金 MSCI 低波动份额总额合计为 12,200,793.32 份。

6.2 利润表

会计主体：中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		336,348.44	442,325.80
1.利息收入		14,568.95	16,406.86
其中：存款利息收入	6.4.7.11	965.95	1,120.37
债券利息收入		13,603.00	15,286.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,135,378.76	651,833.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	980,181.98	519,574.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	79.77	-622.11
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	155,117.01	132,881.17
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-813,882.31	-226,240.85
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	283.04	326.06
减：二、费用		179,805.22	218,657.07
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	65,167.62	56,606.47
2. 托管费	6.4.10.2.2	9,309.68	8,086.58
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,081.91	514.78
4. 交易费用	6.4.7.19	18,003.23	25,313.21
5. 利息支出		3,077.06	2,129.82
其中：卖出回购金融资产支出		3,077.06	2,129.82
6. 税金及附加		0.01	-
7. 其他费用	6.4.7.20	83,165.71	126,006.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		156,543.22	223,668.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		156,543.22	223,668.73

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	12,399,213.08	6,001,472.13	18,400,685.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	156,543.22	156,543.22
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）	-198,419.76	-96,574.85	-294,994.61
其中：1.基金申购款	732,571.73	374,904.49	1,107,476.22
2.基金赎回款	-930,991.49	-471,479.34	-1,402,470.83
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)	12,200,793.32	6,061,440.50	18,262,233.82
项目	上年度可比期间 2020年1月1日至2020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)	13,681,189.09	3,454,913.43	17,136,102.52
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	223,668.73	223,668.73
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)	-1,753,321.92	-409,198.62	-2,162,520.54
其中：1.基金申购款	1,271,891.31	257,732.87	1,529,624.18
2.基金赎回款	-3,025,213.23	-666,931.49	-3,692,144.72
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)	11,927,867.17	3,269,383.54	15,197,250.71

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：

孙菁

基金管理人负责人

-

主管会计工作负责人

白娜

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金MSCI中国A股国际低波动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7月3日证监许可[2018]1076号《关于准予中金MSCI中国A股国际低波动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股国际低波动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

低波动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，托管人为招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）。

本基金通过中金基金直销柜台、中金基金网上直销平台、中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）、中国银河证券股份有限公司、招商证券、上海好买基金销售有限公司及北京蛋卷基金销售有限公司等共同销售，募集期为 2018 年 9 月 10 日起至 2018 年 10 月 12 日。经向中国证监会备案，《中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2018 年 10 月 17 日正式生效，基金合同生效日基金实收份额为 54,504,361.52 份（含利息转份额 21,664.08 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 股国际低波动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 股国际低波动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、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）、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。

6.4.2 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。

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 2021 年 6 月 30 日的财务状况、2021 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金在本报告期未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

6.4.6 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。

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 2021年6月30日
活期存款	203,090.83
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：	203,090.83

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	15,899,137.32	17,353,669.56	1,454,532.24
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,053,190.40	1,052,570.00
	银行间市场	-	-
	合计	1,053,190.40	1,052,570.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	16,952,327.72	18,406,239.56	1,453,911.84

6.4.7.3 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。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

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 2021年6月30日
应收活期存款利息	36.73
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	19.90
应收债券利息	19,630.89
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	1.00
合计	19,688.52

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 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,792.08
银行间市场应付交易费用	-
合计	3,792.08

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-

预提费用	14,876.39
指数使用费	69,929.29
合计	84,805.68

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中金 MSCI 低波动 A		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,838,527.84	11,838,527.84
本期申购	329,318.08	329,318.08
本期赎回(以“-”号填列)	-549,031.54	-549,031.54
- 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	11,618,814.38	11,618,814.38

金额单位：人民币元

中金 MSCI 低波动 C		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	560,685.24	560,685.24
本期申购	403,253.65	403,253.65
本期赎回(以“-”号填列)	-381,959.95	-381,959.95
- 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	581,978.94	581,978.94

