

# 中海量化策略混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中海量化策略混合
基金主代码	398041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 6 月 24 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	68,078,392.98 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	根据量化模型，精选个股，积极配置权重，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上，通过比较股票资产与债券资产预期收益率的高低进行大类资产配置，动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。</p> <p>股票投资：本基金产品的特色在于采用自下而上的选股策略，施行一级股票库初选、二级股票库精选以及投资组合行业权重配置的全程数量化。</p> <p>债券投资：债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，采取积极主动的投资策略，投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离可转债产品，在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得，谋取超额收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数涨跌幅 $\times$ 80% + 中国债券总指数涨跌幅 $\times$ 20%
风险收益特征	<p>本基金属股票型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险品种。</p> <p>本基金长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。</p>

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	郭明
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95588
传真		021-68419525	010-66105798

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元			
3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	-6,698,099.01	-259,983.95	33,560,385.54
本期利润	-5,587,253.04	-1,526,883.58	33,856,815.32
加权平均基金份额本期利润	-0.0537	-0.0184	0.2687
本期基金份额净值增长率	-2.65%	-1.84%	31.76%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1597	-0.0930	-0.0884
期末基金资产净值	60,134,225.00	72,419,917.22	76,973,771.90
期末基金份额净值	0.883	0.907	0.924

注 1：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 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 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

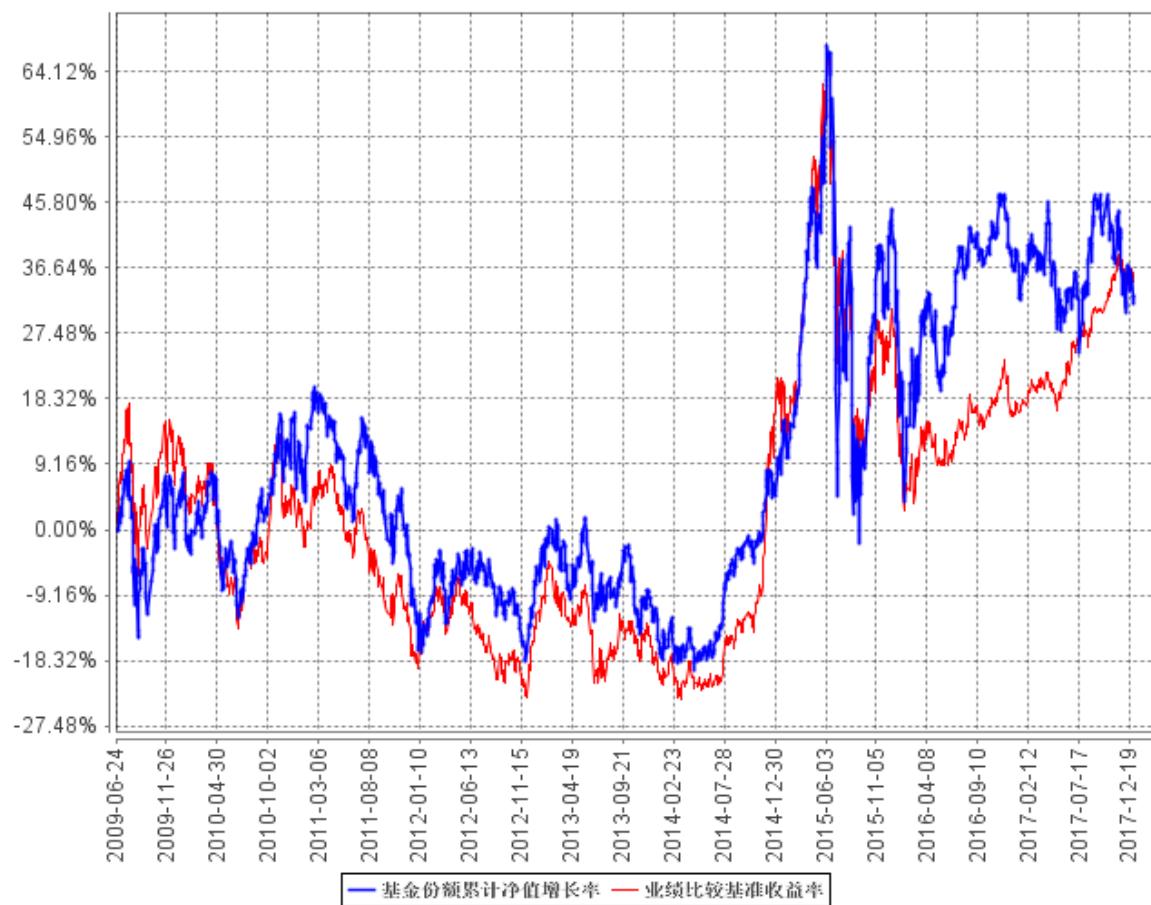
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.73%	1.29%	3.88%	0.64%	-11.61%	0.65%
过去六个月	-1.01%	1.26%	7.80%	0.56%	-8.81%	0.70%
过去一年	-2.65%	1.13%	16.89%	0.51%	-19.54%	0.62%
过去三年	25.92%	1.91%	14.79%	1.35%	11.13%	0.56%
过去五年	40.09%	1.64%	53.91%	1.24%	-13.82%	0.40%
自基金合同生效起至今	32.69%	1.52%	35.88%	1.23%	-3.19%	0.29%

注 1：自基金合同生效起至今指 2009 年 6 月 24 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日。

注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数涨跌幅\*80%+中国债券总指数涨跌幅\*20%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 60%-95%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 80%左右，债券投资比例控制在 20%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 80%、20%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

