中金丰沃灵活配置型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中金基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月25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7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金丰沃	
基金主代码	004587	
交易代码	004587	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年6月2日	
报告期末基金份额总额	185,104,851.31份	
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。	
投资策略	本基金使用资产的配置策略在债券及股票之间进行资产配置。债券部分的投资通过对于期限、久期、流动性和收益的管理，尽量做到满足流动性要求的前提下提高收益和安全性。股票部分的投资借助于量化的投资模型进行选股，严格按照模型进行交易，强调投资的纪律，降低随意性投资带来的风险。同时进行股票的打新操作，增强收益，力争基金资产长期稳定增值。	
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%＋中债综合指数收益率×50%。	
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	中金基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金丰沃A	中金丰沃C
下属分级基金的交易代码	004587	004588
报告期末下属分级基金的份额总额	182,420,944.67份	2,683,906.64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7月1日 － 2017年9月30日）	
	中金丰沃A	中金丰沃C
1. 本期已实现收益	4,471,511.99	99,465.94
2. 本期利润	5,372,542.09	183,611.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0292	0.0323
4. 期末基金资产净值	188,067,719.44	2,761,259.98
5. 期末基金份额净值	1.0310	1.0288

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

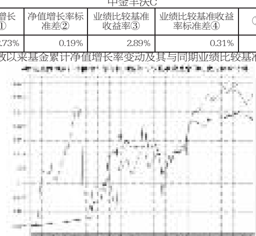
中金丰沃A

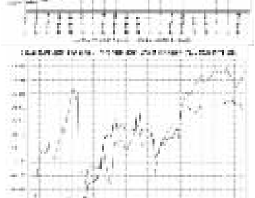
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.89%	0.19%	2.89%	0.31%	0.00%	-0.12%

中金丰沃C

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	2.73%	0.19%	2.89%	0.31%	-0.16%	-0.12%

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2017年6月2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		
石玉	本基金的基金经理	2017年6月2日	－	10	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。石玉女士自2016年12月13日起任中金金利债券型证券投资基金基金经理，2017年3月29日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6月2日起任中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年7月7日起任中金丰鸿配置混合型证券投资基金、中金丰颐配置混合型证券投资基金基金经理，2017年9月1日起任中金金泽量化精选混合型证券投资基金基金经理。
郭党钰	本基金基金经理	2017年6月2日	2018年2月2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。郭党钰先生自2015年6月4日起任中金消费升级股票型证券投资基金基金经理，2017年3月29日起任中金新安灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年6月2日起任中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年7月7日起任中金丰鸿配置混合型证券投资基金、中金丰颐配置混合型证券投资基金基金经理。
刘重晋	本基金基金经理	2017年8月2日	－	5	刘重晋先生，博士。2012年2月至2017年3月，在松河投资咨询（深圳）有限公司任副总经理、量化研究员。2017年4月加入中金基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理。刘重晋先生自2017年8月2日起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金、中金丰鸿灵活配置混合型证券投资基金、中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
闫雯雯	本基金基金经理助理	2017年8月24日	－	8	闫雯雯女士，工商管理硕士。曾任泰康资产管理有限公司国际投资部、信用评估部研究员，现任中金基金管理有限公司固定收益研究主管。闫雯雯女士自2017年8月24日起任中金现金管家货币市场基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金、中金丰鸿灵活配置混合型证券投资基金、中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1、本报告期内，石玉女士因休产假自2017年8月28日起暂离工作岗位超过30日，经公司决定，在此期间，由郭党钰先生代石玉女士履行本基金基金经理的相关职责。

2、任职日期说明:任职日期为基金合同生效日、基金经理变更公告、代为履行基金经理职责的公告及聘任基金经理助理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。

4.2 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

2017年三季度，股票市场迎来了一波上涨趋势，上证综指由3176点上涨到3348点，涨幅5.05%，小盘股更是经历了上季度的大幅下跌后企稳回升，中证500三季度上涨7.95%。本基金股票部分继续采用多维度多市场的量化策略构建投资组合进行投资，同时合理配置沪深两市的股票仓位进行股票打新，增厚收益。虽然三季度股票的打新收益相较于上半年有所下降，但是得益于股票市场的上涨，本基金报告期内获得了较好收益。接下来，我们会密切监控市场变化以及策略表现，积极应对，在控制风险的同时尽可能获得更好的收益。

