

中金量化多策略灵活配置混合型证券投资  
基金  
2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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：2021 年 1 月 22 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 2021 年 1 月 21 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中金量化多策略
基金主代码	003582
交易代码	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
报告期末基金份额总额	106,065,845.44 份
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。
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( 2020 年 10 月 1 日 — 2020 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	-5,440,147.77
2. 本期利润	13,368,195.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1175
4. 期末基金资产净值	155,936,836.72
5. 期末基金份额净值	1.470

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。

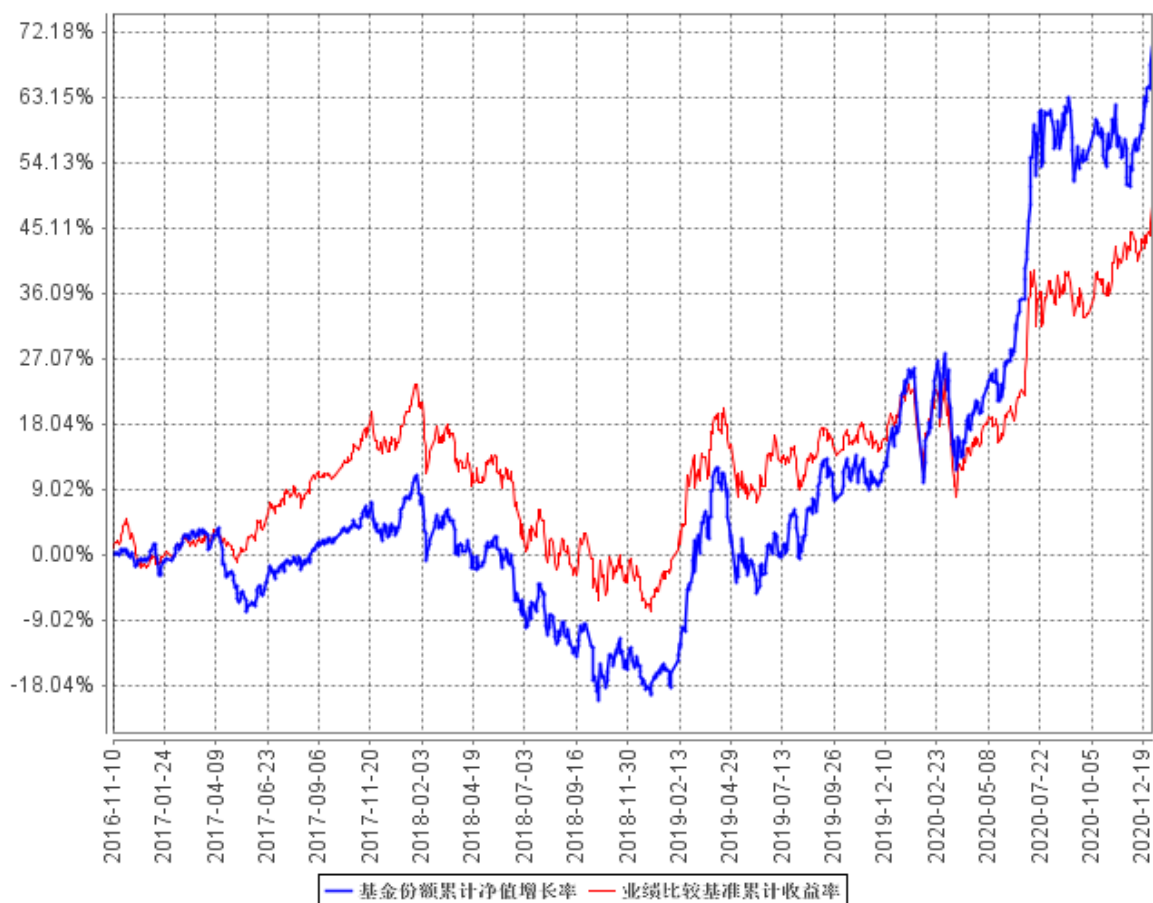
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	9.21%	1.06%	11.08%	0.79%	-1.87%	0.27%
过去六个月	23.22%	1.24%	20.01%	1.08%	3.21%	0.16%
过去一年	42.81%	1.42%	22.48%	1.14%	20.33%	0.28%
过去三年	64.05%	1.30%	28.29%	1.07%	35.76%	0.23%
自基金合同 生效起至今	70.12%	1.15%	48.02%	0.95%	22.10%	0.20%

