

**广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金**  
**2016 年年度报告**  
**2016 年 12 月 31 日**

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年三月二十八日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 22 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 9 月 23 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
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.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	18
6.1 管理层对财务报表的责任.....	18
6.2 注册会计师的责任.....	18
6.3 审计意见.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
<b>§8 投资组合报告</b> .....	48
8.1 期末基金资产组合情况.....	48

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	48
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 .....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	56
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 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
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 .....	57
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	58
8.12 投资组合报告附注 .....	58
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
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 .....	59
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>60</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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 .....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	60
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
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 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	62
<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	广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	广发服务业精选混合
基金主代码	002623
交易代码	002623
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 23 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
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	820,306,981.58 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于服务业领域相关上市公司，通过深度挖掘，精选个股，力争为基金份额持有人获取长期稳健的超额回报。
投资策略	<p>（一）大类资产配置</p> <p>本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、主题挖掘</li> <li>2、行业配置</li> <li>3、股票配置</li> </ol> <p>（三）债券投资策略</p>

	<p>本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。</p> <p>1、久期配置策略</p> <p>2、类属配置策略</p> <p>3、个券选择策略</p> <p>4、可转债投资策略</p> <p>5、中小企业私募债券投资策略</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>（四）金融衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货投资策略</p> <p>2、权证投资策略</p> <p>3、国债期货投资策略</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

### 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		广发基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段西军	王永民
	联系电话	020-83936666	010-66594896
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105828,020-83936999	95566
传真		020-89899158	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-56室	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号 保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街1 号

邮政编码	510308	100818
法定代表人	孙树明	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	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	中国·上海
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31—33 楼

## §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 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-1,184,543.25
本期利润	-11,831,523.12
加权平均基金份额本期利润	-0.0172
本期加权平均净值利润率	-1.73%
本期基金份额净值增长率	-1.40%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末
期末可供分配利润	-11,879,756.00
期末可供分配基金份额利润	-0.0145

期末基金资产净值	808,427,225.58
期末基金份额净值	0.986
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2016 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-1.40%

注：（1）本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日，至披露时点不满一年。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（3）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。

（4）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（为期末余额，不是当期发生数）。

### 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	-1.40%	0.10%	-0.04%	0.48%	-1.36%	-0.38%
自基金合同生效起至今	-1.40%	0.10%	-0.66%	0.48%	-0.74%	-0.38%

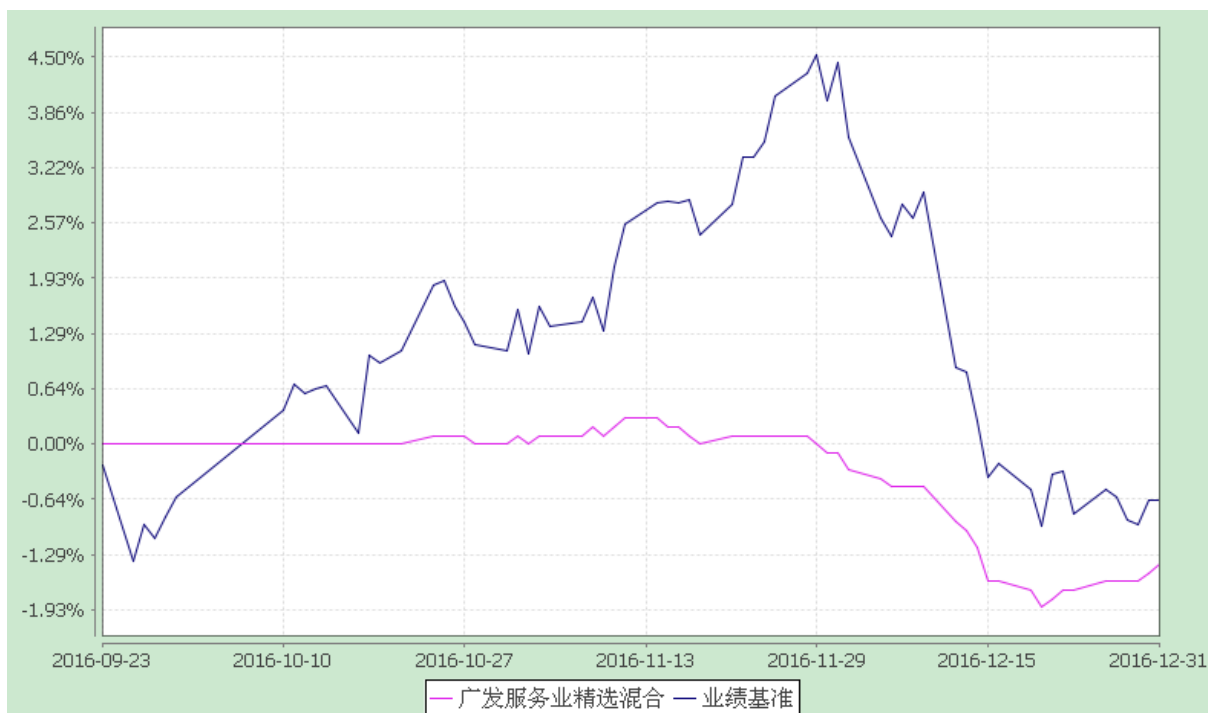
注：（1）本基金业绩比较基准为：65%×中证 800 指数收益率+35%×中证全债指数收益率。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

#### 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

广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2016 年 9 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日)





