

信息披露 Disclosure

国都量化精选混合型证券投资基金

2018年第一季度报告

束,我们将利用各类金融工具和量化策略,努力做好市场研究和投资工作,尽可能为投资者带来稳健的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截止2018年3月31日,本基金净值0.9646元,份额净值0.9646元,季度基金净值增长率-3.62%。同期基金业绩比较基准-1.41%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准2.21个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情况。

5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

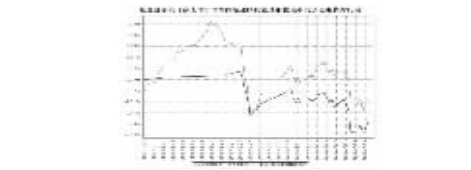
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	33,832,308.00	38.52
其中:股票	33,832,308.00	38.52	
2	基金投资	-	-
其中:债券	-	-	-
资产支持证券	-	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	30,000,150.00	34.15
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,486,444.16	10.80
8	合计	14,521,902.26	16.53
9	其他资产	87,329,804.41	100.00

注:由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,867,888.00	17.95
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	3,086,644.00	3.70
G	交通运输、仓储和邮政业	186,200.00	0.22
H	住宿和餐饮业	1,092,288.00	1.30
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,029,770.00	5.89
J	金融业	4,683,300.00	5.59
K	房地产业	1,630,312.00	1.95
L	租赁和商务服务业	301,567.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	634,200.00	0.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	602,284.00	0.72
R	文化、体育和娱乐业	1,714,406.00	2.05
S	其他	-	-
合计		33,832,308.00	40.38

注:以上行业分类以2018年3月31日的证监会行业分类标准为依据。



3.3 其他指标
注:无。

5.4 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时间	证券从业年限	说明
程广飞	基金经理	2017年9月29日	5年	毕业于中国科学院大学,曾任中航证券研究所研究员,2013年加入中国银河证券股份有限公司资产管理部,担任研究员,随后任光大证券股份有限公司量化研究员,2015年加入国都证券,担任研究员,2017年加入国都证券资产管理部,担任研究员,2018年加入国都证券资产管理部,担任研究员,2018年加入国都证券资产管理部,担任研究员。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》等有关法律法规的规定和《国都量化精选混合型证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无法、违规行为。本基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年一季度市场整体呈现宽幅震荡走势,一月份金融地产带动权益市场,二、三月份受欧美市场波动、中美贸易摩擦等不确定性影响,整体市场波动率相比2017年有所提升,其中三月份以来过去去年表现不佳的科技股开始有所回调。

本基金在成立初期切采用稳健投资思路,维持较低仓位,后在市场环境期间有一定建仓操作,投资策略采用跟踪基金的指数增强策略,但随着2月初的整体系统性回调,产品在部分净值回调,3月份以来,我们逐渐提升仓位和调整持仓结构及量化策略,但在把握结构性机会化会时有一定滞后,产品依然有一定的亏损。展望未来

3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年1月1日至2018年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,077,106.99
2.本期利润	-3,727,086.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0217
4.期末基金资产净值	83,776,005.15
5.期末基金份额净值	0.9646

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、所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。

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

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	-3.62%	0.44%	-1.41%	0.70%	-2.21%	-0.26%

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



4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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》等有关法律法规的规定和《国都消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无法、违规行为。本基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
年初18年行情的判断上,我们将年度报告中对2018年展望时提出的观点。国内防范金融风险仍是稳增长的重点之一。央行和金融监管部门两个合力,货币政策方面,金融化宽松继续,美联储加息预期升温,同时美国贸易保护主义兴起。国内外部环境的变化给2018年的经济带来了挑战,特别是中美贸易摩擦、金融监管和去杠杆的大背景下风险偏好继续受到压制,同时实际利率上行将会对估值形成打压力,出口方面对增长率的贡献大率要弱于2017年。从投资的角度来看,2018年仍然是结构性行情的,但是,与2017年的结构性行情有所不同,不再是单纯的行业、板块之间的结构性,而更倾向于产业链端的结构性,去年表现较好的消费类蓝筹等仍值得继续跟踪和配置。同时,中小市值部分子行业和个股存在被经过长时间的非理性挖掘之后具备投资价值。综合来看,初始系统性风险和行业均衡配置是2018年资产配置上的基本策略。投资方向上看好汽车行业中的空调压缩机、医疗和大病种制药、消费电子、通信、国内汽车、民用航空以及社会服务等。

