

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告 摘要

2017 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

送出日期：2017 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2017 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中金量化多策略
基金主代码	003582
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 10 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
报告期末基金份额总额	200,086,366.05 份

2.2 基金产品说明

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，力求实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的量化选股模型在注重基本面研究的同时，结合多种统计量化策略，主要包括多因子模型和统计套利模型等多种量化策略。本基金在股票投资过程中将保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略，强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险，力争基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型证券投资基金，高于债券型证券投资基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中金基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜季柳	田青
	联系电话	010-63211122	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-868-1166	010-67595096
传真		010-66159121	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-14,912,383.08
本期利润	-3,014,691.36
加权平均基金份额本期利润	-0.0151
本期基金份额净值增长率	-1.51%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0688
期末基金资产净值	196,069,065.12
期末基金份额净值	0.980

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分孰低数；

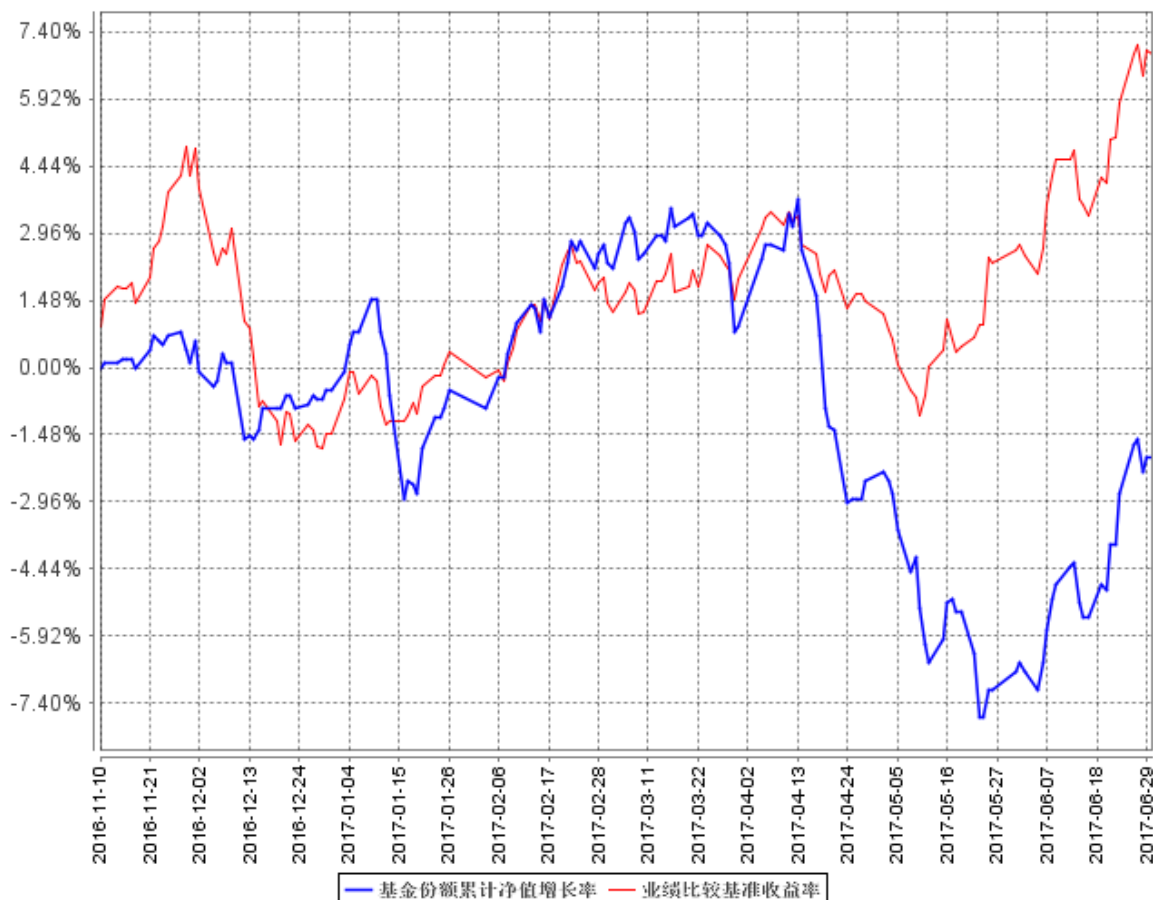
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.04%	0.57%	4.22%	0.54%	0.82%	0.03%
过去三个月	-2.87%	0.69%	4.90%	0.50%	-7.77%	0.19%
过去六个月	-1.51%	0.63%	8.52%	0.46%	-10.03%	0.17%
自基金合同生效起至今	-2.00%	0.58%	6.94%	0.50%	-8.94%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 2016 年 11 月 10 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中金基金管理有限公司（简称“中金基金”、“公司”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司（简称“中金公司”）作为全资股东出资设立，是证监会批准设立的第 90 家公募基金公司，也是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司，注册资本 2.00 亿元人民币。母公司中金公司作为中国第一家中外合资投资银行，致力于为国内外机构及个人客户提供高品质的金融服务。中金基金注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室，办公地址为北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际中心北楼 17 层。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司旗下管理 10 支开放式基金——中金现金管家货币市场基金、中金纯债债券型证券投资基金、中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中金消费

