

金信量化精选灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：金信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 26 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。本半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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 21 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
§3 主要财务指标和基金净值表现	10
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 其他指标.....	错误!未定义书签。
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
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.....	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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	50
7.1 期末基金资产组合情况.....	50
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	50
7.3 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
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	59
7.6 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.....	60
7.7 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.....	60
7.8 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.....	60
7.9 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.....	60
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	61
7.12 投资组合报告附注.....	61
§8 基金份额持有人信息.....	63
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	63
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	63
8.3 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.....	63
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	63
§9 开放式基金份额变动.....	65
§10 重大事件揭示.....	66
10.1 基金份额持有人大会决议.....	66
10.2 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.....	66
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	66
10.4 基金投资策略的改变.....	66
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	66
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	66
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	66
10.8 其他重大事件.....	68

§11 影响投资者决策的其他重要信息	70
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	70
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	71
§12 备查文件目录	72
12.1 备查文件目录.....	72
12.2 存放地点.....	72
12.3 查阅方式.....	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	金信量化精选混合
场内简称	-
基金主代码	002862
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 1 日
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	232,940,311.97 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要关注具有良好盈利能力和高成长性的证券，通过积极主动的量化投资策略，在严格控制风险的前提下实现基金资产的持续增长，力争为基金持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下六个方面：</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将在投资决策委员会关于资产配置决议的允许范围内，采取相对稳定的股票持仓比例控制措施，降低由于股票持仓比例波动过于频繁影响到量化投资策略的效果。</p> <p>本基金资产配置采取“自上而下”的多因素分析决策支持，以量化分析为主，</p>

结合对宏观和行业的判断和研究，对资产的风险收益特征进行分析预测，确定中长期的资产配置方案。

2、多因子量化选股策略

本基金使用的数量化模型是国际上广泛使用的多因子阿尔法模型（Multi-Factor Alpha Model），该模型认为，金融资产的预期收益可以模拟为多个因子的函数，每个因子可以部分地解释金融资产的收益和风险特性。在应用这个模型进行选股的时候，本基金充分考虑了中国资本市场的实际情况，对中国资本市场更具针对性和实用性。

3、债券投资策略

在大类资产配置的基础上，本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，以获取稳健的投资收益。

4、中小企业私募债券投资策略

本基金采取自下而上的方法建立适合中小企业私募债券的信用评级体系，对个券进行信用分析，在信用风险可控的前提下，追求合理回报。本基金根据内部的信用分析方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤，重点分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素，给予不同因素不同权重，采用以结构化模型为基础的数量化方法对主体所发行债券进行打分和投资价值评估，选择发行主体资质优良，估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。

5、资产支持证券投资策略

资产支持证券，定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、违约率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

6、衍生品投资策略

1) 股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。

2) 权证投资策略

	权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。
业绩比较基准	创业板指数收益率*35%+沪深 300 指数收益率*35%+中证综合债指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

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		金信基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段卓立	张燕
	联系电话	0755-82510502	0755-83199084
	电子邮箱	jubao@jxfunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-866-2866	95555
传真		0755-82510305	0755-83195201
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518038	518040
法定代表人		殷克胜	李建红

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jxfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	金信基金管理有限公司	深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	2,042,678.41
本期利润	10,185,702.55
加权平均基金份额本期利润	0.0714
本期加权平均净值利润率	8.09%
本期基金份额净值增长率	6.74%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-32,084,981.81
期末可供分配基金份额利润	-0.1377
期末基金资产净值	213,938,271.86
期末基金份额净值	0.918
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-8.20%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 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. 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。

