

# 广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年年度报告

### 2016 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年三月二十八日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2016 年 8 月 24 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	17
6.1 管理层对财务报表的责任.....	17
6.2 注册会计师的责任.....	18
6.3 审计意见.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	18
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	46
8.1 期末基金资产组合情况.....	46

8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	46
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 .....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	49
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	51
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 .....	51
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 .....	51
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 .....	51
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 .....	51
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	52
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	52
8.12 投资组合报告附注 .....	52
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>53</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	53
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	53
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>53</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>54</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	54
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 .....	54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	54
11.4 基金投资策略的改变 .....	54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	54
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 .....	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	54
11.8 其他重大事件 .....	57
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>58</b>
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	58
12.3 查阅方式 .....	58

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	广发创新升级混合
基金主代码	002939
交易代码	002939
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 24 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	206,667,478.63 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过深度挖掘并精选因创新实现转型或升级的优质上市企业，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	<p>（一）大类资产配置 本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。</p> <p>（二）股票投资策略 1、创新升级主题的确定 创新升级主题相关行业指在中国经济结构转型及产业升级的进程中，通过技术创新、服务创新、产品创新、流程创新、组织与制度创新、商业模式创新等手段，实现转型或升级的行业。 2、行业配置 新兴产业方面，本基金综合运用各种分析方法，挑选契合主题、具有良好成长前景的行业进行重点投资。 3、股票</p>

	<p>投资策略 在主题契合和行业配置的基础上，本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法，通过定量与定性相结合的分析方法，筛选出估值合理、基本面良好且具有良好成长性的股票进行投资。（三）债券投资策略 本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。（四）金融衍生品投资策略 1、股指期货投资策略 2、权证投资策略 3、国债期货投资策略</p>
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率+50%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段西军	郭明
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝中路 3号4004-56室	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号 保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街55 号
邮政编码		510308	100140
法定代表人		孙树明	易会满

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联	<a href="http://www.gffunds.com.cn">http://www.gffunds.com.cn</a>

网网址	
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

## 2.5 其他相关资料

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

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	3,143,071.49
本期利润	213,687.76
加权平均基金份额本期利润	0.0008
本期加权平均净值利润率	0.08%
本期基金份额净值增长率	-0.93%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末
期末可供分配利润	-1,927,292.62
期末可供分配基金份额利润	-0.0093
期末基金资产净值	204,740,186.01
期末基金份额净值	0.9907
3.1.3 累计期末指标	2016 年末
基金份额累计净值增长率	-0.93%