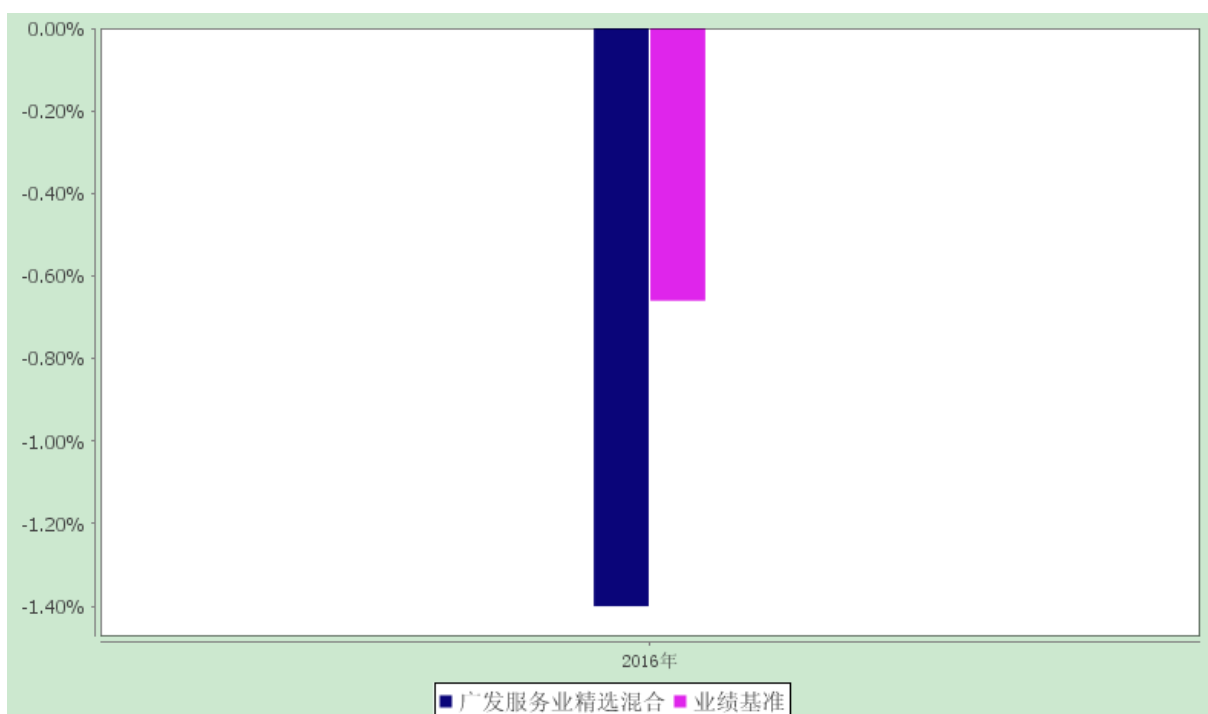
注：（1）本基金合同生效日期为 2016 年 9 月 23 日，至披露时点本基金成立未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

### 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

广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年（2016 年）按实际存续期计算，未按自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2016 年 9 月 23 日）至报告期末未进行利润分配。

## §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

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，于 2003 年 8 月 5 日成立，注册资本 1.2688 亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和 25 个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、规划发展部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、资产配置部、数据策略投资部、国际业务部、产品营销管理部、机构理财部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司）、广发国际资产管理（英国）有限公司（英国子公司），参股了证通股份有限公司。

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金管理人管理一百二十五只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金（LOF）、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深 300 指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证 500 指数证券投资基金（LOF）、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证 100 指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金，广发双债添利债券型证券投

投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金、广发中证环保产业指数型证券投资基金、广发聚安混合型证券投资基金、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金、广发聚宝混合型证券投资基金、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发安心回报混合型证券投资基金、广发安泰回报混合型证券投资基金、广发聚泰混合型证券投资基金、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金、广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证医疗指数分级证券投资基金、广发改革先锋灵活配置混合型证券投资基金、广发中证全指原材料交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发中证全指主要消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金、广发多策略灵活配置混合型证券投资基金、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金和广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金、广发新兴产业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发稳安保本混合型证券投资基金、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资

基金、广发安享灵活配置混合型证券投资基金、广发稳鑫保本混合型证券投资基金、广发沪港深新机遇股票型证券投资基金、广发集裕债券型证券投资基金、广发稳裕保本混合型证券投资基金、广发安泽回报混合型证券投资基金、广发安瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、广发优企精选灵活配置混合型证券投资基金、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金、广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金、广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、广发集丰债券型证券投资基金、广发沪港深新起点股票型证券投资基金、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金、广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金、广发集瑞债券型证券投资基金、广发鑫盛 18 个月定期开放混合型证券投资基金、广发添利交易型货币市场基金、广发景丰纯债债券型证券投资基金、广发景华纯债债券型证券投资基金、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金、广发睿吉定增主题灵活配置混合型证券投资基金、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金、广发多因子灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模为 3048 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
谢军	本基金的基金经理；广发增强债券基金的基金经理；广发聚源定期债券基金的基金经理；广发安享混合基金的基金经理；广发安悦回报混合基金的基金经理；广发鑫源混合基金的基金经理；广	2016-11-09	-	13 年	男，中国籍，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书和特许金融分析师状（CFA），2003 年 7 月至 2006 年 9 月先后任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员，2006 年 9 月 12 日至 2010 年 4 月 28 日任广发货币基金的基金经理，2008 年 3 月 27 日起任广发增强债券基金的基金经理，2008 年 4 月 17 日至 2012 年 2 月 14 日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理，2011 年 3 月 15 日

	发集瑞债券基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发景华纯债基金的基金经理；广发汇瑞一年定开债券基金的基金经理；固定收益部副总经理				至 2014 年 3 月 20 日任广发聚祥保本混合基金的基金经理，2012 年 2 月 15 日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，2013 年 5 月 8 日起任广发聚源定期债券基金的基金经理，2016 年 2 月 22 日起任广发安享混合基金的基金经理，2016 年 11 月 7 日起任广发安悦回报混合基金的基金经理；2016 年 11 月 9 日起任广发服务业精选混合和广发鑫源混合基金的基金经理，2016 年 11 月 18 日起任广发集瑞债券和广发鑫利混合基金的基金经理，2016 年 11 月 28 日起任广发景华纯债基金的基金经理，2016 年 12 月 2 日起任广发汇瑞一年定开债券基金的基金经理。
王颂	本基金的基金经理；广发聚瑞混合基金的基金经理；广发创新升级混合基金的基金经理；资产配置部总经理	2016-09-23	-	18 年	男，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，1998 年 3 月至 2012 年 4 月先后任平安证券投资管理部投资经理、平安资产基金投资部总经理，2012 年 5 月起加入广发基金管理有限公司，2012 年 6 月至 2014 年 1 月任机构投资部总经理，2014 年 1 月 21 日至 2016 年 5 月 29 日任权益投资二部总经理，2014 年 12 月 24 日起任广发聚瑞混合基金的基金经理，2016 年 5 月 30 日起任资产配置部（原另类投资部）总经理，2016 年 8 月 24 日起任广发创新升级混合基金的基金经理，2016 年 9 月 23 日起任广发服务业精选混合基金的基金经理。

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，

基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

### 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

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易（指数型基金除外）；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则；对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息，对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释；公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

### 4.4 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

在权益投资方面，该组合在建仓初期，主要配置了价值股为主的股票，控制组合的波动率，11 月之后，我们的组合采取了均衡配置的策略，较为分散化的投资，投资兼具成长和价值的优选股票，控制组合权益仓位的波动率，以期提高收益。

