

国都量化精选混合型证券投资基金 2018 年 第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：国都证券股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 17 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 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国都量化精选
场内简称	-
交易代码	005247
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 27 日
报告期末基金份额总额	62,900,004.02 份
投资目标	利用量化投资策略和量化工具，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增值
投资策略	本基金通过量化策略和工具，对宏观政策、微观行业、市场情绪等方面进行全面研究，再辅以量化系统风险判定模型来确定中短期市场系统风险。通过风险判定模型来调整仓位，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例，并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化，动态地调整投资比例，以达到控制下行风险的目标
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益风险水平的投资品种
基金管理人	国都证券股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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(2018 年 10 月 1 日 — 2018 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-2, 099, 236. 18
2. 本期利润	-4, 402, 527. 05
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0690
4. 期末基金资产净值	48, 757, 885. 01
5. 期末基金份额净值	0. 7752

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、所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。

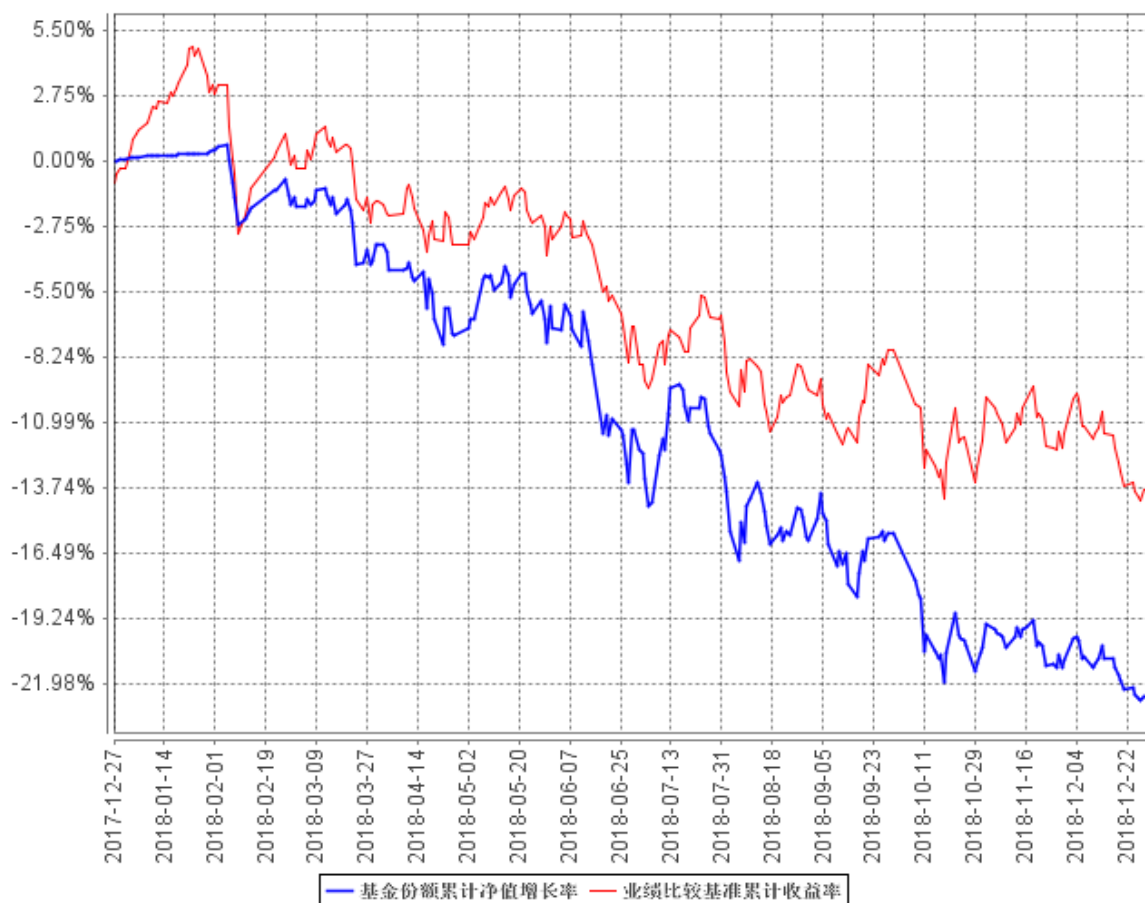
3.2 基金净值表现

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	-8. 12%	0. 80%	-6. 41%	0. 97%	-1. 71%	-0. 17%