### 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



## § 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		
刘重晋	本基金基金经理	2017年8月2日	-	9年	刘重晋先生，理学博士。历任松河投资咨询（深圳）有限公司副总经理、量化研究员。2017年4月加入中金基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、基金合同和其他有关法律法规，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，在严格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 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

2020 年四季度，A 股结束了前期的波动调整阶段，12 月份开始上涨，市场交易量放大到万亿以上，A 股市场情绪高涨，多支主要宽基指数在最后一周创出新高。整个四季度内，沪深 300 指数由 4587 上涨 13.60%至 5211.29 点，中证 500 指数由 6192 点上涨 2.82%至 6367.12 点。

本基金采用量化与基本面相结合的投资策略。通过量化指标建模，对基金的仓位进行调整，对股票初步筛选出指标较好的候选股票；再使用主动投资策略，通过研究员与基金经理对宏观经济研究，行业分析，公司估值和基本面的分析，以及公司上下游产业链情况，经营情况，盈利能力等的分析进行股票的筛选，构建股票组合。同时对于主板及科创板的新股申购积极参与，力图进一步获取收益。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。

展望下一季度，12 月制造业及服务业 PMI 高位放缓，除价格以外的分项指数均出现不同程度的回落；短期内数据回落存在季节性、拉闸限电等客观因素，但需密切关注本轮经济复苏的环比高点是否正在临近。交易面上，市场情绪继续保持稳定；从估值角度，A 股相对债券的配置价值出现小幅回升，但整体仍处于偏贵水平。投资上，在市场整体估值较高的情况下尤其需要重视市场结构，可以逢低吸纳产业升级与消费升级优质龙头，例如：新能源及新能源汽车产业链中上游、电子半导体等科技硬件自下而上的机会、消费继续复苏在家电、汽车及零部件、家居、酒店、其他可选消费、食品饮料、医药等行业上带来的机会。

#### 4.5 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 1.470 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.21%，业绩比较基准收益率为 11.08%。

#### 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	118,441,696.99	75.69
	其中：股票	118,441,696.99	75.69
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	25,000,000.00	15.98
	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	12,565,536.13	8.03
8	其他资产	476,412.48	0.30
9	合计	156,483,645.60	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	98,304,617.13	63.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,062.01	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,170,175.61	3.96
J	金融业	4,349,000.00	2.79
K	房地产业	7,537.84	0.00
L	租赁和商务服务业	9,569,688.45	6.14
M	科学研究和技术服务业	10,358.28	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	8,630.75	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	9,626.92	0.01
S	综合	-	-
	合计	118,441,696.99	75.95

### 5.2.2 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。

**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	600519	贵州茅台	5,800	11,588,400.00	7.43
2	601888	中国中免	33,881	9,569,688.45	6.14
3	002475	立讯精密	138,700	7,783,844.00	4.99
4	000858	五粮液	26,100	7,617,285.00	4.88
5	300470	中密控股	144,724	6,888,862.40	4.42
6	002624	完美世界	207,825	6,130,837.50	3.93
7	300750	宁德时代	16,800	5,898,648.00	3.78
8	600966	博汇纸业	387,348	5,821,840.44	3.73
9	600132	重庆啤酒	45,500	5,414,045.00	3.47
10	300601	康泰生物	30,100	5,252,450.00	3.37

**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投资。

**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投资。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.9.1 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。



## 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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	129,095.42
2	应收证券清算款	140,184.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-6,678.63
5	应收申购款	213,811.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	476,412.48

### 5.11.4 报告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。

**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中不存在流通受限情况。

**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	123,753,179.11
报告期期间基金总申购份额	528,084.49
减：报告期期间基金总赎回份额	18,215,418.16
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	106,065,845.44

**§ 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**

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

**§ 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**

本报告期内，本基金单一投资者持有份额比例没有超过总份额 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，本基金依法合规参与了部分基金管理人股东中金公司承销期内承销的证券，具体情况请见本基金本报告期内发布的有关重大关联交易的公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、本基金申请募集注册的法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批复、营业执照；
- 7、报告期内本基金在指定媒介上发布的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者营业时间内可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件和复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

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

2021 年 1 月 22 日