

# 永赢量化混合型发起式证券投资基金

## 2017 年年度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人:永赢基金管理有限公司

基金托管人:中信证券股份有限公司

送出日期:2018 年 03 月 30 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 28 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。

本报告中财务资料经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 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  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| §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                         | 7  |
| 2.4 信息披露方式                              | 7  |
| 2.5 其他相关资料                              | 8  |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况                 | 8  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 8  |
| 3.2 基金净值表现                              | 9  |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况                       | 11 |
| §4 管理人报告                                | 11 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 11 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 12 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 12 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 14 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 14 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况                 | 15 |
| 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                 | 16 |
| 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明        | 16 |
| 4.10 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      | 16 |
| §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                                 | 17 |
| 6.1 审计报告基本信息                            | 17 |
| 6.2 审计报告的基本内容                           | 17 |
| §7 年度财务报表                               | 19 |
| 7.1 资产负债表                               | 19 |
| 7.2 利润表                                 | 21 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 23 |
| 7.4 报表附注                                | 24 |
| §8 投资组合报告                               | 55 |
| 8.1 期末基金资产组合情况                          | 55 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 56 |
| 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       | 57 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 63 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 67 |
| 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      | 67 |
| 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   | 67 |
| 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          | 68 |
| 8.11 | 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明          | 68 |
| 8.12 | 投资组合报告附注                      | 68 |
| §9   | 基金份额持有人信息                     | 69 |
| 9.1  | 期末基金份额持有人户数及持有人结构             | 69 |
| 9.2  | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况          | 69 |
| 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情况  | 69 |
| 9.4  | 发起式基金发起资金持有份额情况               | 70 |
| §10  | 开放式基金份额变动                     | 70 |
| §11  | 重大事件揭示                        | 71 |
| 11.1 | 基金份额持有人大会决议                   | 71 |
| 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   | 71 |
| 11.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼        | 71 |
| 11.4 | 基金投资策略的改变                     | 71 |
| 11.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况              | 71 |
| 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      | 71 |
| 11.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况             | 71 |
| 11.8 | 其他重大事件                        | 73 |
| §12  | 影响投资者决策的其他重要信息                | 75 |
| 12.1 | 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 | 75 |
| 12.2 | 影响投资者决策的其他重要信息                | 75 |
| §13  | 备查文件目录                        | 75 |
| 13.1 | 备查文件目录                        | 75 |
| 13.2 | 存放地点                          | 76 |
| 13.3 | 查阅方式                          | 76 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金名称       | 永赢量化混合型发起式证券投资基金 |
| 基金简称       | 永赢量化混合发起式        |
| 基金主代码      | 001565           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2015年08月06日      |
| 基金管理人      | 永赢基金管理有限公司       |
| 基金托管人      | 中信证券股份有限公司       |
| 报告期末基金份额总额 | 48,907,848.71份   |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 投资目标 | <p>本基金通过灵活应用多种量化策略，对冲市场系统性风险，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。</p>   |
| 投资策略 | <p>本基金采用多因子选股策略为主，辅以事件驱动以及宏观择时等其他绝对收益策略，对冲系统性风险，力争实现稳定的绝对回报。</p> <p>1、 多因子选股策略</p> <p>该策略以对中国股票市场较长期的回测研究为基础，运用量化多因子模型框架，结合定性指标和定量指标，综合考虑上市公司基本经营状况和市场对股票的反应两大因素，通过计算市场上所有股票的管理质量、价值、成长变化、市场情绪以及行业特殊因素等量化因子，将计算结果组合成alpha模型，同时结合风险模型构建股票现货组合。基金经理根据市场状况及变化对各类信息的重要性做出具有一定前瞻性的判断，适时调整各因子类别的具体组成及权重。</p> <p>(1) 基本面因子</p> <p>管理质量：利用计算横截面多种比率来判断上市公司的报表质量以及管理能力，例如衡量报表质量的</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>应收应付因子，衡量管理能力的周转率、偿债能力、ROA和ROE等因子；</p> <p>成长变化：通过计算时间序列上各种比率的变化来衡量公司基本面的成长性；</p> <p>价值：判断公司的股票价格相对于它的内在价值是否合理。由于内在价值无法直接计算，我们通过计算全市场所有公司的利润、销售量、总资产等多种指标来综合间接反映公司的内在价值。</p> <p>(2) 市场因子</p> <p>市场情绪：从技术面的动量、反转、枢轴突破等指标来衡量投资者情绪；</p> <p>分析师预测：通过扫描市场上分析师观点的变化来预测市场反应。</p> <p>2、事件驱动策略</p> <p>该策略通过对某些公司事件和市场事件的研究，分析事件对股价造成波动的方向，以赚取超额收益。此外，该策略还利用市场上存在的金融产品定价非有效性，实现套利收益。</p> <p>3、宏观择时策略</p> <p>该策略通过计算和跟踪多种宏观经济变量和市场变量，运用计量经济学方法对未来大盘走势进行预测，为对冲窗口的调节提供参考。</p> <p>4、市场中性投资策略</p> <p>该策略主要运用股指期货合约与股票构建投资组合，规避市场系统性风险。在行业中性、市场中性的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算估值期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，以求取得与市场波动相关性较低的绝对收益。</p> <p>5、其他投资策略</p> <p>(1) 债券投资策略</p> <p>出于对流动性、有效利用基金财产的考虑，本基金适时对债券进行投资。通过深入分析宏观经济数据、</p> |
|--|---|

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>货币政策和利率变化趋势等因素，制定久期控制下的投资策略，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。</p> <p>(2) 金融衍生工具投资策略</p> <p>在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用权证、股票指数期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以控制投资组合风险、提高投资效率，从而更好地实现本基金的投资目标。</p> |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款税后收益率  |
| 风险收益特征 | 本基金属于特殊的混合型证券投资基金，预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金和一般的混合型基金。   |

### 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      | 永赢基金管理有限公司                | 中信证券股份有限公司                  |
| 信息披露负责人 | 姓名                        | 毛慧                          |
|         | 联系电话                      | 021-51690145                |
|         | 电子邮箱                      | maoh@maxwealthfund.com      |
| 客户服务电话  | 021-51690111              | 010-60836588                |
| 传真      | 021-51690177              | 010-60834004                |
| 注册地址    | 浙江省宁波市鄞州区中山东路466号         | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座 |
| 办公地址    | 上海市浦东新区世纪大道210号二十一世纪大厦27楼 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦5层       |
| 邮政编码    | 200120                    | 100125                      |
| 法定代表人   | 马宇晖                       | 张佑君                         |

### 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、证券日报 |
| 登载基金年度报告正      | www.maxwealthfund.com |

|                |              |
|----------------|--------------|
| 文的管理人互联网网<br>址 |              |
| 基金年度报告备置地<br>点 | 基金管理人、基金托管人处 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                 | 办公地址                   |
|--------|--------------------|------------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | 上海市世纪大道100号环球金融中心50楼   |
| 注册登记机构 | 永赢基金管理有限公司登记注册中心   | 上海市世纪大道210号21世纪中心大厦27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 | 2017年          | 2016年           | 2015年8月6日(基金合同生效日)-2015年12月31日 |
|---------------|----------------|-----------------|--------------------------------|
| 本期已实现收益       | -4,533,905.16  | -292,203,977.60 | 8,505,206.76                   |
| 本期利润          | -2,837,273.73  | -229,888,596.19 | -55,807,073.03                 |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0378        | -0.3153         | -0.0198                        |
| 本期加权平均净值利润率   | -4.61%         | -35.14%         | -1.99%                         |
| 本期基金份额净值增长率   | -5.30%         | -15.05%         | -2.30%                         |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017年末         | 2016年末          | 2015年末                         |
| 期末可供分配利润      | -14,160,054.36 | -23,555,384.77  | -54,407,204.02                 |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.2895        | -0.2338         | -0.0234                        |
| 期末基金资产净值      | 38,457,950.35  | 83,613,412.50   | 2,273,844,751.57               |
| 期末基金份额净值      | 0.786          | 0.830           | 0.977                          |



| 3.1.3 累计期末指标 | 2017年末  | 2016年末  | 2015年末 |
|--------------|---------|---------|--------|
| 基金份额累计净值增长率  | -21.40% | -17.00% | -2.30% |

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | -2.96%   | 0.19%       | 0.38%      | 0.00%         | -3.34%  | 0.19% |
| 过去六个月      | -4.73%   | 0.25%       | 0.76%      | 0.00%         | -5.49%  | 0.25% |
| 过去一年       | -5.30%   | 0.24%       | 1.50%      | 0.00%         | -6.80%  | 0.24% |
| 自基金合同生效起至今 | -21.40%  | 0.41%       | 3.68%      | 0.00%         | -25.08% | 0.41% |

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2、本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。

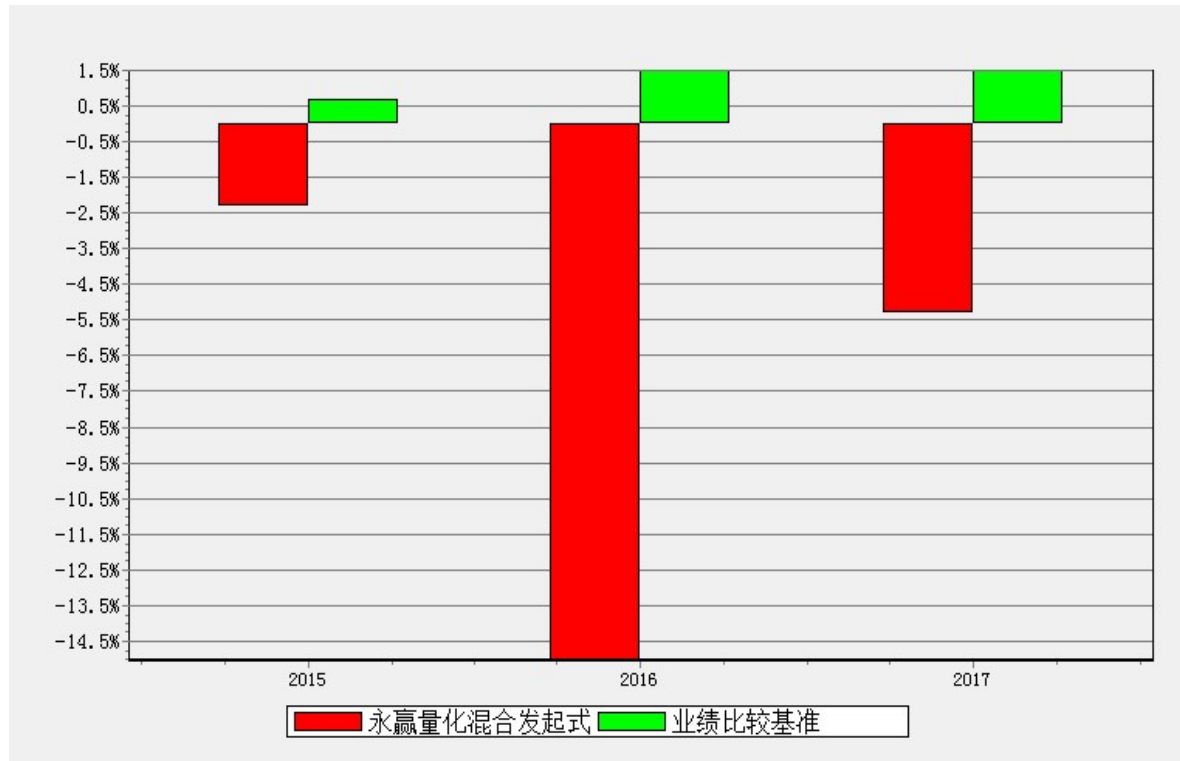
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

