
嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41

§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	43
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	43
§9 开放式基金份额变动	43
§10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	45
§11 备查文件目录	46
11.1 备查文件目录.....	46
11.2 存放地点.....	47
11.3 查阅方式.....	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实对冲套利定期混合
基金主代码	000585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 16 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	277,848,348.25 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	本基金采用“多空”（long-short）投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。多头股票部分主要采用基本面分析的方式进行筛选，空头部分以被动对冲（passive hedging）方式构建，首要目标为剥离多头股票部分的系统性风险。根据宏观策略部提供的宏观数据预测及相关研究分析建议并结合公司投资决策委员会有关大类资产配置的安排，本基金可以适时主动调整多头股票系统性风险敞口。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉实基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	张燕
	联系电话	(010) 65215588	(0755) 83199084
	电子邮箱	service@jsfund.cn	yan_zhang@cmbchina.com

客户服务电话	400-600-8800	95555
传真	(010) 65182266	(0755) 83195201
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期53层09-11单元	深圳深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	北京市建国门北大街8号华润大厦8层	深圳深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	100005	518040
法定代表人	邓红国	李建红

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街8号华润大厦8层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	1,871,426.23
本期利润	2,014,148.72
加权平均基金份额本期利润	0.0044
本期加权平均净值利润率	0.42%
本期基金份额净值增长率	0.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	16,292,515.78
期末可供分配基金份额利润	0.0586
期末基金资产净值	294,140,864.03
期末基金份额净值	1.059
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)

基金份额累计净值增长率	5.90%
-------------	-------

注（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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

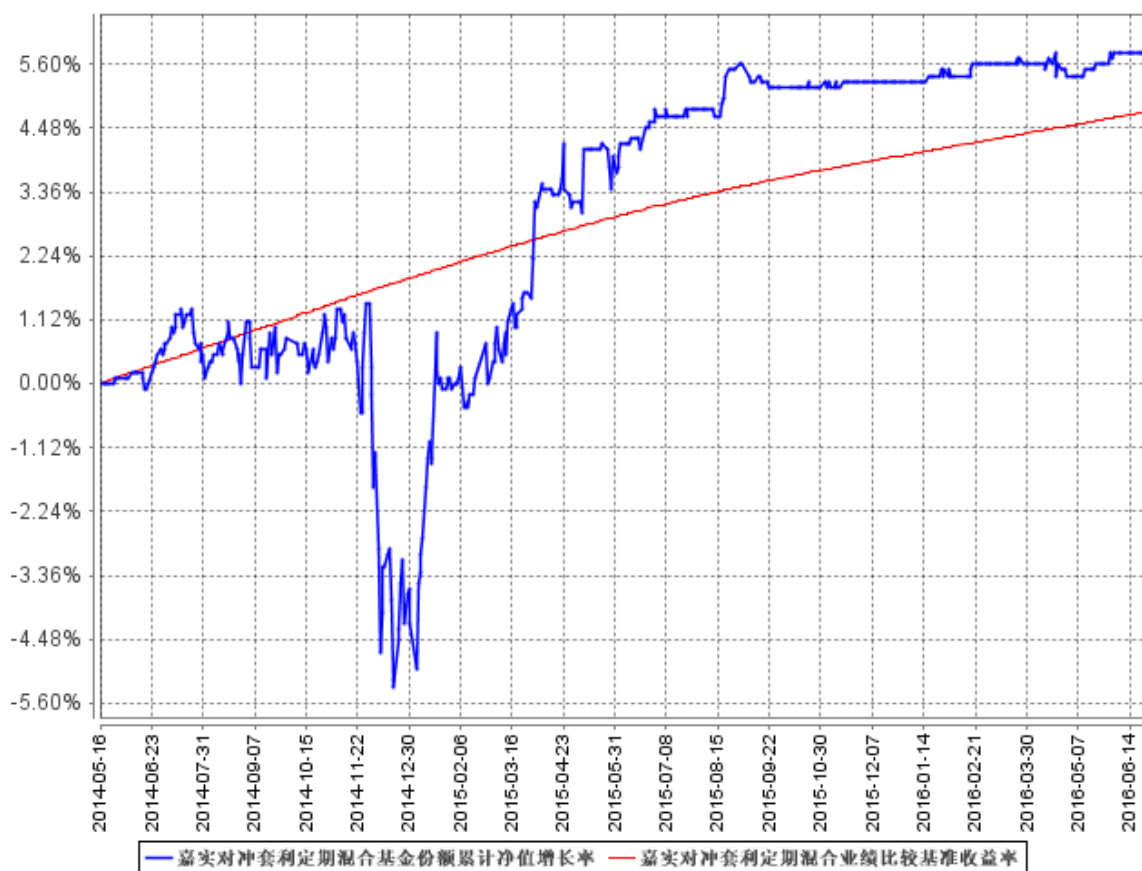
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.09%	0.04%	0.12%	0.00%	-0.03%	0.04%
过去三个月	0.28%	0.07%	0.37%	0.00%	-0.09%	0.07%
过去六个月	0.57%	0.06%	0.75%	0.00%	-0.18%	0.06%
过去一年	1.05%	0.06%	1.62%	0.00%	-0.57%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.90%	0.30%	4.78%	0.01%	1.12%	0.29%

