

# 嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式 证券投资基金 2016 年年度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 24 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	20
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	53
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	53
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.....	53
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.....	53

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	53
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	54
8.12 投资组合报告附注 .....	54
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>55</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
9.3 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 .....	55
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	55
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>56</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>56</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4 基金投资策略的改变 .....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
11.8 其他重大事件 .....	60
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>63</b>
12.1 备查文件目录 .....	63
12.2 存放地点 .....	63
12.3 查阅方式 .....	63

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实绝对收益策略定期混合
基金主代码	000414
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 6 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	181,363,149.65 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用以市场中性投资策略为主的多种绝对收益策略，剥离系统性风险，力争实现稳定的绝对回报。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。

### 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		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心二期 53 层 09-11 单元	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号 华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100005	100818

法定代表人	邓红国	田国立
-------	-----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	2,872,519.45	125,946,394.27	-65,482,343.58
本期利润	1,992,696.88	57,885,371.94	2,608,949.85
加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.1975	0.0011
本期加权平均净值利润率	0.70%	18.05%	0.11%
本期基金份额净值增长率	0.78%	17.48%	-1.89%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	29,905,353.28	48,505,158.31	-9,020,715.49
期末可供分配基金份额利润	0.1649	0.1563	-0.0164
期末基金资产净值	211,268,502.93	358,800,211.63	542,612,260.71
期末基金份额净值	1.165	1.156	0.984
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	16.50%	15.60%	-1.60%

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) 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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

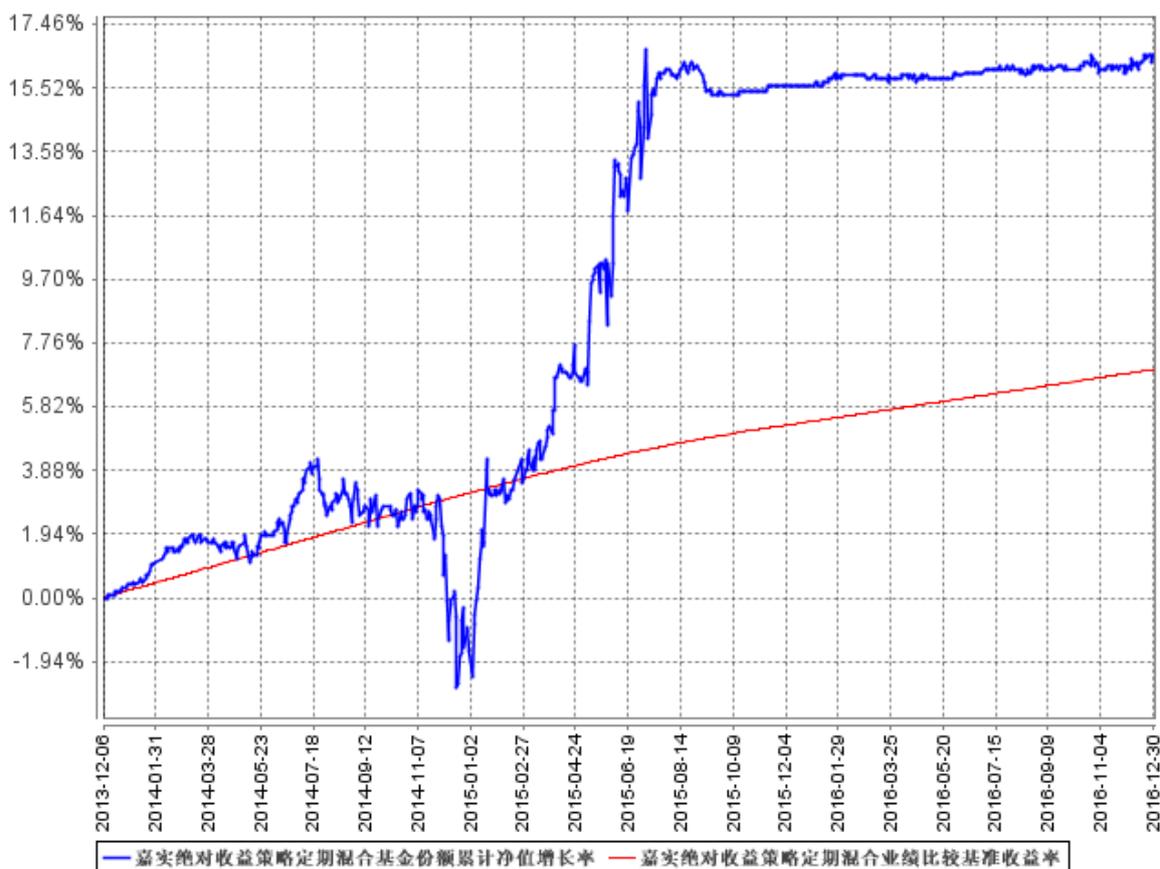
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.34%	0.10%	0.38%	0.01%	-0.04%	0.09%
过去六个月	0.43%	0.08%	0.75%	0.00%	-0.32%	0.08%
过去一年	0.78%	0.07%	1.50%	0.00%	-0.72%	0.07%
过去三年	16.15%	0.32%	6.73%	0.01%	9.42%	0.31%
自基金合同生效起至今	16.50%	0.32%	6.96%	0.01%	9.54%	0.31%