永赢量化混合型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2015年08月06日-2017年12月31日)



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

### 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



注：图中列示的2015年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期8月6日（基金合同生效日）起至12月31日止计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金的合同生效日为2015年8月6日，截至2017年12月31日，本基金未进行过利润分配。

## § 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

永赢基金管理有限公司（以下简称“公司”）于2013年10月8日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》（证监许可[2013]1280号），随后，公司于2013年10月11日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2013]008号），并于2013年11月7日在国家工商行政管理总局注册成立，此后，于2013年11月12日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》（编号A087），并于2017年3月14日获得中国证监会颁发的信用代码为913302007178854322的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。2014年8月18日，公司完成工商变更登记，注册资本由人民币壹点伍亿元增至人民币贰亿元；2018年1月25日，公司完成增资，注册资本由人民币贰亿元增至人民币玖亿元。目前，公司的股权结构为宁波银行股份有限公司持股71.49%，利安资金管理公司持股28.51%。

截止2017年12月31日，本基金管理人共管理10只开放式证券投资基金，即永赢货币市场基金、永赢量化混合型发起式证券投资基金、永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金、永赢稳益债券型证券投资基金、永赢双利债券型证券投资基金、永赢天天利货币市场基金、永赢丰益债券型证券投资基金、永赢瑞益债券型证券投资基金、永赢添益债券型证券投资基金、永赢永益债券型证券投资基金。

#### 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 |        |   |
| 张大木 | 基金经理 | 2015-08-06      | -    | 17     | 张大木先生，硕士，17年金融行业投资研究经验，其中10年证券相关从业经验，曾任美国 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 沃顿商学院高级数据分析师；巴克莱全球投资公司（BGI）投资分析员；博时基金管理有限公司投资经理兼量化分析师。现任永赢基金管理有限公司总经理助理兼量化投资总监。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢量化混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和内部制度，制定和修订了《公平交易制度》。

通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本基金管理人建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，本基金管理人建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，本基

金管理人建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，本基金管理人还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相授权投资事宜。

在交易执行方面，本基金管理人设立了独立于投资管理职能的交易部，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；此外，本基金管理人对于可能导致涉嫌不公平交易和利益输送的反向交易行为也制定并落实了严格的管理：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，交易部按照“时间优先、价格优先”的原则，采取“未委托数量比例法”，通过系统的公平交易模块实现公平交易；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以本基金管理人名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由监察稽核部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事后审核，确保交易得到公平和公允的执行。对于由于特殊原因不能参与以上提到的公平交易程序的交易指令，投资经理须提出申请并阐明具体原因，交由交易总监及监察稽核总监进行严格的公平性审核；（4）严格禁止同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易（除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合或严格依据量化模型进行投资的组合外）。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的不同投资组合之间的同日反向交易，相关投资经理须向风险管理委员会提供决策依据并留存记录备查。

在日常监控和事后分析评估方面，监察稽核部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；对非公开发行股票申购、以本基金管理人名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，监察稽核部在每个季度的《公平交易报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。

本基金管理人交易部和监察稽核部进行日常投资交易行为监控，监察稽核部负责对

各账户公平交易进行事后分析，于每季度分别对所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年，A股市场走势分化严重，与过去十年市场整体风格偏好出现明显偏离，以沪深300为代表的大盘蓝筹强势上涨，其余个股则出现较为明显的调整。在本报告期内，本基金遵循稳健原则，利用量化模型灵活配置基金资产，由于受历史回测框架体系限制，本基金主要采用的量化多因子模型在2017年行情中表现一般，超额收益水平处于历史均值下限区域。

未来，我们将继续保持谨慎，灵活配置基金资产，在进一步有效控制产品风险的前提下，力争本产品的平衡运行。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢量化混合发起式基金份额净值为0.786元；本报告期内，基金份额净值增长率为-5.30%，同期业绩比较基准收益率为1.50%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年A股市场将很难重演2017年的极端分化行情，市场整体风格大概率将向历史均值回归，部分强势风格和主题存在维持强势可能性，但市场整体结构性行情出现的概率明显上升。

A股市场整体波动率自2015年股灾后持续下降，目前处于历史低位。在此背景下，通过控制投资风险，重点把握阶段性及结构性机会将是较好的选择。同时，在经历了较为低迷的2017年后，量化模型超额收益水平预计2018年表现将有所复苏，向历史平均水平回归。

在市场投资者情绪逐渐转暖的背景下，预期中金所对股指期货交易的限制存在进一步放松可能，2018年股指期货合约交易活跃度和基差水平将持续向有利于对冲策略的方向发展。

本基金一方面通过量化模型分散现货组合个股风险，另一方面采用对冲基准指数规

避市场系统性风险降低净值波动率的量化对冲投资策略具有优势。

我们将继续密切关注监管机构的相关措施，同时时刻跟踪股指期货市场交易的流动性及基差水平，在严格控制本基金投资风险的前提下审慎决策，力争本基金的稳健运行。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2017年，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障合规运作和投资者合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，持续开展了合规检查、内部审计、合规培训、制度修订、信息披露、反洗钱等工作。

本报告期内，本基金管理人的监察稽核工作主要包括：

1、新发布的法律法规以及监管要求的落实。2017年内，监管机构发布了一系列对公募基金投资运作甚至日后行业整体发展都产生深远影响的法规，主要包括《证券期货投资者适当性管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》以及《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等。在这些法规发布后，公司第一时间进行了解读，并形成了针对性的落实方案，由各相关部门进行具体落实。

2、深入开展内部审计工作。本年度内，公司加大了在内部审计工作方面的投入，在增加人员配备力量的同时，进一步深化了内部审计的开展深度，杜绝审计形式化、表面化，深挖内部控制中的潜在隐患。监察稽核部在本年度内对审计方法和审计流程进行了进一步的梳理和调整，制订了明确的包含审计计划、执行、报告和跟踪四个阶段在内的审计流程；并在此基础上强化了跟踪审计工作的开展，对于审计发现的问题和内控缺陷被审计部门必须反馈整改计划，监察稽核部依据整改计划开展后续跟进，跟进审计的结果向管理层汇报，对于整改不及时部门将根据合规考核的相关要求予以扣分。

3、强化合规培训的开展。本年度内，监管机构发布了诸多法律法规，为了使员工加深对于这些法律法规的认识，强化员工在日常行为以及业务开展中的合规性，公司组织了大量合规培训，培训的内容以新规要求、监管关注热点、行业风险事件为主，并通过多样化的方式提高了员工在合规培训中的参与度以及积极性。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。本基金管理人估值委员会由分管运营的总经理助理负责，成员包括总经理、督察长、分管投资的总经理助理、分管运营的总经理助理、基金运营部负责人、监察稽核部负责人。以上成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最

高准则。

报告期内，本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务；本基金与中证指数有限公司根据《中证债券估值数据服务协议》而取得中证数据估值服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期内，未发生会计师事务所出具非标准审计报告的情形。

#### 4.10 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

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### § 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，本基金托管人在对永赢量化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》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的相关约定，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，本基金托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的管理人永赢基金管理有限公司在本基金的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金的管理人——永赢基金管理有限公司存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金托管人依法对永赢基金管理有限公司编制和披露的永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。



## § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

|            |                            |
|------------|----------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                          |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见                    |
| 审计报告编号     | 安永华明(2018)审字第61090672_B02号 |

## 6.2 审计报告的基本内容

|           |   |
|-----------|---|
| 审计报告标题    | 审计报告  |
| 审计报告收件人   | 永赢量化混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人   |
| 审计意见      | 我们审计了永赢量化混合型发起式证券投资基金的财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表，2017年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的永赢量化混合型发起式证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和净值变动情况。 |
| 形成审计意见的基础 | 我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于永赢量化混合型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。                                   |
| 强调事项      | 无   |
| 其他事项      | 无   |
| 其他信息      | 永赢量化混合型发起式证券投资基金管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意   |

|                        |   |
|------------------------|---|
|                        | <p>见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>   |
| <p>管理层和治理层对财务报表的责任</p> | <p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，管理层负责评估永赢量化混合型发起式证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督永赢量化混合型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>  |
| <p>注册会计师对财务报表审计的责任</p> | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报</p> |

|           |   |
|-----------|---|
|           | <p>的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对永赢量化混合型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致永赢量化混合型发起式证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 注册会计师的姓名  | 蒋燕华 石静筠   |
| 会计师事务所的地址 | 上海市世纪大道100号环球金融中心50楼  |
| 审计报告日期    | 2018-03-28  |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：永赢量化混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注 | 本期末 | 上年度末 |
|----|----|-----|------|
|----|----|-----|------|

|                 | 号          | 2017年12月31日                | 2016年12月31日                 |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                            |                             |
| 银行存款            | 7.4.7.1    | 11,413,124.70              | 14,347,884.21               |
| 结算备付金           |            | 6,003,607.54               | 6,690,564.04                |
| 存出保证金           |            | 2,440,872.59               | 9,932,276.91                |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.2    | 19,148,390.39              | 53,535,454.18               |
| 其中：股票投资         |            | 19,148,390.39              | 53,535,454.18               |
| 基金投资            |            | -                          | -                           |
| 债券投资            |            | -                          | -                           |
| 资产支持证券投资        |            | -                          | -                           |
| 贵金属投资           |            | -                          | -                           |
| 衍生金融资产          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产        | 7.4.7.4    | -                          | -                           |
| 应收证券清算款         |            | -                          | -                           |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 2,444.16                   | 4,794.11                    |
| 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            |            | 39,008,439.38              | 84,510,973.45               |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2017年12月31日</b> | <b>上年度末<br/>2016年12月31日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                            |                             |
| 短期借款            |            | -                          | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                          | -                           |
| 衍生金融负债          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                          | -                           |
| 应付证券清算款         |            | -                          | -                           |
| 应付赎回款           |            | 60,392.27                  | 359,856.63                  |
| 应付管理人报酬         |            | 40,136.38                  | 87,421.59                   |
| 应付托管费           |            | 8,361.72                   | 18,212.86                   |

|               |              |                |                |
|---------------|--------------|----------------|----------------|
| 应付销售服务费       |              | -              | -              |
| 应付交易费用        | 7.4.7.7      | 41,588.01      | 111,393.30     |
| 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      | 400,010.65     | 320,676.57     |
| 负债合计          |              | 550,489.03     | 897,560.95     |
| <b>所有者权益：</b> |              |                |                |
| 实收基金          | 7.4.7.9      | 48,907,848.71  | 100,731,524.69 |
| 未分配利润         | 7.4.7.1<br>0 | -10,449,898.36 | -17,118,112.19 |
| 所有者权益合计       |              | 38,457,950.35  | 83,613,412.50  |
| 负债和所有者权益总计    |              | 39,008,439.38  | 84,510,973.45  |