2017年三季度，债券市场收益率水平窄幅振荡，中债新综合财富指数上涨0.8%，整体表现好于二季度，其中7月、8月和9月区间变动幅度分别为0.32%、-0.04%和0.52%。三季度宏观经济稳中趋降，呈现出季初回落季末跃升的态势。CPI在食品价格拖累下维持低位震荡，PPI在环保限产等因素扰动下环比创新高，部分中游行业已开始呈涨价格局，未来有可能向CPI传导。政策面，7月中旬全国金融工作会议要求金融工作要"服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革"，强调金融工作要"回归本源、优化结构、强化监管、市场导向"，金融去杠杆延续但金融监管协调进一步加强。三季度流央行继续进行"削峰填谷"操作，资金面整体紧平衡，在缴税、季末等时间点趋紧。此外，9月发布《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》加大了非银机构运用低评级债券进行杠杆操作难度，资金从银行到非银的传导不畅。本基金债券部分在三季度继续维持相对合理的久期和杠杆，保持较好的流动性，精选景气度较好的行业中龙头公司发行的各类债券，时刻关注信用风险。

展望2017年四季度，从经济基本面来看，为迎接十九大会议的顺利召开，限产时间进一步拉长，经济预计将继续下降，但超预期下滑概率不大。短期内通胀风险可控，但警惕上游向中下游的传导。政策面预计延续不紧不松的态势，密切关注后续监管政策落地情况。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金丰沃A基金份额净值为1.0310元，本报告期基金份额净值增长率为2.89%；截至本报告期末中金丰沃C基金份额净值为1.0288元，本报告期基金份额净值增长率为2.73%；同期业绩比较基准收益率为2.89%。

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	39,226,395.12	20.49
	其中:股票	39,226,395.12	20.49
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	117,563,410.80	61.41
	其中:债券	117,563,410.80	61.41
	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	30,000,000.00	15.67
	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	2,150,281.07	1.12
8	其他资产	2,485,450.07	1.30
9	合计	191,425,537.06	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	60,435.00	0.03
B	采矿业	963,917.00	0.51
C	制造业	8,479,832.07	4.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	418,495.00	0.22
E	建筑业	2,746,839.00	1.44
F	批发和零售业	425,418.95	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	601,096.91	0.31
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,220.00	0.00
J	金融业	20,813,916.20	10.91
K	房地产业	4,284,602.00	2.25
L	租赁和商务服务业	55,608.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	231,211.00	0.12
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.06
R	文化、体育和娱乐业	21,504.00	0.01
S	综合	－	－
	合计	39,226,395.12	20.56

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

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	601166	兴业银行	167,900	2,902,991.00	1.52
2	601318	中国平安	49,500	2,680,920.00	1.40
3	600036	招商银行	93,200	2,381,260.00	1.25
4	600016	民生银行	286,500	2,297,730.00	1.20
5	601328	交通银行	250,600	1,583,792.00	0.83
6	601288	农业银行	334,900	1,279,318.00	0.67
7	601668	中国建筑	136,000	1,262,080.00	0.66
8	600000	浦发银行	97,500	1,254,825.00	0.66
9	601398	工商银行	188,200	1,129,200.00	0.59
10	000002	万科A	41,400	1,086,750.00	0.57

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	9,993,000.00	5.24
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中:政策性金融债	－	－
4	企业债券	87,287,500.00	45.74
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	20,199,000.00	10.58
7	可转债（可交换债）	83,910.80	0.04
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	117,563,410.80	61.61

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	101559008	15太阳MTN001	100,000	10,107,000.00	5.30
2	041759001	17京机电CP001	100,000	10,100,000.00	5.29
3	101464041	14复星MTN001	100,000	10,092,000.00	5.29
4	041667016	16富兴CP002	100,000	10,060,000.00	5.27
5	011780002	17盈峰SCP002	100,000	10,059,000.00	5.27

