

广发对冲套利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：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：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。

基金托管人中国工商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 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
§2 基金简介	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.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
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遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	15
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.....	16
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.....	16
§6 审计报告	16
6.1 管理层对财务报表的责任.....	16
6.2 注册会计师的责任.....	16
6.3 审计意见.....	17
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	50

8.2	期末按行业分类的股票投资组合	51
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	52
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	64
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	66
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	66
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	66
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	67
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	67
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	67
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	67
8.12	投资组合报告附注	67
§9	基金份额持有人信息	68
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	68
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
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	69
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	69
§10	开放式基金份额变动	69
§11	重大事件揭示	70
11.1	基金份额持有人大会决议	70
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	70
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	70
11.4	基金投资策略的改变	70
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	70
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	70
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8	其他重大事件	73
§12	备查文件目录	75
12.1	备查文件目录	75
12.2	存放地点	75
12.3	查阅方式	75

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	广发套利
基金主代码	000992
交易代码	000992
基金运作方式	契约型开放式，本基金以定期开放方式运作契约型开放式，本基金以定期开放方式运作
基金合同生效日	2015 年 2 月 6 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	368,160,071.00 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金追求长期稳定的绝对收益。在有效控制系统性风险的基础上，通过量化模型构建市场中性投资组合，对冲市场系统风险，力争实现超越业绩比较基准的绝对收益。
投资策略	本基金主要采用对冲套利的投资策略，坚持模型驱动的纪律性，运用基金管理人自主研发的量化多因素选股模型，选取具备投资价值的股票构建投资组合，并做空股指期货进行对冲操作，有效的规避市场涨跌的系统性风险，获取选股的超额收益，力争实现基金资产长期稳健的增值。
业绩比较基准	1 年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策

	略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。
--	---

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段西军	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798
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55 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55 号
邮政编码		510308	100140
法定代表人		孙树明	易会满

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.gffunds.com.cn
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	2015 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	12,257,680.24	109,302,852.82
本期利润	14,973,675.72	113,386,474.85
加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0772
本期加权平均净值利润率	1.39%	7.04%
本期基金份额净值增长率	1.50%	13.00%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	51,705,898.09	221,922,444.50
期末可供分配基金份额利润	0.1404	0.1296
期末基金资产净值	422,156,768.90	1,934,578,076.65
期末基金份额净值	1.147	1.130
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	14.70%	13.00%

注：（1）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。

（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（3）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

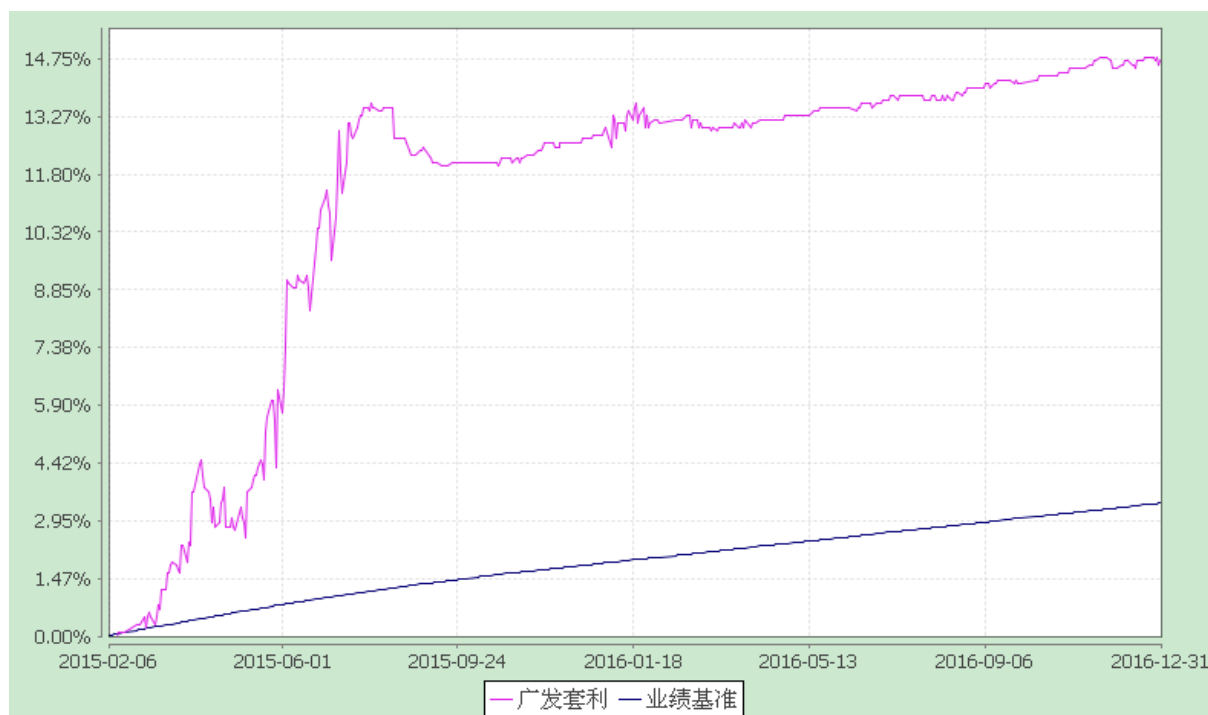
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.53%	0.06%	0.38%	0.00%	0.15%	0.06%
过去六个月	0.97%	0.06%	0.77%	0.00%	0.20%	0.06%
过去一年	1.50%	0.10%	1.53%	0.00%	-0.03%	0.10%
自基金合同生效起至今	14.70%	0.27%	3.40%	0.00%	11.30%	0.27%

注：业绩比较基准：1 年期银行定期存款税后收益率。

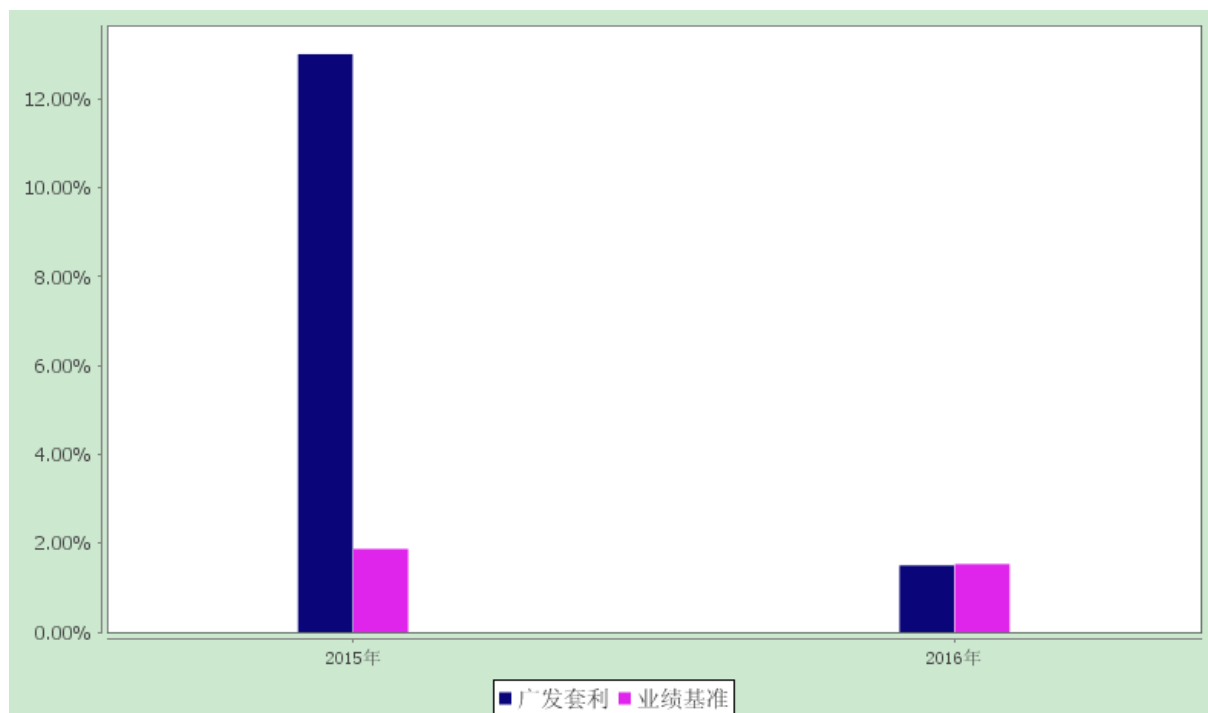
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
 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
 (2015 年 2 月 6 日至 2016 年 12 月 31 日)