注：报告截止日2017年12月31日，基金份额净值0.786元，基金份额总额48,907,848.71份。

## 7.2 利润表

会计主体：永赢量化混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年12月31日

单位：人民币元

| 项目          | 附注号          | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |
|-------------|--------------|---------------------------|------------------------------------|
| <b>一、收入</b> |              | -901,030.05               | -203,587,086.30                    |
| 1. 利息收入     |              | 245,661.34                | 1,690,346.20                       |
| 其中：存款利息收入   | 7.4.7.1<br>1 | 118,259.69                | 1,278,742.01                       |
| 债券利息收入      |              | 18.87                     | -                                  |
| 资产支持证券利息收入  |              | -                         | -                                  |
| 买入返售金融资产    |              | 127,382.78                | 411,604.19                         |

|                        |                |               |                 |
|------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| 收入                     |                |               |                 |
| 其他利息收入                 |                | -             | -               |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |                | -2,860,256.66 | -270,219,299.83 |
| 其中：股票投资收益              | 7.4.7.1<br>2   | 5,189,080.45  | -315,719,584.91 |
| 基金投资收益                 |                | -             | -               |
| 债券投资收益                 | 7.4.7.1<br>3   | 9,620.43      | -               |
| 资产支持证券投资收益             | 7.4.7.1<br>3.3 | -             | -               |
| 贵金属投资收益                | 7.4.7.1<br>4   | -             | -               |
| 衍生工具收益                 | 7.4.7.1<br>5   | -9,272,787.62 | 43,562,061.02   |
| 股利收益                   | 7.4.7.1<br>6   | 1,213,830.08  | 1,938,224.06    |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.1<br>7   | 1,696,631.43  | 62,315,381.41   |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |                | -             | -               |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.1<br>8   | 16,933.84     | 2,626,485.92    |
| <b>减：二、费用</b>          |                | 1,936,243.68  | 26,301,509.89   |
| 1. 管理人报酬               | 7.4.10.<br>2.1 | 743,498.57    | 8,091,257.85    |
| 2. 托管费                 | 7.4.10.<br>2.2 | 154,895.52    | 1,685,678.75    |
| 3. 销售服务费               | 7.4.10.<br>2.3 | -             | -               |
| 4. 交易费用                | 7.4.7.1<br>9   | 560,742.42    | 16,083,791.92   |

|                     |              |               |                 |
|---------------------|--------------|---------------|-----------------|
| 5. 利息支出             |              | -             | -               |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |              | -             | -               |
| 6. 其他费用             | 7.4.7.2<br>0 | 477,107.17    | 440,781.37      |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) |              | -2,837,273.73 | -229,888,596.19 |
| 减：所得税费用             |              | -             | -               |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列)   |              | -2,837,273.73 | -229,888,596.19 |

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：永赢量化混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年12月31日

单位：人民币元

| 项 目                                    | 本期<br>2017年01月01日至2017年12月31日 |                    |                |
|--|-------------------------------|--------------------|----------------|
|  | 实收基金                          | 未分配利润              | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益(基金净值)                        | 100,731,524.6<br>9            | -17,118,112.1<br>9 | 83,613,412.50  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                             | -2,837,273.73      | -2,837,273.73  |
| 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)      | -51,823,675.9<br>8            | 9,505,487.56       | -42,318,188.42 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 328,609.87                    | -59,714.73         | 268,895.14     |
| 2. 基金赎回款                               | -52,152,285.8<br>5            | 9,565,202.29       | -42,587,083.56 |
| 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)                        | 48,907,848.71                 | -10,449,898.3<br>6 | 38,457,950.35  |

| 项 目                                    | 上年度可比期间<br>2016年01月01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)                        | 2,328,251,955.59                   | -54,407,204.02  | 2,273,844,751.57  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                                  | -229,888,596.19 | -229,888,596.19   |
| 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)      | -2,227,520,430.90                  | 267,177,688.02  | -1,960,342,742.88 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 2,195,287.25                       | -232,116.88     | 1,963,170.37      |
| 2. 基金赎回款                               | -2,229,715,718.15                  | 267,409,804.90  | -1,962,305,913.25 |
| 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)                        | 100,731,524.69                     | -17,118,112.19  | 83,613,412.50     |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

芦特尔

高利民

虞俏依

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

永赢量化混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2015]1273号文《关于准予永赢量化混合型发起式证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人永赢基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2015年8月6日正式生效，首次设立募集规模为2,997,837,827.49份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为永赢基金管理有限公司，基金托管人为中信证券股份有限公司。



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（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等（中小企业私募债除外））、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在80%-120%之间。本基金每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%。本基金每个交易日日终，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款税后收益。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

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

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情

况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (4) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

#### (5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (6) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 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，且该种法定权利现在是可执行的，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的基金份额总额所对应的金额。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确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 权证收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股指期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价

值的差额入账；

(10) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(11) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(12) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为6次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%，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。

在遵守法律法规的前提下，基金管理人、登记机构可对基金收益分配的有关业务规则进行调整，并及时公告。

#### 7.4.4.12 分部报告

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) 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) 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自2017年12月28日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本期末的基金资产净值及本期损益均无影响。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

##### 7.4.6.1 印花税

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

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

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

##### 7.4.6.2 增值税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持

有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

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

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

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

#### 7.4.6.3 企业所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收



入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.4 个人所得税

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

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

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

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

#### 7.4.7 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<br>2017年12月31日 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|--------------|--------------------|---------------------|
| 活期存款         | 11,413,124.70      | 14,347,884.21       |
| 定期存款         | -                  | -                   |
| 其中：存款期限1-3个月 | -                  | -                   |
| 其他存款         | -                  | -                   |
| 合计           | 11,413,124.70      | 14,347,884.21       |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末2017年12月31日  |               |               |
|---------------|-------|-----------------|---------------|---------------|
|               |       | 成本              | 公允价值          | 公允价值变动        |
| 股票            |       | 19,380,077.34   | 19,148,390.39 | -231,686.95   |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -               | -             | -             |
| 债券            | 交易所市场 | -               | -             | -             |
|               | 银行间市场 | -               | -             | -             |
|               | 合计    | -               | -             | -             |
| 资产支持证券        |       | -               | -             | -             |
| 基金            |       | -               | -             | -             |
| 其他            |       | -               | -             | -             |
| 合计            |       | 19,380,077.34   | 19,148,390.39 | -231,686.95   |
| 项目            |       | 上年度末2016年12月31日 |               |               |
|               |       | 成本              | 公允价值          | 公允价值变动        |
| 股票            |       | 54,863,624.94   | 53,535,454.18 | -1,328,170.76 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -               | -             | -             |
| 债券            | 交易所市场 | -               | -             | -             |
|               | 银行间市场 | -               | -             | -             |
|               | 合计    | -               | -             | -             |
| 资产支持证券        |       | -               | -             | -             |
| 基金            |       | -               | -             | -             |
| 其他            |       | -               | -             | -             |
| 合计            |       | 54,863,624.94   | 53,535,454.18 | -1,328,170.76 |

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

| 项目     | 本期末2017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     | -15,677,280.00  | -    | -  | -  |
| 其中股指期货衍生工具 | -15,677,280.00  | -    | -  | -  |
| 其他衍生工具     | -               | -    | -  | -  |
| 合计         | -15,677,280.00  | -    | -  | -  |
| 项目         | 上年度末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     | -46,581,992.38  | -    | -  | -  |
| 其中股指期货衍生工具 | -46,581,992.38  | -    | -  | -  |
| 其他衍生工具     | -               | -    | -  | -  |
| 合计         | -46,581,992.38  | -    | -  | -  |

注：权益衍生工具具体如下：

| 项目         | 本期末<br>2017年12月31日 |                |                |            |
|------------|--------------------|----------------|----------------|------------|
|            | 持仓量（买/卖）           | 合约名义金额         | 合约市值           | 公允价值变动     |
| 股指期货空头合约   | -13.00             | -15,677,280.00 | -15,745,860.00 | -68,580.00 |
| 总额合计       | -                  | -              | -              | -68,580.00 |
| 减：可抵销期货暂收款 | -                  | -              | -              | -68,580.00 |
| 股指期货投资净额   | -                  | -              | -              | -          |

| 项目 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|----|---------------------|
|----|---------------------|

|            | 持仓量（买/卖） | 合约名义金额         | 合约市值           | 公允价值变动      |
|------------|----------|----------------|----------------|-------------|
| 股指期货空头合约   | -38.00   | -46,581,992.38 | -47,250,720.00 | -668,727.62 |
| 总额合计       | -        | -              | -              | -668,727.62 |
| 减：可抵销期货暂收款 | -        | -              | -              | -668,727.62 |
| 股指期货投资净额   | -        | -              | -              | -           |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2017年12月31日 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息   | 977.34             | 2,947.50            |
| 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  | 1,427.66           | 1,607.91            |
| 应收债券利息     | -                  | -                   |
| 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         | 39.16              | 238.70              |
| 合计         | 2,444.16           | 4,794.11            |

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年12月31日 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 41,588.01          | 111,133.80          |
| 银行间市场应付交易费用 | -                  | 259.50              |
| 合计          | 41,588.01          | 111,393.30          |

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年12月31日 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  | -                   |
| 应付赎回费       | 3.48               | 676.57              |
| 预提费用        | 400,007.17         | 320,000.00          |
| 合计          | 400,010.65         | 320,676.57          |

