中金丰沃灵活配置型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:中金基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金丰沃
基金主代码	004887
交易代码	004887
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月2日
报告期末基金份额总额	164,793,802.76份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金使用资产的配置策略在债券及股票之间进行资产配置,债券部分根据资产组合对于期限、久期、流动性和收益的管理,尽量规避掉高风险带来的前期下降高收益和安全性。股票部分的投资侧重于量化的投资模型进行选股,严格按照模型进行投资,强调投资的纪律,降低高估值风险带来的风险。同时进行股票的打新操作,增强收益,力争基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中金丰沃A	中金丰沃C
下属分级基金的交易代码	004887	004888
报告期末下属分级基金的份额总额	164,136,981.02份	696,821.74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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	中金丰沃A	中金丰沃C
1. 本期已实现收益	-1,491,990.99	-4,491.56
2. 本期利润	-13,876,435.22	-40,950.91
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0813	-0.0722
4. 期末基金资产净值	153,848,565.07	614,288.94
5. 期末基金份额净值	0.9373	0.9152

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

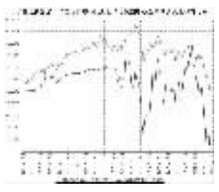
中金丰沃A

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	-8.04%	1.26%	-4.74%	0.54%	-3.30%	0.68%

中金丰沃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	-8.10%	1.26%	-4.74%	0.54%	-3.36%	0.68%

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



本基金的基金合同生效日为2017年6月2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。建仓期结束时及本报告期末本基金的各项投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
石玉	本基金的基金经理	2017年6月2日	-	11年	石玉女士,管理学硕士,历任中国科技证券、联合证券期货、长安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、基金经理助理、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,执行总经理。
郭宽钰	本基金基金经理	2017年6月2日	-	16年	郭宽钰先生,工商管理硕士。历任中资银海集团投资经理;华泰证券项目经理;德阳证券高级经理;恒基投资有限公司投资副总经理;前海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基金经理,执行总经理。
刘重晋	本基金基金经理	2017年8月24日	-	7年	刘重晋先生,博士,历任松河投资咨询(深圳)有限公司任副总经理,量化研究员。现任中金基金管理有限公司量化投资部基金经理,高级经理。
闫雯雯	本基金基金经理助理	2017年8月24日	-	10年	闫雯雯女士,工商管理硕士。曾任泰康资产管理有限公司国际投资部,信用评估部研究员,现任中金基金管理有限公司固定收益研究主管。

注:1、对本基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为本基金管理人对外披露的基金经理离任日期;对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"为本基金管理人对外披露的任免日期。

2、本基金基金经理助理的任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

3、证券从业的含义遵从《证券从业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》、《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,在严格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

2018年二季度,A股市场出现了较大幅度的下跌,沪深300指数从3898点下跌至3510点,下跌幅度达9.9%,中证500指数从6114点下跌至5217点,下跌幅度达14.7%,市场整体表现比较悲观。

本基金股票部分在报告期内以公司各项基本面指标为基础进行筛选,再结合研究员宏观经济研究,行业分析,公司估值和基本面分析,以及公司上下游产业链情况,经营情况,盈利能力等的分析融合,构建股票组合进行投资。同时配合股票的打新操作,增厚收益。接下来,我们会密切监控市场变化以及策略表现,积极应对,在控制风险的同时尽可能获得更好的收益。

展望下一季度,贸易战在一段时间内仍然会对市场造成一定影响,金融监管环境及宏观的货币政策有略微放松的趋势,仍需耐心等待与观察。当前市场环境下,盈利能力强、盈利稳定、经营质量好的公司更占优势,需要我们更加关注。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金丰沃A基金份额净值为0.9373元,本报告期基金份额净值增长率为-8.04%;截至本报告期末中金丰沃C基金份额净值为0.9352元,本报告期基金份额净值增长率为-8.10%;同期业绩比较基准收益率为-4.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	130,385,994.39	84.14
	其中:股票	130,385,994.39	84.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,003,000.00	6.45
	其中:债券	10,003,000.00	6.45
	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	11,500,000.00	7.42
	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	2,241,638.79	1.45
8	其他资产	834,747.80	0.54
9	合计	154,965,380.89	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	94,401,015.79	61.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,569.85	0.05
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	22,855,439.16	14.80
J	金融业	8,845,580.00	5.73
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,131,177.45	2.67
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	130,385,994.39	84.41

