中金消费升级股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2020 年第 2 号）

基金管理人：中金基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
二零二零年七月
重要提示
中金消费升级股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集申请于 2015 年 3 月 25 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]435 号《关于准予中金消费升级股票型证券投资基金注册的批复》注册，并于 2015 年 6 月 24 日经中国证监会证券基金机构监管部部函[2015]1924 号《关于中金消费升级股票型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于 2015 年 6 月 24 日生效。
本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。
本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对本基金的投资价值及市场前景等做出实质性判断或者保证。
本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险、本基金的特有风险等。本基金可投资科创板股票，科创板股票的主要风险包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、集中度风险、系统性风险、监管规则及政策变化风险等。本基金为股票型基金，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，属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金。
投资有风险，投资人在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书、基金合同、基金产品资料概要信息披露文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，自主判断基金的投资价值，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。
基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。
基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。
基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。
本基金关于基金产品资料概要的编制、披露及更新等内容，将不晚于 2020 年 9 月 1 日起执行。
本更新招募说明书已经本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为 2020 年 6 月 24 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2020 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）。

一、 基金管理人
（一）基金管理人概况
名称：中金基金管理有限公司
住所：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：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层
法定代表人：楚钢
成立时间：2014 年 2 月 10 日
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：中国证监会证监许可[2014]97 号
组织形式：有限责任公司
注册资本：4 亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：张显
联系电话：010-63211122
公司的股权结构如下：

股东名称	持股比例
中国国际金融股份有限公司	100%

（二）主要人员情况
1、基金管理人董事会成员
楚钢先生，董事长，理论物理学博士，特许金融分析师。历任花旗集团副总裁、新兴市场风控经理、地方政府债券自营交易员、基金经理、拉丁美洲股票期权交易负责人及另类投资董事总经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席运营官、管理委员会成员。
黄劲峰先生，董事，机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所（英国及香港）审计、核算见习生、副经理，经理等职务；香港汇丰银行资本市场财务经理、货币及外汇市场财务经理职务；高盛（亚洲），高盛集团（日本东京）固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务；北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理岗位；高盛（亚洲）有限责任公司资产管理部亚太区首席营运官、亚太（除日本）首席营运官、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、管理委员会成员。
徐翌成先生，董事，金融学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部收购兼并和财务顾问组负责人；总裁助理、战略发展部负责人；董事会秘书、综合办公室、战略发展部负责人。现任中国国际金融股份有限公司总裁助理、资产管理板块负责人。
孙菁女士，董事，管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本市场部副总经理、公司管理部副总经理、运营支持部执行总经理及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司总经理。
赵璧先生，董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部经理；中信产业基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司总经理助理。