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中金 MSCI 低波动 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,471,017.36	2,261,261.49	5,732,278.85

本期利润	927,912.64	-772,260.67	155,651.97
本期基金份额交易产生的变动数	-83,806.84	-28,495.95	-112,302.79
其中：基金申购款	108,078.52	61,412.63	169,491.15
基金赎回款	-191,885.36	-89,908.58	-281,793.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,315,123.16	1,460,504.87	5,775,628.03

单位：人民币元

中金 MSCI 低波动 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	162,145.93	107,047.35	269,193.28
本期利润	42,512.89	-41,621.64	891.25
本期基金份额交易产生的变动数	7,911.66	7,816.28	15,727.94
其中：基金申购款	132,079.80	73,333.54	205,413.34
基金赎回款	-124,168.14	-65,517.26	-189,685.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	212,570.48	73,241.99	285,812.47

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
活期存款利息收入	641.84
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	307.01
其他	17.10
合计	965.95

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 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	6,912,503.44
减：卖出股票成本总额	5,932,321.46

买卖股票差价收入	980,181.98
----------	------------

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

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30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	79.77
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	79.77

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	802,551.75
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	786,840.00
减：应收利息总额	15,631.98
买卖债券差价收入	79.77

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 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期末未持有贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 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。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	155,117.01
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	155,117.01

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
1. 交易性金融资产	-813,882.31
——股票投资	-814,567.31
——债券投资	685.00
——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	-813,882.31

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日

基金赎回费收入	283.04
合计	283.04

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	18,003.23
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	18,003.23

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	-
证券出借违约金	-
指数使用费	68,289.32
律师费用	-
公证费	-
其他	-
合计	83,165.71

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。

6.4.8.2 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。

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、基金发起人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商证券股份有限公司（“招商证券”）	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

注：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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30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
招商证券	1,917,162.00	14.18%	18,362,341.55	100.00%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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
招商证券	1,402,590.00	88.23%	1,608,392.10	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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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
招商证券	2,000,000.00	6.62%	23,200,000.00	100.00%

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 2021年1月1日至2021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
招商证券	1,401.99	14.18%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2020年1月1日至2020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
招商证券	13,428.11	100.00%	7,609.91	100.00%

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 2021年1月1日至2021年6月30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	65,167.62	56,606.47
其中：支付销售机构的客户维护费	5,165.43	2,529.63

注：支付基金管理人中金基金的基金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：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.70%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	9,309.68	8,086.58

注：支付基金托管人建招商证券的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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×0.1%/当年天数。

6.4.10.2.3 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		
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C	合计
招商证券	-	3.50	3.50
合计	-	3.50	3.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C	合计
招商证券	-	0.46	0.46
合计	-	0.46	0.46

注：本基金仅针对 C 类基金份额收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日该类基金资产净值 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：

C 类基金日基金销售服务费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

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。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本期及上期间均未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本期及上期间均未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C
基金合同生效日（2018 年 10 月 17 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	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
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	86.0673%	-

项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C
基金合同生效日（2018 年 10 月 17 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	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
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	85.9155%	-

注：报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额、基金总赎回份额含转换出份额。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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
招商证券	203,090.83	641.84	209,780.09	854.15

注：本基金的银行存款由基金托管人招商证券转存与交通银行深圳前进支行，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间在承销期内未参与认购关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2021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

6.4.12.1.2 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
123117	健帆转债	2021年6月23日	2021年7月12日	新债未上市	100.00	100.00	4	400.00	400.00	-

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**

本基金未进行银行间市场债券正回购交易。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 06 月 30 日止,本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为人民币 300,000.00 元,已于 2021 年 7 月 1 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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金在本期及上期间均未与关联方进行转融通证券出借业务。

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

本基金为股票指数型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,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。

本基金的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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
AAA	-	55,000.00
AAA 以下	400.00	-
未评级	-	-
合计	400.00	55,000.00

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。

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》，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、流动性压力测试、流动性风险预警、指标超标及危机的处理、流动性风险管理工具、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指标进行监控。

