

中金基金 中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018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
二〇一八年三月

中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)的募集申请于2017年6月16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[2017] 929号《关于准予中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金注册的批复》注册,并于2017年9月1日经中国证券监督管理委员会公告[2017]2118号《关于中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金备案确认的公告》备案。本基金的基金合同于2017年9月1日生效。

本基金招募说明书的内容真实、准确、完整。
本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的投资价值、收益及市场前景做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)投资于证券及期货市场,基金净值会因为证券及期货市场波动等因素产生波动,投资者根据持有本基金的风险收益特征和产品特性,自行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、操作及技术风险、合规性风险、本基金特有的风险、税负增加风险、其他风险等。本基金投资组合中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公司/企业采用非公开方式发行并融资的,由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,存在较大流动性风险;当企业信用质量恶化时,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。本基金属于混合型基金,其预期的风险和预期收益高于货币市场基金、债券证券投资基金,低于股票型证券投资基金。

投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,了解本基金的投资目标、投资范围、投资策略、风险和流动性特征,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并自主判断本基金做出投资决策,自行承担投资风险,同时承担相应的投资风险。本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,但不保证基金资产一定盈利,也不保证最低收益。
本基金基金合同生效后,投资者持有基金份额数未达到或超过基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等原因导致被动达到或超过50%的除外。

投资有风险,投资人认购/申购本基金时应认真阅读本招募说明书及其更新。
基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

基金管理人管理的其他基金的表现不构成对本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金资产一定盈利,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2018年2月28日,有关财务数据和净值表现截止日为2017年12月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人					
<p>(一)基金管理人概况</p> <p>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26层2605室 办公地址:北京市西城区太平桥大街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:中国证监会 批准设立文号:中国证监会证监许可〔2014〕197号 组织形式:有限责任公司 注册资本:2亿元人民币 存续期间:持续经营 联系人:张显 联系电话:010-63211122</p> <p>公司的股权结构如下:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>股东名称</th><th>持股比例</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>中国国际金融股份有限公司</td><td>100%</td></tr> </tbody> </table>		股东名称	持股比例	中国国际金融股份有限公司	100%
股东名称	持股比例				
中国国际金融股份有限公司	100%				
<p>(二)主要人员情况</p> <p>1.基金管理人董事会成员</p> <p>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学家;香港金融管理局货币管理高级经理;德意志银行(香港)新兴市场高级经济学家;中国信达资产管理公司国际部副主任。现任中国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。</p> <p>孙晋女士,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国际部总经理、公司管理部副总经理、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。</p> <p>魏雪峰先生,董事,机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所(英国及香港)审计、核算见习主任、副经理、经理等职务;工商银行总行资产负债管理部、货币及外汇市场管理部经理;高盛(亚洲)、高盛集团(日本)、固收海外及日本产品管理部负责人、权益类产品管理部负责人、日本产品管理部负责人、香港协调、风险管理负责人、执行董事等职务;北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理负责人;高盛(亚洲)有限责任公司资产管理部亚太区首席运营官、亚太(除日本)首席运营官、产品研发主管和董事总经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事总经理。</p> <p>陈欣先生,董事,法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究员;北京、香港、法国律师事务所律师;中国国际金融股份有限公司合规律师、中国国际金融(香港)有限公司合规律师、中金美国证券有限公司法律部负责人;厚朴香港投资有限公司法律合规负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。</p> <p>李永先生,董事,经济学博士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部副经理、中金基金管理有限公司投资银行部副经理。现任中金基金管理有限公司投资银行部副经理。</p> <p>李永先生,董事,工商管理硕士。历任中国人保资产管理有限责任公司交易员、风险监控员、投资经理;中国人保资产管理有限责任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,一级固定收益负责人;中国人保资产管理有限责任公司固定收益委员会、自有资产配置委员会负责人。现任中金基金管理有限公司副总经理。</p> <p>张龙先生,独立董事,博士。历任内蒙古隆盛能源有限公司总经理,现任中宝信投资有限公司董事长。</p> <p>张春先生,独立董事,经济学和决策科学博士。历任美国明尼苏达大学卡内基梅隆学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系副教授、系主任、副教授长。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长。</p> <p>胡羽女士,独立董事,经济法硕士,EMBA硕士。历任云南政法干部管理学院教师;四通集团法务部法律合规部副主任;海润律师事务所证券业务部律师;聚和律师事务所合伙人。现任嘉源律师事务所创始合伙人。</p>					
<p>2.基金管理人监事</p> <p>李永先生,监事,工商管理硕士。历任普华永道(深圳)咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制部副经理;中国国际金融股份有限公司公司稽核部副经理。现任中金基金管理有限公司风险管理部负责人。</p>					
<p>3.基金管理人高级管理人员</p> <p>林寿康先生,董事长,货币经济学博士。简历同上。</p> <p>孙晋女士,总经理。简历同上。</p> <p>李永先生,副总经理。简历同上。</p> <p>李虹女士,督察长,法学硕士。历任美国众达律师事务所北京代表处律师;中国国际金融股份有限公司合规管理部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。</p>					
<p>4.本基金基金投资</p> <p>林寿康先生,管理硕士。历任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高级研究员、投资经理助理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。</p> <p>魏雪峰先生,经济学博士。历任民生证券股份有限公司投资助理、投资经理;民生证券股份有限公司中高级投资经理,高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部副总经理。</p> <p>5.投资决策委员会成员</p> <p>李永先生,主席。简历同上。</p> <p>郭晓钰先生,工商管理硕士。历任宁波瑞隆瑞成投资管理有限公司、华泰证券项目助理;德恒证券高级经理;华泰证券资产管理部投资副经理,招商基金管理有限公司高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。</p>					
<p>6.基金经理</p> <p>张龙先生,香港大学会计学专业博士。历任北京嘉源资产管理有限公司战略策略研究员、高级研究员。现任中金基金管理有限公司量化投资部副总经理。</p> <p>6.上述人员之间均不存在近亲属关系。</p>					