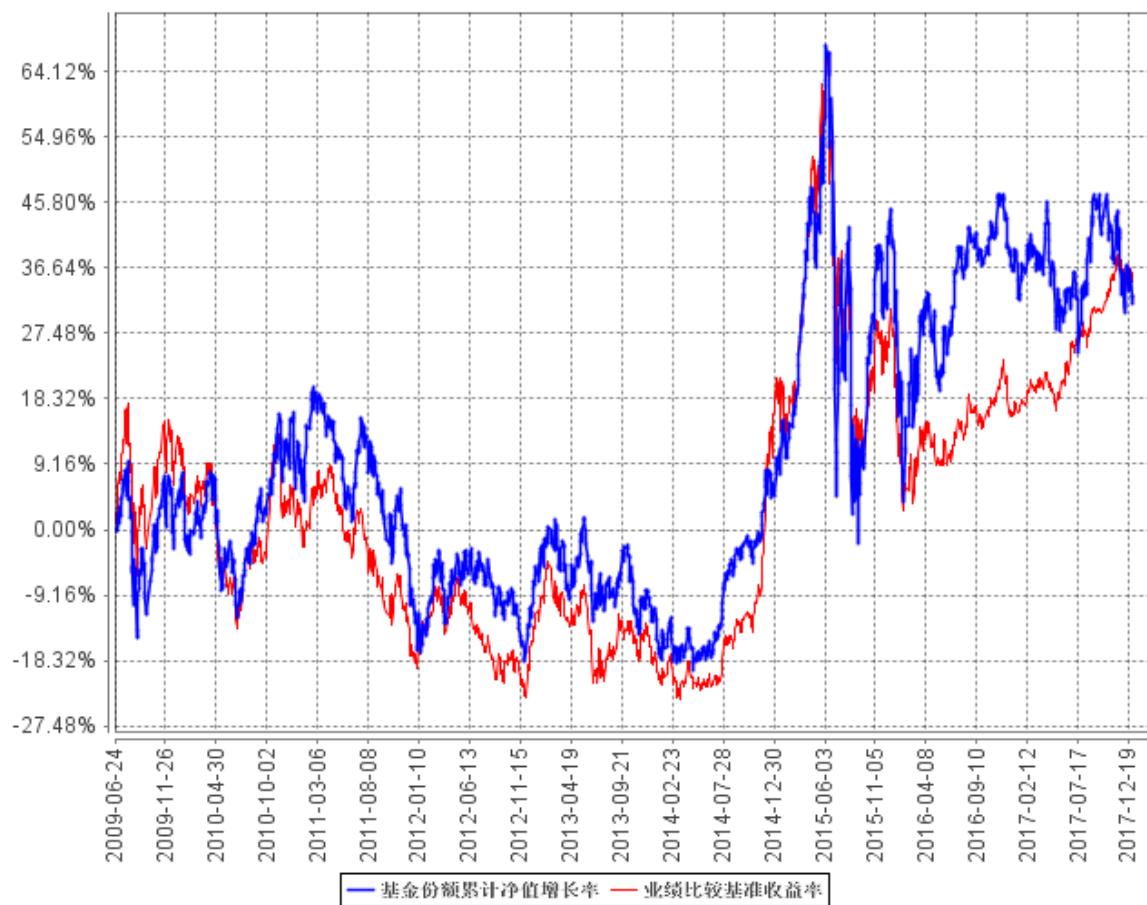
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

### 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



#### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

### 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 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	-	-	-	-	注：-
2016	-	-	-	-	注：-
2015	5.0000	1,684,889,470.63	12,943,226.72	1,697,832,697.35	注：-
合计	5.0000	1,684,889,470.63	12,943,226.72	1,697,832,697.35	注：-

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管

理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2017 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 33 只。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭海平	本基金基金经理、中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理、中海中证高铁产业指数分级证券投资基金基金经理、中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理	2016 年 12 月 20 日	-	7 年	彭海平先生，中国科学技术大学概率论与数理统计专业硕士。2009 年 7 月进入本公司工作，历任金融工程助理分析师、金融工程分析师、金融工程分析师兼基金经理助理。2013 年 1 月至今任中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理，2015 年 7 月至今任中海中证高铁产业指数分级证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至今任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至今任中海量化策略混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月至今任中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理。

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。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中海基金管理有限公司公平交易管理制度》，从投研决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估、监察稽核和信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

**投研决策内部控制方面：**(1) 公司研究平台共享，基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。(2) 公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监因业务管理的需要外，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

**交易执行内部控制方面：**(1) 对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据研究报告独立确定申购价格和数量，在获配额度确定后，根据公司制度规定应遵循公平原则对获配额度进行分配，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配，如有特殊情况，制度规定需书面留痕。

(2) 投资交易指令统一通过交易室下达，通过启用公平交易模块，力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则得以落实。(3) 根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。(4) 债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风控稽核部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。(5) 在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阀值的流程，在获得相关审批后，由风控稽核部暂时关闭投资风控系统的特定阀值。完成该交易后，风控稽核部立即启动暂停的投资风控阀值。

**行为监控和分析评估方面：**(1) 公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。(2) 公司对所有组合本报告期内日内、3 日、5 日同向交易数据进行了采集，并进行两两比对，对于相关采集样本进行了 95% 置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验。(3) 对于不同时间期间的同组合反向交易及公司制度规定的异常交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时机等进行综合分析。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司遵循《中海基金管理有限公司公平交易管理制度》相关要求，整体上贯彻执行制度约定，加强了对投资组合公平交易的事后分析，