6.4.13.3.1 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。

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 2021 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	203,090.83	-	-	-	203,090.83
结算备付金	44,323.93	-	-	-	44,323.93
存出保证金	2,118.59	-	-	-	2,118.59
交易性金融资产 -股票投资	-	-	-	17,353,669.56	17,353,669.56
交易性金融资产 -债券投资、资产 支持证券	1,052,170.00	-	400.00	-	1,052,570.00
买入返售金融资 产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	19,688.52	19,688.52
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,563.45	1,563.45
资产总计	1,301,703.35	-	400.00	17,374,921.53	18,677,024.88
负债					

卖出回购金融资产款	300,000.00	-	-	-	300,000.00
应付证券清算款	-	-	-	13,807.36	13,807.36
应付赎回款	-	-	-	100.84	100.84
应付管理人报酬	-	-	-	10,596.28	10,596.28
应付托管费	-	-	-	1,513.75	1,513.75
应付交易费用	-	-	-	3,792.08	3,792.08
应付销售服务费	-	-	-	175.07	175.07
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	84,805.68	84,805.68
负债总计	300,000.00	-	-	114,791.06	414,791.06
利率敏感度缺口	1,001,703.35	-	400.00	17,260,130.47	18,262,233.82
上年度末 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	139,665.56	-	-	-	139,665.56
结算备付金	23,646.43	-	-	-	23,646.43
存出保证金	4,323.66	-	-	-	4,323.66
交易性金融资产 -股票投资	-	-	-	17,490,719.17	17,490,719.17
交易性金融资产 -债券投资、资产 支持证券	949,605.00	-	55,000.00	-	1,004,605.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	17,619.25	17,619.25
应收利息	-	-	-	17,952.37	17,952.37
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	754.70	754.70
资产总计	1,117,240.65	-	55,000.00	17,527,045.49	18,699,286.14
负债					
卖出回购金融资产款	200,000.00	-	-	-	200,000.00
应付证券清算款	-	-	-	2,448.20	2,448.20
应付赎回款	-	-	-	11,076.13	11,076.13
应付管理人报酬	-	-	-	10,697.04	10,697.04
应付托管费	-	-	-	1,528.16	1,528.16
应付交易费用	-	-	-	6,551.21	6,551.21
应付销售服务费	-	-	-	172.23	172.23
应交税费	-	-	-	0.20	0.20
应付利息	-	-	-	-72.33	-72.33

其他负债	-	-	-	66,200.09	66,200.09
负债总计	200,000.00	-	-	98,600.93	298,600.93
利率敏感度缺口	917,240.65	-	55,000.00	17,428,444.56	18,400,685.21

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。

6.4.13.4.1.2 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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	715.92	385.36
	市场利率上升 25 个基点	-715.92	-385.36

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 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 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	17,353,669.56	95.02	17,490,719.17	95.05
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	17,353,669.56	95.02	17,490,719.17	95.05

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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	911,375.92	919,238.69
	业绩比较基准下降 5%	-911,375.92	-919,238.69

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	17,353,669.56	92.91
	其中：股票	17,353,669.56	92.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,052,570.00	5.64
	其中：债券	1,052,570.00	5.64
	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	247,414.76	1.32
8	其他各项资产	23,370.56	0.13
9	合计	18,677,024.88	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	176,491.76	0.97
B	采矿业	846,917.36	4.64
C	制造业	8,610,900.87	47.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,257,480.00	6.89
E	建筑业	69,410.00	0.38
F	批发和零售业	773,313.41	4.23
G	交通运输、仓储和邮政业	603,631.00	3.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	374,737.20	2.05
J	金融业	3,527,074.00	19.31
K	房地产业	57,225.00	0.31
L	租赁和商务服务业	187,715.00	1.03

M	科学研究和技术服务业	107,474.80	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	100,299.00	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	50,136.00	0.27
Q	卫生和社会工作	497,744.16	2.73
R	文化、体育和娱乐业	113,120.00	0.62
S	综合	-	-
	合计	17,353,669.56	95.02