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

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
 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：基金合同生效当年（2015 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（2015 年 2 月 6 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		
魏军	本基金的基金经理；量化投资部副总经理	2016-05-10	-	8 年	男，中国籍，数量经济学博士，持有中国证券投资基金业从业证书，2008 年 7 月至 2010 年 10 月任广发基金管理有限公司量化研究员，2010 年 3 月 11 日起至 2011 年 10 月 18 日任广发沪深 300 指数基金和广发中证 500 指数基金的基金经理助理，2011 年 10 月 19 日至 2016 年 1 月 17 日任广发中小板 300ETF 及广发中小板 300 联接基金的基金经理，2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日任广发深证 100 指数分级基金的基金经理，2016 年 1 月 28 日至 2016 年 5 月 29 日任另类投资部副总经理，2016 年 5 月 10 日起任广发套利混合基金的基金经理，2016 年 5 月 30 日起任量化投资部副总经理。
钟伟	本基金的基金经理	2015-02-06	2016-05-10	7 年	男，中国籍，数学博士，持有中国证券投资基金业从业证书，2009 年 7 月至 2013 年 11 月先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员，2013 年 11 月 7 日至 2015 年 8 月 8 日任广发中债金融债指数基金的基金经理，2015 年 2 月 6 日至 2016 年 5 月 9 日任广发对冲套利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、《广发对冲套利定期开放混合型发起式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。

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

2016 年市场在经历了一月份的两次熔断后，一直处于震荡调整的局面，全市场风险偏好谨慎，市场波动自年初以来不断下降，在 8 月触底后才逐步回升，上证综指在 2630 点至 3540 点之间不断调整。期货方面，股指期货合约自年初以来一直保持贴水状态，加上期货监管政策的限制，今年对于市场中性的对冲策略来说是相对困难的一年。

在基金操作上，策略根据市场的变化，灵活的调整仓位。但由于基差持续贴水，做空股指期货的基差收益为负，使得多因子模型的 alpha 收益被蚕蚀。11 月底至 12 月初市场出现的二八分化行情，也对策略表现有一定影响。

从运作结果来看，同期沪深 300 指数下跌 11.28%，中小板指数下跌 22.89%，创业板指数下跌 27.71%。本报告期内基金净值没有发生亏，净值增长率符合预期。

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 1.50%，同期业绩比较基准收益率为 1.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

广发对冲套利目前运作平稳，无论从监管层面或者市场情绪层面，市场都出现了十分积极的变化。我们也乐观地看好未来广发对冲套利的业绩和发展，认为未来的市场是更加有利于市场中性策略的运作的。

第一，期货端方面。2017 年中金所的股指期货限制政策大概率会放开。股指期货限制政策的放开会大幅改善期货贴水状况和流动性，交易冲击成本降低。手数的限制放开和保证金比例的降低，能提高资金容量，从而提升产品仓位，使得资金利用效率大大提高，会更加有利于策略的运作。

第二，现货端方面。近期市场指数的波动，包括沪深 300 和中证 500 的波动性也逐渐加大，市场的波动代表了市场参与度及散户风险偏好的指标，当市场波动相对较大时，策略可以更容易找到相对超额收益的阿尔法。自 2016 年初熔断以来，市场风险偏好逐步降低，市场波动收窄，直到 8 月份创造最低点以后才开始逐月改善，这对现货端选取阿尔法提供了更好的市场环境。

广发对冲套利产品策略会密切关注市场的变化，优化现货端的股票组合，调整股票结构，同时及时调整仓位，在市场变化中寻找合适的操作时机，在控制风险的前提下尽可能的获取绝对收益。

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，本基金托管人在对广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金 2016 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

德师报(审)字(17)第 P00507 号

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“广发套利”)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、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套利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，广发套利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，公允反映了广发套利 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。

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：广发对冲套利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
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	5,115,500.53	252,549,315.29
结算备付金		44,128,916.10	273,776,588.02
存出保证金		22,975,041.52	91,615,502.61
交易性金融资产	7.4.7.2	122,560,767.25	472,621,857.04
其中：股票投资		120,312,593.05	438,522,483.24
基金投资		-	-
债券投资		2,248,174.20	34,099,373.80
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	230,000,000.00	785,962,533.94
应收证券清算款		-	78,115,822.97
应收利息	7.4.7.5	85,882.11	1,140,954.54
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		424,866,107.51	1,955,782,574.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 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		1,904,690.63	17,783,780.70
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		357,582.51	1,638,756.72
应付托管费		71,516.48	327,751.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	26,548.99	1,139,208.97
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	349,000.00	315,000.01
负债合计		2,709,338.61	21,204,497.76
所有者权益:		-	-

实收基金	7.4.7.9	368,160,071.00	1,712,655,632.15
未分配利润	7.4.7.10	53,996,697.90	221,922,444.50
所有者权益合计		422,156,768.90	1,934,578,076.65
负债和所有者权益总计		424,866,107.51	1,955,782,574.41

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.147 元，基金份额总额 368,160,071.00 份。

7.2 利润表

会计主体：广发对冲套利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 2 月 6 日（基 金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		34,517,952.16	153,153,716.02
1.利息收入		23,606,110.84	26,374,286.10
其中：存款利息收入	7.4.7.11	10,065,582.61	23,558,065.26
债券利息收入		304,096.28	160,526.05
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		13,236,431.95	2,655,694.79
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,609,142.72	119,145,775.39
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-13,555,259.54	368,741,466.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	1,108,299.67	55,644.25
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	17,676,230.65	-252,990,383.21
股利收益	7.4.7.15	1,379,871.94	3,339,048.21

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	2,715,995.48	4,083,622.03
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	1,586,703.12	3,550,032.50
减：二、费用		19,544,276.44	39,767,241.17
1. 管理人报酬		12,413,931.50	25,009,306.03
2. 托管费		2,185,447.22	2,923,098.25
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	4,498,148.41	11,456,920.78
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	446,749.31	377,916.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,973,675.72	113,386,474.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,973,675.72	113,386,474.85

注：本基金合同生效日为 2015 年 2 月 6 日，上年度可比区间不完整。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发对冲套利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）	1,712,655,632.15	221,922,444.50	1,934,578,076.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,973,675.72	14,973,675.72

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）	-1,344,495,561.15	-182,899,422.32	-1,527,394,983.47
其中：1.基金申购款	8,933,912.28	1,194,671.33	10,128,583.61
2.基金赎回款	-1,353,429,473.43	-184,094,093.65	-1,537,523,567.08
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）	368,160,071.00	53,996,697.90	422,156,768.90
项目	上年度可比期间		
	2015 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 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）	1,126,397,761.48	-	1,126,397,761.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	113,386,474.85	113,386,474.85
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）	586,257,870.67	108,535,969.65	694,793,840.32
其中：1.基金申购款	2,122,704,356.13	260,992,324.35	2,383,696,680.48
2.基金赎回款	-1,536,446,485.46	-152,456,354.70	-1,688,902,840.16
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）	1,712,655,632.15	221,922,444.50	1,934,578,076.65
-----------------	------------------	----------------	------------------

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

广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金(“本基金”)经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)证监许可[2014]1406 号《关于准予广发对冲套利定期开放混合型发起式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《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》(“基金合同”)发起，于 2015 年 2 月 6 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期为 2015 年 1 月 21 日至 2015 年 2 月 3 日，本基金为契约型开放式混合型基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 1,126,397,761.48 元，有效认购户数为 8,492 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 98,066.25 元，折合基金份额 98,066.25 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）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券、资产支持证券、中小企业私募债等）、权证、货币市场工具、股指期货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。本基金业绩比较基准为：1 年期银行定期存款税后收益率。

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 年度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。可比期间的会计年度为 2015 年 2 月 6 日(基金合同生效日)起至 2015 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

股指期货于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, 按交易所上市的另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另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另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另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另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) 基金投资收益于交易日按卖出或赎回基金的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

(4) 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。

(5) 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。

当本基金申购对价中包含可以现金替代时，在本基金补足可以现金替代成分股票(或采取强制退款)之前，该股票估值日与申购日估值的差额确认为公允价值变动收益，并于补入被替代股票的实际买入日或强制退款计算日转出计入其他收入。

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×1%的年费率逐日计提。

2. 本基金的附加管理费按照“新高法原则”提取超额收益的 10%，在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。

3. 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值×0.2%的年费率逐日计提。

4. 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。

5. 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六次，分配比例不低于可分配收益的 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，投资人可选择现金红利或将现金红利按权益登记日除权后的基金份额净值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；

4. 每一基金份额享有同等分配权；

5. 法律法规或监管机关另有规定的，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，暂免予缴纳印花税、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	上年度末 2015年12月31日
活期存款	5,115,500.53	2,549,315.29
定期存款	-	250,000,000.00
其中：存款期限3-12个月	-	250,000,000.00
其他存款	-	-
合计	5,115,500.53	252,549,315.29