### 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

嘉实绝对收益策略定期混合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



图：嘉实绝对收益策略定期混合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

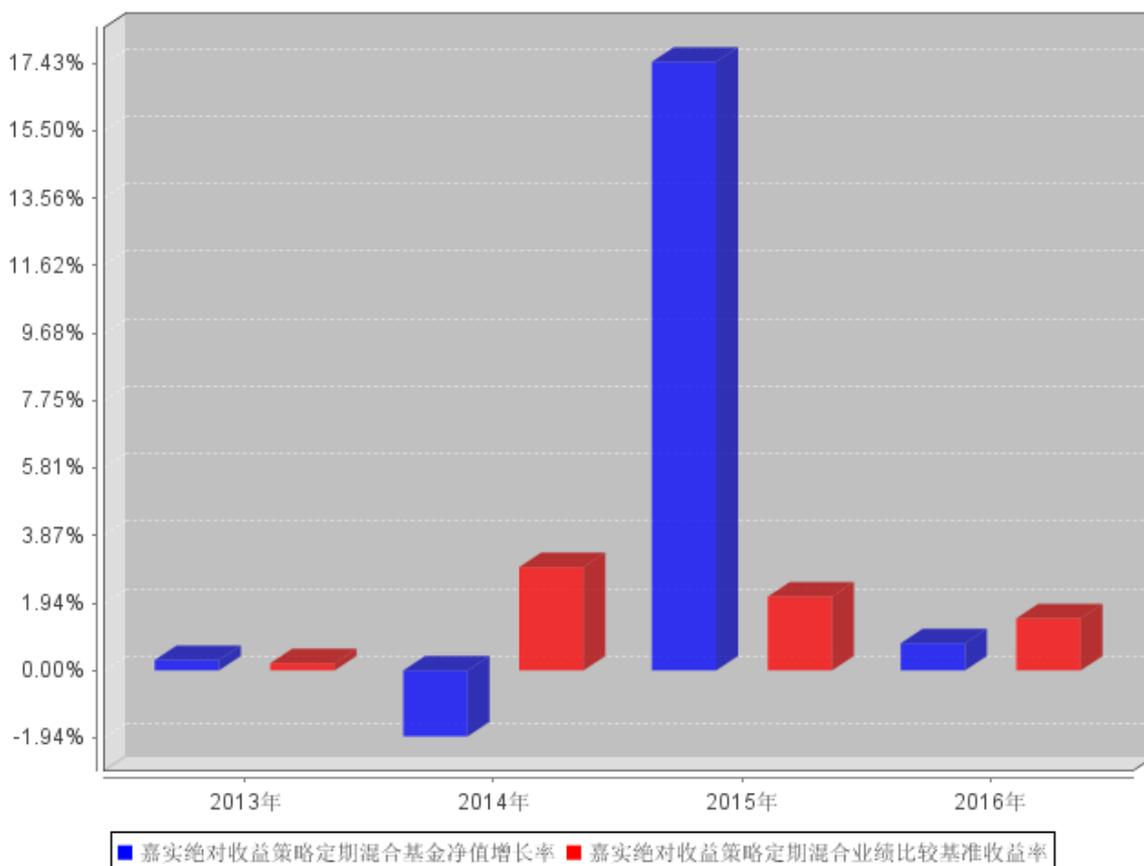
(2013年12月6日至2016年12月31日)

注 1：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

注 2：2016 年 7 月 22 日，本基金管理人发布《关于嘉实绝对收益策略定期混合基金经理变更的公告》，张琦先生不再担任本基金基金经理职务。

### 3.2.3 自基金合同生效以来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

嘉实绝对收益策略定期混合自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同生效日为 2013 年 12 月 6 日，2013 年度的相关数据根据当年实际存续期（2013 年 12 月 6 日至 2013 年 12 月 31 日）计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未实施利润分配。

## § 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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于 1999 年 3 月 25 日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2016 年 12 月 31 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、111 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300 ETF 联接 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合 (QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实机构快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯

债债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

#### 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		
刘斌	本基金、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实对冲套利定期混合基金经理	2014 年 5 月 15 日	-	10 年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作。博士，具有基金从业资格。
张琦	本基金、嘉实研究阿尔法股票、嘉实对冲套利定期混合、嘉实沪深 300 指数研究增强基金经理，公司研究部副总监	2013 年 12 月 6 日	2016 年 7 月 22 日	10 年	硕士研究生。2005 年 7 月加入嘉实基金，历任行业研究员、金融地产研究组组长，2011 年 3 月至今担任研究部副总监。具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）基金经理张琦任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理刘斌任职日期是指公司作出决定后公告之日；离任日期是指公司作出决定后公告之日；（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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《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，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，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的 5% 的，合计 6 次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

## 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

回顾 2016 年，A 股市场整体呈现低波动状态，在年初系统性风险释放后，指数窄幅震荡，个股剧烈分化。前期，主要源于对人民币的贬值预期以及熔断机制的情绪放大作用，市场参与者的风险偏好明显下降，短期跌幅较大，市场风险急剧释放。随后，市场逐渐进入存量博弈的反弹行情，指数呈现窄幅震荡的状态，但不同股票间分化逐渐扩大。从全年看，市场流动性依旧宽松，对部分小市值股票的估值仍有维持和提升作用，同时，在补库存周期及供给侧改革的驱动下，煤炭、钢铁及有色等周期性行业受益于资源价格的上涨，企业利润有显著改善，相关行业表现较好。微观层面看，市场投资者结构的变化也带来了显著影响，追求绝对收益的机构投资者占比的上升（如银行委外和保险资金），使得市场博弈加剧，也带来市场有效性的提升。行业和风格方面，低 PE 和低 PB 相关行业涨幅较大，同时估值偏高板块仍处于估值消化过程中，特别是新兴产业。食品饮料、家电、银行、煤炭和石化等行业涨幅居前，而传媒、计算机、餐饮旅游、交通运输和国防军工等行业跌幅相对较大。

本基金在风险预算的框架下构建股票组合，严格控制组合风险，并用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境中积极参与和把握期限套利机会。

### 4.4.2 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 1.165 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.78%，业绩比较基准收益率为 1.50%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前市场表现为各类波动率维持在较低水平，无论是个股波动、行业波动还是风格波动。低波动的市场环境提高了获取超额收益难度。我们预期这种状态大概率会得到延续。另一方面，尽管短期宏观经济数据有所好转，利好部分低估值和周期类行业股票，但考虑到当前金融市场的高杠杆特征，市场流动性在边际上难以进一步宽松，甚至会呈现出去杠杆下的偏紧状态，对市场整体形成偏负面的影响，而 IPO 延续当前的发行速度也将对高估值股票的估值水平形成一定冲击和压力。展望未来，市场投资者的情绪仍大概率维持偏谨慎状态，同时，高估值类股票的估值压力较大，股票走向更多取决于业绩是否能够持续超预期。在投资策略层面上，仍将以轻指数，重选股为核心，进一步提高个股选择标准，提升选股确定性和准确度。

在更为复杂的市场环境下，我们将严格采用市场中性及行业中性的对冲组合构建方法，更精

细和严格控制风格风险和行业风险，以降低最大回撤和净值波动幅度，同时，在股指期货负基差逐步缩小的过程中，灵活控制对冲仓位，降低负基差带来的对冲成本。另一方面，积极参与诸如新股申购和现金管理等其他绝对收益策略，力争为投资者提供有吸引力的风险调整后收益。

#### 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，基金管理人有关法律稽核工作情况如下：

(1) 继续内控前置，在基金营销、投资管理、信息披露以及新产品设计开发、海外业务、另类业务、制度建设、合同管理、法律咨询等方面，事前进行合规性审核、监控。对于新产品、新业务，从战略规划到具体产品方案，在投资范围、投资工具、运作规则等方面，重点关注防控风险。

