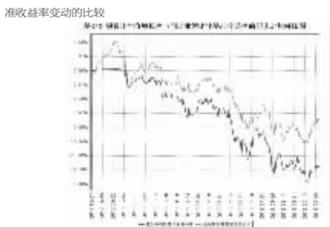


国都量化精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告



准收益率变动的比较

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业资格	说明
程飞	基金经理	2017年12月27日	-	是	硕士研究生学历, 曾任招商证券研究员, 2011年11月加入国都证券, 曾任国都证券资产管理部研究员, 2013年加入国都证券资产管理部, 2015年加入国都证券资产管理部, 2017年12月27日任国都量化精选混合型证券投资基金基金经理。

3.3 其他指标

注:无。

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	任职日期	离任日期	证券从业资格	说明
程飞	基金经理	2017年12月27日	-	是	硕士研究生学历, 曾任招商证券研究员, 2011年11月加入国都证券, 曾任国都证券资产管理部研究员, 2013年加入国都证券资产管理部, 2015年加入国都证券资产管理部, 2017年12月27日任国都量化精选混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》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。本基金无法定、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

本报告期内, 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

本报告期内, 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量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度, 在经历8月份市场快速下跌后, 阶段性企稳有所释放, 三季度整体呈现权重蓝筹小幅度反弹和中小创大幅下跌的分化走势, 季度内上证综指跌幅0.92%, 创业板跌幅12.16%, 中小板跌幅11.22%。

三季度, 量化精选产品策略主要配置成长精选策略和指数增强策略, 行业配置上保持均衡风格, 整体仓位维持在六成左右。在7月底时, 量化基金依据模型提示, 在大盘2900点左右进行了适度减仓, 有效降低部分产品的回撤幅度, 随后在8月下旬的底部区域有所加仓, 在配置方向上保持均衡风格, 然而同期以成长股为主的中小创板块表现低于预期, 未能及时跟上权重股的反弹, 产品净值在本报告

期内也随着市场出现小幅度的回调, 后续我们将继续加强改善量化模型对短期市场走势的判断能力, 力争获取稳健的超额收益。

展望四季度, 我们判断美国进一步加息的影响, 外债市场可能四季度波动会加大, 进而传导到国内市场; 此外国内宏观经济前景不容乐观, 而悲观预期尚未体现在上市公司企业的盈利报表上, 后续会有为漫长的调整过程, 所以整体上对市场持谨慎态度。如果市场阶段性有比较大的调整, 我们将超越市场平均的投资指标, 及时把握错杀反弹带来的结构性反弹机会, 力争取得超越市场平均的投资收益。

4.5 报告期内基金的投资表现

截止2018年9月30日, 本基金份额净值为0.8437元, 份额累计净值0.8437元, 季度基金份额净值增长率-1.92%, 同期业绩比较基准增长率-1.03%, 本基金份额净值增长率低于业绩比较基准3.89个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内, 本基金不存在持有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份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

5.1 投资组合报告

5.1.1 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	32,140,390.00	68.38
2	基金投资	32,140,390.00	68.38
3	固定收益投资	-	-
4	其中: 债券	-	-
5	其中: 股票	-	-
6	其中: 权证	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,381,192.38	15.39
8	其他资产	55,495,418.23	116.29
9	合计	94,756,180.61	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	819,000.00	1.89
B	矿业	348,000.00	0.87
C	制造业	13,619,230.00	30.63
D	电力、热力、燃气及水生产供应业	1,961,300.00	4.46
E	信息技术业	1,514,700.00	3.36
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,000,500.00	2.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	1,579,600.00	3.61
J	房地产业	6,521,600.00	14.54
K	医药生物	697,500.00	1.57
L	国防军工	-	-
M	科学仪器及技术服务	1,081,200.00	2.41
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	建筑业	-	-
P	教育	-	-
Q	公用事业	1,072,000.00	2.36
R	采掘、有色金属及能源	1,398,400.00	3.10
S	综合	-	-
合计		32,140,390.00	68.38

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	601318	中国平安	20,000	1,209,000.00	2.90
2	300395	华谊兄弟	51,000	1,268,400.00	2.89
3	600015	浦发银行	149,000	1,143,000.00	2.59
4	600003	浦发银行	76,000	1,129,000.00	2.56
5	600229	招商轮船	97,000	1,098,000.00	2.49
6	002263	传音控股	100,000	1,080,000.00	2.46
7	000616	中国国旅	200,000	1,072,000.00	2.43
8	601111	中国国旅	130,000	1,069,000.00	2.40
9	300012	华测导航	180,000	1,061,200.00	2.39
10	000860	华泰股份	190,000	1,037,000.00	2.37