注：（1）本基金合同生效日为 2016 年 8 月 24 日，至披露时点不满一年。

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

低于所列数字。

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

(4) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

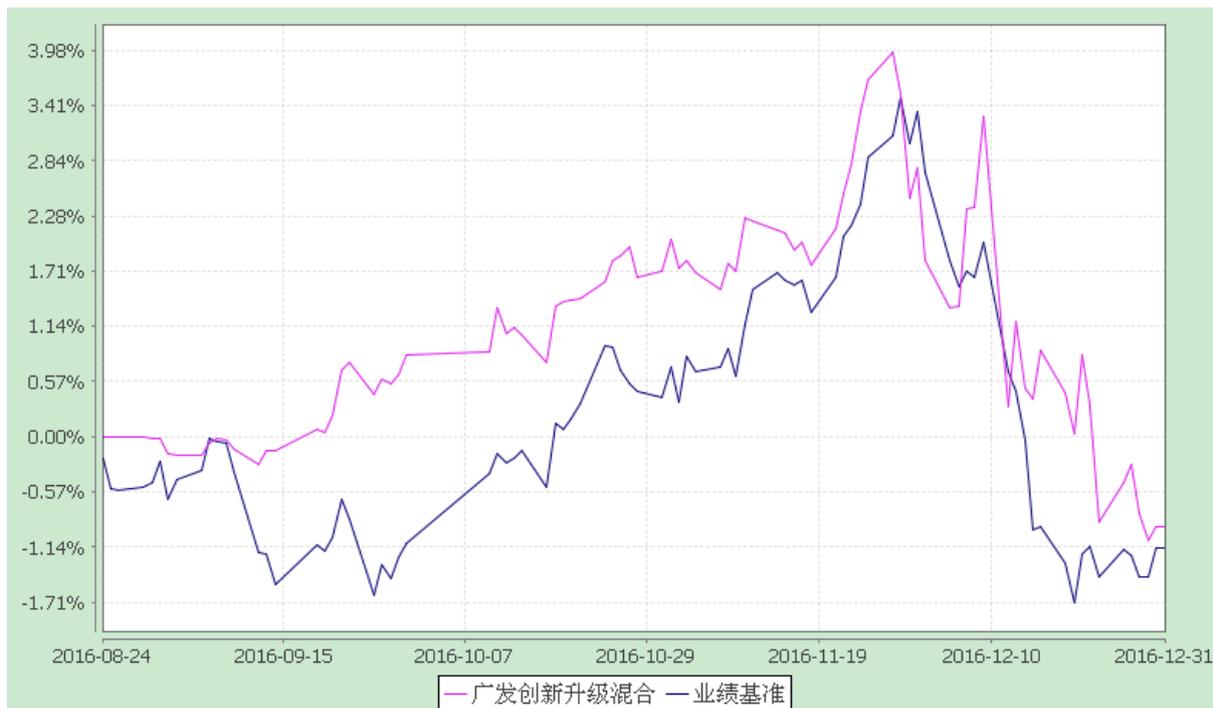
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.76%	0.58%	-0.02%	0.39%	-1.74%	0.19%
自基金合同生效起至今	-0.93%	0.49%	-1.15%	0.37%	0.22%	0.12%

注：1、业绩比较基准：50%×沪深 300 指数+50%×中证全债指数。

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

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

广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2016 年 8 月 24 日至 2016 年 12 月 31 日)

