中金金利债券型证券投资基金

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：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	中金金利	
基金主代码	003811	
交易代码	003811	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月13日	
报告期末基金份额总额	796,779,826.75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	（一）资产配置策略，基于对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策分析等宏观基本面研究，结合对各类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估，在约定的投资比例范围内确定各类资产的中长期基本配置比例并进行调整。（二）普通债券投资策略。1、债券类属配置策略，本基金将通过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，分析不同债券板块之间的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间的配置比例并根据市场变化进行调整。2、期限结构配置策略，对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下，确定最优的期限结构，配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略等。3、利率策略，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构，预测金融市场利率水平变动趋势以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势，根据对市场利率水平的变化趋势的预期，可以制定出组合的目标久期。4、信用债券投资策略，通过自下而上的策略，在信用类固定收益金融工具中精选个券，结合适度分散的行业配置策略，构造并优化投资组合。5、骑乘策略，相邻期限利差较大时，本基金将适当买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券。6、息差策略，利用回购等方式融入低成本资金，购买较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。（三）中小企业私募债投资策略，本基金会加强自下而上的分析，将机构评级与内部评级相结合，着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力，尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。（四）可转换债券投资策略，本基金对可转债所对应的基础股票进行分析和研究，从行业选择和个券选择两方面进行全方位的评估，对盈利能力或成长性较好的行业和上市公司的可转债进行重点关注，对可转债投资价值进行有效的评估，选择投资价值较高的个券进行投资。（五）可交换债券投资策略，对可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资，并根据新发可交换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与可交换债券新券的申购。（六）资产支持证券投资策略，本基金将严格控制资产支持证券的总量规模，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。（七）国债期货投资策略，本基金投资国债期货以套期保值、回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
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	中金金利A	中金金利C
下属分级基金的交易代码	003811	003812
报告期末下属分级基金的份额总额	796,331,035.28份	448,791.47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）	
	中金金利A	中金金利C
1. 本期已实现收益	13,482,067.36	7,792.01
2. 本期利润	13,307,378.13	6,768.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0134	0.0111
4. 期末基金资产净值	824,049,818.14	467,959.62
5. 期末基金份额净值	1.0348	1.0427

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

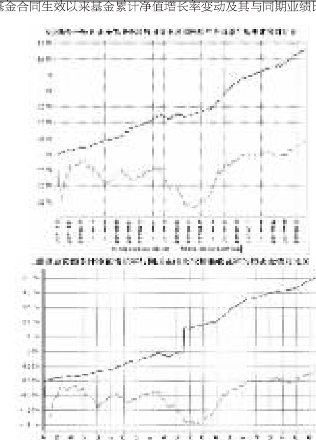
中金金利A

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	1.32%	0.02%	0.79%	0.03%	0.53%	-0.01%

中金金利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	1.22%	0.02%	0.79%	0.03%	0.43%	-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12月13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		
石玉	本基金的基金经理	2016年12月13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7月16日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13日起任中金金利债券型证券投资基金基金经理，2016年11月10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	本基金代履职基金经理	2017年8月28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。
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、任职日期说明：任职日期为基金合同生效日、代为履行基金经理职责的公告、聘任基金经理助理的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。

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《中金金利债券型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，无损害基金份额持有人利益的行为，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

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金金利A基金份额净值为1.0348元，本报告期基金份额净值增长率为1.32%；截至本报告期末中金金利C基金份额净值为1.0427元，本报告期基金份额净值增长率为1.22%；同期业绩比较基准收益率为0.79%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	868,895,400.00	98.18
	其中：债券	868,895,400.00	98.18
	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	345,306.76	0.04
8	其他资产	15,751,054.17	1.78
9	合计	884,991,760.93	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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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	3,598,200.00	0.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,924,000.00	6.05
	其中：政策性金融债	49,924,000.00	6.05
4	企业债券	134,196,000.00	16.28
5	企业短期融资券	265,945,000.00	32.25
6	中期票据	415,232,200.00	50.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	868,895,400.00	105.38

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	101453016	14威远化工MTN001	400,000	40,428,000.00	4.90
2	101551078	15洋丰MTN001	300,000	30,498,000.00	3.70
3	101751011	17荣盛地产MTN002	300,000	30,402,000.00	3.69
4	101453023	14中天MTN001	300,000	30,324,000.00	3.68
5	101654050	16杉杉集MTN001	300,000	30,282,000.00	3.67

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,680.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,740,373.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,751,054.17

5.10.4 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。

5.10.5 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股票。

5.10.6 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	中金金利A	中金金利C
报告期期初基金份额总额	993,971,363.35	278,012.05
报告期期间基金总申购份额	209,759,631.92	949,751.36
减：报告期期间基金总赎回份额	407,399,959.99	778,971.94
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	796,331,035.28	448,791.47

