国金沪深300指数增强证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月19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,投资者在做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2019年1月1日至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金300指数增强
场内简称	–
交易代码	167601
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月1日
报告期末基金份额总额	18,731,221.33份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力争实现超越业绩比较基准的投资收益,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%。
投资策略	本基金以指数化投资为主,增强型投资为辅,力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:国金沪深300指数增强证券投资基金由国金沪深300指数分级证券投资基金转型而来

§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(2019年1月1日 – 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	315,397.24
2.本期利润	5,043,378.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.1974
4.期末基金资产净值	17,925,870.61
5.期末基金份额净值	0.9570

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(不含公允价值变动损益)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损益。

2.所述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。

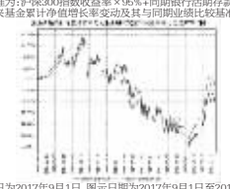
3.2 基金净值表现

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	24.08%	1.41%	27.06%	1.48%	-2.98%	-0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%。

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:本基金基金合同生效日为2017年9月1日,图示日期为2017年9月1日至2019年3月31日。

3.3 其他指标

注:无

§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		
宫雪	本基金基金经理,国金上证50、国金鑫新灵活配置混合(LOF)、国金鑫瑞灵活基金经理,量化投资部量化投资部二部总经理兼产品中心总经理	2013年7月26日	–	11	宫雪女士,中国科学院博士,2008年7月至2011年12月在博时基金管理有限公司投资部工作,先后担任研究员、基金经理、投资总监、公司投资委员会委员等职,2012年2月至今在国金基金管理有限公司,历任产品经理、行业分析师、产品与金融工程部副总经理、指数投资部副总经理、指数投资事业部总经理、现任量化投资事业二部总经理兼产品中心总经理。

注:(1)任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(2)证券从业的含义遵从行业协会《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》及其他有关法律法规的规定,以及《国金沪深300指数增强证券投资基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金运用基于A股自身特点开发的量化多因子选股模型进行选股投资,风格方面,用量化的方法兼顾精选估值相对较低的价值白马股和具有高成长性的中小盘股票。仓位方面基本维持中高仓位,基本不进行大规模的择时和加减仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位份额净值0.8586元,累计单位净值0.8586元。本报告期基金份额净值增长率17.12%,同期业绩比较基准增长率17.17%。

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,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	188,148,270.07	64.74
	其中:股票	188,148,270.07	64.74
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	102,236,199.28	35.18
8	其他资产	221,815.30	0.08
9	合计	290,606,284.65	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	102,562.20	0.57
B	采矿业	562,611.84	3.14
C	制造业	8,030,882.78	44.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	887,704.14	4.95
E	建筑业	429,853.83	2.40
F	批发和零售业	256,105.92	1.43
G	交通运输、仓储和邮政业	384,412.28	2.14
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,002,019.78	5.59
J	金融业	4,418,437.28	24.65
K	房地产业	608,595.57	3.40
L	租赁和商务服务业	141,888.16	0.79
M	科学研究和技术服务业	9,382.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	29,232.02	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	66,809.40	0.37
R	文化、体育和娱乐业	38,577.60	0.22
S	综合	–	–
	合计	16,969,074.80	94.66

注:以上行业分类以2019年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	采矿业	–	–
C	制造业	46,322.75	0.26
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	–	–
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	46,322.75	0.26

注:以上行业分类以2019年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注: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

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	600519	贵州茅台	1,441	1,230,599.59	6.86
2	601318	中国平安	10,972	845,941.20	4.72
3	600887	伊利股份	17,814	518,565.54	2.89
4	000858	五粮液	5,409	513,856.00	2.87
5	600036	招商银行	10,412	353,175.04	1.97
6	601989	中国重工	58,830	343,567.20	1.92
7	600900	长江电力	20,105	339,171.35	1.89
8	600276	恒瑞医药	4,701	307,539.42	1.72
9	002415	海康威视	8,087	283,611.09	1.58
10	601166	兴业银行	12,632	229,523.44	1.28

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	600485	信威集团	5,045	28,504.25	0.16
2	603156	养元饮品	200	11,562.00	0.06
3	002202	金风科技	430	6,256.50	0.03

5.4 报告期末投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)	21,597.00	0.12
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	21,597.00	0.12

5.5.1 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.5.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.5.1.5.1 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

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.5.1.5.2 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	600485	信威集团	28,504.25	0.16	临时停牌

5.5.1.6 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	110053	苏银转债	120	12,000.00	0.07
2	110054	通威转债	70	7,000.00	0.04
3	113022	浙商转债	20	2,197.00	0.01
4	127012	招路转债	4	400.00	0.00

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持债券。

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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注:本基金本报告期末未持有权证。