3.2 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

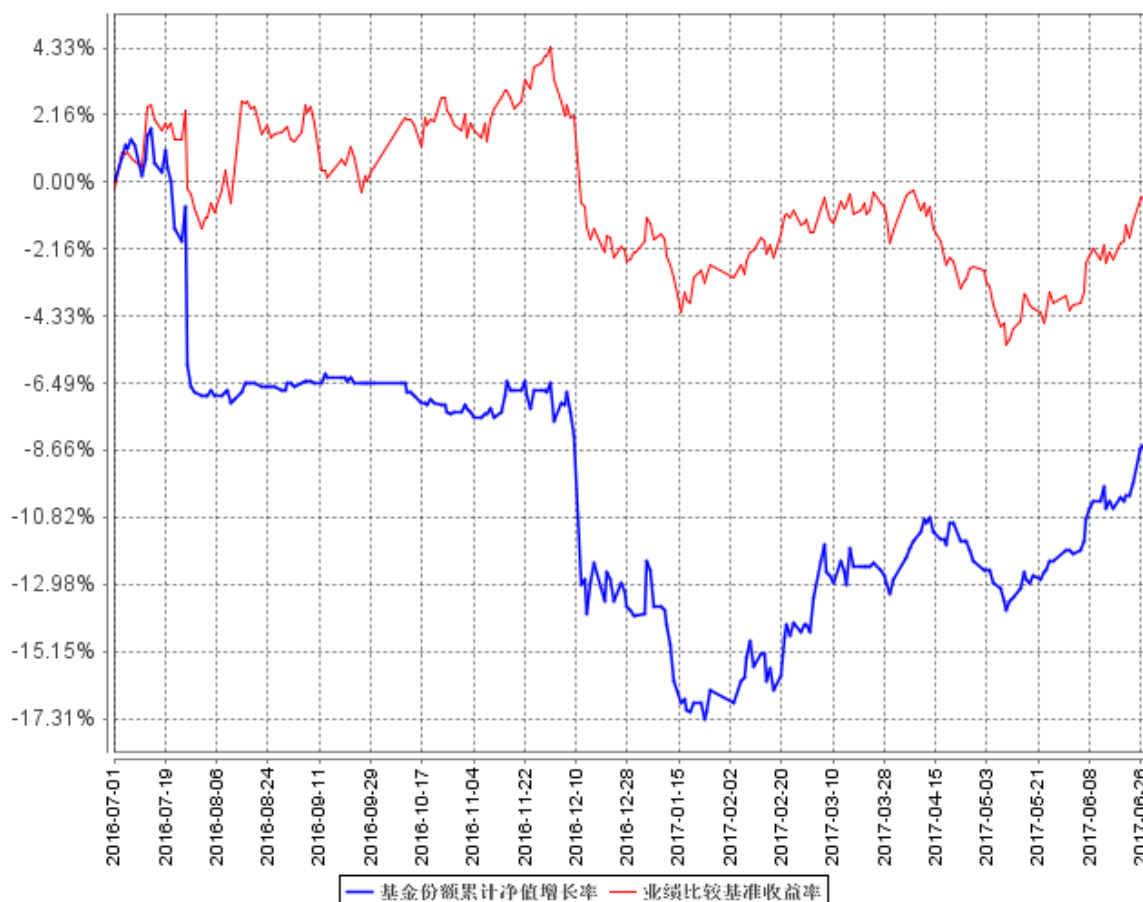
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去一个月	4.20%	0.40%	3.14%	0.45%	1.06%	-0.05%
过去三个月	5.28%	0.38%	0.57%	4.80%	4.71%	-4.42%
过去六个月	6.74%	0.56%	1.24%	0.47%	5.50%	0.09%
自基金合同 生效起至今	-8.20%	0.68%	-0.55%	0.54%	-7.65%	0.14%

注：本基金的业绩比较基准是：创业板指数收益率*35%+沪深 300 指数收益率*35%+中证综合债指数收益率*30%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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

金信基金管理有限公司成立于 2015 年 7 月，注册资本 1 亿元人民币，注册地位于深圳前海，是经中国证监会批准设立的公募基金管理公司，业务范围包括基金募集、基金销售、基金管理、特定客户资产管理以及中国证监会许可的其他业务。

金信基金管理有限公司作为国内首家管理团队出任第一大股东的公募基金公司，管理团队持股 35%，是公司第一大股东。此外，公司股东还包括深圳卓越创业投资有限责任公司及安徽国元信托有限责任公司，两家机构出资比例分别为：34%、31%。

截至报告期末，金信基金管理有限公司管理资产规模超过 39.13 亿元，旗下管理 8 只开放式基金和 14 只专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐雷	本基金基金经理	2016 年 7 月 1 日	-	9	男，武汉大学物理学理学学士、北京大学光华管理学院工商管理硕士。先后任职于民生加银基金、安信证券资产管理部。现担任金信基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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》等有关法律法规、中国证监会和《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实守信、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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日成交量的 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

上半年市场先抑后扬。一季度经济超预期企稳回升的惯性将上证指数在 4 月上旬推升至接近 3300 点。但是，随着 5 月份出台的经济数据弱于预期，金融监管加严，流动性阶段性紧张推升利率上行，投资者风险偏好下降，上证指数快速回落至 3000 点附近。在市场风险得到充分释放之后，5 月中旬开始，经济走势、金融监管政策、流动性等等各种负面因素开始发生积极的变化，上证指数在“漂亮 50”和周期股的带领下稳步反弹，市场进入相对乐观的投资阶段。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9180 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.74%，业绩比较基准收益率为 1.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济走势、监管政策的动向以及流动性等等因素都支持市场继续震荡上行。二季度初，市场一度担忧下半年经济的下行风险，但是 5-6 月份经济走势相对平稳，我们判断宏观经济三季度将继续走稳，并且会逐步扭转市场的悲观预期。金融监管最严厉的阶段已经过去，未来金融监管和“金融去杠杆”将进入常态化，不会对市场趋势产生太大的负面冲击。流动性紧张推升利率持续上行的局面不可持续，我们应该能看到阶段性的流动性宽松和利率下行。

