国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年1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,投资者在做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10月1日至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金国鑫发起
场内简称	-
交易代码	762001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	160,010,051.98份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择,追求在严格控制风险的前提下实现资本的长期稳健回报。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行的投资时机的判断来确定投资组合中各大类资产的权重。在权益类资产投资方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在固定收益类资产投资方面,本基金会深入研究分析宏观经济和利率趋势,选择流动性好,到期收益率与信用质量相对较高的债券品种进行投资。
业绩比较基准	金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)。
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	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:本基金为发起式基金。

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-19,301,067.40
2.本期利润	-37,015,275.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2703
4.期末基金资产净值	214,264,313.16
5.期末基金份额净值	1.3391

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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。

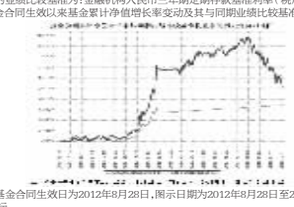
3.2 基金净值表现

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	-16.14%	1.64%	0.71%	0.01%	-16.85%	1.63%

注:本基金的业绩比较基准为:金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)

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



注:本基金基金合同生效日为2012年8月28日,图示日期为2012年8月28日至2018年12月31日。

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		
徐艳芳	本基金基金经理,国金众赢货币、国金金第七天理财、国金稳长回报、国金量化添利基金经理,固定收益投资部总经理	2013年2月25日	-	10	徐艳芳女士,清华大学硕士。2006年10月至2012年6月历任哈天财经公关公司财经咨询师、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012年6月加入国金基金管理有限公司,历任投资研究部基金经理;现任固定收益投资部总经理兼基金经理。
滕桓光	本基金基金经理	2014年4月11日	-	13	滕桓光先生,中央财经大学硕士。2002年至2006年先后历任中国工商银行保险分行国际业务员、中大期货经纪有限公司期货交易员、和讯信息科技有限公司高级编辑、国投信托有限公司证券交易员。2009年11月加入国金基金管理有限公司,历任基金交易部高级交易员,投资研究部基金经理;现任主动权益投资部基金经理。

注:(1)任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》和其他有关法律法规的规定,以及《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》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利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过优善交易范围内各类交易的公平交易执行细则,严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现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的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

受到国际市场的冲击,国庆节后国内A股市场持续走弱势,同时,四季度国际原油价格单边下跌,布伦特原油期货从87美元/桶的高位下跌至接近50美元/桶,跌幅超过40%。国内主要指数中,上证综指下跌11.61%,深证成指下跌13.82%,沪深300指数下跌12.45%,上证50指数下跌12.03%,中小板指数下跌18.22%,创业板指数下跌11.39%,中信29一级行业指数中仅农林牧渔板块微涨0.07%,石油石化板块的跌幅超过20%,钢铁、医药、食品饮料和基础化工的跌幅超过15%,其余大部分板块跌幅也都超过了5%。在四季度末,本基金资产组合的股票仓位有所提高,增持了金融、医药和食品饮料的占比,短期业绩受到消费类板块调整的影响。其中医疗行业政策对于相关上市公司股价的影响超出预期,医保局带量招标采购政策使仿制药中标价格大跌,降低了市场对部分药企的业绩预期和估值水平。在投资标的的选择上,我们坚持通过深入的公司调研和财务分析,应用净资本回报率(ROE)、业绩增速和经营性现金流等指标,遴选公司质地优良、业绩确定性高且市场估值合理的个股进行投资。

展望未来,国内宏观经济增长面临进一步下行的压力,内外冲击都未出现缓解的迹象,中美之间的贸易摩擦的不确定性挥之不去,国内金融去杠杆的影响已在投资端明显体现出来,虽然房地产投资在2018年表现出一定的韧性,但基建投资下滑明显,传导带来了实体经济需求的下行,实体信用收紧导致企业资金链紧张,违约事件频发。在年底经济工作会议中,决策层出做出经济面临下行压力的判断。经济下行环境下央行将延续适度宽松的货币政策,流动性将延续充裕状态。