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

嘉实对冲套利定期混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



图：嘉实对冲套利定期混合基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比

(2014年5月16日至2016年6月30日)

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

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2016 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、93 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300 ETF 联接 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合 (QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实机构快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯债债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张琦	本基金、嘉实绝对	2014 年 5 月 16	-	10 年	硕士研究生。2005 年 7

	收益策略定期混合、嘉实研究阿尔法股票、嘉实沪深300 指数研究增强基金经理，公司研究部副总监	日		月加入嘉实基金，历任行业研究员、金融地产研究组组长，2011 年 3 月至今担任研究部副总监。具有基金从业资格，中国国籍。
--	--	---	--	---

注（1）基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日，离职日期是指公司作出决定后公告之日（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；（3）2016 年 7 月 22 日，本基金管理人发布《关于嘉实对冲套利定期混合基金经理变更的公告》，聘请刘斌先生担任本基金基金经理职务，张琦女士不再担任本基金基金经理职务。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的，合计 1 次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年上半年，A 股市场整体波动剧烈，系统性风险在短期快速释放后，个股呈现严重分化

格局。前期，受人民币贬值的悲观预期以及熔断机制的情绪放大作用的影响，市场参与者的风险偏好明显下降，市场快速下跌，幅度较大。随后，市场逐渐进入存量博弈的反弹行情，不同股票间分化逐渐变大。除去年初极端的下跌外，一方面，存量博弈环境下市场估值难以有效提升，偏高的市场估值以及人民币贬值预期等因素的存在也制约了投资者风险偏好的改善，而另一方面，相对充裕的流动性也给予市场一定的支撑，使得市场出现连续向下调整的概率偏低，在此过程中个股分化逐渐加剧，投资热点此起彼伏，切换速度明显偏快。行业和风格方面，景气度高以及防御类行业表现较好，而高估值的行业仍处于估值消化过程，表现相对较差，与此同时，市场参与者的投资风格逐渐向价值类股票倾斜。食品饮料、银行、有色和家电等行业表现居前，而传媒、计算机、餐饮旅游和交通运输等行业跌幅相对较大。

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

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.059 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.57%，业绩比较基准收益率为 0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场在经历了一季度较大幅度的调整后，二季度存量博弈氛围浓厚，同时，截至上半年底，无论是市场整体波动率还是风格波动率均已降低至历史较低水平，在市场整体估值相比历史平均水平并不偏低的情况下，低波动率不利于市场系统性风险的释放。尽管宽松的货币政策依旧存在，近期融资余额也有所增加，我们仍预期市场新增资金有限，同时考虑到未来人民币贬值预期一直存在，因此，市场投资者情绪处于偏谨慎状态概率较大。展望下半年，市场仍处于震荡消化系统性风险过程之中，存量博弈格局依旧，预期指数难有较大上行空间，精选个股仍是当前结构性行情中的优异策略。