(2) 合规管理：主要从事前合规审核、全方位合规监控、数据库维护、“三条底线”防范、合规培训等方面，积极开展各项合规管理工作。

(3) 内部审计：按季度对销售、投资、后台和其它业务开展内审，完成相应内审报告及其后续改进跟踪。继续发起公司 GIPS 第三方验证、ISAE3402 国际鉴证，全面完成公司及基金的外审等。

(4) 法律事务：完成大量的日常法律事务工作，包括合同、协议审查（包括各类产品及业务），主动解决各项法律文件以及实务运作中存在的差错和风险隐患，未发现新增产品、新增业务以及日常业务的法律风险问题。

(5) 加强差错管理，继续完善公司整体风险架构表，推动各业务单元梳理流程、制度，落实风险责任授权体系，确保所有识别的关键风险点均有相应措施控制，努力实现适当风险水平下的效益最大化。

此外，我们还积极配合监管机关、社保基金理事会的检查以及统计调查工作，按时完成季度、年度监察稽核报告和各项统计、专题报告。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门

负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2017)第 20651 号

嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“嘉实绝对收益策略定期混合基金”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

## 一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是嘉实绝对收益策略定期混合基金的基金管理人嘉实基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 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。

## 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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。

### 三、 审计意见

我们认为，上述嘉实绝对收益策略定期混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了嘉实绝对收益策略定期混合基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天

会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市

注册会计师

许 康 玮

张 勇

2017 年 3 月 22 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	1,408,638.37	36,800,777.16
结算备付金		47,181,936.15	321,035,761.05
存出保证金		13,313,987.06	525,792.83
交易性金融资产	7.4.7.2	69,184,816.53	1,165,491.20
其中：股票投资		69,184,816.53	1,165,491.20
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	81,000,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	146,227.57	95,037.05
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		212,235,605.68	359,622,859.29
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		79,743.64	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		182,372.34	314,754.61
应付托管费		45,593.07	71,637.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	299,393.70	66,255.93
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	360,000.00	370,000.00
负债合计		967,102.75	822,647.66
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	181,363,149.65	310,295,053.32
未分配利润	7.4.7.10	29,905,353.28	48,505,158.31
所有者权益合计		211,268,502.93	358,800,211.63
负债和所有者权益总计		212,235,605.68	359,622,859.29

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.165 元，基金份额总额 181,363,149.65 份。

## 7.2 利润表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
<b>一、收入</b>		8,463,728.96	71,899,095.33
1. 利息收入		5,170,463.47	3,390,245.54
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,580,298.76	2,180,889.29
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,590,164.71	1,209,356.25
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		3,985,439.72	136,156,887.45
其中：股票投资收益	7.4.7.12	269,374.18	187,889,407.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	3,529,713.40	-52,634,012.50
股利收益	7.4.7.15	186,352.14	901,492.24
3. 公允价值变动收益	7.4.7.16	-879,822.57	-68,061,022.33
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.4.7.17	187,648.34	412,984.67
<b>减：二、费用</b>		6,471,032.08	14,013,723.39
1. 管理人报酬		2,990,049.62	6,207,780.82
2. 托管费		712,546.68	814,455.90
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	2,369,197.09	6,580,970.53
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	399,238.69	410,516.14
<b>三、利润总额</b>		1,992,696.88	57,885,371.94
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		1,992,696.88	57,885,371.94

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	310,295,053.32	48,505,158.31	358,800,211.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,992,696.88	1,992,696.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-128,931,903.67	-20,592,501.91	-149,524,405.58
其中：1. 基金申购款	3,837,848.94	608,353.85	4,446,202.79
2. 基金赎回款	-132,769,752.61	-21,200,855.76	-153,970,608.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	181,363,149.65	29,905,353.28	211,268,502.93
	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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）	551,632,976.20	-9,020,715.49	542,612,260.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	57,885,371.94	57,885,371.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-241,337,922.88	-359,498.14	-241,697,421.02
其中：1. 基金申购款	224,404,693.20	33,586,565.77	257,991,258.97
2. 基金赎回款	-465,742,616.08	-33,946,063.91	-499,688,679.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	310,295,053.32	48,505,158.31	358,800,211.63

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：

\_\_\_\_\_  
赵学军  
基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
王红  
主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
常旭  
会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2013]1334号《关于核准嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,定期开放申购和赎回,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,154,748,820.48 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第 785 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2013 年 12 月 6 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,155,528,960.01 份基金份额,其中认购资金利息折合 780,139.53 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融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。具体包括:股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票),股指期货、权证,债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金,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的相关规定)。本基金的投资组合比例为:本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。开放期内的每个交易日日终,持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的 95%,封闭期内的每个交易日日终,持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的 100%。开放期内,在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后收益率。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实绝对收益策略定期开放混

合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。基金目前以交易目的持有的衍生工具所产生的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以衍生金融资产列示。

基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。基金目前以交易目的持有的衍生工具所产生的金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，在资产负债表中以衍生金融负债列示。基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利、债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金

融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

基金的管理人报酬、托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小

的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 20%。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。每一基金份额享有同等分配权。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定

期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种, 根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值, 具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前, 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起, 金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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, 对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对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, 股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	1,408,638.37	36,800,777.16
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	1,408,638.37	36,800,777.16

注：定期存款的存款期限指票面存期。

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	70,386,974.60	69,184,816.53	-1,202,158.07
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	70,386,974.60	69,184,816.53	-1,202,158.07
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		1,143,080.10	1,165,491.20	22,411.10
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,143,080.10	1,165,491.20	22,411.10

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-66,587,806.60	-	-	
其中：股指期货投资	-66,587,806.60	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-66,587,806.60	-	-	

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情况详见下表(买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示)：

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)(单位：手)	合约市值	公允价值变动
IC1701	中证500股指期货 IC1701合约	-35	-43,520,400.00	36,466.60
IF1701	沪深300股指期货 IF1701合约	-23	-22,714,800.00	316,140.00
总额合计				352,606.60
减：可抵销期货暂收款				352,606.60
股指期货投资净额				-

单位：人民币元

项目	上年度末 2015年12月31日		
	合同/名义金额	公允价值	备注

		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-1,109,700.00	-	-	
其中：股指期货投资	-1,109,700.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-1,109,700.00	-	-	

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情况详见下表(买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示)：