(1) 对于两两组合的同向交易，我们从日内、3 日、5 日三个时间区间进行假设价差为零，T

分布的检验，对于未通过假设检验的情况，公司结合比较两两组合间的交易占比、采集的样本数量是否达到一定水平从而具有统计学意义、模拟利益输送金额的绝对值、模拟利益输送金额占组合资产平均净值的比例、模拟利益的贡献率占组合收益率的比例、两两组合的持仓相似度及两两组合收益率差的比较等多方面进行综合比较。

(2) 对于两两组合的反向交易，公司采集同一组合对同一投资品种 3 日内反向交易；两两组合对同一投资品种 3 日内反向交易；并结合市场该投资品种的总成交量进行综合分析。

(3) 对于公司制度规定的异常交易，相关组合经理均根据制度要求提交审批单并书面留痕。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未发现组合存在有可能导致重大不公平交易和利益输送的情况。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，风控稽核部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年中国经济运行平稳。GDP 同比增长 6.9%，较上年回升 0.2%，呈现先高后低的走势。从需求看，主要由最终消费支出拉动；从行业来看，金融受监管影响、房地产受地产调控和基建走弱回落明显。虽中上游生产受供给侧去产能影响，但整体工业增加值稳中有升。固定资产投资小幅回落，房地产投资小幅上升，地产调控收紧尚未完全显现，2018 年地产投资下行将延续。制造业 PMI 连续 18 个月站上荣枯线，而 CPI 涨幅不大，一个重要原因是食品价格的下跌。2017 年 1-11 月，除 1 月份外，食品 CPI 同比都是负值。受供给侧改革、环保严监管和上年基数较低等因素的影响下，2017 年商品价格继续较大幅度上涨，个别品种涨幅很大。

十九大报告指出，要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，深化利率和汇率市场化改革。健全金融监管体系，守住不发生系统性金融风险的底线。金融继续脱虚向实“回归本源”，继续加大对实体经济的支持，同业业务进一步受限。

A 股整体 2017 年的上涨主要由盈利驱动，盈利扩张了 18.8%，估值贡献-8.6%。其中市值前

10%的大盘股盈利增长 15%，估值扩张 5.5%；而市值后 50%的小盘股下跌主要是杀估值，虽然盈利增速贡献了 20.7%，但估值大幅负贡献了 -32%。从因子方面来看，往年表现平庸的高 ROE 贡献的超额收益从 5 个点上升到 20 个点，低 PE 带来的超额收益从 5 个点上升到 8 个点，投资者更重视业绩和价值。动量贡献的超额收益由负转正，投资者更为重视多头趋势。而往年表现卓越的小规模因子和反转因子今年则大幅贡献了负超额收益。

2017 年美国股市缓慢单边上涨，波动率创下 30 年最低，外汇、利率、商品均陷入低波动。量化策略的失效，主要是小市值及反转因子的失效也与低波动有关。

2017 年整体仓位比较稳定，以优质成长股为主，积极参与新股申购。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，本基金净值为 0.883 元（累计净值 1.420 元）。报告期内本基金净值增长率为 -2.65%，低于业绩比较基准 19.54 个百分点。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年随着美国加息及税改政策的出台，政策不确定性降低，资产的预期差将扩大，我们认为波动率大概率会反弹，且会传导到中国市场。2017 年利率上行叠加监管趋严、贴现率持续上升，远期现金流的折现值下降，投资者会降低对远期盈利高增长的要求，转而追逐具备盈利确定性的标的，使盈利相比行业凸显“确定优势”的大盘龙头收获持续的“确定性溢价”，17 年大盘股的风险溢价持续下行、而中盘、小盘股的风险溢价却仍在小幅回升。其中中盘股的估值已至历史低位，但盈利增速仍在历史均值以上，我们认为目前中盘股已具备性价比。2018 年我们仍将关注金融监管、资管新规等政策带来的市场微观结构变化，及时调整模型，为投资者创造收益。

### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程，运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）根据基金监管法律法规的不断更新与完善，推动各部门加强内部制度建设，确保制度对

各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

(2) 开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作，树立员工规范意识、合规意识和风险意识，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

(3) 全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作。

(4) 按照中国证监会的要求，在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

(5) 根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。2018 年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线，构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制，提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性，实现基金合法合规运作。

## 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

## 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金在本报告期不满足有关基金分红条件，不进行利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中海量化策略混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中海量化策略混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海量化策略混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中海量化策略混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海量化策略混合型证券投资基金 2017 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明 (2018) 审字第 61372718_B07 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中海量化策略混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了后附的中海量化策略混合型证券投资基金的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的中海量化策略混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中海量化策略混合型证券投资基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中海量化策略混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>中海量化策略混合型证券投资基金管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估中海量化策略混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督中海量化策略混合型证券投资基金的财务报告过</p>

	程。
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</li> <li>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</li> <li>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</li> <li>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中海量化策略混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中海量化策略混合型证券投资基金不能持续经营。</li> <li>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</li> </ul> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项</p>

	进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	徐艳 朱昀
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
审计报告日期	2018 年 3 月 23 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中海量化策略混合型证券投资基金

报告截止日： 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		3,227,532.98	13,756,324.20
结算备付金		251,409.42	1,794,720.76
存出保证金		70,833.15	147,289.11
交易性金融资产		55,290,152.40	59,344,424.00
其中：股票投资		55,290,152.40	59,344,424.00
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		1,153.12	358,805.69
应收利息		871.09	4,107.00
应收股利		—	—
应收申购款		2,112,360.04	1,294.07
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		60,954,312.20	75,406,964.83
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>

