

## 中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2019年第1号)

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

二〇一九年三月

### 重要提示

中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集申请于 2017 年 6 月 16 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]936 号《关于准予中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金注册的批复》注册，并于 2018 年 2 月 6 日经中国证监会证券基金机构监管部机构部函[2018]314 号《关于中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于 2018 年 2 月 6 日生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值、收益及市场前景做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）投资于证券及期货市场，基金净值会因为证券及期货市场波动等因素产生波动，投资人根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括但不限于：市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、操作及技术风险、合规性风险、本基金特有风险、其他风险等。

本基金主要投资于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、债券、货币市场工具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的相关规定），在政策市场环境下本基金的流动性风险适中。在特殊市场条件下，如证券市场的成交量发生急剧萎缩、基金发生巨额赎回以及其他未能遇见的特殊情形下，可能导致基金资产变现困难或变现对证券资产价格造成较大冲击，发生基金份额净值波动幅度较大、无法进行正常赎回业务、基金不能实现既定的投资决策等风险。

本基金投资品种包含中小企业私募债券，中小企业私募债券是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。本基金属于混合型基金，其预期的风险和预期收益高于货币市场基金、债券证券投资基金，低于股票型证券投资基金。

投资人在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

本基金基金份额分为 A、C 两类，其中 A 类基金份额收取认/申购费，不计提销售服务费；C 类基金份额不收取认/申购费，但计提销售服务费；A、C 两类基金份额适用不同的赎回费率。

投资有风险，投资人认/申购本基金时应认真阅读本招募说明书及其更新。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的 50%，但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过 50%的除外。

本更新招募说明书已经本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为 2019 年 2 月 5 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2018 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：中金基金管理有限公司

住所：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：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人：楚钢

成立时间：2014年2月10日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：中国证监会证监许可〔2014〕97号

组织形式：有限责任公司

注册资本：3.5亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：张显

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

股东名称 持股比例

中国国际金融股份有限公司 100%

### （二）主要人员情况

#### 1、基金管理人董事会成员

楚钢先生，董事长，理论物理学博士，特许金融分析师。历任花旗集团副总裁、新兴市场风控经理、地方政府债券自营交易员、基金经理、拉丁美洲股票期权交易负责人及另类投资董事总经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席运营官、管理委员会成员

黄劲峰先生，董事，机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所（英国及香港）审计、核算见习生、副经理，经理等职务；香港汇丰银行资本市场财务经理、货币及外汇市场财务经理职务；高盛（亚洲），高盛集团（日本东京）固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务；北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理岗位；高盛（亚洲）有限责任公司资产管理部亚太区首席营运官、亚太（除日本）首席营运官、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事总经理。

陈刚先生，董事，法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究人员；北京世泽律师事务所律师；中国国际金融股份有限公司合规律师、中国国际金融（香港）有限公司合规律师、中金美国证券有限公司法律部负责人；厚朴香港投资咨询有限公司法律合规事务负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

孙菁女士，董事，管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本市场部副总经理、公司管理部副总经理、运营支持部执行总经理及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司总经理。

赵璧先生，董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部经理；中信产业基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司总经理助理。

李永先生，董事，工商管理硕士。历任中国人保资产管理有限公司交易员、风险监控员、投资经理；中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理、固定收益团队负责人、固定收益部投资经理、高级投资经理、一级团队负责人；中国人寿资产管理有限公司固定收益投资委员会委员、自有资金投资委员会

委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张春先生，独立董事，经济学和决策科学博士。历任美国明尼苏达大学卡尔森管理学院金融系终身教授；中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、系主任、副教授。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长。

颜羽女士，独立董事，经济法硕士、EMBA 硕士。历任云南政法干部管理学院教师；四通集团条法部法律咨询副主任；海问律师事务所证券业务律师；嘉和律师事务所合伙人。现任嘉源律师事务所创始合伙人。

冒大卫，独立董事，哲学博士，历任北京大学光华管理学院团委书记、党委副书记、党委书记，北京大学医学部副主任、财务部部长，北京大学副总会计师等职务。现任神州泰岳软件股份有限公司董事。

## 2、基金管理人监事

夏静女士，执行监事，理学硕士。历任普华永道（深圳）咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制服务部经理；中国国际金融股份有限公司稽核部高级经理。现任中金基金管理有限公司风险管理部负责人。