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

注:本基金本报告期末股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期,本基金未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体中,招商银行于2018年5月4日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3,024万元,罚没合计6573.024万元。主要违法违规事实:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规侵受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

兴业银行于2018年5月4日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定,罚款5870万元。主要违法违规事实:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。

除上述情况外,本基金投资的其他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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本期基金投资组合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	23,226.08
2	应收证券清算款	38,647.28
3	应收股利	–
4	应收利息	420.60
5	应收申购款	27,509.84
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	89,803.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

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

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	600485	信威集团	28,504.25	0.16	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	30,333,712.98
报告期期间基金总申购份额	6,481,160.50
减:报告期期间基金总赎回份额	18,083,652.15
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	18,731,221.33

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

注:本报告期,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期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	2019年1月1日至2019年2月25日	7,353,276.43	0.00	7,353,276.43	0.00	0.00%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
报告期内,本基金存在单一投资者持有份额占比达到或超过20%的情形,由此可能导致的特有风险包括:产品流动性风险、巨额赎回风险以及净值波动风险等。本基金管理人将持续加强投资者集中度管理,审慎确认大额申购与大额赎回,同时进一步完善流动性风险管控机制,加强对基金份额持有人利益的保护。							

注:申购份额含红利再投、转换入份额,赎回份额含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》及基金管理人网站进行了如下信息披露:

1,2019年01月04日《关于增加大连网金基金销售有限公司为国金基金旗下基金销售机构的公告》

2,2019年01月10日《关于增加阳光人寿保险股份有限公司为国金基金旗下基金销售机构的公告》

3,2019年01月19日《国金沪深300指数增强证券投资基金2018年第4季度报告》

4,2019年02月23日《关于暂停大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告》

5,2019年03月07日《关于增加民商基金销售(上海)有限公司为国金基金旗下基金销售机构的公告》

6,2019年03月20日《国金基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的信威集团估值方法调整的公告》

7,2019年03月30日《国金沪深300指数增强证券投资基金2018年年度报告》

8,2019年03月30日《国金沪深300指数增强证券投资基金2018年年度报告摘要》

本报告期内,基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1,中国证监会核准国金沪深300指数分级证券投资基金募集的文件;

2,中国证监会准予国金沪深300指数分级证券投资基金变更注册的批复;

3,国金沪深300指数增强证券投资基金基金合同;

4,国金沪深300指数增强证券投资基金托管协议;

5,国金沪深300指数增强证券投资基金招募说明书;

6,基金管理人业务资格批件、营业执照;

7,基金托管人业务资格批件、营业执照;

8,报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路87号国际财经中心D座14层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:4000-2000-18

公司网址:www.gfund.com

国金基金管理有限公司
2019年4月22日

国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年4月19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,投资者在做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2019年1月1日至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金量化多策略
场内简称	–
交易代码	005443
前端交易代码	–
后端交易代码	–
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月1日
报告期末基金份额总额	334,806,047.06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超越业绩比较基准的回报。
投资策略	1.资产配置策略 本基金采用自主开发的量化风险模型对市场的系统性风险进行预测,作为股票、债券、现金等金融工具之大类配置的依据,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,动态调整各金融工具的投资比例。同时,本基金将动时地采用股指期货对冲策略做套期保值,以达到控制下行风险的目标。 2.量化选股模型 (1)多因子选股策略 本基金按照国内的市场特征,采用Alpha多因子选股模型,根据对中国证券市场运行特征的长期研究,利用长期积累并越来越广阔的大量因子信息,引入先进的因子筛选技术,动态筛选和组合出一批具有较强的市场环境,对中市场股票进行筛选,增大组合的超市场收益。本基金在股票投资过程中,强调投资纪律,降低随意性投资带来的风险,力争实现基金资产超额业绩基准的回报。 (2)统计套利策略 本基金通过对股票大量数据的回测研究,用量化统计分析工具找出市场内部个股之间的稳定性关系,将套利建立在对历史数据进行统计分析的基础之上,估计相关变量的概率分布进行套利操作。 (3)事件驱动套利策略 本基金通过控股机构入股并可能造成股价异常波动的时间以及对过往事件的数据检测,获取时间影响所带来的超额投资回报。 (4)投资组合优化 本基金根据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。 3.债券投资策略 债券投资主要用于提高非股票资产的收益率,管理人将坚持价值投资的理念,严格控制风险,追求合理的回报。 (1)在债券投资方面,管理人将以宏观经济及利率分析为基础,依据国家经济发展规划量化核心基准参照指标和辅助参考指标,结合货币政策、财政政策的实施情况,以及国际金融市场基准利率水平及变化情况,预期未来基准利率水平变化趋势与幅度,进行定量评估。 (2)可转债投资策略 本基金根据对可转换债券的发行条款和对应基础证券的价值与价格变化的研究,采用以低转换溢价率的债券并持有的投资策略,密切关注可转换债券市场与股票市场之间的互动关系,选择恰当的时机进行套利,获得超额收益。 4.资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量是否未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资,本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以期低流动性风险。 5.股指期货投资策略 本基金将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,以套期保值为主要目的,通过对证券市场和期货市场进行定量化研究,结合股指期货定价模型寻求其合理的价值水平,在法律法规允许的范围内进行相应投资操作。 6.股票期权合约投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,主要选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行交易,以锁定股票仓位调整的交易成本,提高投资效率,从而更好地实现投资目标。 基金管理人将根据前述原则,建立期权交易决策流程与风险管理流程,以期实现对期权投资中最手段、最合理的风险管理,以防范期权投资的风险。 7.国债期货投资策略 国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平,管理人将按照相关法律法规的规定,根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现超额回报。 8.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征,主要考虑运用的策略主要包括:价值挖掘策略、获利保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认沽权证策略、卖空保护性的认购权证策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中证全债指数收益率。
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	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:无。