4.5 报告期末基金的业绩表现
截止2018年3月31日,本基金份额净值为0.9454元,份额净值0.9454元,季度基金净值增长率-3.19%,同期基金业绩比较基准-2.58%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准6.21个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
报告期内,本基金出现基金资产净值低于五千万元的情况,但是本基金为发起式基金,截至报告期末本基金基金合同生效未满足三年,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定,基金管理人不对本基金持有人人数及基金资产净值进行说明。

根据本基金基金合同相关规定,基金合同生效之日起三年后的对日,若基金资产净值规模低于2亿元,基金合同自动终止,且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。

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	14,474,888.00	73.79
其中:股票	14,474,888.00	73.79	
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	-	-
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	1,914,172.30	9.76
8	其他资产	3,227,124.52	16.46
9	合计	19,616,103.82	100.00

注:由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,026,721.00	43.70
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	1,716,000.00	9.34
G	交通运输、仓储和邮政业	711,000.00	3.67
H	住宿和餐饮业	1,115,200.00	6.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,232,354.00	12.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	338,886.00	1.83
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	337,728.00	1.84
S	其他	-	-
合计		14,474,888.00	76.80

注:以上行业分类以2018年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	601007	上海医药	30,000	739,800.00	3.90
2	000661	长春高新	3,800	715,920.00	4.03
3	601111	中国银河	60,000	711,000.00	3.67
4	002466	光电光	24,400	696,944.00	3.72
5	002754	锦江酒店	20,000	683,200.00	3.79
6	600772	中伟新材	28,000	687,160.00	3.68
7	600315	上海绿光	16,000	640,800.00	3.49
8	000977	浪潮信息	26,000	640,380.00	3.49
9	600887	伊利股份	22,000	626,700.00	3.41
10	300003	乐普医疗	18,000	606,960.00	3.30

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	7,081,171.00	41.18
其中:股票	7,081,171.00	41.18	
2	基金投资	-	-
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	7,400,077.00	43.46
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	1,829,449.07	10.80
8	其他资产	710,624.81	4.17
9	合计	17,011,281.88	100.00

注:由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,544,502.00	40.36
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	-	-
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	266,356.00	1.64
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	200,400.00	1.24
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	69,823.00	0.43
S	其他	-	-
合计		7,081,171.00	43.87

注:以上行业分类以2018年03月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	000977	浪潮信息	26,200	646,260.00	3.98
2	002074	国瑞科技	28,900	636,890.00	3.92
3	002008	大族激光	10,500	574,350.00	3.34
4	002415	奥普光电	12,700	524,510.00	3.23
5	603010	中钢国际	8,300	464,050.00	2.80
6	602202	金风科技	23,400	424,060.00	2.62
7	002466	天齐锂业	7,100	415,100.00	2.58
8	300073	当升科技	12,000	356,080.00	2.18
9	000703	三七互娱	14,100	328,930.00	2.03
10	000603	爱康医疗	9,800	296,730.00	1.83

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。

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
注:本基金本报告期末未持有债券。

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
注: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
注: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
注: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
注:本基金本报告期末未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金股指期货投资以套期保值为目的,将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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
根据本基金基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注: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
注: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 投资组合情况说明
本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	69,497.00
2	应收证券清算款	142,112.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-372.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	710,624.81

注:以上行业分类以2018年03月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	000977	浪潮信息	26,200	646,260.00	3.98
2	002074	国瑞科技	28,900	636,890.00	3.92
3	002008	大族激光	10,500	574,350.00	3.34
4	002415	奥普光电	12,700	524,510.00	3.23
5	603010	中钢国际	8,300	464,050.00	2.80
6	602202	金风科技	23,400	424,060.00	2.62
7	002466	天齐锂业	7,100	415,100.00	2.58
8	300073	当升科技	12,000	356,080.00	2.18
9	000703	三七互娱	14,100	328,930.00	2.03
10	000603	爱康医疗	9,800	296,730.00	1.83

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券。

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
注:本基金本报告期末未持有债券。

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
注: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
注: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
注: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
注:本基金本报告期末未进行股指期货交易。