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 |                |
|---------------|---------------------------|----------------|
|               | 基金份额（份）                   | 账面金额           |
| 上年度末          | 100,731,524.69            | 100,731,524.69 |
| 本期申购          | 328,609.87                | 328,609.87     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -52,152,285.85            | -52,152,285.85 |
| 本期末           | 48,907,848.71             | 48,907,848.71  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 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           | -23,555,384.77 | 6,437,272.58  | -17,118,112.19 |
| 本期利润           | -4,533,905.16  | 1,696,631.43  | -2,837,273.73  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 13,929,235.57  | -4,423,748.01 | 9,505,487.56   |
| 其中：基金申购款       | -87,984.42     | 28,269.69     | -59,714.73     |
| 基金赎回款          | 14,017,219.99  | -4,452,017.70 | 9,565,202.29   |
| 本期已分配利润        | -              | -             | -              |
| 本期末            | -14,160,054.36 | 3,710,156.00  | -10,449,898.36 |

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间2016年01月01日至2016年12月31日 |
|-----------|---------------------------|--------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 76,834.27                 | 530,596.73                     |
| 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 | 38,207.56                 | 701,753.09                     |
| 其他        | 3,217.86                  | 46,392.19                      |
| 合计        | 118,259.69                | 1,278,742.01                   |

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|------------|-----------------------------------|--|
| 卖出股票成交总额   | 303,473,194.38                    | 8,924,689,001.55                       |
| 减：卖出股票成本总额 | 298,284,113.93                    | 9,240,408,586.46                       |
| 买卖股票差价收入   | 5,189,080.45                      | -315,719,584.91                        |

## 7.4.7.13 债券投资收益

## 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                                    | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--|
| 债券投资收益——买卖债券<br>(、债转股及债券到期兑付)<br>差价收入 | 9,620.43                          | -                                      |
| 债券投资收益——赎回差价<br>收入                    | -                                 | -                                      |
| 债券投资收益——申购差价<br>收入                    | -                                 | -                                      |
| 合计                                    | 9,620.43                          | -                                      |

## 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                          | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|-----------------------------|-----------------------------------|--|
| 卖出债券(、债转股及债券<br>到期兑付)成交总额   | 202,639.30                        | -                                      |
| 减：卖出债券(、债转股及<br>债券到期兑付)成本总额 | 193,000.00                        | -                                      |
| 减：应收利息总额                    | 18.87                             | -                                      |
| 买卖债券差价收入                    | 9,620.43                          | -                                      |

## 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

## 7.4.7.14 贵金属投资收益

## 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**7.4.7.15.2 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<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间收益金额<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|----------|---------------------------------------|--|
| 股指期货投资收益 | -9,272,787.62                         | 43,562,061.02                              |
| 合计       | -9,272,787.62                         | 43,562,061.02                              |

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|-------------|-----------------------------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 1,213,830.08                      | 1,938,224.06                           |
| 基金投资产生的股利收益 | -                                 | -                                      |
| 合计          | 1,213,830.08                      | 1,938,224.06                           |

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 | 上年度可比期间 |
|------|----|---------|
|------|----|---------|



|            | 2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 1,096,483.81                | 16,314,982.43               |
| ——股票投资     | 1,096,483.81                | 16,314,982.43               |
| ——债券投资     | -                           | -                           |
| ——资产支持证券投资 | -                           | -                           |
| ——基金投资     | -                           | -                           |
| ——贵金属投资    | -                           | -                           |
| ——其他       | -                           | -                           |
| 2. 衍生工具    | 600,147.62                  | 46,000,398.98               |
| ——权证投资     | -                           | -                           |
| ——股指期货投资   | 600,147.62                  | 46,000,398.98               |
| 3. 其他      | -                           | -                           |
| 合计         | 1,696,631.43                | 62,315,381.41               |

## 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|---------|-----------------------------------|--|
| 基金赎回费收入 | 16,918.97                         | 2,613,316.07                           |
| 基金转换费收入 | 14.87                             | 13,169.85                              |
| 合计      | 16,933.84                         | 2,626,485.92                           |

## 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|-----------|-----------------------------------|--|
| 交易所市场交易费用 | 539,349.05                        | 15,746,203.88                          |
| 中金所交易费用   | 21,393.37                         | 337,588.04                             |
| 银行间市场交易费用 | -                                 | -                                      |

|    |            |               |
|----|------------|---------------|
| 合计 | 560,742.42 | 16,083,791.92 |
|----|------------|---------------|

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2017年01月01日至2017年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年<br>12月31日 |
|-------|-----------------------------------|--|
| 审计费用  | 50,000.00                         | 70,000.00                              |
| 信息披露费 | 380,000.00                        | 334,670.28                             |
| 帐户维护费 | 46,307.17                         | 31,500.00                              |
| 其他    | 800.00                            | -                                      |
| 汇划手续费 | -                                 | 4,611.09                               |
| 合计    | 477,107.17                        | 440,781.37                             |

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除7.4.6.2增值税中披露的事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称              | 与本基金的关系                     |
|--------------------|-----------------------------|
| 中信证券股份有限公司(“中信证券”) | 基金托管人、基金代销机构                |
| 中信期货有限公司(“中信期货”)   | 基金托管人的子公司、基金代销机构            |
| 利安资金管理公司(“利安资金”)   | 基金管理人的股东                    |
| 宁波银行股份有限公司(“宁波银行”) | 基金管理人的股东、基金代销机构             |
| 永赢基金管理有限公司(“永赢基金”) | 基金管理人、基金发起人、基金注册登记机构、基金销售机构 |

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| 员工股东               | 基金管理人的股东  |
| 永赢资产管理有限公司(“永赢资产”) | 基金管理人的子公司 |

注:1、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据中国证券监督管理委员会2017年12月27日证监许可(2017)2415号《关于核准永赢基金管理有限公司变更股权的批复》，永赢基金管理有限公司原自然人股东将其所持18.51%转让给利安资金管理公司，并于2018年1月10日完成工商变更登记。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年01月01日至2017年12月31日 |              | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |              |
|-------|-------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
|       | 成交金额                          | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额                               | 占当期股票成交总额的比例 |
| 中信证券  | 184,983,366.52                | 32.67%       | 8,054,792,796.88                   | 48.58%       |

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年01月01日至2017年12月31日      |            |          |              |
|-------|------------------------------------|------------|----------|--------------|
|       | 当期佣金                               | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 中信证券  | 59,952.77                          | 32.29%     | -        | -            |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |            |          |              |
|       | 当期佣金                               | 占当期佣金总量    | 期末应付佣金   | 占期末应付佣金总额    |

|      |              | 的比例    | 余额 | 的比例 |
|------|--------------|--------|----|-----|
| 中信证券 | 2,596,857.45 | 48.53% | -  | -   |

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.10.1.4 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年01月01日至2017年12月31日 |                | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |                |
|-------|-------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|       | 成交金额                          | 占当期债券买卖成交总额的比例 | 成交金额                               | 占当期债券买卖成交总额的比例 |
| 中信证券  | 177,160.00                    | 87.43%         | -                                  | -              |

#### 7.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年01月01日至2017年12月31日 |                | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |                |
|-------|-------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|       | 成交金额                          | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额                               | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 中信证券  | 87,300,000.00                 | 16.11%         | 259,800,000.00                     | 9.29%          |

#### 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<br>2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |
|----|-------------------------------|------------------------------------|
|    |                               |                                    |

|                 |            |              |
|-----------------|------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 743,498.57 | 8,091,257.85 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 108,571.56 | 2,001,109.53 |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$

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

基金管理费每日计提，按月支付。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                      | 上年度可比期间                 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
|                | 2017年01月01日至2017年12月31日 | 2016年01月01日至2016年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 154,895.52              | 1,685,678.75            |

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

$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$

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

基金托管费每日计提，按月支付。

#### 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

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

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

| 项目                          | 本期                      | 上年度可比期间                 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                             | 2017年01月01日至2017年12月31日 | 2016年01月01日至2016年12月31日 |
| 基金合同生效日(2015年08月06日)持有的基金份额 | -                       | -                       |

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| 报告期初持有的基金份额         | 10,001,250.00 | 10,001,250.00 |
| 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         | 10,001,250.00 | 10,001,250.00 |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 20.45%        | 9.93%         |

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末<br>2017年12月31日 |                  | 上年度末<br>2016年12月31日 |                  |
|-------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|
|       | 持有的基金份额            | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额             | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 员工股东  | 0.00               | 0.00%            | 0.00                | 0.00%            |

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金本报告期末及上年度末均无由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

| 本期<br>2017年01月01日至2017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        | 总金额      |
| 中信证券                               | 600025 | 华能水电 | 新股发行 | 3,000     | 6,510.00 |
| 上年度可比期间<br>2016年01月01日至2016年12月31日 |        |      |      |           |          |
| 关联方名称                              | 证券代    | 证券名  | 发行方  | 基金在承销期内买入 |          |

|  | 码 | 称 | 式 | 数量 | 总金额 |
|--|---|---|---|----|-----|
|--|---|---|---|----|-----|

本基金上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末存放于中信期货的结算备付金金额为人民币5,563,065.66元。本基金本报告期通过中信期货买卖/交割股指期货成交额为人民币698,927,100.00元，当期发生的基金应支付给中信期货的交易费用为人民币21,393.37元，本报告期末无应付中信期货的交易费用余额。

本基金上年度末存放于中信期货的结算备付金金额为人民币6,138,264.53元。本基金上年度可比期间通过中信期货买卖股指期货成交额为人民币9,674,164,260.00元，当期发生的基金应支付给中信期货的交易费用为人民币337,588.04元，上年度末无应付中信期货的交易费用余额。

#### 7.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金本报告期及上年度可比期间均未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2017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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 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 |
|--------|------|------------|--------|--------|------|--------|--------|------------|------------|----|
| 600309 | 万华化学 | 2017-12-05 | 重大事项停牌 | 37.94  | -    | -      | 5,300  | 202,453.82 | 201,082.00 | -  |
| 000156 | 华数传媒 | 2017-12-26 | 重大事项停牌 | 11.40  | -    | -      | 11,300 | 158,769.57 | 128,820.00 | -  |

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只混合型基金，通过灵活应用多种绝对收益策略，对冲市场系统性风险，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。 本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险控制委员会以及在董事会层面建立的审计及风险管理委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人监察稽核部负责具体落实和日常跟踪的工作机制。 本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。 本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

#### 7.4.13.2 信用风险

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

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中国工商银行股份有限公司，因而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，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控



制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2017年12月31日，本基金未持有债券投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

#### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

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，并对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不超过7个工作日可变现资产的可变现价值，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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