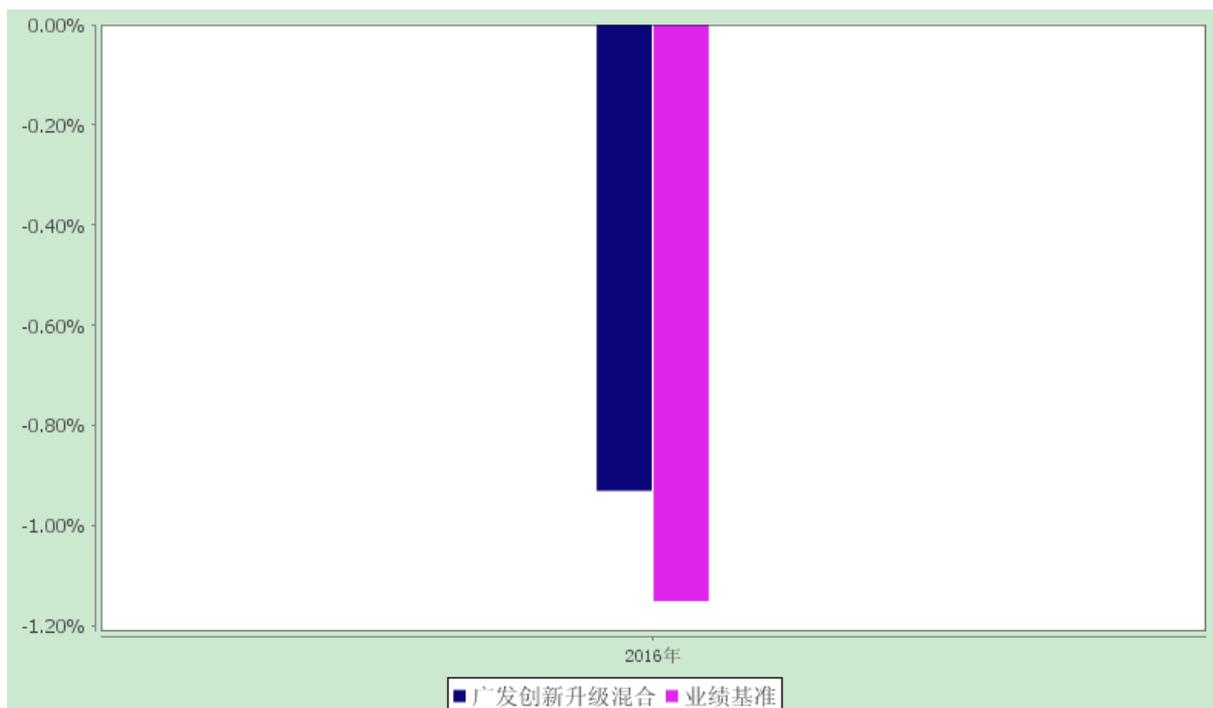


注：1、本基金合同生效日期为 2016 年 8 月 24 日，至披露时点本基金成立未满一年。  
 2、本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年（2016 年）按实际存续期计算，未按自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2016 年 8 月 24 日）至报告期末未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

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

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

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

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王颂	本基金的基金经理；广发聚瑞混合基金的基金经理；广发服务业精选混合基金的基金经理；资产配置部总经理	2016-08-24	-	18 年	男，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，1998 年 3 月至 2012 年 4 月先后任平安证券投资管理部投资经理、平安资产基金投资部总经理，2012 年 5 月起加入广发基金管理有限公司，2012 年 6 月至 2014 年 1 月任机构投资部总经理，2014 年 1 月 21 日至 2016 年 5 月 29 日任权益投资二部总经理，2014 年 12 月 24 日起任广发聚瑞混合基金的基金经理，2016 年 5 月 30 日起任资产配置部（原另类投资部）总经理，2016 年 8 月 24 日起任广

					发创新升级混合基金的基金经理, 2016 年 9 月 23 日起任广发服务业精选混合基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

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

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析，未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口

下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况，表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

###### 1、 市场回顾

2016 年全球宏观经济有两个显著的特点：一个是经济增长前景不确定并由此引致了“黑天鹅”事件频发，另一个则是各国央行放水刺激经济导致流动性泛滥。

全球经济增速的低迷导致传统因经济而形成的结盟受到挑战，全球化进程受阻，各类地缘政治问题浮出水面“黑天鹅”事件发生的频率明显加大，2016 年先后发生了诸如英国脱欧、美国大选、韩国总统“闺蜜门”等风险事件。全球经济低迷叠加频发的“黑天鹅”事件导致资金 2016 上半年投资者集中抛弃风险资产，扎堆追逐传统的避险资产，比较典型的资产有黄金、各主要经济体的主权债。这也造成了黄金和利率债在上半年表现明显优于风险资产。

另一个特征是流动性的泛滥。自 2008 年金融危机以来，美国先后开启了 4 轮 QE 对经济进行刺激，欧洲和日本为了抬升核心 CPI 也不断加码货币政策。2016 年全球经济增速依旧疲软，发达国家不断加码宽松的货币政策来刺激经济，宽松力度空前，一度开启了前所未有的负利率时代。泛滥的流动性推升资产价格泡沫，前述的经济疲软叠加黑天鹅事件频发则促使资金加速在资产间流转，并需求一切“价值洼地”进行配置。前景的不确定性叠加泛滥的流动性首先促使相对低估值的资产收到追捧。

A 股全年表现不佳，上证综指全年录得-12.31%的负收益。1 月上证综指在美联储加息引致人民币贬值预期，经济增速堪忧，熔断机制等多重负面因素的影响下单月暴跌 22.7%。此后，5 月权威人士的发言又让市场再一次急跌。但下半年随着经济的短期企稳以及市场情绪的修复，上证综指缓慢上行。风格上，价值股相对成长股有明显的相对收益，上证 50 全年下跌约 5%，而创业板指同期下跌 28%。

###### 2、操作回顾

基于对市场的审慎，我们在全年的权益头寸大部分时间维持在较低的位置。在结构上，主要基于整体环境的不确定性，对军工、黄金等公司进行了重点投资。同时，基于对国企改革的预期和对

消费类公司稳定收益的看好，对这类公司进行了投资。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为-0.93%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%