本基金将在对宏观经济、国家政策、市场趋势和结构进行深度分析的基础上，加强基于行业比较的大类资产配置，同时结合对公司的深度研究，采用灵活积极主动的投资策略，在尽力规避市场风险的前提下，力求给投资者带来长期稳定的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人由总经理、督察长、运作保障部、基金投资部、监察稽核部、交易部负责人及其他相关人员，负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。该等人员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，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 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；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自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有利润分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对金信量化精选灵活配置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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人——金信基金管理有限公司在金信量化精选灵活配置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。

本报告期内，金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对金信基金管理有限公司编制和披露的金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金 2017 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	17,235,381.44	1,035,622.85
结算备付金		564,417.42	490,679.30
存出保证金		59,819.13	7,964.30
交易性金融资产	6.4.7.2	221,304,363.96	6,479,894.00
其中：股票投资		103,569,363.96	6,479,894.00
基金投资		-	-
债券投资		117,735,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		176,045.50	776,280.56
应收利息	6.4.7.5	2,001,298.62	373.58
应收股利		-	-
应收申购款		998.50	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		241,342,324.57	8,790,814.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		27,000,000.00	-
应付证券清算款		-	220.32
应付赎回款		202.77	-
应付管理人报酬		262,001.08	11,447.89
应付托管费		43,666.85	1,907.99
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	44,285.75	12,762.25
应交税费		-	-
应付利息		14,224.68	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	39,671.58	55,300.00
负债合计		27,404,052.71	81,638.45
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	232,940,311.97	10,130,323.73
未分配利润	6.4.7.10	-19,002,040.11	-1,421,147.59
所有者权益合计		213,938,271.86	8,709,176.14
负债和所有者权益总计		241,342,324.57	8,790,814.59

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9180 元，基金份额总额 232940311.97 份。

6.2 利润表

会计主体：金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2017年1月1日至 2017年6月30日	2016年1月1日至 2016年6月30日
一、收入		11,659,499.02	-
1.利息收入		864,094.57	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	61,918.94	-
债券利息收入		680,066.83	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		122,108.80	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,637,923.29	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	712,316.22	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	43,131.50	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-639,117.00	-
股利收益	6.4.7.16	2,521,592.57	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	8,143,024.14	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	14,457.02	-
减：二、费用		1,473,796.47	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	911,236.19	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	151,872.65	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	277,181.34	-
5. 利息支出		93,589.71	-
其中：卖出回购金融资产支出		93,589.71	-
6. 其他费用	6.4.7.20	39,916.58	-

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,185,702.55	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,185,702.55	-

注：后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	10,130,323.73	-1,421,147.59	8,709,176.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	10,185,702.55	10,185,702.55
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）	222,809,988.24	-27,766,595.07	195,043,393.17
其中：1.基金申购款	229,225,935.86	-28,424,957.73	200,800,978.13
2.基金赎回款	-6,415,947.62	658,362.66	-5,757,584.96
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)	232,940,311.97	-19,002,040.11	213,938,271.86
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注：本基金自基金合同生效日（2016年7月1日）至报告期末不满一年，无上年度对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

殷克胜
基金管理人负责人

殷克胜
主管会计工作负责人

陈瑾
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1118号《关于准予金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由金信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集10,020,874.00元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第876号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于2016年7月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为10,021,401.02份基金份额,其中认购资金利息折合527.02份基金份额。本基金的基金管理人为金信基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金来源于基金管理人的自有资金和基金管理人的研究员。发起资金提供方认购本基金的金额不少于人民币1,000万元,且承诺持有期限不少于三年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围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)、固定收益类资产(国债、地方政府债、金融债、企业债、中小企业私募债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、资产支持证券、质押及买断式债券回购、银行存款及现金等)、衍生工具(权证、股指期货等)以及经中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为0-95%;权证投资占基金资产净值的比例不高于3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金类资产或者到期日一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:创业板指数收益率*35%+沪深300指数收益率*35%+中证综合债指数收益率*30%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称

“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生金融工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表以交易性金融资产列示。