本期末，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有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、结算备付金等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末2017年1<br>2月31日 | 1个月以<br>内         | 1-3个<br>月 | 3个月<br>-1年 | 1-5年 | 5年以<br>上 | 不计息               | 合计                |
|--------------------|-------------------|-----------|------------|------|----------|-------------------|-------------------|
| 资产                 |                   |           |            |      |          |                   |                   |
| 银行存款               | 11,413,1<br>24.70 | -         | -          | -    | -        | -                 | 11,413,1<br>24.70 |
| 结算备付金              | 6,003,60<br>7.54  | -         | -          | -    | -        | -                 | 6,003,60<br>7.54  |
| 存出保证金              | 78,993.5<br>9     | -         | -          | -    | -        | 2,361,87<br>9.00  | 2,440,87<br>2.59  |
| 交易性金融资<br>产        | -                 | -         | -          | -    | -        | 19,148,3<br>90.39 | 19,148,3<br>90.39 |
| 应收证券清算<br>款        | -                 | -         | -          | -    | -        | -                 | -                 |
| 应收利息               | -                 | -         | -          | -    | -        | 2,444.16          | 2,444.16          |
| 资产总计               | 17,495,7<br>25.83 | -         | -          | -    | -        | 21,512,7<br>13.55 | 39,008,4<br>39.38 |

|                 |               |       |        |      |      |               |               |
|-----------------|---------------|-------|--------|------|------|---------------|---------------|
| 负债              |               |       |        |      |      |               |               |
| 应付赎回款           | -             | -     | -      | -    | -    | 60,392.27     | 60,392.27     |
| 应付管理人报酬         | -             | -     | -      | -    | -    | 40,136.38     | 40,136.38     |
| 应付托管费           | -             | -     | -      | -    | -    | 8,361.72      | 8,361.72      |
| 应付交易费用          | -             | -     | -      | -    | -    | 41,588.01     | 41,588.01     |
| 其他负债            | -             | -     | -      | -    | -    | 400,010.65    | 400,010.65    |
| 负债总计            | -             | -     | -      | -    | -    | 550,489.03    | 550,489.03    |
| 利率敏感度缺口         | 17,495,725.83 | -     | -      | -    | -    | 20,962,224.52 | 38,457,950.35 |
| 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            |
| 资产              |               |       |        |      |      |               |               |
| 银行存款            | 14,347,884.21 | -     | -      | -    | -    | -             | 14,347,884.21 |
| 结算备付金           | 6,690,564.04  | -     | -      | -    | -    | -             | 6,690,564.04  |
| 存出保证金           | 482,132.91    | -     | -      | -    | -    | 9,450,144.00  | 9,932,276.91  |
| 交易性金融资产         | -             | -     | -      | -    | -    | 53,535,454.18 | 53,535,454.18 |
| 应收证券清算款         | -             | -     | -      | -    | -    | -             | -             |
| 应收利息            | -             | -     | -      | -    | -    | 4,794.11      | 4,794.11      |
| 资产总计            | 21,520,581.16 | -     | -      | -    | -    | 62,990,392.29 | 84,510,973.45 |
| 负债              |               |       |        |      |      |               |               |
| 应付赎回款           | -             | -     | -      | -    | -    | 359,856.      | 359,856.      |

|         |               |   |   |   |   |               |               |
|---------|---------------|---|---|---|---|---------------|---------------|
|         |               |   |   |   |   | 63            | 63            |
| 应付管理人报酬 | -             | - | - | - | - | 87,421.59     | 87,421.59     |
| 应付托管费   | -             | - | - | - | - | 18,212.86     | 18,212.86     |
| 应付交易费用  | -             | - | - | - | - | 111,393.30    | 111,393.30    |
| 其他负债    | -             | - | - | - | - | 320,676.57    | 320,676.57    |
| 负债总计    | -             | - | - | - | - | 897,560.95    | 897,560.95    |
| 利率敏感度缺口 | 21,520,581.16 | - | - | - | - | 62,092,831.34 | 83,613,412.50 |

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2017年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，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

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

本基金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（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等（中小企业私募债除外））、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在80%-120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其他权益类衍生工具的合约价值的合计值。

本基金每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%。

#### 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<br>2017年12月31日 |                          | 上年度末<br>2016年12月31日 |                  |
|---------------|--------------------|--------------------------|---------------------|------------------|
|               | 公允价值               | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金资产净<br>值比例(%) |
| 交易性金融资产-股票投资  | 19,148,390.39      | 49.79                    | 53,535,454.18       | 64.03            |
| 交易性金融资产-基金投资  | -                  | -                        | -                   | -                |
| 交易性金融资产-债券投资  | -                  | -                        | -                   | -                |
| 交易性金融资产-贵金属投资 | -                  | -                        | -                   | -                |
| 衍生金融资产-权证投资   | -                  | -                        | -                   | -                |
| 其他            | -15,745,860.00     | -40.94                   | -47,250,720.00      | -56.51           |
| 合计            | 3,402,530.39       | 8.85                     | 6,284,734.18        | 7.52             |

注：其他为本基金本期末持有的股指期货空头合约的公允价值。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |  |                             |                     |
|----|--|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 1. 基金的市场价格风险主要源于与市场中小盘风格分化程度相关的规模风险、与对冲策略期现价差相关的基差风险以及未完全对冲部分与市场整体波动相关的市场风险； |                             |                     |
|    | 2. 以下分析，除综合风险比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。                                 |                             |                     |
| 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<br>2017年12月31日          | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|    | 综合风险比较基准增加1%   | 100,121.78                  | 593,339.06          |
|    | 综合风险比较基准减少1%   | -100,121.78                 | -593,339.06         |

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，综合风险比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。本基金根据基金长期运作的资产组合比例，拟定将综合风险比较基准作为基准进行敏感性分析。

综合风险比较基准为： $20\% \times \text{规模风险} + 60\% \times \text{基差风险} + 5\% \times \text{银行活期存款利率（税后）} + 15\% \times \text{市场风险}$ 。

规模风险： $\text{中证500指数收益率} - \text{沪深300指数收益率}$

基差风险： $\text{（中证500指数收益率} - \text{中证500股指期货当月合约收益率）}$

$\times 50\% + \text{（沪深300指数收益率} - \text{沪深300股指期货当月合约收益率）} \times 50\%$

市场风险： $\text{中证500指数收益率}$

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

###### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2017年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币18,818,488.39元，属于第二层次的余额为人民币329,902.00元，属于第三层次余额为人民币0.00元（于2016年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币50,495,111.18元，属于第二层次的余额为人民币3,040,343.00元，属于第三层次余额为人民币0.00元）。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

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

#### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于2018年3月26日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比 |
|----|----|----|----------|
|----|----|----|----------|

|   |                   |               | 例 (%)  |
|---|-------------------|---------------|--------|
| 1 | 权益投资              | 19,148,390.39 | 49.09  |
|   | 其中：股票             | 19,148,390.39 | 49.09  |
| 2 | 基金投资              | -             | -      |
| 3 | 固定收益投资            | -             | -      |
|   | 其中：债券             | -             | -      |
|   | 资产支持证券            | -             | -      |
| 4 | 贵金属投资             | -             | -      |
| 5 | 金融衍生品投资           | -             | -      |
| 6 | 买入返售金融资产          | -             | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 17,416,732.24 | 44.65  |
| 8 | 其他各项资产            | 2,443,316.75  | 6.26   |
| 9 | 合计                | 39,008,439.38 | 100.00 |

## 8.2 报告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

| 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         | 62,493.00    | 0.16          |
| B  | 采矿业              | 730,582.83   | 1.90          |
| C  | 制造业              | 8,195,644.56 | 21.31         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 638,475.00   | 1.66          |
| E  | 建筑业              | 592,382.00   | 1.54          |
| F  | 批发和零售业           | 952,595.00   | 2.48          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 601,528.48   | 1.56          |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -             |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 562,647.00   | 1.46          |
| J  | 金融业              | 5,357,828.52 | 13.93         |
| K  | 房地产业             | 818,764.00   | 2.13          |



|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业      | 120,491.00    | 0.31  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 38,400.00     | 0.10  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 271,680.00    | 0.71  |
| 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     | 168,006.00    | 0.44  |
| S | 综合            | 36,873.00     | 0.10  |
|   | 合计            | 19,148,390.39 | 49.79 |

### 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 | 16,000 | 1,119,680.00 | 2.91         |
| 2  | 600036 | 招商银行 | 16,312 | 473,374.24   | 1.23         |
| 3  | 002304 | 洋河股份 | 3,700  | 425,500.00   | 1.11         |
| 4  | 600519 | 贵州茅台 | 600    | 418,494.00   | 1.09         |
| 5  | 000895 | 双汇发展 | 15,100 | 400,150.00   | 1.04         |
| 6  | 600016 | 民生银行 | 37,800 | 317,142.00   | 0.82         |
| 7  | 002415 | 海康威视 | 7,800  | 304,200.00   | 0.79         |
| 8  | 000333 | 美的集团 | 5,400  | 299,322.00   | 0.78         |
| 9  | 000963 | 华东医药 | 5,400  | 290,952.00   | 0.76         |
| 10 | 002841 | 视源股份 | 4,000  | 290,000.00   | 0.75         |
| 11 | 600383 | 金地集团 | 22,500 | 284,175.00   | 0.74         |
| 12 | 000651 | 格力电器 | 6,500  | 284,050.00   | 0.74         |
| 13 | 600690 | 青岛海尔 | 15,000 | 282,600.00   | 0.73         |
| 14 | 002475 | 立讯精密 | 11,900 | 278,936.00   | 0.73         |
| 15 | 600208 | 新湖中宝 | 53,100 | 277,182.00   | 0.72         |
| 16 | 601328 | 交通银行 | 44,100 | 273,861.00   | 0.71         |

