

中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划  
2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：中国国际金融股份有限公司

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 4 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 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 集合-中金进取回报  |
| 基金主代码      | 920008   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 12 月 24 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 685,289,134.73 份   |
| 投资目标       | 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券等大类资产中充分挖掘市场轮动机会、利用潜在投资价值，力求实现集合计划资产的持续稳定增值  |
| 投资策略       | 1、大类资产配置策略 依靠对大类资产配置和趋势研判的丰富实践与投资能力，结合系统化策略模型体系以及严格的风险预算机制，长期获取优异的绝对回报。大类资产配置层面，主要基于风险平价理念、长期资本市场预期收益和周期性动态资产配置确定资产摆布，在此基础上依赖短期战术配置模型调整权益敞口、债券久期等获取交易收益。大类资产内部，主要挖掘相对市场指数的超额收益。其中，股票资产内部主要通过风格、行业配置模型以及定性和定量相结合的选股策略获取超额收益；债券内部通过对不同类型、期限、评级以及信用个体的研判挖掘超额收益。 2、股票投资策略 权益风险溢价(Equity Risk Premium)是国内外资产配置中常用的衡量股债相对估值的指标，其计算公式为股票盈利收益率(Earning Yield, 即 P/E 的倒数)减去 |

债券收益率。权益风险溢价越高意味着股票相对债券的估值越低，长期投资价值越大，反之亦然。基于国内市场实际情况，管理人采用沪深 300 的盈率收益率和中债 5 年 AAA 企业债到期收益率进行计算。

1) 当权益风险溢价连续 10 个交易日处于近 5 年历史最高 5%分位时，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例为 30%-75%；

2) 当权益风险溢价连续 10 个交易日处于近 5 年历史最低 5%分位时，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例为 15%-60%；

3) 除上述两种情况以外，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例将根据中金公司资产管理部股票量化资产配置模型的分档。中金公司资产管理部股票量化资产配置模型结合投研团队长期的实战经验和严格历史量化回测，综合考虑动能、估值、情绪、流动性、经济基本面、盈利基本面和外围因素等七大类因子对股市的影响，通过系统化、科学化的打分规则，对权益市场给出看多，中性或看空的观点。在运行过程中，每个因子都依据当期数据，单独对股市形成独立的多空判断，模型整体的多空观点由七类因子简单平均加权获得。模型考虑的七大类因子解释如下：

1) 动能，即股票市场过去一段时间的绝对收益和夏普比率。国内外的学术研究均证实，由于市场对新信息的定价有一定时滞，股市表现出一定的动能效应，即过去一段市场上涨的情况下，未来上涨概率较高，反之亦然；

2) 估值，即市盈率、市净率和权益风险溢价等指标，估值越低，未来的长期回报越高；

3) 情绪，即期权隐含波动率，资金流入等指标，实践表明，市场情绪越乐观，股市对利好消息的定价越充分，未来市场短期回报往往会下降，反之亦然；

4) 流动性，即中央银行政策率和货币增速等，流动性越充裕，市场风险偏好往往越高，反之亦然；

5) 经济基本面，即 PMI 等指标，经济处于上行周期时，股票等风险资产回报往往较高，反之亦然；

6) 盈利基本面，即 EPS 增速，分析师盈利预期等指标，上市公司盈利向好时，股票市场回报往往较高，反之亦然；

7) 外围因素，即全球股市表现，人民币汇率等指标，全球股市向好，人民币升值期间，股票市场回报往往较高，反之亦然。当模型观点为看多时，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例为 50%-95%；当模型观点为中性时，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例为 30%-75%；当模型观点为看空时，本集合计划股票资产占集合计划净资产的比例为 15%-60%。

3、港股通投资策略 对于港股通投资，本集合计划通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘港股优质公司，构建股票投资组合：核心思路在于：自上而下地分析行业的成长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；自下而上地评判企业