宏观经济下行压力大,实体经济需求偏弱,权益市场短期不具备趋势性行情的条件,但政策面相对利好,此次全面降准就是对于市场流动性改善的确认,未来政策层面的积极因素仍值得期待,减税降费的实施有望成为未来消费需求改善的拐点。另外,经过持续一整年的下跌,国内A股的市场估值已经具备一定的配置价值,对于业绩确定性高的上市公司,仍然存在估值修复的可能。未来看好估值有优势的金融和大消费板块,具备成长属性的TMT和新能源汽车板块,关注军工行业的投资机会。

中长期来看,我们依然认为中国经济具备结构性向好的长期增长动力,中美贸易摩擦对宏观经济的影响将会边际弱化,随着对外开放的不断深入,作为全球第二大经济体,中国的资本市场将更具吸引力,对于投资者而言意味着巨大的投资机遇和丰厚的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位份额净值1.3391元,累计单位净值2.0321元。本报告期基金份额净值增长率-16.14%,同期业绩比较基准增长率0.71%。

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,本基金无连续二十个工作日出现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	181,906,782.84	79.89
	其中:股票	181,906,782.84	79.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,681,794.00	4.69
	其中:债券	10,681,794.00	4.69
	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	11,200,000.00	4.92
	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	23,293,760.65	10.23
8	其他资产	607,949.20	0.27
9	合计	227,689,286.69	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	1,479,210.00	0.69
B	采矿业	353,317.00	0.16
C	制造业	100,143,428.82	46.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,523,160.00	0.71
F	批发和零售业	8,987,056.00	4.19
G	交通运输、仓储和邮政业	2,107,914.00	0.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,532,212.00	4.92
J	金融业	42,728,307.10	19.94
K	房地产业	12,007,241.00	5.60
L	租赁和商务服务业	1,436,568.00	0.67
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	39,460.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	568,919.92	0.27
S	综合	-	-
	合计	181,906,782.84	84.90

注:以上行业分类以2018年12月31日的中国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	601398	工商银行	7,508,810.00	17,508,810.00	8.17
2	300003	乐普医疗	771,900	16,063,239.00	7.50
3	600887	伊利股份	503,400	11,617,792.00	5.38
4	600048	保利地产	956,400	11,275,956.00	5.26
5	600519	贵州茅台	17,100	10,089,171.00	4.71
6	601288	农业银行	2,653,771	9,589,575.60	4.48
7	002304	洋河股份	842,000	9,506,180.00	4.44
8	300383	光环新网	746,100	9,463,087.00	4.41
9	601933	永辉超市	1,066,500	8,393,355.00	3.92
10	002415	海康威视	294,200	7,578,592.00	3.54

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	10,681,794.00	4.99
	其中:政策性金融债	10,681,794.00	4.99
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	10,681,794.00	4.99

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	018006	国开1701	106,360	10,681,794.00	4.99

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:本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期基金投资组合前十名证券的发行主体中,未有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、处罚的情况。

5.11.2

本期基金投资组合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	222,416.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	302,779.48
5	应收申购款	82,752.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	607,949.20

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 报告组合报告附注的其他文字描述部分

无

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	118,884,976.44
报告期期间基金总申购份额	46,115,329.18
减:报告期期间基金总赎回份额	4,990,253.64
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	160,010,051.98

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

注:本报告期,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	94,231.50	0.06	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	94,231.50	0.06	-	-	-

注:本基金成立后有11,001,640.50份额为发起份额,发起份额承诺的持有期限为3年,自2012年8月28日起至2015年8月27日止。自2015年8月28日起发起份额承诺持有期限届满,发起份额可以自由申请赎回退出。

§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

注:本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《证券时报》及基金管理人网站进行了如下信息披露:

1,2018年10月12日《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)》

2,2018年10月12日《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)摘要》

3,2018年10月12日《国金基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告》

4,2018年10月15日《国金基金管理有限公司关于旗下基金参与众升财富(北京)基金销售有限公司费率优惠的公告》

5,2018年10月16日《国金基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告》

6,2018年10月25日《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金2018年第3季度报告》

7,2018年11月27日《国金基金管理有限公司关于暂停浙江金观诚基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告》

