

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要

(2017年第1号)

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
二〇一七年六月
重要提示

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的募集申请于2016年6月27日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1415号《关于中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批文》注册,并于2016年11月10日经中国证监会基金机构监管部函[2016]2769号《关于中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金备案的函》备案。本基金的基金合同于2016年11月10日正式生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书已经中国证监会注册,但中国证监会不对本基金的投资价值及市场前景等做出实质性判断或保证,也不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对本基金的投资价值及市场前景等做出实质性判断或保证。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动等因素产生波动,投资人根据持有的基金份额分享基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括但不限于:市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、技术风险、合规性风险。本基金特有的风险和特别风险等。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,高于债券型基金或货币市场基金。投资者在投资基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。

投资人投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同及其他信息披露文件,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,自主做出投资决策,自行承担投资风险,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金经理的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照尽职守信、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本更新招募说明书已经本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为2017年5月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2017年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

名称:中金基金管理有限公司
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室
办公地址:北京市朝阳区太阳宫大街18号丰融国际大厦17层
法定代表人:林寿康
成立时间:2014年12月10日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:中国证监会证监许可[2014]97号
组织形式:有限责任公司
注册资本:人民币1亿元
存续期间:持续经营
联系人:张强
联系电话:010-63211122
公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
中国国际金融股份有限公司	100%

(二) 主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

林寿康先生,董事长,货币经济学博士。历任国际货币基金组织国际经济部研究员,香港基金管理部高级经理,德意志银行建富公司新兴市场经济学家,中国信达资产管理公司国际部副主任。现任中金国际金融股份有限公司管理委员会成员、投资管理业务负责人、董事总经理。

孙菁女士,董事,管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本市场部副总经理、公司管理部总经理、运营支持部执行总经理及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司总经理。

黄劲峰先生,董事,机械工程专业学士。历任英国华威会计师事务所(英属香港)审计、核算见习生、项目经理等;高盛(亚洲),高盛集团(日本东京)固定收益部及大宗商品产品财务控制负责人,权益类产品财务控制负责人,高盛(亚洲)香港财务控制负责人,执行董事等职务;北京高华证券有限公司中后台风控、风险管理岗位;高盛(亚洲)有限公司资产管理部亚太区首席营运官,亚太处日本首席营运官,产品风险管理主管和董事总经理职务。现任中金基金管理有限公司首席营运官,董事总经理。

陈刚先生,董事,法学学士。历任摩根士丹利信息技术(中国)电子有限公司固定收益部分析师、经理;中国国际金融股份有限公司固定收益部分析师、经理;中国国际金融股份有限公司证券投资部经理、高级经理。现任中金基金管理有限公司量化产品投资部副总经理。李云琪先生自2017年3月28日起不再担任本基金的基金经理。

魏先生,香港大学统计专业博士。历任北京尊嘉资产管理有限公司

司量化策略研究员、高级量化研究员。现任中金基金管理有限公司量化公募投资部总经理。魏先生自2017年3月28日起担任本基金的基金经理。

石玉女士,管理学硕士。历任天弘基金管理有限公司金融工程分析师、投资经理,现为中金基金管理有限公司量化投资部副总经理,石玉女士自2017年3月29日起担任本基金的基金经理。

投资决策委员会成员
李永先生,工商管理硕士。历任人保资产管理有限公司交易员、风险管理、投资经理,中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理,固定收益团队负责人;固定收益部投资经理、高级投资经理,一级团队负责人;中国人寿资产管理有限公司固定收益投资委员会委员、自有资金投资委员会委员。

郭征先先生,工商管理硕士。历任宁波浙商资产管理有限公司投资经理、华泰证券项目经理;德恒证券高级经理;华泰证券有限公司投资副总理;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。

王玉女士,管理学硕士,简历同上。

魏先生,统计博士,简历同上。
6. 上述人员之间均不存在亲属关系。

2、基金托管人

(一) 基金托管人概况

名称:中国建设银行股份有限公司[简称:中国建设银行]
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人:王洪章
成立时间:2004年9月17日
组织形式:股份有限公司

