

中金绝对收益策略定期开放混合型发起式 证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

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：2016 年 7 月 19 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 2016 年 7 月 18 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 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	154,204,536.34 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（2016年4月1日－2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	-622,825.80
2. 本期利润	-1,377,154.98
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0088
4. 期末基金资产净值	160,519,258.60
5. 期末基金份额净值	1.041

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。

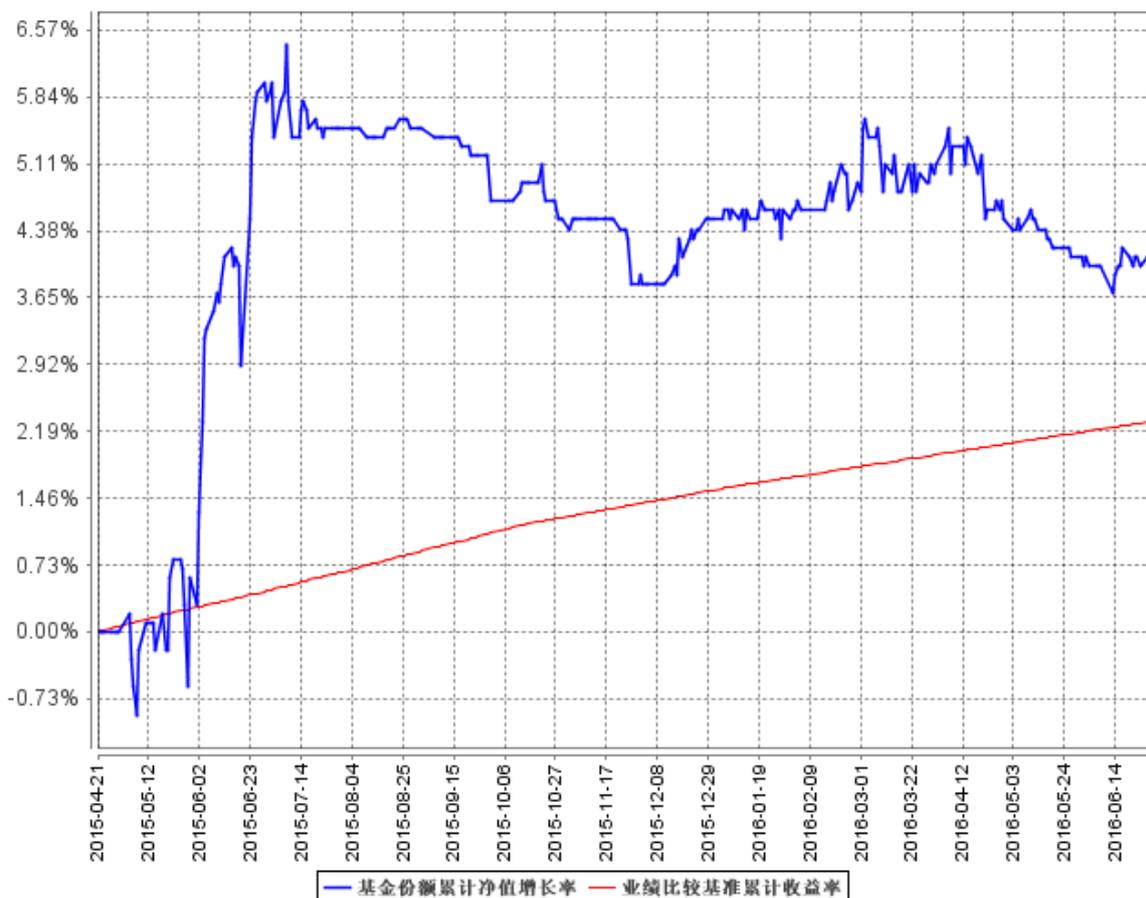
3.2 基金净值表现

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	-0.86%	0.16%	0.37%	0.00%	-1.23%	0.16%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2015 年 4 月 21 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		
李云琪	本基金的基金经理	2015 年 4 月 21 日	-	8	李云琪先生，工学硕士。历任摩根士丹利信息技术（上海）有限公司固定收益部分析员、经理；中国国际金融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 投资部基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------