在更为复杂的市场环境下，我们将严格采用市场中性及行业中性的对冲组合构建方法，更精细和严格控制风格风险和行业风险，以降低最大回撤和净值波动幅度，力争为投资者提供有吸引力的风险调整后收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	4,021,616.95	5,052,327.90
结算备付金		146,030,881.21	734,151,378.54
存出保证金		946,855.80	4,633,792.72
交易性金融资产	6.4.7.2	3,880,035.25	15,546,997.19
其中：股票投资		3,880,035.25	15,546,997.19
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	140,000,000.00	-
应收证券清算款		19,675.00	-
应收利息	6.4.7.5	98,214.33	396,817.98
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		294,997,278.54	759,781,314.33
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		240,978.82	644,136.67
应付托管费		60,244.70	161,034.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	256,286.83	18,160.48
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	298,904.16	400,000.00
负债合计		856,414.51	1,223,331.32
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	277,848,348.25	720,218,091.72
未分配利润	6.4.7.10	16,292,515.78	38,339,891.29
所有者权益合计		294,140,864.03	758,557,983.01
负债和所有者权益总计		294,997,278.54	759,781,314.33

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.059 元，基金份额总额 277,848,348.25 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		6,326,331.81	109,406,426.02
1.利息收入		4,515,823.23	11,110,438.79
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,724,894.17	3,990,868.19
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		790,929.06	7,119,570.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益		1,122,504.60	175,463,520.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	381,840.63	227,856,000.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	655,020.00	-56,178,395.71
股利收益	6.4.7.15	85,643.97	3,785,916.05
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	142,722.49	-77,880,931.02
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	6.4.7.17	545,281.49	713,397.75
减：二、费用		4,312,183.09	25,948,746.71
1. 管理人报酬		2,516,858.72	9,733,019.07
2. 托管费		611,209.25	2,184,909.65
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	966,310.15	13,805,664.62
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	6.4.7.19	217,804.97	225,153.37
三、利润总额		2,014,148.72	83,457,679.31
减：所得税费用		-	-
四、净利润		2,014,148.72	83,457,679.31

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	720,218,091.72	38,339,891.29	758,557,983.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,014,148.72	2,014,148.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-442,369,743.47	-24,061,524.23	-466,431,267.70
其中：1.基金申购款	364,242.76	19,802.50	384,045.26
2.基金赎回款	-442,733,986.23	-24,081,326.73	-466,815,312.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	277,848,348.25	16,292,515.78	294,140,864.03
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	746,384,348.33	-31,600,353.64	714,783,994.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	83,457,679.31	83,457,679.31
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	4,627,594,677.31	203,458,341.81	4,831,053,019.12
其中：1.基金申购款	5,180,734,731.87	212,343,973.37	5,393,078,705.24

2. 基金赎回款	-553,140,054.56	-8,885,631.56	-562,025,686.12
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	5,373,979,025.64	255,315,667.48	5,629,294,693.12

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

 赵学军 王红 常旭
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]238号《关于核准对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,952,980,402.84元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2014)第243号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于2014年5月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,953,888,075.52份基金份额,其中认购资金利息折合907,672.68份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括:股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票),股指期货、权证,债券(国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在80%-120%之间。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持有的其他可

投资的权益类空头工具价值的合计值；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持有的其他可投资的权益类多头工具价值的合计值。开放期内的每个交易日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日终持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。其中，有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等。开放期内，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款税后收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、

财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入及基金取得的以下利息收入免征增值税：a) 同业存款；b) 买入返售金融资产(质押式、买断式)；c) 国债、地方政府债；d) 金融债券。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	4,021,616.95
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	4,021,616.95