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	60,441.46
2	应收证券清算款	9,589.04
3	应收股利	－
4	应收利息	2,415,019.57
5	应收申购款	400.00
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,485,450.07

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

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

项目	中金丰沃A	中金丰沃C
报告期期初基金份额总额	189,714,519.02	44,099,437.05
报告期期间基金总申购份额	16,420.22	7,045.88
减:报告期期间基金总赎回份额	7,309,994.57	41,422,576.29
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	182,420,944.67	2,683,906.64

§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					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月1日至2017年9月30日	90,020,250.00	0.00	0.00	90,020,250.00	48.63%
机构	2	2017年7月1日至2017年9月30日	45,030,375.00	0.00	0.00	45,030,375.00	24.33%
机构	3	2017年7月1日至2017年9月30日	45,030,375.00	0.00	0.00	45,030,375.00	24.33%

产品特有风险

（1）本基金是混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为0－95%；股票等权益类产品出现市场性整体下跌时将可能影响到本基金的业绩表现。

（2）采用量化投资策略风险

1）规模风险

规模风险是指管理资产规模过大导致的获利空间缩窄、投资回报下降的风险。若相似策略的产品规模过于庞大，各产品的交易单量大又相对集中，可能导致较大的滑点，从而影响本基金表现。所有的量化选股策略对资产规模都有一定的限制，过大的规模会对投资收益有影响。

2）模型有效性及策略失效风险

模型有效性风险主要是模型捕捉的机会消失可能导致获利能力下降甚至丧失，所有的模型均有失效的可能，从而影响基金的表现；本基金的投资策略主要包括量化选股策略和其他策略，力求实现基金资产的稳定增值，但有可能出现投资策略的失效而导致基金损失。

3）股票选择风险

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，期望筛选出对比做空的股指或个股有超额收益的股票。但有可能在某区间本基金买入的股票收益率低于做空的股指收益率，从而导致基金损失。

4）本金损失风险

本基金灵活应用各种收益策略来对冲基金的系统性风险或进行投资个股的筛选，但投资策略的失败和投资市场的波动会可能会导致投资本基金的投资者遭受本金损失，存在本金损失的风险。

5）卖空风险

本基金适时采用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险，但可以不完全对冲，根据合同本基金可以持有净多头或净空头头寸，将来亦有可能会优选做空个股，做空其他衍生工具的方式来实现投资目标。如果基金管理人判断失误可能导致本基金在某些市场情况下无法跑赢普通偏股型基金，也有可能在特殊情况下发生比普通偏股型基金更大的损失。

6）金融数据的风险

本基金应用量化模型和外部提供商的金融数据协助进行量化选股。数据通常来源于不同的数据提供商，且在进行数据清洗、加工后作为量化模型的输入变量。采集到的原始金融数据的错误或不完整、预处理过程中的缺陷都可能直接影响量化模型的输出结果，形成数据风险，对基金的业绩产生不利的影响。

（3）股指期货投资风险

1）流动性风险：基金在股指期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓股指期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

2）基差风险：在使用股指期货对冲市场风险的过程中，基金财产可能因为股票指数现货价格与股指期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金资产产生影响。

3）合约展期风险：本基金所投资的期货合约主要包括股指期货当月和近月合约。当基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

4）到期日风险：股指期货合约到期时，基金财产如持有为平仓合约，中金所将按照交割结算价将基金持有的合约进行现金交割，导致基金无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

5）股指期货保证金不足风险：由于股指期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于金融期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，股指期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。

6）杠杆风险：股指期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，基金可能承受超出保证金甚至基金资产本金的损失。

7）对手方风险：基金管理人运用基金财产投资于股指期货时，会尽力选择资信状况优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受损失。

8）平仓风险：期货经纪公司或其客户保证金不足，又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓，资产管理计划财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

（4）国债期货投资风险本基金对国债期货的投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值效果，使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

（5）资产支持证券投资风险

本基金投资品种包含资产支持证券品种，由于资产支持证券一般都针对特定机构投资人发行，且仅在特定机构投资人范围内流通转让，该品种的流动性较差，且抵押资产的流动性较差，因此，持有资产支持证券可能给组合资产净值带来一定的风险。另外，资产支持证券还面临提前偿还和延期支付的风险。