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		116,782,822.30	120,312,593.05	3,529,770.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	1,985,000.00	2,248,174.20	263,174.20
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,985,000.00	2,248,174.20	263,174.20
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		118,767,822.30	122,560,767.25	3,792,944.95
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		443,977,458.22	438,522,483.24	-5,454,974.98
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	3,591,000.00	4,060,373.80	469,373.80
	银行间市场	29,968,080.00	30,039,000.00	70,920.00
	合计	33,559,080.00	34,099,373.80	540,293.80
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		477,536,538.22	472,621,857.04	-4,914,681.18

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	-109,226,880.00	-	-	-
其中：股指期货投资	-109,226,880.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-109,226,880.00	-	-	-
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	-428,301,880.00	-	-	-
其中：股指期货投资	-428,301,880.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-428,301,880.00	-	-	-

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，本基金本报告期末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
IF1703	IF1703	-112.00	-109,226,880.00	3,006,672.56
总额合计	=	=	-109,226,880.00	3,006,672.56
减：可抵销期货暂收款	=	=	=	3,006,672.56
股指期货投资净额	=	=	=	=

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	230,000,000.00	0.00
银行间买入返售金融资产	-	-
合计	230,000,000.00	-
项目	上年度末 2015 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	30,000,000.00	-
银行间买入返售金融资产	755,962,533.94	-
合计	785,962,533.94	-

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	1,268.86	17,035.76
应收定期存款利息	-	67,708.32
应收其他存款利息	16.80	752.40
应收结算备付金利息	13,774.81	339,511.71
应收债券利息	7,474.25	389,046.32
应收买入返售证券利息	63,347.39	326,900.03
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	85,882.11	1,140,954.54

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

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	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	25,028.89	1,127,722.53
银行间市场应付交易费用	1,520.10	11,486.44
合计	26,548.99	1,139,208.97

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	349,000.00	315,000.01
合计	349,000.00	315,000.01

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	1,712,655,632.15	1,712,655,632.15
本期申购	8,933,912.28	8,933,912.28
本期赎回（以“-”号填列）	-1,353,429,473.43	-1,353,429,473.43
本期末	368,160,071.00	368,160,071.00

注：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

上年度末	230,373,151.11	-8,450,706.61	221,922,444.50
本期利润	12,257,680.24	2,715,995.48	14,973,675.72
本期基金份额交易产生的变动数	-190,924,933.26	8,025,510.94	-182,899,422.32
其中：基金申购款	1,270,878.37	-76,207.04	1,194,671.33
基金赎回款	-192,195,811.63	8,101,717.98	-184,094,093.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	51,705,898.09	2,290,799.81	53,996,697.90

7.4.7.11 存款利息收入

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2月6日（基金合同 生效日）至2015年12月31 日
活期存款利息收入	616,010.45	1,457,706.26
定期存款利息收入	8,033,625.01	20,432,949.96
其他存款利息收入	20,444.35	22,410.50
结算备付金利息收入	1,395,502.80	1,643,558.84
其他	-	1,439.70
合计	10,065,582.61	23,558,065.26

7.4.7.12 股票投资收益

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2月6日（基金合同生 效日）至2015年12月31日
卖出股票成交总额	2,724,686,697.39	6,685,607,922.05
减：卖出股票成本总额	2,738,241,956.93	6,316,866,455.91
买卖股票差价收入	-13,555,259.54	368,741,466.14

7.4.7.13 债券投资收益

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2月6日（基金合同生 效日）至2015年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	43,042,048.02	24,699,307.59
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	41,248,080.00	24,017,338.50
减：应收利息总额	685,668.35	626,324.84
买卖债券差价收入	1,108,299.67	55,644.25

7.4.7.14 衍生工具收益

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2月6日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
股指期货投资收益	17,676,230.65	-252,990,383.21

7.4.7.15 股利收益

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2月6日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,379,871.94	3,339,048.21
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,379,871.94	3,339,048.21

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1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
1.交易性金融资产	8,707,626.13	-4,914,681.18
——股票投资	8,984,745.73	-5,454,974.98

——债券投资	-277,119.60	540,293.80
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-5,991,630.65	8,998,303.21
——权证投资	-	-
——股指期货投资	-5,991,630.65	8,998,303.21
3.其他	-	-
合计	2,715,995.48	4,083,622.03

7.4.7.17 其他收入

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2月6日(基金合同生效日)至2015年12月31日
基金赎回费收入	1,520,733.74	3,307,659.48
手续费返还	-	-
基金转换费收入	60,969.37	242,373.02
印花税返还	-	-
其他	5,000.01	-
合计	1,586,703.12	3,550,032.50

7.4.7.18 交易费用

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2月6日(基金合同生效日)至2015年12月31日
交易所市场交易费用	4,333,976.46	10,912,619.23
银行间市场交易费用	225.00	625.00
期货交易费用	163,946.95	543,676.55
合计	4,498,148.41	11,456,920.78

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2月6日（基金合同生效日） 至2015年12月31日
审计费用	80,000.00	80,000.00
信息披露费	300,000.00	275,000.01
银行汇划费	28,504.31	22,516.10
账户维护费	37,500.00	-
其他	745.00	400.00
合计	446,749.31	377,916.11

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无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
中国工商银行股份有限公司	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
广发期货有限公司	与基金管理人受同一控制

注：本报告期内不存在其他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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：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2月6日（基金合同生效日） 至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	509,031,000.00	7.38%

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度末无应付关联方佣金余额。

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1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生效日）至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	12,413,931.50	25,009,306.03
其中：支付销售机构的客户维护费	2,371,628.98	5,482,822.92

注：1. 本基金的基本管理费按前一日基金资产净值的 1% 年费率计提。基本管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

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

基金的基本管理费每日计算，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基本管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资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。

2. 本基金的附加管理费在每一封闭期的最后一个工作日按“新高法原则”提取超额收益的 10%，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。附加管理费的计算方法如下：

$$\text{附加管理费} = [P(a) - P(h)] \times 10\% \times S(a)$$

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 1

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

附加管理费在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。由基金管理人向基金托管人发送基金附加管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 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1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生 效日）至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,185,447.22	2,923,098.25

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联交易对手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 2016年1月1日至2016年12月31 日	上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生效 日）至2015年12月31日
基金合同生效日(2015年2月6日)持有的基金份额	-	10,000,200.02
报告期初持有的基金份额	10,000,200.02	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,200.02	10,000,200.02
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.72%	0.58%

注：基金管理人上年度可比期间内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

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

本报告期末及上年度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1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生效日） 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
中国工商银行股份有限公司	5,115,500.53	616,010.45	2,549,315.29	1,457,706.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商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1月1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	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2015年2月6日（基金合同生效日）至2015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	110031	航信转债	配债认购	190.00	19,000.00

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
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	-
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	5.81	5.81	1,628.00	9,458.68	9,458.68	-
603186	华正新材	2016-12-26	2017-01-03	新股流通受限	5.37	5.37	1,874.00	10,063.38	10,063.38	-
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	-
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股流通受限	4.00	4.00	10,896.00	43,584.00	43,584.00	-
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股流通受限	23.16	23.16	1,891.00	43,795.56	43,795.56	-
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	-

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	复牌开盘价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

000042	中洲控股	2016-10-27	重大事项停牌	20.24	-	-	3,200.00	63,424.00	64,768.00	-
000166	申万宏源	2016-12-21	重大事项停牌	6.25	2017-01-26	6.29	50,850.00	318,737.42	317,812.50	-
000411	英特集团	2016-12-27	重大事项停牌	22.10	2017-01-11	24.31	3,400.00	81,244.00	75,140.00	-
000540	中天城投	2016-11-28	重大事项停牌	6.93	2017-01-03	7.00	45,200.00	291,506.62	313,236.00	-
000560	昆百大A	2016-09-02	重大事项停牌	10.40	-	-	6,200.00	62,832.00	64,480.00	-
000750	国海证券	2016-12-15	重大事项停牌	6.97	2017-01-20	6.27	45,300.00	344,332.19	315,741.00	-
002162	悦心健康	2016-12-22	重大事项停牌	6.61	-	-	5,100.00	33,779.00	33,711.00	-
002239	奥特佳	2016-10-18	重大事项停牌	15.69	2017-02-07	14.12	4,100.00	62,414.00	64,329.00	-
002617	露笑科技	2016-12-23	重大事项停牌	14.63	2017-01-23	15.60	5,000.00	76,191.00	73,150.00	-
300104	乐视网	2016-12-07	重大事项停牌	35.80	2017-01-16	36.88	6,000.00	275,895.32	214,800.00	-
300150	世纪瑞尔	2016-11-08	重大事项停牌	9.97	2017-03-21	10.97	6,200.00	62,783.00	61,814.00	-
300420	五洋科技	2016-12-13	重大事项停牌	24.98	-	-	3,200.00	79,984.00	79,936.00	-
600406	国电南瑞	2016-12-28	重大事项停牌	16.63	-	-	14,900.00	215,708.16	247,787.00	-
600485	信威集团	2016-12-26	重大事项停牌	14.60	-	-	15,500.00	271,023.44	226,300.00	-
600649	城投控股	2016-12-06	重大事项停牌	20.34	-	-	14,800.00	226,112.80	301,032.00	-
600814	杭州解百	2016-12-26	重大事项停牌	11.37	2017-01-09	10.70	7,500.00	74,530.00	85,275.00	-
600875	东方电气	2016-12-09	重大事项停牌	10.79	-	-	17,700.00	174,224.33	190,983.00	-
600890	中房股份	2016-08-22	重大事项停牌	11.27	-	-	8,100.00	86,126.00	91,287.00	-
601727	上海电气	2016-08-31	重大事项停牌	8.42	-	-	17,000.00	131,130.81	143,140.00	-
603986	兆易创新	2016-09-19	重大事项停牌	177.97	2017-03-13	195.77	1,133.00	26,353.58	201,640.01	-

