

# 中金MSCI中国A股国际红利指数发起式证券投资基金

2019年半年度报告摘要

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：2019年8月26日

## 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。本半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的规定，于2019年8月23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2019年1月25日起至2019年6月30日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中金MSCI红利
基金代码	006861
基金托管方式	契约开放式
基金合同生效日	2010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
报告期末基金资产净值(单位：人民币)	17,236,389.900
报告期末基金份额总额(单位：份)	2,030,780,340
报告期末每份额净值(单位：人民币)	4.075,695.56份

### 2.2 基金产品说明

本基金为股票指数型发起式证券投资基金基金合同》及《中金MSCI中国A股国际红利指数发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金为股票指数型发起式证券投资基金，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平均跟踪偏离度的绝对值控制在±3%以内，年跟踪误差控制目标为4%以内，实现对标的指数的有效跟踪。本基金投资范围主要为标的指数成份股以及备选成分股。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准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、可转换债券、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、股票型基金、同业存单、银行存款等与本基金投资风格相一致的其他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）。

本基金根据认购/申购费用、赎回费用、赎回金额、基金类别、交易时间等不同，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的基金份额，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基金份额，称为C类基金份额。

6.42 计算本报期内基金的业绩表现

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不会强反弹，相对来说比较看好：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消费、医药、科技等。

6.43 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较强，

需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影响；上半

年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政策；中小银行去

杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不会强反弹，相对来

看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或政策预期的板块，如农

业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消费、医药、科技等。

6.44 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.45 报告期内基金的业绩表现

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.46 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.47 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.48 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.49 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.50 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.51 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.52 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.53 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.54 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.55 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.56 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低，有股权催化或

政策预期的板块，如农业、汽车等，消费与产业升级的优质龙头，消

费、医药、科技等。

6.57 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年，国际环境以及国内经济增长的不确定性较

强，需要密切关注中美经贸关系变化，尤其是关税提升的实际影

响；上半年增长疲弱的影响，企业成本开支情况，税降税效的政

策；中小银行去杠杆对金融机构的影响；预计下半年市场整体不

会强反弹，相对来看：业绩超预期的个股，估值低