兴业聚利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:兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚利灵活配置混合
基金主代码	001277
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	279,563,714.66份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金旨在力争获得高于业绩比较基准的投资收益,注重风险控制,通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险,因势利导运用多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)+1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	6,864,389.47
2.本期利润	10,408,181.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0319
4.期末基金资产净值	426,130,051.41
5.期末基金份额净值	1.524

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

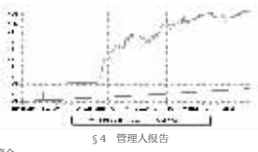
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.14%	0.36%	0.87%	0.01%	1.27%	0.35%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)+1%。

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

兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月7日-2017年3月31日)



§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		
腊博	本基金的基金经理	2015年5月14日	-	12	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2003年7月至2006年4月,在新西兰ANYING国际金融有限公司担任货币策略师;2007年1月至2008年5月,在新西兰FORESTIT金融研究有限公司担任策略分析师;2008年5月至2010年8月,在长城证券有限责任公司担任策略研究员;2010年8月至2014年12月就职于中欧基金管理有限公司,其中2010年8月至2012年1月担任宏观、策略研究员,2012年1月至2013年8月担任中欧新趋势股票型证券投资基金、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金的基金经理助理,2013年8月至2014年12月担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。2014年12月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期,除首任基金经理外,"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;

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》及其配套法律法规、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最大利益。报告期内,本基金运作整体合法合规,未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,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。报告期内,本基金运作整体合法合规,未发现损害基金持有人利益的行为。

4.4 投资组合报告附注

4.4.1 报告期内基金投资的前十大证券的发行主体中,兴业证券(601377.SH)的主体兴业证券于2016年7月8日收到中国证监会关于兴业证券及欣泰电气IPO申请文件和公开发行募集文件签字保荐代表人兰翔、伍文辉的《行政处罚决定书》,中国证监会决定,对公司给予警告,没收保荐业务收入1200万元,并处以2400万元罚款;没收承销股票违法所得2078万元,并处以60万元罚款;对兰翔、伍文祥给予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。对兴业证券投资决策程序的说明:该证券经股票研究员推荐,并通过股票入库审批流程后,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程投资了该证券。

其他前十大证券的发行主体均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。

4.4.2 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	601318	中国平安	620,400	22,961,004.00	5.39
2	600887	伊利股份	969,000	18,323,790.00	4.30
3	600518	康美药业	919,700	17,345,542.00	4.07
4	601607	上海医药	391,778	9,132,345.18	2.14
5	601377	兴业证券	1,158,400	8,873,344.00	2.08
6	600873	梅花生物	1,196,100	8,755,452.00	2.05
7	600036	招商银行	444,155	8,514,451.35	2.00
8	000963	华东医药	57,400	5,318,110.00	1.25
9	000997	新大陆	251,282	5,189,179.80	1.22
10	002311	海大集团	307,400	5,081,322.00	1.19

4.5 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	24,980,000.00	5.86
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	2,429,000.00	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,409,000.00	6.43

4.5 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	019657	17国债03	250,000	24,980,000.00	5.86
2	113011	光大转债	23,500	2,350,000.00	0.55
3	113012	骆驼转债	790	79,000.00	0.02

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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。

4.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

4.9.1 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投资,也无期间损益。

4.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人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,旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

4.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

4.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,适度参与国债期货投资。

4.10.2 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投资,也无期间损益。

4.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与国债期货投资。

4.11 投资组合报告附注

4.11.1 本报告期内基金投资的前十大证券的发行主体中,兴业证券(601377.SH)的主体兴业证券于2016年7月8日收到中国证监会关于兴业证券及欣泰电气IPO申请文件和公开发行募集文件签字保荐代表人兰翔、伍文辉的《行政处罚决定书》,中国证监会决定,对公司给予警告,没收保荐业务收入1200万元,并处以2400万元罚款;没收承销股票违法所得2078万元,并处以60万元罚款;对兰翔、伍文祥给予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。对兴业证券投资决策程序的说明:该证券经股票研究员推荐,并通过股票入库审批流程后,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程投资了该证券。