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		3,821,360.29	3,880,035.25	58,674.96
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		3,821,360.29	3,880,035.25	58,674.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30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	-3,673,860.00	-	-	
其中：股指期货投资	-3,673,860.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-3,673,860.00	-	-	

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

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)(单位：手)	合约市值	公允价值变动
IF1607	沪深300股指期货 IF1607 合约	-4	-3,736,080.00	-62,220.00
总额合计				-62,220.00
减：可抵销期货暂收款				-62,220.00
股指期货投资净额				-

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产款	-	-
交易所市场买入返售金融资产款	140,000,000.00	-
合计	140,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2016 年 6 月 30 日），本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	4,980.95
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,939.90
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	13,067.10
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	77,226.38
合计	98,214.33

6.4.7.6 其他资产

本期末（2016 年 6 月 30 日），本基金无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	256,286.83
银行间市场应付交易费用	-
合计	256,286.83

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	298,904.16
可退替代款	-
应付替代款	-
应付指数使用费	-
其他	-
合计	298,904.16

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	720,218,091.72	720,218,091.72
本期申购	364,242.76	364,242.76
本期赎回	-442,733,986.23	-442,733,986.23
本期末	277,848,348.25	277,848,348.25

注 1：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

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

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	55,535,292.70	-17,195,401.41	38,339,891.29
本期利润	1,871,426.23	142,722.49	2,014,148.72
本期基金份额交易产生的变动数	-34,454,654.16	10,393,129.93	-24,061,524.23
其中：基金申购款	28,343.51	-8,541.01	19,802.50
基金赎回款	-34,482,997.67	10,401,670.94	-24,081,326.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	22,952,064.77	-6,659,548.99	16,292,515.78

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	167,791.07

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	53,727.06
其他	3,503,376.04
合计	3,724,894.17

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	371,686,527.83
减：卖出股票成本总额	371,304,687.20
买卖股票差价收入	381,840.63

6.4.7.13 债券投资收益

本期（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本期（2016年1月1日至2016年6月30日），本基金无买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016年1月1日至2016年6月30日
股指期货投资收益	655,020.00

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	85,643.97
基金投资产生的股利收益	-
合计	85,643.97

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-435,677.51
——股票投资	-435,677.51
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	578,400.00
——权证投资	-
——期货投资	578,400.00
3. 其他	-
合计	142,722.49

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	539,907.50
基金转出费收入	5,373.99
债券认购手续费返还	-
印花税手续费返还	-
替代损益	-
证管费退还	-
其他	-
合计	545,281.49

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	966,310.15
银行间市场交易费用	-
合计	966,310.15

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

审计费用	49,726.04
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	9,700.81
指数使用费	-
上市年费	-
红利手续费	-
其他	200.00
合计	217,804.97

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期（2016年1月1日至2016年6月30日）及上年度可比期间（2015年1月1日至2015年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,516,858.72	9,733,019.07
其中：支付销售机构的客户维护费	218,259.93	902,954.20

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

(2) 基金管理人的附加管理费

1) 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

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

提取评价日：每次基金封闭期的最后一个工作日

2) 附加管理费的计算方法和提取

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

其中： P_A 为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

$P_A =$ 提取评价日基金份额净值

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

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

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

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积

折算系数 = 基金折算日除权前基金份额净值 \div 基金折算日除权后基金份额净值

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	611,209.25		2,184,909.65	

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
期初持有的基金份额	10,000,900.09		10,000,900.09	
期间申购/买入总份额	-		-	
期间因拆分变动份额	-		-	
减：期间赎回/卖出总份额	-		-	
期末持有的基金份额	10,000,900.09		10,000,900.09	
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.60%		0.19%	

注：本报告期内（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末（2016 年 6 月 30 日）及上年度末（2015 年 12 月 31 日），其他关联方未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	4,021,616.95	167,791.07	68,825,277.91	1,923,003.09