（6）中小企业私募债券投资风险

本基金投资品种包含中小企业私募债券，中小企业私募债券是由非上市公司采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

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、中国证监会准予中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中金丰沃灵活配置混合型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、报告期内中金丰沃灵活配置混合型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

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10月26日

中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中金基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月25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7月7日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金丰颐	
基金主代码	004714	
交易代码	004714	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年7月7日	
报告期末基金份额总额	193,063,146.61份	
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。	
投资策略	本基金使用资产的配置策略在债券及股票之间进行资产配置。债券部分的投资通过对于期限、久期、流动性和收益的管理，尽量做到满足流动性要求的前提下提高收益和安全性。股票部分的投资借助于量化的投资模型进行选股，严格按照模型进行交易，强调投资的纪律，降低随意性投资带来的风险。同时进行股票的打新操作，增强收益，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×50%＋中债综合指数收益率×50%。	
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	中金基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金丰颐A	中金丰颐C
下属分级基金的交易代码	004714	004715
报告期末下属分级基金的份额总额	193,045,777.67份	17,368.94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7月7日 － 2017年9月30日）	
	中金丰颐A	中金丰颐C
1. 本期已实现收益	1,123,492.34	58.73
2. 本期利润	3,071,855.05	149.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0121
4. 期末基金资产净值	196,103,587.45	17,624.27
5. 期末基金份额净值	1.0158	1.0147

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

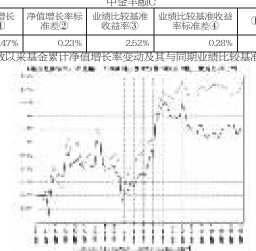
中金丰颐A

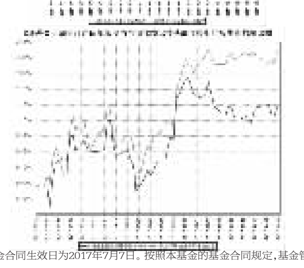
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.58%	0.23%	2.52%	0.28%	-0.94%	-0.05%

中金丰颐C

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	1.47%	0.23%	2.52%	0.28%	-1.05%	-0.05%

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2017年7月7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		
石玉	本基金的基金经理	2017年7月7日	－	10	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。石玉女士自2016年12月13日起任中金金利债券型证券投资基金基金经理，2017年3月29日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6月2日起任中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年7月7日起任中金丰鸿配置混合型证券投资基金、中金丰颐配置混合型证券投资基金基金经理，2017年9月1日起任中金金泽量化精选混合型证券投资基金基金经理。
郭党钰	本基金基金经理	2017年7月7日	2018年2月2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。郭党钰先生自2015年6月4日起任中金消费升级股票型证券投资基金基金经理，2017年3月29日起任中金新安灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年6月2日起任中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年7月7日起任中金丰鸿配置混合型证券投资基金、中金丰颐配置混合型证券投资基金基金经理。
刘重晋	本基金基金经理	2017年8月2日	－	5	刘重晋先生，博士。2012年2月至2017年3月，在松河投资咨询（深圳）有限公司任副总经理、量化研究员。2017年4月加入中金基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理。刘重晋先生自2017年8月2日起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金、中金丰鸿灵活配置混合型证券投资基金、中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
闫雯雯	本基金基金经理助理	2017年8月24日	－	8	闫雯雯女士，工商管理硕士。曾任泰康资产管理有限公司国际投资部、信用评估部研究员，现任中金基金管理有限公司固定收益研究主管。闫雯雯女士自2017年8月24日起任中金现金管家货币市场基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金、中金丰鸿灵活配置混合型证券投资基金、中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1、本报告期内，石玉女士因休产假自2017年8月28日起暂离工作岗位超过30日，经公司决定，在此期间，由郭党钰先生代石玉女士履行本基金基金经理的相关职责。

2、任职日期说明:任职日期为基金合同生效日、基金经理变更公告、聘任基金经理助理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。