汤琰女士，董事，管理学硕士。历任中国工商银行深圳分行高级理财经理；华安基金管理有限公司零售业务部副总经理。现任中金基金管理有限公司副总经理。
冒大卫先生，独立董事，哲学博士。历任北京大学光华管理学院团委书记、党委副书记、党委书记，北京大学医学部副主任、财务部部长，北京大学副总会计师等职务。现任神州泰岳软件股份有限公司董事、总裁，东莞市星晨信息技术有限公司监事，三亚迈普乐科技有限公司董事。
王元先生，独立董事，法学硕士。历任北京君合律师事务所上海分所、上海市耀良律师事务所、北京市嘉源律师事务所上海分所律师。现任北京市嘉源律师事务所高级合伙人、管委会成员，兼任上海思华科技股份有限公司独立董事。
江勇先生，独立董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部执行总经理、董事总经理，公司管理委员会成员，顾问董事。现任中国国际金融美国证券有限公司外部管理顾问。
2、基金管理人监事
白娜女士，执行监事，管理学硕士。历任航天信息股份有限公司内审部审计主管；长盛基金管理有限公司基金会计；中国国际金融股份有限公司资产管理部高级经理。现任中金基金管理有限公司基金运营部负责人。
3、基金管理人高级管理人员
楚钢先生，董事长。简历同上。
孙菁女士，总经理。简历同上。
李永先生，副总经理。简历同上。
汤琰女士，副总经理。简历同上。
李虹女士，督察长，法学硕士。历任美国众达律师事务所北京代表处律师；中国国际金融股份有限公司合规管理部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。
夏静女士，理学硕士。历任普华永道（深圳）咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制服务部经理；中国国际金融股份有限公司公司稽核部高级经理。现任中金基金管理有限公司首席信息官、风险管理部负责人。
4、本基金基金经理
于玥女士，统计学硕士。历任光大金控资产管理有限公司资产管理部传媒行业研究员、投资经理助理；中国国际金融股份有限公司资产管理部可选消费行业研究员。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。
5、投资决策委员会成员
孙菁女士，管理学硕士。简历同上。
赵璧先生，经济学硕士。简历同上。
石玉女士，管理学硕士。历任中国科技证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司职员；天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益研究员；中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、投资经理助理、投资经理。2016 年 7 月加入中金基金管理有限公司，现任投资管理部基金经理。
董珊珊女士，工商管理硕士。历任中国人寿资产管理有限公司固定收益部研究员、投资经理助理、投资经理，现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。
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。
6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人
（一）基金托管人情况
名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
法定代表人：田国立
成立时间：2004 年 09 月 17 日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号
联系人：田 青
联系电话：(010)6759 5096
中国建设银行成立于 1954 年 10 月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于 2005 年 10 月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码 939），于 2007 年 9 月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码 601939）。
2018 年末，集团资产规模 23.22 万亿元，较上年增长 4.96%。2018 年度，集团实现净利润 2,556.26 亿元，较上年增长 4.93%；平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别为 1.13%和 14.04%；不良贷款率 1.46%，保持稳中有降；资本充足率 17.19%，保持领先同业。
2018 年，本集团先后荣获新加坡《亚洲银行家》“2018 年中国最佳大型零售银行奖”、“2018 年中国全面风险管理成就奖”；美国《环球金融》“全球贸易金融最具创新力银行”、《银行家》“2018 最佳金融创新奖”、《金融时报》“2018 年金龙奖—年度最佳普惠金融服务银行”等多项重要奖项。本集团同时获得英国《银行家》、香港《亚洲货币》杂志“2018 年中国最佳银行”称号，并在中国银行业协会 2018 年“陀螺”评价中排名全国性商业银行第一。
中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、养老金托管处、全球托管处、新兴业务处、运营管理处、托管应用系统支持处、跨境托管运营处、合规监督处等 11 个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工 300 余人。自 2007 年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。
（二）主要人员情况
蔡亚蓉，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行总行资金计划部、信贷经营部、公司业务部以及中国建设银行重组改制办公室任职，并在总行公司业务部担任领导职务。长期从事公司业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
原玎，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