的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。

4、债券投资策略 债券方面，在战术调整久期基础上，结合投资经理对经济基本面、资金面及政策面的预期、对市场风险偏好变化的把握以及对收益率曲线形态变化的判断，制定债券资产在利率债、信用债、非公开等券种上的久期与信用等级摆布，并找寻收益率曲线上凸点、骑乘等交易型机会进行配置。在确定债券种类、评级、期限等多个组合条件基础上，借助管理人强大的全信用覆盖研究能力、内部评级打分体系与债券池管理制度，配置风险可控、票息合适的优秀标的。信用安全是管理人债券配置的红线。同时通过对每日一级与二级的实时监测，充分挖掘市场潜在的 alpha 机会、找寻信用风险可控前下定价错误的个债，提升组合 YTM 与资本利得收益。

可转换债券、可交换债券投资策略方面，主要包括：转债价值策略、正股趋势策略和条款博弈策略。转债价值策略：可转换债券的理论价值应等于普通债券的债券价值和可转换债券自身内含的期权价值之和，核心期权价值定价结合定量模型和定性分析综合计算。正股趋势策略：转债核心驱动力还是依靠优秀的正股表现，买入持有处于中期上涨趋势的正股的转债。选择具有核心竞争力、具备持续成长能力且估值具有吸引力的上市公司，获取公司成长和估值提升带来的双重收益，进而通过正股的中期上涨趋势在转债上获得超越市场的超额回报。在选择个股时，主要关注公司的成长性和估值两方面因素。条款博弈策略：充分发掘各项条款博弈给可转换债券带来的套利机会。

5、股指期货投资策略 投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本集合计划在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

6、国债期货投资策略 国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

7、资产支持证券投资策略

|                 |  |                  |
|-----------------|--|------------------|
|                 | 资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本集合计划将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。   |                  |
| 业绩比较基准          | <p>本集合计划的业绩比较基准为中债新综合全价指数收益率×55%+中证 800 指数收益率×35%+恒生指数收益率×5%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后) ×5%</p> <p>本集合计划是灵活配置混合型。本集合计划采用“中证 800 指数收益率”、“恒生指数收益率”、“中债新综合全价指数收益率”和“金融机构人民币活期存款基准利率(税后)”分别作为股票、债券和现金类资产投资的比较基准，并将业绩比较基准中股票指数、债券指数与现金类资产的权重确定为 40%、55%和 5%，基于指数的权威性和代表性以及本集合计划的投资范围和投资理念，选用该业绩比较基准能够真实、客观的反映本集合计划的风险收益特征。如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称，或今后法律法规发生变化，或有更适当的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本管理人可依据维护集合计划份额持有人合法权益的原则，经履行适当程序，调整业绩比较基准并及时公告，而无需召开集合计划份额持有人大会。</p> |                  |
| 风险收益特征          | 本集合计划为灵活配置混合型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划。   |                  |
| 基金管理人           | 中国国际金融股份有限公司   |                  |
| 基金托管人           | 中国建设银行股份有限公司   |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 集合-中金进取回报 A  | 集合-中金进取回报 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 920008   | 920928           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 574,664,845.05 份   | 110,624,289.68 份 |

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

### § 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日） | 报告期（2021 年 1 月 15 日-2021 年 3 月 31 日） |
|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|
|        | 集合-中金进取回报 A                         | 集合-中金进取回报 C                          |

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 1. 本期已实现收益          | -55,888,990.81 | -11,472,813.00 |
| 2. 本期利润             | -69,213,385.71 | -14,636,756.15 |
| 3. 加权平均基金份额<br>本期利润 | -0.1485        | -0.1576        |
| 4. 期末基金资产净值         | 732,098,649.34 | 140,824,581.88 |
| 5. 期末基金份额净值         | 1.2740         | 1.2730         |

注：①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

### 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

集合-中金进取回报 A

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -4.58% | 1.06%         | -0.52%         | 0.57%                 | -4.06% | 0.49% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -1.42% | 1.06%         | 0.92%          | 0.56%                 | -2.34% | 0.50% |

集合-中金进取回报 C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -      | -             | -              | -                     | -      | -     |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -8.50% | 1.00%         | -2.34%         | 0.58%                 | -6.16% | 0.42% |