<b>负 债:</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款	504, 580. 72	1, 957, 086. 53	
应付赎回款	26, 915. 10	9, 705. 19	
应付管理人报酬	75, 786. 06	95, 294. 48	
应付托管费	12, 630. 97	15, 882. 45	
应付销售服务费	—	—	
应付交易费用	120, 201. 53	714, 073. 60	
应交税费	—	—	
应付利息	—	—	
应付利润	—	—	
递延所得税负债	—	—	
其他负债	79, 972. 82	195, 005. 36	
负债合计	820, 087. 20	2, 987, 047. 61	
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	68, 078, 392. 98	79, 847, 335. 89	
未分配利润	-7, 944, 167. 98	-7, 427, 418. 67	
所有者权益合计	60, 134, 225. 00	72, 419, 917. 22	
负债和所有者权益总计	60, 954, 312. 20	75, 406, 964. 83	

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.883 元，基金份额总额 68,078,392.98 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中海量化策略混合型证券投资基金管理人

本报告期： 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、 收入</b>		-2, 397, 658. 92	4, 512, 899. 11
1. 利息收入		59, 178. 83	126, 636. 63
其中：存款利息收入		59, 097. 01	126, 636. 63
债券利息收入		81. 82	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-3, 684, 413. 44	5, 607, 020. 55
其中：股票投资收益		-4, 263, 841. 90	5, 196, 010. 06
基金投资收益		—	—

债券投资收益		36,779.13	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		542,649.33	411,010.49
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		1,110,845.97	-1,266,899.63
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)		116,729.72	46,141.56
<b>减：二、费用</b>		3,189,594.12	6,039,782.69
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,413,043.44	1,090,065.05
2. 托管费	7.4.8.2.2	235,507.16	181,677.51
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,386,932.52	4,569,040.13
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		154,111.00	199,000.00
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-5,587,253.04	-1,526,883.58
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-5,587,253.04	-1,526,883.58

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海量化策略混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	79,847,335.89	-7,427,418.67	72,419,917.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-5,587,253.04	-5,587,253.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-11,768,942.91	5,070,503.73	-6,698,439.18

其中：1. 基金申购款	109,162,293.09	-8,280,999.81	100,881,293.28
2. 基金赎回款	-120,931,236.00	13,351,503.54	-107,579,732.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	68,078,392.98	-7,944,167.98	60,134,225.00
上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	83,272,439.55	-6,298,667.65	76,973,771.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-1,526,883.58	-1,526,883.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-3,425,103.66	398,132.56	-3,026,971.10
其中：1. 基金申购款	44,290,117.21	-5,697,268.78	38,592,848.43
2. 基金赎回款	-47,715,220.87	6,095,401.34	-41,619,819.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	79,847,335.89	-7,427,418.67	72,419,917.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

杨皓鹏

宋宇

周琳

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中海量化策略混合型证券投资基金(原中海量化策略股票型证券投资基金，以下简称“本基金”)由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监基金字[2009]347 号《关于核准中海量

化策略股票型证券投资基金募集的批复》核准募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案，基金合同于 2009 年 6 月 24 日生效，该日的基金份额总额为 1,646,387,741.58 份，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2009]B049 号验资报告予以验证。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，中海量化策略股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 5 日公告后更名为中海量化策略混合型证券投资基金。

本基金投资范围限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、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）>的通知》（以下简称“估值业务指引”），自2017年12月12日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本期末的基金资产净值及本期损益均无影响。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### **7.4.6 税项**

#### **7.4.6.1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### **7.4.6.2 增值税**

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债券利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

#### 7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等

收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司 （“法国洛希尔银行”）	基金管理人的股东
中海恒信资产管理（上海）有限公司（以下简称“中海恒信”）	基金管理人的控股子公司

## 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 股票交易

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
	国联证券	11,087,529.97	1.14%	161,860,319.23
				5.25%

#### 7.4.8.1.2 债券交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
	国联证券	10,325.90	1.27%	-
上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日				
关联方名称	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例 (%)
	国联证券	150,740.20	5.49%	27,710.52

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服

务等。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,413,043.44	1,090,065.05
其中：支付销售机构的客户维护费	300,345.45	311,854.68

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提，计算方法如下：

$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$  ( $H$  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，逐日累计至每月月底，按月支付。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	235,507.16	181,677.51

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$  ( $H$  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，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
基金合同生效日（2009年6月24日）持有的基金份额	-	-

额		
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-

注：本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31 日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	3,227,532.98	47,822.89	13,756,324.20	102,264.45

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2017 年度获得的利息收入为人民币 8,234.53 元(2016 年度：人民币 21,401.70 元)，2017 年末结算备付金余额为人民币 251,409.42 元(2016 年末：人民币 1,794,720.76 元)。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金在本报告期末没有因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 7.4.14.1 公允价值

##### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 55,290,152.40 元，无属于第二和第三层次的余额（于 2016 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 58,591,024.00 元，属于第二层次的余额为人民币 753,400.00 元，无属于第三层次的余额）。

###### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

#### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

#### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2018 年 3 月 23 日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	55,290,152.40	90.71
	其中：股票	55,290,152.40	90.71
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	-	-
	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	3,478,942.40	5.71
8	其他各项资产	2,185,217.40	3.59
9	合计	60,954,312.20	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,723,190.00	2.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,796,799.40	46.22
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,794,448.80	36.24
J	金融业	2,191,409.20	3.64
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,784,305.00	2.97
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	55,290,152.40	91.94