5.2.2 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投资股票。

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	002410	广联达	476,900	13,224,427.00	8.56
2	002411	必康股份	382,312	10,609,158.00	6.87
3	000703	恒逸石化	663,302	9,869,833.76	6.39
4	300088	高新兴	1,206,892	9,630,988.16	6.24
5	600519	贵州茅台	13,000	9,508,980.00	6.16
6	600276	恒瑞医药	119,945	9,086,454.40	5.88
7	601318	中国平安	151,000	8,845,580.00	5.73
8	600686	金龙汽车	635,600	7,938,644.00	5.14
9	600978	宜华生活	1,119,901	7,648,923.82	4.95
10	002869	天宜通联	600,000	7,380,000.00	4.78

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,003,000.00	6.48
	其中:政策性金融债	10,003,000.00	6.48
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	10,003,000.00	6.48

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	170410	17农发10	100,000	10,003,000.00	6.48

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投资。

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十名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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

单位:份

项目	中金丰沃A	中金丰沃C
报告期期初基金份额总额	184,191,343.67	704,956.25
报告期期间基金总申购份额	170,287.65	473,653.24
减:报告期期间基金总赎回份额	20,224,630.30	521,787.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	164,136,981.02	696,821.74

§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

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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
机构	1	2018年4月1日至2018年6月30日	78,909,464.54	0.00	0.00	78,909,464.54	47.88%
	2	2018年4月1日至2018年6月30日	57,731,165.21	0.00	0.00	57,731,165.21	35.03%

产品持有风险

(1)本基金是混合型基金,股票资产占基金资产的比例范围为0-95%;股票等权益类产品出现市场性整体下跌时将可能影响到本基金的业绩表现。

(2)采用量化投资策略风险

1)规模风险

规模风险是指管理资产规模过大导致的获利空间缩窄,投资回报下降的风险。若相应策略的产品规模过于庞大,各产品的交易体量大又相对集中,可能导致较大的滑点,从而影响本基金表现。所有的量化选股策略对资产规模都有一定的限制,过大的规模会对投资收益有影响。

2)模型有效性及策略失效风险

模型有效性风险主要是模型捕捉的机会消失可能导致获利能力下降甚至丧失,所有的模型均有失效的可能,从而影响基金的表现;本基金的投资策略主要包括量化选股策略和其他策略,力求实现基金资产的稳定增值,但有可能因投资策略的失效而导致基金损失。

3)股票选择风险

本基金的量化选股模型在注重基本面研究的同时,结合多种统计量化策略,主要包括多因子模型和统计套利模型等,模型筛选出对投资收益率有重要影响的股票或个股有超额收益的股票,但有可能在某区间本基金买入的股票收益率低于做空的股指收益率,从而导致基金损失。

4)本金损失风险

本基金灵活应用各种收益策略来对冲基金的系统性风险或进行投资个股的筛选,但投资策略的失效和投资市场的波动会可能会导致投资本基金的损失,存在本金损失的风险。

5)卖空风险

本基金动用来用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险,但可以不完全对冲,根据合同本基金可以持有净多头或净空头头寸,将来存有可能会快速变空个股,做空其的衍生工具的方式来实现投资目标。如果基金管理人判断失误可能导致本基金在某些市场情况下无法避免普通赎回股票基金,也有可能在特殊情况下发生比普通赎回股基金更大的损失。

