

# 中金消费升级股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018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  
二〇一八年八月

## 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投资基金监管部函[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,并承担本基金投资中出现的所有风险,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。基金管理人在基金投资管理过程中产生的基金管理风险。本基金的特有风险等。本基金为股票型基金,预期收益与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于高风险和较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和基金合同信息披露文件,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,由投资人自行承担。

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2018年6月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2018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:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层  
法定代表人:林寿康  
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:3亿元人民币  
存续期间:持续经营  
联系人:张盟  
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  
林寿康先生,董事长,货币经济学博士。历任国际货币基金组织国际经济学家;香港金融管理局货币市场高级经理;德意志银行(香港)新兴市场经济学家;中国信达资产管理公司国际部副主任。现任中国国际金融股份有限公司投资决策委员会主席、董事总经理。

黄劲彦先生,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管理、货币及外汇市场财务管理职务;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、权益类资产财务控制负责人(日本)、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运营官、亚太(除日本)首席运营官、产品研发主管和董事总经理。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事总经理。

陈刚先生,董事,法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究人员;北京世纪律师事务所;中国国际金融股份有限公司合规律师、中国国际金融(香港)有限公司合规律师、中金国际证券有限公司法律部负责人;厚朴香港投资咨询有限公司法律事务负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

孙青女士,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。现任中金基金管理部总经理。

赵骥先生,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。

李永先生,董事,工商管理硕士。历任中国人保资产管理公司交易员、风险监控员、投资经理;中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理、固定收益团队负责人、固定收益部投资经理、高级投资经理、一级团队负责人;中国人寿资产管理有限公司固定收益委员会委员、自有资金投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。张龙先生,独立董事,博士。历任内蒙蒙隆能源有限公司总经理,现任中宝鑫管理咨询有限公司董事长。

张春先生,独立董事,经济学和决策科学博士。历任美国明尼苏达大学卡尔森管理学院金融系终身教授,中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、系主任、副教授。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长。

颜羽女士,独立董事,经济法硕士、EMBA硕士。历任云南政法干部管理学院教师;四通集团条法部法律咨询副主任;海问律师事务所律师;嘉和律师事务所合伙人,现任嘉源律师事务所创始合伙人。

### 二、基金托管人

夏静女士,执行监事,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风险管理部负责人。

3.基金管理人高级管理人员  
林寿康先生,董事长,货币经济学博士。简历同上。

孙青女士,总经理。简历同上。

李永先生,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。

4.本基金基金经理  
郭宽廷先生,工商管理硕士。历任宁波镇海炼化投资经理;华泰证券项目经理;德恒证券高级经理;华泰投资有限公司投资副经理;招商基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

5.投资决策委员会成员  
李永先生,工商管理硕士,副总经理。简历同上。

王雁衣先生,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部行业研究员,投资经理助理,定向资产管理业务投资经理。现任中金基金管理有限公司专户投资部董事总经理。

郭宽廷先生,工商管理硕士。简历同上。

石玉女士,管理学硕士。历任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高级研究员、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执行总经理。

朱宝钰先生,理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部执行总经理,量化投资总监;现任中金基金管理有限公司量化投资部执行总经理。

杨立先生,经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理;华融证券股份有限公司中投投资经理、高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部副总经理。

### 三、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2006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)。

2017年6月末,本集团资产总额216,920.67亿元,较上年末增加7,283.62亿元,增幅3.47%。上半年,本集团实现利润总额1,720.93亿元,较上年同期增长1.30%;净利润较上年同期增长3.81%至1,390.09亿元,盈利水平实现平稳增长。

2016年,本集团先后获得国内外知名机构授予的100余项重要奖项。荣获《欧洲货币》“2016中国最佳银行”、“环球金融”“2016中国最佳消费者银行”、“2016亚太区最佳流动性管理银行”、“机构投资者”“人民内国际化服务钻石奖”、“亚洲银行家”“中国最佳大型零售银行奖”及中国银行业协会“年度最具社会责任金融机构奖”。本集团在英国《银行家》2016年“世界银行1000强排名”中,以一级资本总额继续位列全球第2;在美国《财富》2016年世界500强排名第22位。