## 3、基金管理人高级管理人员

楚钢先生，董事长。简历同上。

孙菁女士，总经理。简历同上。

李永先生，副总经理。简历同上。

汤琰女士，硕士。历任中国工商银行深圳分行高级理财经理，华安基金管理有限公司零售业务部副总经理。

现任中金基金管理有限公司副总经理。李虹女士，督察长，法学硕士。历任美国众达律师事务所北京代表处律师；中国国际金融股份有限公司合规管理部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

## 4、本基金基金经理

魏宇先生，香港大学统计专业博士。历任北京尊嘉资产管理有限公司量化研究员、高级量化研究员。现任中金基金管理有限公司量化公募投资部副总经理。

## 5、投资决策委员会成员

李永先生，副总经理，工商管理硕士。简历同上。

王雁杰先生，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部行业研究员，定向资产管理业务投资经理，集合资产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司权益投研负责人、专户投资部董事总经理、投资经理。

石玉女士，管理学硕士。历任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高级研究员、投资经理助理、投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

郭党钰先生，工商管理硕士。历任宁波镇海炼化投资经理；华泰证券项目经理；德恒证券高级经理；华策投资有限公司投资副总经理；招商基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

朱宝臣先生，理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部投资经理、量化投资总监；现任中金基金管理有限公司量化投资团队负责人、执行总经理。

杨立先生，经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理；华融证券股份有限公司中级投资经理、高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部副总经理。

## 6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### （一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：田国立

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2018年6月末，本集团资产总额228,051.82亿元，较上年末增加6,807.99亿元，增幅3.08%。上半年，本集团盈利平稳增长，利润总额较上年同期增加93.27亿元至1,814.20亿元，增幅5.42%；净利润较上年同期增加84.56亿元至1,474.65亿元，增幅6.08%。

2017年，本集团先后荣获香港《亚洲货币》“2017年中国最佳银行”，美国《环球金融》“2017最佳转型银行”、新加坡《亚洲银行家》“2017年中国最佳数字银行”、“2017年中国最佳大型零售银行奖”、《银行家》“2017最佳金融创新奖”及中国银行业协会“年度最具社会责任金融机构”等多项重要奖项。本集团在英国《银行家》“2017全球银行1000强”中列第2位；在美国《财富》“2017年世界500强排行榜”中列第28名。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工315余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## (二) 主要人员情况

纪伟，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划财务部、信贷经营部任职，并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有八年托管从业经历，熟悉各项托管业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理(专业技术一级)，曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理(专业技术一级)，曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玟，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

## (三) 基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2018年二季度

末，中国建设银行已托管 857 只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后 9 次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4 次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续 5 年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在 2016 年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在 2017 年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

##### 1、直销中心

###### (1) 直销柜台

名称：中金基金管理有限公司

住所：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：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层

法定代表人：楚钢

电话：010-63211122

传真：010-66159121

联系人：张显

客户服务电话：400-868-1166

网站：[www.ciccfund.com](http://www.ciccfund.com)

###### (2) 网上直销

交易系统：中金基金网上交易系统

交易系统网址：[trade.ciccfund.com](http://trade.ciccfund.com)

##### 2、其他销售机构

###### (1) 包商银行股份有限公司

客服电话:95352

网站:[www.bsb.com.cn](http://www.bsb.com.cn)

###### (2) 上海挖财金融信息服务有限公司

客服电话:021-50810673

网站:<http://www.wacai.com/>

###### (3) 上海天天基金销售有限公司

客服电话：400-991-8918

网址：<http://fund.eastmoney.com>

###### (4) 上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号

办公地址：上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903-906 室

法定代表人：杨文斌

联系人：王诗屿

电话：021-20613999

传真：021-68596919

客服电话：400-700-9665

网址：[www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

###### (5) 北京汇成基金销售有限公司

客服电话：010-56282140

网址：[www.fundzone.cn](http://www.fundzone.cn)

(6) 北京虹点基金销售有限公司

客服电话: 400-068-1176

网站: [www.jimufund.com](http://www.jimufund.com)