二、基金托管人	
<p>(一)基金托管人概况</p> <p>名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)</p> <p>住所:北京市西城区金融大街25号</p> <p>办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼</p> <p>法定代表人:田国立</p> <p>成立时间:2004年09月17日</p> <p>组织形式:股份有限公司</p> <p>注册资本:贰仟伍佰亿零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整</p> <p>存续期间:持续经营</p> <p>基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号</p> <p>联系人:田青</p> <p>联系电话:(010)6759 5964</p>	
<p>(二)基金托管人职责</p> <p>名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)</p> <p>住所:北京市西城区金融大街25号</p> <p>办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼</p> <p>法定代表人:田国立</p> <p>成立时间:2004年09月17日</p> <p>组织形式:股份有限公司</p> <p>注册资本:贰仟伍佰亿零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整</p> <p>存续期间:持续经营</p> <p>基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号</p> <p>联系人:田青</p> <p>联系电话:(010)6759 5964</p>	

中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)的投资范围、投资策略、风险和流动性特征,全面认识本基金做出投资决策,自行承担投资风险,同时承担相应的投资风险。本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,但不保证基金资产一定盈利,也不保证最低收益。
本基金基金合同生效后,投资者持有基金份额数未达到或超过基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等原因导致被动达到或超过50%的除外。

投资有风险,投资人认购/申购本基金时应认真阅读本招募说明书及其更新。
基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

基金管理人管理的其他基金的表现不构成对本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金资产一定盈利,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2018年2月28日,有关财务数据和净值表现截止日为2017年12月31日(财务数据未经审计)。