7.2.2 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资产。

7.2.3 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。

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

7.3.1 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	600900	长江电力	25,800	532,512.00	2.92
2	600519	贵州茅台	200	411,340.00	2.25
3	600036	招商银行	6,400	346,816.00	1.90
4	601939	建设银行	48,400	321,860.00	1.76
5	600085	同仁堂	7,700	314,545.00	1.72
6	002311	海大集团	3,600	293,760.00	1.61
7	600674	川投能源	23,700	292,221.00	1.60
8	600887	伊利股份	7,900	290,957.00	1.59
9	601169	北京银行	59,100	287,817.00	1.58
10	603288	海天味业	2,110	272,084.50	1.49
11	600276	恒瑞医药	3,911	265,830.67	1.46
12	601328	交通银行	53,400	261,660.00	1.43
13	600886	国投电力	26,800	257,548.00	1.41
14	300015	爱尔眼科	3,442	244,313.16	1.34
15	600016	民生银行	53,380	235,405.80	1.29
16	002179	中航光电	2,860	225,997.20	1.24
17	600436	片仔癀	500	224,150.00	1.23
18	600547	山东黄金	11,208	215,417.76	1.18
19	600763	通策医疗	500	205,500.00	1.13

20	601288	农业银行	64,800	196,344.00	1.08
21	600489	中金黄金	22,500	193,950.00	1.06
22	600015	华夏银行	29,400	181,986.00	1.00
23	000858	五粮液	600	178,734.00	0.98
24	601229	上海银行	21,440	175,808.00	0.96
25	601988	中国银行	56,900	175,252.00	0.96
26	000538	云南白药	1,500	173,580.00	0.95
27	600600	青岛啤酒	1,500	173,475.00	0.95
28	601398	工商银行	33,200	171,644.00	0.94
29	601009	南京银行	16,200	170,424.00	0.93
30	601006	大秦铁路	25,800	169,764.00	0.93
31	000630	铜陵有色	60,700	165,104.00	0.90
32	601166	兴业银行	7,800	160,290.00	0.88
33	600315	上海家化	2,600	156,364.00	0.86
34	603939	益丰药房	2,786	156,266.74	0.86
35	601318	中国平安	2,400	154,272.00	0.84
36	002511	中顺洁柔	5,500	151,525.00	0.83
37	002558	巨人网络	11,200	148,960.00	0.82
38	600031	三一重工	5,000	145,350.00	0.80
39	002142	宁波银行	3,700	144,189.00	0.79
40	603899	晨光文具	1,700	143,752.00	0.79
41	603517	绝味食品	1,700	143,293.00	0.78
42	600926	杭州银行	9,600	141,600.00	0.78
43	002032	苏泊尔	2,200	140,338.00	0.77
44	000895	双汇发展	4,400	139,920.00	0.77
45	600009	上海机场	2,800	134,764.00	0.74
46	002475	立讯精密	2,889	132,894.00	0.73
47	600585	海螺水泥	3,100	127,255.00	0.70
48	601857	中国石油	23,800	125,902.00	0.69
49	600690	海尔智家	4,800	124,368.00	0.68
50	601012	隆基股份	1,360	120,822.40	0.66
51	601888	中国中免	400	120,040.00	0.66
52	600998	九州通	7,800	119,886.00	0.66
53	000568	泸州老窖	500	117,970.00	0.65
54	600919	江苏银行	16,070	114,097.00	0.62
55	002841	视源股份	900	111,861.00	0.61
56	600642	申能股份	18,200	111,748.00	0.61
57	600660	福耀玻璃	2,000	111,700.00	0.61
58	601021	春秋航空	1,900	108,110.00	0.59