2016 年，债市总体一波三折，收益率波动较大，全年来看各品种收益率整体上行，信用利差整体宽幅震荡。全年是地产周期重新复苏背景下，叠加了年初在适度扩大总需求的政策方针指引下，信贷快速扩张和大宗商品价格暴涨，经济全年呈现复苏态势。特别是四季度，央行开始重新收紧银行间资金面。回购利率的波动打破了 14 年以来的牛市特征。增量市场开始快速去杠杆，最终发酵成债市暴跌行情。

组合大部分时候久期在 2 年之内，在 12 月份，债市收益率上行幅度非常快的时候，也有较大回撤。在 12 月下旬的反弹后，组合降低了久期在 1 年之内。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为-1.40%，同期业绩比较基准收益率为-0.66%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年我们认为宏观经济仍将继续探底的过程，但速度相对于 2016 年来说将会进一步放缓。经济的探底过程仍会继续，这一点是由人口周期决定的。我国经济实际增速的下滑反映的是人口红利的消退。距今最近的一个婴儿潮出现在 1980-1988 年，这批新生婴儿在其 20-25 岁时为我国经济提供了大量低成本的劳动力叠加加入 WTO 的影响，带来了 2000-2007 年出口的快速增长。这批新生婴儿在其 25-30 岁时集中购房又为房地产市场在 2005-2015 年附近带来地产销量的放量。随着人口红利的消退，未来经济增速大概率将进一步下行。因此说，经济的探底过程仍将延续。

我们预判 GDP 实际增速可能进一步下降至 6.5%附近。需求端看，固定资产投资增速可能会出现小幅下滑，消费或小幅回暖，出口则有望出现弱复苏。CPI 整体维持温和通胀的情况，PPI 前高后低。整体来说，通胀并不会成为很大的问题。

宏观经济下滑速度放缓，通胀温和，宏观经济整体并不会会有太大风险。随着前几年产能去化和供给侧改革的推进，部分行业已经实现了产能出清，行业竞争格局改善，企业盈利恢复。流动性将维持紧平衡的态势，对估值水平的压力不会增大。

受益于长周期居民部门资产配置中金融资产占比将其提高的逻辑，看多中长期 A 股表现。目前 A 股整体估值水平处于历史偏低的位置，低估值增加投资的安全性。根据我们的分析，A 股整体的波动率也处于下行通道，这也提高了投资 A 股的性价比。中短期来看，当前市场风险偏好处于低位，市场成交低迷，下行风险不大。“资产荒”格局仍然存在，富余的流动性需要配置合意资产。在国内

债市“加杠杆博收益”模式终结的时候，增加 A 股的配置比例是更具“性价比”的选择。

结合宏观背景以及投资者分析，我们上半年将选择低估值、稳定增长的股票（银行、地产、可选消费）作为底仓，而选择军工股票作为进攻，增厚组合收益。下半年视中小创估值消化和市场风险偏好改善情况再择机参与。

银行：去产能过程中因担忧“坏账”问题估值水平持续承压，指数平均 PB 值为 0.87。随着供给侧改革和产能出清，估值水平可能回升。流动性进一步宽松的可能性降低，或有的加息有利于银行利差的回复。

地产：2016 年房地产销售的火爆加速房地产企业销售回款，销售回款改善房地产企业的资产负债表。因对人口周期的担忧，市场给的估值水平同样偏低。

可选消费：居民收入增速有望企稳回升，居民整体消费能力提升，消费升级需求释放。2016 年地产消费挤占可选消费，2017 年可选消费有望进一步回暖。

军工：以习总书记为核心的新一任领导层外交更加强硬，强军将成为大概率的事件。特朗普上台对华政策强硬，周边局势紧张或将延续。央企资产证券化继续推进，军民融合改革继续深化。

债市方面，投资品种充分换手后，收益率会继续震荡寻顶，甚至不排除在中性货币政策下进一步走高。管理层目前的中心在于去杠杆，在宏观基本面不发生较大变化以前，债市大的机会难以寻觅。组合在债市反弹后开始降低久期和仓位，短期之内坚持防御策略。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值



政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关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

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

### §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”）在对广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金（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

德师报(审)字(17)第 P00580 号

广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金持有人：

我们审计了后附的广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“广发服务业精选混合”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表，以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发服务业精选混合的基金管理人广发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发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，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而导致的重大错报。

### 6.2 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。

### 6.3 审计意见

我们认为，广发服务业精选混合的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发服务业精选混合 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国·上海

2017 年 3 月 22 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金

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
资产：		-
银行存款	7.4.7.1	125,710,032.59
结算备付金		10,288,508.12
存出保证金		3,820,279.21
交易性金融资产	7.4.7.2	468,071,524.28
其中：股票投资		101,091,524.28
基金投资		-
债券投资		366,980,000.00
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	195,148,840.22
应收证券清算款		1,200,136.17
应收利息	7.4.7.5	5,700,202.02
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
<b>资产总计</b>		<b>809,939,522.61</b>

负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日
负 债:		-
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		-
应付赎回款		292.33
应付管理人报酬		996,525.03
应付托管费		166,087.49
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	250,391.45
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	99,000.73
<b>负债合计</b>		<b>1,512,297.03</b>
<b>所有者权益:</b>		-
实收基金	7.4.7.9	820,306,981.58
未分配利润	7.4.7.10	-11,879,756.00
<b>所有者权益合计</b>		<b>808,427,225.58</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>809,939,522.61</b>

注：1. 报告截止日 2016 年 12 月 31 日，广发服务业精选混合基金份额净值人民币 0.986 元，基金份额总额 820,306,981.58 份。

2. 本会计期间为 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)起至 2016 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>-8,097,067.10</b>
1.利息收入		4,779,813.44
其中：存款利息收入	7.4.7.11	458,149.58
债券利息收入		2,436,150.32
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,885,513.54
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,230,499.08
其中：股票投资收益	7.4.7.12	3,238,777.50
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-5,065,096.58
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	-404,280.00
股利收益	7.4.7.15	100.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-10,646,979.87
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	598.41
<b>减：二、费用</b>		<b>3,734,456.02</b>
1. 管理人报酬		2,750,966.47
2. 托管费		458,494.35
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	392,199.98

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	132,795.22
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-11,831,523.12</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-11,831,523.12</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）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）	600,492,062.40	-	600,492,062.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,831,523.12	-11,831,523.12
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）	219,814,919.18	-48,232.88	219,766,686.30
其中：1.基金申购款	220,050,354.57	-52,354.57	219,998,000.00
2.基金赎回款	-235,435.39	4,121.69	-231,313.70
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）	820,306,981.58	-11,879,756.00	808,427,225.58
-----------------	----------------	----------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金(“本基金”)经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)证监许可[2016]615 号《关于准予广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由广发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》等有关规定和《广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(“基金合同”)发起，于 2016 年 9 月 12 日向社会公开发行人募集并于 2016 年 9 月 23 日正式成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2016 年 9 月 12 日至 2016 年 9 月 19 日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 600,492,062.40 元，有效认购户数为 247 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 12,019.73 元，折合基金份额 12,019.73 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