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）及上年度可比期间（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日），本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本期末（2016 年 6 月 30 日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000728	国元证券	2016 年 6 月 8 日	重大事项停牌	16.72	2016 年 7 月 8 日	17.37	100	1,841.69	1,672.00	-
002465	海格通信	2016 年 6 月 13 日	重大事项停牌	12.44	-	-	100	1,279.16	1,244.00	-
600019	宝钢股份	2016 年 6 月 27 日	重大事项停牌	4.90	-	-	9,400	49,041.71	46,060.00	-
600649	城投控股	2016 年 6 月 20 日	重大事项停牌	14.36	-	-	500	7,381.44	7,180.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本期末（2016 年 6 月 30 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2016 年 6 月 30 日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险控制与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

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

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

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于本报告期末，本基金未持有债券投资(上年度末：无)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

于本报告期末，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约

到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,021,616.95	-	-	-	4,021,616.95
结算备付金	146,030,881.21	-	-	-	146,030,881.21
存出保证金	199,639.80	-	-	747,216.00	946,855.80
交易性金融资产	-	-	-	3,880,035.25	3,880,035.25
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	140,000,000.00	-	-	-	140,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	19,675.00	19,675.00
应收利息	-	-	-	98,214.33	98,214.33
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	290,252,137.96	-	-	4,745,140.58	294,997,278.54
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	240,978.82	240,978.82
应付托管费	-	-	-	60,244.70	60,244.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	256,286.83	256,286.83
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	298,904.16	298,904.16
负债总计	-	-	-	856,414.51	856,414.51
利率敏感度缺口	290,252,137.96	-	-	3,888,726.07	294,140,864.03
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,052,327.90	-	-	-	5,052,327.90
结算备付金	734,151,378.54	-	-	-	734,151,378.54
存出保证金	1,605,256.72	-	-	3,028,536.00	4,633,792.72
交易性金融资产	-	-	-	15,546,997.19	15,546,997.19
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	396,817.98	396,817.98
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	740,808,963.16	-	-	18,972,351.17	759,781,314.33
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	644,136.67	644,136.67
应付托管费	-	-	-	161,034.17	161,034.17
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	18,160.48	18,160.48
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	400,000.00	400,000.00
负债总计	-	-	-	1,223,331.32	1,223,331.32
利率敏感度缺口	740,808,963.16	-	-	17,749,019.85	758,557,983.01

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2015 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2015 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,880,035.25	1.32	15,546,997.19	2.05
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,880,035.25	1.32	15,546,997.19	2.05

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 1.32% (2015 年 12 月 31 日： 2.05%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 3,823,879.25 元 属于第二层次的余额为 56,156.00 元，无属于第三层次的余额(上年度末：第一层次 15,486,485.19 元，第二层次 60,512.00 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 31 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

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

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,880,035.25	1.32
	其中：股票	3,880,035.25	1.32
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	140,000,000.00	47.46
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	150,052,498.16	50.87
7	其他各项资产	1,064,745.13	0.36
	合计	294,997,278.54	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	93,490.00	0.03
C	制造业	1,196,391.75	0.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	125,265.00	0.04
E	建筑业	123,820.00	0.04
F	批发和零售业	101,595.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	99,177.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	96,906.00	0.03
J	金融业	1,739,275.18	0.59
K	房地产业	184,704.00	0.06
L	租赁和商务服务业	25,956.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,832.32	0.01
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	72,199.00	0.02
S	综合	5,424.00	0.00
	合计	3,880,035.25	1.32

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	15,297	490,115.88	0.17
2	002450	康得新	10,088	172,504.80	0.06
3	601328	交通银行	26,700	150,321.00	0.05

