

# 中金 MSCI 中国 A 股国际红利指数发起式证 券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 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

报告送出日期：2019 年 4 月 19 日

## § 1 重要提示

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 18 日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。

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。

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 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中金 MSCI 红利
基金主代码	006351
交易代码	006351
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
报告期末基金份额总额	13,101,450.28 份
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 股国际红利指数收益率*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。	
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	
下属分级基金的基金简称	中金 MSCI 红利 A	中金 MSCI 红利 C
下属分级基金的交易代码	006351	006352
报告期末下属分级基金的份额总额	11, 430, 185. 64 份	1, 671, 264. 64 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019 年 1 月 25 日 — 2019 年 3 月 31 日）	
	中金 MSCI 红利 A	中金 MSCI 红利 C
1. 本期已实现收益	138, 605. 97	19, 432. 90
2. 本期利润	1, 223, 525. 70	197, 697. 54
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1115	0. 1108
4. 期末基金资产净值	12, 702, 684. 35	1, 856, 833. 59
5. 期末基金份额净值	1. 1113	1. 1110

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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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 红利 A

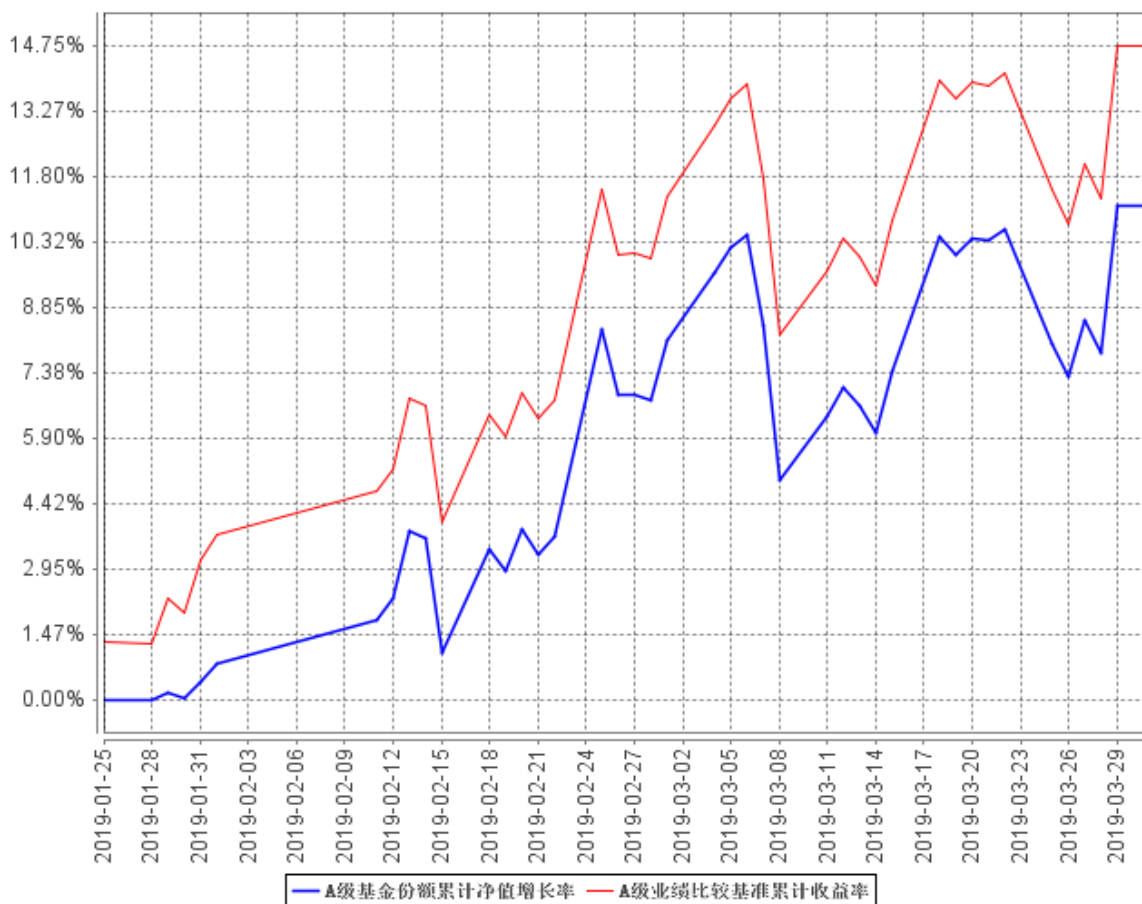
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	11. 13%	1. 43%	14. 74%	1. 44%	-3. 61%	-0. 01%