。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年我们认为宏观经济仍将继续探底的过程，但速度相对于 2016 年来说将会进一步放缓。经济的探底过程仍会继续，这一点是由人口周期决定的。我国经济实际增速的下滑反映的是人口红利的消退。距今最近的一个婴儿潮出现在 1980-1988 年，这批新生儿在其 20-25 岁时为我国经济提供了大量低成本的劳动力叠加加入 WTO 的影响，带来了 2000-2007 年出口的快速增长。这批新生儿在其 25-30 岁时集中购房又为房地产市场在 2005-2015 年附近带来地产销量的放量。随着人口红利的消退，未来经济增速大概率将进一步下行。因此说，经济的探底过程仍将延续。我们预判 GDP 实际增速可能进一步下降至 6.5% 附近。需求端看，固定资产投资增速可能会出现小幅下滑，消费或小幅回暖，出口则有望出现弱复苏。

我们认为 2017 年国内权益资产具有低波动、低估值的特征，其潜在风险收益比将会超过其他大类资产，因此建议提高组合中 A 股的配置比例。

经过近 1 年半的调整 A 股整体的波动率和估值水平都回落到历史偏低水平。随着过剩产能的出清和经济结构的调整企业盈利有望继续改善，中性货币政策下流动性也不会有大幅收紧的可能。半年十九大的召开有望提升市场风险偏好。资金面上，地产调控后居民将增配金融资产，养老金、险资等机构资产配置需求的释放也有利于 A 股走势，看好 A 股的相对配置价值。

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

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

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

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

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

具体操作上，上述提到的美元指数上行、特朗普经济政策或给市场带来波动，我们将通过波段操作来进行应对。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未

进行利润分配，符合合同规定。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

德师报(审)字(17)第 P00577 号

广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“广发创新升级混合”）的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发创新升级混合的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 审计意见

我们认为，广发创新升级混合财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发创新升级混合 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国·上海

2017 年 3 月 22 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日
资产：		-
银行存款	7.4.7.1	13,171,360.87

结算备付金		523,412.70
存出保证金		36,494.71
交易性金融资产	7.4.7.2	172,025,067.65
其中：股票投资		171,171,368.45
基金投资		-
债券投资		853,699.20
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	20,000,000.00
应收证券清算款		1,444.44
应收利息	7.4.7.5	4,564.12
应收股利		-
应收申购款		1,757.32
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
<b>资产总计</b>		<b>205,764,101.81</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>
负 债：		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		426,308.16
应付管理人报酬		268,390.81
应付托管费		44,731.81
应付销售服务费		-

应付交易费用	7.4.7.7	167,479.10
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	117,005.92
<b>负债合计</b>		<b>1,023,915.80</b>
<b>所有者权益：</b>		<b>-</b>
实收基金	7.4.7.9	206,667,478.63
未分配利润	7.4.7.10	-1,927,292.62
<b>所有者权益合计</b>		<b>204,740,186.01</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>205,764,101.81</b>

注：1、报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.9907 元，基金份额总额 206,667,478.63 份。

2、本会计期间为 2016 年 8 月 24 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>2,360,192.00</b>
1.利息收入		624,595.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	530,014.10
债券利息收入		1,108.87
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		93,472.66
其他利息收入		-

2.投资收益（损失以“-”填列）		4,078,947.31
其中：股票投资收益	7.4.7.12	4,028,737.56
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	50,209.75
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-2,929,383.73
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	586,032.79
<b>减：二、费用</b>		<b>2,146,504.24</b>
1. 管理人报酬		1,486,574.30
2. 托管费		247,762.41
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	276,929.65
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	135,237.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>213,687.76</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>213,687.76</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	360,203,432.15	-	360,203,432.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	213,687.76	213,687.76
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）	-153,535,953.52	-2,140,980.38	-155,676,933.90
其中：1.基金申购款	8,455,420.20	123,390.78	8,578,810.98
2.基金赎回款	-161,991,373.72	-2,264,371.16	-164,255,744.88
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）	206,667,478.63	-1,927,292.62	204,740,186.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2016]1280 号文《关于准予广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的批准，由基金发起人广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（“基金