|    |        |       |        |            |      |
|----|--------|-------|--------|------------|------|
| 17 | 000069 | 华侨城 A | 32,000 | 271,680.00 | 0.71 |
| 18 | 601607 | 上海医药  | 10,900 | 263,671.00 | 0.69 |
| 19 | 600535 | 天士力   | 7,100  | 252,618.00 | 0.66 |
| 20 | 600104 | 上汽集团  | 7,614  | 243,952.56 | 0.63 |
| 21 | 601288 | 农业银行  | 61,200 | 234,396.00 | 0.61 |
| 22 | 600000 | 浦发银行  | 17,880 | 225,109.20 | 0.59 |
| 23 | 601398 | 工商银行  | 34,400 | 213,280.00 | 0.55 |
| 24 | 600309 | 万华化学  | 5,300  | 201,082.00 | 0.52 |
| 25 | 601390 | 中国中铁  | 23,800 | 199,682.00 | 0.52 |
| 26 | 601601 | 中国太保  | 4,800  | 198,816.00 | 0.52 |
| 27 | 601668 | 中国建筑  | 21,800 | 196,636.00 | 0.51 |
| 28 | 601186 | 中国铁建  | 17,600 | 196,064.00 | 0.51 |
| 29 | 600688 | 上海石化  | 30,300 | 191,799.00 | 0.50 |
| 30 | 000338 | 潍柴动力  | 22,800 | 190,152.00 | 0.49 |
| 31 | 601111 | 中国国航  | 14,900 | 183,568.00 | 0.48 |
| 32 | 000001 | 平安银行  | 13,700 | 182,210.00 | 0.47 |
| 33 | 601006 | 大秦铁路  | 19,800 | 179,586.00 | 0.47 |
| 34 | 600029 | 南方航空  | 14,544 | 173,364.48 | 0.45 |
| 35 | 600674 | 川投能源  | 16,500 | 167,970.00 | 0.44 |
| 36 | 000625 | 长安汽车  | 13,300 | 167,580.00 | 0.44 |
| 37 | 601169 | 北京银行  | 23,220 | 166,023.00 | 0.43 |
| 38 | 600023 | 浙能电力  | 29,800 | 158,834.00 | 0.41 |
| 39 | 600837 | 海通证券  | 12,200 | 157,014.00 | 0.41 |
| 40 | 600188 | 兖州煤业  | 10,800 | 156,816.00 | 0.41 |
| 41 | 600900 | 长江电力  | 9,900  | 154,341.00 | 0.40 |
| 42 | 601899 | 紫金矿业  | 33,600 | 154,224.00 | 0.40 |
| 43 | 600362 | 江西铜业  | 7,500  | 151,275.00 | 0.39 |
| 44 | 601225 | 陕西煤业  | 17,200 | 140,352.00 | 0.36 |
| 45 | 600959 | 江苏有线  | 17,100 | 139,878.00 | 0.36 |
| 46 | 000630 | 铜陵有色  | 47,500 | 138,700.00 | 0.36 |
| 47 | 002465 | 海格通信  | 14,400 | 138,096.00 | 0.36 |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 48 | 600037 | 歌华有线 | 10,600 | 137,694.00 | 0.36 |
| 49 | 600028 | 中国石化 | 22,100 | 135,473.00 | 0.35 |
| 50 | 002152 | 广电运通 | 18,100 | 134,664.00 | 0.35 |
| 51 | 601988 | 中国银行 | 33,600 | 133,392.00 | 0.35 |
| 52 | 000156 | 华数传媒 | 11,300 | 128,820.00 | 0.33 |
| 53 | 000425 | 徐工机械 | 27,700 | 128,251.00 | 0.33 |
| 54 | 601211 | 国泰君安 | 6,879  | 127,399.08 | 0.33 |
| 55 | 600271 | 航天信息 | 5,800  | 124,932.00 | 0.32 |
| 56 | 600522 | 中天科技 | 8,400  | 117,096.00 | 0.30 |
| 57 | 600804 | 鹏博士  | 6,500  | 110,695.00 | 0.29 |
| 58 | 002065 | 东华软件 | 13,400 | 109,880.00 | 0.29 |
| 59 | 601766 | 中国中车 | 8,900  | 107,779.00 | 0.28 |
| 60 | 000157 | 中联重科 | 24,000 | 107,280.00 | 0.28 |
| 61 | 002202 | 金风科技 | 5,600  | 105,560.00 | 0.27 |
| 62 | 601818 | 光大银行 | 25,500 | 103,275.00 | 0.27 |
| 63 | 601877 | 正泰电器 | 3,700  | 96,755.00  | 0.25 |
| 64 | 600704 | 物产中大 | 13,900 | 94,798.00  | 0.25 |
| 65 | 600015 | 华夏银行 | 10,200 | 91,800.00  | 0.24 |
| 66 | 601336 | 新华保险 | 1,300  | 91,260.00  | 0.24 |
| 67 | 600089 | 特变电工 | 9,000  | 89,190.00  | 0.23 |
| 68 | 601939 | 建设银行 | 10,700 | 82,176.00  | 0.21 |
| 69 | 601628 | 中国人寿 | 2,600  | 79,170.00  | 0.21 |
| 70 | 600118 | 中国卫星 | 3,100  | 78,275.00  | 0.20 |
| 71 | 600893 | 航发动力 | 2,900  | 78,039.00  | 0.20 |
| 72 | 600372 | 中航电子 | 5,700  | 78,033.00  | 0.20 |
| 73 | 601088 | 中国神华 | 3,299  | 76,437.83  | 0.20 |
| 74 | 000776 | 广发证券 | 4,500  | 75,060.00  | 0.20 |
| 75 | 600585 | 海螺水泥 | 2,500  | 73,325.00  | 0.19 |
| 76 | 600739 | 辽宁成大 | 4,000  | 70,400.00  | 0.18 |
| 77 | 600827 | 百联股份 | 5,200  | 70,148.00  | 0.18 |
| 78 | 603288 | 海天味业 | 1,300  | 69,940.00  | 0.18 |

|     |        |      |        |           |      |
|-----|--------|------|--------|-----------|------|
| 79  | 603868 | 飞科电器 | 900    | 68,175.00 | 0.18 |
| 80  | 600339 | 中油工程 | 11,600 | 67,280.00 | 0.17 |
| 81  | 600958 | 东方证券 | 4,800  | 66,528.00 | 0.17 |
| 82  | 600236 | 桂冠电力 | 11,500 | 66,125.00 | 0.17 |
| 83  | 600398 | 海澜之家 | 6,800  | 65,960.00 | 0.17 |
| 84  | 600612 | 老凤祥  | 1,600  | 65,856.00 | 0.17 |
| 85  | 600306 | 商业城  | 6,000  | 65,460.00 | 0.17 |
| 86  | 600377 | 宁沪高速 | 6,600  | 65,010.00 | 0.17 |
| 87  | 600566 | 济川药业 | 1,700  | 64,855.00 | 0.17 |
| 88  | 600019 | 宝钢股份 | 7,500  | 64,800.00 | 0.17 |
| 89  | 600081 | 东风科技 | 5,400  | 64,746.00 | 0.17 |
| 90  | 600415 | 小商品城 | 11,200 | 64,736.00 | 0.17 |
| 91  | 603225 | 新凤鸣  | 1,800  | 64,440.00 | 0.17 |
| 92  | 600606 | 绿地控股 | 8,800  | 64,240.00 | 0.17 |
| 93  | 601238 | 广汽集团 | 2,600  | 64,116.00 | 0.17 |
| 94  | 600390 | 五矿资本 | 5,400  | 63,720.00 | 0.17 |
| 95  | 600681 | 百川能源 | 4,700  | 63,685.00 | 0.17 |
| 96  | 600665 | 天地源  | 14,800 | 63,196.00 | 0.16 |
| 97  | 601009 | 南京银行 | 8,100  | 62,694.00 | 0.16 |
| 98  | 600097 | 开创国际 | 3,700  | 62,493.00 | 0.16 |
| 99  | 603015 | 弘讯科技 | 7,400  | 62,382.00 | 0.16 |
| 100 | 600708 | 光明地产 | 9,100  | 62,335.00 | 0.16 |
| 101 | 600126 | 杭钢股份 | 9,000  | 61,830.00 | 0.16 |
| 102 | 603025 | 大豪科技 | 2,100  | 61,782.00 | 0.16 |
| 103 | 600393 | 粤泰股份 | 9,700  | 61,498.00 | 0.16 |
| 104 | 603421 | 鼎信通讯 | 2,400  | 61,248.00 | 0.16 |
| 105 | 000709 | 河钢股份 | 15,700 | 61,230.00 | 0.16 |
| 106 | 000959 | 首钢股份 | 10,200 | 60,996.00 | 0.16 |
| 107 | 603738 | 泰晶科技 | 2,500  | 60,700.00 | 0.16 |
| 108 | 600299 | 安迪苏  | 6,000  | 60,660.00 | 0.16 |
| 109 | 600618 | 氯碱化工 | 5,600  | 60,648.00 | 0.16 |

|     |        |      |        |           |      |
|-----|--------|------|--------|-----------|------|
| 110 | 600282 | 南钢股份 | 12,500 | 60,500.00 | 0.16 |
| 111 | 600380 | 健康元  | 5,400  | 60,426.00 | 0.16 |
| 112 | 600768 | 宁波富邦 | 4,100  | 60,270.00 | 0.16 |
| 113 | 600066 | 宇通客车 | 2,500  | 60,175.00 | 0.16 |
| 114 | 600999 | 招商证券 | 3,500  | 60,060.00 | 0.16 |
| 115 | 600808 | 马钢股份 | 14,500 | 59,885.00 | 0.16 |
| 116 | 603518 | 维格娜丝 | 3,200  | 59,776.00 | 0.16 |
| 117 | 600297 | 广汇汽车 | 7,400  | 59,348.00 | 0.15 |
| 118 | 600302 | 标准股份 | 9,900  | 59,202.00 | 0.15 |
| 119 | 600567 | 山鹰纸业 | 13,500 | 58,590.00 | 0.15 |
| 120 | 603556 | 海兴电力 | 1,600  | 58,240.00 | 0.15 |
| 121 | 600079 | 人福医药 | 3,000  | 53,520.00 | 0.14 |
| 122 | 603633 | 徕木股份 | 2,900  | 52,345.00 | 0.14 |
| 123 | 601377 | 兴业证券 | 7,100  | 51,688.00 | 0.13 |
| 124 | 000166 | 申万宏源 | 9,300  | 49,941.00 | 0.13 |
| 125 | 600507 | 方大特钢 | 3,600  | 45,684.00 | 0.12 |
| 126 | 601901 | 方正证券 | 6,300  | 43,407.00 | 0.11 |
| 127 | 603228 | 景旺电子 | 800    | 43,016.00 | 0.11 |
| 128 | 002736 | 国信证券 | 3,800  | 41,230.00 | 0.11 |
| 129 | 601788 | 光大证券 | 3,000  | 40,290.00 | 0.10 |
| 130 | 000783 | 长江证券 | 5,100  | 40,137.00 | 0.10 |
| 131 | 300144 | 宋城演艺 | 2,100  | 39,186.00 | 0.10 |
| 132 | 601888 | 中国国旅 | 900    | 39,051.00 | 0.10 |
| 133 | 600629 | 华建集团 | 2,500  | 38,400.00 | 0.10 |
| 134 | 601718 | 际华集团 | 5,700  | 38,361.00 | 0.10 |
| 135 | 600705 | 中航资本 | 6,900  | 38,088.00 | 0.10 |
| 136 | 601099 | 太平洋  | 10,400 | 37,648.00 | 0.10 |
| 137 | 600420 | 现代制药 | 2,900  | 36,888.00 | 0.10 |
| 138 | 000009 | 中国宝安 | 5,100  | 36,873.00 | 0.10 |
| 139 | 600816 | 安信信托 | 2,800  | 36,624.00 | 0.10 |
| 140 | 601012 | 隆基股份 | 1,000  | 36,440.00 | 0.09 |