###### 中金 MSCI 红利 C

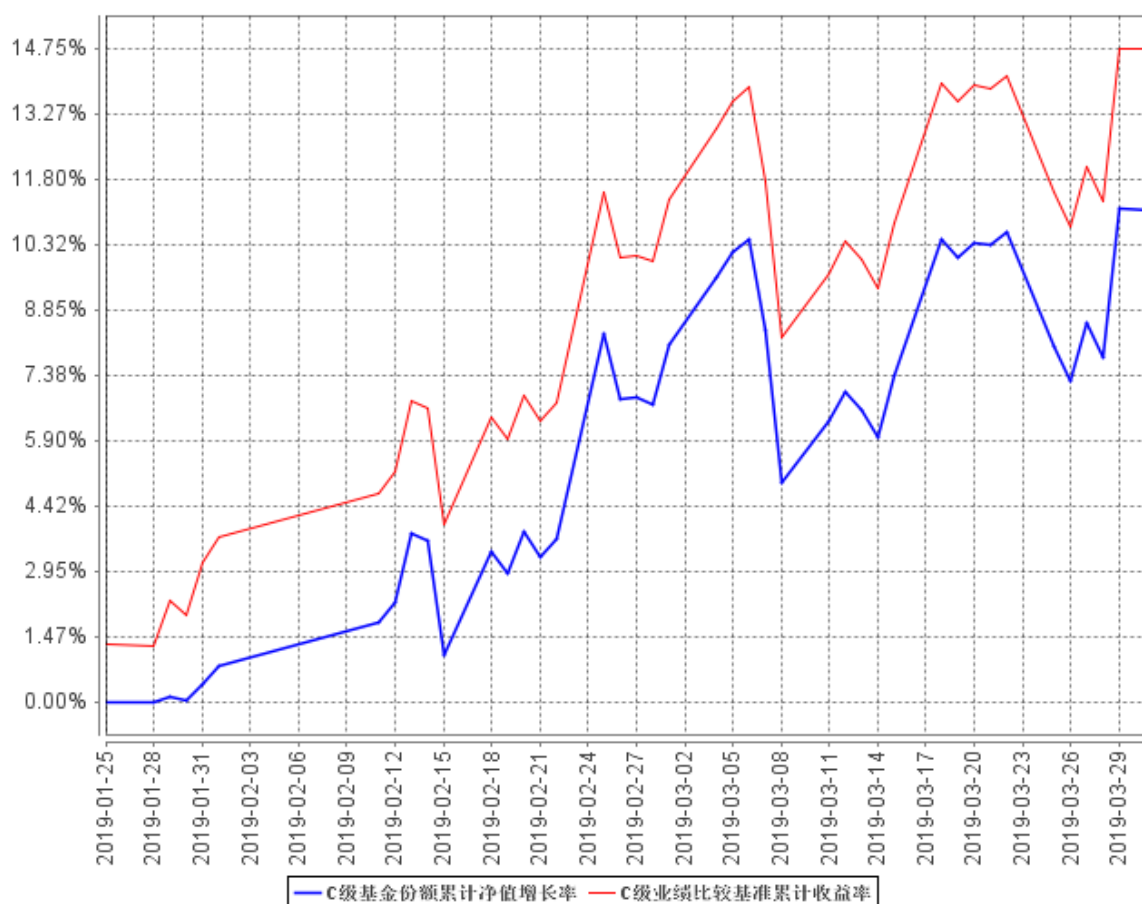
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	11. 10%	1. 43%	14. 74%	1. 44%	-3. 64%	-0. 01%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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



本基金的基金合同生效日为 2019 年 1 月 25 日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱宝臣	本基金基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	12 年	朱宝臣先生，理学硕士。历任中金公司资产管理部投资经理、量化投资总监，2017

					年 10 月加入公司, 现 任公司量化投资团队 负责人。
--	--	--	--	--	------------------------------------

注： 1、上述基金经理任职日期为本基金基金合同生效日。

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。

## 4.2 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》、基金合同和其他有关法律法规，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的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金自 2019 年 1 月 25 日成立以来，截止 2019 年 2 月 11 日，顺利完成建仓。后续股票保持 95%左右的仓位，采用完全复制 MSCI 红利 SmartBeta 指数的策略，余下资金买入一年内到期