三、相关服务机构
（一）基金份额发售机构
1、直销机构
（1）直销柜台
名称：中金基金管理有限公司直销柜台
住所：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：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层
法定代表人：楚钢
电话：010-63211122
传真：010-66159121
联系人：张显
客户服务电话：400-868-1166
公司网站：www.ciccfund.com
（2）网上直销
投资者可以通过本公司网上直销系统办理基金的认购等业务，具体业务办理流程及业务规则请登录本公司网站查询。
本公司网上直销系统：https://trade.ciccfund.com/etrade
2、其他销售机构
（1）中国建设银行股份有限公司
客服电话：95533
网址：www.ccb.com
（2）北京虹点基金销售有限公司
客服电话：400-068-1176
网站：www.jimufund.com
（3）上海陆金所资产管理有限公司
客服电话：400-821-9031
网站：www.lufunds.com
（4）国信证券股份有限公司
客服电话：0755-82133145
网址：http://www.guosen.com.cn/
（5）中国国际金融股份有限公司
客服电话：010-65051166
网址：www.cicc.com.cn
（6）中泰证券股份有限公司
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn
（7）上海天天基金销售有限公司
客服电话：400-991-8918
网址：http://fund.eastmoney.com
（8）平安证券有限责任公司
客服电话：95511 转 8
网址：stock.pingan.com
（9）北京恒天明泽基金销售有限公司
客服电话：010-58845312
网址：http://www.chtfund.com
（10）北京汇成基金销售有限公司
客服电话：010-56282140
网址：www.fundzone.cn
（11）华泰证券股份有限公司
客服电话：0755－82492193
网址：http://www.htsc.com.cn
（12）中国中金财富证券有限公司
客服电话：400-600-8008，95532
网址：http://www.china-invs.cn
（13）上海联泰资产管理有限公司
客服电话：021-52822063
网站：http://www.66zichan.com/
（14）上海好买基金销售有限公司
客服电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com
（15）上海万得投资顾问有限公司
客服电话：400-821-0203
网站：www.520fund.com.cn
（16）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
客服电话：4000-766-123
网站：www.fund123.cn
（17）上海陆享投资管理有限公司
客服电话：021-33356675
网站：http://www.luxxfund.com/
（18）长城证券股份有限公司
客服电话：400-6666-888
网站：http://www.cgws.com/
（19）银河证券股份有限公司
客服电话：95551
网站：http://www.chinastock.com.cn
（20）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
客服电话：400-098-8511
网站：http://jdd.jr.jd.com/index.html
（21）上海基煜基金销售有限公司
客服电话：400-820-5369
网站：www.jiyufund.com
（22）北京蛋卷基金销售有限公司
客服电话：400-061-8518
网站：https://danjuanapp.com/
（23）上海挖财金融信息服务有限公司
客服电话：021-50810673
网站：http://www.wacai.com/
（24）通华财富（上海）基金销售有限公司
客服电话：95156 转 5
网站：https://www.tonghuafund.com
（25）洪泰财富（青岛）基金销售有限责任公司
客服电话：4006706863
网址：www.hongtaiwealth.com
（26）北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
客服电话：4008199868
网址：www.tdyhfund.com
（27）北京植信基金销售有限公司?
客服电话：010-56075718?
网址：www.zhixin-inv.com?
（28）南京苏宁基金销售有限公司
客服电话：95177
网址：www.snjijin.com
（29）浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话：4008-773-772
网址：www.5ifund.com
（30）济安财富（北京）基金销售有限公司
客服电话：400-673-7010
网址：http://www.jianfortune.com
（31）东方财富证券股份有限公司
客服电话：95357
网址：http://www.xzsec.com/
（32）中信证券股份有限公司
网址：www.cs.ecitic.com
电话：95548
（33）中信证券（山东）有限责任公司
网址：http://sd.citics.com/
电话：95548
（34）中信期货有限公司
网址：www.citicsf.com
电话：400-990-8826
（35）万家财富基金销售（天津）有限公司
网址：http://www.wanjiawealth.com/
电话：010-59013895
（36）上海证券有限责任公司
网址：https://www.shzq.com/
电话：4008-918-918
（37）中信证券华南股份有限公司
网址： http://www.gzs.com.cn
电话：95396
（38）珠海盈米基金销售有限公司
网址：https://www.yingmi.cn/
电话：020-89625066
（二）登记机构
名称：中金基金管理有限公司
住所：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：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层
法定代表人：楚钢
电话：010-63211122
传真：010-66155573
联系人：白娜
（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：北京大成律师事务所
住所：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 7 层
办公地址：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 7 层
负责人：彭雪峰
电话：010-58137799
传真：010-58137733
经办律师：容伟、涂朝晖、王吉荣
联系人：容伟
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
办公地址：中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
执行事务合伙人：邹俊
电话：010-85085000
传真：010-85185111
签章注册会计师：程海良、李砾
联系人：管祎铭