(7) 上海陆金所资产管理有限公司

住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼

法定代表人: 郭坚

客户服务电话: 021-20665952

网址: <https://www.lu.com/>

联系人: 宁博宇

(8) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司

客服电话: 400-098-8511

网站: <http://jdd.jr.jd.com/index.html>

(9) 北京蛋卷基金销售有限公司

客服电话: 400-061-8518

网站: <https://danjuanapp.com/>

(10) 中国银河证券股份有限公司

客服电话: 95551

网站: <http://www.chinastock.com.cn>

(11) 平安证券有限责任公司

客服电话: 95511-8

网站: <http://stock.pingan.com>

(12) 中国国际金融股份有限公司

住所: 北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址: 北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人: 毕明建 (代履职)

客户服务电话: 010-65051166

网址: [www.cicc.com.cn](http://www.cicc.com.cn)

联系人: 杨涵宇

(13) 中国中投证券有限责任公司

客服电话: 95532

网址: <http://www.china-invs.cn>

(14) 太平洋证券股份有限公司

客服电话: 400-665-0999

网站: [www.tpyzq.com](http://www.tpyzq.com)

(15) 北京恒天明泽基金销售有限公司

客服电话: 400-898-0618

网址: <http://www.chtfund.com>

(16) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

住所: 杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 栋 202 室

办公地址: 浙江省杭州市西湖区万塘路 18 号黄龙时代广场 B 座 6F

法定代表人: 陈柏青

联系人: 韩爱彬

客服电话: 4000-766-123

公司网址: [www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

(17) 北京植信基金销售有限公司

客服电话: 010-56075718

网址: [www.zhixin-inv.com](http://www.zhixin-inv.com)

(18) 南京苏宁基金销售有限公司

客服电话: 95177

网址: [www.snjjin.com](http://www.snjjin.com)

(19) 浙江同花顺基金销售有限公司

客服电话: 4008-773-772

网址: [www.5ifund.com](http://www.5ifund.com)

(20) 济安财富(北京)基金销售有限公司

客服电话: 400-673-7010

网址: <http://www.jianfortune.com>

(21) 泰诚财富基金销售(大连)有限公司

网址: [www.taichengcaifu.com](http://www.taichengcaifu.com)

电话: 400-0411-001

基金管理人可根据有关法律、法规的要求, 选择其他符合要求的销售机构销售本基金, 并及时公告。

#### (二) 登记机构

名称: 中金基金管理有限公司

住所: 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: 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人: 楚钢

电话: 010-63211122

传真: 010-66155573

联系人: 白娜

#### (三) 出具法律意见书的律师事务所

名称: 上海市通力律师事务所

住所: 上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址: 上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人: 俞卫锋

电话: 021-31358666

传真: 021-31358600

经办律师: 安冬、陆奇

联系人: 安冬

#### (四) 审计基金财产的会计师事务所

名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

住所: 中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层

办公地址: 中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层

执行事务合伙人: 邹俊

电话: 010-85085000

传真：010-85185111

签章注册会计师：程海良、李砾

联系人：程海良

#### 四、基金的名称

中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金。

#### 五、基金的类型及运作方式

##### （一）基金的类型

混合型证券投资基金。

##### （二）基金的运作方式

契约开放式。

#### 六、基金的投资目标

本基金通过量化模型合理配置资产权重、精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的稳定增值。

#### 七、基金的投资方向

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、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、可转换债券（含分离交易可转换债券）、可交换债券、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、国债期货、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，基金管理人履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 50%-95%；在每个交易日日终，在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

#### 八、基金的投资策略

本基金采用量化技术对投资策略进行优化，将特定的投资思想和理念通过具体指标与参数体现在数量模型中，通过量化方法进行积极的投资组合管理与风险控制，充分发挥量化投资的优势。一方面，在偏好大盘蓝筹的基础上，构建最小化市场波动性的投资组合；另一方面，通过量化选股等策略追求超越业绩比较基准的投资收益。

第一，本基金通过控制组合波动率和组合仓位等手段进行风险控制，在承担一定市场风险的情况下，根据股票之间的相关性和股票的历史表现，运用量化手段对股票组合的波动性进行一个合理估计，根据设定的风险程度来决定股票组合的风险预算，并在此基础上追求股票的收益。第二，本基金通过量化技术，综合考虑股票的总市值、流通市值、公司治理、过往分红以及平均每日市场交易量等因素，选择有代表性的蓝筹股票标的作为本基金的股票池。具体来说，首先计算每一只标的股票的价值特征（市净率、市盈率、市销率、市现率以及分红率）和成长特征（长期一致预期净利润增长率、短期一致预期净利润增长率以及营业收入一致预期增长率），按照价值和成长特性讲市场分成 4 个象限，蓝筹股票的股票池确定在第 I 象限和第 II 象限，每半年调整一次。第三，本基金利用量化技术精细划分蓝筹股票的行业，在宽窄幅度不同的行业上，通过采用精选量化因子等方式进行组合配置，力争超额收益。