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

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的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。

对于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；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生金融工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具

有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

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

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

6.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

6.4.4.11 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 12 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) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息, 本基金本报告期改为采用中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票, 根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》, 若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本, 按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值; 若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本, 按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2015 年 9 月 8 日起，对基金从上市公司取得的股票的红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2017 年 6 月 30 日
活期存款	17,235,381.44
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	17,235,381.44

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	95,767,553.68	103,569,363.96	7,801,810.28
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约				
债券	交易所市场	117,699,195.86	117,735,000.00	35,804.14
	银行间市场	-	-	-
	合计	117,699,195.86	117,735,000.00	35,804.14
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		213,466,749.54	221,304,363.96	7,837,614.42

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	4,047.47
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	253.30
应收债券利息	1,996,970.95
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-

其他	26.90
合计	2,001,298.62

注：“其他”为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	44,285.75
银行间市场应付交易费用	-
合计	44,285.75

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	39,671.58
合计	39,671.58

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,130,323.73	10,130,323.73

本期申购	229,225,935.86	229,225,935.86
本期赎回(以“-”号填列)	-6,415,947.62	-6,415,947.62
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	232,940,311.97	232,940,311.97

注：申购含红利再投及转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	-1,113,015.22	-308,132.37	-1,421,147.59
本期利润	2,042,678.41	8,143,024.14	10,185,702.55
本期基金份额交易产生的变动数	-33,014,645.00	5,248,049.93	-27,766,595.07
其中：基金申购款	-33,885,900.44	5,460,942.71	-28,424,957.73
基金赎回款	871,255.44	-212,892.78	658,362.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-32,084,981.81	13,082,941.70	-19,002,040.11

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	54,757.83
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,880.07

其他	281.04
合计	61,918.94

注：“其他”为申购款利息收入及结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	89,328,332.16
减：卖出股票成本总额	88,616,015.94
买卖股票差价收入	712,316.22

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	43,131.50
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	43,131.50

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交	19,996,876.72

总额	
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付） 成本总额	19,764,243.84
减：应收利息总额	189,501.38
买卖债券差价收入	43,131.50

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无买卖权证价差收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	-
股指期货-投资收益	-639,117.00

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,521,592.57
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,521,592.57

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	8,143,024.14
——股票投资	8,107,220.00
——债券投资	35,804.14
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	8,143,024.14

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	14,457.02
合计	14,457.02

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	277,181.34
银行间市场交易费用	-
合计	277,181.34

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	24,795.19
银行费用	245.00
合计	39,916.58

6.4.7.21 分部报告

本基金无分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人
深圳巨财汇投资有限公司	基金管理人股东
安徽国元信托有限责任公司	基金管理人股东
深圳市卓越创业投资有限责任公司	基金管理人股东
殷克胜	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易，无佣金产生。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	911,236.19	-
其中：支付销售机构的客户维护费	547.66	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金管理人按照与基金代销机构签订的基金销售协议约定，依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日

当期发生的基金应支付的托管费	151,872.65	-
----------------	------------	---

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。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：本基金本报告期内未产生任何销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内与关联方无银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2016 年 7 月 1 日）持有的基金份额	1,984,231.98	-
期初持有的基金份额	1,984,231.98	-
期间申购/买入总份额	0.00	-
期间因拆分变动份额	0.00	-
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	-
期末持有的基金份额	1,984,231.98	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.8500%	-

注：本基金成立于 2016 年 7 月 1 日，无上一年度可比数据。

6.4.10.4.2 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

注：1. 本基金期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

2. 本基金成立于 2016 年 7 月 1 日，无上一年度可比数据。

6.4.10.5 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	17,235,381.44	54,757.83	-	-

注：本基金的银行活期存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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

002879	长缆科技	2017年 6月5日	2017 年7月 7日	新股流 通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017年 6月15日	2017 年7月 17日	新股流 通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017年 6月28日	2017 年7月 6日	新股流 通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年 6月30日	2017 年7月 10日	新股流 通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017年 6月26日	2017 年7月 3日	新股流 通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017年 6月30日	2017 年7月 12日	新股流 通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017年 6月27日	2017 年7月 5日	新股流 通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017年 6月27日	2017 年7月 5日	新股流 通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017年 6月23日	2017 年7月 3日	新股流 通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300065	海兰信	2016年12月8日	重大事项	24.49	2017年7月6日	23.07	11,250	277,255.00	275,512.50	-
300201	海伦哲	2017年2月6日	重大事项	8.69	-	-	19,800	167,904.00	172,062.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 27,000,000.00 元，于 2017 年 7 月 3 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 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。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金。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（含国债、央行票据、金融债、次级债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、可转债及分离交易可转债、可交换债券）、资产支持证券、货币市场工具、权证、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（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%~95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金类资产或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金的基金管理人建设全面风险管理体系，建立了以公司董事会审计与风险控制委员会为核心的、由投资决策委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立审计与风险控制委员会，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。在公司管理层下设立投资决策委员会和监察稽核部对公司的风险进行的预防和控制；投资决策委员会在总经理的领导下，研究并制定公司基金资产的投资战略和投资策略，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的；监察稽核部在督察长的领导下，独立于公司各业务部门和各分支机构，对各岗位、各部门、各项业务中的风险控制情况实施监督。在业务部门层面，公司各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控