三、基金服务机构	
<p>(一)基金份额发售机构</p> <p>1.直销机构</p> <p>名称:中金基金管理有限公司</p> <p>住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼26层2605室</p> <p>办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层</p> <p>法定代表人:林寿康</p> <p>法定地址:北京市西城区</p> <p>电话:010-63211122</p> <p>传真:010-66159121</p> <p>联系人:张显</p> <p>客户服务电话:400-868-1166</p> <p>网站:www.ciccifund.com</p> <p>(2)网上直销</p> <p>交易系统:中金基金网上交易系统</p> <p>网址:trade.ciccifund.com</p> <p>2.其他销售机构</p> <p>(1)中国光大银行股份有限公司</p> <p>客服电话:95656</p> <p>(2)包商银行股份有限公司</p> <p>客服电话:9530</p> <p>(3)上海天天基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-991-8918</p> <p>(4)上海好买基金销售有限公司</p> <p>注册地址:上海市虹口区欧阳路196号20号楼2401室</p> <p>办公地址:上海市浦东新区南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室</p> <p>法定代表人:杨文斌</p> <p>联系人:张迪</p> <p>电话:021-20613999</p> <p>传真:021-68696919</p> <p>客服电话:400-700-9665</p> <p>网站:www.babank.com</p> <p>(5)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司</p> <p>客服电话:4000-766-123</p> <p>网站:www.fund123.cn</p> <p>(6)通华财信(上海)基金销售有限公司</p> <p>客服电话:95156</p> <p>网站:https://www.tonghuafund.com</p> <p>(7)北京恒天明泽基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-898-0618</p> <p>网站:http://www.chtfund.com</p> <p>(8)北京汇成基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-619-9069</p> <p>网站:www.hcfund.com</p> <p>(9)北京唐鼎耀华投资咨询有限公司</p> <p>客服电话:4001398688</p> <p>网站:www.tdyhfund.com</p> <p>(10)上海基煜基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-620-5369</p> <p>网站:www.jiyufund.com.cn</p> <p>(11)北京虹点基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-068-1176</p> <p>网站:www.jimafund.com</p> <p>(12)上海陆金所资产管理有限公司</p> <p>客服电话:4008219031</p> <p>网站:www.lufund.com</p> <p>(13)北京普特摩根投资管理有限公司</p> <p>客服电话:400-698-0811</p> <p>网站:http://jd.jr.com/index.html</p> <p>(14)北京蛋卷基金销售有限公司</p> <p>客服电话:400-061-8518</p> <p>网站:www.danjuanfund.com</p> <p>(15)诺亚财富(中国)基金销售有限公司</p> <p>客服电话:4006708683</p> <p>网站:www.hongtaiwealth.com</p> <p>(16)银河证券股份有限公司</p> <p>客服电话:95551</p> <p>网站:www.chinastock.com.cn/</p> <p>(17)华泰证券股份有限公司</p> <p>客服电话:95597</p> <p>网站:http://www.htsc.com.cn</p> <p>(18)长城证券股份有限公司</p> <p>客服电话:400-6666-888</p> <p>网站:http://www.ccwg.com.cn</p> <p>(19)平安证券股份有限公司</p> <p>客服电话:95511</p> <p>网站:http://stock.pingan.com</p> <p>(20)中国中投证券有限责任公司</p> <p>客服电话:95532</p> <p>网站:http://www.china-invscn.com</p> <p>(21)太平洋证券股份有限公司</p> <p>客服电话:400-685-0999</p> <p>其他销售机构详见本基金的基金份额发售公告或基金管理人届时发布的变更或增减销售机构的公告。</p>	
<p>(二)基金估值机构</p> <p>名称:中金基金管理有限公司</p> <p>住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼26层2605室</p> <p>办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层</p> <p>法定代表人:林寿康</p> <p>法定地址:北京市西城区</p> <p>电话:010-63211122</p> <p>传真:010-66155573</p> <p>联系人:白娜</p> <p>(三)出具法律意见书的律师事务所</p> <p>名称:上海市通力律师事务所</p> <p>住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼</p> <p>办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼</p> <p>负责人:俞卫群</p> <p>电话:021-31359666</p> <p>传真:021-31359666</p> <p>经办律师:安冬、陆奇</p> <p>联系人:安冬</p> <p>(四)审计本基金的会计师事务所</p> <p>名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)</p> <p>住所:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层</p> <p>办公地址:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层</p> <p>执行事务合伙人:邹俊</p> <p>电话:010-88080008</p> <p>传真:010-88185111</p> <p>签字注册会计师:程海良、李陈</p> <p>联系人:程海良</p>	

中金泽量化精选混合型发起式证券投资基金。五、基金的类型与运作方式

(一)基金的类型

混合型证券投资基金

(二)基金的运作方式

契约开放式。

六、基金的投资目标

本基金通过数量化模型配置资产,精选个股,在充分控制投资风险的前提下,力求实现基金资产的稳定增值。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、可转换债券(含分离交易可转债债券)、可交换债券、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、国债期货、同业存单以及法律法规和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)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后增加基金投资品种。