四、基金的名称
中金消费升级股票型证券投资基金。

五、基金的类型及运作方式
（一） 基金的类型
股票型证券投资基金。
（二） 基金的运作方式
契约开放式。

六、基金的投资目标
本基金通过深入研究并积极投资消费升级相关的优质公司，在有效控制下行风险的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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）。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于消费升级相关上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

八、基金的投资策略
（一）大类资产配置策略
本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。在大类资产配置中，本基金主要考虑的指标包括：宏观经济指标，包括国际经济和国内经济的 GDP 增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等，以判断阶段性的最优资产；微观经济指标，包括市场资金供求状况、不同类资产的盈利变化情况及盈利预期等；市场方面指标，包括市场成交量、估值水平、股票及债券市场的涨跌及预期收益率以及反映投资者情绪的技术指标等；政策因素，包括宏观政策、资本市场相关政策和大消费类行业相关政策等的出台对市场的影响等。
（二）股票投资策略
1、消费升级行业的界定
基于对消费行业发展形势和未来趋势的深刻理解，本基金对消费主题范畴的界定定位于消费升级行业，本基金所聚焦的新兴消费相关行业包括医药、医疗器械、医疗服务、娱乐传媒、互联网信息消费、智能家居、车联网、在线教育等相关行业，居民未来新兴消费将转向学习、交流、医疗、娱乐、理财等行业。
通过对国外发展历史的研究，随着居民消费水平和消费意识的转变，加之目前互联网对居民消费行为及企业商业模式的改变，未来在上述关键消费领域的投资机会将大幅高于传统衣食住行等消费领域。
2、消费升级行业配置策略
本基金将跟踪分析经济转型带来的消费结构升级变化趋势，不断发掘消费升级相关行业各子行业的投资机会。本基金将从以下两个方面对消费升级相关行业的各个子行业进行分析：
1）政策影响分析：根据国家产业政策、财政税收政策、货币政策等变化，分析各项政策对消费行业各子行业以及消费结构的影响，超配受益于国家政策较大的子行业，低配受益国家政策影响较小的子行业。
2）具体行业分析：根据消费行业各个子行业以及对应的企业所处的不同阶段（创业期、成长期、成熟期和衰退期），对子行业及行业内的企业进行盈利性分析，挑选出处于成长期、业绩能够超过行业平均水平并且可以稳定持续成长的行业，并在兼顾各行业市值规模、流动性等因素的基础上，进行合理的行业配置。
3、个股投资策略
本基金在行业配置的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的办法，挑选出受惠于经济转型和消费升级的优质上市公司。
（1）定性分析
本基金对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据，主要包括以下几个方面：
1）公司的竞争优势：重点考察公司的市场优势，包括市场地位、市场份额、在细分市场是否占据领先位置、是否具有品牌号召力或较高的行业知名度、在营销渠道及营销网络方面的优势和发展潜力等；资源优势，包括是否拥有独特优势
的物资或非物质资源，比如市场资源、专利技术等；产品优势，包括是否拥有独
特的、难以模仿的产品，对产品的定价能力等。
2）公司的盈利模式：对企业盈利模式的考察重点关注企业盈利模式的属性以及成熟程度，考察核心竞争力的不可复制性、可持续性、稳定性。
3）公司治理方面：考察上市公司是否有清晰、合理、可执行的发展战略，是否具有合理的治理结构，管理团队是否团结高效、经验丰富等。
（2）定量分析
本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、财务指标和估值指标等进行定量分析，以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。
1）成长性指标：收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等；
2）财务指标：毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率、经营活动净收益 / 利润总额等；
3）估值指标：市盈率（PE）、市盈率相对盈利增长比率（PEG）、市销率（PS）和总市值。
（三）债券投资策略
本基金依据资产配置结果，在部分阶段以改善投资组合风险为出发点配置债券资产。首先，根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化，充分考虑组合的流动性管理的实际情况，确定债券组合的久期和期限结构配置；其次，结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合因素确定债券组合的类属配置；再次，在上述基础上利用债券定价技术，进行个券选择，选择被低估的债券进行投资。
（四）权证投资策略
权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：中证主要消费指数收益率 × 80% ＋ 中证全债指数收益率 × 20%。
中证主要消费指数由中证指数有限公司编制，其成份股包括中证 800 指数全部样本股中属于主要消费行业的上市公司，可以较好地反映沪深两市主要消费行业上市公司股票的整体表现；中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。基于本基金资产配置比例以及中证主要消费指数和中证全债指数的特征，选用该业绩比较基准能够反应本基金的风险收益特征。
今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金管理人协商基金托管人后可以在报中国证监会备案以后变更业绩比较基准并及时公告，但不需要召集基金份额持有人大会。

十、风险收益特征
本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金。

十一、基金投资组合报告
基金管理人的董事会及董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人根据本基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
以下内容摘自中金消费升级股票型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告。
10.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	138,745,142.20	87.68
	其中：股票	138,745,142.20	87.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,000,000.00	5.69
	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	10,407,200.93	6.58
8	其他资产	84,748.05	0.05
9	合计	158,237,091.18	100.00

10.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,364,196.88	2.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	113,958,146.63	72.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,074,279.99	4.51
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,922,298.70	3.14
J	金融业	830,040.00	0.53
K	房地产业	851,580.00	0.54
L	租赁和商务服务业	1,451,520.00	0.93
M	科学研究和技术服务业	3,338,535.98	2.13
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,091,462.02	1.33
R	文化、体育和娱乐业	863,082.00	0.55
S	综合	-	-
	合计	138,745,142.20	88.45

10.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	13,957	15,506,227.00	9.89
2	000651	格力电器	216,100	11,280,420.00	7.19
3	000858	五粮液	79,369	9,143,308.80	5.83
4	000333	美的集团	188,748	9,139,178.16	5.83
5	600276	恒瑞医药	94,958	8,738,984.74	5.57
6	600887	伊利股份	228,495	6,822,860.70	4.35
7	002557	洽洽食品	112,800	5,088,408.00	3.24
8	603288	海天味业	40,421	5,059,496.57	3.23
9	002607	中公教育	209,700	4,774,869.00	3.04
10	000860	顺鑫农业	59,310	3,641,040.90	2.32