##### （一）资产配置策略

本基金将通过量化建模的方式综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析，确定当前市场环境下的主要投资方向和资产配置比例。同时，量化模型通过持续跟踪宏观经济变量、风险预警指标等，判断不同资产类别在当前市场环境下的风险收益状态，根据市场环境变化时，动态调整投资组合结构、各类资产配置比例。

## （二）量化选股策略

本基金选股策略以量化多因子模型选股为主，充分借助基金管理人大数据量化平台的研究成果，有效整合了传统多因子研究的模型和大数据分析，根据融合模型对有代表性的大盘蓝筹股票进行投资。本基金采用的选股策略包括多因子选股策略、风格轮动策略、行业轮动策略、动量反转量化选股策略、趋势追踪量化选股策略等。

### 1、多因子选股策略

本基金管理人以基本面选股策略和技术投资相结合为理念，不但将可能影响股价并且具有经济意义的基本面指标纳入因子汇总，考虑包括规模、盈利能力、价值等蓝筹股票相对有效的因子，辅以成长性等基本面因子，同时也关注市场短期的波动指标，包括交易活动、持仓量、成交量、期现价差、不同期限的动量趋势，强弱指标、超买超卖、反转概率等技术因子，利用数量化技术，筛选出有效的成分因子，结合大数据分析构建多因子选股模型。具体来说，在蓝筹股的因子中，结合市场特点，周期股的权重比较大，估值因子是比较有效的选股因子。

### 2、风格轮动策略

风格轮动模型是利用市场的风格特征进行投资，若是风格转换的初期介入，则可以获得一定的超额收益。本基金通过数量化技术综合分析市场的风格特征，持续跟踪市场的风格转换，构建有效的风格转换信号，建立了风格轮动模型，以此动态调整组合配置。

### 3、行业轮动策略

由于经济周期的原因，总有一些行业先启动，一些行业跟随。在经济周期过程中，依次对这些轮动的行业进行配置，相对买入持有策略会有更好的效果。本基金通过量化模型对行业表现进行综合分析和持续跟踪，构建了行业轮动信号，在经济周期过程中，根据市场环境变化，动态调整组合行业配置。

### 4、动量反转量化选股策略

动量反转模型是指股票的强弱变化情况，过去一段时间强的股票在未来一段时间继续保持强势，过去一段时间弱的股票在未来一段时间继续弱势，称为动量效应。过去一段时间强的股票在未来一段时间会走弱，过去一段时间弱势的股票在未来一段时间会走强，称为反转效应。若本基金判定动量效应会持续，则应该买入强势股；若判断会出现反转效应，则应该买入弱势股。

### 5、趋势追踪量化选股策略

趋势追踪属于图形交易的一种，当股价出现上涨趋势的时候，则买入；当出现下跌趋势的时候，则卖出。本基金判断趋势的指标有很多种，包括均线策略、MACD、BIAS等，其中以均线策略最简单、最有效。

### 6、投资组合优化

本基金会根据量化风险模型对投资组合进行优化，通过特有的以量化投资为核心的多重优化保障体系构建处于或接近有效边界曲线的投资组合。在构建投资组合时综合考虑收益因素及风险因素，并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合，在控制风险的前提下追求收益的优最大化。

## （三）其他策略

### 1、债券投资策略

在债券投资方面，本基金将深入研究国民经济运行状况、货币市场及资本市场资金供求关系，采取利率策略、信用策略、相对价值策略以及正逆回购进行杠杆操作等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

### 2、股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的定量化研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的

估值水平，并与现货资产进行匹配，在法律法规允许的范围内，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

### 3、国债期货投资策略

本基金投资国债期货以套期保值、回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

### 4、可转换债券投资策略

在分析宏观经济运行特征并对各类市场大势做出判断的前提下，本基金对可转债所对应的基础股票进行分析和研究，从行业选择和个股选择两方面进行全方位的评估，对盈利能力或成长性较好的行业和上市公司的可转债进行重点关注，对可转债投资价值进行有效的评估，选择投资价值较高的个股进行投资。