8,2018年12月15日《国金基金管理有限公司高级管理人员变更公告》

9,2018年12月22日《国金基金管理有限公司关于增加注册资本的公告》

10,2018年12月24日《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金分红公告》

11,2018年12月29日《国金基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》

本报告期内,基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1,中国证监会核准基金募集的文件;

2,国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同;

3,国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议;

4,国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书;

5,基金管理人业务资格批件、营业执照;

6,基金托管人业务资格批件、营业执照;

7,报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路87号国际财经中心D座14层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:4000-2000-18

公司网址:www.gfund.com

国金基金管理有限公司
2019年1月19日

国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年1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,投资者在做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10月1日至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金量化多策略
场内简称	-
交易代码	005443
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月1日
报告期末基金份额总额	351,563,915.66份
投资目标	本基金通过数量化模型合理配置资产权重,精选个股,在严格控制投资风险的前提下力求实现超越业绩比较基准的回报。
投资策略	1.资产配置策略 本基金采用自主开发的量化风险模型对市场的系统性风险进行判断,作为股票、债券、现金等金融工具上大类配置的依据,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,动态地调整各金融工具的投资比例。同时,本基金将适时地采用股指期货对冲策略做套期保值,以达到控制下行风险的目标。 2.量化选股模型 (1)多因子选股策略 本基金股票部分的构建主要采用Alpha多因子选股模型。根据对中国证券市场运行特征的长期研究,利用长期积累并最新扩展的大量因子信息,引入先进的因子筛选技术,动态捕捉市场热点,快速适应新的市场环境,对全市场股票进行筛选,增大组合的超市场收益。本基金在股票投资过程中,强调投资纪律,降低噪音性投资带来的风险,力争实现基金资产长期稳定增值。 (2)统计套利策略 本基金通过对股票大量数据的回溯研究,用量化统计分析工具找出市场内那个股之间的稳定性关系,将获利建立在对历史数据进行统计分析的基础之上,估计相关变量的概率分布,尝试以较高的成功概率进行套利。 (3)事件驱动套利策略 本基金通过捕捉和深入分析可能造成股价异常波动的时间以及对过往事件的数据检测,获取时间影响所带来的超额投资回报。 (4)投资组合优化 本基金根据量化风险模型对投资组合进行优化,调整个股权重,在控制风险的前提下追求收益最大化。 6.股指期货投资策略 本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择的投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场进行定量化研究,结合股指期货定价模型寻求其合理的估值水平,在法律法规允许的范围内进行相应投资操作。 7.国债期货投资策略 国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平,基金管理人将以套期保值为目的,按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、凸度水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。 8.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征,主要考虑运用的策略主要包括:价值挖掘策略、跨期保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认沽权证策略、卖空保护性的认购权证策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中证全债指数收益率。
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	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:无。

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-52,995,434.83
2.本期利润	-31,893,160.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0890
4.期末基金资产净值	257,723,667.02
5.期末基金份额净值	0.7331

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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。

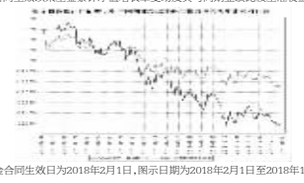
3.2 基金净值表现

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	-10.74%	1.27%	-6.41%	0.98%	-4.33%	0.29%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