10.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本报告期末，本基金未持有债券。
10.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本报告期末，本基金未持有债券。
10.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本报告期末，本基金未持有资产支持证券。
10.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本报告期末，本基金未持有贵金属。
10.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本报告期末，本基金未持有权证。
10.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
10.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本报告期末，本基金未持有股指期货。
10.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本报告期末，本基金未持有股指期货。
10.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
10.10.1 本期国债期货投资政策
本报告期末，本基金未持有国债期货。
10.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本报告期末，本基金未持有国债期货。
10.10.3 本期国债期货投资评价
本报告期末，本基金未持有国债期货。
10.11 投资组合报告附注
10.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除洽洽食品股份有限公司（洽洽食品）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。
2019 年 6 月 28 日，中国证券监督管理委员会安徽监管局发布行政监管措施决定书（中国证券监督管理委员会安徽监管局行政监管措施决定书[2019]7 号），对洽洽食品股份有限公司在拥有权益的股份占公司总股份的比例减少 5%时，未停止买卖上市公司的股票并及时履行报告和信息披露义务，涉嫌违反《证券法》第八十六条、《上市公司收购管理办法》第十三条的有关规定等违法违规事实出具警示函。
从基本面考虑，本基金认为洽洽食品的违规减持对公司的经营没有重大影响。从公司中长期的发展考虑，本基金选择配置洽洽食品。
10.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。
10.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,800.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,594.96
5	应收申购款	54,352.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,748.05

10.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。
10.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末，本基金投资的前十名股票中不存在流通受限的情况。
10.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金基金合同生效日为 2015 年 6 月 24 日，基金业绩数据截至 2020 年 3 月 31 日。
基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2015 年 6 月 24 日（合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日	0.80%	1.68%	-13.21%	2.29%	14.01%	-0.61%
2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	-14.09%	1.93%	1.36%	1.20%	-15.45%	0.73%
2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	-3.81%	0.88%	42.97%	0.90%	-46.78%	-0.02%
2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	-30.01%	1.43%	-16.99%	1.48%	-13.02%	-0.05%
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	48.20%	1.21%	51.22%	1.22%	-3.02%	-0.01%
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	1.04%	1.92%	2.25%	1.71%	-1.21%	0.21%
基金合同生效日起至 2020 年 3 月 31 日	-12.70%	1.48%	61.43%	1.40%	-74.13%	0.08%

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

十三、基金的费用与税收
（一） 与基金运作有关的费用
1、基金费用的种类
（1）基金管理人的管理费；
（2）基金托管人的托管费；
（3）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
（4）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和仲裁费；
（5）基金份额持有人大会费用；
（6）基金的证券交易费用；
（7）基金的银行汇划费用；
（8）基金的开户费用、账户维护费用；
（9）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式
（1）基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H＝E × 1.50 %÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。
（2）基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H＝E × 0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。
上述“1、基金费用的种类中第 3－9 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。
（二）不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
（三）基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于 2020 年 1 月 21 日刊登的本基金更新招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：
1、在“重要提示”部分更新了相关内容；
2、在“第三部分 基金管理人”中，对基金管理人的情况进行了更新；
3、在“第五部分 相关服务机构”中，增加了部分销售机构并更新了相关服务机构的内容；
4、在“第九部分 基金的投资”中，更新了“基金投资组合报告”内容；
5、更新了“第十部分 基金的业绩”；
6、在“第二十部分 托管协议的内容摘要”中，更新了相关内容；
7、在“第二十二部分 其他应披露事项”中，披露了报告期内基金管理人在指定媒介上披露的与本基金相关的所有公告。

中金基金管理有限公司
2020 年 7 月 16 日

平安基金管理有限公司关于暂停鑫鼎盛、国美基金、小牛投资 3 家代销机构办理相关销售业务的公告

为维护投资者利益，平安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）自 2020 年 7 月 16 日起暂停厦门市鑫鼎盛控股有限公司（以下简称“鑫鼎盛”）、天津国美基金销售有限公司（以下简称“国美基金”）、深圳市小牛投资管理有限公司（以下简称“小牛投资”）的销售合作服务。
一、本公司所有基金在鑫鼎盛、国美基金、小牛投资暂停销售。投资者将无法通过鑫鼎盛、国美基金、小牛投资办理本公司基金的开户、认购、申购、定投、转换等业务。已通过鑫鼎盛、国美基金、小牛投资购买本公司基金的客户，当前持有基金份额的赎回业务不受影响。本公告的解释权归平安基金管理有限公司所有。
二、投资者可通过本公司咨询有关详情：
1、厦门市鑫鼎盛控股有限公司
客服电话：400-918-0808
网址：www.xds.com.cn
2、天津国美基金销售