

创金合信量化多因子股票型证券投资基金

2016年第4季度报告

2016年12月31日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年1月23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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年1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10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信量化多因子股票
基金主代码	002210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月22日
报告期末基金份额总额	1,467,906,594.71份
投资目标	在控制风险的同时，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金将采取定量与定性相结合的方法，运用“自上而下”的资产配置逻辑，形成对大类资产预期收益及风险的判断，进而确定资产配置的具体比例。其中，本基金在进行资产配置决策时将主要考虑宏观经济、政策预期、产业经济、市场情绪、投资者行为等因素。</p> <p>本基金股票投资组合的构建以国际通行的多因子模型为基础框架，并根据风险约束、交易成本、投资限制等时机情况的需要进行优化。即，本基金股票投资组合的构建包括多因子模型和投资组合优化两个部分。在保</p>

	证基金流动性的前提下，积极把握投资机会，获取收益。
业绩比较基准	中证500指数收益率×90%+2%
风险收益特征	本基金为股票型基金，长期来看，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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10月1日-2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	23,640,578.51
2. 本期利润	-42,457,309.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0598
4. 期末基金资产净值	1,831,615,759.37
5. 期末基金份额净值	1.248

注：1. 上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。

2. 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。

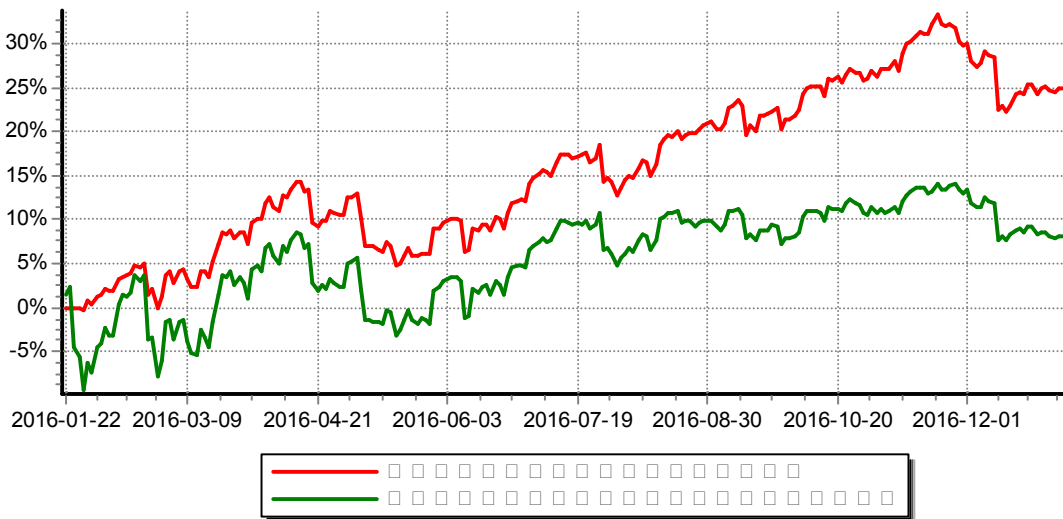
3.2 基金净值表现

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	1.96%	0.89%	-0.40%	0.74%	2.36%	0.15%

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



§ 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		
程志田	基金经理、量化投资部总监	2016年1月22日	—	10	程志田先生，中国国籍，金融学硕士，2006年7月加入长江证券股份有限公司任高级研究经理。2009年7月加入国海证券股份有限公司任金融工程总监。2011年7月加入摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，于2011年11月15日至2013年4月15日担任大摩深证300基金的基金经理。2013年9月加入泰康资产管理有限责任公司任量化投资总监。2015年5月加入创金合信基金管理有限公司，现任

					量化投资部总监、基金经理。
庞世恩	基金经理	2016年1月25日	—	5	庞世恩先生，中国国籍，中国人民大学理学硕士。2011年7月加入泰康资产管理有限责任公司，历任金融工程助理研究员、金融工程研究经理、金融工程研究高级经理、金融工程研究总监、执行投资经理。2015年9月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算的起止时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《创金合信量化多因子股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共5次，为基金在调仓时点

因选股模型和其他基金选股模型产生分歧而发生的反向交易，未对当天的股票价格产生冲击。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2016年四季度，我们严格依据量化模型进行投资，并严格进行风险管理。一方面，量化选股模型提供了持续稳健的Alpha；另一方面，仓位管理上，我们严格按照量化择时模型进行操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率为1.96%，同期业绩比较基准收益率为-0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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	1,673,429,432.06	91.13
	其中：股票	1,673,429,432.06	91.13
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	117,947,058.42	6.42
8	其他资产	45,004,291.24	2.45
9	合计	1,836,380,781.72	100.00

5.2 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	18,125,333.75	0.99
B	采矿业	5,398,152.00	0.29
C	制造业	1,136,907,204.62	62.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	80,008,119.45	4.37
E	建筑业	16,686,059.23	0.91
F	批发和零售业	121,165,840.64	6.62
G	交通运输、仓储和邮政业	68,853,405.98	3.76
H	住宿和餐饮业	5,209,794.00	0.28
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,569,024.00	3.63
J	金融业	106,780.00	0.01
K	房地产业	51,288,891.69	2.80
L	租赁和商务服务业	16,539,220.00	0.90
M	科学研究和技术服务业	18,380,102.00	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	39,502,934.70	2.16
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	5,378,956.00	0.29
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	16,577,434.00	0.91
S	综合	6,732,180.00	0.37
	合计	1,673,429,432.06	91.36

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	600803	新奥股份	498,628	7,110,435.28	0.39
2	002691	冀凯股份	218,824	7,065,826.96	0.39
3	002169	智光电气	299,900	6,837,720.00	0.37
4	600409	三友化工	726,800	6,824,652.00	0.37
5	600426	华鲁恒升	512,000	6,784,000.00	0.37
6	000881	大连国际	246,600	6,732,180.00	0.37
7	600841	上柴股份	425,300	6,715,487.00	0.37
8	600629	华建集团	320,700	6,696,216.00	0.37
9	600814	杭州解百	580,200	6,596,874.00	0.36
10	600416	湘电股份	445,100	6,547,421.00	0.36

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末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

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

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
-	-	-	-	-	符合本基金的收益风险特征
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					103,216.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-13,960.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择与本基金收益风险特征较为接近的中证500股指期货合约进行套保。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的主力期货合约。本基金在进行股指期货投资时，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，发现中证500股指期货的贴水有利于进行多头套保。本基金管理人充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行多头套保，以降低投资组合的整体风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券发行主体未受到监管部门的立案调查，在编制日前一年内也未受到公开谴责和处罚。

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	303,926.67
2	应收证券清算款	30,012,675.00
3	应收股利	—
4	应收利息	33,006.64
5	应收申购款	14,654,682.93
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—

8	其他	—
9	合计	45,004,291.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	600814	杭州解百	6,596,874.00	0.36	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	199,331,889.36
报告期期间基金总申购份额	1,460,078,520.39
减：报告期期间基金总赎回份额	191,503,815.04
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	1,467,906,594.71

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信量化多因子股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《创金合信量化多因子股票型证券投资基金托管协议》
- 3、创金合信量化多因子股票型证券投资基金2016年第四季度报告原文

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

二〇一七年一月二十三日