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值 比例(%)
1	000977	浪潮信息	115,700	2,300,116.00	3.82
2	300203	聚光科技	63,128	2,244,200.40	3.73
3	002332	仙琚制药	271,700	2,219,789.00	3.69
4	600030	中信证券	120,700	2,184,670.00	3.63
5	002439	启明星辰	93,200	2,176,220.00	3.62
6	300059	东方财富	166,700	2,158,765.00	3.59
7	300166	东方国信	171,732	2,155,236.60	3.58
8	002049	紫光国芯	44,600	2,140,354.00	3.56
9	002405	四维图新	80,600	2,127,034.00	3.54
10	600588	用友网络	99,900	2,112,885.00	3.51

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值 比例(%)
1	002332	仙琚制药	10,491,263.72	14.49
2	002430	杭氧股份	8,579,265.00	11.85
3	600803	新奥股份	8,345,623.88	11.52
4	601186	中国铁建	7,774,477.00	10.74
5	600765	中航重机	6,659,657.00	9.20
6	002573	清新环境	6,344,133.48	8.76
7	300078	思创医惠	5,993,994.40	8.28
8	603078	江化微	5,869,123.00	8.10
9	300070	碧水源	5,653,640.00	7.81
10	300164	通源石油	5,606,905.86	7.74
11	601800	中国交建	5,416,922.86	7.48

12	300203	聚光科技	5, 382, 715. 00	7. 43
13	002462	嘉事堂	5, 305, 574. 59	7. 33
14	300332	天壕环境	5, 207, 791. 57	7. 19
15	600399	抚顺特钢	4, 913, 059. 22	6. 78
16	601390	中国中铁	4, 904, 360. 00	6. 77
17	002353	杰瑞股份	4, 780, 965. 31	6. 60
18	601555	东吴证券	4, 753, 922. 00	6. 56
19	300630	普利制药	4, 750, 759. 85	6. 56
20	603239	浙江仙通	4, 685, 748. 00	6. 47
21	000997	新大陆	4, 680, 319. 88	6. 46
22	300336	新文化	4, 652, 217. 00	6. 42
23	300166	东方国信	4, 578, 100. 65	6. 32
24	002555	三七互娱	4, 573, 039. 96	6. 31
25	601688	华泰证券	4, 563, 753. 18	6. 30
26	600998	九州通	4, 543, 467. 13	6. 27
27	600169	太原重工	4, 476, 819. 00	6. 18
28	601669	中国电建	4, 370, 900. 00	6. 04
29	300588	熙菱信息	4, 286, 009. 00	5. 92
30	300059	东方财富	4, 272, 857. 38	5. 90
31	600528	中铁工业	4, 187, 143. 00	5. 78
32	600435	北方导航	4, 121, 524. 00	5. 69
33	300287	飞利信	4, 121, 099. 00	5. 69
34	600837	海通证券	4, 103, 759. 51	5. 67
35	002439	启明星辰	4, 089, 459. 53	5. 65
36	002343	慈文传媒	4, 087, 035. 00	5. 64
37	601989	中国重工	4, 065, 096. 00	5. 61
38	600977	中国电影	3, 980, 921. 40	5. 50
39	000661	长春高新	3, 923, 927. 00	5. 42
40	600685	中船防务	3, 811, 383. 92	5. 26
41	000630	铜陵有色	3, 798, 706. 00	5. 25
42	600863	内蒙华电	3, 746, 068. 00	5. 17
43	300188	美亚柏科	3, 680, 727. 00	5. 08
44	300258	精锻科技	3, 679, 383. 00	5. 08
45	000596	古井贡酒	3, 677, 652. 60	5. 08
46	300604	长川科技	3, 626, 972. 00	5. 01
47	603040	新坐标	3, 608, 000. 30	4. 98

48	002174	游族网络	3, 547, 473. 18	4. 90
49	000799	酒鬼酒	3, 430, 481. 00	4. 74
50	600109	国金证券	3, 356, 950. 34	4. 64
51	600511	国药股份	3, 355, 083. 00	4. 63
52	300231	银信科技	3, 334, 488. 38	4. 60
53	300369	绿盟科技	3, 292, 017. 18	4. 55
54	000728	国元证券	3, 291, 110. 24	4. 54
55	300648	星云股份	3, 288, 292. 00	4. 54
56	603729	龙韵股份	3, 254, 890. 00	4. 49
57	600150	中国船舶	3, 241, 599. 00	4. 48
58	300170	汉得信息	3, 192, 587. 00	4. 41
59	002672	东江环保	3, 138, 670. 00	4. 33
60	000826	启迪桑德	3, 124, 245. 69	4. 31
61	603626	科森科技	3, 117, 303. 50	4. 30
62	603658	安图生物	3, 067, 598. 12	4. 24
63	000002	万科 A	3, 045, 706. 00	4. 21
64	000671	阳光城	3, 018, 204. 29	4. 17
65	600958	东方证券	2, 984, 867. 49	4. 12
66	600999	招商证券	2, 958, 483. 00	4. 09
67	002479	富春环保	2, 955, 092. 46	4. 08
68	601377	兴业证券	2, 907, 817. 00	4. 02
69	000709	河钢股份	2, 894, 347. 00	4. 00
70	600372	中航电子	2, 826, 547. 84	3. 90
71	600362	江西铜业	2, 817, 434. 04	3. 89
72	600622	光大嘉宝	2, 768, 267. 05	3. 82
73	002712	思美传媒	2, 767, 753. 00	3. 82
74	600015	华夏银行	2, 766, 952. 60	3. 82
75	600118	中国卫星	2, 750, 254. 36	3. 80
76	600566	济川药业	2, 711, 166. 79	3. 74
77	002739	万达电影	2, 710, 972. 00	3. 74
78	601009	南京银行	2, 710, 914. 80	3. 74
79	002517	恺英网络	2, 697, 604. 00	3. 72
80	601899	紫金矿业	2, 686, 406. 00	3. 71
81	601328	交通银行	2, 680, 450. 61	3. 70
82	000998	隆平高科	2, 569, 509. 14	3. 55
83	300007	汉威科技	2, 567, 079. 31	3. 54