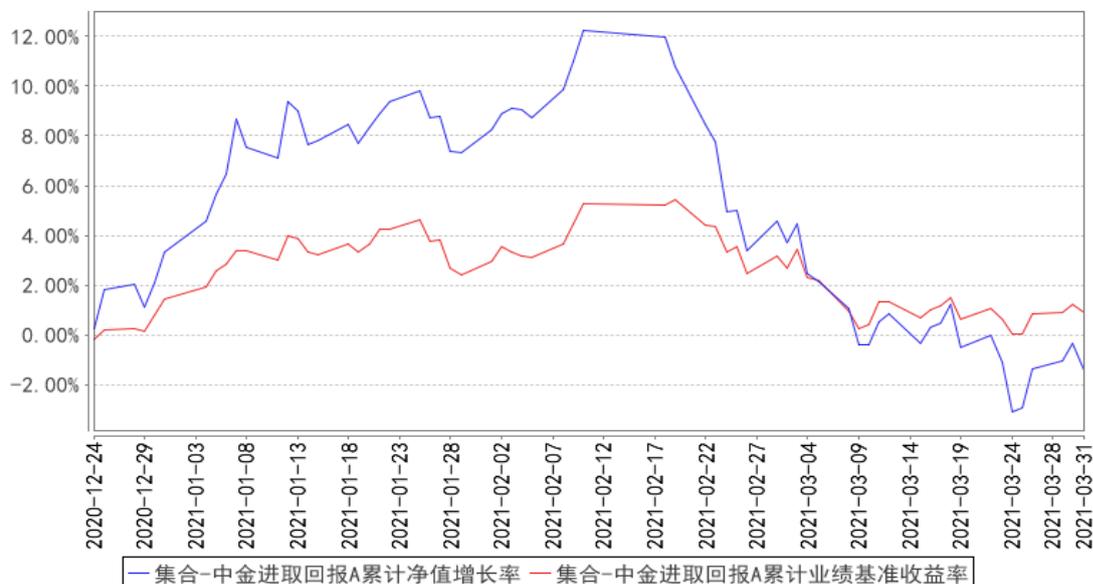
注：1、本基金基金合同于 2020 年 12 月 24 日生效。截至本报告期末，基金合同生效未满一年；

2、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。

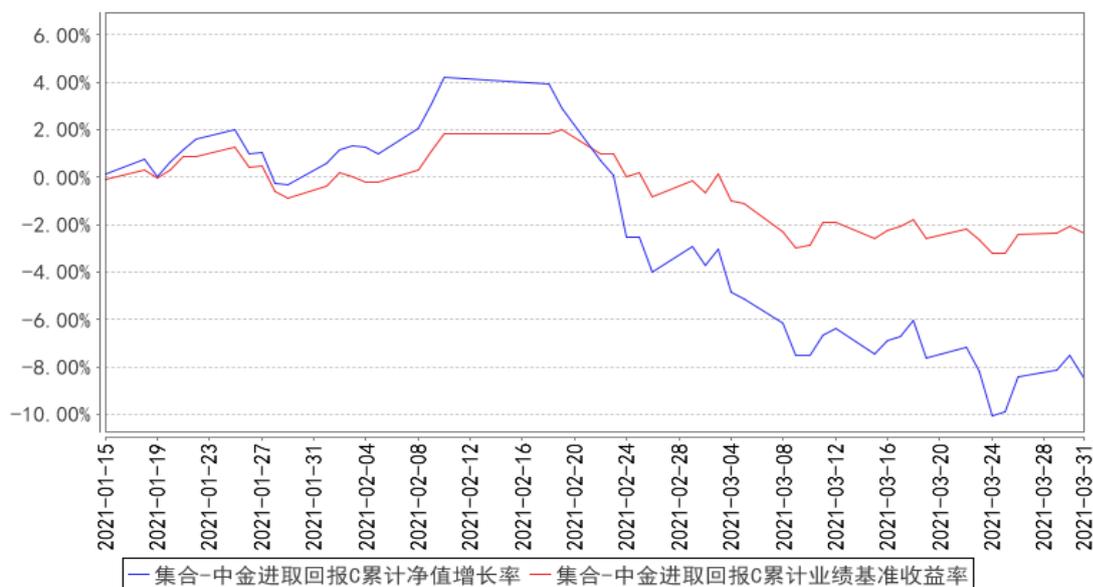
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