国债。我们将继续采用完全复制 MSCI 红利 SmartBeta 指数的策略，力争更小的跟踪误差。

2018 年，A 股市场呈现震荡下跌的走势，沪深 300 指数 2018 年全年下跌 25.31%，中证 500 指数 2018 年全年下跌 33.32%。2019 年一季度，A 股市场有较大幅度的反弹，沪深 300 指数上涨 28.62%，中证 500 指数上涨 33.10%。这轮快速上涨，除了 2018 年的下跌已经使多个指数的估值处于历史低位的原因以外，主要由于造成去年悲观情绪的“贸易战”和“去杠杆”，在春节前后的预期都得到了很大的改善，同时受国内全面降准及民营企业融资改善等利好政策，及国际上 MSCI 宣布将提高 A 股在其指数体系中的权重等利好消息的共同作用。2019 年 1 月在全球市场风险偏好普遍提升的环境下，A 股市场开始回暖，扎实盈利质量、稳健盈利增长、合理估值的公司获取了超额收益。但是 2 月以来，伴随风险偏好回暖趋势向更大范围蔓延，此前遭遇了较大回撤的中小市值公司出现了明显的超跌反弹，券商、通讯等题材股也受到追捧，涨幅巨大。3 月份市场风格快速切换，上涨幅度和速度明显小于 2 月份。目前各大指数的估值已经得到了一定程度的修复，当最终估值回到正常水平，公司本身的质量将会成为投资者考虑的重点。未来，我们将更加关注基本面和政策面两条线。从基本面而言，盈利能力、盈利质量和盈利增长都很好的优质龙头企业，拥有品牌、技术、效率等方面的优势，在中国经济加快向高质量发展模式转变的过程中，会逐渐胜出并进一步发展，拥有更强的确定性。从政策面而言，科创板作为金融服务实体经济的重要桥梁，在深化资本市场改革和推动我国产业结构升级两方面都有重要意义。随着科创板的落地越来越近，资金提前布局科创板相关行业的股票相对其他板块更加明确。关注政策重点支持的行业，从国家的改革发展战略中找到投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金 MSCI 红利 A 基金份额净值为 1.1113 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.13%；截至本报告期末中金 MSCI 红利 C 基金份额净值为 1.1110 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.10%；同期业绩比较基准收益率为 14.74%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

### 5.1 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	13,862,162.31	90.69
	其中：股票	13,862,162.31	90.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	746,811.70	4.89
	其中：债券	746,811.70	4.89
	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	417,874.81	2.73
8	其他资产	258,350.98	1.69
9	合计	15,285,199.80	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	80,427.00	0.55
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,041,780.52	34.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,320,245.00	9.07
E	建筑业	836,842.00	5.75
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	377,962.79	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,310,093.00	15.87
K	房地产业	3,689,488.00	25.34
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	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	205,324.00	1.41
S	综合	-	-
	合计	13,862,162.31	95.21

### 5.2.2 报告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。

### 5.2.3 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。

## 5.3 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

### 5.3.1 报告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	600887	伊利股份	25,732	749,058.52	5.14
2	600036	招商银行	21,500	729,280.00	5.01
3	000002	万科 A	23,700	728,064.00	5.00
4	600900	长江电力	42,600	718,662.00	4.94
5	001979	招商蛇口	30,700	707,328.00	4.86
6	600585	海螺水泥	18,400	702,512.00	4.83
7	601668	中国建筑	111,500	682,380.00	4.69
8	600048	保利地产	45,800	652,192.00	4.48
9	601398	工商银行	114,000	634,980.00	4.36
10	601288	农业银行	170,100	634,473.00	4.36

### 5.3.2 报告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前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票资产。

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	746,811.70	5.13
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	746,811.70	5.13

**5.5 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**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019611	19 国债 01	7,070	706,717.20	4.85
2	019556	17 国债 02	300	30,087.00	0.21
3	019592	18 国债 10	50	5,005.00	0.03
4	019544	16 国债 16	50	5,002.50	0.03

**5.6 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**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 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**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 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**

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

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（600036）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。2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书（银监罚决字〔2018〕1号），对招商银行内控管理严重违反审慎经营规则；违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；高管人员在获得任职资格核准前履职；未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；未严格审查贸易背景真实性开立信用证；违规签订保本产品销售同业非保本理财产品；非真实转让信贷资产；违规向典当行发放贷款；违规向关系人发放信用贷款等违法违规事实进行处罚。

本基金采用完全复制 MSCI 红利 Smart Beta 指数的策略，招商银行（600036）是 MSCI 红利

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。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,655.83
2	应收证券清算款	190,231.65
3	应收股利	-
4	应收利息	3,807.75
5	应收申购款	59,655.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	258,350.98

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金 MSCI 红利 A	中金 MSCI 红利 C
基金合同生效日（2019 年 1 月 25 日） 基金份额总额	10,822,334.04	1,722,017.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	813,679.09	2,204,655.86
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	205,827.49	2,255,408.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	11,430,185.64	1,671,264.64

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申 购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎 回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份 额比例（%）	76.33

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2019 年 1 月 23 日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计			10,000,000.00	10,000,000.00	

## § 8 报告期末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	76.33	10,000,000.00	76.33	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	76.33	10,000,000.00	76.33	-

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2019 年 1 月 25 日 -2019 年 3 月 31 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	76.33%
产品特有风险							
<p>(1) 跟踪指数投资风险</p> <p>1) 标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险</p> <p>标的指数并不能完全代表整个股票市场。标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。</p>							

## 2) 目标指数波动的风险

目标指数成份券的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动，导致指数波动，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