制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级设置投资最低条件来控制证券发行人的信用风险。信用评估包括公司内部信用评级和外部信用评级。内部债券信用评估主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的评估结果，对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	117,735,000.00	0.00
合计	117,735,000.00	-

注：未评级债券为国债、央票及政策性金融债等。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

6.4.13.2.2 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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	59,048,000.00	0.00
AAA 以下	58,687,000.00	0.00
未评级	-	0.00
合计	117,735,000.00	0.00

注：未评级债券为国债、央票及政策性金融债等。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人设定流动性比例限额，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	17,235,381.44	-	-	-	-	-	17,235,381.44
结算备付金	564,417.42	-	-	-	-	-	564,417.42
存出保证金	59,819.13	-	-	-	-	-	59,819.13
交易性金融资产	-	-	19,998,000.00	97,737,000.00	-	103,569,363.96	221,304,363.96
应收证券清算款	-	-	-	-	-	176,045.50	176,045.50
应收利息	-	-	-	-	-	2,001,298.62	2,001,298.62
应收申购款	-	-	-	-	-	998.50	998.50
资产总计	17,859,617.99	-	19,998,000.00	97,737,000.00	-	105,747,706.58	241,342,324.57
负债							
卖出回购金融资产款	27,000,000.00	-	-	-	-	-	27,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	202.77	202.77
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	262,001.08	262,001.08
应付托管费	-	-	-	-	-	43,666.85	43,666.85
应付交易费用	-	-	-	-	-	44,285.75	44,285.75
应付利息	-	-	-	-	-	14,224.68	14,224.68
其他负债	-	-	-	-	-	39,671.58	39,671.58
负债总计	27,000,000.00	-	-	-	-	404,052.71	27,404,052.71
利率敏感度缺口	-9,140,382.01	-	19,998,000.00	97,737,000.00	-	105,343,653.87	213,938,271.86
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

目							
资产							
银行存款	1,035,622.85	-	-	-	-	-	1,035,622.85
结算备付金	490,679.30	-	-	-	-	-	490,679.30
存出保证金	7,964.30	-	-	-	-	-	7,964.30
交易性金融资产	-	-	-	-	-	6,479,894.00	6,479,894.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	776,280.56	776,280.56
应收利息	-	-	-	-	-	373.58	373.58
资产总计	1,534,266.45	-	-	-	-	7,256,548.14	8,790,814.59
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	220.32	220.32
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	11,447.89	11,447.89
应付托管费	-	-	-	-	-	1,907.99	1,907.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	12,762.25	12,762.25
其他负债	-	-	-	-	-	55,300.00	55,300.00
负债总计	-	-	-	-	-	81,638.45	81,638.45
利率敏感度缺口	1,534,266.45	-	-	-	-	7,174,909.69	8,709,176.14

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以

外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例范围 0-95%；债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 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	103,569,363.96	48.41	6,479,894.00	74.40
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	117,735,000.00	55.03	-	-
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	221,304,363.96	103.44	6,479,894.00	74.40

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	4,773,516.70	340,798.63
	沪深 300 指数下降 5%	-4,773,516.70	-340,798.63

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 102,998,106.36 元，属于第二层次的余额为 571,257.60 元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	103,569,363.96	42.91
	其中：股票	103,569,363.96	42.91
2	固定收益投资	117,735,000.00	48.78
	其中：债券	117,735,000.00	48.78
	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	-	-
	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	17,799,798.86	7.38
7	其他各项资产	2,238,161.75	0.93
8	合计	241,342,324.57	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,693,069.75	1.26
B	采矿业	3,109,692.00	1.45
C	制造业	69,360,146.26	32.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供	9,214,281.04	4.31

	应业		
E	建筑业	38,778.24	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,945,514.96	1.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,639.62	0.00
J	金融业	6,498,272.00	3.04
K	房地产业	8,701,970.09	4.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	103,569,363.96	48.41