4	601288	农业银行	34,300	109,760.00	0.04
5	601818	光大银行	25,300	95,128.00	0.03
6	601988	中国银行	27,700	88,917.00	0.03
7	600519	贵州茅台	300	87,576.00	0.03
8	002142	宁波银行	5,500	81,290.00	0.03
9	600276	恒瑞医药	1,920	77,011.20	0.03
10	601933	永辉超市	18,300	75,579.00	0.03
11	600109	国金证券	5,500	74,140.00	0.03
12	600795	国电电力	25,100	73,543.00	0.03
13	000001	平安银行	8,040	69,948.00	0.02
14	000540	中天城投	11,000	68,530.00	0.02
15	601390	中国中铁	9,400	65,518.00	0.02
16	000895	双汇发展	3,100	64,728.00	0.02
17	600688	上海石化	10,600	64,660.00	0.02
18	600690	青岛海尔	7,100	63,048.00	0.02
19	600048	保利地产	7,100	61,273.00	0.02
20	600867	通化东宝	2,925	60,518.25	0.02
21	000686	东北证券	4,540	58,611.40	0.02
22	600000	浦发银行	3,630	56,519.10	0.02
23	601377	兴业证券	7,600	56,164.00	0.02
24	600009	上海机场	2,100	54,705.00	0.02
25	600016	民生银行	5,500	49,115.00	0.02
26	600406	国电南瑞	3,500	46,795.00	0.02
27	600019	宝钢股份	9,400	46,060.00	0.02
28	601766	中国中车	5,000	45,850.00	0.02
29	002594	比亚迪	750	45,757.50	0.02
30	600015	华夏银行	4,500	44,505.00	0.02
31	600547	山东黄金	1,100	42,801.00	0.01
32	000027	深圳能源	6,400	40,832.00	0.01
33	002008	大族激光	1,700	38,828.00	0.01
34	601601	中国太保	1,400	37,856.00	0.01
35	601018	宁波港	7,500	37,125.00	0.01
36	600741	华域汽车	2,600	36,426.00	0.01
37	002146	荣盛发展	5,300	35,616.00	0.01
38	300251	光线传媒	3,000	34,680.00	0.01
39	000738	中航动控	1,300	34,320.00	0.01
40	600030	中信证券	2,100	34,083.00	0.01
41	002673	西部证券	1,300	33,618.00	0.01
42	601668	中国建筑	6,300	33,516.00	0.01

43	000768	中航飞机	1,700	33,473.00	0.01
44	000858	五粮液	1,000	32,530.00	0.01
45	601336	新华保险	800	32,320.00	0.01
46	601901	方正证券	4,000	30,640.00	0.01
47	601899	紫金矿业	9,000	30,330.00	0.01
48	600637	东方明珠	1,200	29,124.00	0.01
49	601166	兴业银行	1,900	28,956.00	0.01
50	600031	三一重工	5,700	28,614.00	0.01
51	601718	际华集团	3,700	28,268.00	0.01
52	600518	康美药业	1,800	27,342.00	0.01
53	600415	小商品城	4,200	25,956.00	0.01
54	000712	锦龙股份	1,200	24,912.00	0.01
55	000413	东旭光电	2,500	21,475.00	0.01
56	002415	海康威视	950	20,387.00	0.01
57	000963	华东医药	300	20,220.00	0.01
58	002007	华兰生物	640	20,096.00	0.01
59	300144	宋城演艺	800	19,928.00	0.01
60	000783	长江证券	1,700	19,720.00	0.01
61	600718	东软集团	1,000	18,320.00	0.01
62	600060	海信电器	1,000	17,680.00	0.01
63	601198	东兴证券	700	17,108.00	0.01
64	601186	中国铁建	1,700	16,932.00	0.01
65	000776	广发证券	1,000	16,760.00	0.01
66	600271	航天信息	700	16,660.00	0.01
67	300070	碧水源	1,064	15,832.32	0.01
68	601898	中煤能源	2,900	14,964.00	0.01
69	601939	建设银行	3,000	14,250.00	0.00
70	600373	中文传媒	500	10,375.00	0.00
71	000876	新希望	1,000	8,320.00	0.00
72	600383	金地集团	800	8,288.00	0.00
73	002236	大华股份	600	7,860.00	0.00
74	300024	机器人	300	7,617.00	0.00
75	002304	洋河股份	100	7,192.00	0.00
76	600649	城投控股	500	7,180.00	0.00
77	000333	美的集团	300	7,116.00	0.00
78	601992	金隅股份	900	6,975.00	0.00
79	601009	南京银行	720	6,760.80	0.00
80	600118	中国卫星	200	6,720.00	0.00
81	000060	中金岭南	600	6,258.00	0.00

