

B092 信息披露 Disclosure

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

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
二零二零年一月

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6日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批复许可[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》,并于2016年7月22日经中国证监会证券基金机构监管部部函[2016]1701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资产价值及市场前景等做出实质性判断或任何保证。

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、本基金特有风险、税负增加风险、其他风险等。本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,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,属于证券投资基金中高风险预期风险和高预期收益的品种。

本基金可投资科创板股票,科创板股票的主要风险包括但不限于流动性风险、停牌、退市风险、股价大幅波动、参与战略配售风险等。

本基金基金财产分为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,且计提销售服务费,A、C两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、基金合同、基金产品资料概要等信息披露文件,全面了解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,并充分考虑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,投资人认/申购基金时应认真阅读本招募说明书、基金产品资料概要及其更新。

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。

本基金关于基金产品资料概要的编制、披露及更新等内容,将不晚于2020年9月1日起执行。

本基金本次更新招募说明书对基金合同修订、基金托管协议修订进行更新,相关信息更新截止日为2020年1月18日。除非另有说明,本更新招募说明书所载内容截止日为2019年7月22日,有关财务数据和净值表现截止日为2019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2座26层06室

办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人:赵刚

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5.5亿元

存续期间:持续经营

联系人:张显

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

赵刚先生,董事长,理论物理学博士,特许金融分析师。历任花旗集团副总裁、新兴市场风控经理、地方政府债券自营交易员、基金经理,拉丁美洲股票期权交易负责人及另类投资董事经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席运营官、管理委员会成员。

魏尚彬先生,董事,机械工程专业学士。历任美国毕马威会计师事务所(英国及香港)审计、核算见习生、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台后估值、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席运营、亚太(除日本)首席席运营、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、管理委员会成员。

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法律部负责人;厚朴香港投资咨询有限公司法律合规事务负责人。陈刚先生是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格证。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

孙青女士,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部副总经理、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。现任中金基金管理部总经理。

赵煜先生,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(集团)公司交易员、风险监控员、投资经理;中国人保资产管理(集团)养老金及机构业务投资经理、固定收益团队负责人、固定收益投资经理。现任中金基金管理部高级经理、基金管理部高级经理。

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森管理学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、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,并兼任上海人寿股份有限公司及上海证券有限责任公司独立董事。

冒大卫先生,独立董事,哲学博士。历任北京大学光华管理学院党委书记、党委副书记、党委书记,北京大学医学部副主任、财务部部长、北京大学会计名师工作室。现任神州泰岳软件股份有限公司董事。

王元先生,法学硕士。历任北京君合律师事务所上海分所、上海市耀良律师事务所、北京市耀衡律师事务所上海分所律师。现任北京市嘉源律师事务所高级合伙人、管委会成员,兼任上海华科律师事务所合伙人独立董事。

2.基金管理人监事

田娜女士,执行监事,管理学硕士。历任航天信息股份有限公司内部审计主管;长盛基金管理有限公司基金会计;中国国际金融股份有限公司资产管理部高级经理。现任中金基金管理有限公司基金运营部负责人。

3.基金管理部高级管理人员

赵刚先生,董事长。简历同上。

孙青女士,总经理。简历同上。

李永先生,副总经理。简历同上。

田娜女士,管理心理学硕士。历任中国工商银行深圳分行高级经理助理,华安基金管理有限公司资产管理部副总经理。现任中金基金管理有限公司副总经理。

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。

夏静女士,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服务部经理;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首席信息官、风险管理部负责人。

4.本基金基金经理

魏步先生,统计学博士。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,2014年11月加入中金基金管理有限公司,历任高级经理、量化专户投资经理。现任基金公募投资部基金专员。

5.投资决策委员会成员

李永先生,副总经理。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;中金基金管理有限公司专户投资部基金经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理、董事总经理。

郭尧佳先生,工商管理硕士。历任宁波镇海炼化股份有限公司投资经理;华泰证券股份有限公司项目总经理;德融证券有限责任公司高级经理;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。2014年4月加入中金基金管理有限公司,现任投资管理部基金经理。

王玉女士,管理学硕士。历任中国科技证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司职员;天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益经理;中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、投资经理助理、投资经理。2017年7月加入中金基金管理有限公司,现任投资管理部基金经理。

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高级经理、量化投资总监。2017年10月加入中金基金管理有限公司,现任量化投资团队负责人。

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。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