|     |        |      |       |           |      |
|-----|--------|------|-------|-----------|------|
| 141 | 601555 | 东吴证券 | 3,700 | 35,964.00 | 0.09 |
| 142 | 603858 | 步长制药 | 700   | 35,602.00 | 0.09 |
| 143 | 601992 | 金隅集团 | 6,400 | 34,752.00 | 0.09 |
| 144 | 000728 | 国元证券 | 3,100 | 34,100.00 | 0.09 |
| 145 | 002673 | 西部证券 | 2,700 | 33,264.00 | 0.09 |
| 146 | 000876 | 新希望  | 4,400 | 32,780.00 | 0.09 |
| 147 | 002385 | 大北农  | 5,300 | 32,118.00 | 0.08 |
| 148 | 600737 | 中粮糖业 | 4,000 | 31,800.00 | 0.08 |
| 149 | 600109 | 国金证券 | 3,300 | 31,482.00 | 0.08 |
| 150 | 601998 | 中信银行 | 4,900 | 30,380.00 | 0.08 |
| 151 | 600409 | 三友化工 | 2,900 | 27,811.00 | 0.07 |
| 152 | 603726 | 朗迪集团 | 900   | 27,396.00 | 0.07 |
| 153 | 601231 | 环旭电子 | 1,700 | 26,809.00 | 0.07 |
| 154 | 603031 | 安德利  | 1,100 | 26,708.00 | 0.07 |
| 155 | 601198 | 东兴证券 | 1,700 | 24,480.00 | 0.06 |
| 156 | 002500 | 山西证券 | 2,600 | 23,972.00 | 0.06 |
| 157 | 000750 | 国海证券 | 4,600 | 22,540.00 | 0.06 |
| 158 | 600369 | 西南证券 | 4,300 | 19,909.00 | 0.05 |
| 159 | 000686 | 东北证券 | 2,200 | 19,294.00 | 0.05 |
| 160 | 000627 | 天茂集团 | 2,300 | 18,400.00 | 0.05 |
| 161 | 600061 | 国投资本 | 1,300 | 17,134.00 | 0.04 |
| 162 | 603100 | 川仪股份 | 1,700 | 17,000.00 | 0.04 |
| 163 | 000415 | 渤海金控 | 2,900 | 16,704.00 | 0.04 |
| 164 | 600025 | 华能水电 | 3,000 | 15,900.00 | 0.04 |
| 165 | 600919 | 江苏银行 | 2,100 | 15,435.00 | 0.04 |
| 166 | 601997 | 贵阳银行 | 1,100 | 14,696.00 | 0.04 |
| 167 | 600909 | 华安证券 | 1,700 | 12,359.00 | 0.03 |
| 168 | 601991 | 大唐发电 | 2,800 | 11,620.00 | 0.03 |
| 169 | 600755 | 厦门国贸 | 1,100 | 11,110.00 | 0.03 |
| 170 | 601881 | 中国银河 | 1,000 | 10,510.00 | 0.03 |
| 171 | 601375 | 中原证券 | 1,300 | 8,021.00  | 0.02 |

|     |        |      |       |          |      |
|-----|--------|------|-------|----------|------|
| 172 | 600569 | 安阳钢铁 | 1,600 | 7,520.00 | 0.02 |
| 173 | 600657 | 信达地产 | 1,100 | 6,138.00 | 0.02 |
| 174 | 002797 | 第一创业 | 600   | 5,880.00 | 0.02 |
| 175 | 603798 | 康普顿  | 300   | 5,397.00 | 0.01 |
| 176 | 600475 | 华光股份 | 300   | 4,341.00 | 0.01 |
| 177 | 002839 | 张家港行 | 300   | 3,516.00 | 0.01 |
| 178 | 603189 | 网达软件 | 200   | 3,252.00 | 0.01 |
| 179 | 600213 | 亚星客车 | 300   | 3,201.00 | 0.01 |
| 180 | 600516 | 方大炭素 | 100   | 2,888.00 | 0.01 |
| 181 | 600843 | 上工申贝 | 200   | 2,110.00 | 0.01 |

#### 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  | 601318 | 中国平安 | 7,045,910.00 | 8.43           |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 6,907,624.00 | 8.26           |
| 3  | 600104 | 上汽集团 | 5,865,939.09 | 7.02           |
| 4  | 601088 | 中国神华 | 5,331,338.76 | 6.38           |
| 5  | 600036 | 招商银行 | 5,192,104.77 | 6.21           |
| 6  | 601668 | 中国建筑 | 5,148,818.00 | 6.16           |
| 7  | 600606 | 绿地控股 | 4,978,639.00 | 5.95           |
| 8  | 601398 | 工商银行 | 4,656,713.00 | 5.57           |
| 9  | 600048 | 保利地产 | 4,417,307.64 | 5.28           |
| 10 | 600016 | 民生银行 | 4,339,040.80 | 5.19           |
| 11 | 601186 | 中国铁建 | 4,300,751.00 | 5.14           |
| 12 | 601006 | 大秦铁路 | 4,021,276.05 | 4.81           |
| 13 | 601988 | 中国银行 | 3,954,119.00 | 4.73           |
| 14 | 601288 | 农业银行 | 3,935,373.00 | 4.71           |
| 15 | 600029 | 南方航空 | 3,647,659.76 | 4.36           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 16 | 600519 | 贵州茅台 | 3,401,780.00 | 4.07 |
| 17 | 601818 | 光大银行 | 3,206,946.00 | 3.84 |
| 18 | 603198 | 迎驾贡酒 | 3,078,188.00 | 3.68 |
| 19 | 601328 | 交通银行 | 3,034,459.00 | 3.63 |
| 20 | 601211 | 国泰君安 | 2,977,400.57 | 3.56 |
| 21 | 600600 | 青岛啤酒 | 2,968,751.00 | 3.55 |
| 22 | 000726 | 鲁泰 A | 2,878,742.80 | 3.44 |
| 23 | 601601 | 中国太保 | 2,826,389.60 | 3.38 |
| 24 | 600837 | 海通证券 | 2,791,814.00 | 3.34 |
| 25 | 002309 | 中利集团 | 2,766,545.86 | 3.31 |
| 26 | 600335 | 国机汽车 | 2,667,544.44 | 3.19 |
| 27 | 000869 | 张裕 A | 2,647,562.24 | 3.17 |
| 28 | 600835 | 上海机电 | 2,594,437.52 | 3.10 |
| 29 | 000031 | 中粮地产 | 2,581,313.00 | 3.09 |
| 30 | 600894 | 广日股份 | 2,520,723.18 | 3.01 |
| 31 | 600823 | 世茂股份 | 2,413,485.00 | 2.89 |
| 32 | 601169 | 北京银行 | 2,355,406.00 | 2.82 |
| 33 | 601336 | 新华保险 | 2,295,470.00 | 2.75 |
| 34 | 600580 | 卧龙电气 | 2,140,500.67 | 2.56 |
| 35 | 600216 | 浙江医药 | 2,133,136.00 | 2.55 |
| 36 | 002727 | 一心堂  | 2,128,451.26 | 2.55 |
| 37 | 600050 | 中国联通 | 2,119,086.00 | 2.53 |
| 38 | 601390 | 中国中铁 | 2,063,578.28 | 2.47 |
| 39 | 601766 | 中国中车 | 2,023,587.00 | 2.42 |
| 40 | 601857 | 中国石油 | 2,015,116.00 | 2.41 |
| 41 | 600026 | 中远海能 | 1,877,919.00 | 2.25 |
| 42 | 600100 | 同方股份 | 1,857,571.00 | 2.22 |
| 43 | 601788 | 光大证券 | 1,854,987.00 | 2.22 |
| 44 | 002004 | 华邦健康 | 1,846,912.00 | 2.21 |
| 45 | 603188 | 亚邦股份 | 1,833,099.67 | 2.19 |
| 46 | 600483 | 福能股份 | 1,793,978.49 | 2.15 |



|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 47 | 601998 | 中信银行 | 1,781,105.00 | 2.13 |
| 48 | 600694 | 大商股份 | 1,771,607.00 | 2.12 |
| 49 | 601881 | 中国银河 | 1,742,248.00 | 2.08 |
| 50 | 601166 | 兴业银行 | 1,703,052.00 | 2.04 |
| 51 | 600366 | 宁波韵升 | 1,689,564.29 | 2.02 |