根据《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》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具，债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）、国债期货、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相关规定）。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

本基金的财务报表于 2017 年 3 月 22 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

### 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颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中

国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时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发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）起至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间为 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1. 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资和衍生工具投资(主要为权证投资和股指期货)等，其中股票投资和债券投资在资产负债表中作为交易性金融资产列报，衍生工具投资在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等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分类为贷款及应收款项。

###### 2. 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

##### 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，于交易日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，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益；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。

满足下列条件之一的金融资产，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；(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。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

#### 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### (1) 股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

##### (2) 债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

##### (3) 权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证)，在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

#### (4) 股指期货

股指期货按相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。因股指期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

#### 2. 贷款及应收款项

##### 买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

#### 3. 其他金融负债

##### 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且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，采用最近交易市价确定公允价值。

2. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应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，确定公允价值。

3. 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应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，确定投资品种的公允价值。

4. 对于交易所市场和银行间市场交易的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方估值机构所提供的估值确定公允价值，另有规定的除外。

具体投资品种的估值方法如下：

#### (1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会 2008 年 9 月 12 日发布的证监会公告[2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》规定，若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，经基金管理人估值委员会同意，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素(如指数收益法)，调整最近交易市价，确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值；若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按中国证监会相关规定处理。

#### (2) 债券投资

银行间和交易所市场上市交易的债券(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，采用第三方估值机构(中央国债登记结算公司或中证指数有限公司)提供的估值净价确定公允价值。

交易所市场上市交易的可转换债券按估值日收盘价减去收盘价中所含债券应收利息后的净价作为公允价值。

未上市或未挂牌转让的债券、以及在交易所市场挂牌转让的资产支持证券和私募债券按成本估值。

#### (3) 权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

首次公开发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转换债券所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。公允价值计量层次可分为：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 1. 利息收入

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(2) 除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除

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，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

(3) 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

## 2. 投资收益

(1) 股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

(2) 债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

(3) 衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

(4) 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

## 3. 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

1. 本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 $\times 1.5\%$ 的年费率逐日计提。

2. 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 $\times 0.25\%$ 的年费率逐日计提。

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

4. 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 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，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2. 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；

3. 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；
4. 每一基金份额享有同等分配权；
5. 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

### 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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 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、债券免征营业税和增值税。
2. 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，暂不缴纳企业所得税。
3. 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务

机关申报缴纳，个人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，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

4.对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5.对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6.基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免于缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 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	
	活期存款	5,710,032.59
定期存款	120,000,000.00	
其中：存款期限 1-3 个月	70,000,000.00	
存款期限 3-12 个月	50,000,000.00	
其他存款	-	
合计	125,710,032.59	

注：根据定期存款协议的规定，上述定期存款若提前支取，利息收入仍然按照原协议利率与实际天数计算。

##### 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	104,223,795.67	101,091,524.28	-3,132,271.39

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	200,674,204.93	194,303,000.00	-6,371,204.93
	银行间市场	174,215,723.55	172,677,000.00	-1,538,723.55
	合计	374,889,928.48	366,980,000.00	-7,909,928.48
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		479,113,724.15	468,071,524.28	-11,042,199.87

### 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	-17,715,000.00	-	-	-
其中：股指期货投资	-17,715,000.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-17,715,000.00	-	-	-

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）：

代码	名称	持仓量(买/卖) (单位：手)	合约市值	公允价值变动
IF1701	IF1701	-13	-12,838,800.00	276,060.00
IF1703	IF1703	-5	-4,876,200.00	119,160.00
总额合计			-17,715,000.00	395,220.00
减可抵销期货暂收款				395,220.00
国债期货投资净额				



**7.4.7.4 买入返售金融资产**

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
交易所买入返售金融资产	35,000,000.00	-
银行间买入返售金融资产	160,148,840.22	-
合计	195,148,840.22	-

**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
应收活期存款利息	4,037.18
应收定期存款利息	119,208.38
应收其他存款利息	49.61
应收结算备付金利息	4,393.71
应收债券利息	5,109,863.48
应收买入返售证券利息	462,649.66
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	5,700,202.02

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产。

**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

交易所市场应付交易费用	246,876.23
银行间市场应付交易费用	3,515.22
合计	250,391.45

#### 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
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.73
预提费用	99,000.00
合计	99,000.73

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	600,492,062.40	600,492,062.40
本期申购	220,050,354.57	220,050,354.57
本期赎回（以“-”号填列）	-235,435.39	-235,435.39
本期末	820,306,981.58	820,306,981.58

注：1. 本基金首次募集的有效认购资金本金及其所产生的利息折算份额的情况，详见于附注

7.4.1“基金基本情况”说明。

2. 申购含转换转入、红利再投资份(金)额，赎回含转换转出份(金)额。

#### 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-1,184,543.25	-10,646,979.87	-11,831,523.12

本期基金份额交易产生的变动数	513,411.45	-561,644.33	-48,232.88
其中：基金申购款	514,041.60	-566,396.17	-52,354.57
基金赎回款	-630.15	4,751.84	4,121.69
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-671,131.80	-11,208,624.20	-11,879,756.00

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	153,945.70
定期存款利息收入	265,208.38
其他存款利息收入	289.35
结算备付金利息收入	38,706.15
其他	-
合计	458,149.58

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	96,555,166.24
减：卖出股票成本总额	93,316,388.74
买卖股票差价收入	3,238,777.50

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	118,822,504.91
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	122,684,189.57

减：应收利息总额	1,203,411.92
买卖债券差价收入	-5,065,096.58

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
股指期货投资收益	-404,280.00

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	100.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	100.00

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
1.交易性金融资产	-11,042,199.87
——股票投资	-3,132,271.39
——债券投资	-7,909,928.48
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	395,220.00
——权证投资	-
——股指期货投资	395,220.00
3.其他	-

合计	-10,646,979.87
----	----------------

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
基金赎回费收入	-
手续费返还	-
基金转换费收入	598.41
其他收入	-
合计	598.41

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
交易所市场交易费用	387,489.59
银行间市场交易费用	2,675.00
期货交易费用	2,035.39
合计	392,199.98

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
审计费用	48,000.00
信息披露费	75,000.00
银行汇划费	9,395.22
其他	400.00
合计	132,795.22