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:陈四清

注册资本:人民币3,640,625.71万元

联系电话:010-66106599

联系人:郭明

(二)主要人员情况

截至2019年12月,中国工商银行资产托管部共有员工2121人,平均年龄33岁,96%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

作为中国大陆基金托管业务的第一行者,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,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,展现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、QDLP资产、股权投资基金、养老客户资产管理计划、证券客户资产管理计划、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。同时在全国率先开展绩效评估、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年末,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盛誉(亚洲货币)、美国《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外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

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2座26层06室

办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人:赵刚

电话:010-66159121

传真:010-66159121

联系人:张显

客户服务电话:400-968-1166

网站:www.ciccfund.com

(2)网上直销

交易网站: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:96532

网站:http://www.china-invsn.cn

(2)上海聚财资产管理有限责任公司

客服电话:021-82222063

网站:http://www.6862chan.com

(3)平安证券有限责任公司

客服电话:95511-8

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2401室

办公地址:上海市浦东新区浦明路1118号东方财富大厦903-906室

法定代表人:杨文斌

联系人:王诗琦

电话:021-20613999

传真:021-68606919

客服电话:400-700-9665

网站:www.eshowbuy.com

(5)上海万得投资管理有限公司

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:韩啸

客服电话:4000-766-123

公司网址:www.1234567.com

(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

法定代表人:丁宏伟

客服电话:0755-83516289

传真:0755-83516199

联系人:金夏

网站:www.ccw.com.cn

(9)中国国际金融股份有限公司

住所:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人:毕明建(代履职)

客户服务电话:010-65051166

网站:www.cicc.com.cn

联系人:杨颖芳

(10)中国银河证券股份有限公司

客服电话:95551

网站:http://www.chinastock.com.cn

(11)上海煜煜基金销售有限公司

客服电话:4008-206-369

网站:https://www.jiyufund.com.cn

(12)和信信息科技有限公司

客服电话:400-0201-0222

网站: lkaikhe.hexun.com

(13)北京银卷基金销售有限公司

客服电话:400-061-8518

网站: https://danjuanapp.com/

(14)上海天天基金销售有限公司

客服电话:400-991-8918

网站:http://fund.eastmoney.com

(15)上海挖财金融信息服务有限公司

客服电话:021-50810673

网站: http://www.wccai.cn/

(16)通华财富(上海)基金销售有限公司

客服电话: 95165675

网站: https://www.tonghuafund.com

(17)洪泰财富(青岛)基金销售有限公司

客服电话:4006706863

网站:www.hongtaiwealth.com

(18)上海唐鼎耀华投资咨询有限公司

客服电话:4008199868

网站:www.tdyhfund.com

(19)北京特瑞德财富投资管理有限公司

客服电话:400-093-8511

网站: http://yddj.jid.com/index.html

(20)北京恒天明泽基金销售有限公司

客服电话:400-898-0618

网站:http://www.chtfund.com

(21)包商银行股份有限公司

客服电话:96352

网站:www.bsb.com.cn

(22)北京嘉信基金销售有限公司

客服电话:010-56075718

网站: www.xhixin-inv.com

(23)南京苏宁基金销售有限公司

客服电话:95177

网站:www.snjijin.com

(24)浙江同花顺基金销售有限公司

客服电话:4008-773-772

网站:www.51fund.com

(25)济安财富(北京)基金销售有限公司

客服电话:400-673-7010

网站:http://www.jianfortune.com

(26)泰诚财富基金销售有限公司

网站:www.taichengcaifu.com

电话:400-0411-001

(27)中信建投证券股份有限公司

电话:010-63210800

电话:4008-888-108

(28)珠海盈米基金销售有限公司

网站:www.yingmicn.com

电话:020-83920909

(29)阳光人寿保险股份有限公司

网站:fundsinfo.sicp.com

电话:095510

(30)上海量基金销售有限公司

网站:www.erichfund.com

电话:400-820-2899

(31)腾安基金销售(深圳)有限公司

网站:www.tenganxinxi.com

电话:0755-86013388

(32)西藏东方财富证券股份有限公司

网站:http://www.18.cn

电话:095357

其销售机构详见本基金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。

(二)登记机构

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2座26层06室

办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人:赵刚

电话:010-63211122

传真:010-66155573

联系人:白娜

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:北京市海问律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层

