

中金中证500指数增强型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

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
二〇一八年九月

重要提示

中金中证500指数增强型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集申请于2016年7月5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]1517号《关于准予中金中证500指数增强型发起式证券投资基金注册的批复》注册，并于2016年7月22日经中国证监会证券投资基金监管部函[2016]1710号《关于中金中证500指数增强型发起式证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于2016年7月22日生效。

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募集和投资市场前景做出实质性判断或者保证。

本基金投资于证券市场及期货市场，基金净值会因为证券及期货市场波动等因素产生波动，投资人根据所持有的基金份额享受基金收益，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、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。本基金为股票型指数增强型发起式证券投资基金，预期风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于证券投资基金中高风险和较高预期收益的品种。

本基金是发起式基金，在基金合同生效之日起三年后的对应日，若基金资产规模低于2亿元，基金合同应当按照基金合同约定的程序进行清算并终止，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续，投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。本基金基金份额分为A、C两类，其中A类基金份额收取认/申购费，C类基金份额不收取申购费，但计提销售服务费。A、C类基金份额适用不同的赎回费率。

投资人在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险，并充分知晓自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

投资有风险，投资人在认/申购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，由投资人自行承担。

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。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、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2018年7月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况
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06室
办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层
法定代表人：林有庆
成立时间：2014年2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3亿元
存续期间：持续经营
联系人：张翌
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
林有庆先生，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组高级经理、德意志银行（香港）新兴市场部经济学家、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投资管理委员会主任、董事兼总经理。

黄勤峰先生，董事，机械工程专业学士。历任美国毕马威会计师事务所（美国及香港）审计、核算员主任、副经理、经理等职务；香港汇丰银行资本市场财务经理、货币及外汇市场财务经理职务；高盛（亚洲）、高盛集团（日本东京）固定收益外汇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、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务；北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理岗位；高盛（亚洲）有限责任公司资产管理部亚太区首席营运官、亚太（除日本）首席营运官、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事兼总经理。

陈刚先生，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人员、北京世泽律师事务所律师；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合规律师、摩根大通资产管理公司法律合规事务负责人。陈刚先生是纽约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、董事兼总经理。

肖菁女士，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策略部总经理、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。

赵耀先生，董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部经理、中信产业基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司总经理助理。

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、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。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张龙先生，独立董事，博士。历任内蒙康隆能源有限公司总经理，现任中宝鑫信投资有限公司董事长。

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森商学院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。

顾羽女士，独立董事，经济法学、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事务部副主任；海南律师事务所律师、嘉和律师事务所合伙人。现任嘉源律师事务所创始合伙人。

二、基金管理人监事

夏静女士，执行监事，理学硕士。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业务经理；中国国际金融股份有限公司稽核部高级经理。现任中金基金管理有限公司风险管理部负责人。

3.基金管理人高级管理人员
林有庆先生，董事长，货币经济学博士。简历同上。
肖菁女士，总经理。简历同上。
李永先生，副总经理。简历同上。
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。

4.本基金基金经理
李云琪先生，基金经理。由李云琪先生变更更为魏李涛先生。

李云琪先生，工学硕士。历任摩根士丹利利息互换交易（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部经理、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。李云琪先生自2017年6月28日起不再担任本基金的基金经理职务。

魏李涛先生，香港大学统计学专业硕士。历任北京嘉源资产管理有限责任公司量化研究员、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副总经理。魏李涛先生自2017年3月28日担任本基金的基金经理。

5. 投资决策委员会成员

李永先生，工商管理硕士。简历同上。
王雁杰先生，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部行业研究员，定向资产管理业务投资经理，集合资产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司董事总经理、权益投资负责人、专户投资经理。

郭宽征先生，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副执行总经理。

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、国融收理研究员、中国国际金融股份有限公司高级研究员、投资经理助理。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。

朱宝臣先生，理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部执行总经理，量化投资总监；现任中金基金管理有限公司量化投资部执行总经理。

杨立先生，经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理；华融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监。。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：易会满
注册资本：人民币35,640,625.71万元
联系电话：010-66105799
联系人：郭明
截至2018年6月，中国工商银行资产托管部共有员工212人，平均年龄33岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况
作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外大小投资者、金融资产管理机构和金融机构、个人客户提供安全、高效、专业的托管服务，获得优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线，拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QDII资产、ODI资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2018年6月，中国工商银行共托管证券投资基金874只。自2003年以来，本行连续十五年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内权威财经媒体评选的61项最佳境外托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）基金发售机构
1.直销机构
（1）直销柜台

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06室
办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层
法定代表人：林有庆
电话：010-63211122
传真：010-66159121
联系人：张翌
客户服务电话：400-898-1166
网站：www.ciccfund.com
（2）网上直销
交易系统：中金基金网上交易系统
交易系统网址：trade.ciccfund.com
2.其他销售机构
（1）中国中投证券有限责任公司
客服电话：95532
网址：http://www.cchina-invs.cn
（2）上海联泰资产管理有限公司
客服电话：021-52822063
网站：http://www.66zichan.com
（3）平安证券有限责任公司
客服电话：95511-9
网站：http://stock.pingan.com
（4）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东新区1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人：杨文斌
联系人：王诗明
电话：021-20613999
传真：021-68598919
客服电话：400-700-9665
网站：www.ehowbuy.com
（5）上海万得投资顾问有限公司
客服电话：400-821-0203
网站：www.520fund.com.cn
（6）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人：陈柏青
联系人：董伟
电话：021-20613999
传真：021-68598919
客服电话：400-766-123
公司网址：www.123.cn
（7）上海陆享投资管理有限公司
客服电话：021-33356675
网站：http://www.luxxfund.com/
（8）长城证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17

层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17

层
办公地址：北京市东城区建国门外大街1号国贸写字楼26层06室

层
法定地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

层
法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

联系人：张翌

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

（一）基金管理人概况

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06室

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际中心17层

法定代表人：林有庆

成立时时间：2014年2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3亿元

存续期间：持续经营

指数化被动投资策略参照标的指数的成分股、备选成分股及其权重、初步构建投资组合，并按跟踪指数的指数调整规则作出相应调整。

2. 量化增强策略
量化增强策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。

3. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

4. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

5. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

6. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

7. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

8. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

9. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

10. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

11. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

12. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

13. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

14. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

15. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

16. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及他们之间的关系，利用历史数据构建和构建量化投资模型，预测并持有概率统计上有极大可能产生正收益的投资组合。预期收益的驱动因子可以和基本本投资相同或类似，例如市盈率、资本市值、公司所处板块以及证券历史表现等，也可以是动量因子等技术面指标或者交易数量等流动性因子。

17. 风险控制策略
风险控制策略主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。多因子超额收益模型：本模型是基于市场不完全有效假设，着眼于运用统计方法和金融理论发现证券预期收益的驱动因子以及