合同”)发起,于 2016 年 8 月 24 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2016 年 7 月 25 日至 2016 年 8 月 19 日,本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,募集资金总额为人民币 360,203,432.15 元,有效认购户数为 5,515 户。其中,认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 62,235.95 元,折合基金份额 62,235.95 份,按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和基金合同等有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券、资产支持证券等)、权证、货币市场工具、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

本基金业绩比较基准: 50%×沪深 300 指数+50%×中证全债指数。

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

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 8 月 24 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间为 2016 年 8 月 24 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1. 金融资产的分类

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

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

##### 2. 金融负债的分类

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

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益；应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

##### 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

###### (1) 股票投资

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

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

## (2) 债券投资

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

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

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

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

## (3) 权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

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

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

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

## (4) 股指期货

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

## 2. 贷款及应收款项

### 买入返售金融资产

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

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

### 3. 其他金融负债

#### 卖出回购金融资产款

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

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1. 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

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

3. 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上或基金管理人估值委员会认为必要时，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

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

具体投资品种的估值方法如下：

##### (1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

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

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

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量

公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

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

## (2) 债券投资

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

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

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

## (3) 权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

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

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

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

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

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

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时

本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

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

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 1. 利息收入

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(2) 除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

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

##### 2. 投资收益

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

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

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

(4) 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的

个人所得税后的净额确认。

### 3. 公允价值变动收益

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

2. 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率逐日计提。

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

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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。

#### 7.4.4.12 分部报告

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

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税或增值税。
2. 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。
3. 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳, 个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
4. 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税。
5. 对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税。
6. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

**7.4.7.1 银行存款**

单位：人民币元

项目	本期末	
	2016 年 12 月 31 日	
活期存款	13,171,360.87	
定期存款	-	
其他存款	-	
合计	13,171,360.87	

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末			
	2016 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	174,138,451.38	171,171,368.45	-2,967,082.93	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	816,000.00	853,699.20	37,699.20
	银行间市场	-	-	-
	合计	816,000.00	853,699.20	37,699.20
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	174,954,451.38	172,025,067.65	-2,929,383.73	

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末无衍生金融工具。

**7.4.7.4 买入返售金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售金融资产	20,000,000.00	-
银行间买入返售金融资产	-	-
合计	20,000,000.00	-

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	2,754.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	16.40
应收结算备付金利息	235.60
应收债券利息	1,108.87
应收买入返售证券利息	448.59
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	4,564.12

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	167,139.10
银行间市场应付交易费用	340.00

合计	167,479.10
----	------------

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,003.92
预提费用	116,002.00
合计	117,005.92

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	360,203,432.15	360,203,432.15
本期申购	8,455,420.20	8,455,420.20
本期赎回（以“-”号填列）	-161,991,373.72	-161,991,373.72
本期末	206,667,478.63	206,667,478.63

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

#### 7.4.1“基金基本情况”之说明。

2.申购含转换转入、红利再投资份(金)额，赎回含转换转出份(金)额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	3,143,071.49	-2,929,383.73	213,687.76
本期基金份额交易产生的变动数	-388,033.81	-1,752,946.57	-2,140,980.38

其中：基金申购款	81,878.70	41,512.08	123,390.78
基金赎回款	-469,912.51	-1,794,458.65	-2,264,371.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,755,037.68	-4,682,330.30	-1,927,292.62

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	452,316.24
定期存款利息收入	74,861.10
其他存款利息收入	104.16
结算备付金利息收入	2,732.60
其他	-
合计	530,014.10

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 8 月 24 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	44,179,060.86
减：卖出股票成本总额	40,150,323.30
买卖股票差价收入	4,028,737.56

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	50,209.75
基金投资产生的股利收益	-
合计	50,209.75

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
1.交易性金融资产	-2,929,383.73
——股票投资	-2,967,082.93
——债券投资	37,699.20
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-2,929,383.73

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
基金赎回费收入	576,137.09
手续费返还	-
基金转换费收入	9,895.70
印花税返还	-
其他收入	-
合计	586,032.79

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
交易所市场交易费用	276,929.65
银行间市场交易费用	-
合计	276,929.65

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
审计费用	32,000.00
信息披露费	100,002.00
银行汇划费	2,835.88
其他	400.00
合计	135,237.88