6)金融数据的风险

本基金应用量化模型和外部提供商的金融数据协助进行量化选股。数据通常来源于不同的数据提供商,且在进行数据清洗、加工、初作为量化模型的输入变量。采集到的原始金融数据的错误或不完整,原始模型和中的缺失模型量化模型的输出结果,形成数据风险,对基金的业绩产生不利的影响。

(3)股指期货投资风险

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

2)基差风险:作为用股指期货对冲市场风险的过程中,基金就不可能因为股票指数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,可可能对本基金投资产生影响。

3)合约期满风险:本基金所投资的期货合约主要包括股指期货当月和近月合约。当基金所持有的合约临近交割期限,即需要向投运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,给对投资收益产生影响。

4)强制日风险:股指期货合约到期时,基金就产品持有为平仓合约,中金所将按期交割结算价结算合约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)股指期货保证金不足风险:由于股指期货价格那不利方向变动,导致期货账户的资金低于金融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,股指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:股指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范围的损失。

7)对手方风险:基金管理人运用基金财产投资于股指期货时,会尽力选择资信状况较良、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、违规行为了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,或因其他原因导致中金所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓,资产管理计划账户可能因被迫带强行平仓而遭受损失。

(4)债券期货投资风险本基金对债券期货投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约面临发生价差变化的风险。基差风险是期货市场的持有风险之一,是指由于期货与现货间的价格波动,影响获取期权效果,使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类:一类为普通基风险,是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险,此类风险往往是由市场缺乏了成或深度导致的;另一类为资金量风险,是期货金量无法满足保证金要求,使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

(5)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,流动性相对较差,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付及延期支付的风险。

(6)中小企业私募债券投资风险

本基金投资品种包含中小企业私募债券,中小企业私募债券是由非上市公司采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,潜在较大的流动性风险。当发债主体信用质量恶化时,受市场流动性所限,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、本基金申请募集注册的法律意见书

5、基金管理人业务资格批复、营业执照

6、基金托管人业务资格批复、营业执照

7、报告期内中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

9.2 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。

9.3 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
2018年7月19日

中金新安灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

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
报告送出日期:2018年7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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金新安
基金主代码	004385
交易代码	004385
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月29日
报告期末基金份额总额	91,285,156.73份
投资目标	在风险可控的前提下,力争实现超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的分析方法,综合分析宏观经济周期与趋势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素,分析比较债券市场、股票市场、及现金类资产的收益风险特征,动态调整各大类资产的投资比例,控制投资组合的系统性风险。具体策略包括固定收益资产投资策略、权益类资产投资策略和固货投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型证券投资基金,高于债券型证券投资基金和货币市场基金。
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

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	977,806.23
2.本期利润	-3,491,435.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0298
4.期末基金资产净值	97,699,939.76
5.期末基金份额净值	1.070

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

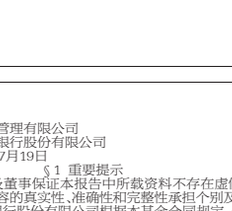
中金中证500A

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%	1.26%	-13.96%	1.31%	2.83%	-0.05%

中金中证500C

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	-11.16%	1.26%	-13.96%	1.31%	2.80%	-0.05%

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 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		
郭宽钰	本基金基金经理	2017年3月29日	-	16年	郭宽钰先生,工商管理硕士。历任宁波银海集团投资经理,华泰证券项目经理;德恒证券高级经理;恒基投资有限公司投资副总经理;前海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基金经理,高级经理。

注:1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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》、《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,在严格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

在报告期内,本基金采用量化策略进行选股来增强指数,运作正常。作为指数增强型基金,虽然指数趋势向下,但本基金获取了一定的超额收益。量化模型在持续的研发和更新中,力争接下来有更好的表现。