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)(单位：手)	合约市值	公允价值变动
IF1601	沪深300股指期货 IF1601 合约	-1	-1,101,840.00	7,860.00
总额合计				7,860.00
减：可抵销期货暂收款				7,860.00
股指期货投资净额				-

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产款	-	-
交易所市场买入返售金融资产款	81,000,000.00	-
合计	81,000,000.00	-

注：上年度末（2015年12月31日），本基金未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2016年12月31日）及上年度末（2015年12月31日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	507.27	17,730.86
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	2,582.51	1,223.80

应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	113,732.20	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	29,405.59	76,082.39
合计	146,227.57	95,037.05

#### 7.4.7.6 其他资产

本期末（2016年12月31日）及上年度末（2015年12月31日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	299,393.70	66,255.93
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	299,393.70	66,255.93

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	360,000.00	370,000.00
应付指数使用费	-	-
其他	-	-
合计	360,000.00	370,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	310,295,053.32	310,295,053.32
本期申购	3,837,848.94	3,837,848.94
本期赎回	-132,769,752.61	-132,769,752.61

本期末	181,363,149.65	181,363,149.65
-----	----------------	----------------

注：（1）申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

（2）本基金以定期开放式运作，开放期内开放申购或赎回，封闭期内不开放申购或赎回。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	110,732,747.34	-62,227,589.03	48,505,158.31
本期利润	2,872,519.45	-879,822.57	1,992,696.88
本期基金份额交易产生的变动数	-46,474,519.64	25,882,017.73	-20,592,501.91
其中：基金申购款	1,377,238.49	-768,884.64	608,353.85
基金赎回款	-47,851,758.13	26,650,902.37	-21,200,855.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	67,130,747.15	-37,225,393.87	29,905,353.28

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	161,518.95	565,041.13
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	138,670.42	100,665.21
其他	2,280,109.39	1,515,182.95
合计	2,580,298.76	2,180,889.29

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
卖出股票成交总额	880,685,934.52	2,591,245,246.58
减：卖出股票成本总额	880,416,560.34	2,403,355,838.87
买卖股票差价收入	269,374.18	187,889,407.71

**7.4.7.13 债券投资收益**

本期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日），本基金无债券投资收益。

**7.4.7.14 衍生工具收益****7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日），本基金无买卖权证差价收入。

**7.4.7.14.2 衍生工具收益 ——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	3,529,713.40	-52,634,012.50

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	186,352.14	901,492.24
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	186,352.14	901,492.24

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-1,224,569.17	-109,328,574.83
——股票投资	-1,224,569.17	-109,328,574.83
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	344,746.60	41,267,552.50
——权证投资	-	-

——期货投资	344,746.60	41,267,552.50
3. 其他	-	-
合计	-879,822.57	-68,061,022.33

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金赎回费收入	184,403.47	377,201.96
基金转出费收入	3,244.87	35,782.71
债券认购手续费返还	-	-
印花税手续费返还	-	-
其他	-	-
合计	187,648.34	412,984.67

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	2,369,197.09	6,580,970.53
银行间市场交易费用	-	-
合计	2,369,197.09	6,580,970.53

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
审计费用	60,000.00	70,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	21,038.69	22,316.14
指数使用费	-	-
上市年费	-	-
红利手续费	-	-
其他	200.00	200.00
合计	399,238.69	410,516.14

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，要求 2017 年 7 月 1 日(含)以后，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，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 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。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

上述通知是对财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的《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》(财税[2016]140 号)的补充，该通知要求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，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

## 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日)及上年度可比期间(2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日)，本基金未通过关联方交易单元进行交易。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,990,049.62	6,207,780.82
其中：支付销售机构的客户维护费	537,853.00	1,247,174.92

注：(1) 支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基本管理费按前一日基金资产净值 1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基本管理费=前一日基金资产净值×1% / 当年天数。

(2) 基金管理人的附加管理费

1) 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

- ① 符合基金收益分配条件
- ② 附加管理费是在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。按照“新高法原则”提取超额收益的 10% 作为附加管理费：即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费，附加管理费按照下述公式计算并收取。

提取评价日：每次基金封闭期的最后一个工作日

2) 附加管理费的计算方法和提取

$$\text{附加管理费} = (P_A - P_H) \times 10\% \times S_A$$

其中： $P_A$  为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

$P_A =$  提取评价日基金份额净值

$\times$  提取评价日的折算因子  $+$   $\sum_{i=1}^n$  第*i*次基金份额分红  $\times$  第*i*次分红的折算因子

$P_H$  为以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，其中首次封闭期的  $P_H$  为 1

$S_A$  为提取评价日的基金份额=提取评价日基金总份额  $\div$  提取评价日的折算因子

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积折算系数=基金折算日除权前基金份额净值÷基金折算日除权后基金份额净值

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	712,546.68	814,455.90

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2016年1月1日至2016年12月31日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015年12月31日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
期初持有的基金份额	10,000,350.03	10,000,350.03
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	10,000,350.03	10,000,350.03
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.51%	3.22%

注：本报告期内（2016年1月1日至2016年12月31日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015年12月31日），基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

##### 7.4.10.4.2 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

本期末（2016年12月31日）及上年度末（2015年12月31日），其他关联方未持有本基金。

#### 7.4.10.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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
中国银行	1,408,638.37	161,518.95	36,800,777.16	565,041.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按适用利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2016年1月1日至2016年12月31日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015年12月31日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本期（2016年1月1日至2016年12月31日），本基金未实施利润分配。

#### 7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	未上市	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	网下申购
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	未上市	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	网下申购
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	未上市	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	网下申购
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	未上市	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	网下申购
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	未上市	4.00	4.00	24,516	98,064.00	98,064.00	网下申购
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	未上市	10.44	10.44	2,029	21,182.76	21,182.76	网下申购
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	未上市	21.30	21.30	2,989	63,665.70	63,665.70	网下申购