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**

**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东

广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited (广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人控股子公司

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

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限公司	86,328,240.92	33.62%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券股份有限公司	301,200,000.00	71.00%

###### 7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券股份有限公司	80,396.69	38.29%	49,195.66	29.43%

司				
---	--	--	--	--

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

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,486,574.30
其中：支付销售机构的客户维护费	618,864.79

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

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	247,762.41

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年8月24日（基金合同生效日）至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	13,171,360.87	452,316.24

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

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	4.94	4.94	1,380.00	6,817.20	6,817.20	-
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股流通受限	3.07	3.07	2,397.00	7,358.79	7,358.79	-
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股流通受限	9.30	9.30	1,006.00	9,355.80	9,355.80	-
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	5.81	5.81	1,628.00	9,458.68	9,458.68	-
603186	华正新材	2016-12-26	2017-01-03	新股流通受限	5.37	5.37	1,874.00	10,063.38	10,063.38	-
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股流通受限	15.28	15.28	681.00	10,405.68	10,405.68	-
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股流通受限	6.55	6.55	1,814.00	11,881.70	11,881.70	-
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股流通受限	14.11	14.11	1,438.00	20,290.18	20,290.18	-
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股流通受限	23.16	23.16	946.00	21,909.36	21,909.36	-
603266	天龙股份	2016-12-30	2017-01-10	新股流通受限	14.63	14.63	1,562.00	22,852.06	22,852.06	-
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股流通受限	10.44	10.44	2,217.00	23,145.48	23,145.48	-
603689	皖天燃气	2016-12-30	2017-01-10	新股流通受限	7.87	7.87	4,818.00	37,917.66	37,917.66	-
30058	赛托	2016-1	2017-0	新股	40.29	40.29	1,582.	63,738	63,738	-

3	生物	2-29	1-06	流通受限			00	.78	.78	
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股流通受限	21.30	21.30	3,116.00	66,370.80	66,370.80	-
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股流通受限	4.00	4.00	26,695.00	106,780.00	106,780.00	-

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

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

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

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

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

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年12月31日
AAA	853,699.20
AAA 以下	-
未评级	-
合计	853,699.20

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为剩余期限在一年以上的国债、政策性金融债和央行票据。

#### 7.4.13.3 流动性风险

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

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 7.4.12 中列示的流通暂时受限的证券

外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,171,360.87	-	-	-	13,171,360.87
结算备付金	523,412.70	-	-	-	523,412.70
存出保证金	36,494.71	-	-	-	36,494.71
交易性金融资产	-	853,699.20	-	171,171,368.45	172,025,067.65
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,444.44	1,444.44
应收利息	-	-	-	4,564.12	4,564.12
应收申购款	-	-	-	1,757.32	1,757.32
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	33,731,268.28	853,699.20	-	171,179,134.33	205,764,101.8

					1
负债					
应付赎回款	-	-	-	426,308.16	426,308.16
应付管理人报酬	-	-	-	268,390.81	268,390.81
应付托管费	-	-	-	44,731.81	44,731.81
应付交易费用	-	-	-	167,479.10	167,479.10
其他负债	-	-	-	117,005.92	117,005.92
负债总计	-	-	-	1,023,915.80	1,023,915.80
利率敏感度缺口	33,731,268.28	853,699.20	-	170,155,218.53	204,740,186.0
					1

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末持有的交易性债券投资占基金资产净值比例较小，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	171,171,368.45	83.60
交易性金融资产—基金投资	-	-

交易性金融资产—债券投资	853,699.20	0.42
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	172,025,067.65	84.02

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2016 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	2,039,399.15
	业绩比较基准下降 5%	-2,039,399.15

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 170,743,022.90 元，属于第二层级的余额为 853,699.20 元，属于第三层级的余额为 428,345.55 元，其中列入属于第三层级的金融工具为未上市交易的股票。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