§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(2019年1月1日 – 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	23,558,237.94
2.本期利润	43,457,918.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.1258
4.期末基金资产净值	287,459,614.81
5.期末基金份额净值	0.8586

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(不含公允价值变动损益)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损益。

2、所述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。

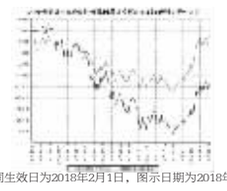
3.2 基金净值表现

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	17.12%	1.06%	17.17%	0.93%	-0.05%	0.13%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

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:本基金基金合同生效日为2018年2月1日,图示日期为2018年2月1日至2019年3月31日。

3.3 其他指标

注:无

§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		
Jianwu Lin(林健武)	本基金基金经理,国金民丰回报基金经理,公司总经理助理,量化投资总监兼量化研究部总经理,量化投资事业一部总经理	2018年2月1日	2019年3月6日	19	Jianwu Lin(林健武)先生,美国宾西法尼亚大学博士,2000年10月至2016年11月历任美国摩根史坦利量化分析师,美国高盛投资管理公司资深量化分析师和全球量化投资战略交易总监,清华大学深圳研究生院金融学教授,量化研究中心主任,国信证券发展研究总部博士后工作站导师和研究员。2016年11月加入国金基金管理有限公司,历任量化研究总监、量化研究部总经理、量化投资事业一部总经理,公司代理量化投资总监;现任公司总经理助理,量化投资总监,兼任量化研究部总经理,量化投资事业一部总经理。
郭骁	本基金基金经理	2018年2月6日	2019年3月6日	7	郭骁先生,厦门大学硕士,2012年7月至2017年8月在宝盈基金管理有限公司任职,先后担任金融工程研究员、权益投资部基金经理,2017年8月加入国金基金管理有限公司,任量化研究部总经理助理;现任量化研究部基金经理。
杨雨龙	本基金基金经理,国金量化多因子、国金量化选利、国金鑫瑞灵活配置、国金民丰回报基金经理,量化投资事业二部总经理	2019年3月6日	–	10	杨雨龙先生,北京大学硕士,2007年7月至2009年9月在招商银行股份有限公司计划财务部任管理会计,2009年10月至2011年9月在博时基金管理有限公司交易部任股票交易员,2011年10月至2014年7月在兴业证券股份有限公司研究所任金融工程高级分析师,2014年7月至2017年6月在摩根士丹利华鑫基金管理有限公司任数量化投资部副总监、基金经理。2017年6月加入国金基金管理有限公司,任量化投资事业二部总经理。

注:(1)任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(2)证券从业的含义遵从行业协会《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》和其他有关法律法规的规定,以及本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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期间内,全球经济增速疲软,美国经济已经在去年四季度呈现顶部特征,今年前两月个人消费明显回落,欧元区PMI进一步加速下滑。国内经济同样处于底部区间,但经济动能边际改善。固定资产投资增速回升较为明显,主要来自于基建和房地产两方面的支撑。而其他方面,工业增速和消费增速底部企稳,出口增速在外需疲弱的情况下大幅回落。市场对于通胀预期在经历一波下滑后于3月再度升温。

货币政策的重点主要是疏通传导机制,支持实体经济。整体流动性维持宽松,资金价格水平处于低位。债市方面经历2018年的一波下行后19年一季度处于震荡态势,短端继续回落而长端保持平稳,同时信用利差依然维持在高位。

组合在报告期间内维持稳健操作风格,在控制流动性风险和信用风险的基础上,积极进行货币工具的配置,提升组合的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为0.7828%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

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,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	188,148,270.07	64.74
	其中:股票	188,148,270.07	64.74
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	102,236,199.28	35.18
8	其他资产	221,815.30	0.08
9	合计	290,606,284.65	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(%) |
|---|---|---