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-

H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 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	600104	上汽集团	297,968	9,251,906.40	4.32
2	600900	长江电力	599,108	9,214,281.04	4.31
3	000002	万科A	348,497	8,701,970.09	4.07
4	002680	长生生物	465,204	7,112,969.16	3.32
5	000895	双汇发展	284,100	6,747,375.00	3.15
6	601288	农业银行	1,846,100	6,498,272.00	3.04
7	002294	信立泰	173,855	6,199,669.30	2.90
8	000726	鲁泰A	472,700	5,606,222.00	2.62
9	002185	华天科技	770,994	5,581,996.56	2.61
10	600522	中天科技	402,550	4,850,727.50	2.27
11	603328	依顿电子	339,300	4,801,095.00	2.24
12	000488	晨鸣纸业	308,729	3,982,604.10	1.86
13	601006	大秦铁路	470,264	3,945,514.96	1.84
14	002217	合力泰	347,609	3,434,376.92	1.61
15	600332	白云山	110,807	3,217,835.28	1.50
16	600028	中国石化	524,400	3,109,692.00	1.45
17	002206	海利得	418,212	3,107,315.16	1.45
18	002458	益生股份	130,415	2,693,069.75	1.26

19	000639	西王食品	127,300	2,519,267.00	1.18
20	000423	东阿阿胶	14,900	1,071,161.00	0.50
21	000999	华润三九	33,300	1,057,275.00	0.49
22	300065	海兰信	11,250	275,512.50	0.13
23	300201	海伦哲	19,800	172,062.00	0.08
24	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.02
25	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.02
26	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.02
27	603316	诚邦股份	1,824	38,778.24	0.02
28	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
29	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.01
30	002881	美格智能	989	22,608.54	0.01
31	603679	华体科技	809	21,438.50	0.01
32	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.01
33	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.01
34	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.01
35	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.01
36	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.01
37	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.01
38	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.01
39	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
40	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
41	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
42	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600104	上汽集团	9,999,015.32	114.81
2	000002	万科A	8,485,034.00	97.43
3	000625	长安汽车	7,998,647.00	91.84
4	600900	长江电力	7,998,633.28	91.84
5	002680	长生生物	6,997,062.32	80.34
6	000488	晨鸣纸业	6,600,324.47	75.79
7	002003	伟星股份	6,498,735.73	74.62
8	000895	双汇发展	6,491,955.61	74.54
9	601288	农业银行	5,999,825.00	68.89
10	600522	中天科技	5,999,714.00	68.89
11	000726	鲁泰A	5,999,463.00	68.89
12	600048	保利地产	5,999,279.00	68.88
13	601006	大秦铁路	5,999,048.00	68.88
14	002185	华天科技	5,998,381.00	68.87
15	000402	金融街	5,998,245.40	68.87
16	002294	信立泰	5,994,453.20	68.83
17	600269	赣粤高速	4,999,947.00	57.41
18	002458	益生股份	4,994,629.00	57.35
19	603328	依顿电子	4,992,267.00	57.32
20	600835	上海机电	3,999,042.00	45.92
21	002217	合力泰	3,998,661.60	45.91
22	601668	中国建筑	3,992,822.00	45.85
23	601857	中国石油	2,999,778.00	34.44
24	600028	中国石化	2,999,568.00	34.44

25	000600	建投能源	2,999,561.00	34.44
26	600332	白云山	2,997,863.89	34.42
27	002206	海利得	2,997,558.33	34.42
28	000639	西王食品	2,498,036.00	28.68
29	300133	华策影视	1,999,728.00	22.96
30	600183	生益科技	1,998,452.00	22.95
31	300033	同花顺	1,245,032.00	14.30
32	002662	京威股份	999,403.00	11.48
33	000999	华润三九	999,000.00	11.47
34	000423	东阿阿胶	998,300.00	11.46
35	000401	冀东水泥	997,266.00	11.45
36	300113	顺网科技	730,019.00	8.38
37	300323	华灿光电	684,430.00	7.86
38	300232	洲明科技	681,667.40	7.83
39	300136	信维通信	599,233.51	6.88
40	300327	中颖电子	546,632.00	6.28
41	300337	银邦股份	515,142.00	5.91
42	300338	开元股份	429,468.66	4.93
43	300121	阳谷华泰	429,191.67	4.93
44	300331	苏大维格	426,948.00	4.90
45	300008	天海防务	426,349.00	4.90
46	300302	同有科技	425,208.88	4.88
47	300383	光环新网	424,414.00	4.87
48	300296	利亚德	422,452.00	4.85
49	300143	星普医科	348,119.00	4.00
50	300001	特锐德	345,640.00	3.97
51	300097	智云股份	344,903.00	3.96
52	300207	欣旺达	344,306.00	3.95