84	601998	中信银行	2, 563, 596. 00	3. 54
85	000768	中航飞机	2, 544, 428. 53	3. 51
86	000977	浪潮信息	2, 535, 172. 00	3. 50
87	300426	唐德影视	2, 515, 188. 50	3. 47
88	600038	中直股份	2, 505, 541. 00	3. 46
89	002709	天赐材料	2, 494, 100. 00	3. 44
90	300021	大禹节水	2, 490, 755. 06	3. 44
91	600570	恒生电子	2, 435, 978. 00	3. 36
92	600340	华夏幸福	2, 419, 370. 00	3. 34
93	002342	巨力索具	2, 418, 617. 00	3. 34
94	002457	青龙管业	2, 418, 293. 00	3. 34
95	600867	通化东宝	2, 410, 494. 00	3. 33
96	002405	四维图新	2, 374, 168. 00	3. 28
97	600588	用友网络	2, 345, 786. 00	3. 24
98	601155	新城控股	2, 251, 670. 56	3. 11
99	600030	中信证券	2, 233, 958. 00	3. 08
100	002020	京新药业	2, 212, 754. 00	3. 06
101	601336	新华保险	2, 166, 199. 00	2. 99
102	300009	安科生物	2, 145, 066. 65	2. 96
103	002049	紫光国芯	2, 138, 002. 62	2. 95
104	601818	光大银行	2, 129, 936. 00	2. 94
105	300010	立思辰	2, 111, 312. 08	2. 92
106	600496	精工钢构	2, 107, 637. 00	2. 91
107	300406	九强生物	2, 086, 168. 00	2. 88
108	002450	康得新	2, 063, 385. 00	2. 85
109	600029	南方航空	2, 005, 215. 99	2. 77
110	600055	万东医疗	2, 002, 188. 60	2. 76
111	002153	石基信息	1, 960, 048. 00	2. 71
112	002624	完美世界	1, 952, 692. 00	2. 70
113	002108	沧州明珠	1, 906, 516. 20	2. 63
114	600216	浙江医药	1, 889, 590. 32	2. 61
115	600728	佳都科技	1, 885, 128. 00	2. 60
116	601166	兴业银行	1, 873, 935. 00	2. 59
117	002639	雪人股份	1, 872, 580. 00	2. 59
118	600489	中金黄金	1, 852, 076. 00	2. 56
119	600026	中远海能	1, 828, 033. 00	2. 52

120	000901	航天科技	1, 794, 363. 05	2. 48
121	002019	亿帆医药	1, 768, 595. 00	2. 44
122	300498	温氏股份	1, 733, 905. 00	2. 39
123	600388	龙净环保	1, 715, 121. 28	2. 37
124	601988	中国银行	1, 708, 464. 00	2. 36
125	300033	同花顺	1, 583, 158. 00	2. 19
126	002589	瑞康医药	1, 542, 510. 00	2. 13
127	601288	农业银行	1, 520, 822. 00	2. 10
128	600115	东方航空	1, 516, 962. 00	2. 09
129	000767	漳泽电力	1, 513, 757. 00	2. 09
130	600027	华电国际	1, 513, 224. 00	2. 09
131	600744	华银电力	1, 511, 273. 03	2. 09
132	300373	扬杰科技	1, 481, 395. 00	2. 05
133	300130	新国都	1, 467, 020. 00	2. 03
134	600798	宁波海运	1, 466, 304. 00	2. 02
135	600172	黄河旋风	1, 459, 634. 00	2. 02

注：本报告期内，累计买入股票成本总额是以股票成交金额（成交单价乘以成交量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002430	杭氧股份	9, 379, 718. 75	12. 95
2	002332	仙琚制药	8, 048, 696. 12	11. 11
3	601186	中国铁建	8, 013, 182. 24	11. 06
4	600803	新奥股份	7, 488, 707. 60	10. 34
5	603078	江化微	6, 944, 805. 00	9. 59
6	600765	中航重机	6, 652, 801. 00	9. 19
7	600999	招商证券	6, 018, 268. 72	8. 31
8	000630	铜陵有色	5, 904, 631. 50	8. 15
9	300630	普利制药	5, 793, 690. 62	8. 00
10	601800	中国交建	5, 189, 875. 42	7. 17
11	600528	中铁工业	5, 016, 716. 40	6. 93
12	300070	碧水源	4, 997, 062. 66	6. 90
13	601390	中国中铁	4, 975, 762. 26	6. 87
14	002462	嘉事堂	4, 939, 428. 21	6. 82