4.2 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

2017年三季度，股票市场迎来了一波上涨趋势，上证综指由3176点上涨到3348点，涨幅5.05%，小盘股更是经历了上季度的大幅下跌后企稳回升，中证500三季度上涨7.95%。本基金股票部分继续采用多维度多市场的量化策略构建投资组合进行投资，同时合理配置沪深两市的股票仓位进行股票打新，增厚收益。虽然三季度股票的打新收益相较于上半年有所下降，但是得益于股票市场的上涨，本基金报告期内获得了较好收益。接下来，我们会密切监控市场变化以及策略表现，积极应对，在控制风险的同时尽可能获得更好的收益。

2017年三季度，债券市场收益率水平窄幅振荡，中债新综合财富指数上涨0.8%，整体表现好于二季度，其中7月、8月和9月区间变动幅度分别为0.32%、-0.04%和0.52%。三季度宏观经济稳中趋降，呈现出季初回落季末跃升的态势。CPI在食品价格拖累下维持低位震荡，PPI在环保限产等因素扰动下环比创新高，部分中游行业已开始呈涨价格局，未来有可能向CPI传导。政策面，7月中旬全国金融工作会议要求金融工作要"服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革"，强调金融工作要"回归本源、优化结构、强化监管、市场导向"，金融去杠杆延续但金融监管协调进一步加强。三季度流央行继续进行"削峰填谷"操作，资金面整体紧平衡，在缴税、季末等时间点趋紧。此外，9月发布《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》加大了非银机构运用低评级债券进行杠杆操作难度，资金从银行到非银的传导不畅。本基金债券部分在三季度继续维持相对合理的久期和杠杆，保持较好的流动性，精选景气度较好的行业中龙头公司发行的各类债券，时刻关注信用风险。

展望2017年四季度，从经济基本面来看，为迎接十九大会议的顺利召开，限产时间进一步拉长，经济预计将继续下降，但超预期下滑概率不大。短期内通胀风险可控，但警惕上游向中下游的传导。政策面预计延续不紧不松的态势，密切关注后续监管政策落地情况。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金丰颐A基金份额净值为1.0158元，本报告期基金份额净值增长率为1.58%；截至本报告期末中金丰颐C基金份额净值为1.0147元，本报告期基金份额净值增长率为1.47%；同期业绩比较基准收益率为2.52%。

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	62,145,345.54	31.61
	其中:股票	62,145,345.54	31.61
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	124,356,200.00	63.26
	其中:债券	124,356,200.00	63.26
	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	5,200,000.00	2.65
	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	2,550,443.39	1.30
8	其他资产	2,337,850.95	1.19
9	合计	196,589,839.88	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	－	－
B	采矿业	2,339,294.00	1.19
C	制造业	10,428,680.02	5.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	484,900.00	0.25
E	建筑业	3,964,478.72	2.02
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,131,720.00	0.58
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	899,706.03	0.46
J	金融业	40,933,704.87	20.87
K	房地产业	1,905,252.00	0.97
L	租赁和商务服务业	－	－
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	－	－
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.02
S	综合	－	－
	合计	62,145,345.54	31.69

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

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	601318	中国平安	147,800	8,004,848.00	4.08
2	600519	贵州茅台	7,100	3,675,244.00	1.87
3	600036	招商银行	142,900	3,651,095.00	1.86
4	601166	兴业银行	173,600	3,001,544.00	1.53
5	600016	民生银行	327,600	2,627,352.00	1.34
6	601328	交通银行	379,100	2,395,912.00	1.22
7	600887	伊利股份	82,900	2,279,750.00	1.16
8	601288	农业银行	521,000	1,990,220.00	1.01
9	600000	浦发银行	153,200	1,971,684.00	1.01
10	601668	中国建筑	209,100	1,940,448.00	0.99

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	10,908,700.00	5.56
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中:政策性金融债	－	－
4	企业债券	53,216,500.00	27.13
5	企业短期融资券	40,114,000.00	20.45
6	中期票据	20,116,000.00	10.26
7	可转债（可交换债）	1,000.00	0.00
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	124,356,200.00	63.41