## 率变动的比较

集合-中金进取回报A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



集合-中金进取回报C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 |        |  |
| 李飞 | 本基金的基金经理 | 2020年12月24日 | -    | 10年    | 2008年获华中科技大学经济学学士和文学学士，2010年获法国北方高等商学院理学硕士，2010年—2015年担任国家外汇管理局高级经理，负责全球资产配置工作；2016年—2017年担任中邮创业基金 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | QDII 投资经理，负责港股组合投资管理工作；2017 年-2018 年担任鹏扬基金多资产策略部执行总经理，负责股债混合策略投资管理工作；2018 年 6 月加入中金公司资产管理部，担任执行总经理，负责资产配置和 FOF 业务。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：本集合计划投资经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

## 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》、《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年一季度，以农历新年为截点，A 股市场经历了大起大落的过山车行情，上证指数上涨 1.48%，沪深 300 指数上涨 1.78%，而创业板指数上涨 4.81%。具体而言，元旦后股市持续升温，上证指数大涨站上 3600 关口，突破 2018 年 1 月的高点，两市成交持续在万亿以上。主要原因是：年初市场流动性相对宽裕，基金发行继续维持火热，A 股成交逐步回升，局部领域呈现出较好的赚钱效应，而且随着海外美国大选形成 Blue Sweep，不确定性有所降低。而农历新年过后，市

场出现明显调整，沪深 300 回撤接近 10%，前期领涨的高质量抱团股引领跌势。一方面，国内外流动性紧缩预期是这次调整的导火索，10 年美债收益率今年以来上涨超过 50bp，对成长股和估值较高的高质量股形成压制，另一方面这次调整也是对节前过快上涨的技术修正。落实到账户操作上，站在年初的时间点，我们认为阶段性做多权益的窗口已经打开，春季躁动值得期待，操作上将股票仓位逐步提升至看多区间，行业上超配机械、化工行业里的优质周期股，高景气度、高确定性的成长股如光伏、新能源、风电和军工，业绩稳健的消费股如高端白酒，创新药龙头。而春节过后，随着市场的持续调整，逐步将权益仓位降低至中性水平，兑现之前行情上涨带来的收益，等待新的基本面信息，再做进一步的资产配置调整。另一方面，投资决策永远都面临许多未知因素，需时刻保持风险管理的底线准备。从持仓结构上，保持对化工、高端白酒等受益于通胀预期的顺周期板块的超配，增配银行、保险等估值较低且受益于利率上升板块，低配医药、新能源等科技成长板块。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 3 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.2740 元，份额累计净值为 1.9205 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.2730 元，份额累计净值为 1.2730 元。报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-4.58%，同期业绩基准增长率-0.52%。本基金 C 类基金份额净值增长率为-8.50%，同期业绩基准增长率-2.34%。

#### 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              | 350,748,933.88 | 32.10        |
|    | 其中：股票             | 350,748,933.88 | 32.10        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 120,925,000.00 | 11.07        |
|    | 其中：债券             | 120,925,000.00 | 11.07        |
|    | 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          | 300,000,000.00 | 27.46        |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -            |

|   |              |                  |        |
|---|--------------|------------------|--------|
|   | 产            |                  |        |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 188,480,293.66   | 17.25  |
| 8 | 其他资产         | 132,360,510.25   | 12.12  |
| 9 | 合计           | 1,092,514,737.79 | 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         | 618.00         | 0.00         |
| B  | 采矿业              | 2,151,032.00   | 0.25         |
| C  | 制造业              | 268,969,870.33 | 30.81        |
| 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           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 774,280.00     | 0.09         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 3,901,650.00   | 0.45         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 3,584,178.00   | 0.41         |
| J  | 金融业              | 48,828,325.13  | 5.59         |
| K  | 房地产业             | 2,374,492.00   | 0.27         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 5,358,272.00   | 0.61         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 10,808,588.00  | 1.24         |
| 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          | 1,696,243.00   | 0.19         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 348,447,548.46 | 39.92        |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别    | 公允价值（人民币）    | 占基金资产净值比例（%） |
|---------|--------------|--------------|
| 原材料     | -            | -            |
| 周期性消费品  | -            | -            |
| 非周期性消费品 | -            | -            |
| 能源      | 299,244.43   | 0.03         |
| 金融      | 203,492.30   | 0.02         |
| 房地产     | 153,083.23   | 0.02         |
| 医疗      | 1,645,565.46 | 0.19         |
| 工业      | -            | -            |
| 信息科技    | -            | -            |

|      |              |      |
|------|--------------|------|
| 电信服务 | -            | -    |
| 公用事业 | -            | -    |
| 合计   | 2,301,385.42 | 0.26 |

