中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金绝对收益
基金主代码	001059
交易代码	001059
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2015年4月21日
报告期末基金份额总额	103,420,089.76份
投资目标	本基金灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险,寻求基金资产的长期稳健增值,以期实现超越业绩比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金采用市场中性策略为主的多种绝对收益策略剥离系统风险,力争实现基金资产长期稳定的绝对回报。其中,市场中性策略包括量化选股策略和期货对冲策略两大策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款收益率。
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金,通过多种绝对收益策略剥离本基金的系统性风险,实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。
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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-22,713.19
2.本期利润	-233,359.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.00022
4.期末基金资产净值	105,511,255.81
5.期末基金份额净值	1.020

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;

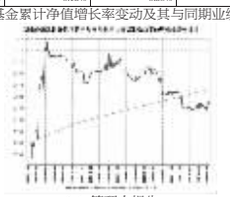
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-0.20%	0.13%	0.36%	0.00%	-0.56%	0.13%

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		
李云琪	本基金的基金经理	2015年4月21日	2017年3月28日	9	李云琪先生,工学硕士,历任摩根士丹利信息技术(上海)有限公司固定收益部分析员、经理;中国国际金融股份有限公司证券投资管理部,高级经理。现任中金基金管理有限公司量化分析投资部副总经理。2015年4月起任中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年7月起任中金中证500指数增强型发起式证券投资基金基金经理和中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2016年11月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
魏宇	本基金的基金经理	2017年3月28日	-	6	香港大学统计专业博士。2010年8月至2014年10月,在北京尊惠资产管理有限公司从事A股量化策略开发工作。2014年11月,加入中金基金管理有限公司,现任量化分析投资部副总经理。2015年12月26日至2017年2月22日任量化专户投资经理。2017年3月28日起,担任下列公募基金的基金经理:中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金、中金中证500指数增强型发起式证券投资基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金。

注:1、本报告期内,基金经理由李云琪先生变更为魏宇先生;

2、任职日期说明:原任基金经理李云琪先生的任职日期为基金合同生效日,现任基金经理魏宇先生的任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期

3、证券从业年限的计算标准: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

4、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

本报告期内,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》,并在此基础上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中金现金管家A类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8459%	0.0046%	0.3329%	0.0000%	0.5130%	0.0046%

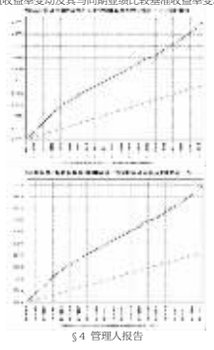
注:本基金收益分配按日结转份额。

中金现金管家B类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9061%	0.0046%	0.3329%	0.0000%	0.5732%	0.0046%

注:基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
石玉	本基金的基金经理	2016年7月16日	-	9	石玉女士,天津大学管理学硕士,历任中国科技证券、联合证券职员,天弘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,2016年7月起任中金纯债债券型证券投资基金、中金现金管家货币市场基金基金经理。2016年12月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期说明:石玉女士任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期;

2、证券从业年限的计算标准: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

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》等有关法律法规的规定和《中金现金管家货币市场基金基金合同》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,在保障基金资产的安全性和流动性的前提下,通过积极主动管理,力争实现超越业绩比较基准的稳定收益;在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。报告期内,本基金投资组合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

在本报告期内,股票投资方面,本基金采用多种量化策略进行股票投资的正常运作,保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略,并根据市场的波动状况进行灵活的调整,对风险因子进行了相应的风险控制,同时进行新股申购,力争基金资产长期稳定增值;债券投资方面,本着稳健投资原则,本基金重点配置了中高等级信用债,选择了确定性强的品种,并维持了较低的久期和杠杆比例。

展望2017年第2季度,整体的趋势是去杠杆、去泡沫,同时力求保持稳定增长。我们预计资金环境不如第1季度宽松,监管仍将维持偏紧的局面,市场整体估值仍然偏高,股价有一定下行压力。国际上,主要风险来自于欧洲的政治风险和美国的政策风险。我们将密切关注市场变化,不断调整改进量化模型,努力提高股票组合相对于股票指数的超额收益,战胜基差,增加基金的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.020元;本报告期基金份额净值增长率为-0.20%,业绩比较基准收益率为0.36%。

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	73,509,712.46	68.92
	其中:股票	73,509,712.46	68.92
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	16,376,381.11	15.35
8	其他资产	16,769,331.78	15.72
9	合计	106,655,425.35	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	88,320.50	0.08
B	采矿业	5,334,021.27	5.06
C	制造业	14,829,607.12	14.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	472,073.78	0.45
E	建筑业	10,030,049.84	9.51
F	批发和零售业	467,706.01	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	4,024,166.06	3.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,679,598.30	1.59
J	金融业	32,441,839.22	30.75
K	房地产业	3,648,955.80	3.46
L	租赁和商务服务业	106,197.52	0.10
M	科学研究和技术服务业	126,348.60	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	133,444.34	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	36,626.50	0.03
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	82,421.60	0.08
S	综合	8,336.00	0.01
	合计	73,509,712.46	69.67