办公地址:北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层

负责人:张继平

电话:(+86 10) 8560 6888

传真:(+86 10) 8560 6999

联系人:魏敏娟、高巍

网站:www.hw.cn

(四)审计具备会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层

办公地址:中国北京长安街1号东方广场东2办公楼8层

执行事务合伙人:邹俊

电话:010-85087916

传真:010-85185111

签署注册会计师:张君一、丁时杰

联系人:程海良

四、基金的名称

中金中证500指数增强型发起式证券投资基金

五.基金的类型及运作方式

(一)基金的类型

股票型证券投资基金

(二)基金的运作方式

契约开放式

六、基金的投资目标

本基金为股票指数增强型发起式证券投资基金,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指数跟踪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。本基金力争使日跟踪偏离度绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差率不超过8.0%。

七、基金的投资方向

本基金投资范围主要为标的指数的成份股及备选成份股。此外,为更好地实现投资目标,本基金还可少量投资于非标的成份股(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、衍生品工具(权证、股指期货等)、债券资产(国债、金融债、企业债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、债券回购、银行存款等固定收益类资产,以及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的相关规定)。

八、基金的投资策略

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,在综合考虑系统性风险、各类资产收益风险比、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。

(二)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,通过复制目标指数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的超额收益的相关化因子,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。

1.标的指数投资策略

指数化被动投资策略参照标的指数的成份股、备选成份股及其权重,初步构建投资组合,并按跟踪指数的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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

九、基金的风险管理

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,在综合考虑系统性风险、各类资产收益风险比、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。

(二)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,通过复制目标指数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的超额收益的相关化因子,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。

1.标的指数投资策略

指数化被动投资策略参照标的指数的成份股、备选成份股及其权重,初步构建投资组合,并按跟踪指数的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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

多因子超额收益模型:本模型是基于市场不完全有效地假设,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它们之间的关系,利用历史数据回溯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以基本面因素间或类似,例如市盈率、市值指标、公司所处板块以及证券历史表现等等,也可以以驱动因子与股价基本面指标或者交易数量等等流动因子。

风险模型:该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本,调整基金的换手率,来达到优化投资组合的目的。

3.预期收益模型

预期收益模型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。基于模型框架,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的投资表现的业绩水平。

在正常的市场情况下,本基金将主要依据量化增强模型的运行结果来进行组合的构建。同时,基金管理人也会定期对模型的有效性进行检验和更新,以反映市场结构趋势的变化。在市场出现非正常波动或基金管理人预期市场可能出现重大非正常波动时,本基金将结合市场情况做出具有一定前瞻性的判断,临时调整各因子类别的具体组成及权重。

(三)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,确定投资组合配置。

(四)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。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门/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。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。本基金为指数增强型基金,标的指数为中证500指数,因此业绩比较基准以中证500指数收益率作为主要组成部分。

中证500指数由中证指数有限公司编制并发布,该指数样本选自沪深两个证券市场,其成份股包含了“沪深300指数成份股”之外的A股市场中流动性好、代表性强的小市值股票,综合反映了沪深证券市场内中市值公司的整体情况。

本基金管理人认为,该业绩比较基准目前能够忠实反映本基金的风险收益特征。如果指数编制单位停止计算编制该指数,或今后法律法规发生变化或更改指数名称,或有更适当的、更能作为市场普遍接受业绩比较基准推出,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,经履行适当程序,调整业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、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。

十一、基金投资组合范围

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。

基金托管人根据本基金合同规定,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。

以下内容摘自中金中证500指数增强型发起式证券投资基金2019年第四季度报告

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	56,823,773.94	91.71	
2	其中:股票	56,823,773.94	91.71	
3	固定收益投资	—	—	
4	其中:债券	3,137,488.00	5.32	
5	资产支持证券	3,137,488.00	5.32	
6	贵金属投资	—	—	
7	金融衍生品投资	—	—	
8	买入返售金融资产	—	—	
9	其他资产	627,030.06	1.03	
10	其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—	
11	银行存款和结算备付金合计	1,293,024.10	2.12	
12	其他资产	612,600.50	1.01	
13	合计	60,868,998.44	100.00	

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合			
(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	371,351.00	0.63
B	采矿业	2,983,849.24	5.06
C	制造业	21,566,829.55	36.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,210,438.82	5.45
E	建筑业	1,281,994.40	2.18
F	批发和零售业	4,719,159.40	8.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,276,888.00	3.96
H	住宿和餐饮业	309,000.00	0.52
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,412,046.33	7.49
J	金融业	3,109,450.00	5.25
K	房地产业	2,630,572.14	4.50
L	租赁和商务服务业	838,080.00	1.42
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	2,796,009.56	4.73
S	综合	627,753.00	0.90
	合计	62,100,000.00	100.00