### 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，本基金无需要披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于 2017 年 1 月 23 日起至 2017 年 2 月 22 日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同相关事项的议案》，自 2017 年 2 月 24 日起，本基金的管理费率由 1.5% 降低为 1.0%，托管费率由 0.25% 降低为 0.15%。

除上述情况外，截至本财务报表批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司

注：本报告期内不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	251,852,852.39	85.92%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

**7.4.10.1.3 债券交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券股份有限公司	198,759,712.61	100.00%

**7.4.10.1.4 债券回购交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	5,416,300,000.00	100.00%

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月23日（基金合同生效日）至2016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
广发证券股份有限公司	234,551.50	88.60%	216,696.83	87.78%

注：1.股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额×佣金比例-证管费-经手费-结算风险金（含债券交易）。

2.本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

3.本基金对该类交易的佣金计算方式是按合同约定的佣金率计算。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。

**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
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,750,966.47
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	458,494.35

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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

本基金本报告期内无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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。



**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**

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**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9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	5,710,032.59	153,945.70

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

金额单位：人民币元

本期 2016年9月23日（基金合同生效日）至2016年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	136730	G16 唐新 2	一级市场 分销	300,000.00	30,000,000.00

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**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**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：股)	期末 成本	期末 估值	备注

				限类 型				总额	总额	
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股 流通 受限	3.07	3.07	2,397.00	7,358.79	7,358.79	-
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股 流通 受限	9.30	9.30	1,006.00	9,355.80	9,355.80	-
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股 流通 受限	15.28	15.28	681.00	10,405.68	10,405.68	-
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股 流通 受限	6.55	6.55	1,814.00	11,881.70	11,881.70	-
603266	天龙股份	2016-12-30	2017-01-10	新股 流通 受限	14.63	14.63	1,562.00	22,852.06	22,852.06	-
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股 流通 受限	10.44	10.44	2,316.00	24,179.04	24,179.04	-
603689	皖天然气	2016-12-30	2017-01-10	新股 流通 受限	7.87	7.87	4,818.00	37,917.66	37,917.66	-
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股 流通 受限	21.30	21.30	3,180.00	67,734.00	67,734.00	-
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股 流通 受限	4.00	4.00	26,695.00	106,780.00	106,780.00	-

注：截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

#### 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 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
00244	闰土股	2016-10	重大事	16.34	2017-0	15.22	800.00	12,463.00	13,072.00	-

0	份	-21	项停牌		1-12					
002567	唐人神	2016-12-22	重大事项停牌	12.64	2017-01-03	12.75	900.00	11,338.11	11,376.00	-
300150	世纪瑞尔	2016-11-08	重大事项停牌	9.97	2017-03-21	10.97	84,300.00	839,883.00	840,471.00	-
600551	时代出版	2016-11-28	重大事项停牌	20.32	-	-	24,100.00	493,122.97	489,712.00	-
600875	东方电气	2016-12-09	重大事项停牌	10.79	-	-	52,400.00	545,869.00	565,396.00	-

### 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

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，在董事会下设立合规及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总裁负责。

本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总裁和风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、

无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年12月31日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	109,617,000.00
合计	109,617,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央行票据、超短期融资券和同业存单。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年12月31日
AAA	165,338,000.00
AAA 以下	92,025,000.00
未评级	-
合计	257,363,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为剩余期限在一年以上的国债、政策性金融债和央行票据。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 7.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型(VAR)等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

##### 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	125,710,032.59	-	-	-	125,710,032.59
结算备付金	10,288,508.12	-	-	-	10,288,508.12
存出保证金	3,820,279.21	-	-	-	3,820,279.21
交易性金融资产	109,617,000.00	257,363,000.00	-	101,091,524.28	468,071,524.28

买入返售金融资产	195,148,840.22	-	-	-	195,148,840.22
应收证券清算款	-	-	-	1,200,136.17	1,200,136.17
应收利息	-	-	-	5,700,202.02	5,700,202.02
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	444,584,660.14	257,363,000.00	-	107,991,862.47	809,939,522.61
负债					
应付赎回款	-	-	-	292.33	292.33
应付管理人报酬	-	-	-	996,525.03	996,525.03
应付托管费	-	-	-	166,087.49	166,087.49
应付交易费用	-	-	-	250,391.45	250,391.45
其他负债	-	-	-	99,000.73	99,000.73
负债总计	-	-	-	1,512,297.03	1,512,297.03
利率敏感度缺口	444,584,660.14	257,363,000.00	-	106,479,565.44	808,427,225.58

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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	
	市场利率上升 25 个基点		-1,916,162.95
	市场利率下降 25 个基点		1,927,268.39

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型(VAR)等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

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 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	101,091,524.28	12.50
交易性金融资产—基金投资	-	-
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	101,091,524.28	12.50

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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
	业绩比较基准上升 5%	10,967,702.99
	业绩比较基准下降 5%	-10,967,702.99

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

(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应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

(ii)各层级金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 98,873,032.55 元，属于第二层级的余额为 368,900,027.00 元，属于第三层级的余额为 298,464.73 元，

其中列入属于第三层级的金融工具为未上市交易的股票。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，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将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

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	101,091,524.28	12.48
	其中：股票	101,091,524.28	12.48
2	固定收益投资	366,980,000.00	45.31
	其中：债券	366,980,000.00	45.31
	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	195,148,840.22	24.09
	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	135,998,540.71	16.79
7	其他各项资产	10,720,617.40	1.32
8	合计	809,939,522.61	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	831,618.00	0.10
B	采矿业	3,444,581.12	0.43
C	制造业	37,163,770.67	4.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,699,604.66	0.95
E	建筑业	3,022,744.23	0.37
F	批发和零售业	5,037,293.00	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	4,433,847.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,409,361.00	0.42
J	金融业	17,172,644.00	2.12
K	房地产业	7,978,801.20	0.99
L	租赁和商务服务业	857,911.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	5,571,156.40	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	12,510.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	12,348.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,443,334.00	0.55
S	综合	-	-
	合计	101,091,524.28	12.50