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



3.3 其他指标

注：无

§ 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		
程广飞	基金经理	2017年12月27日	-	6年	中科院研究生院工学硕士，北京科技大学计算机学士。2011年

					<p>毕业加入中国国际金融有限公司创新产品部担任分析师，随后任光大证券股份有限公司量化研究员，2013 年加入国都证券，担任研究所金融工程研究员、金融工程组负责人。现任国都证券基金管理部基金经理、公募证券投资基金管理业务投资决策委员会成员。</p>
--	--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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》等有关法律法规的规定和《国都量化精选混合型证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资运作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

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工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基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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 5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年四季度，十月份单月市场出现系统性下跌，上证综指半个月跌去 370 点，创出本轮市场下跌的新低，随后权重股和中小创均大幅度反弹，且在四季度末重新出现回落态势。季度内上证综指跌幅 11.61%，创业板指跌幅 11.39%，中小板指跌幅 18.22%。

四季度，为控制系统性风险，量化精选产品策略以沪深 300 指数增强策略为主，行业配置上保持中性，整体仓位中性偏低。四季度 10 月份低点判断将出现阶段性反弹，产品有小幅加仓，但整体仓位仍维持中性偏低仓位。产品净值在本报告期内随着市场出现比较一定幅度的回撤，整体上和基准相当，仓位控制有效降低产品的回撤幅度。后续我们将继续加强改善量化模型对短期市场走势的判断能力，力争获取一定幅度的超额收益。

展望 2019 年一季度，我们判断一季度仍是弱势震荡行情，本产品将维持中性偏低仓位，如果季度初出现持续下跌的情况下，围绕春节前后应该出现阶段性的投资机会；此外展望 2019 年的国内宏观经济前景仍是不容乐观，随着年报和季报的披露，后续应该仍会有持续一到两个季度的调整周期，所以整体上对市场持谨慎态度。如果市场阶段性有比较大的调整，我们将密切跟踪量化情绪指标，及时把握结构性反弹机会，力争取得超越市场水平的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.7752 元，份额累计净值 0.7752 元，季度基金份额净值增长率-8.12%。同期基金业绩比较基准增长率-6.41%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准 1.71 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金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	19,634,181.00	39.31

	其中：股票	19,634,181.00	39.31
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	23,000,115.00	46.05
	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	7,245,658.18	14.51
8	其他资产	64,405.35	0.13
9	合计	49,944,359.53	100.00

注：由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	773,307.00	1.59
C	制造业	7,467,200.00	15.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	414,844.00	0.85
E	建筑业	1,045,924.00	2.15
F	批发和零售业	93,946.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	760,368.00	1.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,045,685.00	2.14
J	金融业	6,062,327.00	12.43
K	房地产业	1,192,668.00	2.45
L	租赁和商务服务业	38,512.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	394,500.00	0.81
R	文化、体育和娱乐业	344,900.00	0.71
S	综合	-	-
	合计	19,634,181.00	40.27

注：以上行业分类以 2018 年 12 月 31 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	601398	工商银行	148,100	783,449.00	1.61
2	601318	中国平安	13,000	729,300.00	1.50
3	601988	中国银行	168,400	607,924.00	1.25
4	600519	贵州茅台	1,000	590,010.00	1.21
5	000651	格力电器	16,300	581,747.00	1.19
6	601288	农业银行	151,400	545,040.00	1.12
7	601211	国泰君安	32,900	504,028.00	1.03
8	600048	保利地产	40,000	471,600.00	0.97
9	600000	浦发银行	46,700	457,660.00	0.94
10	600104	上汽集团	16,900	450,723.00	0.92

注：本基金所投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

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，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行交易，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地实现投资目标。

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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有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证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	62,753.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,651.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,405.35

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	65,011,447.08
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	2,111,443.06
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	62,900,004.02

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用自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

注：本报告期内，基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本公司未运用自有资金申购、赎回本基金。

§ 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

注：本基金本报告期内未出现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

根据我公司第一届董事会第二十次会议决议，自 2018 年 12 月 3 日起，由赵远峰担任总经理职务。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《国都量化精选混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 2、《国都量化精选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国都量化精选混合型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.guodu.com

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.guodu.com）查阅。

国都证券股份有限公司

2019 年 1 月 19 日