59	600872	中炬高新	2,500	105,050.00	0.58
60	002304	洋河股份	500	103,600.00	0.57
61	603345	安井食品	400	101,608.00	0.56
62	601933	永辉超市	21,400	101,222.00	0.55
63	002266	浙富控股	20,100	100,299.00	0.55
64	600298	安琪酵母	1,800	97,884.00	0.54
65	603233	大参林	1,900	97,109.00	0.53
66	600028	中国石化	22,200	96,792.00	0.53
67	300760	迈瑞医疗	200	96,010.00	0.53
68	000423	东阿阿胶	2,600	93,366.00	0.51
69	600201	生物股份	5,300	92,485.00	0.51
70	603883	老百姓	1,740	91,663.20	0.50
71	002352	顺丰控股	1,300	88,010.00	0.48
72	601997	贵阳银行	11,920	85,347.20	0.47
73	000513	丽珠集团	1,670	83,533.40	0.46
74	000999	华润三九	3,000	80,250.00	0.44
75	002007	华兰生物	2,170	79,595.60	0.44
76	600132	重庆啤酒	400	79,180.00	0.43
77	002507	涪陵榨菜	2,100	79,086.00	0.43
78	000661	长春高新	200	77,400.00	0.42
79	300450	先导智能	1,280	76,979.20	0.42
80	002821	凯莱英	200	74,520.00	0.41
81	601899	紫金矿业	7,500	72,675.00	0.40
82	300408	三环集团	1,700	72,114.00	0.39
83	002252	上海莱士	9,300	69,657.00	0.38
84	600486	扬农化工	600	67,062.00	0.37
85	603866	桃李面包	2,140	66,768.00	0.37
86	300357	我武生物	1,000	64,120.00	0.35
87	601601	中国太保	2,200	63,734.00	0.35
88	600177	雅戈尔	9,640	63,527.60	0.35
89	000001	平安银行	2,800	63,336.00	0.35
90	300144	宋城演艺	3,720	62,496.00	0.34
91	600161	天坛生物	1,800	61,650.00	0.34
92	002506	协鑫集成	17,400	60,552.00	0.33
93	300146	汤臣倍健	1,800	59,220.00	0.32
94	300595	欧普康视	560	57,988.00	0.32
95	002602	世纪华通	9,030	57,972.60	0.32
96	600196	复星医药	800	57,704.00	0.32
97	000963	华东医药	1,247	57,374.47	0.31

98	601607	上海医药	2,700	57,051.00	0.31
99	000983	山西焦煤	6,800	56,508.00	0.31
100	603027	千禾味业	2,140	56,260.60	0.31
101	603127	昭衍新药	300	55,125.00	0.30
102	002465	海格通信	5,700	53,922.00	0.30
103	300782	卓胜微	100	53,750.00	0.29
104	601877	正泰电器	1,600	53,408.00	0.29
105	601088	中国神华	2,700	52,704.00	0.29
106	300454	深信服	200	51,896.00	0.28
107	600000	浦发银行	5,100	51,000.00	0.28
108	300628	亿联网络	600	50,280.00	0.28
109	002624	完美世界	2,100	50,211.00	0.27
110	002607	中公教育	2,400	50,136.00	0.27
111	000002	万科A	2,100	50,001.00	0.27
112	000333	美的集团	700	49,959.00	0.27
113	000157	中联重科	5,400	49,896.00	0.27
114	300142	沃森生物	800	49,360.00	0.27
115	601106	中国一重	14,400	48,816.00	0.27
116	603806	福斯特	460	48,359.80	0.26
117	603882	金城医学	300	47,931.00	0.26
118	002812	恩捷股份	200	46,820.00	0.26
119	600809	山西汾酒	100	44,800.00	0.25
120	002236	大华股份	2,100	44,310.00	0.24
121	601118	海南橡胶	8,700	44,283.00	0.24
122	002027	分众传媒	4,700	44,227.00	0.24
123	603833	欧派家居	300	42,588.00	0.23
124	000876	新希望	2,900	42,543.00	0.23
125	603638	艾迪精密	940	40,297.80	0.22
126	603658	安图生物	530	40,158.10	0.22
127	601668	中国建筑	8,600	39,990.00	0.22
128	000725	京东方A	6,400	39,936.00	0.22
129	600511	国药股份	1,200	39,672.00	0.22
130	603605	珀莱雅	200	39,342.00	0.22
131	002557	洽洽食品	900	38,790.00	0.21
132	600598	北大荒	2,500	37,400.00	0.20
133	002727	一心堂	1,100	36,421.00	0.20
134	300498	温氏股份	2,480	35,637.60	0.20
135	600498	烽火通信	1,900	35,397.00	0.19
136	600089	特变电工	2,700	34,695.00	0.19