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

### 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	601166	兴业银行	772,200	12,463,308.00	1.54
2	002142	宁波银行	259,500	4,318,080.00	0.53
3	002116	中国海诚	165,155	2,213,077.00	0.27
4	002039	黔源电力	120,740	1,980,136.00	0.24
5	603369	今世缘	147,300	1,932,576.00	0.24
6	000966	长源电力	294,800	1,780,592.00	0.22
7	000665	湖北广电	117,900	1,683,612.00	0.21
8	002062	宏润建设	244,400	1,637,480.00	0.20
9	000921	海信科龙	159,700	1,630,537.00	0.20
10	000667	美好置业	436,400	1,610,316.00	0.20
11	002469	三维工程	171,900	1,533,348.00	0.19
12	002557	洽洽食品	93,515	1,501,850.90	0.19
13	300008	天海防务	60,600	1,478,034.00	0.18
14	600060	海信电器	84,200	1,441,504.00	0.18
15	000600	建投能源	159,500	1,416,360.00	0.18
16	002713	东易日盛	52,800	1,354,320.00	0.17
17	600350	山东高速	197,400	1,279,152.00	0.16
18	600064	南京高科	76,300	1,278,025.00	0.16
19	600197	伊力特	84,900	1,230,201.00	0.15
20	601098	中南传媒	71,700	1,194,522.00	0.15
21	600566	济川药业	38,000	1,187,880.00	0.15
22	600750	江中药业	37,600	1,158,832.00	0.14
23	601607	上海医药	59,100	1,155,996.00	0.14
24	000926	福星股份	88,500	1,127,490.00	0.14
25	600335	国机汽车	90,400	1,098,360.00	0.14
26	600185	格力地产	188,800	1,096,928.00	0.14
27	603020	爱普股份	52,200	1,061,748.00	0.13
28	600020	中原高速	236,100	1,060,089.00	0.13
29	000957	中通客车	66,200	1,050,594.00	0.13
30	002454	松芝股份	76,700	1,045,421.00	0.13
31	600548	深高速	122,800	1,043,800.00	0.13
32	000603	盛达矿业	62,391	1,018,221.12	0.13
33	600642	申能股份	173,100	1,016,097.00	0.13
34	600757	长江传媒	122,000	1,013,820.00	0.13
35	600270	外运发展	60,300	997,362.00	0.12
36	002242	九阳股份	55,289	996,860.67	0.12
37	000539	粤电力 A	186,000	989,520.00	0.12
38	600622	嘉宝集团	64,800	933,768.00	0.12
39	600736	苏州高新	101,200	913,836.00	0.11
40	000550	江铃汽车	33,824	913,248.00	0.11
41	600850	华东电脑	36,600	884,988.00	0.11
42	600845	宝信软件	48,800	860,832.00	0.11

43	300150	世纪瑞尔	84,300	840,471.00	0.10
44	002160	常铝股份	87,900	838,566.00	0.10
45	600508	上海能源	77,100	837,306.00	0.10
46	600583	海油工程	112,800	832,464.00	0.10
47	002317	众生药业	64,600	797,810.00	0.10
48	000581	威孚高科	35,000	785,400.00	0.10
49	002313	日海通讯	33,700	785,210.00	0.10
50	600056	中国医药	40,300	766,909.00	0.09
51	002152	广电运通	57,300	760,944.00	0.09
52	000536	华映科技	49,600	757,392.00	0.09
53	000708	大冶特钢	59,200	754,208.00	0.09
54	600121	郑州煤电	136,900	746,105.00	0.09
55	002294	信立泰	23,900	698,836.00	0.09
56	600562	国睿科技	22,600	687,492.00	0.09
57	600602	云赛智联	71,900	685,207.00	0.08
58	000701	厦门信达	43,800	673,206.00	0.08
59	002187	广百股份	45,200	638,224.00	0.08
60	600708	光明地产	69,340	619,206.20	0.08
61	002300	太阳电缆	61,200	583,848.00	0.07
62	002561	徐家汇	30,100	578,823.00	0.07
63	600790	轻纺城	78,700	566,640.00	0.07
64	600875	东方电气	52,400	565,396.00	0.07
65	300118	东方日升	33,766	554,775.38	0.07
66	002309	中利科技	36,100	512,981.00	0.06
67	002441	众业达	38,200	511,116.00	0.06
68	601231	环旭电子	46,700	500,157.00	0.06
69	601877	正泰电器	24,600	492,000.00	0.06
70	600551	时代出版	24,100	489,712.00	0.06
71	600469	风神股份	39,600	471,240.00	0.06
72	000698	沈阳化工	57,900	456,831.00	0.06
73	000876	新希望	55,600	447,580.00	0.06
74	600261	阳光照明	60,800	438,976.00	0.05
75	600312	平高电气	27,800	434,236.00	0.05
76	000421	南京公用	48,100	427,609.00	0.05
77	000919	金陵药业	30,900	418,077.00	0.05
78	600315	上海家化	15,300	414,783.00	0.05
79	600563	法拉电子	11,300	414,371.00	0.05
80	002588	史丹利	36,200	410,870.00	0.05
81	002234	民和股份	19,000	410,020.00	0.05
82	000902	新洋丰	36,300	408,738.00	0.05
83	002321	华英农业	37,000	396,270.00	0.05
84	600388	龙净环保	31,400	388,418.00	0.05
85	600835	上海机电	19,100	372,832.00	0.05
86	000789	万年青	45,900	368,577.00	0.05

87	002680	长生生物	21,100	365,030.00	0.05
88	002398	建研集团	25,530	346,697.40	0.04
89	600720	祁连山	40,600	331,702.00	0.04
90	601566	九牧王	18,300	323,727.00	0.04
91	600177	雅戈尔	22,800	318,744.00	0.04
92	000726	鲁泰 A	24,800	317,688.00	0.04
93	600761	安徽合力	24,600	312,912.00	0.04
94	600723	首商股份	32,000	304,960.00	0.04
95	002029	七匹狼	29,400	300,174.00	0.04
96	002521	齐峰新材	27,900	299,925.00	0.04
97	002014	永新股份	17,300	276,800.00	0.03
98	600612	老凤祥	7,300	271,779.00	0.03
99	601888	中国国旅	6,200	269,080.00	0.03
100	600894	广日股份	19,200	262,464.00	0.03
101	603188	亚邦股份	13,500	241,110.00	0.03
102	300360	炬华科技	12,400	238,576.00	0.03
103	601939	建设银行	43,400	236,096.00	0.03
104	002270	华明装备	15,800	226,572.00	0.03
105	002391	长青股份	12,700	221,996.00	0.03
106	601313	江南嘉捷	15,400	182,028.00	0.02
107	002302	西部建设	20,500	152,520.00	0.02
108	600987	航民股份	11,400	140,676.00	0.02
109	002158	汉钟精机	11,300	116,277.00	0.01
110	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.01
111	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.01
112	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.01
113	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
114	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
115	603886	元祖股份	2,241	39,665.70	0.00
116	603689	皖天然气	4,818	37,917.66	0.00
117	300057	万顺股份	2,700	37,854.00	0.00
118	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.00
119	000972	中基健康	4,000	28,000.00	0.00
120	000759	中百集团	3,000	27,840.00	0.00
121	002599	盛通股份	700	27,643.00	0.00
122	300095	华伍股份	1,900	26,771.00	0.00
123	000715	中兴商业	1,600	25,328.00	0.00
124	300167	迪威视讯	1,600	25,120.00	0.00
125	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.00
126	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.00
127	000722	湖南发展	1,700	24,157.00	0.00
128	002232	启明信息	1,800	23,958.00	0.00
129	601229	上海银行	1,000	23,280.00	0.00
130	002395	双象股份	1,000	22,950.00	0.00