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	601668	中国建筑	612,320	5,633,344.00	5.34
2	601818	光大银行	1,296,100	5,326,971.00	5.05
3	601166	兴业银行	326,400	5,290,944.00	5.01
4	601377	兴业证券	679,000	5,201,140.00	4.93
5	600028	中国石化	805,700	4,624,718.00	4.38
6	601318	中国平安	103,800	3,841,638.00	3.64
7	600029	南方航空	436,000	3,514,160.00	3.33
8	600016	民生银行	414,300	3,513,284.00	3.33
9	600048	保利地产	330,007	3,144,966.71	2.98
10	601390	中国中铁	344,729	3,037,062.49	2.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末,本基金未持有债券。

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

本报告期末,本基金未持有债券。

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

本报告期末,本基金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

本报告期末,本基金未持有贵金属。

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

本报告期末,本基金未持有权证。

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1704	IH1704	-84	-59,371,200.00	-312,592.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-312,592.00
股指期货投资本期收益(元)					-323,486.82
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-190,653.18

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲,并通过量化模型,寻找最优的股指期货对冲工具构建整个组合,从而剥离现货组合的系统性风险,仅保留现货组合相对于期货组合的超额收益,力争在牛市和熊市中均为投资者获取稳健的正向收益。

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

本报告期末,本基金无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末,本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末,本基金无国债期货投资。

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,除兴业证券(601377)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。

2016年7月8日,兴业证券股份有限公司因"在推荐欣泰电气申请首次公开发行股票并在创业板上市过程中,未遵守业务规则和行业规范,未勤勉尽责地对欣泰电气IPO申请文件进行审慎核查,出具的发行保荐书、《兴业证券股份有限公司关于丹东欣泰电气股份有限公司之2012年度财务报告专项检查自查工作报告》等文件存在虚假记载;在欣泰电气公开发行股票过程中,公司作为主承销商,未审慎核查公开发行募集文件的真实性和准确性,未发现《招股意向书》和《招股说明书》中涉及欣泰电气应收账款、流动资产和经营活动产生的现金流量净额等项目的财务数据存在虚假记载。"收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字(2016)70号)。

本基金采用量化模型选股,本报告期内,兴业证券(603177)在市值、反转等因子模型中占有优势,在我们的量化选股模型中权重正常计算,我们认为没有必要进行特别调整。

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	12,535,046.56
2	应收证券清算款	4,232,823.66
3	应收股利	-
4	应收利息	1,461.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,769,331.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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

报告期末,本基金前十名股票中存在流通受限情况的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,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

报告期期初基金份额总额	111,680,561.77
报告期期间基金总申购份额	19,261.42
减:报告期期间基金总赎回份额	8,259,723.43
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	103,420,089.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,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	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	10,000,350.00	9.67	10,000,350.00	9.67	自基金合同生效之日起不少于三年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,350.00	9.67	10,000,350.00	9.67	-

§9 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、中国证监会准予中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

2、《中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中金绝对收益策略定期开放混合型发起式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、报告期内中金绝对收益策略定期开放混合型发起式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

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
2017年4月21日

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金量化多策略
基金主代码	003582
交易代码	003582
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月10日
报告期末基金份额总额	200,104,867.46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,力求实现基金资产的稳定增值。
投资策略	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多种量化策略。本基金在股票投资过程中将保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略,强调投资纪律,降低随意性投资带来的风险,力争基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。
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

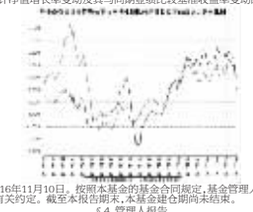
主要财务指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	4,963,277.04
2.本期利润	2,888,095.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0144
4.期末基金资产净值	201,989,523.09
5.期末基金份额净值	1.009

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	1.41%	0.57%	3.46%	0.41%	-2.05%	0.16%