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	上年末 2015年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	30,039,000.00
合计	-	30,039,000.00

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 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	上年末 2015年12月31日
AAA	-	4,060,373.80
AAA 以下	2,248,174.20	-
未评级	-	-
合计	2,248,174.20	4,060,373.80

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

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	5,115,500.53	-	-	-	5,115,500.53
结算备付金	44,128,916.10	-	-	-	44,128,916.10
存出保证金	22,975,041.52	-	-	-	22,975,041.52
交易性金融资产	1,202,760.60	1,045,413.60	-	120,312,593.05	122,560,767.25
买入返售金融资产	230,000,000.00	-	-	-	230,000,000.00
应收利息	-	-	-	85,882.11	85,882.11
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	303,422,218.75	1,045,413.60	-	120,398,475.16	424,866,107.51
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,904,690.63	1,904,690.63
应付管理人报酬	-	-	-	357,582.51	357,582.51
应付托管费	-	-	-	71,516.48	71,516.48
应付交易费用	-	-	-	26,548.99	26,548.99
其他负债	-	-	-	349,000.00	349,000.00

负债总计	-	-	-	2,709,338.61	2,709,338.61
利率敏感度缺口	303,422,218.75	1,045,413.60	-	117,689,136.55	422,156,768.90
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	252,549,315.29	-	-	-	252,549,315.29
结算备付金	273,776,588.02	-	-	-	273,776,588.02
存出保证金	91,615,502.61	-	-	-	91,615,502.61
交易性金融资产	30,039,000.00	2,008,001.80	2,052,372.00	438,522,483.24	472,621,857.04
买入返售金融资产	785,962,533.94	-	-	-	785,962,533.94
应收证券清算款	-	-	-	78,115,822.97	78,115,822.97
应收利息	-	-	-	1,140,954.54	1,140,954.54
资产总计	1,433,942,939.86	2,008,001.80	2,052,372.00	517,779,260.75	1,955,782,574.41
负债					
应付证券清算款	-	-	-	17,783,780.70	17,783,780.70
应付管理人报酬	-	-	-	1,638,756.72	1,638,756.72
应付托管费	-	-	-	327,751.36	327,751.36
应付交易费用	-	-	-	1,139,208.97	1,139,208.97
其他负债	-	-	-	315,000.01	315,000.01
负债总计	-	-	-	21,204,497.76	21,204,497.76
利率敏感度缺口	1,433,942,939.86	2,008,001.80	2,052,372.00	496,574,762.99	1,934,578,076.65

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

本基金本报告期末及上年度末持有的债券投资占基金资产净值的比例较小，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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		上年度末 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	120,312,593.05	28.50	438,522,483.24	22.67
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,248,174.20	0.53	34,099,373.80	1.76
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	122,560,767.25	29.03	472,621,857.04	24.43

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金针对股票构建投资组合，并做空股指期货进行对冲操作，因此无重大其他价格风险。

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

(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 118,119,966.63 元，第二层级的余额为 4,211,775.11 元，第三层级的余额为 229,025.51 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（2015 年 12 月 31 日：第一层级 436,812,872.29 元，第二层级 35,761,384.75 元，第三层级 47,600.00 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	120,312,593.05	28.32
	其中：股票	120,312,593.05	28.32
2	固定收益投资	2,248,174.20	0.53
	其中：债券	2,248,174.20	0.53
	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	230,000,000.00	54.13
	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	49,244,416.63	11.59
7	其他各项资产	23,060,923.63	5.43
8	合计	424,866,107.51	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	383,916.00	0.09
B	采矿业	3,486,419.00	0.83
C	制造业	43,926,583.70	10.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,970,482.00	1.18
E	建筑业	5,181,340.23	1.23
F	批发和零售业	2,952,929.00	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	3,587,816.68	0.85
H	住宿和餐饮业	201,576.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,881,897.50	1.63
J	金融业	37,318,248.69	8.84
K	房地产业	5,758,279.40	1.36
L	租赁和商务服务业	1,295,517.00	0.31
M	科学研究和技术服务业	284,525.37	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	1,143,355.00	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	70,182.00	0.02

Q	卫生和社会工作	248,170.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	1,622,560.00	0.38
S	综合	998,795.48	0.24
	合计	120,312,593.05	28.50

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	601318	中国平安	44,000	1,558,920.00	0.37
2	601336	新华保险	34,700	1,519,166.00	0.36
3	601601	中国太保	52,300	1,452,371.00	0.34
4	601009	南京银行	116,600	1,263,944.00	0.30
5	601939	建设银行	231,400	1,258,816.00	0.30
6	002142	宁波银行	75,640	1,258,649.60	0.30
7	601988	中国银行	360,700	1,240,808.00	0.29
8	601328	交通银行	214,900	1,239,973.00	0.29
9	600015	华夏银行	114,100	1,237,985.00	0.29
10	601818	光大银行	316,300	1,236,733.00	0.29
11	000001	平安银行	135,420	1,232,322.00	0.29
12	601166	兴业银行	76,100	1,228,254.00	0.29
13	600000	浦发银行	75,703	1,227,145.63	0.29
14	601288	农业银行	395,300	1,225,430.00	0.29
15	601998	中信银行	190,900	1,223,669.00	0.29
16	600036	招商银行	69,214	1,218,166.40	0.29
17	601169	北京银行	124,080	1,211,020.80	0.29
18	600016	民生银行	133,300	1,210,364.00	0.29
19	000651	格力电器	42,500	1,046,350.00	0.25
20	000333	美的集团	36,200	1,019,754.00	0.24
21	601628	中国人寿	42,300	1,019,007.00	0.24
22	600690	青岛海尔	102,800	1,015,664.00	0.24
23	601766	中国中车	102,900	1,005,333.00	0.24
24	601229	上海银行	39,302	914,950.56	0.22
25	600170	上海建工	178,400	843,832.00	0.20
26	601668	中国建筑	94,800	839,928.00	0.20
27	600276	恒瑞医药	15,860	721,630.00	0.17

28	600519	贵州茅台	2,100	701,715.00	0.17
29	600050	中国联通	95,200	695,912.00	0.16
30	002304	洋河股份	9,600	677,760.00	0.16
31	002568	百润股份	33,200	671,968.00	0.16
32	000568	泸州老窖	20,200	666,600.00	0.16
33	000858	五粮液	19,100	658,568.00	0.16
34	002450	康得新	27,700	529,347.00	0.13
35	600909	华安证券	39,964	501,548.20	0.12
36	601555	东吴证券	35,400	469,758.00	0.11
37	600109	国金证券	35,800	466,474.00	0.11
38	002797	第一创业	13,200	459,360.00	0.11
39	002500	山西证券	38,200	459,164.00	0.11
40	601788	光大证券	28,700	458,913.00	0.11
41	600837	海通证券	29,100	458,325.00	0.11
42	000783	长江证券	44,800	458,304.00	0.11
43	600030	中信证券	28,500	457,710.00	0.11
44	600061	国投安信	29,300	457,373.00	0.11
45	000686	东北证券	37,000	457,320.00	0.11
46	601688	华泰证券	25,600	457,216.00	0.11
47	600369	西南证券	64,100	457,033.00	0.11
48	600958	东方证券	29,400	456,582.00	0.11
49	601198	东兴证券	22,700	455,362.00	0.11
50	601211	国泰君安	24,400	453,596.00	0.11
51	601377	兴业证券	59,200	452,880.00	0.11
52	002736	国信证券	29,100	452,505.00	0.11
53	600999	招商证券	27,500	449,075.00	0.11
54	601099	太平洋	86,950	447,792.50	0.11
55	000728	国元证券	22,500	447,750.00	0.11
56	002673	西部证券	21,400	444,478.00	0.11
57	601901	方正证券	58,100	441,560.00	0.10
58	601857	中国石油	54,500	433,275.00	0.10
59	000712	锦龙股份	18,400	431,296.00	0.10
60	600873	梅花生物	64,200	418,584.00	0.10
61	600887	伊利股份	23,700	417,120.00	0.10
62	603858	步长制药	4,370	416,461.00	0.10
63	000895	双汇发展	19,800	414,414.00	0.10
64	300146	汤臣倍健	33,800	403,572.00	0.10
65	600585	海螺水泥	22,500	381,600.00	0.09
66	601800	中国交建	25,000	379,750.00	0.09
67	600068	葛洲坝	41,300	379,547.00	0.09
68	601611	中国核建	21,500	369,585.00	0.09
69	601186	中国铁建	30,700	367,172.00	0.09
70	601669	中国电建	50,200	364,452.00	0.09
71	600820	隧道股份	33,100	364,431.00	0.09