§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 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	372,661,774.70	-	78,000,000.00	294,661,774.70	36.98%

产品特有风险

本基金为债券型基金，债券的投资比例不低于基金资产的80%，各类债券的特定风险即成为本基金及投资者主要面对的特定投资风险。债券的投资收益会受到宏观经济、政府产业政策、货币政策、市场需求变化、行业波动等因素的影响，可能存在所选投资标的的成长性与市场一致预期不符而造成个券价格表现低于预期的风险。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。此外，由于本基金还可以投资其他品种，这些品种的价格也可能因市场中的各类变化而出现一定幅度的波动，产生特定的风险，并影响到整体基金的投资收益。

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，影响套期保值或套利效果，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。

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。

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根据相关法律法规由非上市中小企业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金利债券型证券投资基金募集注册的文件

2、《中金金利债券型证券投资基金基金合同》

3、《中金金利债券型证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批复、营业执照

5、基金托管人业务资格批复、营业执照

6、中金金利债券型证券投资基金申请募集注册的法律意见书

7、报告期内中金金利债券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

投资者可在基金管理人和/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或复印件。

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

中金绝对收益策略定期开放混合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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	97,234,147.64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7月1日 - 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	866,392.46
2.本期利润	1,504,844.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0146
4.期末基金资产净值	98,836,149.43
5.期末基金份额净值	1.016

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；

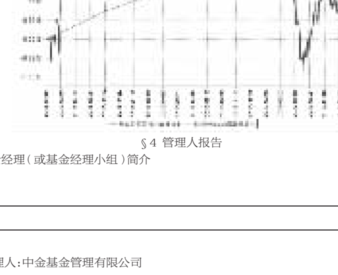
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.09%	0.26%	0.36%	0.00%	0.73%	0.26%

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		
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：基金经理魏孛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

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》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，灵活应用多种绝对收益策略剥离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，无损害基金份额持有人利益的行为，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

本基金继续采用量化对冲的投资策略，并根据股票的超额收益和股指期货的基差等信息，选取适当的股票池以及对冲标的。在本报告期内，覆盖了股指期货的基差损失后，微有盈利。

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。资金面的不宽裕，也会同时影响股票市场。作为对冲型基金，虽然我们已经对冲了较大部分的市场风险，但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，力争股票组合能稳定的提供超额收益。

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1.016元；本报告期基金份额净值增长率为1.09%，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	60,165,486.32	59.57
	其中：股票	60,165,486.32	59.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,700.00	0.01
	其中：债券	13,700.00	0.01
	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	10,000,000.00	9.90
	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	17,169,850.79	17.00
8	其他资产	13,643,727.62	13.51
9	合计	100,992,764.73	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	89,492.00	0.09
B	采矿业	1,692,124.16	1.71
C	制造业	40,061,476.37	40.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	594,705.31	0.60
E	建筑业	676,737.64	0.68
F	批发和零售业	4,871,905.46	4.93
G	交通运输、仓储和邮政业	1,364,748.64	1.38
H	住宿和餐饮业	286,744.80	0.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,624,338.47	3.67
J	金融业	3,391.50	0.00
K	房地产业	4,224,299.15	4.27
L	租赁和商务服务业	20,200.44	0.02
M	科学研究和技术服务业	56,749.74	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	95,812.00	0.10
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	1,751,197.61	1.77
S	综合	751,563.03	0.76
	合计	60,165,486.32	60.87

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	000039	中集集团	94,201	1,709,748.15	1.73
2	000555	神州信息	100,972	1,689,261.56	1.71
3	000528	柳 工	188,853	1,680,791.70	1.70
4	600597	光明乳业	118,874	1,579,835.46	1.60
5	002244	滨江集团	220,075	1,498,710.75	1.52
6	000726	鲁 泰Ａ	111,486	1,330,027.98	1.35
7	600666	奥瑞德	67,840	1,180,416.00	1.19
8	600409	三友化工	91,419	1,069,602.30	1.08
9	000400	许继电气	64,311	1,044,410.64	1.06
10	600511	国药股份	34,213	1,020,573.79	1.03

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）	13,700.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,700.00	0.01

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	137	13,700.00	0.01

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
IC1710	IC1710	-42	-55,248,480.00	504,799.07	-
IF1710	IF1710	-1	-1,153,260.00	180.00	-
公允价值变动总额合计（元）					504,979.07
股指期货投资本期收益（元）					-10,106,802.12
股指期货投资本期公允价值变动（元）					4,962,862.12