注册资本:人民币伍亿零伍仟壹零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号

联系人:田青
联系电话:(010)6759 5096

中国建设银行成立于1948年10月,是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行,总部设在北京。本行于2006年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码601939)。至2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2016年末,本集团总资产18356亿元,较上年增长9.5%;客户贷款和垫款总额10490亿元,增长10.6%;客户存款总额13676亿元,增长5.96%;净利润2289亿元,增长22%;营业收入6,052亿元,增长6.09%。其中,利息净收入增长16.5%,手续费及佣金净收入增长46.2%。平均资产回报率1.30%,加权平均净资产收益率17.27%。成本收入比26.90%,资本充足率15.39%,主要财务指标同业领先。

本行通过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。

7. 基金的投资目标

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。

8. 基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他中国经济证监会核准上市发行的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债,可转换债券(含分离交易可转换债券),次级债、短期融资券、中期票据等),债券回购,货币市场工具,权证、资产支持证券、股指期货、期权、存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律或监管部门以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为90%-95%;在每一个交易日,在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

9. 基金的投资策略

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。

10. 多因子选股策略

本基金的因子选股模型秉承价值投资和技术投资相结合的理念,不但将可能影响股价并且具有经济意义的基本面指标纳入因子总包,包括盈利能力、价值、成长性、规模等基本面因子,同时也关注市场短期的波动指标,包括交易活跃度、持仓量、成交量、期现价差、不同期限的动量趋势、强弱指标,反向超卖、反转概率等技术因子,通过对因子的量化分析和综合评价,精选最能代表这些因子的个股构建多头组合。

11. 策略套利模型

本基金通过对股票数据大量的回溯研究,用量化统计分析工具找出市场上个别股票之间的稳定性关系,估计其概率分布并决定该分布的极端区域,当市场进入这些极端区域后价格关系不能长久维持,可以借由计算机快速地将市场进入这些极端区域的机会,选择历史上大概率跑赢市场的股票进行组合,试图以较高的成功率进场套利。统计套利是将套利建立在对历史数据进行统计分析的基础上,估计相关变量的概率分布,并结合基本面数据进行分析应用以指导套利交易。相比于无风险套利,统计套利增加风险,但可获得的套利机会将多于无风险套利。

12. 事件驱动套利

本基金通过对数据的分析,获取事件影响所带来的超额投资回报。事件驱动模型的“事件”是指具有较为明确的时间和内容,能够对部分投资者的投资行为产生一定的影响,从而决定股票短期波动的因素。

13. 投资组合优化

本基金将利用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。

14. 其他策略

1) 债券投资策略
在债券投资方面,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,相对价值策略以及正逆回购购入杠杆操作等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场定价机制的投资机会,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

15. 股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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运行趋势的动态化研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,并与现货资产进行匹配,在法律法规规定的范围内,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事宜,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制制度并报董事会批准。

16. (二) 主要人员情况

1) 债券投资策略
在债券投资方面,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,相对价值策略以及正逆回购购入杠杆操作等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场定价机制的投资机会,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

2) 股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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运行趋势的动态化研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,并与现货资产进行匹配,在法律法规规定的范围内,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事宜,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制制度并报董事会批准。

3) 证券投资基金策略

在债券投资方面,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,相对价值策略以及正逆回购购入杠杆操作等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场定价机制的投资机会,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

4) 债券投资组合优化

本基金将利用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。

5) 其他策略

1) 债券投资策略
在债券投资方面,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,相对价值策略以及正逆回购购入杠杆操作等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场定价机制的投资机会,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

6) 股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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运行趋势的动态化研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,并与现货资产进行匹配,在法律法规规定的范围内,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事宜,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制制度并报董事会批准。

7) 事件驱动套利

本基金将利用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。

8) 其他策略

1) 债券投资策略
在债券投资方面,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,相对价值策略以及正逆回购购入杠杆操作等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场定价机制的投资机会,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

9) 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。

沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股股票指数,其成份股为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体价格走势;中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。基本基于基金资产配置比例以及沪深300指数和中证全债指数的特征,选用该业绩比较基准能够反映本基金的风险收益特征。

今后法律或法规发生变更,或者有更权威的,更能为市场普遍接受的业绩评价标准时,基金管理人可以报中国证监会备案后对本基金的业绩评价标准进行修订,但须报中国证监会备案后方可实施。

10. 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。

十一、基金的业绩比较基准

基金管理人的董事会及董事会在基金募集期间和基金运作过程中,将定期对基金的经营运作、管理能力、投资业绩等进行监督和评估。

基金管理人将根据基金合同的规定,定期向基金持有人披露相关信息。

基金管理人将根据基金合同的规定,定期向基金持有人披露