
创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019年09月30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:2019年10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2019年10月22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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 创金合信量化发现混合 |
| 基金主代码 | 003241 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年09月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 376,368,460.59份 |
| 投资目标 | 本基金运用数量化投资模型指导资产配置和股票选择决策，力争持续获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的方式，以宏观经济数据、上市公司相关数据、资本/资金市场相关数据为研究与分析对象，建立数量化投资模型，指导资产配置和股票选择决策。一方面，本基金基于对资本市场参与主体行为趋势的研究，从“自上而下”的角度进行资产配置；另一方面，本基金采用量化选股模型，从与上市公司相关的数据中发现有价值的信息，以“自下而上”的视角精选股票投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×80%+银行人民币活期存款利率（税后）×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金。长期来看，其预期风险与预 |

| | | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | 期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 创金合信量化发现混合A | 创金合信量化发现混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003241 | 003242 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 264,480,299.59份 | 111,888,161.00份 |

§ 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07月01日 - 2019年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|---------------|
| | 创金合信量化发现混合A | 创金合信量化发现混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 12,279,972.43 | 5,085,487.86 |
| 2. 本期利润 | 7,719,267.27 | 3,269,338.00 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0280 | 0.0265 |
| 4. 期末基金资产净值 | 231,622,409.80 | 95,581,423.47 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8758 | 0.8543 |

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

创金合信量化发现混合A净值表现

| 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 | 3.19% | 1.08% | -0.06% | 0.97% | 3.25% | 0.11% |

创金合信量化发现混合C净值表现

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长 | 业绩比较 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|------|------|-------|-----|-----|
|----|------|------|------|-------|-----|-----|

| | 率① | 率标准差 ② | 基准收益 率③ | 准收益率标 准差④ | | |
|-------|-------|-----------|------------|--------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 2.99% | 1.08% | -0.06% | 0.97% | 3.05% | 0.11% |

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 | 本基金基金经理 | 2016-09-27 | 2019-07-05 | 12年 | 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，曾任量化投资部总监、创金合信鑫安保本混合型证券投资基金基金经理(2016年5月11日至2018年5月18日)，创金合信睿合定期开放混合型证券投资基金基金经理(2018年3月12日至2018年10月31日)，创金合信春来回报一年期定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(2018年6月7日至2019年6月13日)， |

| | | | | | |
|----|----------------------------|------------|---|-----|--|
| | | | | | 创金合信沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金经理(2015年12月31日至2019年7月5日), 创金合信中证500指数增强型发起式证券投资基金基金经理(2015年12月31日至2019年7月5日), 创金合信量化多因子股票型证券投资基金基金经理(2016年1月22日至2019年7月5日), 创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年9月27日至2019年7月5日), 创金合信中证1000指数增强型发起式证券投资基金基金经理(2016年12月22日至2019年7月5日), 创金合信量化核心混合型证券投资基金基金经理(2017年3月27日至2019年7月5日)。 |
| 董梁 | 本基金基金经理, 首席量化官兼任量化指数与国际部总监 | 2019-07-05 | - | 15年 | 董梁先生, 中国香港, 美国密歇根大学材料科学博士, 2005年3月加入美国巴克莱环球投资者(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理, 负责美股量化模型开发及投资工作。2009年8月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员, 负责港股量化模型开发和投资, 以及环球股指期货期权的量化投资。2011年1月加入信达国际任执行董事、基金经理, 进行港股投资。2012 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>年8月加入华安基金管理有限公司,任系统化投资部量化投资总监、基金经理。2015年加入香港启智资产管理有限公司(Zentific Investment Management)任投资部基金经理。2017年9月加入创金合信基金管理有限公司,现任首席量化投资官,兼量化指数与国际部总监、基金经理。</p> |
|--|--|--|--|---|

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日期；

2、证券从业年限的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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《公开募集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、本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，本基金与管理人管理的其他投资组合构成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7次，本基金为量化选股策略基金，发生反向交易行为的原因：基金在调仓时点，多个选股模型在少数股票上产生分歧，产生了反向交易信号而发生反向交易。交易时采用算法交易，全天匀速缓慢成交，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2019年三季度，我们严格依据量化模型进行投资，并严格进行风险管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信量化发现混合A基金份额净值为0.8758元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.19%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%；截至报告期末创金合信量化发现混合C基金份额净值为0.8543元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.99%，同期业绩比较基准收益率为-0.06%。