### 5、资产支持证券投资策略

本基金将持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展，将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，制定周密的投资策略。在具体投资过程中，重点关注标的证券发行条款、基础资产的类型，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，加强对未来现金流稳定性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量规模，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。

### 6、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资。

### 7、中小企业私募债券投资策略

本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资，在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。首先，确定经济周期所处阶段，研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响，以确定行业总体信用风险的变动情况，并投资具有积极因素的行业；其次，对中小企业私募债发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析；最后，结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素，综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性风险，选择风险与收益相匹配的品种进行配置。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为： $\text{沪深 300 指数收益率} \times 75\% + \text{中债综合指数收益率} \times 25\%$ 。

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映 A 股市场总体价格走势；中债综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。基于本基金资产配置比例以及沪深 300 指数和中债综合指数的特征，选用该业绩比较基准能够反应本基金的风险收益特征。

今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时，本基金管理人协商基金托管人后可以在报中国证监会备案以后变更业绩比较基准并及时公告，但不需要召集基金份额持有人大会。

## 十、风险收益特征

本基金属于混合型基金，其预期的风险和预期收益高于货币市场基金、债券证券投资基金，低于股票型证

券投资基金。

## 十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人根据本基金合同规定，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。

本投资组合报告所载数据截至 2018 年 12 月 31 日，报告期间为 2018 年 10 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。本报告财务数据未经审计。

### 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 48,580,815.54 78.83

其中：股票 48,580,815.54 78.83

2 基金投资 --

3 固定收益投资 10,306,820.00 16.72

其中：债券 10,306,820.00 16.72

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 1,500,000.00 2.43

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 684,223.31 1.11

8 其他资产 555,329.82 0.90

9 合计 61,627,188.67 100.00

### 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 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 144,589.00 0.24

B 采矿业 1,766,242.14 2.89

C 制造业 22,342,631.33 36.57

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 1,827,053.60 2.99

E 建筑业 713,953.86 1.17

F 批发和零售业 1,989,473.17 3.26

G 交通运输、仓储和邮政业 1,749,719.00 2.86

H 住宿和餐饮业 30,092.00 0.05

I 信息传输、软件和信息技术服务业 1,011,130.01 1.66

J 金融业 11,922,985.48 19.52

K 房地产业 3,413,182.41 5.59

L 租赁和商务服务业 735,118.00 1.20

M 科学研究和技术服务业 89,647.00 0.15

N 水利、环境和公共设施管理业 282,960.20 0.46

O 居民服务、修理和其他服务业 --

P 教育 11,736.00 0.02  
 Q 卫生和社会工作 --  
 R 文化、体育和娱乐业 473,165.34 0.77  
 S 综合 77,137.00 0.13  
 合计 48,580,815.54 79.52

## 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。

## 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 601318 中国平安 38,300 2,148,630.00 3.52  
 2 000651 格力电器 46,510 1,659,941.90 2.72  
 3 601166 兴业银行 86,580 1,293,505.20 2.12  
 4 600016 民生银行 204,332 1,170,822.36 1.92  
 5 600585 海螺水泥 31,793 930,899.04 1.52  
 6 601328 交通银行 144,200 834,918.00 1.37  
 7 600028 中国石化 148,500 749,925.00 1.23  
 8 600031 三一重工 86,330 719,992.20 1.18  
 9 000069 华侨城A 109,120 692,912.00 1.13  
 10 601818 光大银行 183,340 678,358.00 1.11

## 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 3,314,520.00 5.43  
 其中：政策性金融债 3,314,520.00 5.43  
 4 企业债券 6,992,300.00 11.45  
 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 10,306,820.00 16.87

## 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 112328 16 曲文 01 50,000 4,995,500.00 8.18  
 2 018005 国开 1701 33,000 3,314,520.00 5.43  
 3 136247 16 华综 01 20,000 1,996,800.00 3.27

#### 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

本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

#### 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

本报告期末，本基金未持有贵金属。

#### 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

本报告期末，本基金未持有权证。

#### 9.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 9.1 本期国债期货投资政策

本报告期末，本基金未持有国债期货。

##### 9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

##### 9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

#### 10.投资组合报告附注

10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

10.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

##### 10.3 其他资产构成

序号 名称 金额（元）

1 存出保证金 20,991.34

2 应收证券清算款 241,078.66

3 应收股利 -

4 应收利息 293,259.82

5 应收申购款 -

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 555,329.82

##### 10.4 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。

##### 10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末，本基金未持有股票。

##### 10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、基金合同生效以来的投资业绩及其与同期基准的比较如下表所示：

中金蓝筹 A

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

2018年2月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日 -16.92% 0.96% -21.33% 1.04% 4.41% -0.08%