升级股票型证券投资基金、中金沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、中金中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金金利债券型证券投资基金、中金新安灵活配置混合型证券投资基金和中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金，证券投资基金管理规模 52.62 亿。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
石玉	本基金的基金经理	2017 年 3 月 29 日	-	10	<p>石玉女士，天津大学管理学硕士。历任中国科技证券、联合证券职员，天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益研究员，中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、基金经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理，2016 年 7 月起任中金纯债债券型证券投资基金、中金现金管家货币市场基金基金经理。2016 年 12 月起任中金金利债券型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月起任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月起任中金丰沃灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
魏宇	本基金的基金经理	2017 年 3 月 28 日	-	6	<p>魏宇先生，香港大学统计专业博士。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，参与管理数十亿人民币的量化投资组合，投资标的包括 A 股及股指期货。2014 年 11 月，加入中金基金管理有限公司，历任高级经理，现任副总经理。</p>

					2015 年 12 月 25 日至 2017 年 2 月 22 日任量化专户投资经理。2017 年 3 月 28 日至今任下列公募基金的基金经理，基金名称：中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、中金沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、中金中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金。
李云琪	本基金的基金经理	2016 年 11 月 10 日	2017 年 3 月 28 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 3 月 28 日起不再担任本基金的基金经理。

注：1、任职日期说明：原任基金经理李云琪先生任职日期为基金合同生效日期，现任基金经理石玉女士、魏宇先生任职日期为基金经理变更公告确定的任职日期

2、证券从业年限的计算标准：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

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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等相关法律法规和基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

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。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金继续采用量化策略进行指数增强，同时采用了打新策略。受市场风格转换影响，在本报告期内，基金净值有一定程度的回撤，但在报告期最后一个月已经有所反弹。接下来，我们会密切监控市场变化以及策略表现，积极应对，在控制风险的同时尽可能获得更好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.980 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.51%，业绩比较基准收益率为 8.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年下半年，预计将会继续坚持金融去杠杆，货币政策维持稳健中性的基调不变，流动性“中性适度”，下半年经济下行压力将高于上半年。利好在于中央对于经济的发展已经作出了系列重要的部署：设立“雄安新区”，深化“一带一路”战略等，为新一轮的经济增长提供支撑；PPP 项目预计也将继续稳步推进，助力基建。国际上，主要还是关注全球经济复苏的情况，以及美国和欧洲的货币政策。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，委员由公司总经理、分管运营领导、研究部、基金运营部、风险管理部、监察稽核部等相关人员组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同中对基金利润分配原则的约定，本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款		4,488,610.68	23,135,921.34
结算备付金		2,490,750.62	7,242,393.59
存出保证金		42,659.44	16,498.65
交易性金融资产		185,054,020.02	69,148,347.42
其中：股票投资		131,073,820.02	69,148,347.42
基金投资		-	-
债券投资		53,980,200.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		3,000,000.00	100,000,000.00
应收证券清算款		1,248,489.11	-
应收利息		833,883.08	79,661.97
应收股利		-	-