72	601390	中国中铁	41,000	363,260.00	0.09
73	600703	三安光电	26,760	358,316.40	0.08
74	601989	中国重工	50,000	354,500.00	0.08
75	600150	中国船舶	12,800	353,408.00	0.08
76	000725	京东方 A	122,500	350,350.00	0.08
77	600332	白云山	14,600	350,108.00	0.08
78	000413	东旭光电	31,000	349,060.00	0.08
79	600535	天士力	8,400	348,516.00	0.08
80	000063	中兴通讯	21,700	346,115.00	0.08
81	601985	中国核电	48,900	345,234.00	0.08
82	600085	同仁堂	11,000	345,180.00	0.08
83	600252	中恒集团	75,300	344,874.00	0.08
84	000423	东阿阿胶	6,400	344,768.00	0.08
85	600600	青岛啤酒	11,700	344,448.00	0.08
86	600023	浙能电力	62,800	341,004.00	0.08
87	600795	国电电力	107,200	339,824.00	0.08
88	600674	川投能源	39,000	339,300.00	0.08
89	600886	国投电力	50,600	337,502.00	0.08
90	601333	广深铁路	66,300	336,141.00	0.08
91	002456	欧菲光	9,800	335,944.00	0.08
92	000402	金融街	32,600	335,780.00	0.08
93	600383	金地集团	25,900	335,664.00	0.08
94	002465	海格通信	28,800	335,520.00	0.08
95	000002	万科 A	16,300	334,965.00	0.08
96	600900	长江电力	26,400	334,224.00	0.08
97	600021	上海电力	27,500	333,850.00	0.08
98	002424	贵州百灵	17,600	333,344.00	0.08
99	000027	深圳能源	48,500	333,195.00	0.08
100	600376	首开股份	28,100	331,861.00	0.08
101	600666	奥瑞德	12,300	331,485.00	0.08
102	601006	大秦铁路	46,800	331,344.00	0.08
103	600688	上海石化	51,300	330,372.00	0.08
104	000729	燕京啤酒	47,300	328,735.00	0.08
105	600048	保利地产	36,000	328,680.00	0.08
106	300017	网宿科技	6,100	327,021.00	0.08
107	600685	中船防务	11,000	326,700.00	0.08
108	600340	华夏幸福	13,600	325,040.00	0.08
109	000069	华侨城 A	46,500	323,175.00	0.08
110	001979	招商蛇口	19,700	322,883.00	0.08
111	600489	中金黄金	26,600	321,594.00	0.08
112	600547	山东黄金	8,800	321,288.00	0.08
113	600208	新湖中宝	77,100	320,736.00	0.08
114	600606	绿地控股	36,700	319,657.00	0.08
115	600028	中国石化	59,000	319,190.00	0.08

116	000166	申万宏源	50,850	317,812.50	0.08
117	600256	广汇能源	67,700	316,159.00	0.07
118	000750	国海证券	45,300	315,741.00	0.07
119	000671	阳光城	56,400	314,148.00	0.07
120	000540	中天城投	45,200	313,236.00	0.07
121	002146	荣盛发展	39,800	312,430.00	0.07
122	601899	紫金矿业	93,500	312,290.00	0.07
123	000538	云南白药	4,100	312,215.00	0.07
124	600704	物产中大	29,800	307,834.00	0.07
125	601155	新城控股	26,100	306,675.00	0.07
126	002024	苏宁云商	26,700	305,715.00	0.07
127	601633	长城汽车	27,600	305,256.00	0.07
128	600104	上汽集团	13,000	304,850.00	0.07
129	600649	城投控股	14,800	301,032.00	0.07
130	600066	宇通客车	15,300	299,727.00	0.07
131	000800	一汽轿车	27,300	296,751.00	0.07
132	000625	长安汽车	19,800	295,812.00	0.07
133	002594	比亚迪	5,900	293,112.00	0.07
134	600009	上海机场	10,800	286,416.00	0.07
135	000826	启迪桑德	8,600	283,628.00	0.07
136	000046	泛海控股	30,100	279,629.00	0.07
137	000009	中国宝安	26,905	278,735.80	0.07
138	601127	小康股份	10,400	278,096.00	0.07
139	002174	游族网络	10,500	277,725.00	0.07
140	300070	碧水源	15,800	276,816.00	0.07
141	600804	鹏博士	12,400	271,932.00	0.06
142	603000	人民网	15,000	264,900.00	0.06
143	000839	中信国安	27,950	256,581.00	0.06
144	002252	上海莱士	11,020	254,451.80	0.06
145	300315	掌趣科技	27,500	254,100.00	0.06
146	002475	立讯精密	12,100	251,075.00	0.06
147	300059	东方财富	14,800	250,564.00	0.06
148	002202	金风科技	14,600	249,806.00	0.06
149	300015	爱尔眼科	8,300	248,170.00	0.06
150	600406	国电南瑞	14,900	247,787.00	0.06
151	600196	复星医药	10,700	247,598.00	0.06
152	300124	汇川技术	12,000	243,960.00	0.06
153	600867	通化东宝	11,100	243,423.00	0.06
154	002007	华兰生物	6,800	243,100.00	0.06
155	601888	中国国旅	5,500	238,700.00	0.06
156	000709	河钢股份	70,000	233,800.00	0.06
157	000503	海虹控股	5,500	231,275.00	0.05
158	002236	大华股份	16,800	229,824.00	0.05
159	600005	武钢股份	67,300	229,493.00	0.05

160	002415	海康威视	9,600	228,576.00	0.05
161	601600	中国铝业	53,700	226,614.00	0.05
162	600485	信威集团	15,500	226,300.00	0.05
163	600019	宝钢股份	35,600	226,060.00	0.05
164	002241	歌尔股份	8,500	225,420.00	0.05
165	000778	新兴铸管	43,600	225,412.00	0.05
166	600010	包钢股份	80,700	225,153.00	0.05
167	601607	上海医药	11,500	224,940.00	0.05
168	000977	浪潮信息	10,600	224,720.00	0.05
169	000938	紫光股份	3,900	223,821.00	0.05
170	000963	华东医药	3,100	223,417.00	0.05
171	600362	江西铜业	13,300	222,509.00	0.05
172	000630	铜陵有色	72,100	222,068.00	0.05
173	002310	东方园林	15,600	220,740.00	0.05
174	000999	华润三九	8,900	220,097.00	0.05
175	000060	中金岭南	19,700	219,655.00	0.05
176	600100	同方股份	15,800	218,830.00	0.05
177	600660	福耀玻璃	11,700	217,971.00	0.05
178	600309	万华化学	10,100	217,453.00	0.05
179	002085	万丰奥威	11,000	217,360.00	0.05
180	002152	广电运通	16,300	216,464.00	0.05
181	300104	乐视网	6,000	214,800.00	0.05
182	002426	胜利精密	25,900	214,193.00	0.05
183	600741	华域汽车	13,400	213,730.00	0.05
184	000338	潍柴动力	21,300	212,148.00	0.05
185	600060	海信电器	12,200	208,864.00	0.05
186	600038	中直股份	4,300	208,206.00	0.05
187	600482	中国动力	6,800	207,672.00	0.05
188	300024	机器人	9,700	207,386.00	0.05
189	601618	中国中冶	44,500	207,370.00	0.05
190	600839	四川长虹	49,545	207,098.10	0.05
191	600018	上港集团	40,300	206,336.00	0.05
192	600118	中国卫星	6,600	206,184.00	0.05
193	000559	万向钱潮	15,500	205,530.00	0.05
194	601718	际华集团	22,300	205,383.00	0.05
195	601018	宁波港	40,500	204,930.00	0.05
196	600115	东方航空	28,900	204,323.00	0.05
197	600352	浙江龙盛	22,000	202,620.00	0.05
198	603986	兆易创新	1,133	201,640.01	0.05
199	600098	广州发展	17,900	200,838.00	0.05
200	000627	天茂集团	26,200	200,430.00	0.05
201	000792	盐湖股份	10,400	198,328.00	0.05
202	002470	金正大	25,100	198,290.00	0.05
203	600177	雅戈尔	14,100	197,118.00	0.05