### 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  | 600309 | 万华化学 | 136,200   | 14,382,720.00 | 1.65         |
| 2  | 000568 | 泸州老窖 | 57,251    | 12,882,620.02 | 1.48         |
| 3  | 601636 | 旗滨集团 | 991,100   | 12,814,923.00 | 1.47         |
| 4  | 000858 | 五粮液  | 46,700    | 12,514,666.00 | 1.43         |
| 5  | 002078 | 太阳纸业 | 725,500   | 11,404,860.00 | 1.31         |
| 6  | 002367 | 康力电梯 | 1,126,700 | 11,368,403.00 | 1.30         |
| 7  | 600036 | 招商银行 | 222,400   | 11,364,640.00 | 1.30         |
| 8  | 002415 | 海康威视 | 199,600   | 11,157,640.00 | 1.28         |
| 9  | 002271 | 东方雨虹 | 214,700   | 10,984,052.00 | 1.26         |
| 10 | 601658 | 邮储银行 | 1,832,692 | 10,757,902.04 | 1.23         |

### 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      | 101,481,000.00 | 11.63        |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 19,444,000.00  | 2.23         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 120,925,000.00 | 13.85        |

### 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  | 200012    | 20 付息国债 12     | 700,000 | 71,274,000.00 | 8.16         |
| 2  | 200016    | 20 付息国债 16     | 300,000 | 30,207,000.00 | 3.46         |
| 3  | 102000714 | 20 鲁能源 MTN002A | 200,000 | 19,444,000.00 | 2.23         |

## 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<br>(元) | 风险说明          |
|--------------------|----|-----------|---------|---------------|---------------|
| -                  | -  | -         | -       | -             | -             |
| 公允价值变动总额合计 (元)     |    |           |         |               | -             |
| 股指期货投资本期收益 (元)     |    |           |         |               | -967, 276. 12 |
| 股指期货投资本期公允价值变动 (元) |    |           |         |               | -             |

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划参与股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。本集合计划将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

## 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

本集合计划参与国债期货投资用于管理债券组合的久期、流动性和风险水平，以套期保值为主要目的。本集合计划构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债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<br>(元) | 风险指标说明       |
|----------------|-------|-----------|------------------|---------------|--------------|
| T2106          | T2106 | 70        | 68, 232, 500. 00 | 377, 767. 74  | -            |
| 公允价值变动总额合计 (元) |       |           |                  |               | 377, 767. 74 |
| 国债期货投资本期收益 (元) |       |           |                  |               | -2, 467. 74  |

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | 377,767.74 |
|-------------------|------------|

### 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 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   | 2,264,291.64   |
| 2  | 应收证券清算款 | 128,700,380.06 |
| 3  | 应收股利    | 198,652.27     |
| 4  | 应收利息    | 1,052,333.60   |
| 5  | 应收申购款   | 144,852.68     |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 待摊费用    | -              |
| 8  | 其他      | -              |
| 9  | 合计      | 132,360,510.25 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无可转换债券投资。

#### 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

由于四舍五入的原因，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

| 项目                        | 集合-中金进取回报 A    | 集合-中金进取回报 C    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 55,139,998.85  | -              |
| 报告期期间基金总申购份额              | 605,321,594.34 | 115,510,466.06 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 85,796,748.14  | 4,886,176.38   |
| 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               | 574,664,845.05 | 110,624,289.68 |

## § 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持有本基金份额。

### 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发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## § 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

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2021-01-06 中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告

2. 2021-01-13 中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- （一）关于准予中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划合同变更的回函
- （二）中金中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同
- （三）中金中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书
- （四）中金中金进取回报灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议
- （五）管理人业务资格批复件、营业执照
- （六）报告期内披露的各项公告

### 9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸 3 期 B 座 42 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：800-810-8802（固话用户免费） | （010）6505-0105（直线）

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

中国国际金融股份有限公司

2021 年 4 月 22 日