应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		197,158,412.95	199,622,822.97
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	15,385.93
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		235,014.54	252,803.04
应付托管费		39,169.10	42,133.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		730,861.63	148,942.10
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		84,302.56	60,000.00
负债合计		1,089,347.83	519,264.90
所有者权益:			
实收基金		200,086,366.05	200,107,012.29
未分配利润		-4,017,300.93	-1,003,454.22
所有者权益合计		196,069,065.12	199,103,558.07
负债和所有者权益总计		197,158,412.95	199,622,822.97

注：本基金合同生效日为 2016 年 11 月 10 日。

6.2 利润表

会计主体：中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017年1月1日至2017年 6月30日
一、收入		352,095.17
1.利息收入		984,781.80
其中：存款利息收入		90,604.60
债券利息收入		626,491.48
资产支持证券利息收入		-

买入返售金融资产收入		267,685.72
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-12,530,413.44
其中：股票投资收益		-13,616,655.55
基金投资收益		-
债券投资收益		-1,791.75
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		1,088,033.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		11,897,691.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		35.09
减：二、费用		3,366,786.53
1.管理人报酬		1,472,517.15
2.托管费		245,419.54
3.销售服务费	6.4.8.2.3	-
4.交易费用		1,553,975.95
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		94,873.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,014,691.36
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,014,691.36

注：本基金合同生效日为 2016 年 11 月 10 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	200,107,012.29	-1,003,454.22	199,103,558.07
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期净利润)	-	-3,014,691.36	-3,014,691.36
三、本期基金份额交易	-20,646.24	844.65	-19,801.59

产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)			
其中: 1. 基金申购款	1,255.40	33.22	1,288.62
2. 基金赎回款	-21,901.64	811.43	-21,090.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	200,086,366.05	-4,017,300.93	196,069,065.12

注: 本基金合同生效日为 2016 年 11 月 10 日, 无上年度可比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署:

 孙菁 杜季柳 白娜
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)依据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于 2016 年 6 月 24 日证监许可[2016]1415 号《关于准予中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准募集,由中金基金管理有限公司(以下简称“中金基金”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》和《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金份额发售公告》公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中金基金,托管人为中国建设银行股份有限公司北京复兴支行(以下简称“建设银行”)。

本基金自 2016 年 11 月 2 日至 2016 年 11 月 7 日止期间公开发售。经向中国证监会备案,《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 11 月 9 日正式生效,合同生效日基金实收份额为 200,107,400.00 份,发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易可转换债券)、次级债、短期融资券、中期票据等)、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、同业存单以及法律法规或中国证监

会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况、自 2017 年 1 月 1 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

无

6.4.4.2 会计估计变更的说明

无

6.4.4.3 差错更正的说明

无

6.4.5 税项

根据财税字 [1998] 55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税 [2002] 128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《财政部 国家税务总局证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2005] 103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016]

36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2015] 125 号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017] 56 号）及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人接受投资者委托以及管理人发生的除资管产品运营业务以外的其他增值税应税行为（以下称其他业务），按照现行规定缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额，未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至 2017 年 6 月 30 日，本基金没有计提有关增值税费用。

(d) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(e) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(f) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(g) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中金基金	基金管理人、基金注册登记机构及基金销售机构
建设银行	基金托管人、基金销售机构
中金公司	基金管理人的股东、基金销售机构

注：1、本基金本报告期关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中金公司	213,503,251.36	17.80%

6.4.7.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中金公司	10,991.20	0.11%

6.4.7.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
中金公司	840,200,000.00	63.74%