204	600372	中航电子	10,600	196,736.00	0.05
205	600893	中航动力	6,000	196,440.00	0.05
206	300072	三聚环保	4,200	194,418.00	0.05
207	600816	安信信托	8,200	193,684.00	0.05
208	600089	特变电工	21,200	193,556.00	0.05
209	000768	中航飞机	9,100	193,466.00	0.05
210	002183	怡亚通	17,800	193,308.00	0.05
211	002399	海普瑞	10,600	193,132.00	0.05
212	002294	信立泰	6,600	192,984.00	0.05
213	000415	渤海金控	26,900	192,335.00	0.05
214	002074	国轩高科	6,200	192,138.00	0.05
215	600875	东方电气	17,700	190,983.00	0.05
216	600705	中航资本	31,200	190,944.00	0.05
217	600153	建发股份	17,800	190,460.00	0.05
218	600783	鲁信创投	8,400	190,008.00	0.05
219	000100	TCL 集团	57,200	188,760.00	0.04
220	000738	中航动控	7,600	188,024.00	0.04
221	601992	金隅股份	42,100	187,766.00	0.04
222	601111	中国国航	25,900	186,480.00	0.04
223	600029	南方航空	26,500	186,030.00	0.04
224	002008	大族激光	8,200	185,320.00	0.04
225	600221	海南航空	56,200	183,212.00	0.04
226	601088	中国神华	11,300	182,834.00	0.04
227	002422	科伦药业	11,300	182,156.00	0.04
228	600415	小商品城	20,900	180,785.00	0.04
229	601021	春秋航空	4,900	180,026.00	0.04
230	601877	正泰电器	9,000	180,000.00	0.04
231	600188	兖州煤业	16,500	179,190.00	0.04
232	600037	歌华有线	11,600	177,712.00	0.04
233	000876	新希望	22,000	177,100.00	0.04
234	600637	东方明珠	7,600	177,080.00	0.04
235	600157	永泰能源	44,100	176,841.00	0.04
236	600827	百联股份	12,300	176,628.00	0.04
237	600959	江苏有线	15,600	176,280.00	0.04
238	601225	陕西煤业	36,300	176,055.00	0.04
239	002153	石基信息	7,200	175,464.00	0.04
240	601608	中信重工	31,200	175,032.00	0.04
241	600718	东软集团	8,900	174,974.00	0.04
242	601928	凤凰传媒	16,700	174,849.00	0.04
243	002385	大北农	24,600	174,660.00	0.04
244	000061	农产品	14,100	174,417.00	0.04
245	002081	金螳螂	17,800	174,262.00	0.04
246	000917	电广传媒	12,077	173,788.03	0.04
247	600074	保千里	13,100	173,444.00	0.04

248	601958	金钼股份	22,600	172,890.00	0.04
249	000008	神州高铁	18,500	172,420.00	0.04
250	600373	中文传媒	8,500	171,700.00	0.04
251	300027	华谊兄弟	15,600	171,600.00	0.04
252	300133	华策影视	15,100	171,385.00	0.04
253	603993	洛阳钼业	46,000	171,120.00	0.04
254	600111	北方稀土	13,900	170,553.00	0.04
255	000793	华闻传媒	15,100	170,479.00	0.04
256	002292	奥飞娱乐	7,500	170,250.00	0.04
257	002065	东华软件	7,300	170,090.00	0.04
258	603885	吉祥航空	7,300	170,090.00	0.04
259	000983	西山煤电	20,100	170,046.00	0.04
260	300251	光线传媒	17,300	168,848.00	0.04
261	000156	华数传媒	9,400	168,354.00	0.04
262	002739	万达院线	3,100	167,617.00	0.04
263	601933	永辉超市	33,800	165,958.00	0.04
264	300168	万达信息	8,200	165,804.00	0.04
265	000157	中联重科	36,500	165,710.00	0.04
266	600271	航天信息	8,300	165,585.00	0.04
267	002466	天齐锂业	5,100	165,495.00	0.04
268	002230	科大讯飞	6,100	165,249.00	0.04
269	300033	同花顺	2,400	165,072.00	0.04
270	600570	恒生电子	3,500	164,990.00	0.04
271	000425	徐工机械	48,600	164,268.00	0.04
272	002195	二三四五	14,500	164,140.00	0.04
273	601872	招商轮船	33,100	163,514.00	0.04
274	300085	银之杰	7,800	163,020.00	0.04
275	600588	用友网络	7,800	162,396.00	0.04
276	601866	中海集运	39,800	162,384.00	0.04
277	601919	中国远洋	30,900	161,916.00	0.04
278	600011	华能国际	22,900	161,445.00	0.04
279	600027	华电国际	32,600	161,370.00	0.04
280	300182	捷成股份	15,600	160,836.00	0.04
281	600446	金证股份	6,400	160,832.00	0.04
282	601117	中国化学	23,700	160,449.00	0.04
283	600031	三一重工	26,300	160,430.00	0.04
284	600642	申能股份	27,300	160,251.00	0.04
285	000555	神州信息	7,500	159,225.00	0.04
286	000883	湖北能源	34,300	157,094.00	0.04
287	600578	京能电力	37,400	157,080.00	0.04
288	600582	天地科技	31,600	157,052.00	0.04
289	600863	内蒙华电	50,200	154,616.00	0.04
290	600297	广汇汽车	18,000	154,080.00	0.04
291	603556	海兴电力	3,410	153,313.60	0.04

292	601258	庞大集团	54,200	150,134.00	0.04
293	300002	神州泰岳	16,100	148,764.00	0.04
294	600648	外高桥	7,400	146,076.00	0.03
295	601016	节能风电	16,500	146,025.00	0.03
296	600895	张江高科	8,100	143,532.00	0.03
297	600737	中粮屯河	11,500	143,290.00	0.03
298	601727	上海电气	17,000	143,140.00	0.03
299	601179	中国西电	25,000	139,500.00	0.03
300	300144	宋城演艺	6,500	136,110.00	0.03
301	600871	石化油服	33,100	135,710.00	0.03
302	600398	海澜之家	12,500	134,875.00	0.03
303	600663	陆家嘴	6,080	134,550.40	0.03
304	300058	蓝色光标	13,000	132,210.00	0.03
305	600583	海油工程	17,900	132,102.00	0.03
306	601216	君正集团	28,400	132,060.00	0.03
307	002049	紫光国芯	4,000	131,760.00	0.03
308	601991	大唐发电	34,400	131,408.00	0.03
309	300003	乐普医疗	7,200	129,096.00	0.03
310	000898	鞍钢股份	25,200	127,008.00	0.03
311	000039	中集集团	8,500	124,270.00	0.03
312	601098	中南传媒	7,300	121,618.00	0.03
313	002131	利欧股份	7,600	121,220.00	0.03
314	600022	山东钢铁	47,400	118,500.00	0.03
315	601898	中煤能源	20,300	117,943.00	0.03
316	002027	分众传媒	8,100	115,587.00	0.03
317	601106	中国一重	21,300	115,233.00	0.03
318	600317	营口港	32,900	114,163.00	0.03
319	000825	太钢不锈	28,800	113,472.00	0.03
320	600008	首创股份	27,100	111,381.00	0.03
321	002299	圣农发展	5,100	108,222.00	0.03
322	002714	牧原股份	4,600	107,088.00	0.03
323	600998	九州通	5,000	103,700.00	0.02
324	603323	吴江银行	6,475	100,103.50	0.02
325	601118	海南橡胶	13,200	91,872.00	0.02
326	600890	中房股份	8,100	91,287.00	0.02
327	000517	荣安地产	16,900	88,894.00	0.02
328	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.02
329	300338	开元仪器	3,400	87,040.00	0.02
330	601808	中海油服	6,700	85,961.00	0.02
331	600814	杭州解百	7,500	85,275.00	0.02
332	600693	东百集团	8,300	83,996.00	0.02
333	603977	国泰集团	3,010	82,624.50	0.02
334	000056	皇庭国际	6,100	80,825.00	0.02
335	603987	康德莱	2,503	80,821.87	0.02