15	300287	飞利信	4, 937, 114. 76	6. 82
16	300336	新文化	4, 871, 945. 00	6. 73
17	600435	北方导航	4, 787, 491. 00	6. 61
18	600685	中船防务	4, 771, 389. 42	6. 59
19	000728	国元证券	4, 744, 187. 35	6. 55
20	300164	通源石油	4, 706, 137. 34	6. 50
21	600169	太原重工	4, 656, 204. 32	6. 43
22	601669	中国电建	4, 636, 413. 61	6. 40
23	600998	九州通	4, 626, 378. 84	6. 39
24	300332	天壕环境	4, 579, 538. 00	6. 32
25	300078	思创医惠	4, 550, 061. 40	6. 28
26	601688	华泰证券	4, 512, 651. 00	6. 23
27	000997	新大陆	4, 500, 273. 18	6. 21
28	600399	抚顺特钢	4, 486, 618. 00	6. 20
29	002555	三七互娱	4, 439, 748. 10	6. 13
30	600362	江西铜业	4, 419, 228. 32	6. 10
31	000661	长春高新	4, 366, 761. 86	6. 03
32	603239	浙江仙通	4, 232, 377. 00	5. 84
33	002353	杰瑞股份	4, 204, 941. 42	5. 81
34	601989	中国重工	4, 124, 353. 00	5. 70
35	601555	东吴证券	4, 101, 571. 99	5. 66
36	600109	国金证券	4, 020, 334. 00	5. 55
37	300648	星云股份	4, 007, 615. 00	5. 53
38	002573	清新环境	3, 816, 384. 57	5. 27
39	300588	熙菱信息	3, 753, 062. 77	5. 18
40	002343	慈文传媒	3, 732, 462. 00	5. 15
41	603040	新坐标	3, 730, 979. 49	5. 15
42	300604	长川科技	3, 535, 182. 00	4. 88
43	000596	古井贡酒	3, 502, 862. 34	4. 84
44	600977	中国电影	3, 463, 533. 95	4. 78
45	603626	科森科技	3, 455, 624. 10	4. 77
46	600511	国药股份	3, 410, 129. 00	4. 71
47	600150	中国船舶	3, 363, 395. 00	4. 64
48	300369	绿盟科技	3, 260, 637. 45	4. 50
49	002712	思美传媒	3, 213, 769. 26	4. 44
50	300203	聚光科技	3, 212, 341. 37	4. 44
51	603729	龙韵股份	3, 187, 882. 00	4. 40
52	002174	游族网络	3, 186, 221. 00	4. 40

53	300021	大禹节水	3,152,331.00	4.35
54	000799	酒鬼酒	3,110,954.98	4.30
55	600863	内蒙华电	3,089,368.00	4.27
56	000002	万科 A	3,058,545.90	4.22
57	601336	新华保险	2,960,178.74	4.09
58	600622	光大嘉宝	2,879,605.00	3.98
59	600837	海通证券	2,859,212.00	3.95
60	000826	启迪桑德	2,858,440.00	3.95
61	601899	紫金矿业	2,833,920.00	3.91
62	002457	青龙管业	2,806,624.00	3.88
63	600566	济川药业	2,805,506.00	3.87
64	002672	东江环保	2,803,222.65	3.87
65	300231	银信科技	2,802,547.90	3.87
66	600015	华夏银行	2,798,680.00	3.86
67	000671	阳光城	2,747,985.00	3.79
68	002709	天赐材料	2,745,635.00	3.79
69	002517	恺英网络	2,720,569.37	3.76
70	600958	东方证券	2,714,030.00	3.75
71	601009	南京银行	2,674,371.00	3.69
72	601328	交通银行	2,674,036.00	3.69
73	600372	中航电子	2,665,583.62	3.68
74	300009	安科生物	2,664,470.33	3.68
75	600496	精工钢构	2,656,764.00	3.67
76	600118	中国卫星	2,636,388.00	3.64
77	000709	河钢股份	2,602,240.00	3.59
78	300166	东方国信	2,601,595.32	3.59
79	600547	山东黄金	2,591,048.52	3.58
80	002739	万达电影	2,570,913.00	3.55
81	300426	唐德影视	2,558,315.83	3.53
82	000998	隆平高科	2,557,487.30	3.53
83	601377	兴业证券	2,543,640.00	3.51
84	000768	中航飞机	2,533,810.94	3.50
85	300010	立思辰	2,459,986.00	3.40
86	601998	中信银行	2,448,576.00	3.38
87	002342	巨力索具	2,443,868.00	3.37
88	002155	湖南黄金	2,438,646.00	3.37
89	300007	汉威科技	2,423,323.00	3.35
90	002439	启明星辰	2,383,307.46	3.29

91	600867	通化东宝	2, 376, 468. 00	3. 28
92	002479	富春环保	2, 363, 386. 00	3. 26
93	600216	浙江医药	2, 338, 754. 00	3. 23
94	600489	中金黄金	2, 324, 168. 56	3. 21
95	002450	康得新	2, 239, 486. 00	3. 09
96	601155	新城控股	2, 188, 496. 65	3. 02
97	600029	南方航空	2, 184, 292. 00	3. 02
98	600340	华夏幸福	2, 164, 096. 42	2. 99
99	600038	中直股份	2, 154, 528. 14	2. 98
100	002019	亿帆医药	2, 097, 720. 00	2. 90
101	601818	光大银行	2, 087, 223. 00	2. 88
102	300059	东方财富	1, 994, 154. 00	2. 75
103	601166	兴业银行	1, 937, 391. 28	2. 68
104	002108	沧州明珠	1, 881, 913. 30	2. 60
105	600395	盘江股份	1, 861, 215. 00	2. 57
106	600697	欧亚集团	1, 859, 082. 00	2. 57
107	002624	完美世界	1, 847, 740. 00	2. 55
108	300406	九强生物	1, 803, 454. 00	2. 49
109	600026	中远海能	1, 787, 799. 00	2. 47
110	002639	雪人股份	1, 758, 117. 00	2. 43
111	600017	日照港	1, 756, 420. 00	2. 43
112	601988	中国银行	1, 693, 072. 00	2. 34
113	300170	汉得信息	1, 678, 502. 00	2. 32
114	300188	美亚柏科	1, 668, 523. 00	2. 30
115	002589	瑞康医药	1, 662, 528. 40	2. 30
116	000901	航天科技	1, 658, 300. 45	2. 29
117	600497	驰宏锌锗	1, 627, 916. 00	2. 25
118	601288	农业银行	1, 597, 668. 00	2. 21
119	600728	佳都科技	1, 587, 024. 00	2. 19
120	000688	建新矿业	1, 550, 006. 00	2. 14
121	600351	亚宝药业	1, 538, 009. 00	2. 12
122	600798	宁波海运	1, 533, 046. 00	2. 12
123	300258	精锻科技	1, 511, 544. 00	2. 09
124	600027	华电国际	1, 486, 360. 00	2. 05