6.4.7.1.4 权证交易

本基金本报告期未进行权证交易。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
中金公司	156,134.80	17.80%	9,530.69	1.30%

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	0.00

注：1、支付基金管理人中金基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基本管理费=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数；

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，本基金本报告期无销售服务机构的客户维护费；

3、本基金合同生效日为 2016 年 11 月 10 日，无上年度可比期间数据。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的托管费

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

本基金本报告期无销售服务费。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期本基金未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	4,488,610.68	59,439.34

注：（1）本基金的活期存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

（2）本基金的结算备付金本报告期末余额为 2,490,750.62 元，当期利息收入为 30,865.08 元。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.8 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.10.1.1 受限证券类别：股票											
证券	证券	成功	可流	流通受	认购	期末估	数量	期末	期末估	备注	

代码	名称	认购日	通日	限类型	价格	值单价	(单位: 股	成本总额	值总额	
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600657	信达地产	2017年6月19日	临时停牌	5.76	2017年8月10日	6.19	203,000	1,198,089.46	1,169,280.00	-
002399	海普瑞	2017年6月29日	临时停牌	20.23	-	-	56,442	1,194,627.81	1,141,821.66	-
601989	中国重工	2017年5月31日	临时停牌	6.21	-	-	148,500	904,130.42	922,185.00	-
600795	国电电力	2017年6月5日	临时停牌	3.60	-	-	166,400	569,765.00	599,040.00	-
601088	中国神华	2017年6月5日	临时停牌	22.29	-	-	26,600	562,303.00	592,914.00	-
601727	上海电气	2017年	临时停牌	7.57	2017年	7.54	58,400	407,164.73	442,088.00	-

		6月 23日			7月 3日					
000034	神州 数码	2017 年 3月 21日	临时 停牌	24.45	2017 年 7月 18日	22.01	15,800	358,892.66	386,310.00	-
600959	江苏 有线	2017 年 6月 19日	临时 停牌	10.57	-	-	22,300	237,252.00	235,711.00	-
000301	东方 市场	2017 年 6月 23日	临时 停牌	5.05	-	-	15,700	80,888.00	79,285.00	-
300092	科新 机电	2017 年 4月 14日	临时 停牌	12.70	-	-	2,500	33,495.08	31,750.00	-
002505	大康 农业	2017 年 3月 13日	临时 停牌	3.50	-	-	7,500	26,534.20	26,250.00	-
000889	茂业 通信	2017 年 4月 14日	临时 停牌	16.71	-	-	1,200	20,365.72	20,052.00	-
000755	山西 三维	2017 年 4月 5日	临时 停牌	6.75	-	-	800	6,352.00	5,400.00	-

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	131,073,820.02	66.48
	其中：股票	131,073,820.02	66.48
2	固定收益投资	53,980,200.00	27.38
	其中：债券	53,980,200.00	27.38
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	3,000,000.00	1.52
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,979,361.30	3.54
7	其他各项资产	2,125,031.63	1.08
8	合计	197,158,412.95	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	26,250.00	0.01
B	采矿业	2,872,609.00	1.47
C	制造业	57,502,908.75	29.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,520,656.10	1.80
E	建筑业	5,133,815.00	2.62
F	批发和零售业	2,662,916.25	1.36
G	交通运输、仓储和邮政业	1,932,037.66	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,900,099.00	0.97

J	金融业	35,065,381.91	17.88
K	房地产业	17,033,984.46	8.69
L	租赁和商务服务业	459,584.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,666,952.06	0.85
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	1,296,625.83	0.66
S	综合	-	-
	合计	131,073,820.02	66.85