137	600332	白云山	1,000	33,850.00	0.19
138	600026	中远海能	5,300	32,648.00	0.18
139	000729	燕京啤酒	4,500	32,580.00	0.18
140	002120	韵达股份	2,300	31,119.00	0.17
141	600004	白云机场	2,700	30,186.00	0.17
142	600482	中国动力	1,700	29,614.00	0.16
143	002299	圣农发展	1,200	28,656.00	0.16
144	600795	国电电力	11,600	28,188.00	0.15
145	600460	士兰微	500	28,175.00	0.15
146	600879	航天电子	3,700	27,824.00	0.15
147	600011	华能国际	6,400	27,008.00	0.15
148	601966	玲珑轮胎	600	26,244.00	0.14
149	300529	健帆生物	300	25,908.00	0.14
150	300383	光环新网	1,800	25,902.00	0.14
151	300482	万孚生物	400	25,876.00	0.14
152	600703	三安光电	800	25,640.00	0.14
153	300136	信维通信	800	24,704.00	0.14
154	601818	光大银行	6,400	24,192.00	0.13
155	002127	南极电商	2,400	23,448.00	0.13
156	601727	上海电气	5,500	23,320.00	0.13
157	002129	中环股份	600	23,160.00	0.13
158	601989	中国重工	5,600	23,072.00	0.13
159	000547	航天发展	1,200	22,644.00	0.12
160	601799	星宇股份	100	22,572.00	0.12
161	002739	万达电影	1,400	22,106.00	0.12
162	300759	康龙化成	100	21,699.00	0.12
163	600988	赤峰黄金	1,400	20,986.00	0.11
164	300413	芒果超媒	300	20,580.00	0.11
165	002230	科大讯飞	300	20,274.00	0.11
166	600406	国电南瑞	840	19,521.60	0.11
167	601390	中国中铁	3,700	19,388.00	0.11
168	600885	宏发股份	300	18,810.00	0.10
169	603259	药明康德	120	18,790.80	0.10
170	300122	智飞生物	100	18,673.00	0.10
171	000739	普洛药业	600	17,640.00	0.10
172	603338	浙江鼎力	300	17,607.00	0.10
173	603737	三棵树	100	17,600.00	0.10
174	002603	以岭药业	600	17,496.00	0.10
175	002241	歌尔股份	400	17,096.00	0.09

176	600739	辽宁成大	800	16,648.00	0.09
177	000998	隆平高科	1,000	16,040.00	0.09
178	300316	晶盛机电	300	15,150.00	0.08
179	002714	牧原股份	238	14,475.16	0.08
180	002422	科伦药业	700	13,965.00	0.08
181	603160	汇顶科技	100	12,963.00	0.07
182	002399	海普瑞	800	12,744.00	0.07
183	600779	水井坊	100	12,635.00	0.07
184	688008	澜起科技	200	12,476.00	0.07
185	600688	上海石化	3,300	12,408.00	0.07
186	000975	银泰黄金	1,260	11,982.60	0.07
187	300676	华大基因	100	11,860.00	0.06
188	600183	生益科技	500	11,705.00	0.06
189	002138	顺络电子	300	11,631.00	0.06
190	002223	鱼跃医疗	300	11,439.00	0.06
191	002372	伟星新材	500	10,335.00	0.06
192	600039	四川路桥	1,600	10,032.00	0.05
193	600745	闻泰科技	100	9,690.00	0.05
194	600867	通化东宝	800	9,552.00	0.05
195	002385	大北农	1,400	9,520.00	0.05
196	600271	航天信息	700	9,121.00	0.05
197	600029	南方航空	1,500	9,030.00	0.05
198	600535	天士力	600	8,886.00	0.05
199	601100	恒立液压	100	8,592.00	0.05
200	000860	顺鑫农业	200	8,436.00	0.05
201	600803	新奥股份	500	8,255.00	0.05
202	600487	亨通光电	700	7,980.00	0.04
203	601098	中南传媒	900	7,938.00	0.04
204	600048	保利地产	600	7,224.00	0.04