131	300304	云意电气	500	22,950.00	0.00
132	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	0.00
133	002401	中海科技	1,400	21,938.00	0.00
134	002356	赫美集团	900	21,780.00	0.00
135	002003	伟星股份	1,500	21,495.00	0.00
136	000886	海南高速	4,100	21,197.00	0.00
137	002115	三维通信	2,000	21,060.00	0.00
138	000835	长城动漫	1,500	19,635.00	0.00
139	300148	天舟文化	800	16,688.00	0.00
140	300336	新文化	800	15,720.00	0.00
141	300291	华录百纳	700	15,596.00	0.00
142	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.00
143	300287	飞利信	1,300	15,470.00	0.00
144	300018	中元股份	1,300	15,314.00	0.00
145	300058	蓝色光标	1,500	15,255.00	0.00
146	000828	东莞控股	1,200	15,096.00	0.00
147	300332	天壕环境	1,600	15,040.00	0.00
148	300317	珈伟股份	400	14,864.00	0.00
149	300002	神州泰岳	1,500	13,860.00	0.00
150	002258	利尔化学	1,100	13,673.00	0.00
151	300251	光线传媒	1,400	13,664.00	0.00
152	300182	捷成股份	1,300	13,403.00	0.00
153	002440	闰土股份	800	13,072.00	0.00
154	000429	粤高速 A	1,900	12,996.00	0.00
155	000900	现代投资	1,600	12,912.00	0.00
156	000922	佳电股份	1,000	12,780.00	0.00
157	000001	平安银行	1,400	12,740.00	0.00
158	002068	黑猫股份	1,500	12,570.00	0.00
159	000069	华侨城 A	1,800	12,510.00	0.00
160	000668	荣丰控股	500	12,495.00	0.00
161	300350	华鹏飞	500	12,440.00	0.00
162	000686	东北证券	1,000	12,360.00	0.00
163	000150	宜华健康	400	12,348.00	0.00
164	000543	皖能电力	1,600	12,176.00	0.00
165	002136	安纳达	700	12,124.00	0.00
166	000587	金洲慈航	800	11,904.00	0.00
167	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.00
168	000906	物产中拓	800	11,728.00	0.00
169	000501	鄂武商 A	600	11,712.00	0.00
170	002107	沃华医药	700	11,557.00	0.00
171	000779	三毛派神	600	11,556.00	0.00
172	002567	唐人神	900	11,376.00	0.00
173	000798	中水渔业	1,000	11,300.00	0.00
174	000567	海德股份	300	11,274.00	0.00

175	002412	汉森制药	600	10,908.00	0.00
176	000537	广宇发展	1,200	10,896.00	0.00
177	000530	大冷股份	1,000	10,860.00	0.00
178	000948	南天信息	600	10,620.00	0.00
179	002046	轴研科技	900	10,575.00	0.00
180	002532	新界泵业	700	10,570.00	0.00
181	002228	合兴包装	2,000	10,500.00	0.00
182	300084	海默科技	900	10,485.00	0.00
183	002838	道恩股份	681	10,405.68	0.00
184	300356	光一科技	300	10,365.00	0.00
185	300258	精锻科技	700	10,262.00	0.00
186	002548	金新农	700	10,101.00	0.00
187	300289	利德曼	800	9,960.00	0.00
188	002214	大立科技	900	9,945.00	0.00
189	300037	新宙邦	200	9,860.00	0.00
190	000590	启迪古汉	500	9,825.00	0.00
191	002227	奥特迅	400	9,668.00	0.00
192	300042	朗科科技	300	9,465.00	0.00
193	300328	宜安科技	800	9,384.00	0.00
194	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
195	300230	永利股份	300	9,144.00	0.00
196	300346	南大光电	300	9,132.00	0.00
197	002006	精功科技	800	8,960.00	0.00
198	300341	麦迪电气	800	8,720.00	0.00
199	300237	美晨科技	500	8,340.00	0.00
200	300145	中金环境	300	7,830.00	0.00
201	300351	永贵电器	300	7,701.00	0.00
202	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00
203	300233	金城医药	300	7,311.00	0.00
204	300021	大禹节水	400	7,280.00	0.00
205	300343	联创互联	300	7,170.00	0.00
206	000059	华锦股份	600	7,140.00	0.00
207	300498	温氏股份	200	7,044.00	0.00
208	000928	中钢国际	400	7,012.00	0.00
209	002714	牧原股份	300	6,984.00	0.00
210	300269	联建光电	300	6,936.00	0.00
211	300067	安诺其	800	6,880.00	0.00
212	300040	九洲电气	600	6,876.00	0.00
213	300048	合康新能	800	6,576.00	0.00
214	300031	宝通科技	300	6,324.00	0.00
215	300274	阳光电源	600	6,324.00	0.00
216	300307	慈星股份	600	6,288.00	0.00
217	000488	晨鸣纸业	600	6,216.00	0.00
218	002019	亿帆医药	400	6,116.00	0.00

219	000625	长安汽车	400	5,976.00	0.00
220	300256	星星科技	500	5,925.00	0.00
221	002667	鞍重股份	200	5,632.00	0.00
222	000732	泰禾集团	300	5,307.00	0.00
223	000402	金融街	500	5,150.00	0.00
224	000036	华联控股	600	5,046.00	0.00
225	000671	阳光城	900	5,013.00	0.00
226	000002	万科A	200	4,110.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	13,031,673.00	1.61
2	002142	宁波银行	4,552,104.90	0.56
3	601398	工商银行	3,350,636.00	0.41
4	600000	浦发银行	3,347,452.23	0.41
5	601009	南京银行	3,275,375.00	0.41
6	002557	洽洽食品	2,879,738.62	0.36
7	000600	建投能源	2,719,314.16	0.34
8	300008	天海防务	2,700,829.39	0.33
9	002039	黔源电力	2,675,440.72	0.33
10	002116	中国海诚	2,564,146.66	0.32
11	000966	长源电力	2,521,033.88	0.31
12	300146	汤臣倍健	2,428,094.00	0.30
13	000539	粤电力A	2,373,337.00	0.29
14	002713	东易日盛	2,318,839.38	0.29
15	002242	九阳股份	2,271,017.06	0.28
16	603369	今世缘	2,182,626.48	0.27
17	000603	盛达矿业	2,072,393.68	0.26
18	002454	松芝股份	2,043,885.35	0.25
19	002027	分众传媒	1,829,965.42	0.23
20	600064	南京高科	1,782,574.65	0.22