其他前十大证券的发行主体均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。

4.11.2 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。

4.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	853,882.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	393,730.43
5	应收申购款	897,410.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,145,023.10

4.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

4.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	326,800,156.94
报告期期间基金总申购份额	75,314,183.87
减:报告期期间基金总赎回份额	122,550,626.15
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	279,563,714.66

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

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

§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

本报告期内,本基金单一投资者持有份额比例没有超过总份额20%的情况。

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、中国证监会准予本基金募集注册的文件

2、《兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、关于申请募集兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书

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、报告期内本基金在指定媒介上发布的各项公告

8、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站:http://www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司
二〇一七年四月二十一日

中金消费升级股票型证券投资基金

【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2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金消费升级
基金主代码	001193
交易代码	001193
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月24日
报告期末基金份额总额	370,098,859.94份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资消费升级相关的优质公司,在有效控制下行风险的前提下,力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金。
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	-1,083,906.39
2.本期利润	1,249,264.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033
4.期末基金资产净值	321,724,510.55
5.期末基金份额净值	0.869

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;

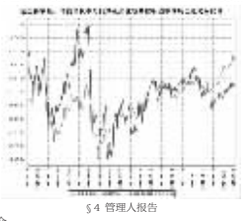
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.28%	0.77%	7.58%	0.64%	-7.23%	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		
郭党钰	中金消费升级股票型证券投资基金基金经理	2015年6月24日	-	14	郭党钰先生,工商管理硕士。历任宁波镇海炼化投资经理;华泰证券项目经理;德恒证券高级经理;华策投资有限公司投资副总经理;招商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执行总经理。

注:1.任职日期说明:任职日期为基金合同生效日

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循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规的规定,按照《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》和其他法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,尽可能保证基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长目标。基金存续期间,基金管理人通过法定的信息披露方式公布基金管理和运作情况,不存在任何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相关法规及基金合同的规定。

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 投资组合报告附注

4.4.1 报告期内基金投资的前十大证券的发行主体中,兴业证券(601377.SH)的主体兴业证券于2016年7月8日收到中国证监会关于兴业证券及欣泰电气IPO申请文件和公开发行募集文件签字保荐代表人兰翔、伍文辉的《行政处罚决定书》,中国证监会决定,对公司给予警告,没收保荐业务收入1200万元,并处以2400万元罚款;没收承销股票违法所得2078万元,并处以60万元罚款;对兰翔、伍文祥给予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。对兴业证券投资决策程序的说明:该证券经股票研究员推荐,并通过股票入库审批流程后,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程投资了该证券。

其他前十大证券的发行主体均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。

4.4.2 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	002247	帝龙文化	1,783,933	28,792,678.62	8.95
2	300025	华星创业	2,316,793	24,187,318.92	7.52
3	600963	岳阳林纸	2,246,070	19,675,573.20	6.12
4	300166	东方国信	990,406	19,659,559.10	6.11
5	600332	白云山	524,500	14,932,515.00	4.64
6	000423	东阿阿胶	181,250	11,890,000.00	3.70
7	000028	国药一致	153,599	11,562,932.72	3.59
8	002769	普路通	576,070	11,175,758.00	3.47
9	300031	宝通科技	487,113	10,813,908.60	3.36
10	600887	伊利股份	564,300	10,670,913.00	3.32

4.5 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。

4.5 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。

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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。

4.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

4.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末,本基金未持有股指期货。

4.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末,本基金未持有股指期货。

4.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

4.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期末,本基金未持有国债期货。

4.10.2 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,本基金未持有国债期货。

4.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末,本基金未持有国债期货。

4.11 投资组合报告附注

4.11.1

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。

4.11.2

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。

4.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,075,647.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	172,453,233.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	177,528,881.05