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	020187	17贴债31	110,000	10,908,700.00	5.56
2	041759001	17京机电CP001	100,000	10,100,000.00	5.15
3	101464041	14复星MTN001	100,000	10,092,000.00	5.15
4	041667016	16富兴CP002	100,000	10,060,000.00	5.13
5	011780002	17盈峰SCP002	100,000	10,059,000.00	5.13

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	34,931.12
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	2,302,919.83
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,337,850.95

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

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

项目	中金丰颐A	中金丰颐C
基金合同生效日（2017年7月7日）基金份额总额	200,065,024.78	13,629.49
报告期期初基金份额总额	－	－
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	－	14,307.38
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,019,247.11	10,567.93
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－	－
报告期期末基金份额总额	193,045,777.67	17,368.94

§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 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					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月7日至2017年9月30日	0.00	56,502,260.00	0.00	56,502,260.00	29.27%
机构	2	2017年7月7日至2017年9月30日	0.00	48,511,640.00	0.00	48,511,640.00	25.13%

产品特有风险

（1）本基金是混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为0－95%；股票等权益类产品出现市场性整体下跌时将可能影响到本基金的业绩表现。

（2）采用量化投资策略风险

1）规模风险

规模风险是指管理资产规模过大导致的获利空间缩窄、投资回报下降的风险。若相似策略的产品规模过于庞大，各产品的交易单量大又相对集中，可能导致较大的滑点，从而影响本基金表现。所有的量化选股策略对资产规模都有一定的限制，过大的规模会对投资收益有影响。

2）模型有效性及策略失效风险

模型有效性风险主要是模型捕捉的机会消失可能导致获利能力下降甚至丧失，所有的模型均有失效的可能，从而影响基金的表现；本基金的投资策略主要包括量化选股策略和其他策略，力求实现基金资产的稳定增值，但有可能出现投资策略的失效而导致基金损失。

3）股票选择风险

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，期望筛选出对比做空的股指或个股有超额收益的股票。但有可能在某区间本基金买入的股票收益率低于做空的股指收益率，从而导致基金损失。

4）本金损失风险

本基金灵活应用各种收益策略来对冲基金的系统性风险或进行投资个股的筛选，但投资策略的失败和投资市场的波动会可能会导致投资本基金的投资者遭受本金损失，存在本金损失的风险。

5）卖空风险

本基金适时采用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险，但可以不完全对冲，根据合同本基金可以持有净多头或净空头头寸，将来亦有可能会优选做空个股，做空其他衍生工具的方式来实现投资目标。如果基金管理人判断失误可能导致本基金在某些市场情况下无法跑赢普通偏股型基金，也有可能在特殊情况下发生比普通偏股型基金更大的损失。

6）金融数据的风险

本基金应用量化模型和外部提供商的金融数据协助进行量化选股。数据通常来源于不同的数据提供商，且在进行数据清洗、加工后作为量化模型的输入变量。采集到的原始金融数据的错误或不完整、预处理过程中的缺陷都可能直接影响量化模型的输出结果，形成数据风险，对基金的业绩产生不利的影响。

（3）股指期货投资风险

1）流动性风险：基金在股指期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓股指期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

2）基差风险：在使用股指期货对冲市场风险的过程中，基金财产可能因为股票指数现货价格与股指期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金资产产生影响。

3）合约展期风险：本基金所投资的期货合约主要包括股指期货当月和近月合约。当基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

4）到期日风险：股指期货合约到期时，基金财产如持有为平仓合约，中金所将按照交割结算价将基金持有的合约进行现金交割，导致基金无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

5）股指期货保证金不足风险：由于股指期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于金融期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，股指期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。

6）杠杆风险：股指期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，基金可能承受超出保证金甚至基金资产本金的损失。

7）对手方风险：基金管理人运用基金财产投资于股指期货时，会尽力选择资信状况优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受损失。

8）平仓风险：期货经纪公司或其客户保证金不足，又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓，资产管理计划财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

（4）国债期货投资风险本基金对国债期货的投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值效果，使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