注:1、任职日期说明:任职日期为基金合同生效日

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

回顾 2016 年 2 季度,在经历了 1 季度市场剧烈波动之后市场呈现出震荡走势,投资者情绪和风险偏好逐渐恢复正常。板块风格方面,受到资金面博弈的影响,整个市场轮动速度加快,呈现出结构性行情,趋势性不明显。期货合约继续保持贴水状态,给本基金的建仓带来了不利的影 响。尽管我们的模型相对于标的指数表现理想,但受到持续负基差影响超额收益不够明显,尤其是 4 月份至五月份期间,受到股指期货基差剧烈波动的影响导致了一定的回撤。

未来一段时间，我们将会密切关注市场及政策的变化，在市场变化中寻找合适的操作时机，在控制风险的前提下尽可能的获取绝对收益。

展望后市，海外主要经济体面临“英国脱欧”等后续潜在风险事件的影响潜在增长空间有限，对中国经济而言难言乐观，从国内来看，我们认为尽管目前 A 股估值有所下降，受到供给侧改革逐渐深入以及金融监管的影响，市场流动性边际宽松空间有限。而在上半年刺激需求的政策下产生盈利增长能否成为市场持续支持因素尚待观察。但是乐观来看目前市场资金仍然较为便宜，市场下跌空间相对有限，符合改革预期的相关热点题材有望得到市场关注。总体而言，我们预计今年以来持续的结构化行情在下半年有望继续延续，即使有趋势性机会也将是阶段性为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-0.86%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

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	32,331,201.71	20.01
	其中：股票	32,331,201.71	20.01
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	122,813,415.77	76.03
8	其他资产	6,390,919.34	3.96
9	合计	161,535,536.82	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	298,506.00	0.19
B	采矿业	1,568,157.68	0.98
C	制造业	14,924,366.53	9.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	461,566.81	0.29
E	建筑业	572,113.30	0.36
F	批发和零售业	289,316.72	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	1,923,773.19	1.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	622,406.24	0.39
J	金融业	8,369,807.03	5.21
K	房地产业	1,855,805.84	1.16
L	租赁和商务服务业	751,445.37	0.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,392.00	0.01
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	107,590.00	0.07
S	综合	572,955.00	0.36
	合计	32,331,201.71	20.14

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	601166	兴业银行	106,200	1,618,488.00	1.01
2	601318	中国平安	50,100	1,605,204.00	1.00
3	000333	美的集团	45,800	1,086,376.00	0.68
4	600519	贵州茅台	3,385	988,149.20	0.62
5	000651	格力电器	49,800	957,156.00	0.60
6	600177	雅戈尔	69,200	954,268.00	0.59

7	002304	洋河股份	12,997	934,744.24	0.58
8	600104	上汽集团	39,100	793,339.00	0.49
9	601328	交通银行	137,800	775,814.00	0.48
10	000738	中航动控	28,790	760,056.00	0.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末，本基金未持有债券。

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

本报告期末，本基金未持有债券。

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
IF1607	IF1607	-31	-28,954,620.00	-922,920.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-922,920.00
股指期货投资本期收益（元）					340,785.42
股指期货投资本期公允价值变动（元）					264,554.58

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	6,386,443.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,476.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,390,919.34

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	000651	格力电器	957,156.00	0.60	临时停牌
---	--------	------	------------	------	------

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	190,344,935.68
报告期期间基金总申购份额	12,909.14
减：报告期期间基金总赎回份额	36,153,308.48
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	154,204,536.34

§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	50,935.19	0.03	-	-	-
基金经理等人员	10,000,350.00	6.49	10,000,350.00	6.49	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,051,285.19	6.52	10,000,350.00	6.49	-

§9 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、基金管理人业务资格批复、营业执照
- 5、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
- 6、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中金基金管理有限公司。

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
2016年7月19日