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50%-95%,在每个交易日日终,在扣除股指期货和股指期货合约需缴纳的保证金后,应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。

八、基金的投资策略

本基金的投资策略为:自上而下选择行业,投资股票策略采用动量型策略和数量化模型策略相结合策略三大类,其中,量化模型策略包括注重基本面分析的因素策略以及资产配置模型策略。资产配置模型,数据驱动型策略有模式识别策略、机器学习策略。本基金在资产配置过程中将使用模型动态调整各策略类资产的比重,强调纪律性,降低随意性资产带来的风险,力争基金资产长期稳定增值。

九、基金的风险管理

本基金以量化资产配置管理各子策略的相应权重,采用科学的量化方法与完整的资产配置框架,估算各子策略收益/风险指标以及相关性,以最大程度分散风险,提高收益/风险比为目标,在流动性的前提下,动态调整各子策略的实际持仓,提高基金资产整体表现。

(一)量化选股策略

1.股票资产子策略选股策略

本策略采用因子选股方法,秉承基本面和技术面分析相结合的理念,模型中纳入考察的因子不仅包括影响整个股票市场走势的宏观因子,如GDP、PPI、CPI、利率等;也涵盖中期内可能显著作用个股且具有经济意义的微观指标,包括价值、成长性、质量、反转策略等;更覆盖在个股市场具有显著的价格类指标,包括动量、波动、换手四大类技术指标以及基本面指标。通过对因子的量化分析和综合评价,挖掘隐藏在个股收益不确定性背后的因子收益逻辑,精选最能代表短期强势因子的个股构建多头组合,力争创造长期稳定的超额收益。本策略具备设计完善的风控模型,可针对不可预测的个股风险进行充分分散,同时,为投资后最后分析结构的原因提供可定期跟踪、总结策略收益或损失来源。

(二)股票中低频率策略

本策略通过对证券市场的运动趋势进行系统性回溯研究,通过分析市场资金、情绪、风险偏好等关键信息把握大势,依据在一定的置信区间内预测行业的短期未来价格走势持续程度,以此作为构建行业超额收益组合,并在模型策略趋势结束或提前到市场有转折迹象退出。

(三)事件驱动策略

本基金事件驱动策略主要基于事件,把握其影响股价的原因并持续跟踪,通过对事件发生导致个股价格变动的量化分析,分析事件冲击下的异常收益并寻求系统归因,获取事件影响下的超额投资回报策略分布情况,并以此判断一系列事件的投资价值。策略中包括定向增发、业绩预告、业绩预告、新股发行、股权激励等事件类型,还包括个股基本面套利等事件。同时,模型也将持续跟踪关注可能显著影响个股短期走势的事件。

(四)量化选股策略

本基金通过股票量化模型,使用模型分析后选出的合理估值,构建风控模型限制投资组合的久期、信用风险和流动性风险。一方面采用固定收益投资组合策略,另一方面发挥债券资产由于短期价值失衡带来的投资机会,构造提供超额收益,与其它市场相关性的债券投资组合。

(五)中小企业私募债券投资策略

本基金对中小企业私募债券的投资策略主要基于信用品种投资,在此基础上重点分析信用风险和流动性风险。首先,确定该债券所处阶段,研究中小企业私募债券发行人所处行业在宏观经济周期中所受的影响,以确定行业总体信用风险的变动情况,并发展具有积极意义的行业;其次,对中小企业私募债券发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析;最后,结合中小企业私募债券的信用利率、剩余期限、流动性及发行规模等因素,综合考虑中小企业私募债券的信用风险和流动性风险,选择风险与收益相匹配的品种进行配置。

(六)股指期货投资策略

本基金通过研究股指期货市场及相关的指数运行趋势的系统性量化研究,估算其短期内的价格变化以及变动幅度,寻求其在情绪面带动下所能达到的短期估值水平,构建趋势投资策略;另一方面,研究期现货价差波动规律,计算股指期货的期货价值,采用恰当的套期保值方法管理现货头寸。

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项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

(4)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。结合国债期货的流动性、盈利性、波动性特点,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。