（5）资产支持证券投资风险

本基金投资品种包含资产支持证券品种，由于资产支持证券一般都针对特定机构投资人发行，且仅在特定机构投资人范围内流通转让，该品种的流动性较差，且抵押资产的流动性较差，因此，持有资产支持证券可能给组合资产净值带来一定的风险。另外，资产支持证券还面临提前偿还和延期支付的风险。

（6）中小企业私募债券投资风险

本基金投资品种包含中小企业私募债券，中小企业私募债券是由非上市公司采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

（7）流通受限证券投资风险

本基金可以投资流通受限证券，该类证券有一定期限的锁定期，锁定期内不得上市交易或转让，由此可能给基金带来更大的流动性风险、操作风险和估值风险等各类风险。

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、中国证监会准予中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金丰颐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中金丰颐灵活配置混合型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、报告期内中金丰颐灵活配置混合型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

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10月26日

中金中证500指数增强型发起式证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月25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7月1日起至9月30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	12,770,460.58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8.0%。	
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，降低股票仓位频繁调整的频率、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	11,609,181.99份	1,161,278.59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7月1日 － 2017年9月30日）	
	中金中证500A	中金中证500C
1. 本期已实现收益	1,116,643.33	47,735.50
2. 本期利润	1,141,340.58	44,081.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1038	0.0838
4. 期末基金资产净值	12,865,661.24	1,296,147.44
5. 期末基金份额净值	1.1082	1.1161

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

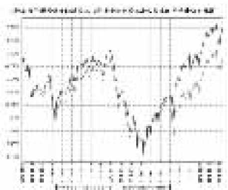
中金中证500A

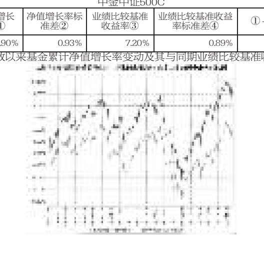
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	10.50%	0.93%	7.20%	0.89%	3.30%	0.04%

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	10.90%	0.93%	7.20%	0.89%	3.70%	0.04%

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		
魏孪	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、任职日期说明:基金经理魏孪先生的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

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，运作正常。根据市场环境，对策略进行了适当的调整，在风格暴露上有所取舍，力求在控制风险的同时，实现更多的超额收益。

展望2017年第4季度，去杠杆的整体趋势依然延续。经过一段时间的去产能、去库存、去杠杆，今年前三个季度的GDP增速超过预期，这主要得益于三四线城市的去库存，以及居民消费的增长。但随着稳健货币政策的延续，经济的下行压力会增加。资金面的不宽松，也会同时影响股票市场。作为指数增强型基金，我们也会积极关注政策面、经济面的变化和趋势，指导量化模型的设置和改进，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1.1082元，本报告期基金份额净值增长率为10.50%；截至本报告期末中金中证500C基金份额净值为1.1161元，本报告期基金份额净值增长率为10.90%；同期业绩比较基准收益率为7.20%。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	13,165,619.40	90.35
	其中:股票	13,165,619.40	90.35
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	3,400.00	0.02
	其中:债券	3,400.00	0.02
	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	1,172,277.64	8.05
8	其他资产	230,141.16	1.58
9	合计	14,571,438.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	44,928.00	0.32
B	采矿业	312,397.05	2.21
C	制造业	7,696,124.75	54.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	136,463.80	0.96
E	建筑业	139,635.12	0.99
F	批发和零售业	819,169.86	5.78
G	交通运输、仓储和邮政业	260,459.52	1.84
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	371,019.46	2.62
J	金融业	－	－
K	房地产业	760,998.67	5.37
L	租赁和商务服务业	－	－
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	－	－
R	文化、体育和娱乐业	366,234.33	2.59
S	综合	173,907.76	1.23
	合计	11,081,338.32	78.25

5.2.2 报告期末积极投资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	－	－
B	采掘业	56,525.56	0.40
C	制造业	1,372,477.68	9.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,379.55	0.27
E	建筑业	70,458.78	0.50
F	批发和零售业	22,189.11	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	55,796.35	0.39
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	159,093.38	1.12
J	金融业	23,616.20	0.17
K	房地产业	197,443.79	1.39
L	租赁和商务服务业	57,254.68	0.40
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	31,046.00	0.22
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	2,084,281.08	14.72