**7.4.12.1.2 受限证券类别：债券**

本期末（2016 年 12 月 31 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的债券。

**7.4.12.1.3 受限证券类别：其他**

本期末（2016 年 12 月 31 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的其他证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002491	通鼎互联	2016 年 12 月 22 日	重大事项停牌	15.54	2017 年 1 月 3 日	15.89	50,000	795,476.76	777,000.00	-
600537	亿晶光电	2016 年 12 月 27 日	重大事项停牌	7.43	2017 年 1 月 13 日	8.17	88,200	637,516.17	655,326.00	-
000540	中天城投	2016 年 11 月 28 日	重大事项停牌	6.93	2017 年 1 月 3 日	7.00	30,400	203,984.00	210,672.00	-
603986	兆易创新	2016 年 9 月 19 日	重大事项停牌	177.97	2017 年 3 月 13 日	195.77	854	19,864.04	151,986.38	-
600687	刚泰控股	2016 年 7 月 25 日	重大事项停牌	16.42	2017 年 1 月 18 日	16.38	6,600	110,346.00	108,372.00	-
002025	航天电器	2016 年 9 月 12 日	重大事项停牌	25.20	-	-	2,300	55,713.34	57,960.00	-
000887	中鼎股份	2016 年 11 月 18 日	重大事项停牌	25.94	2017 年 2 月 15 日	23.99	2,100	50,232.00	54,474.00	-

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本期末（2016 年 12 月 31 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2016 年 12 月 31 日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为特殊的混合型基金，通过采用多种绝对收益策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是灵活应用多种绝对收益策略对冲本基金的系统性风险，寻求基金资产的长期稳健增值。本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金的基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、督察长以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和工作流程、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，

及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金未持有债券投资(上年度末：无)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

于本报告期末，除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息

(该利息金额不重大)外, 本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息, 可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息, 因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险, 包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险, 其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控, 并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息, 因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产如下表所示:

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,408,638.37	-	-	-	1,408,638.37
结算备付金	47,181,936.15	-	-	-	47,181,936.15
存出保证金	66,947.06	-	-	13,247,040.00	13,313,987.06
交易性金融资产	-	-	-	69,184,816.53	69,184,816.53
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	81,000,000.00	-	-	-	81,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	146,227.57	146,227.57
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	129,657,521.58	-	-	82,578,084.10	212,235,605.68
负债					

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	-	-	-	79,743.64	79,743.64
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	182,372.34	182,372.34
应付托管费	-	-	-	45,593.07	45,593.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	299,393.70	299,393.70
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	360,000.00	360,000.00
负债总计	-	-	-	967,102.75	967,102.75
利率敏感度缺口	129,657,521.58	-	-	81,610,981.35	211,268,502.93
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	36,800,777.16	-	-	-	36,800,777.16
结算备付金	321,035,761.05	-	-	-	321,035,761.05
存出保证金	305,424.83	-	-	220,368.00	525,792.83
交易性金融资产	-	-	-	1,165,491.20	1,165,491.20
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	95,037.05	95,037.05
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	358,141,963.04	-	-	1,480,896.25	359,622,859.29
负债					
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	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	314,754.61	314,754.61
应付托管费	-	-	-	71,637.12	71,637.12
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	66,255.93	66,255.93

应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	370,000.00	370,000.00
负债总计	-	-	-	822,647.66	822,647.66
利率敏感度缺口	358,141,963.04	-	-	658,248.59	358,800,211.63

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2015 年 12 月 31 日：无)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	69,184,816.53	32.75	1,165,491.20	0.32
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	69,184,816.53	32.75	1,165,491.20	0.32

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 (2016 年 12 月 31 日)	上年度末 (2015 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准上升 5%	3,037,813.69	-
	业绩比较基准下降 5%	-3,037,813.69	-

注: 于 2015 年 12 月 31 日, 本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.32%, 因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次, 由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决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末, 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 66,947,111.72 元，属于第二层次的余额为 2,237,704.81 元，无属于第三层次的余额（上年度末：第一层次 1,110,900.20 元，第二层次 54,591.00 元，无属于第三层次的余额）。

(ii) 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债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 31 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：无)。

(d) 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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	69,184,816.53	32.60
	其中：股票	69,184,816.53	32.60
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

5	买入返售金融资产	81,000,000.00	38.17
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	48,590,574.52	22.89
7	其他各项资产	13,460,214.63	6.34
8	合计	212,235,605.68	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	1,145,332.00	0.54
B	采矿业	1,168,813.00	0.55
C	制造业	36,625,869.84	17.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,167,721.00	0.55
E	建筑业	1,338,377.23	0.63
F	批发和零售业	3,762,182.00	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,964,540.00	0.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,860,978.46	2.30
J	金融业	9,019,791.00	4.27
K	房地产业	4,247,798.00	2.01
L	租赁和商务服务业	2,566,213.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	215,496.00	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	26,910.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,074,795.00	0.51
S	综合	-	-
	合计	69,184,816.53	32.75

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601318	中国平安	33,300	1,179,819.00	0.56
2	601012	隆基股份	82,300	1,101,997.00	0.52
3	600487	亨通光电	59,000	1,100,940.00	0.52
4	600503	华丽家族	126,700	1,050,343.00	0.50
5	002410	广联达	71,401	1,042,454.60	0.49
6	002581	未名医药	42,100	1,021,767.00	0.48
7	300199	翰宇药业	56,600	1,017,668.00	0.48
8	300113	顺网科技	37,824	1,017,087.36	0.48
9	600755	厦门国贸	123,710	1,014,422.00	0.48
10	600736	苏州高新	111,200	1,004,136.00	0.48
11	300287	飞利信	83,795	997,160.50	0.47
12	600879	航天电子	65,400	996,696.00	0.47
13	600216	浙江医药	78,300	992,844.00	0.47
14	600586	金晶科技	213,200	987,116.00	0.47
15	000021	深科技	104,000	980,720.00	0.46
16	600801	华新水泥	126,400	979,600.00	0.46
17	000636	风华高科	100,200	977,952.00	0.46
18	002551	尚荣医疗	49,000	975,590.00	0.46
19	000541	佛山照明	98,300	967,272.00	0.46
20	002106	莱宝高科	84,900	954,276.00	0.45
21	002118	紫鑫药业	131,700	948,240.00	0.45
22	600267	海正药业	70,900	932,335.00	0.44
23	002221	东华能源	67,500	836,325.00	0.40
24	000861	海印股份	172,000	834,200.00	0.39
25	600640	号百控股	41,600	831,168.00	0.39
26	002460	赣锋锂业	31,100	824,461.00	0.39
27	601717	郑煤机	117,000	822,510.00	0.39
28	600064	南京高科	48,500	812,375.00	0.38
29	600307	酒钢宏兴	288,600	787,878.00	0.37
30	600026	中远海能	115,600	787,236.00	0.37
31	002491	通鼎互联	50,000	777,000.00	0.37
32	600291	西水股份	39,200	751,856.00	0.36
33	600729	重庆百货	31,900	747,417.00	0.35
34	600036	招商银行	38,800	682,880.00	0.32
35	002477	雏鹰农牧	132,500	665,150.00	0.31
36	600312	平高电气	42,100	657,602.00	0.31
37	600537	亿晶光电	88,200	655,326.00	0.31