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	217,751	8,964,808.67	4.57
2	000333	美的集团	202,880	8,731,955.20	4.45
3	000002	万科 A	332,475	8,301,900.75	4.23
4	601318	中国平安	134,500	6,672,545.00	3.40
5	000725	京东方 A	1,255,800	5,224,128.00	2.66
6	000858	五粮液	90,000	5,009,400.00	2.55
7	600519	贵州茅台	7,000	3,302,950.00	1.68
8	600036	招商银行	135,300	3,235,023.00	1.65
9	000001	平安银行	337,600	3,170,064.00	1.62
10	601166	兴业银行	180,500	3,043,230.00	1.55

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	7,345,409.42	3.69
2	000333	美的集团	7,293,630.00	3.66
3	000002	万科 A	7,255,396.28	3.64
4	601318	中国平安	5,990,454.00	3.01
5	000725	京东方 A	5,358,852.00	2.69
6	000858	五粮液	4,277,649.80	2.15
7	600792	云煤能源	4,011,269.14	2.01
8	600823	世茂股份	4,002,198.78	2.01
9	601515	东风股份	3,913,547.84	1.97
10	000759	中百集团	3,789,093.08	1.90
11	601313	江南嘉捷	3,764,922.82	1.89
12	000919	金陵药业	3,711,282.34	1.86
13	600356	恒丰纸业	3,702,573.12	1.86
14	600361	华联综超	3,442,679.69	1.73
15	600676	交运股份	3,413,059.68	1.71
16	300233	金城医药	3,395,533.64	1.71
17	002528	英飞拓	3,388,761.40	1.70
18	600508	上海能源	3,284,216.61	1.65
19	600845	宝信软件	3,260,233.51	1.64
20	300158	振东制药	3,252,367.33	1.63

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000966	长源电力	4,459,025.67	2.24
2	600823	世茂股份	4,285,703.76	2.15
3	600792	云煤能源	4,103,773.41	2.06
4	601313	江南嘉捷	3,944,547.48	1.98

5	002641	永高股份	3,893,424.39	1.96
6	600356	恒丰纸业	3,860,239.48	1.94
7	601515	东风股份	3,671,323.20	1.84
8	601188	龙江交通	3,587,590.11	1.80
9	600508	上海能源	3,568,369.03	1.79
10	600213	亚星客车	3,536,914.61	1.78
11	000759	中百集团	3,530,948.97	1.77
12	000919	金陵药业	3,340,538.85	1.68
13	300233	金城医药	3,333,111.34	1.67
14	600780	通宝能源	3,240,892.04	1.63
15	000900	现代投资	3,206,582.99	1.61
16	600052	浙江广厦	3,202,533.28	1.61
17	600361	华联综超	3,164,802.80	1.59
18	601339	百隆东方	3,156,356.10	1.59
19	000951	中国重汽	3,099,392.72	1.56
20	600665	天地源	3,095,591.88	1.55

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	632,924,037.38
卖出股票收入（成交）总额	569,196,792.74

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,985,200.00	2.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,091,000.00	15.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,120,000.00	5.16
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,784,000.00	4.99
9	其他	-	-
10	合计	53,980,200.00	27.53

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1282532	12 蓉公交 MTN1	100,000	10,120,000.00	5.16
2	011698984	16 宏泰国资 SCP002	100,000	10,032,000.00	5.12
3	011698625	16 特变股份 SCP002	100,000	10,031,000.00	5.12
4	011698813	16 富兴 SCP003	100,000	10,028,000.00	5.11
5	111709274	17 浦发银行 CD274	100,000	9,784,000.00	4.99

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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投资。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末，本基金无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	42,659.44
2	应收证券清算款	1,248,489.11
3	应收股利	-
4	应收利息	833,883.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	2,125,031.63
---	----	--------------

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
206	971,293.04	200,000,000.00	99.96%	86,366.05	0.04%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	28,804.53	0.0100%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年11月10日）基金份额总额	200,107,412.33
本报告期期初基金份额总额	200,107,012.29
本报告期基金总申购份额	1,255.40
减：本报告期基金总赎回份额	21,901.64
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	200,086,366.05