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601398	工商银行	3,436,723.00	0.43
2	600000	浦发银行	3,390,477.79	0.42
3	601009	南京银行	3,365,491.00	0.42
4	300146	汤臣倍健	2,455,055.00	0.30
5	002244	滨江集团	1,728,945.00	0.21
6	002027	分众传媒	1,587,089.82	0.20
7	300424	航新科技	1,461,453.00	0.18
8	000539	粤电力 A	1,437,326.00	0.18
9	601998	中信银行	1,423,891.00	0.18
10	601006	大秦铁路	1,417,267.00	0.18
11	601169	北京银行	1,379,154.64	0.17
12	601328	交通银行	1,341,643.00	0.17
13	601211	国泰君安	1,339,320.00	0.17
14	601318	中国平安	1,326,468.00	0.16
15	600104	上汽集团	1,324,241.27	0.16
16	601601	中国太保	1,314,198.50	0.16
17	601288	农业银行	1,308,556.00	0.16
18	000600	建投能源	1,293,292.00	0.16
19	600016	民生银行	1,288,548.00	0.16
20	600036	招商银行	1,287,514.00	0.16

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

买入股票的成本（成交）总额	197,540,184.41
卖出股票的收入（成交）总额	96,555,166.24

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-



2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,668,000.00	6.14
	其中：政策性金融债	49,668,000.00	6.14
4	企业债券	257,363,000.00	31.84
5	企业短期融资券	59,949,000.00	7.42
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	366,980,000.00	45.39

#### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	160311	16 进出 11	400,000	39,668,000.00	4.91
2	1480290	14 宜春城投债	300,000	31,806,000.00	3.93
3	1180127	11 嘉发债	300,000	31,254,000.00	3.87
4	011699956	16 鲁高速 SCP004	300,000	30,036,000.00	3.72
5	011698422	16 国际港务 SCP002	300,000	29,913,000.00	3.70

#### 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

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

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

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

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
IF1701	IF1701	-13.00	-12,838,800.00	276,060.00	-
IF1703	IF1703	-5.00	-4,876,200.00	119,160.00	-
公允价值变动总额合计					395,220.00
股指期货投资本期收益					-404,280.00
股指期货投资本期公允价值变动					395,220.00

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为主要目的。在构建股票投资组合的同时，通过卖出股指期货对冲市场下行风险，降低系统风险损失，提高组合收益。本基金投资股指期货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

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 根据公开市场信息，根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 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	3,820,279.21
2	应收证券清算款	1,200,136.17
3	应收股利	-
4	应收利息	5,700,202.02
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,720,617.40

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §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
241	3,403,763.41	820,061,354.57	99.97%	245,627.01	0.03%

#### 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	1,771.10	0.0002%

#### 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	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(2016年9月23日)基金份额总额	600,492,062.40
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	220,050,354.57
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	235,435.39
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	820,306,981.58

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为2016年9月23日。

## §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

自 2016 年 4 月 30 日起，王志伟不再担任本基金管理人的董事长。自 2016 年 5 月 26 日起，孙树明担任本基金管理人的新任董事长。自 2016 年 5 月 5 日起，本基金管理人聘任魏恒江为公司的副总经理。自 2016 年 10 月 13 日起，本基金管理人聘任张敬晗为公司的副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

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

本报告期内，涉及本基金管理人的诉讼事项有两起，分别是：

1、吴明芳诉平安银行股份有限公司义乌福田小微企业专营支行财产损害赔偿纠纷一案，我公司系本案第三人。原告认为银行未尽适当推介义务导致投资损失，请求银行赔偿。该案经浙江省义乌市人民法院审理后，判决原告败诉，驳回其诉讼请求。

2、喇永强诉平安银行股份有限公司宁波慈溪支行和我公司合同纠纷一案，在浙江省慈溪市人民法院审理过程中，原告向法院申请撤回对我公司的起诉，经法院裁定准许后我公司不再参与该诉讼。

除上述事项外，本报告期内无其他涉及基金管理人、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

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

#### 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

2016 年 4 月 18 日, 本基金管理人收到中国证监会关于责令整改的行政监管措施决定书(【2016】34 号)。中国证监会指出我司对火炬电子的跟踪研究报告未及时更新。我司高度重视该问题的整改, 进一步梳理了股票入库的流程, 并强化了研究报告的跟踪要求。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情况。

#### 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	
恒泰证券	1	41,267,986.10	14.08%	30,179.40	11.40%	新增一个
广发证券	3	251,852,852.39	85.92%	234,551.50	88.60%	新增三个
东莞证券	1	-	-	-	-	新增一个
银河证券	2	-	-	-	-	新增二个
中信证券	2	-	-	-	-	新增二个
海通证券	2	-	-	-	-	新增二个
大同证券	1	-	-	-	-	新增一个
天风证券	1	-	-	-	-	新增一个
安信证券	1	-	-	-	-	新增一个
招商证券	1	-	-	-	-	新增一个
华创证券	1	-	-	-	-	新增一个
民族证券	1	-	-	-	-	新增一个

注: 1、交易席位选择标准:

- (1) 财务状况良好, 在最近一年内无重大违规行为;
- (2) 经营行为规范, 内控制度健全, 在业内有良好的声誉;
- (3) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源, 满足投资组合进行证券交易的需要;
- (4) 具有较强的研究和行业分析能力, 能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市

场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

(5) 能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；

(6) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

(1) 对交易单元候选券商的研究服务进行评估。本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

(2) 协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

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		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
广发证券	198,759,712.61	100.00%	5,416,300,000.00	100.00%	-	-

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	广发基金管理有限公司关于广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回和转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-16
2	广发基金管理有限公司广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-09
3	广发基金管理有限公司关于广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-24
4	广发基金管理有限公司关于广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金提前结束募集的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-20
5	广发基金管理有限公司关于广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金延长募集期的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-14

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会注册广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- (四) 《广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书

### 12.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

### 12.3 查阅方式

1. 书面查阅：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:30-17:00。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；

2. 网站查阅：基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>

广发基金管理有限公司  
二〇一七年三月二十八日