38	601166	兴业银行	40,400	652,056.00	0.31
39	600751	天海投资	77,300	646,228.00	0.31
40	002308	威创股份	42,000	619,080.00	0.29
41	002092	中泰化学	51,000	617,100.00	0.29
42	600516	方大炭素	66,200	613,012.00	0.29
43	300156	神雾环保	24,300	607,743.00	0.29
44	600600	青岛啤酒	20,000	588,800.00	0.28
45	600000	浦发银行	35,800	580,318.00	0.27
46	000002	万科A	28,200	579,510.00	0.27
47	600597	光明乳业	42,000	548,520.00	0.26
48	000651	格力电器	21,400	526,868.00	0.25
49	603188	亚邦股份	29,300	523,298.00	0.25
50	000501	鄂武商A	26,300	513,376.00	0.24
51	000681	视觉中国	26,400	503,184.00	0.24
52	600183	生益科技	43,400	477,400.00	0.23
53	600900	长江电力	34,700	439,302.00	0.21
54	000825	太钢不锈	111,300	438,522.00	0.21
55	000001	平安银行	46,800	425,880.00	0.20
56	002155	湖南黄金	34,700	397,315.00	0.19
57	601390	中国中铁	44,400	393,384.00	0.19
58	600015	华夏银行	35,000	379,750.00	0.18
59	601688	华泰证券	21,000	375,060.00	0.18
60	002463	沪电股份	77,600	370,928.00	0.18
61	600073	上海梅林	32,100	367,545.00	0.17
62	000725	京东方A	125,100	357,786.00	0.17
63	000776	广发证券	21,000	354,060.00	0.17
64	002736	国信证券	20,800	323,440.00	0.15
65	600019	宝钢股份	49,500	314,325.00	0.15
66	000783	长江证券	30,700	314,061.00	0.15
67	002663	普邦股份	51,700	313,819.00	0.15
68	002050	三花智控	28,400	313,536.00	0.15
69	601929	吉视传媒	74,500	312,155.00	0.15
70	002142	宁波银行	18,700	311,168.00	0.15
71	600016	民生银行	34,000	308,720.00	0.15
72	002384	东山精密	15,700	307,877.00	0.15
73	000503	海虹控股	7,300	306,965.00	0.15
74	600309	万华化学	14,100	303,573.00	0.14
75	000768	中航飞机	14,200	301,892.00	0.14
76	601398	工商银行	68,200	300,762.00	0.14

77	000598	兴蓉环境	52,100	300,096.00	0.14
78	002673	西部证券	14,400	299,088.00	0.14
79	002594	比亚迪	5,986	297,384.48	0.14
80	000568	泸州老窖	8,900	293,700.00	0.14
81	600029	南方航空	41,400	290,628.00	0.14
82	600338	西藏珠峰	10,000	289,800.00	0.14
83	601857	中国石油	36,300	288,585.00	0.14
84	000895	双汇发展	13,700	286,741.00	0.14
85	002007	华兰生物	7,900	282,425.00	0.13
86	300058	蓝色光标	27,300	277,641.00	0.13
87	002466	天齐锂业	8,400	272,580.00	0.13
88	002505	大康农业	76,900	272,226.00	0.13
89	600170	上海建工	57,400	271,502.00	0.13
90	600297	广汇汽车	31,300	267,928.00	0.13
91	600208	新湖中宝	63,800	265,408.00	0.13
92	601600	中国铝业	62,600	264,172.00	0.13
93	002426	胜利精密	31,900	263,813.00	0.12
94	000063	中兴通讯	16,000	255,200.00	0.12
95	000415	渤海金控	35,200	251,680.00	0.12
96	000061	农产品	20,300	251,111.00	0.12
97	300251	光线传媒	25,500	248,880.00	0.12
98	300002	神州泰岳	26,900	248,556.00	0.12
99	000686	东北证券	20,100	248,436.00	0.12
100	600104	上汽集团	10,200	239,190.00	0.11
101	000559	万向钱潮	17,900	237,354.00	0.11
102	000963	华东医药	3,200	230,624.00	0.11
103	000938	紫光股份	4,000	229,560.00	0.11
104	601989	中国重工	32,300	229,007.00	0.11
105	002271	东方雨虹	10,500	227,745.00	0.11
106	600867	通化东宝	10,300	225,879.00	0.11
107	601939	建设银行	41,300	224,672.00	0.11
108	002001	新和成	11,400	223,440.00	0.11
109	002093	国脉科技	19,900	220,293.00	0.10
110	002241	歌尔股份	8,200	217,464.00	0.10
111	300070	碧水源	12,300	215,496.00	0.10
112	000762	西藏矿业	12,400	211,172.00	0.10
113	000540	中天城投	30,400	210,672.00	0.10
114	600031	三一重工	34,300	209,230.00	0.10
115	000333	美的集团	7,400	208,458.00	0.10

116	002299	圣农发展	9,800	207,956.00	0.10
117	600166	福田汽车	64,000	197,760.00	0.09
118	600188	兖州煤业	18,100	196,566.00	0.09
119	002022	科华生物	9,700	194,000.00	0.09
120	000970	中科三环	14,200	189,570.00	0.09
121	600635	大众公用	31,400	188,714.00	0.09
122	601336	新华保险	4,300	188,254.00	0.09
123	300166	东方国信	8,800	182,952.00	0.09
124	600750	江中药业	5,800	178,756.00	0.08
125	601601	中国太保	6,400	177,728.00	0.08
126	601211	国泰君安	9,500	176,605.00	0.08
127	000973	佛塑科技	22,900	171,750.00	0.08
128	600837	海通证券	10,900	171,675.00	0.08
129	600517	置信电气	17,600	171,248.00	0.08
130	601328	交通银行	28,800	166,176.00	0.08
131	002230	科大讯飞	6,100	165,249.00	0.08
132	000338	潍柴动力	16,500	164,340.00	0.08
133	300144	宋城演艺	7,800	163,332.00	0.08
134	000156	华数传媒	8,900	159,399.00	0.08
135	002392	北京利尔	26,900	154,944.00	0.07
136	600585	海螺水泥	9,000	152,640.00	0.07
137	603986	兆易创新	854	151,986.38	0.07
138	600018	上港集团	28,400	145,408.00	0.07
139	600340	华夏幸福	5,600	133,840.00	0.06
140	600808	马钢股份	45,300	128,199.00	0.06
141	002304	洋河股份	1,772	125,103.20	0.06
142	600180	瑞茂通	8,900	120,506.00	0.06
143	002325	洪涛股份	14,900	119,349.00	0.06
144	000402	金融街	11,400	117,420.00	0.06
145	002074	国轩高科	3,600	111,564.00	0.05
146	000008	神州高铁	11,800	109,976.00	0.05
147	600687	刚泰控股	6,600	108,372.00	0.05
148	000100	TCL 集团	32,600	107,580.00	0.05
149	002081	金螳螂	10,900	106,711.00	0.05
150	002078	太阳纸业	15,700	104,876.00	0.05
151	601375	中原证券	24,516	98,064.00	0.05
152	601111	中国国航	13,200	95,040.00	0.04
153	601877	正泰电器	4,700	94,000.00	0.04
154	600089	特变电工	10,200	93,126.00	0.04