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 | 296,390,628.82 | 89.62 |
| | 其中：股票 | 296,390,628.82 | 89.62 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 13,156,000.00 | 3.98 |
| | 其中：债券 | 13,156,000.00 | 3.98 |
| | 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 | 18,990,780.30 | 5.74 |
| 8 | 其他资产 | 2,189,238.80 | 0.66 |
| 9 | 合计 | 330,726,647.92 | 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 | 2,658,960.00 | 0.81 |
| B | 采矿业 | 8,580,768.00 | 2.62 |
| C | 制造业 | 172,722,103.71 | 52.79 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,647,990.00 | 2.34 |
| E | 建筑业 | 9,188,791.00 | 2.81 |
| F | 批发和零售业 | 12,835,080.00 | 3.92 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 12,524,132.37 | 3.83 |
| H | 住宿和餐饮业 | 992,775.00 | 0.30 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 29,791,265.88 | 9.10 |
| J | 金融业 | 8,094,881.20 | 2.47 |
| K | 房地产业 | 12,490,571.96 | 3.82 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,590,900.00 | 0.79 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,209,225.00 | 0.37 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 3,562,861.20 | 1.09 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 491,354.00 | 0.15 |
| Q | 卫生和社会工作 | 820,000.00 | 0.25 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 8,217,188.50 | 2.51 |
| S | 综合 | 1,971,781.00 | 0.60 |
| | 合计 | 296,390,628.82 | 90.58 |

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 | 601615 | 明阳智能 | 678,500 | 8,399,830.00 | 2.57 |
| 2 | 002938 | 鹏鼎控股 | 99,900 | 4,007,988.00 | 1.22 |
| 3 | 601872 | 招商轮船 | 620,600 | 2,960,262.00 | 0.90 |
| 4 | 002092 | 中泰化学 | 413,900 | 2,889,022.00 | 0.88 |
| 5 | 600373 | 中文传媒 | 215,589 | 2,815,592.34 | 0.86 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 6 | 600959 | 江苏有线 | 682,060 | 2,796,446.00 | 0.85 |
| 7 | 002371 | 北方华创 | 40,800 | 2,675,664.00 | 0.82 |
| 8 | 600718 | 东软集团 | 238,690 | 2,613,655.50 | 0.80 |
| 9 | 002745 | 木林森 | 223,400 | 2,548,994.00 | 0.78 |
| 10 | 600056 | 中国医药 | 190,700 | 2,465,751.00 | 0.75 |

5.4 报告期末按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 | 13,156,000.00 | 4.02 |
| | 其中：政策性金融债 | 13,156,000.00 | 4.02 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 13,156,000.00 | 4.02 |

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

| 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 | 018007 | 国开1801 | 130,000 | 13,156,000.00 | 4.02 |

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 |
|-------------------|--------|----------|---------------|-------------|--------------|
| IC1910 | IC1910 | 12 | 11,847,360.00 | -350,336.00 | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | -350,336.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | 2,543,238.83 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | -815,656.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股指期货，均以套期保值为目的。本季度进行了少量的多头套保。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 新疆中泰化学股份有限公司（以下简称“公司”）下属公司新疆中泰化学托克逊能化有限公司（以下简称“托克逊能化”）由江苏中圣园科技股份有限公司EPC总承包承建的尚未完工的在建项目-石灰回转窑发生安全事故，根据吐鲁番市应急管理局出具的行政处罚听证告知书，对托克逊能化处以罚款90万元。

东软集团高级管理人员盖龙佳于2019年3月29日通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持公司股票27,650股，占公司总股本的0.0022%，成交均价为14.24元/股。本次减持后，盖龙佳不再持有本公司股票。上述交易违反了《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》中关于高级管理人员不得在定期报告窗口期买卖股票、每年减持不得超过25%的限制性规定；同时，本次减持未按照《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的规定进行预披露和公示。经与盖龙佳核实，因平时工作繁忙，其证券账户一直由家属代为管理。公司审议聘任盖龙佳为高级管理人员的董事会系以通讯表决方式于2019年3月28日召开，盖龙佳对该次董事会会议时间记忆有误，导致家属进行了上述误操作。经查，盖龙佳未参加公司董事会，亦未参与公司其他重要事项讨论，不存在因获悉内幕信息而交易公司股票的情况。

本基金投研人员分析认为量化发现是一只由多因子模型驱动的量化基金。根据模型的判断，中泰化学和东软集团仍然具有投资价值，所受的监管部门处罚已经反映在当前

股价之中。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对中泰化学和东软集团进行了投资。

5.11.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,518,379.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | 583,158.60 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 85,040.86 |
| 5 | 应收申购款 | 2,659.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,189,238.80 |

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 创金合信量化发现混合 A | 创金合信量化发现混合 C |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 280,980,955.93 | 129,269,117.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 433,551.98 | 400,801.15 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 16,934,208.32 | 17,781,757.15 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | 0.00 | 0.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 264,480,299.59 | 111,888,161.00 |

§ 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

本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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、《创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信量化发现灵活配置混合型证券投资基金2019年第3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

2019年10月23日