#### 中金蓝筹 C

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

2018年2月6日（基金合同生效日）至2018年12月31日 -13.34% 1.01% -21.33% 1.04% 7.99% -0.03%

### 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

## 十三、基金的费用与税收

### （一）与基金运作有关的费用

#### 1、基金费用的种类

- （1）基金管理人的管理费；
- （2）基金托管人的托管费；
- （3）C类基金份额的销售服务费；
- （4）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- （5）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
- （6）基金份额持有人大会费用；
- （7）基金的证券、期货交易费用；
- （8）基金的银行汇划费用；
- （9）基金的开户费用及账户维护费用；
- （10）按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

#### 2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

##### （1）基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.00%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

##### （2）基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

### (3) C 类基金份额的销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。

本基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

C 类基金份额的销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

C 类基金份额销售服务费主要用于本基金 C 类基金份额的持续销售以及 C 类基金份额持有人服务等各项费用。

上述“一、基金费用的种类中第 4—10 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

## (二) 与基金销售有关的费用

### 1、申购费率

本基金 A 类基金份额采用前端收费模式收取基金申购费用；C 类基金份额不收取申购费。两类基金份额的申购费率如下：

基金的申购费率结构表

A 类基金份额 C 类基金份额

申购金额 (M) 申购费率 申购费率

M < 100 万 1.50% 0.00%

100 万 ≤ M < 200 万 0.80%

200 万 ≤ M < 500 万 0.40%

500 万 ≤ M 500 元/笔

本基金 A 类基金份额的申购费用由申购本基金 A 类基金份额的投资者承担，不列入基金资产，主要用于本基金的市场推广、登记和销售等各项费用。

在申购费按金额分档的情况下，如果投资人多次申购，申购费适用单笔申购金额所对应的费率。

### 2、赎回费率

本基金赎回费用按基金份额持有人持有基金份额类别的不同及该部分基金份额的时间分段设定如下：

基金的赎回费率表

持有期限 (T) A 类基金份额

赎回费率 C 类基金份额

赎回费率

T<7日 1.50% 1.50%  
7日≤T<30日 0.75% 0.50%  
30日≤T<90日 0.60% 0.00%  
90日≤T<180日 0.50%  
T≥180日 0.00%

A类基金份额赎回费计入基金财产比例：对持续持有期少于30日的投资人，将赎回费全额计入基金财产；对持续持有期大于等于30日少于90日的投资人，将赎回费总额的75%计入基金财产；对持续持有期大于等于90日少于180日的投资人，将赎回费总额的50%计入基金财产。赎回费用未归入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

C类基金份额赎回费计入基金财产比例：对持续持有期少于30日的投资人，将赎回费全额计入基金财产。

3、基金管理人可以按在基金合同约定范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

4、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定情形下根据市场情况制定基金促销计划，定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以按中国证监会要求履行必要手续后，对投资人适当调低基金申购费率、赎回费率。

5、当本基金各类份额发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以采用摆动定价机制以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。

### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### （四）基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于2018年9月19日刊登的《中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金招募说明书》进行了更新，并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

- 1、在“重要提示”部分更新了相关内容；
- 2、在“第三部分基金管理人”中，对基金管理人中金基金管理有限公司的概况及主要人员情况进行了更新；
- 3、在“第四部分基金托管人”中，对基金托管人情况进行了更新；
- 4、在“第五部分相关服务机构”中，增加了部分销售机构并更新了相关服务机构的内容；
- 5、在“第九部分基金的投资”中，更新了“基金投资组合报告”内容，数据内容截止时间为2018年12月31日，财务数据未经审计；
- 6、更新了“第十部分基金的业绩”，相关数据内容截止时间为2018年12月31日；
- 7、在“第二十部分托管协议的内容摘要”中，更新了相关内容；

8、在“第二十二部分其他应披露事项”中，披露了报告期内基金管理人在指定媒介上披露的与本基金相关的所有公告。

中金基金管理有限公司

2019年3月23日