(5)权证投资策略

在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究,辅助进行权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠杆性、有限损失、灵活性等特点,寻求其投资机会。趋势投资、优化组合、套利等投资策略,权证投资策略,基金管理人将充分考虑权证资产的流动性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。

(6)资产支持证券投资策略

本基金将研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,制定适当的投资策略,在具体投资过程中,重点关注证券发行条款、基础资产的类型、预期提前偿还率变化对标的证券的支持率的影响,加强对未来现金流稳定性的分析。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配置。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*95%+中债综合指数收益率*5%。

中证800指数成份股由中证500和沪深300成份股一起构成,中证800指数综合反映沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况;中债综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的债券代表性,涵盖主要固定收益市场(银行间市场、交易所市场),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。基于本基金资产配置比例以及中证800指数和中债综合指数的特征,选用该业绩比较基准能够较好地反映本基金的风险收益特征。

今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准,本基金将在充分听取基金托管人意见后,在不损害基金份额持有人利益的前提下变更业绩比较基准并及时公告,但不需要召集基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金属于混合型基金,其预期的风险和预期收益高于货币市场基金、债券证券投资基金,低于股票型证券投资基金。

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,但不保证基金资产一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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12月31日。本报告财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	13,985,489,404	88.16
2	其中:股票	13,985,489,404	88.16
3	固定收益投资	798,180,000	5.12
4	其中:债券	798,180,000	5.12
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	700,000,000	4.41
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	274,541,74	1.73
10	其他资产	104,074,15	0.66
11	负债及所有者权益	13,985,489,404	100.00

11.2报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	8,367,352,00	53.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	847,400,00	5.33
J	金融业	2,172,660,00	13.82
K	房地产业	2,507,462,00	16.64
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	国防军工、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生健康	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	13,985,489,40	88.61
合计		13,985,489,40	88.61

11.3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

代码	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	86,000	1,401,140.00	9.26
2	600667	方大特钢	108,000	1,371,540.00	9.30
3	600383	金地集团	108,000	1,364,040.00	8.74
4	000625	长安汽车	80,000	1,008,000.00	6.46
5	600340	华鲁恒升	30,800	966,812.00	6.19
6	600139	华鲁化工	25,200	956,088.00	6.13
7	000887	中顺纸业	52,000	944,360.00	6.05
8	600274	富春环保	36,000	897,400.00	5.43
9	600469	中国国贸	18,000	712,620.00	4.67
10	000987	首信股份	60,000	476,800.00	3.24

11.4报告期末按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	国债投资	798,180,000	5.12
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	地方政府债	-	-
5	中期票据	-	-
6	短期融资券	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	798,180,000	5.12

11.5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	010667	17国债06	9,000	798,180,000	5.12

11.6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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

11.7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

本基金报告期末未持有贵金属。

11.8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。

11.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

11.9.1本期股指期货投资情况

本报告期末,本基金未持有股指期货。

11.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的股指期货范围尚未包含国债期货投资。

11.9.3本期国债期货投资情况

本基金基金合同的股指期货范围尚未包含国债期货投资。

11.10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

本报告期末,本基金未持有股票。

11.10.1报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

11.10.2本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

11.10.3持仓资产构成

序号	名称	金额(元)
1	国债投资	17,400,000
2	地方政府债	67,123.11
3	中期票据	-
4	短期融资券	199,189.18
5	同业存单	-
6	其他	-
7	待摊费用	-
8	合计	104,573.15

11.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.10.5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	数量(股)	公允价值(元)	受限金额(元)
1	600309	华鲁化工	966,000.00	6.13	613,000.00

11.10.6投资组合报告期末持有的其他资产明细

通过四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金资产一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险,投资者在做投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1.基金合同生效以来的投资业绩及其与同期基准的比较如下表所示:

阶段	中金泽泽A	净值增长率	标准差	业绩比较基准	业绩比较基准标准差	①-③	②-④
2017年07月01日至2017年08月31日	0.08%	0.34%	0.03%	0.33%	0.15%	0.01%	-
2017年09月01日至2017年10月31日	-1.27%	0.62%	2.00%	0.72%	-3.27%	-0.10%	-
2017年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
2017年07月01日至2017年12月31日	-0.30%	0.56%	2.85%	0.64%	-3.15%	-0.08%</	