4.11.4 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。

4.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

4.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票不存在流通受限的情况。

4.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票不存在流通受限的情况。

4.11.6 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	383,796,880.04
报告期期间基金总申购份额	546,707.32
减:报告期期间基金总赎回份额	14,234,727.42
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	370,098,859.94

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

§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

本报告期内,本基金单一投资者持有份额比例没有超过总份额20%的情况。

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、中国证监会批准中金消费升级股票型证券投资基金募集的注册文件

2、《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》

3、《中金消费升级股票型证券投资基金托管协议》

4、关于申请募集中金消费升级股票型证券投资基金之法律意见书

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、报告期内本基金在指定媒介上发布的各项公告

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
2017年4月21日

中金中证500指数增强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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	中金中证500
基金主代码	003016
交易代码	003016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月22日
报告期末基金份额总额	10,296,796.87份
投资目标	本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,在力求对中证500指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力争实现超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过8%。
投资策略	1.资产配置策略 本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后,对基金资产配置做出合适调整。 2.股票投资策略 本基金作为股票指数增强型发起式证券投资基金,股票投资策略为本基金的核心策略。本基金股票投资主要策略为标的指数投资策略,通过复制目标股票指数作为基本投资组合,然后通过量化增强策略考虑基本面与技术面等多种因素,找出具有相对于标的指数超额收益的相关量化因子,并根据因子对应的股票权重调整基本投资组合,最后对投资组合进行跟踪误差以及交易成本等相关优化,力争在控制风险的基础上实现超越目标指数的相对收益。 3.债券投资策略 出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量,本基金适时对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动情况,采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度,确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率,确定债券资产配置。 4.股指期货投资策略 本基金可投资股指期货。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型发起式证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中金中证500A / 中金中证500C
下属分级基金的交易代码	003016 / 003578
报告期末下属分级基金的份额总额	10,286,317.22份 / 9,479.65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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	中金中证500A	中金中证500C
1. 本期已实现收益	285,647.34	123.71
2. 本期利润	241,585.15	-153.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0235	-0.0447
4. 期末基金资产净值	10,783,854.22	9,941.53
5. 期末基金份额净值	1.0484	1.0487

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

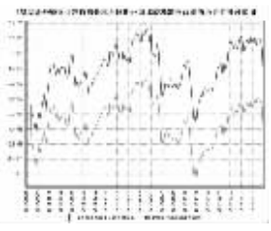
中金中证500A

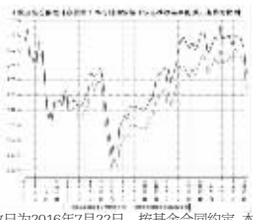
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.29%	0.72%	2.10%	0.72%	0.19%	0.00%

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	2.35%	0.71%	2.10%	0.72%	0.25%	-0.01%

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7月22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		
李云琪	本基金的基金经理	2016年7月22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策略部,高级经理。现任中金基金管理有限公司量化公募投资部副总经理。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。
魏孛	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,在北京尊嘉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,现任量化公募投资部副总经理。2015年12月25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孛先生;

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,现任基金经理魏孛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

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

在本报告期内,本基金采用量化策略进行产品的正常运作。在运用量化增强策略的同时, 对市值等因子进行了相应的风险控制,力求在控制跟踪误差的情况下获得更多的超额收益。

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。本基金作为指数增强型基金,本基金管理人将继续坚持量化分析研究,进一步改进指数增强策略,在控制风险的同时,力争获取稳健的超额收益。

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1.0484元,本报告期基金份额净值增长率为2.29%;截至本报告期末中金中证500C基金份额净值为1.0487元,本报告期基金份额净值增长率为2.35%;同期业绩比较基准收益率为2.10%。

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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	10,036,194.91	90.15
	其中:股票	10,036,194.91	90.15
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