53	300310	宜通世纪	343,449.00	3.94
54	300048	合康新能	342,886.00	3.94
55	300023	宝德股份	341,806.09	3.92
56	300160	秀强股份	339,036.00	3.89
57	300324	旋极信息	337,796.00	3.88
58	300138	晨光生物	336,773.60	3.87
59	300246	宝莱特	336,681.00	3.87
60	300037	新宙邦	256,905.00	2.95
61	300219	鸿利智汇	255,680.00	2.94
62	300062	中能电气	253,484.00	2.91
63	300040	九洲电气	252,205.00	2.90
64	300156	神雾环保	248,811.00	2.86
65	300317	珈伟股份	176,088.00	2.02
66	300014	亿纬锂能	175,584.00	2.02

注：买入包括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，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	000625	长安汽车	6,897,758.33	79.20
2	000402	金融街	6,621,472.67	76.03
3	600048	保利地产	5,752,553.00	66.05
4	002003	伟星股份	5,745,461.62	65.97
5	600269	赣粤高速	4,760,203.75	54.66
6	000600	建投能源	4,209,023.61	48.33
7	601668	中国建筑	3,925,111.86	45.07

8	600835	上海机电	3,738,046.79	42.92
9	601006	大秦铁路	3,008,208.51	34.54
10	600104	上汽集团	3,006,509.16	34.52
11	000488	晨鸣纸业	2,999,989.58	34.45
12	601857	中国石油	2,935,144.00	33.70
13	002458	益生股份	2,000,074.92	22.97
14	300133	华策影视	1,951,558.00	22.41
15	600183	生益科技	1,853,103.95	21.28
16	300033	同花顺	1,205,634.76	13.84
17	300136	信维通信	1,099,452.73	12.62
18	002662	京威股份	1,019,258.04	11.70
19	002217	合力泰	999,995.75	11.48
20	002294	信立泰	999,995.52	11.48
21	002185	华天科技	999,990.50	11.48
22	000002	万科A	999,985.42	11.48
23	600522	中天科技	999,112.00	11.47
24	300296	利亚德	878,162.86	10.08
25	000401	冀东水泥	877,134.00	10.07
26	300327	中颖电子	803,776.91	9.23
27	300323	华灿光电	791,616.12	9.09
28	300113	顺网科技	709,927.54	8.15
29	300008	天海防务	709,094.18	8.14
30	300232	洲明科技	695,802.86	7.99
31	300121	阳谷华泰	675,775.87	7.76
32	300302	同有科技	638,108.87	7.33
33	300310	宜通世纪	599,901.68	6.89
34	300160	秀强股份	526,637.20	6.05
35	300246	宝莱特	499,322.94	5.73

36	300337	银邦股份	488,913.56	5.61
37	300037	新宙邦	485,688.49	5.58
38	300156	神雾环保	450,779.00	5.18
39	300219	鸿利智汇	444,157.14	5.10
40	300338	开元股份	425,000.24	4.88
41	300062	中能电气	424,996.05	4.88
42	300331	苏大维格	423,477.03	4.86
43	300383	光环新网	422,867.00	4.86
44	300097	智云股份	370,634.78	4.26
45	300073	当升科技	368,482.98	4.23
46	300207	欣旺达	358,449.66	4.12
47	300001	特锐德	356,294.40	4.09
48	300021	大禹节水	353,354.12	4.06
49	300138	晨光生物	351,482.73	4.04
50	300324	旋极信息	347,887.06	3.99
51	300048	合康新能	344,610.00	3.96
52	300023	宝德股份	337,639.12	3.88
53	300265	通光线缆	333,039.14	3.82
54	300176	鸿特精密	330,541.00	3.80
55	300143	星普医科	328,358.00	3.77
56	300036	超图软件	317,228.00	3.64
57	300340	科恒股份	315,370.00	3.62
58	300040	九洲电气	261,050.29	3.00
59	300401	花园生物	259,560.00	2.98
60	601952	苏垦农发	200,055.75	2.30
61	300496	中科创达	198,434.40	2.28
62	300231	银信科技	177,249.68	2.04
63	601878	浙商证券	176,237.36	2.02

64	300343	联创互联	174,689.00	2.01
65	300047	天源迪科	174,385.44	2.00

注：卖出包括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，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	177,598,265.90
卖出股票收入（成交）总额	89,328,332.16