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



注:本基金基金合同生效日为2018年2月1日,图示日期为2018年2月1日至2018年12月31日。

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		
Jianwu Lin(林建武)	本基金基金经理,国金量化多策略基金经理,公司总经理助理,量化投资总监兼量化研究部总经理,量化投资事业一部总经理	2018年2月1日	-	18	Jianwu Lin(林建武)先生,美国宾西法尼亚大学博士,2000年8月至2016年11月历任美国摩根史坦利量化分析师、美国高盛投资投资战略部总裁、首席相合算法分析师,美国迈格尼塔投资公司资深量化分析师和全球量化投资战略交易总监。诗华大学麦田研究生院金融学教授,量化投资研究中心主任,国信证券发展研究总部博士后工作站导师和研究员,2016年11月加入国金基金管理有限公司,任量化研究总监、量化研究部总经理。量化投资事业一部总经理;自2017年2月起兼任分司代理量化投资总监;自2017年12月起任分司总经理助理、量化投资总监、兼任量化研究部总经理、量化投资事业一部总经理。
郭骁	本基金基金经理	2018年2月6日	-	6	郭骁先生,厦门大学硕士,2012年7月至2017年8月在宝盈基金管理有限公司任职,先后担任金融工程部研究员、权益投资部基金经理。2017年8月加入国金基金管理有限公司,任量化研究部总经理助理;自2018年2月起任量化研究部基金经理。

注:(1)任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》和其他有关法律法规的规定,以及本基金基金合同的约定,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利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则,严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现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的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度以来,采购经理人指数、发电耗煤量增速等经济先行指标继续回落,采购经理人指数时隔29个月下滑至荣枯线以下,经济运行趋势表现出较大的下行压力。在此经济环境下,国家及时调整政策目标,逐步实施了包括减税、降准等更加积极的财政政策和更加灵活的货币政策进行宏观调控。目前来看,宏观政策的影响尚未得到充分体现,经济短期内或将延续下行趋势。四季度内,受国内外经济形势预期转弱、外围股市大幅调整等因素影响,权益板块各指数普遍跌落下行,沪深300、中证500、创业板指的收益率分别为-12.45%、-13.18%、-11.39%。

本基金股票仓位维持在较高水平,并阶段性地运用股指期货进行风险对冲,以降低组合市场风险。本基金的选股策略基于人工智能模型,策略在正常进化学习的过程中,最新的市场信息和更多收益风险比好的信号被吸收纳入,力求实现超越业绩比较基准的回报。报告期内,本基金持仓风格没有发生大的变化,持仓比较分散,结构比较均衡,既包含一部分稳定盈利的大盘龙头公司,同时也包含一部分基本面扎实、业绩增速良好的成长型公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位份额净值0.7331元,累计单位净值0.7331元。本报告期基金份额净值增长率-10.74%,同期业绩比较基准增长率-6.41%。

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,本基金无连续二十个工作日出现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	207,172,164.14	79.64
	其中:股票	207,172,164.14	79.64
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	20,000,000.00	7.69
	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	32,729,638.22	12.58
8	其他资产	232,781.58	0.09
9	合计	260,134,583.94	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	686,875.00	0.27
B	采矿业	4,681,502.85	1.82
C	制造业	126,246,654.90	48.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,440,848.00	3.66
E	建筑业	5,590,242.26	2.17
F	批发和零售业	11,839,610.20	4.59
G	交通运输、仓储和邮政业	3,116,163.00	1.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,169,040.00	0.84
J	金融业	27,207,411.89	10.56
K	房地产业	6,165,847.00	2.39
L	租赁和商务服务业	4,961,106.24	1.92
M	科学研究和技术服务业	1,418,724.00	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	3,668,139.00	1.42
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	207,172,164.14	80.39

注:以上行业分类以2018年12月31日的中国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	601328	交通银行	768,671	4,460,608.09	1.73
2	601398	工商银行	829,100	4,385,939.00	1.70
3	601229	上海银行	373,900	4,183,941.00	1.62
4	601009	南京银行	647,300	4,181,566.00	1.62
5	601688	华泰证券	192,300	3,115,260.00	1.21
6	000415	渤海租赁	851,500	3,065,400.00	1.19
7	601318	中国平安	53,208	2,984,968.80	1.16
8	600685	海船木船	97,515	2,865,239.20	1.11
9	600016	民生银行	492,200	2,820,306.00	1.09
10	000651	格力电器	72,304	2,580,529.76	1.00

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投资。

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投资。

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:本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期基金投资组合前十名证券的发行主体中,未有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、处罚的情况。

5.11.2

本期基金投资组合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	150,566.83
2	应收证券清算款	22,684.93
3	应收股利	-
4	应收利息	55,537.42
5	应收申购款	4,003.40
6	其他应收款