## 3) 基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离：

- a. 由于标的指数调整成份股或变更编制方法，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差；
- b. 由于标的指数成份股发生配股、增发等行为导致成份股在标的指数中的权重发生变化，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差；
- c. 由于成份券停牌、摘牌或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差；
- d. 由于基金投资过程中的证券交易成本，以及基金管理费和托管费的存在，使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差；
- e. 在本基金指数化投资过程中，基金管理人的管理能力，例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等，都会对本基金的收益产生影响，从而影响本基金对标的指数的跟踪程度；
- f. 其他因素产生的偏离。如因受到最低买入股数的限制，基金投资组合中个别股票的持有比例与标的指数中该股票的权重可能不完全相同；因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大；因基金申购与赎回带来的现金变动；因指数发布机构指数编制错误等，由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

## 4) 目标指数变更的风险

尽管可能性很小，但根据基金合同规定，如出现变更标的指数的情形，本基金将变更标的指数。基于原标的指数的投资政策将会改变，投资组合将随之调整，基金的收益风险特征将与新的标的指数保持一致，投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

### (2) 期货投资风险

1) 流动性风险：基金在期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

2) 基差风险：在使用期货对冲市场风险的过程中，基金财产可能因为现货价格与期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金投资产生影响。

3) 合约展期风险: 本基金所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当基金所持有的合约临近交割期限, 即需要向较远月份的合约进行展期, 展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失, 将对投资收益产生影响。

4) 到期日风险: 期货合约到期时, 基金财产如持有为平仓合约, 交易所将按照交割结算价将基金持有的合约进行现金交割, 导致基金无法继续持有到期合约, 具有到期日风险。

5) 期货保证金不足风险: 由于期货价格朝不利方向变动, 导致期货账户的资金低于期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求, 如果不能及时补充保证金, 期货头寸将被强行平仓, 导致无法规避对冲系统性风险, 直接影响本基金收益水平, 从而产生风险。

6) 杠杆风险: 期货作为金融衍生品, 其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动, 基金可能承受超出保证金甚至基金资产本金的损失。

7) 对手方风险: 基金管理人运用基金财产投资于期货时, 会尽力选择资信状况优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商, 但不能杜绝在极端情况下, 所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受损失。

8) 平仓风险: 期货经纪公司或其客户保证金不足, 又未能在规定的时间内补足, 或因其他原因导致交易所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓, 资产管理计划财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

#### 9) 连带风险

为基金财产进行结算的结算会员或该结算会员下的其他投资者出现保证金不足、又未能在规定的时间内补足, 或因其他原因导致交易所对该结算会员下的经纪账户强行平仓时, 基金财产的资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

#### 10) 基金资产投资特定投资对象的其他风险

如期货经纪公司违反法律法规或交易所交易、结算等规则, 可能会导致基金财产受到损失。由于国家法律、法规、政策的变化、交易所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因, 基金财产持有的未平仓合约可能无法继续持有, 基金财产必须承担由此导致的损失。

#### (3) 资产支持证券投资风险

本基金投资品种包含资产支持证券品种, 由于资产支持证券一般都针对特定机构投资人发行, 且仅在特定机构投资人范围内流通转让, 该品种的流动性较差, 且抵押资产的流动性较差, 因此, 持有资产支持证券可能给组合资产净值带来一定的风险。另外, 资产支持证券还面临提前偿还和延期支付的风险。

#### (4) 股票期权投资风险



本基金的投资范围包括股票期权，投资股票期权的主要风险包括但不限于市场风险、流动性风险、保证金风险、信用风险等。其中，市场风险指由于标的价格变动而产生的衍生品的价格波动，影响基金收益而产生风险；流动性风险指当基金交易量大于市场可报价的交易量而产生的风险；保证金风险指由于无法及时筹措资金满足建立或者维持衍生品合约头寸所要求的保证金而带来的风险；信用风险指交易对手不愿或无法履行契约的风险。

#### （5）流通受限证券投资风险

本基金可以投资流通受限证券，该类证券有一定期限的锁定期，锁定期内不得上市交易或转让，由此可能给基金带来更大的流动性风险、操作风险和估值风险等各类风险。

#### （6）发起式基金的风险

本基金是发起式基金，在基金合同生效之日起三年后的对应日，若基金资产规模低于 2 亿元，基金合同应当按照基金合同约定的程序进行清算并终止，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续，投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

## 9.2 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。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中金 MSCI 中国 A 股国际红利指数发起式证券投资基金募集注册文件
- 2、《中金 MSCI 中国 A 股国际红利指数发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金 MSCI 中国 A 股国际红利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 股国际红利指数发起式证券投资基金之法律意见书
- 5、《中金 MSCI 中国 A 股国际红利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 股国际红利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

## 10.2 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。

## 10.3 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

2019 年 4 月 19 日