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	11,873,130.12
2	应收证券清算款	1,787,272.21
3	应收股利	-
4	应收利息	-16,674.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,643,727.62

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

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	000555	神州信息	1,689,261.56	1.71	重大资产重组
2	600666	奥瑞德	1,180,416.00	1.19	重大资产重组

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	180,812,425.08
报告期期间基金总申购份额	9.83
减：报告期期间基金总赎回份额	83,578,287.27
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	97,234,147.64

§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	10.28	10,000,350.00	10.28	自基金合同生效之日起不少于三年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,350.00	10.28	10,000,350.00	10.28	-

§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

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。

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、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10月26日

中金量化多策略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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	200,077,495.34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7月1日 - 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	12,215,339.86
2.本期利润	8,549,812.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0427
4.期末基金资产净值	204,610,119.06
5.期末基金份额净值	1.023

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	4.39%	0.43%	3.82%	0.47%	0.57%	-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11月10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		
石玉	本基金的基金经理	2017年3月29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。
魏孛	本基金的基金经理	2017年3月28日	-	6	魏孛先生，香港大学统计专业博士。2010年8月至2014年10月，在北京尊嘉资产管理有限公司从事A股量化策略开发，参与管理数十亿人民币的量化投资组合，投资标的包括A股及股指期货。2014年11月，加入中金基金管理有限公司，历任高级经理，现任副总经理。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日至今任下列公募基金的基金经理，基金名称：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。
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。
郭党钰	本基金代履职基金经理	2017年8月28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。
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

截至本报告期末本基金份额净值为1.023元；本报告期基金份额净值增长率为4.39%，业绩比较基准收益率为3.82%。

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	134,059,533.99	65.13
	其中：股票	134,059,533.99	65.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,574,000.00	19.23
	其中：债券	39,574,000.00	19.23
	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	28,300,000.00	13.75
	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	2,678,994.52	1.30
8	其他资产	1,205,735.60	0.59
9	合计	205,818,264.11	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	707,609.00	0.35
B	采矿业	3,143,150.60	1.54
C	制造业	66,842,304.31	32.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,029,380.22	1.97
E	建筑业	6,220,857.72	3.04
F	批发和零售业	5,767,606.60	2.82
G	交通运输、仓储和邮政业	2,572,181.22	1.26
H	住宿和餐饮业	40,820.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,945,584.57	3.88
J	金融业	25,265,172.91	12.35
K	房地产业	7,005,335.19	3.42
L	租赁和商务服务业	1,643,187.50	0.80
M	科学研究和技术服务业	8,210.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	677,680.10	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,800.00	0.00
Q	卫生和社会工作	117,832.99	0.06
R	文化、体育和娱乐业	2,063,822.06	1.01
S	综合	-	-
	合计	134,059,533.99	65.52

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	109,500	5,930,520.00	2.90
2	600683	京投发展	360,379	2,753,295.56	1.35
3	600036	招商银行	104,900	2,680,195.00	1.31
4	600519	贵州茅台	5,000	2,588,200.00	1.26
5	601166	兴业银行	131,100	2,266,719.00	1.11
6	002024	苏宁云商	148,165	1,940,961.50	0.95
7	601328	交通银行	285,700	1,805,624.00	0.88
8	002304	洋河股份	17,203	1,746,104.50	0.85
9	600000	浦发银行	120,280	1,548,003.60	0.76
10	601668	中国建筑	164,000	1,521,920.00	0.74

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	9,980,000.00	4.88
	其中：政策性金融债	9,980,000.00	4.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,121,000.00	4.95
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,473,000.00	9.52
9	其他	-	-
10	合计	39,574,000.00	19.34

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蓉公交MTN1	100,000	10,121,000.00	4.95
2	108601	国开1703	100,000	9,980,000.00	4.88
3	111709274	17浦发银行CD274	100,000	9,781,000.00	4.78
4	111698669	16包商银行CD055	100,000	9,692,000.00	4.74

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

本报告期末，本基金无股指期货投资。

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	27,468.52
2	应收证券清算款	239,449.87
3	应收股利	-
4	应收利息	938,817.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,205,735.60

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	200,086,366.05
报告期期间基金总申购份额	3,530.37
减：报告期期间基金总赎回份额	12,401.08
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	200,077,495.34

§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	110,000,000.00	0.00	0.00	110,000,000.00	54.98%
机构	2	2017年7月1日至2017年9月30日	90,000,000.00	0.00	0.00	90,000,000.00	44.98%

产品特有风险

（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。所有的量化投资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败风险

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，但有可能因投资策略的失败而导致基金损失。

（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

本基金适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，预处理过程中可能存在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。

（7）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。

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、《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中金量化多策略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10月26日