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:本基金的基金合同生效日为2016年11月10日。按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。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		
李云琪	本基金的基金经理	2016年11月10日	2017年3月28日	9	李云琪先生,工学硕士,历任摩根士丹利信息技术(上海)有限公司固定收益部分析员、经理;中国国际金融有限公司证券投资管理部,高级经理。现任中金基金管理有限公司量化分析投资部副总经理。2015年4月起任中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年7月起任中金中证500指数增强型发起式证券投资基金基金经理和中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2016年11月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
魏宇	本基金的基金经理	2017年3月28日	-	6	魏宇先生,香港大学统计专业博士。2010年8月至2014年10月,在北京尊惠资产管理有限公司从事A股量化策略开发工作。2014年11月加入中金基金管理有限公司,现任量化分析投资部副总经理。2015年12月26日至2017年2月22日任量化专户投资经理。2017年3月28日起,担任下列公募基金的基金经理:中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金、中金中证500指数增强型发起式证券投资基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金。
石玉	本基金的基金经理	2017年3月29日	-	9	石玉女士,天津大学管理学硕士,历任中国科技证券、联合证券职员,天弘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,2016年7月起任中金纯债债券型证券投资基金、中金现金管家货币市场基金基金经理。2016年12月起任中金纯债债券型证券投资基金基金经理。2017年3月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、本报告期内,基金经理由李云琪先生变更为魏宇先生,并增加基金经理石玉女士

2、任职日期说明:原任基金经理李云琪先生的任职日期为基金合同生效日,现任基金经理魏宇先生、石玉女士的任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期

3、证券从业年限的计算标准: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

4、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、研究活动控内募交易指导意见》,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

在本报告期内,股票投资方面,本基金采用多种量化策略进行股票投资的正常运作,保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略,并根据市场的波动状况进行灵活的调整,对风险因子进行了相应的风险控制,同时进行新股申购,力争基金资产长期稳定增值;债券投资方面,本着稳健投资原则,本基金重点配置了中高等级信用债,选择了确定性强的品种,并维持了较低的久期和杠杆比例。

展望2017年第2季度,整体的趋势是去杠杆、去泡沫,同时力求保持稳定增长。我们预计资金环境不如第1季度宽松,监管仍将维持偏紧的局面,市场整体估值仍然偏高,股价有一定下行压力。国际上,主要风险来自于欧洲的政治风险和美国的政策风险。我们将不断调整改进量化模型,努力提高股票组合的表现,增加基金的收益。债券投资方面,本基金将深入研究国民经济运行状况,货币市场及资本市场资金供求关系,采取利率策略、信用策略相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,构造能提供稳定收益的债券工具组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.009元;本报告期基金份额净值增长率为1.41%,业绩比较基准收益率为3.46%。

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	132,642,584.20	65.43
	其中:股票	132,642,584.20	65.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,087,200.00	26.68
	其中:债券	54,087,200.00	26.68
	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	8,506,112.66	4.20
8	其他资产	7,482,895.55	3.69
9	合计	202,718,792.41	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	84,470.00	0.04
B	采矿业	1,987,018.66	0.98
C	制造业	58,238,311.70	28.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,745,081.75	8.29
E	建筑业	2,705,322.19	1.34
F	批发和零售业	19,066,417.43	9.44
G	交通运输、仓储和邮政业	11,069,748.97	5.48
H	住宿和餐饮业	101,080.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,819,127.20	1.40
J	金融业	283,359.00	0.14
K	房地产业	16,579,978.08	8.21
L	租赁和商务服务业	611,889.80	0.30
M	科学研究和技术服务业	574,677.56	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	1,083,268.75	0.54
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	36,890.00	0.02
Q	卫生和社会工作	45,600.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	611,443.11	0.30
S	综合	-	-
	合计	132,642,584.20	65.67

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票资产。

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

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	600583	京投发展	360,379	3,001,957.07	1.49
2	000966	长源电力	387,600	2,306,220.00	1.14
3	600396	金山股份	462,121	2,287,498.95	1.13
4	002641	永高股份	273,044	2,137,934.52	1.06
5	600723	首商股份	205,836	2,008,959.36	0.99
6	600665	天地源	357,204	1,960,333.84	0.97
7	002039	黔源电力	116,600	1,863,268.00	0.92
8	601339	百隆东方	295,204	1,842,072.96	0.91
9	601518	吉林高速	382,800	1,653,696.00	0.82
10	002083	孚日股份	236,102	1,640,908.90	0.81

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	4,001,200.00	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	39,955,000.00	19.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,131,000.00	5.02
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,087,200.00	26.78

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	1282532	12碧公交MTN1	100,000	10,131,000.00	5.02
2	011698496	16晋能SCP005	100,000	10,009,000.00	4.96
3	011698564	16宏泰国资SCP002	100,000	9,994,000.00	4.95
4	011698313	16晋兴SCP003	100,000	9,978,000.00	4.94
5	011698625	16特变股份SCP002	100,000	9,974,000.00	4.94

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五名权证投资明细

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

本报告期末,本基金无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末,本基金无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末,本基金无国债期货投资。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,115.80
2	应收证券清算款	6,815,079.04
3	应收股利	-
4	应收利息	626,700.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,482,895.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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 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

报告期期初基金份额总额	200,107,012.29
报告期期间基金总申购份额	1,255.40
减:报告期期间基金总赎回份额	3,400.23
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	200,104,867.46

§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