82	000559	万向钱潮	400	6,240.00	0.00
83	300133	华策影视	400	6,228.00	0.00
84	600252	中恒集团	1,400	6,076.00	0.00
85	601989	中国重工	900	5,697.00	0.00
86	000039	中集集团	400	5,668.00	0.00
87	600895	张江高科	300	5,424.00	0.00
88	603993	洛阳钼业	1,300	5,395.00	0.00
89	601998	中信银行	900	5,103.00	0.00
90	601618	中国中冶	1,300	4,797.00	0.00
91	000063	中兴通讯	300	4,302.00	0.00
92	600998	九州通	200	3,502.00	0.00
93	600958	东方证券	200	3,362.00	0.00
94	600887	伊利股份	200	3,334.00	0.00
95	601872	招商轮船	700	3,276.00	0.00
96	601169	北京银行	300	3,111.00	0.00
97	600578	京能电力	700	2,996.00	0.00
98	600642	申能股份	500	2,870.00	0.00
99	000709	河钢股份	1,000	2,770.00	0.00
100	600362	江西铜业	200	2,696.00	0.00
101	600050	中国联通	700	2,667.00	0.00
102	000623	吉林敖东	100	2,495.00	0.00
103	600340	华夏幸福	100	2,438.00	0.00
104	002470	金正大	300	2,415.00	0.00
105	601600	中国铝业	600	2,262.00	0.00
106	600150	中国船舶	100	2,226.00	0.00
107	600021	上海电力	200	2,054.00	0.00
108	002081	金螳螂	200	2,004.00	0.00
109	600703	三安光电	100	1,997.00	0.00
110	600115	东方航空	300	1,983.00	0.00
111	600886	国投电力	300	1,980.00	0.00
112	601688	华泰证券	100	1,892.00	0.00
113	601398	工商银行	400	1,776.00	0.00
114	600089	特变电工	200	1,704.00	0.00
115	000728	国元证券	100	1,672.00	0.00
116	600029	南方航空	200	1,412.00	0.00
117	600177	雅戈尔	100	1,379.00	0.00
118	300146	汤臣倍健	100	1,354.00	0.00
119	002465	海格通信	100	1,244.00	0.00
120	600827	百联股份	100	1,208.00	0.00

121	002024	苏宁云商	100	1,086.00	0.00
122	601800	中国交建	100	1,053.00	0.00
123	000630	铜陵有色	400	1,016.00	0.00
124	600027	华电国际	200	990.00	0.00
125	000793	华闻传媒	100	988.00	0.00
126	000166	申万宏源	100	841.00	0.00
127	601111	中国国航	100	676.00	0.00
128	000425	徐工机械	200	612.00	0.00
129	000157	中联重科	100	413.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额前 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	10,044,330.30	1.32
2	601166	兴业银行	7,965,578.78	1.05
3	601818	光大银行	5,935,702.00	0.78
4	000001	平安银行	5,867,663.00	0.77
5	002142	宁波银行	5,425,605.71	0.72
6	000776	广发证券	5,198,741.00	0.69
7	601766	中国中车	4,984,981.38	0.66
8	600276	恒瑞医药	4,612,583.09	0.61
9	601009	南京银行	4,184,381.43	0.55
10	600637	东方明珠	4,023,509.07	0.53
11	002594	比亚迪	3,964,672.00	0.52
12	600867	通化东宝	3,807,480.35	0.50
13	600688	上海石化	3,594,878.67	0.47
14	000333	美的集团	3,448,053.92	0.45
15	002415	海康威视	3,354,007.02	0.44
16	601618	中国中冶	3,319,233.00	0.44
17	000540	中天城投	3,285,325.00	0.43
18	601988	中国银行	3,250,541.00	0.43
19	000858	五粮液	3,112,118.71	0.41
20	600016	民生银行	3,096,841.00	0.41