155	600839	四川长虹	21,800	91,124.00	0.04
156	002183	怡亚通	8,300	90,138.00	0.04
157	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.04
158	002415	海康威视	3,600	85,716.00	0.04
159	601689	拓普集团	2,900	85,318.00	0.04
160	000027	深圳能源	12,400	85,188.00	0.04
161	600030	中信证券	5,300	85,118.00	0.04
162	600718	东软集团	4,300	84,538.00	0.04
163	300024	机器人	3,800	81,244.00	0.04
164	000858	五粮液	2,200	75,856.00	0.04
165	601225	陕西煤业	15,500	75,175.00	0.04
166	600177	雅戈尔	5,300	74,094.00	0.04
167	600074	保千里	5,400	71,496.00	0.03
168	002153	石基信息	2,900	70,673.00	0.03
169	600023	浙能电力	12,900	70,047.00	0.03
170	000627	天茂集团	9,100	69,615.00	0.03
171	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.03
172	600111	北方稀土	5,600	68,712.00	0.03
173	601800	中国交建	4,500	68,355.00	0.03
174	601288	农业银行	21,500	66,650.00	0.03
175	601169	北京银行	6,700	65,392.00	0.03
176	603877	太平鸟	2,989	63,665.70	0.03
177	600458	时代新材	4,400	62,260.00	0.03
178	600872	中炬高新	4,400	61,952.00	0.03
179	300017	网宿科技	1,100	58,971.00	0.03
180	002202	金风科技	3,400	58,174.00	0.03
181	002025	航天电器	2,300	57,960.00	0.03
182	002826	易明医药	2,181	57,316.68	0.03
183	600864	哈投股份	4,900	55,958.00	0.03
184	002123	梦网荣信	3,700	55,500.00	0.03
185	000887	中鼎股份	2,100	54,474.00	0.03
186	002048	宁波华翔	2,400	53,136.00	0.03
187	000839	中信国安	5,600	51,408.00	0.02
188	300253	卫宁健康	2,400	47,016.00	0.02
189	000876	新希望	5,300	42,665.00	0.02
190	601186	中国铁建	3,000	35,880.00	0.02
191	600887	伊利股份	2,000	35,200.00	0.02
192	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.02
193	002366	台海核电	600	32,172.00	0.02

194	600648	外高桥	1,600	31,584.00	0.01
195	600415	小商品城	3,500	30,275.00	0.01
196	601555	东吴证券	2,200	29,194.00	0.01
197	000600	建投能源	3,200	28,416.00	0.01
198	300015	爱尔眼科	900	26,910.00	0.01
199	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.01
200	603886	元祖股份	1,282	22,691.40	0.01
201	603035	常熟汽饰	2,029	21,182.76	0.01
202	002424	贵州百灵	1,100	20,834.00	0.01
203	603239	浙江仙通	652	20,505.40	0.01
204	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.01
205	000709	河钢股份	4,300	14,362.00	0.01
206	600068	葛洲坝	1,500	13,785.00	0.01
207	601818	光大银行	3,400	13,294.00	0.01
208	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.01
209	600873	梅花生物	1,800	11,736.00	0.01
210	002838	道恩股份	681	10,405.68	0.00
211	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
212	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00

## 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	601318	中国平安	26,328,673.94	7.34
2	601166	兴业银行	19,679,619.75	5.48
3	000001	平安银行	14,752,741.44	4.11
4	601766	中国中车	11,570,737.07	3.22
5	600016	民生银行	11,001,579.15	3.07
6	002142	宁波银行	10,966,731.82	3.06
7	000776	广发证券	10,639,985.00	2.97
8	600999	招商证券	10,082,793.77	2.81
9	601818	光大银行	9,794,605.00	2.73
10	600036	招商银行	9,788,500.23	2.73
11	600637	东方明珠	9,765,700.50	2.72

12	002594	比亚迪	9,160,578.21	2.55
13	600276	恒瑞医药	9,032,650.37	2.52
14	601288	农业银行	8,420,508.00	2.35
15	600867	通化东宝	7,760,977.70	2.16
16	601009	南京银行	7,205,511.98	2.01
17	000333	美的集团	7,203,391.75	2.01
18	600688	上海石化	7,024,580.71	1.96
19	601328	交通银行	7,020,601.23	1.96
20	601618	中国中冶	6,953,197.75	1.94

#### 8.4.2 累计卖出金额前 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	601318	中国平安	25,068,196.74	6.99
2	601166	兴业银行	18,924,196.07	5.27
3	000001	平安银行	14,381,307.88	4.01
4	601766	中国中车	11,390,640.20	3.17
5	002142	宁波银行	10,708,637.62	2.98
6	600016	民生银行	10,613,739.01	2.96
7	000776	广发证券	10,107,747.53	2.82
8	600999	招商证券	9,890,499.92	2.76
9	601818	光大银行	9,720,091.00	2.71
10	600637	东方明珠	9,695,310.30	2.70
11	600276	恒瑞医药	9,041,505.24	2.52
12	600036	招商银行	9,017,952.71	2.51
13	002594	比亚迪	8,853,518.50	2.47
14	601288	农业银行	8,322,443.00	2.32
15	600867	通化东宝	7,626,620.04	2.13
16	601009	南京银行	7,251,787.16	2.02
17	600688	上海石化	7,125,941.39	1.99
18	000333	美的集团	6,949,627.75	1.94
19	601618	中国中冶	6,902,940.00	1.92
20	601328	交通银行	6,815,235.00	1.90