注：买入金额按买入成交金额（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  | 601318 | 中国平安 | 8,101,068.35 | 9.69           |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 7,004,965.00 | 8.38           |
| 3  | 600104 | 上汽集团 | 6,138,732.45 | 7.34           |
| 4  | 601088 | 中国神华 | 5,937,275.00 | 7.10           |
| 5  | 601668 | 中国建筑 | 5,419,139.00 | 6.48           |
| 6  | 600036 | 招商银行 | 5,067,850.00 | 6.06           |
| 7  | 600600 | 青岛啤酒 | 4,811,704.65 | 5.75           |
| 8  | 600606 | 绿地控股 | 4,677,989.00 | 5.59           |
| 9  | 601398 | 工商银行 | 4,605,334.79 | 5.51           |
| 10 | 600048 | 保利地产 | 4,583,737.00 | 5.48           |
| 11 | 600835 | 上海机电 | 4,425,126.89 | 5.29           |
| 12 | 000726 | 鲁泰A  | 4,384,695.36 | 5.24           |
| 13 | 600335 | 国机汽车 | 4,348,234.43 | 5.20           |
| 14 | 600894 | 广日股份 | 4,254,188.17 | 5.09           |
| 15 | 002309 | 中利集团 | 4,178,679.34 | 5.00           |
| 16 | 601186 | 中国铁建 | 4,020,353.70 | 4.81           |
| 17 | 601006 | 大秦铁路 | 4,017,812.00 | 4.81           |
| 18 | 601988 | 中国银行 | 3,884,042.00 | 4.65           |
| 19 | 601288 | 农业银行 | 3,858,364.00 | 4.61           |
| 20 | 600016 | 民生银行 | 3,836,623.00 | 4.59           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 21 | 600519 | 贵州茅台 | 3,758,121.00 | 4.49 |
| 22 | 600823 | 世茂股份 | 3,696,540.00 | 4.42 |
| 23 | 600029 | 南方航空 | 3,658,557.00 | 4.38 |
| 24 | 600026 | 中远海能 | 3,576,024.94 | 4.28 |
| 25 | 600694 | 大商股份 | 3,375,802.02 | 4.04 |
| 26 | 603188 | 亚邦股份 | 3,314,657.75 | 3.96 |
| 27 | 600483 | 福能股份 | 3,244,649.40 | 3.88 |
| 28 | 000869 | 张裕 A | 3,239,662.68 | 3.87 |
| 29 | 601601 | 中国太保 | 3,109,354.00 | 3.72 |
| 30 | 603198 | 迎驾贡酒 | 3,107,129.00 | 3.72 |
| 31 | 601818 | 光大银行 | 3,090,762.00 | 3.70 |
| 32 | 601211 | 国泰君安 | 2,974,604.00 | 3.56 |
| 33 | 002727 | 一心堂  | 2,877,447.45 | 3.44 |
| 34 | 600216 | 浙江医药 | 2,836,466.95 | 3.39 |
| 35 | 601328 | 交通银行 | 2,820,071.00 | 3.37 |
| 36 | 000600 | 建投能源 | 2,794,541.08 | 3.34 |
| 37 | 600805 | 悦达投资 | 2,694,766.00 | 3.22 |
| 38 | 000031 | 中粮地产 | 2,662,646.00 | 3.18 |
| 39 | 600837 | 海通证券 | 2,602,651.98 | 3.11 |
| 40 | 600366 | 宁波韵升 | 2,458,035.42 | 2.94 |
| 41 | 002004 | 华邦健康 | 2,386,725.00 | 2.85 |
| 42 | 600729 | 重庆百货 | 2,323,680.84 | 2.78 |
| 43 | 601336 | 新华保险 | 2,285,154.00 | 2.73 |
| 44 | 600067 | 冠城大通 | 2,183,622.20 | 2.61 |
| 45 | 600580 | 卧龙电气 | 2,166,939.19 | 2.59 |
| 46 | 600970 | 中材国际 | 2,107,835.00 | 2.52 |
| 47 | 601169 | 北京银行 | 2,074,074.40 | 2.48 |
| 48 | 600050 | 中国联通 | 2,066,828.00 | 2.47 |
| 49 | 002327 | 富安娜  | 2,048,057.81 | 2.45 |
| 50 | 601857 | 中国石油 | 2,033,603.00 | 2.43 |
| 51 | 000667 | 美好置业 | 1,946,193.00 | 2.33 |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 52 | 601766 | 中国中车 | 1,946,105.00 | 2.33 |
| 53 | 601881 | 中国银河 | 1,872,375.00 | 2.24 |
| 54 | 601390 | 中国中铁 | 1,859,527.00 | 2.22 |
| 55 | 601788 | 光大证券 | 1,799,635.00 | 2.15 |
| 56 | 600563 | 法拉电子 | 1,798,936.23 | 2.15 |
| 57 | 600100 | 同方股份 | 1,798,253.00 | 2.15 |
| 58 | 601166 | 兴业银行 | 1,747,134.00 | 2.09 |
| 59 | 000973 | 佛塑科技 | 1,699,741.50 | 2.03 |

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

#### 8.4.3 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 | 262,800,566.33 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 303,473,194.38 |

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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(买/卖) | 合约市值           | 公允价值变动     | 风险说明          |
|-------------------|-----------------|----------|----------------|------------|---------------|
| IF1801            | 沪深300股指期货1801合约 | -13      | -15,745,860.00 | -68,580.00 | -             |
| 公允价值变动总额合计(元)     |                 |          |                |            | -68,580.00    |
| 股指期货投资本期收益(元)     |                 |          |                |            | -9,272,787.62 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |                 |          |                |            | 600,147.62    |

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用市场中性策略，利用股指期货对冲市场系统性风险，对冲敞口控制在合同范围内。针对股灾后股指期货市场流动性明显下降，期货、现货之间长期保持贴水状态，本基金管理人密切关注市场动态，时刻跟踪流动性及基差水平，在严格控制本基金投资风险前提下对期货对冲合约进行合理选择。本基金投资于股指期货，剥离系统性风险，大幅降低净值波动率，符合既定的投资政策和投资目标。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

8.12.2 基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称    | 金额           |
|----|-------|--------------|
| 1  | 存出保证金 | 2,440,872.59 |

|   |         |              |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | -            |
| 3 | 应收股利    | -            |
| 4 | 应收利息    | 2,444.16     |
| 5 | 应收申购款   | -            |
| 6 | 其他应收款   | -            |
| 7 | 待摊费用    | -            |
| 8 | 其他      | -            |
| 9 | 合计      | 2,443,316.75 |

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### §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<br>(户) | 户均持有的基<br>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<br>额比例 | 持有份额          | 占总份<br>额比例 |
| 1,531        | 31,945.04     | 13,089,304.06 | 26.76%     | 35,818,544.65 | 73.24%     |

#### 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 | 229.74    | 0.00%    |

#### 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、基金投资和研部 | 0                 |

|                 |   |
|-----------------|---|
| 门负责人持有本开放式基金    |   |
| 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   | 10,001,250.00 | 20.45            | 10,001,250.00 | 20.45            | 自合同生效之日起不少于三年 |
| 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          | 10,001,250.00 | 20.45            | 10,001,250.00 | 20.45            | -             |

#### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2015年08月06日)基金份额总额 | 2,997,837,827.49 |
| 本报告期期初基金份额总额               | 100,731,524.69   |
| 本报告期基金总申购份额                | 328,609.87       |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 52,152,285.85    |
| 本报告期基金拆分变动份额               | -                |
| 本报告期期末基金份额总额               | 48,907,848.71    |

## § 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

经永赢基金管理有限公司第二届董事会2017年书面决议审议通过，赵楠先生、田中甲先生不再担任永赢基金副总经理职务。本基金管理人已于2017年7月1日在中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报以及公司网站登载了《永赢基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。上述变更事项已按有关规定向中国证券监督管理委员会和上海证监局报备。

本报告期内，本基金托管人的托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及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，本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《基金合同》及《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内应支付给聘任会计师事务所的报酬为50,000.00元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

### 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 | 佣金        | 占当期 |    |
|      |        |      |     |           |     |    |

|      |   |                | 股票成交总额的比例 |            | 佣金总量的比例 |     |
|------|---|----------------|-----------|------------|---------|-----|
| 招商证券 | 2 | -              | -         | -          | -       | 已退租 |
| 渤海证券 | 2 | 304,360,778.45 | 53.76%    | 100,836.69 | 54.32%  | -   |
| 信达证券 | 2 | -              | -         | -          | -       | -   |
| 英大证券 | 2 | 8,822,894.36   | 1.56%     | 2,922.97   | 1.57%   | -   |
| 华泰证券 | 2 | -              | -         | -          | -       | -   |
| 中信证券 | 2 | 184,983,366.52 | 32.67%    | 59,952.77  | 32.29%  | -   |
| 天风证券 | 2 | 67,973,099.60  | 12.01%    | 21,937.93  | 11.82%  | 已退租 |

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由本基金管理人董事会授权管理层批准。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易       |              | 债券回购交易     |                | 权证交易 |              | 基金交易 |              |
|------|------------|--------------|------------|----------------|------|--------------|------|--------------|
|      | 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 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 招商证券 | -          | -            | -          | -              | -    | -            | -    | -            |
| 渤海证券 | 25,479.30  | 12.57%       | 387,700.00 | 71.56%         | -    | -            | -    | -            |
| 信达证券 | -          | -            | -          | -              | -    | -            | -    | -            |
| 英大证券 | -          | -            | 11,500.00  | 2.12%          | -    | -            | -    | -            |
| 华泰证券 | -          | -            | -          | -              | -    | -            | -    | -            |
| 中信证券 | 177,160.00 | 87.43%       | 87,300.00  | 16.11%         | -    | -            | -    | -            |



|      |   |   |               |        |   |   |   |   |
|------|---|---|---------------|--------|---|---|---|---|
| 天风证券 | - | - | 55,300,000.00 | 10.21% | - | - | - | - |
|------|---|---|---------------|--------|---|---|---|---|

### 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  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告（2016年第4季度）  | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-01-05 |
| 2  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2016年第4季度报告            | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-01-20 |
| 3  | 永赢基金管理有限公司关于调整网上直销平台申购起点金额及申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-03-04 |
| 4  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金更新招募说明书（2017年第1号）      | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-03-20 |
| 5  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要（2017年第1号）    | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-03-20 |
| 6  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2016年年度报告              | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-03-31 |
| 7  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2016年年度报告摘要            | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-03-31 |
| 8  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告（2017年第1季度）  | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-04-06 |
| 9  | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年第1季度报             | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-04-21 |

|    | 告                                     | 网站                         |            |
|----|---------------------------------------|----------------------------|------------|
| 10 | 永赢基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告             | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-05-11 |
| 11 | 关于以现场方式召开永赢量化混合型发起证券投资基金份额持有人大会的公告    | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-05-20 |
| 12 | 关于永赢量化混合型发起式证券投资基金基金份额持有大会会议情况的公告     | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-06-20 |
| 13 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告（2017年第2季度） | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-07-05 |
| 14 | 永赢基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告             | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-07-20 |
| 15 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年第2季度报告           | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-07-21 |
| 16 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年半年度报告            | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-08-29 |
| 17 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年半年度报告摘要          | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-08-29 |
| 18 | 永赢基金关于旗下开放式基金开通基金转换业务的公告              | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-09-12 |
| 19 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金更新招募说明书（2017年第2号）     | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-09-20 |
| 20 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘              | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司   | 2017-09-20 |

|    |                             |                            |            |
|----|-----------------------------|----------------------------|------------|
|    | 要（2017年第2号）                 | 网站                         |            |
| 21 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告  | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-10-10 |
| 22 | 永赢量化混合型发起式证券投资基金2017年第3季度报告 | 中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、公司网站 | 2017-10-26 |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别   | 报告期内持有基金份额变化情况 |                           |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|---|----------------|---------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|   | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间    | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构  | 1              | 2017年12月18日 - 2017年12月31日 | 10,001,250.00 | 0.00 | 0.00 | 10,001,250.00 | 20.45% |
| 产品特有风险  |                |                           |               |      |      |               |        |
| 本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况，存在可能因投资者的大额申购或赎回造成基金份额波动的风险。 |                |                           |               |      |      |               |        |

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录.

1. 中国证监会核准永赢量化混合型发起式证券投资基金募集的文件；
2. 《永赢量化混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢量化混合型发起式证券投资基金招募说明书》及其更新；
4. 《永赢量化混合型发起式证券投资基金托管协议》；

5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.maxwealthfund.com](http://www.maxwealthfund.com)。

如有疑问，可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话：021-51690111

永赢基金管理有限公司  
二〇一八年三月三十日