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员在本报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	2	550,206,105.64	45.86%	402,366.05	45.86%	-
民生证券	2	265,200,952.60	22.11%	193,941.22	22.11%	-
中金	2	213,503,251.36	17.80%	156,134.80	17.80%	-
中投证券	2	170,721,887.74	14.23%	124,848.67	14.23%	-

注：1、本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面的向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

东兴证券	-	-	119,000,000.00	9.03%	-	-
民生证券	9,996,400.00	99.89%	340,000,000.00	25.79%	-	-
中金	10,991.20	0.11%	840,200,000.00	63.74%	-	-
中投证券	-	-	19,000,000.00	1.44%	-	-

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	110,000,000.00	-	-	110,000,000.00	54.98
	2	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	90,000,000.00	-	-	90,000,000.00	44.98
产品特有风险							
<p>(1) 规模风险 规模风险是指管理资产规模过大导致的获利空间缩窄、投资回报下降的风险。若相似策略的产品规模过于庞大，各产品的交易单量大又相对集中，可能导致较大的滑点，从而影响本基金表现。所有的量化选股策略对资产规模都有一定的限制，过大的规模会对投资收益有影响。</p> <p>(2) 模型有效性及策略失败风险 模型有效性风险主要是模型捕捉的机会消失可能导致获利能力下降甚至丧失，所有的模型均有失效的可能，从而影响基金的表现；本基金的投资策略主要包括量化选股策略和其他策略，力求实现基金资产的稳定增值，但有可能因投资策略的失败而导致基金损失。</p> <p>(3) 股票选择风险 本基金的量化选股模型在注重基本面研究的同时，结合多种统计量化策略，主要包括多因子模型和统计套利模型等，期望筛选出对比做空的股指或个股有超额收益的股票。但有可能在某区间本基金买入的股票收益率低于做空的股指收益率，从而导致基金损失。</p> <p>(4) 本金损失风险 本基金灵活应用各种收益策略来对冲基金的系统性风险或进行投资个股的筛选，但投资策略的失败和投资市场的波动可能会导致投资本基金的投资者遭受本金损失，存在本金损失的风险。</p>							

(5) 卖空风险

本基金适时采用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险，但可以不完全对冲，根据合同本基金可以持有净多头或净空头头寸，将来亦有可能会优选做空个股、做空其他衍生工具的方式来实现投资目标。如果基金管理人判断失误可能导致本基金在某些市场情况下无法跑赢普通偏股型基金，也有可能特殊情况下发生比普通偏股型基金更大的损失。

(6) 金融数据的风险

本基金应用量化模型和外部提供商的金融数据协助进行量化选股。数据通常来源于不同的数据提供商，且在进行数据清洗、加工后作为量化模型的输入变量。采集到的原始金融数据的错误或不完整、预处理过程中的缺陷都可能直接影响量化模型的输出结果，形成数据风险，对基金的业绩产生不利的影响。

(7) 股指期货投资风险

- 1) 流动性风险：基金在股指期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓股指期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。
- 2) 基差风险：在使用股指期货对冲市场风险的过程中，基金财产可能因为股票指数现货价格与股指期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金投资产生影响。
- 3) 合约展期风险：本基金所投资的期货合约主要包括股指期货当月和近月合约。当基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。
- 4) 到期日风险：股指期货合约到期时，基金财产如持有为平仓合约，中金所将按照交割结算价将基金持有的合约进行现金交割，导致基金无法继续持有到期合约，具有到期日风险。
- 5) 股指期货保证金不足风险：由于股指期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于金融期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，股指期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。
- 6) 杠杆风险：股指期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，基金可能承受超出保证金甚至基金资产本金的损失。
- 7) 对手方风险：基金管理人运用基金财产投资于股指期货时，会尽力选择资信状况优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受损失。
- 8) 平仓风险：期货经纪公司或其客户保证金不足，又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所以对期货经纪公司的经纪账户强行平仓，资产管理计划财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

11.2 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。

中金基金管理有限公司
2017年8月29日