336	600268	国电南自	8,900	80,278.00	0.02
337	300420	五洋科技	3,200	79,936.00	0.02
338	600793	ST 宜纸	2,500	78,100.00	0.02
339	600403	大有能源	13,700	78,090.00	0.02
340	603060	国检集团	2,201	77,849.37	0.02
341	000428	华天酒店	10,700	77,682.00	0.02
342	600983	惠而浦	6,600	76,956.00	0.02
343	300087	荃银高科	5,800	76,734.00	0.02
344	300556	丝路视觉	1,226	76,453.36	0.02
345	603011	合锻智能	6,600	76,164.00	0.02
346	000965	天保基建	11,400	76,038.00	0.02
347	300342	天银机电	3,300	75,900.00	0.02
348	603660	苏州科达	2,353	75,813.66	0.02
349	600184	光电股份	3,500	75,530.00	0.02
350	600834	申通地铁	5,100	75,480.00	0.02
351	002430	杭氧股份	8,717	75,402.05	0.02
352	000411	英特集团	3,400	75,140.00	0.02
353	002116	中国海诚	5,600	75,040.00	0.02
354	002356	赫美集团	3,100	75,020.00	0.02
355	600858	银座股份	8,000	74,880.00	0.02
356	002641	永高股份	8,900	74,849.00	0.02
357	600167	联美控股	4,500	74,790.00	0.02
358	603878	武进不锈	1,868	74,720.00	0.02
359	000546	金圆股份	6,600	74,712.00	0.02
360	300365	恒华科技	1,800	74,700.00	0.02
361	600897	厦门空港	3,300	74,613.00	0.02
362	600579	天华院	5,200	74,568.00	0.02
363	002103	广博股份	4,300	74,519.00	0.02
364	603928	兴业股份	2,670	74,359.50	0.02
365	603939	益丰药房	2,500	74,100.00	0.02
366	000695	滨海能源	4,600	74,014.00	0.02
367	000862	银星能源	8,700	73,950.00	0.02
368	000429	粤高速 A	10,800	73,872.00	0.02
369	603808	歌力思	2,300	73,807.00	0.02
370	000421	南京公用	8,300	73,787.00	0.02
371	300041	回天新材	5,900	73,691.00	0.02
372	002014	永新股份	4,600	73,600.00	0.02
373	002301	齐心集团	3,390	73,563.00	0.02
374	600780	通宝能源	13,300	73,549.00	0.02
375	600377	宁沪高速	8,600	73,530.00	0.02
376	002617	露笑科技	5,000	73,150.00	0.02
377	300370	安控科技	7,900	72,996.00	0.02
378	300112	万讯自控	5,100	72,879.00	0.02
379	000967	盈峰环境	5,200	72,696.00	0.02

380	600035	楚天高速	11,800	72,688.00	0.02
381	002372	伟星新材	4,700	72,521.00	0.02
382	002227	奥 特 迅	3,000	72,510.00	0.02
383	600845	宝信软件	4,100	72,324.00	0.02
384	300263	隆华节能	9,800	72,226.00	0.02
385	300289	利德曼	5,800	72,210.00	0.02
386	002483	润邦股份	6,100	71,919.00	0.02
387	601139	深圳燃气	7,900	71,811.00	0.02
388	300155	安居宝	5,700	71,763.00	0.02
389	300344	太空板业	4,500	71,730.00	0.02
390	600510	黑牡丹	8,300	71,629.00	0.02
391	300389	艾比森	3,300	71,610.00	0.02
392	002077	大港股份	4,000	71,520.00	0.02
393	300259	新天科技	6,900	71,484.00	0.02
394	300187	永清环保	5,800	71,456.00	0.02
395	600429	三元股份	9,100	71,435.00	0.02
396	600593	大连圣亚	1,800	71,424.00	0.02
397	002677	浙江美大	6,100	71,370.00	0.02
398	603898	好莱客	2,200	71,214.00	0.02
399	300360	炬华科技	3,700	71,188.00	0.02
400	002441	众业达	5,300	70,914.00	0.02
401	600258	首旅酒店	3,100	70,866.00	0.02
402	300341	麦迪电气	6,500	70,850.00	0.02
403	002688	金河生物	7,000	70,700.00	0.02
404	000631	顺发恒业	14,400	70,560.00	0.02
405	600548	深高速	8,300	70,550.00	0.02
406	000591	太阳能	5,200	70,512.00	0.02
407	002015	霞客环保	8,000	70,480.00	0.02
408	002246	北化股份	5,900	70,446.00	0.02
409	600455	博通股份	1,196	70,360.68	0.02
410	002062	宏润建设	10,500	70,350.00	0.02
411	600617	国新能源	6,700	70,350.00	0.02
412	002370	亚太药业	2,400	70,320.00	0.02
413	600468	百利电气	5,400	70,308.00	0.02
414	002003	伟星股份	4,900	70,217.00	0.02
415	000526	紫光学大	1,800	70,182.00	0.02
416	002158	汉钟精机	6,800	69,972.00	0.02
417	002397	梦洁股份	8,600	69,660.00	0.02
418	603699	纽威股份	4,100	69,044.00	0.02
419	000908	景峰医药	6,600	68,970.00	0.02
420	300358	楚天科技	4,000	68,960.00	0.02
421	002546	新联电子	7,600	68,932.00	0.02
422	300272	开能环保	4,700	68,808.00	0.02
423	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.02

424	002653	海思科	4,400	68,772.00	0.02
425	300261	雅本化学	7,100	68,657.00	0.02
426	601313	江南嘉捷	5,800	68,556.00	0.02
427	000796	凯撒旅游	4,500	68,175.00	0.02
428	002534	杭锅股份	6,100	68,076.00	0.02
429	002626	金达威	4,900	68,061.00	0.02
430	002693	双成药业	6,300	67,914.00	0.02
431	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.02
432	002553	南方轴承	5,500	67,650.00	0.02
433	603819	神力股份	1,698	67,580.40	0.02
434	600629	华建集团	3,200	66,816.00	0.02
435	600386	北巴传媒	5,000	66,750.00	0.02
436	002090	金智科技	2,800	66,528.00	0.02
437	601798	蓝科高新	4,900	66,346.00	0.02
438	603203	快克股份	1,048	65,929.68	0.02
439	603869	北部湾旅	2,300	65,389.00	0.02
440	300265	通光线缆	4,400	64,900.00	0.02
441	300404	博济医药	2,000	64,820.00	0.02
442	000042	中洲控股	3,200	64,768.00	0.02
443	000560	昆百大 A	6,200	64,480.00	0.02
444	002239	奥特佳	4,100	64,329.00	0.02
445	002187	广百股份	4,500	63,540.00	0.02
446	300150	世纪瑞尔	6,200	61,814.00	0.01
447	603030	全筑股份	2,000	60,620.00	0.01
448	600207	安彩高科	6,700	60,367.00	0.01
449	600190	锦州港	14,500	60,320.00	0.01
450	603033	三维股份	1,160	59,821.20	0.01
451	601137	博威合金	4,500	58,815.00	0.01
452	600847	万里股份	2,100	55,650.00	0.01
453	600792	云煤能源	9,600	55,584.00	0.01
454	600829	人民同泰	3,600	55,008.00	0.01
455	600854	春兰股份	7,400	54,760.00	0.01
456	603601	再升科技	3,400	54,706.00	0.01
457	600981	汇鸿集团	6,400	54,336.00	0.01
458	601882	海天精工	2,148	54,215.52	0.01
459	603818	曲美家居	3,100	54,095.00	0.01
460	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
461	002338	奥普光电	1,100	53,240.00	0.01
462	600754	锦江股份	1,800	53,028.00	0.01
463	603686	龙马环卫	1,600	52,992.00	0.01
464	603969	银龙股份	3,800	52,972.00	0.01
465	603012	创力集团	5,100	52,887.00	0.01
466	603023	威帝股份	3,600	52,668.00	0.01
467	603599	广信股份	3,100	52,576.00	0.01

468	603633	徕木股份	1,258	51,590.58	0.01
469	600882	广泽股份	4,800	51,552.00	0.01
470	603199	九华旅游	1,300	51,467.00	0.01
471	000899	赣能股份	5,300	49,237.00	0.01
472	603559	中通国脉	899	48,447.11	0.01
473	603389	亚振家居	1,963	47,327.93	0.01
474	603228	景旺电子	1,891	43,795.56	0.01
475	601375	中原证券	10,896	43,584.00	0.01
476	603319	湘油泵	721	40,736.50	0.01
477	603886	元祖股份	2,241	39,665.70	0.01
478	002472	双环传动	3,400	38,556.00	0.01
479	002046	轴研科技	3,200	37,600.00	0.01
480	000590	启迪古汉	1,900	37,335.00	0.01
481	002592	八菱科技	1,200	36,444.00	0.01
482	300108	双龙股份	3,900	36,075.00	0.01
483	002006	精工科技	3,200	35,840.00	0.01
484	002758	华通医药	1,200	35,568.00	0.01
485	002674	兴业科技	2,000	35,520.00	0.01
486	002771	真视通	500	35,220.00	0.01
487	002275	桂林三金	1,900	34,903.00	0.01
488	300061	康耐特	1,500	34,545.00	0.01
489	300151	昌红科技	3,000	34,410.00	0.01
490	300281	金明精机	1,900	34,295.00	0.01
491	002337	赛象科技	4,500	34,155.00	0.01
492	300233	金城医药	1,400	34,118.00	0.01
493	300154	瑞凌股份	3,300	33,924.00	0.01
494	002706	良信电器	1,300	33,774.00	0.01
495	002162	悦心健康	5,100	33,711.00	0.01
496	300277	海联讯	2,700	33,561.00	0.01
497	300283	温州宏丰	3,400	33,388.00	0.01
498	002270	华明装备	2,300	32,982.00	0.01
499	002680	长生生物	1,900	32,870.00	0.01
500	300235	方直科技	1,400	32,732.00	0.01
501	002435	长江润发	1,568	32,724.16	0.01
502	002700	新疆浩源	2,600	32,474.00	0.01
503	300114	中航电测	1,400	31,892.00	0.01
504	300067	安诺其	3,700	31,820.00	0.01
505	002096	南岭民爆	2,200	31,790.00	0.01
506	002150	通润装备	1,905	31,527.75	0.01
507	300173	智慧松德	1,900	31,369.00	0.01
508	300249	依米康	2,300	31,234.00	0.01
509	300452	山河药辅	700	30,618.00	0.01
510	300346	南大光电	1,000	30,440.00	0.01
511	300424	航新科技	600	29,538.00	0.01