注：买入股票成本、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。

7.5 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	97,737,000.00	45.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	19,998,000.00	9.35
10	合计	117,735,000.00	55.03

7.6 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	124188	PR 邹城资	400,000	20,236,000.00	9.46
2	114146	17 京威债	200,000	19,998,000.00	9.35
3	122484	15 龙源 01	200,000	19,814,000.00	9.26
4	136133	16 国电 01	200,000	19,704,000.00	9.21
5	136469	16 联通 01	200,000	19,530,000.00	9.13

7.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金报告期末未持有股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	59,819.13
2	应收证券清算款	176,045.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,001,298.62

5	应收申购款	998.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,238,161.75

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金前十名股票不存在流通受阻的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
26	8,959,242.77	224,790,168.05	96.50%	8,150,143.92	3.50%

8.2 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	7,999,420.00	3.4341%

8.3 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

注：本报告期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理均未持有本基金份额。

8.4 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	1,984,231.98	0.85	1,984,231.98	0.85	自合同生效 之日起不少 于3年
基金管理人高级管 理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	7,999,420.00	3.43	7,999,420.00	3.43	自合同生效

					之日起不少 于 3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,983,651.98	4.28	9,983,651.98	4.28	自合同生效 之日起不少 于 3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年7月1日）基金份额总额	10,021,401.02
本报告期期初基金份额总额	10,130,323.73
本报告期基金总申购份额	229,225,935.86
减：本报告期基金总赎回份额	6,415,947.62
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	232,940,311.97

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人没有发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
安信证券	2	158,328,843.83	59.52%	115,785.83	72.33%	-
中信建投	2	107,670,271.57	40.48%	44,285.75	27.67%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司投资、研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果征求有关部门意见，经公司领导审核后选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	98,813,386.29	62.83%	582,000,000.00	62.89%	-	-
中信建投	58,457,428.75	37.17%	343,400,000.00	37.11%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

10.8 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	金信基金管理有限公司关于公司旗下基金估值调整的公告	证券日报、本基金管理人网站	2017年1月14日
2	金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金2016年第4季度报告	证券日报、本基金管理人网站	2017年1月19日
3	金信基金关于旗下基金增加肯特瑞财富为代销机构的公告	证券日报、证券时报、上海证券报、中国证券报、本基金管理人网站	2017年1月23日
4	金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)(2016年第1号)及其摘要	证券日报、本基金管理人网站	2017年2月14日
5	金信基金关于旗下基金增加上海万得投资顾问有限公司为代销机	证券日报、证券时报、上海证券报、中	2017年3月8日

	构的公告	国证券报、本基金管 理人网站	
6	金信量化精选灵活配置混合型发 起式证券投资基金限制大额申购 业务的公告	证券日报、本基金管 理人网站	2017 年 3 月 18 日
7	金信基金关于调整公司旗下部分 开放式基金申购金额下限的公告	证券日报、本基金管 理人网站	2017 年 3 月 18 日
8	金信量化精选灵活配置混合型发 起式证券投资基金 2016 年度报 告及其摘要	证券日报、本基金管 理人网站	2017 年 3 月 29 日
9	金信量化精选灵活配置混合型发 起式证券投资基金 2017 年第 1 季 度报告	证券日报、本基金管 理人网站	2017 年 4 月 24 日
10	金信基金关于旗下部分基金参加 伯嘉基金日常申购费率优惠活 动的公告	证券日报、证券时 报、上海证券报、中 国证券报、本基金管 理人网站	2017 年 5 月 18 日
11	金信基金关于旗下基金增加广发 期货为代销机构的公告	证券日报、证券时 报、上海证券报、中 国证券报、本基金管 理人网站	2017 年 5 月 31 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017 年 3 月 20 日 -2017 年 6 月 30 日	0.00	136,985,159.82	0.00	136,985,159.82	56.45
个人	1	2017 年 1 月 1 日 -2017 年 3 月 19 日	7,999,420.00	0.00	0.00	7,999,420.00	3.43
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要, 则可能使基金资产净值受到不利影响, 影响基金的投资运作和收益水平;

(3) 因基金净值精度计算问题, 或因赎回费收入归基金资产, 导致基金净值出现较大波动;

(4) 基金资产规模过小, 可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

(5) 大额赎回导致基金资产规模过小, 不能满足存续的条件, 基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

2、大额申购风险

若投资者大额申购, 基金所投资的标的资产未及时准备, 导致净值涨幅可能会因此降低。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

《金信量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

12.2 存放地点

基金管理人处：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502

12.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.jxfunds.com.cn。

金信基金管理有限公司

2017 年 8 月 26 日