7.3.2 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资产。

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	002304	洋河股份	261,834.00	1.42
2	603939	益丰药房	156,321.00	0.85
3	002032	苏泊尔	151,394.00	0.82
4	603288	海天味业	134,665.00	0.73
5	300595	欧普康视	128,892.00	0.70
6	002179	中航光电	113,148.00	0.61
7	600900	长江电力	109,502.00	0.60
8	601939	建设银行	108,493.00	0.59
9	300015	爱尔眼科	108,032.00	0.59
10	002266	浙富控股	107,939.00	0.59
11	600036	招商银行	107,304.00	0.58
12	002558	巨人网络	93,216.00	0.51
13	600763	通策医疗	89,355.00	0.49
14	600031	三一重工	86,508.00	0.47
15	600660	福耀玻璃	82,891.00	0.45
16	002311	海大集团	81,573.00	0.44
17	601166	兴业银行	78,524.00	0.43
18	600887	伊利股份	77,222.00	0.42
19	603027	千禾味业	77,153.00	0.42
20	600315	上海家化	75,680.00	0.41

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	002304	洋河股份	280,655.00	1.53
2	601166	兴业银行	227,122.00	1.23
3	601939	建设银行	217,394.00	1.18
4	002179	中航光电	213,022.00	1.16
5	600315	上海家化	209,678.00	1.14
6	002415	海康威视	190,312.00	1.03
7	600436	片仔癀	172,407.00	0.94
8	600763	通策医疗	164,238.00	0.89
9	600660	福耀玻璃	155,039.00	0.84
10	600887	伊利股份	147,972.00	0.80
11	601818	光大银行	144,610.00	0.79

12	600673	东阳光	138,377.00	0.75
13	603288	海天味业	128,873.00	0.70
14	300595	欧普康视	127,050.00	0.69
15	300015	爱尔眼科	116,473.00	0.63
16	000538	云南白药	116,015.00	0.63
17	601899	紫金矿业	110,719.00	0.60
18	600036	招商银行	109,610.00	0.60
19	000089	深圳机场	104,791.00	0.57
20	603939	益丰药房	101,662.00	0.55

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	6,609,839.16
卖出股票收入（成交）总额	6,912,503.44

注：“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

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	1,052,170.00	5.76
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）	400.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,052,570.00	5.76

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

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	019645	20 国债 15	7,000	702,170.00	3.84

2	019640	20 国债 10	3,500	350,000.00	1.92
3	123117	健帆转债	4	400.00	0.00

7.7 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。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，除招商银行股份有限公司（招商银行）、中国建设银行股份有限公司（建设银行）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。

2021 年 5 月 21 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监银罚决字（2021）16 号），对招商银行股份有限公司为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产等违法违规事实进行处罚。

2020 年 8 月 28 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银保监罚决字（2020）

32 号), 对中国建设银行股份有限公司内控管理不到位、理财资金违规投资房地产等违法违规事实进行处罚。

本基金采用完全复制 MSCI 低波动 Smart Beta 指数的策略, 招商银行、建设银行是 MSCI 低波动 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。

7.12.2 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。

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	2, 118. 59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19, 688. 52
5	应收申购款	1, 563. 45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23, 370. 56

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

7.12.5.1 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不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票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