512	300394	天孚通信	900	29,133.00	0.01
513	600665	天地源	5,400	28,674.00	0.01
514	300437	清水源	1,200	28,452.00	0.01
515	300306	远方光电	1,200	28,380.00	0.01
516	300328	宜安科技	2,400	28,152.00	0.01
517	300460	惠伦晶体	1,100	28,050.00	0.01
518	300395	菲利华	1,200	27,804.00	0.01
519	300455	康拓红外	1,400	27,230.00	0.01
520	002532	新界泵业	1,800	27,180.00	0.01
521	300407	凯发电气	1,500	27,135.00	0.01
522	300312	邦讯技术	1,900	27,113.00	0.01
523	002528	英飞拓	3,660	26,937.60	0.01
524	600695	绿庭投资	2,800	26,880.00	0.01
525	300444	双杰电气	1,100	26,400.00	0.01
526	300318	博晖创新	2,900	26,274.00	0.01
527	300486	东杰智能	1,000	26,000.00	0.01
528	300429	强力新材	800	25,600.00	0.01
529	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.01
530	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	0.01
531	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.00
532	603186	华正新材	1,874	10,063.38	0.00
533	603032	德新交运	1,628	9,458.68	0.00
534	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 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	68,481,262.92	3.54
2	601988	中国银行	50,292,088.00	2.60
3	601318	中国平安	45,444,311.28	2.35
4	601601	中国太保	44,585,301.53	2.30
5	601668	中国建筑	43,500,241.28	2.25
6	601169	北京银行	40,716,046.69	2.10
7	600837	海通证券	39,055,429.09	2.02
8	600048	保利地产	38,914,260.87	2.01
9	002142	宁波银行	37,207,480.41	1.92
10	601288	农业银行	35,422,358.00	1.83
11	601818	光大银行	34,252,817.15	1.77

12	601607	上海医药	31,938,645.46	1.65
13	600196	复星医药	31,745,730.07	1.64
14	600000	浦发银行	31,601,169.38	1.63
15	600104	上汽集团	31,216,487.03	1.61
16	002415	海康威视	29,162,438.27	1.51
17	601688	华泰证券	28,607,866.04	1.48
18	600373	中文传媒	27,086,430.17	1.40
19	601788	光大证券	26,584,481.30	1.37
20	000728	国元证券	23,890,947.34	1.23

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初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	79,359,449.98	4.10
2	601318	中国平安	65,308,640.23	3.38
3	601818	光大银行	54,209,246.33	2.80
4	601668	中国建筑	54,031,029.81	2.79
5	601988	中国银行	50,531,599.54	2.61
6	600048	保利地产	48,836,020.80	2.52
7	601288	农业银行	43,814,269.00	2.26
8	601601	中国太保	43,790,580.21	2.26
9	601788	光大证券	42,478,475.22	2.20
10	601169	北京银行	42,332,466.84	2.19
11	601607	上海医药	39,965,127.20	2.07
12	600837	海通证券	39,134,250.48	2.02
13	600196	复星医药	39,048,499.45	2.02
14	002415	海康威视	36,192,805.26	1.87
15	600373	中文传媒	35,578,954.12	1.84
16	002142	宁波银行	34,918,108.50	1.80
17	600000	浦发银行	33,609,839.57	1.74
18	600104	上汽集团	33,013,370.33	1.71
19	601688	华泰证券	28,718,467.66	1.48
20	601766	中国中车	27,655,537.02	1.43

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	2,411,047,321.01
卖出股票的收入（成交）总额	2,724,686,697.39

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,248,174.20	0.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,248,174.20	0.53

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

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	120001	16 以岭 EB	9,240	1,045,413.60	0.25
2	127003	海印转债	8,860	1,005,255.60	0.24
3	128013	洪涛转债	1,750	197,505.00	0.05

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
IF1703	IF1703	-112.00	-109,226,880.00	3,006,672.56	-
公允价值变动总额合计					3,006,672.56
股指期货投资本期收益					17,676,230.65
股指期货投资本期公允价值变动					-5,991,630.65

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 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	22,975,041.52

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	85,882.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,060,923.63

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	127003	海印转债	1,005,255.60	0.24

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
5,006	73,543.76	54,400,458.14	14.78%	313,759,612.86	85.22%

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	5,374.58	0.0015%
----------------------	----------	---------

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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

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	10,000,200.02	2.72%	10,000,200.02	2.72%	三年
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	10,000,200.02	2.72%	10,000,200.02	2.72%	三年

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年2月6日)基金份额总额	1,126,397,761.48
本报告期期初基金份额总额	1,712,655,632.15
本报告期基金总申购份额	8,933,912.28
减：本报告期基金总赎回份额	1,353,429,473.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	368,160,071.00

§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。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，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	
招商证券	3	3,497,516,705.00	68.17%	808,971.66	70.10%	-
银河证券	3	1,633,258,816.39	31.83%	345,111.80	29.90%	-
广发证券	7	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	3	-	-	-	-	新增二个
中金公司	4	-	-	-	-	新增二个
华福证券	2	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	新增一个
平安证券	4	-	-	-	-	-
国泰君安	4	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	新增二个
华泰证券	6	-	-	-	-	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
中原证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	4	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	3	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	3	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	4	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	4	-	-	-	-	新增二个
华安证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
信达证券	3	-	-	-	-	新增一个
联讯证券	2	-	-	-	-	-

方正证券	6	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	4	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
安信证券	5	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	4	-	-	-	-	新增一个
东莞证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	3	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
财富证券	2	-	-	-	-	-
财富里昂	1	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	4	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	3	-	-	-	-	新增一个
渤海证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	0	-	-	-	-	退租一个
世纪证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

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
招商证券	12,350,264.57	100.00%	43,241,500,000.00	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开展邮储银行个人网上银行和手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-12-22
2	广发基金管理有限公司关于增加中金金牛为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-29
3	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金运用股指期货进行对冲的投资策略的执行情况公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-10
4	广发基金管理有限公司关于增加弘业期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-10
5	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第七个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-09
6	广发基金管理有限公司关于增加华西证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-10-27
7	广发基金管理有限公司关于增加奕丰金融为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-10-13
8	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金在	《中国证券报》、《证券	2016-09-20

	交通银行实行申购费率优惠的公告	时报》、《上海证券报》	
9	广发基金管理有限公司关于增加上海华信证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-05
10	广发基金管理有限公司关于增加北京肯特瑞为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-08-11
11	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第六个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-08-10
12	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金运用股指期货进行对冲的投资策略的执行情况公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-30
13	广发基金管理有限公司关于增加万得投顾为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-29
14	广发基金管理有限公司关于增加广源达信为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-18
15	广发基金管理有限公司关于增加蛋卷基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-14
16	广发基金管理有限公司旗下基金（除 QDII 基金）资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-30
17	广发基金管理有限公司关于增加天津银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-27
18	广发基金管理有限公司关于增加苏宁基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-07
19	广发基金管理有限公司关于增加德州银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-06
20	广发基金管理有限公司关于增加华泰证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-06-02
21	广发基金管理有限公司关于增加富滇银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-24
22	广发基金管理有限公司关于增加大智慧财富为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-20
23	广发基金管理有限公司关于增加徽商银行为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-17
24	广发基金管理有限公司关于增加汇成基金为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-13
25	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第五个开放期开放申购、赎回和转换的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-11
26	广发基金管理有限公司广发对冲套利定期开放混合型发起式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》	2016-05-10
27	广发基金管理有限公司关于增加首创证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-05-05
28	广发基金管理有限公司关于增加鼎信汇金为	《中国证券报》、《证券	2016-03-30

	旗下部分基金代销机构的公告	时报》、《上海证券报》	
29	广发基金管理有限公司关于增加北京增财基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-02-18
30	广发基金管理有限公司关于广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金第四个开放期开放申购、赎回和转换的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-02-03
31	广发基金管理有限公司广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金份额净值及基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-29
32	广发基金管理有限公司广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金份额净值及基金资产净值公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-01-08

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发对冲套利定期开放混合型发起式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) 《广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照

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