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	484,962,450.86
卖出股票收入（成交）总额	485,863,726.53

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交量）列示的，不考虑相关交易费用。

## 8.5 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。

## 8.6 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。

## 8.7 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

## 8.8 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贵金属 投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### **8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### **8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

#### **8.11.1 本期国债期货投资政策**

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

#### **8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

#### **8.11.3 本期国债期货投资评价**

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### **8.12 投资组合报告附注**

#### **8.12.1**

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除中信证券收到《中国证监会行政处罚事先告知书》外，其他发行主体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。中信证券因违反《证券公司融资融券业务管理办法》第十一条、第八十四条第（七）项相关规定为客户“司度”开立信用账户，并与其签订《融资融券业务合同》致使其得以开展融券交易，收到证监会发给中信证券的行政处罚事先告知书：一、责令中信证券改正，给予警告，没收违法所得人民币 61,655,849.78 元，并处人民币 308,279,248.90 元罚款；二、对笪新亚、宋成给予警告，并分别处以人民币 10 万元罚款。本基金投资该上市公司的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对该上市公司受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对公司投资价值未产生实质性影响。

#### **8.12.2**

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### **8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	70,833.15
2	应收证券清算款	1,153.12
3	应收股利	-
4	应收利息	871.09
5	应收申购款	2,112,360.04

6	其他应收款		-
7	待摊费用		-
8	其他		-
9	合计		2,185,217.40

#### 8.12.4 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债。

#### 8.12.5 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不存在流通受限情况。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
3,595	18,936.97	1.00	0.00%	68,078,391.98	100.00%

#### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	27,233.55	0.0400%

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年6月24日）基金份额总额	1,646,387,741.58
本报告期期初基金份额总额	79,847,335.89
本报告期基金总申购份额	109,162,293.09
减:本报告期基金总赎回份额	120,931,236.00
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期末基金份额总额	68,078,392.98

注：报告期内基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，免去黄鹏先生总经理职务、聘任杨皓鹏先生担任总经理职务；免去王莉女士督察长职务、聘任杨皓鹏先生担任代理督察长职务。

本报告期内，托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人改聘了为基金进行审计的会计师事务所，为基金进行审计的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期内已预提审计费 45,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日暂未支付，目前该会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
天风证券	2	210,270,099.46	21.69%	153,770.65	18.87%	-
民生证券	1	95,826,863.29	9.88%	70,078.30	8.60%	-
东北证券	2	78,361,795.25	8.08%	72,978.39	8.95%	-
川财证券	1	78,314,316.94	8.08%	57,271.30	7.03%	-
广发证券	1	69,209,191.56	7.14%	64,454.63	7.91%	-
国泰君安	2	68,883,915.33	7.10%	64,151.89	7.87%	-
光大证券	1	58,981,225.27	6.08%	54,929.54	6.74%	-
华泰证券	2	54,900,319.93	5.66%	51,128.62	6.27%	-
东兴证券	1	51,518,935.54	5.31%	47,979.56	5.89%	-
中信证券	3	42,654,487.09	4.40%	39,724.19	4.87%	-
方正证券	1	34,495,186.12	3.56%	25,226.29	3.10%	-
长江证券	1	26,573,373.03	2.74%	24,747.82	3.04%	-
国信证券	1	17,839,959.40	1.84%	16,614.21	2.04%	-
海通证券	2	16,024,311.81	1.65%	14,033.33	1.72%	-
国联证券	1	11,087,529.97	1.14%	10,325.90	1.27%	-
招商证券	1	10,824,781.00	1.12%	10,080.99	1.24%	-

安信证券	2	8,832,432.53	0.91%	8,225.64	1.01%	-
华金证券	1	8,600,828.76	0.89%	6,289.75	0.77%	-
申万宏源	1	8,394,236.06	0.87%	7,817.65	0.96%	-
中银国际	1	8,298,156.51	0.86%	7,728.06	0.95%	-
中信建投	2	7,753,554.72	0.80%	5,670.20	0.70%	-
平安证券	1	1,193,748.00	0.12%	1,111.75	0.14%	-
中泰证券	2	347,599.38	0.04%	323.70	0.04%	-
东方证券	1	297,277.00	0.03%	276.87	0.03%	-
西藏东方财富 证券	2	141,331.00	0.01%	103.36	0.01%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演，联合调研和各类投资研讨会。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金新增了西藏东方财富证券的上海和深圳交易单元，以及川财证券的深圳交易单元。退租了中金公司的上海交易单元，和华林证券的深圳交易单元。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：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。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
天风证券	290,215.50	93.36%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	20,636.29	6.64%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-2-13 至 2017-7-25	0.00	54,052,972.97	54,052,972.97	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p><b>1、持有人大会投票权集中的风险</b>  当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p><b>2、巨额赎回的风险</b>  持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p><b>3、基金规模较小导致的风险</b>  持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p><b>4、基金净值大幅波动的风险</b>  持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p><b>5、提前终止基金合同的风险</b>  持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。</p>							

2018 年 3 月 29 日