2018年的宏观经济环境非常复杂。第一,名义GDP在高位,一些经济指标显示经济活跃度高。第二,深化供给侧改革,发展巩固新兴产业,独角兽回归引导资金流向支持实体经济。第三,以金融"去杠杆"为目的的各项政策继续推进。第四,中美贸易战逐渐升级,对我国传统产业和新兴产业的发展都会产生重要的影响。股市受到各种因素的共同作用,呈现出震荡向下的趋势。2018年第二季度,上证50指数下跌8.90%,沪深300指数下跌9.94%,中证500指数下跌14.67%,中证800指数下跌11.19%,中证1000指数下跌17.51%,创业板指下跌15.46%。展望2018年下半年,国内经济发展的韧性相信能够持续,政策层面大方向依然会延续,中美贸易摩擦的变数较大,总体上我们对股市的看法是谨慎的,因此我们会加强风险控制,力争净值表现更加稳健。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金中证500A基金份额净值为0.9714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中证500C基金份额净值为0.9808元,本报告期基金份额净值增长率为-11.16%;同期业绩比较基准收益率为-13.96%。

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	21,086,284.74	92.84
	其中:股票	21,086,284.74	92.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	700,070.00	3.08
	其中:债券	700,070.00	3.08
	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	710,293.58	3.13
8	其他资产	215,116.37	0.95
9	合计	22,711,764.69	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	102,760.00	0.46
B	采矿业	1,000,718.14	4.45
C	制造业	10,730,508.95	47.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	529,417.05	2.36
E	建筑业	367,162.92	1.63
F	批发和零售业	1,631,327.65	7.25
G	交通运输、仓储和邮政业	543,655.15	2.42
H	住宿和餐饮业	7,392.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,474,420.47	6.55
J	金融业	205,337.92	0.91
K	房地产业	1,283,955.52	5.70
L	租赁和商务服务业	216,821.50	0.96
M	科学研究和技术服务业	7,704.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	247,720.20	1.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,892.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	575,421.44	2.56
S	综合	86,148.00	0.38
	合计	19,014,292.91	84.48

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

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	24,924.00	0.11
B	采掘业	38,569.00	0.17
C	制造业	1,091,733.34	4.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	262,025.00	1.12
E	建筑业	50,652.40	0.23
F	批发和零售业	143,991.00	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	74,640.00	0.33
H	住宿和餐饮业	3,456.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,928.01	0.41
J	金融业	69,724.00	0.31
K	房地产业	146,549.00	0.65
L	租赁和商务服务业	14,842.08	0.07
M	科学研究和技术服务业	10,333.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	14,402.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,420.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	38,619.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	2,071,991.83	9.21

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末,本基金未持有港股通投资股票。

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

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	601168	西部矿业	53,100	333,468.00	1.48
2	300039	上海凯宝	16,246	320,428.80	1.42
3	002603	以岭药业	22,900	320,142.00	1.42
4	600597	康隆达业	26,515	315,110.25	1.40
5	603188	亚邦股份	29,800	303,960.00	1.35
6	000718	苏宁环球	81,600	299,472.00	1.33
7	601717	郑煤机	49,386	286,932.66	1.27
8	600611	大众交通	58,600	233,228.00	1.04
9	600422	昆药集团	30,000	232,500.00	1.03
10	002317	众生药业	21,700	229,369.00	1.02

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

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	601168	西部矿业	53,100	333,468.00	1.48
2	300039	上海凯宝	16,246	320,428.80	1.42
3	002603	以岭药业	22,900	320,142.00	1.42
4	600597	康隆达业	26,515	315,110.25	1.40
5	603188	亚邦股份	29,800	303,960.00	1.35
6	000718	苏宁环球	81,600	299,472.00	1.33
7	601717	郑煤机	49,386	286,932.66	1.27
8	600611	大众交通	58,600	233,228.00	1.04
9	600422	昆药集团	30,000	232,500.00	1.03
10	002317	众生药业	21,700	229,369.00	1.02

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	-	-
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)	700,070.00	3.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	700,070.00	3.11

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	019571	17国债17	7,000	700,070.00	3