中国建设银行总行设资产管理业务部,下设综合处、基金市场处、证券保险资产管理处、理财信托托管市场处、QDII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室。在上海设有投资托管业务上海总办中心,共有员工220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,并已经成为常态化内控工作手段。

(二)主要人员情况  
纪伟,资产管理业务部总经理,曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划财务部、信贷管理部任职,并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有八年托管从业经历,熟悉各项托管业务,具有丰富的客户服务和管理经验。

秦臻,资产管理业务部副总经理,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。

郑绍平,资产管理业务部副总经理,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、信贷业务管理工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲,资产管理业务部副总经理,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。

原红,资产管理业务部副总经理,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、跨境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)基金托管业务经营情况  
作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老金个人账户、ROFPI、RODPI、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2017年二季度末,中国建设银行已托管769只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。中国建设银行连续11年获得《全球托管人》、《财资》、《环球金融》“中国最佳托管银行”、“中国最佳次托管银行”、“最佳托管专家——OFPI”等奖项,并在2016年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”。

### 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:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层  
法定代表人:林寿康  
联系电话:010-63211122  
传真:010-66159121  
联系人:张盟  
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  
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:王洪章  
客户服务电话:96533  
网站:www.ccb.com  
联系人:王琳  
(2)北京虹点基金销售有限公司  
客服电话:400-068-1176  
网站:www.jimifund.com  
(3)上海陆金所资产管理有限公司  
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼  
法定代表人:郭坚  
客户服务电话:021-20665952  
网站:https://www.lu.com/  
联系人:宁博宇  
(4)国信证券股份有限公司  
住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层  
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层  
法定代表人:何如  
客户服务电话:0755-82133145  
网站:http://www.guosen.com.cn/  
(5)中国国际金融股份有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层  
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层  
法定代表人:丁学东  
客户服务电话:010-65051166  
网站:www.ciccc.com  
联系人:杨静宇  
(6)华泰证券股份有限公司  
注册地址:江苏省南京市江东中路88号  
办公地址:上海市浦东新区世纪大道16号  
法定代表人:李玮  
联系电话:0531-68889155  
传真:0531-68889185  
客服电话:96538  
网站:www.htzq.com.cn  
(7)上海天天基金销售有限公司  
客服电话:400-991-8918  
网站:http://fund.eastmoney.com  
(8)平安证券有限责任公司  
地址:深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层  
法定代表人:周一  
客服电话:95511转8  
网站:stock.pingan.com  
(9)北京恒天明泽基金销售有限公司  
客服电话:010-58845312  
网站:http://www.chtfund.com  
(10)北京汇成基金销售有限公司  
客服电话:010-56282140  
网站:www.hcfund.com.cn  
(11)武汉市伯嘉基金销售有限公司  
客服电话:027-87060610  
网站:http://www.buyifunds.cn  
(12)华泰证券股份有限公司  
客服电话:0755-82492193  
网站:http://www.htsc.com.cn  
(13)中国中投证券有限责任公司  
客服电话:96532  
网站:http://www.china-invscn.com  
(14)上海联泰资产管理有限公司  
客服电话:021-52822600  
网站:http://www.66zichan.com/  
(15)上海好买基金销售有限公司  
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号  
办公地址:上海市浦东新区东陆路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室  
法定代表人:杨文斌  
联系人:张劼  
电话:021-20613999  
传真:021-68960919  
客服电话:400-700-9665  
网站:www.ehowbuy.com  
(16)上海万得投资顾问有限公司  
客服电话:400-821-0203  
网站:www.52fund.com.cn  
(17)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司  
客服电话:400-766-123  
网站:www.fund123.cn  
(18)上海陆财投资管理有限公司  
客服电话:021-33396075  
网站:http://www.luxfund.com/  
(19)长城证券股份有限公司  
客服电话:400-6666-888  
网站:http://www.cgws.com/  
(20)银华证券股份有限公司  
客服电话:96651  
网站:http://www.chinastock.com.cn/  
(21)北京特瑞财富投资管理有限公司  
客服电话:400-098-8511  
网站:http://jdt.tjrft.com/index.html  
(22)上海基煜基金销售有限公司  
客服电话:400-820-5369  
网站:www.jiyufund.com.cn  
(23)北京蛋卷基金销售有限公司  
客服电话:400-061-8518  
网站:https://danjuanapp.com/  
(24)上海挖财金融信息服务有限责任公司  
客服电话:021-50810673  
网站:http://www.wacai.com/  
(25)通华财富(上海)基金销售有限公司  
客服电话:95166转5  
网站:https://www.tonghuafund.com  
(26)洪泰财富(青岛)基金销售有限公司  
客服电话:4006706863  
网站:www.hongtaiwealth.com  
(27)北京唐鼎耀华投资咨询有限公司  
客服电话:4000199868  
网站:www.tdghfund.com  
(28)北京植信基金销售有限公司  
客服电话:010-56075718  
网站:www.zhixin-inv.com  
(29)南京苏宁基金销售有限公司  
客服电话:95177  
网站:www.snjijin.com  
(30)浙江阿拉丁基金销售有限公司  
客服电话:4008-773-772  
网站:www.5ifund.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的销售机构销售本基金,并及时公告。