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。

5.4 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

注:无。

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贵金属投资

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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

注:无。

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:无。

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

根据本基金的基金合同约定, 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:无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 投资标的基金名称

注:无。

5.11.2 报告期内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。

注:无。

5.11.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	应收利息	11,662,000.07	25.80
2	基金投资	11,662,000.07	25.80
3	应收股利	-	-
4	应收资产支持证券	-	-
5	基金投资	-	-
6	其他应收款	-	-
7	应收权证	-	-
8	其他应收款	-	-
9	其他应收款	-	-
10	其他应收款	-	-
11	其他应收款	-	-
12	其他应收款	-	-
13	其他应收款	-	-
14	其他应收款	-	-
15	其他应收款	-	-
16	其他应收款	-	-
17	其他应收款	-	-
18	其他应收款	-	-
19	其他应收款	-	-
20	其他应收款	-	-
21	其他应收款	-	-
22	其他应收款	-	-
23	其他应收款	-	-
24	其他应收款	-	-
25	其他应收款	-	-
26	其他应收款	-	-
27	其他应收款	-	-
28	其他应收款	-	-
29	其他应收款	-	-
30	其他应收款	-	-
合计		11,662,000.07	25.80

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	300023	当升科技	53,000	764,200.00	5.71
2	002228	合兴集团	90,000	683,400.00	4.88
3	300012	华测导航	119,000	642,400.00	4.68
4	000977	华测导航	28,000	626,000.00	4.58
5	300144	瑞德股份	623,000	623,000.00	4.48
6	002263	传音控股	28,000	609,200.00	4.46
7	000911	华测导航	22,000	591,600.00	4.33
8	003846	天润股份	16,000	591,400.00	4.28
9	603019	华测导航	12,000	562,600.00	4.18
10	300194	华测导航	40,000	566,000.00	4.16

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	华测导航	29,000	698,200.00	5.79
2	002263	传音控股	19,000	666,900.00	5.56
3	603327	华测导航	16,000	529,300.00	4.38
4	300418	华测导航	25,400	528,000.00	4.38
5	300003	华测导航	17,000	515,900.00	4.28
6	000911	华测导航	9,200	513,600.00	4.26
7	000228	合兴集团	86,000	502,200.00	4.16
8	000208	安润股份	16,300	494,440.00	4.13
9	003008	天润股份	11,200	474,540.00	3.93
10	603327	华测导航	39,000	479,220.00	3.90

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	华测导航	29,000	698,200.00	5.79
2	002263	传音控股	19,000	666,900.00	5.56
3	603327	华测导航	16,000	529,300.00	4.38
4	300418	华测导航	25,400	528,000.00	4.38
5	300003	华测导航	17,000	515,900.00	4.28
6	000911	华测导航	9,200	513,600.00	4.26
7	000228	合兴集团	86,000	502,200.00	4.16
8	000208	安润股份	16,300	494,440.00	4.13
9	003008	天润股份	11,200	474,540.00	3.93
10	603327	华测导航	39,000	479,220.00	3.90

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	华测导航	29,000	698,200.00	5.79
2	002263	传音控股	19,000	666,900.00	5.56
3	603327	华测导航	16,000	529,300.00	4.38
4	300418	华测导航	25,400	528,000.00	4.38
5	300003	华测导航	17,000	515,900.00	4.28
6	000911	华测导航	9,200	513,600.00	4.26
7	000228	合兴集团	86,000	502,200.00	4.16
8	000208	安润股份	16,300	494,440.00	4.13
9	003008	天润股份	11,200	474,540.00	3.93
10	603327	华测导航	39,000	479,220.00	3.90

注:以上行业分类以2018年9月30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股票投资组合

注:无。

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

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	华测导航	29,000	698,200.00	5.79
2	002263	传音控股	19,000	666,900.00	5.56
3	603327	华测导航	16,000	529,300.00	4.38
4	300418	华测导航	25,400	528,000.00	4.38
5	300003	华测导航	17,000	515,900.00	4.28
6	000911	华测导航	9,200	513,600.00	4.26
7	000228	合兴集团	86,000	502,200.00	4.16