7.4.2 累计卖出金额前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	10,751,991.94	1.42
2	601166	兴业银行	8,762,554.08	1.16
3	601818	光大银行	6,269,541.00	0.83
4	000001	平安银行	5,782,937.37	0.76
5	002142	宁波银行	5,360,749.65	0.71
6	601766	中国中车	5,311,407.09	0.70
7	000776	广发证券	5,207,546.48	0.69
8	600276	恒瑞医药	4,579,280.65	0.60
9	600016	民生银行	4,217,645.28	0.56
10	601009	南京银行	4,177,383.48	0.55
11	600637	东方明珠	4,153,480.66	0.55
12	002594	比亚迪	4,004,261.00	0.53
13	600867	通化东宝	3,816,988.39	0.50
14	600688	上海石化	3,577,731.93	0.47
15	601988	中国银行	3,507,875.86	0.46
16	000333	美的集团	3,486,139.84	0.46
17	002415	海康威视	3,350,114.14	0.44
18	601618	中国中冶	3,233,817.77	0.43
19	000540	中天城投	3,226,863.00	0.43
20	000858	五粮液	3,219,058.00	0.42

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	360,073,402.77
卖出股票收入（成交）总额	371,686,527.83

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1607	沪深 300 股指期货 IF1607 合约	-4	-3,736,080.00	-62,220.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-62,220.00
股指期货投资本期收益(元)					655,020.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					578,400.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境积极参与和把握期限套利机会，以获取绝对收益。

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

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注**7.12.1**

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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	946,855.80
2	应收证券清算款	19,675.00
3	应收股利	-
4	应收利息	98,214.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	1,064,745.13

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
2,118	131,184.30	162,924,244.86	58.64%	114,924,103.39	41.36%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	9,606.14	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	3.60	10,000,900.09	3.60	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	3.60	10,000,900.09	3.60	3年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年5月16日）基金份额总额	1,953,888,075.52
本报告期期初基金份额总额	720,218,091.72
本报告期基金总申购份额	364,242.76
减：本报告期基金总赎回份额	442,733,986.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	277,848,348.25

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

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

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国国际金融股份有限公司	1	441,282,823.54	60.34%	308,898.00	60.34%	-
中信证券股份有限公司	1	290,065,920.39	39.66%	203,049.31	39.66%	-
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

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

注 2：交易单元的选择标准和程序

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

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

注 3：中国国际金融有限公司更名为中国国际金融股份有限公司。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中国国际金融股份有限公司	-	-	-8,616,000,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加中证金牛为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 1 月 20 日
2	关于嘉实对冲套利定期开放混合型基金第七个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 2 月 1 日
3	关于增加福建海峡银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 2 月 24 日
4	关于增加大泰金石为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 4 月 6 日

	告	网站	
5	关于增加北京蕙次方嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 4 月 7 日
6	嘉实基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 4 月 8 日
7	关于增加联讯证券为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 5 月 6 日
8	关于嘉实对冲套利定期开放混合型第八个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 5 月 10 日
9	关于增加利得基金为嘉实旗下基金代销机构并参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 5 月 30 日
10	关于增加徽商银行作为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 6 月 1 日
11	关于增加中正达广为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务及参加费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2016 年 6 月 8 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

- (3) 《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》;
- (4) 《嘉实对冲套利定期开放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) 报告期内嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

11.2 存放地点

北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

11.3 查阅方式

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

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

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

嘉实基金管理有限公司
2016 年 8 月 27 日