#### (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:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层  
法定代表人:林寿康  
联系电话: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、徐朝晖、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:邵东  
电话:010-85085000  
传真:010-85185111  
签字注册会计师:程海良、李砾  
联系人:管怀铸

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其他)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和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,本基金将持续地定期进行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宗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位于消费升级行业。本基金所聚焦的消费升级相关行业包括医药、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提高,加之目前互联网对居民消费行为及企业商业模式改变,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升级变化趋势,不断发掘消费升级相关行业各子行业中的优质标的。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,低配受国家政策抑制较小的子行业。

2)具体分析: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),对于行业及行业内的企业进行盈利分析,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,挑选出受限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地位,是否具有品牌号召力或较高的行业知名度、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资资源,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,以挑选具有成长性优势、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(P/E)、市盈率相对盈利增长比率(P/E/G)、市销率(P/S)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利率期限结构变化,充分考虑流动性的实际管理,确定债券组合的久期和期限结构配置;其次,结合分析分析、流动性分析、税收分析等因素综合考虑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,通过限制投资、趋势投资、优化组合、获利回报等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分关注权证资产的安全性、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900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;中证全债指数由中证指数公司编制的综合反映境内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、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,属于中高风险和较高预期收益的证券投资基金。

十一、基金投资组合报告  
基金管理人就其董事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。

本投资组合报告所载数据截至2018年3月31日,报告期间为2018年1月1日至2018年3月31日。本报告财务数据未经审计。

10.1报告期期末基金资产配置情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	158,394,992.96	84.46
	其中:股票	158,394,992.96	84.46
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	16,000,000.00	8.53
	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	12,794,730.20	6.82
8	其他货币	348,191.04	0.19
9	合计	187,517,914.20	100.00

10.2报告期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	2,337,446.30	1.69
B	医药	--	--
C	制造业	117,371,172.01	63.47
D	建筑业	--	--
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--
F	批发和零售业	9,580,180.07	5.18
G	交通运输、仓储和邮政业	388,196.62	0.02
H	住宿和餐饮业	--	--
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,709,162.76	7.96
J	金融业	9,240,604.62	5.00
K	房地产业	4,503,767.08	2.44
L	租赁和商务服务业	--	--
M	科学研究和技术服务业	--	--
N	水利、环境和公共设施管理业	--	--
O	国防军工、旅游和其他服务业	--	--
P	教育	--	--
Q	卫生和社会工作	--	--
R	文化、体育和娱乐业	--	--
S	综合	--	--
	合计	158,394,992.96	86.69

10.3报告期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	000858	五粮液	250,709	16,641,030.94	9.00
2	600619	贵州茅台	24,171	16,523,739.02	8.94
3	600887	伊利股份	656,256	15,934,314.65	8.62
4	000688	泸州老窖	152,758	8,668,846.28	4.69
5	601336	新华保险	153,851	7,080,223.02	3.83
6	300208	三诺生物	289,672	6,988,476.52	3.79
7	600232	福耀玻璃	499,280	6,293,610.00	3.36
8	002556	三七药业	323,490	6,028,170.00	3.28
9	002824	富荣管理	349,410	6,071,968.00	3.27
10	000061	长春高新	30,800	5,854,284.00	3.14