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末，本基金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

5.3.1 报告期末指数投资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	002244	滨江集团	40,065	272,842.65	1.93
2	600409	三友化工	22,371	261,740.70	1.85
3	000039	中集集团	14,028	254,608.20	1.80
4	002078	太阳纸业	22,781	227,810.00	1.61
5	600597	光明乳业	17,035	226,395.15	1.60
6	000786	北新建材	12,397	213,104.43	1.50
7	600582	天地科技	39,579	205,415.01	1.45
8	600808	马钢股份	42,622	196,061.20	1.38
9	603799	华友钴业	2,100	192,087.00	1.36
10	600160	巨化股份	15,098	184,195.60	1.30

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000425	徐工机械	27,192	100,066.56	0.71
2	000157	中联重科	20,815	93,251.20	0.66
3	000060	中金岭南	6,802	82,508.26	0.58
4	600468	百利电气	10,916	70,954.00	0.50
5	600332	白云山	2,428	67,522.68	0.48

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	－	－
	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（可交换债）	3,400.00	0.02
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	3,400.00	0.02

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	128016	雨虹转债	34	3,400.00	0.02

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

本报告期末，本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末，本基金未持有股指期货。

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，本基金未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末，本基金未持有国债期货。

5.10.3 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。

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	6,437.03
2	应收证券清算款	186,440.58
3	应收股利	－
4	应收利息	263.55
5	应收申购款	37,000.00
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	230,141.16

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

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600468	百利电气	70,954.00	0.50	重大事项停牌

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

项目	中金中证500A	中金中证500C
报告期期初基金份额总额	10,405,047.27	225,170.06
报告期期间基金总申购份额	1,613,749.63	1,527,591.52
减:报告期期间基金总赎回份额	409,614.91	591,482.99
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	11,609,181.99	1,161,278.59

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	78.31

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

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	10,000,000.00	78.31	10,000,000.00	78.31	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	172,259.76	1.35	－	－	－
基金经理等人员	－	－	－	－	－
基金管理人股东	－	－	－	－	－
其他	－	－	－	－	－
合计	10,172,259.76	79.65	10,000,000.00	78.31	－

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
自有资金	1	2017年7月1日至2017年9月30日	10,000,000.00	－	－	10,000,000.00	78.31%

产品特有风险

（1）标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险

标的指数并不能完全代表整个股票市场。标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。

（2）目标指数波动的风险

目标指数成份股的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动，导致指数波动，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

（3）基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离：

a.由于标的指数调整成份股或变更编制方法，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差；

b.由于标的指数成份股发生配股、增发等行为导致成份股在标的指数中的权重发生变化，使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差；

c.由于成份股停牌、摘牌或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差；

d.由于基金投资过程中的证券交易成本，以及基金管理费和托管费的存在，使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差；

e.在本基金指数化投资过程中，基金管理人的管理能力，例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等，都会对本基金的收益产生影响，从而影响本基金对标的指数的跟踪程度；

f.其他因素产生的偏离。如因受到最低买入股数的限制，基金投资组合中个别股票的持有比例与标的指数中该股票的权重可能不完全相同；因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大；因基金申购与赎回带来的现金变动；因指数发布机构指数编制错误等，由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

（4）目标指数变更的风险

尽管可能性很小，但根据基金合同规定，如出现变更标的指数的情形，本基金将变更标的指数。基于原标的指数的投资政策将会改变，投资组合将随之调整，基金的收益风险特征将与新的标的指数保持一致，投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

（5）主动增强投资的风险

根据本基金的投资策略，为了获得超越指数的投资回报，可以在被动跟踪指数的基础上进行一些优化调整，如在一定幅度内减少或增强成份股的权重、替换或者增加一些非成份股。这种基于对基本面的深度研究作出优化调整投资组合的决策，最终结果仍然存在一定的不确定性，其投资收益率可能高于指数收益率但也有可能低于指数收益率。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 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、《中金中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中金中证500指数增强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

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10月26日