### 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	949,660,454.84
卖出股票收入（成交）总额	880,685,934.52

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，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

报告期末，本基金未持有债券。

### 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

报告期末，本基金未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

### 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

报告期末，本基金未持有权证。

### 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC1701	中证 500 股指期货 IC1701 合约	-35	-43,520,400.00	36,466.60	-
IF1701	沪深 300 股指期货 IF1701 合约	-23	-22,714,800.00	316,140.00	-
公允价值变动总额合计（元）					352,606.60
股指期货投资本期收益（元）					3,529,713.40
股指期货投资本期公允价值变动（元）					344,746.60

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市

场环境中积极参与和把握期限套利机会，以获取绝对收益。

本基金投资于股指期货，剥离系统性风险，大幅降低净值波动率，符合既定的投资政策和投资目标。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 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未被监管部门立案调查，在本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。

#### 8.12.2

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。

#### 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	13,313,987.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	146,227.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,460,214.63

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 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
1,208	150,135.06	112,487,937.29	62.02%	68,875,212.36	37.98%

### 9.2 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	451,611.42	0.25%

### 9.3 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份 额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例 (%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有 资金	10,000,350.03	5.51	10,000,350.03	5.51	3年
基金管理人高级 管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,350.03	5.51	10,000,350.03	5.51	3年

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年12月6日）基金份额总额	2,155,528,960.01
本报告期期初基金份额总额	310,295,053.32
本报告期基金总申购份额	3,837,848.94
减:本报告期基金总赎回份额	132,769,752.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	181,363,149.65

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2016年1月20日本基金管理人发布公告，戴京焦女士因工作变动不再担任公司副总经理。

2016年7月22日，本基金管理人发布《关于嘉实绝对收益策略定期混合基金经理变更的公告》，张琦女士不再管理本基金，由刘斌先生单独管理本基金。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2016年12月，郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、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

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度应支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 60,000.00 元，该审计机构已连续 3 年为本基金提供审计服务。

## 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

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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	
安信证券股份有限公司	3	527,439,835.48	28.84%	369,207.92	28.84%	-
华创证券有限责任公司	2	393,452,925.42	21.51%	275,418.79	21.51%	-
方正证券股份有限公司	3	369,577,692.13	20.21%	258,707.37	20.21%	-
东北证券股份有限公司	2	114,376,463.18	6.25%	80,063.92	6.25%	-
东方证券股份有限公司	4	110,351,619.65	6.03%	77,246.21	6.03%	-
中国银河证券股份有限公司	2	79,444,554.71	4.34%	55,611.70	4.34%	-
中国国际金融股份有限公司	2	67,185,289.58	3.67%	47,029.80	3.67%	-
国泰君安证券股份有限公司	4	61,306,175.59	3.35%	42,914.62	3.35%	-
兴业证券股份有限公司	3	36,976,943.07	2.02%	25,883.89	2.02%	-
国信证券股份有限公司	1	36,115,556.90	1.97%	25,280.90	1.97%	-
光大证券股份有限公司	1	32,191,201.76	1.76%	22,533.81	1.76%	-
中银国际证券有限责任公司	2	546,086.75	0.03%	382.27	0.03%	-
华泰证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份	4	-	-	-	-	-

有限公司						
广发证券股份 有限公司	5	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源集团 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
浙商证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
广州证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
国元证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
华西证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	4	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
天源证券经纪 有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-

新时代证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源西部证券有限公司	1	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	4	-	-	-	-	新增 3 个

注 1：本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

注 2：交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

注 3：宏源证券股份有限公司更名为申万宏源西部证券有限公司。

注 4：齐鲁证券有限公司更名为中泰证券股份有限公司。

注 5：新时代证券有限责任公司更名为新时代证券股份有限公司。

注 6：长城证券有限责任公司更名为长城证券股份有限公司。

注 7：中国国际金融有限公司更名为中国国际金融股份有限公司。

注 8：中信证券（浙江）有限责任公司更名为中信证券股份有限公司。

注 9：东吴证券有限责任公司更名为东吴证券股份有限公司。

注 10：浙商证券有限责任公司更名为浙商证券股份有限公司。

注 11：报告期内，本基金退租以下交易单元：华融证券股份有限公司退租上海交易单元 1 个。

### 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
安信证券股份有限公司	-	-	6,066,000,000.00	30.99%	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	3,679,600,000.00	18.80%	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	1,718,000,000.00	8.78%	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	1,059,000,000.00	5.41%	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	2,232,600,000.00	11.41%	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	480,000,000.00	2.45%	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	970,000,000.00	4.96%	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	1,489,000,000.00	7.61%	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	654,000,000.00	3.34%	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	1,226,000,000.00	6.26%	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加福建海峡银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 2 月 24 日
2	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型第九个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 3 月 8 日

3	关于嘉实基金管理有限公司旗下基金参与和讯信息科技有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年3月18日
4	关于增加大泰金石为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年4月6日
5	关于增加北京葱次方嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年4月7日
6	嘉实基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年4月8日
7	关于增加联讯证券为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年5月6日
8	关于增加利得基金为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年5月30日
9	关于增加徽商银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月1日
10	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型基金第十个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月3日
11	关于增加中正达广为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年6月8日
12	关于增加广源达信为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参	中国证券报、上海证券报、证券时报、管	2016年7月13日

	加费率优惠的公告	理人网站	
13	关于增加金元证券为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年7月14日
14	关于嘉实绝对收益策略定期混合基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年7月22日
15	关于增加深圳新兰德为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年7月27日
16	关于增加“万得投顾”为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年8月5日
17	关于增加兴业银行为嘉实旗下基金代销机构及参加兴业银行费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年8月5日
18	嘉实基金管理有限公司关于对中国银行借记卡持卡人调整基金直销交易优惠费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年9月1日
19	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型基金第十一个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年9月3日
20	关于增加昆山农商银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年9月14日
21	关于增加“凤凰金信”为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016年9月19日
22	关于增加桂林银行为嘉实旗下基	中国证券报、上海证	2016年11月25日

	金代销机构并开展定投业务的公告	券报、证券时报、管理人网站	
23	关于增加北京汇成基金销售有限公司为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 11 月 29 日
24	关于嘉实绝对收益策略定期开放混合型基金第十二个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 12 月 7 日
25	关于增加东海期货为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 12 月 28 日
26	关于增加基煜基金为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 12 月 30 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

### 12.2 存放地点

北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

### 12.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可

按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司  
2017 年 3 月 29 日