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 低波动 A	208	55,859.68	10,334,012.49	88.94%	1,284,801.89	11.06%
中金 MSCI 低波动 C	224	2,598.12	0.00	0.00%	581,978.94	100.00%
合计	432	28,242.58	10,334,012.49	84.70%	1,866,780.83	15.30%

8.2 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 低波动 A	0.00	0.0000%
	中金 MSCI 低波动 C	0.00	0.0000%
	合计	0.00	0.0000%

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	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 低波动 A	0
	中金 MSCI 低波动 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中金 MSCI 低波动 A	0
	中金 MSCI 低波动 C	0
	合计	0

8.4 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	81.96	10,000,000.00	81.96	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	81.96	10,000,000.00	81.96	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金 MSCI 低波动 A	中金 MSCI 低波动 C
基金合同生效日（2018 年 10 月 17 日）基金份额总额	10,236,943.81	44,267,417.71
本报告期期初基金份额总额	11,838,527.84	560,685.24
本报告期基金总申购份额	329,318.08	403,253.65
减：本报告期基金总赎回份额	549,031.54	381,959.95
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	11,618,814.38	581,978.94

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。

§ 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份额持有人大会。

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

2021 年 3 月 5 日, 本基金管理人发布公告, 赵璧先生自 2021 年 3 月 3 日担任公司督察长; 李虹女士同日起不再担任公司督察长。同日, 本基金管理人发布公告, 公司股东中金公司于 2021 年 3 月作出股东决定, 赵璧先生不再担任公司第三届董事会董事, 任命邱延冰先生担任公司第三届董事会董事。

2021 年 6 月 2 日, 本基金管理人发布公告, 杨毓莹女士自 2021 年 6 月 1 日起担任公司独立董事; 王元先生同日起不再担任公司独立董事。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2021 年 5 月 4 日, 本基金托管人招商证券股份有限公司聘牛中强、张志斌任托管部副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、公募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	
方正证券	2	11,605,180.60	85.82%	8,486.33	85.82%	-
招商证券	2	1,917,162.00	14.18%	1,401.99	14.18%	-

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。

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
方正证券	187,061.20	11.77%	28,200,000.00	93.38%	-	-
招商证券	1,402,590.00	88.23%	2,000,000.00	6.62%	-	-

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关于设立上海分公司的公告	中国证监会规定媒介	2021年1月16日
2	中金基金管理有限公司旗下基金2020年第4季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2021年1月22日
3	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金2020年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2021年1月22日
4	中金基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2021年3月5日
5	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	2021年3月5日
6	中金基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2021年3月6日

	设立厦门分公司的公告		
7	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金根据《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引》修改基金合同部分条款的公告	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 30 日
8	中金基金管理有限公司中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 30 日
9	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金更新招募说明书(2021 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 30 日
10	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 30 日
11	中金基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 31 日
12	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金 2020 年年度报告及摘要	中国证监会规定媒介	2021 年 3 月 31 日
13	中金基金管理有限公司旗下全部基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2021 年 4 月 22 日
14	中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2021 年 4 月 22 日
15	关于不法分子假冒“中金基金”名义进行诈骗的风险提示	中国证监会规定媒介	2021 年 5 月 26 日
16	关于不法分子假冒“中金基金”名义虚构“中金基金静态战略投资项目”进行诈骗活动的风险提示	中国证监会规定媒介	2021 年 5 月 27 日
17	中金基金管理有限公司关于公司独立董事变更的公告	中国证监会规定媒介	2021 年 6 月 2 日

§ 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

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	2021年01月01日-2021年06月30日	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	81.96%
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，从而可能面临基金合同终止等基金合同中约定的情形。</p>							

11.2 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。

§ 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 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金募集注册文件
- 2、《中金 MSCI 中国 A 股国际低波动指数发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金 MSCI 中国 A 股国际低波动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 股国际低波动指数发起式证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金 MSCI 中国 A 股国际低波动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 股国际低波动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

12.2 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。

12.3 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 8 月 31 日