##### (2) 除公允价值估值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	171,171,368.45	83.19
	其中：股票	171,171,368.45	83.19
2	固定收益投资	853,699.20	0.41
	其中：债券	853,699.20	0.41
	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	20,000,000.00	9.72
	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	13,694,773.57	6.66
7	其他各项资产	44,260.59	0.02
8	合计	205,764,101.81	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	12,025,000.00	5.87
B	采矿业	3,601,087.65	1.76
C	制造业	96,316,049.66	47.04

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.02
E	建筑业	118,924.74	0.06
F	批发和零售业	9,817,350.70	4.80
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	296,645.95	0.14
J	金融业	36,667,918.41	17.91
K	房地产业	12,281,015.00	6.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	171,171,368.45	83.60

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600643	爱建集团	999,961	12,409,516.01	6.06
2	600779	水井坊	599,982	11,465,656.02	5.60
3	600257	大湖股份	900,000	9,585,000.00	4.68
4	600036	招商银行	527,200	9,278,720.00	4.53
5	000630	铜陵有色	2,999,914	9,239,735.12	4.51
6	300200	高盟新材	500,000	8,950,000.00	4.37
7	600060	海信电器	500,000	8,560,000.00	4.18

8	601997	贵阳银行	500,000	7,890,000.00	3.85
9	300463	迈克生物	300,000	7,365,000.00	3.60
10	000980	金马股份	500,000	7,215,000.00	3.52
11	001979	招商蛇口	438,500	7,187,015.00	3.51
12	002042	华孚色纺	600,000	6,876,000.00	3.36
13	002142	宁波银行	400,000	6,656,000.00	3.25
14	002366	台海核电	100,000	5,362,000.00	2.62
15	603123	翠微股份	499,911	5,249,065.50	2.56
16	002037	久联发展	299,969	5,135,469.28	2.51
17	000863	三湘印象	600,000	5,094,000.00	2.49
18	600362	江西铜业	300,000	5,019,000.00	2.45
19	002277	友阿股份	299,903	4,306,607.08	2.10
20	300091	金通灵	300,000	4,182,000.00	2.04
21	002507	涪陵榨菜	299,920	4,012,929.60	1.96
22	600276	恒瑞医药	79,961	3,638,225.50	1.78
23	600497	驰宏锌锗	500,000	3,515,000.00	1.72
24	600219	南山铝业	1,000,000	3,090,000.00	1.51
25	600598	北大荒	200,000	2,440,000.00	1.19
26	600110	诺德股份	200,000	2,132,000.00	1.04
27	603528	多伦科技	30,000	1,960,500.00	0.96
28	603858	步长制药	3,933	374,814.90	0.18
29	600909	华安证券	26,048	326,902.40	0.16
30	600996	贵广网络	9,916	186,321.64	0.09
31	603708	家家悦	5,874	185,794.62	0.09
32	603823	百合花	3,762	123,167.88	0.06
33	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.05
34	603098	森特股份	4,293	103,332.51	0.05
35	300570	太辰光	1,810	100,093.00	0.05
36	002831	裕同科技	1,354	93,696.80	0.05
37	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.04
38	603977	国泰集团	3,010	82,624.50	0.04
39	603900	通灵珠宝	1,971	75,883.50	0.04
40	603660	苏州科达	2,353	75,813.66	0.04
41	603928	兴业股份	2,670	74,359.50	0.04
42	603577	汇金通	2,460	69,642.60	0.03
43	603336	宏辉果蔬	1,471	69,239.97	0.03
44	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.03
45	603819	神力股份	1,698	67,580.40	0.03
46	603987	康德莱	2,073	66,937.17	0.03
47	603877	太平鸟	3,116	66,370.80	0.03
48	300583	赛托生物	1,582	63,738.78	0.03
49	002827	高争民爆	2,059	60,905.22	0.03
50	603033	三维股份	1,160	59,821.20	0.03
51	603556	海兴电力	1,274	57,279.04	0.03

52	603990	麦迪科技	1,000	55,060.00	0.03
53	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.03
54	603633	徕木股份	1,258	51,590.58	0.03
55	603559	中通国脉	899	48,447.11	0.02
56	603727	博迈科	965	45,866.45	0.02
57	603058	永吉股份	3,869	42,675.07	0.02
58	603389	亚振家居	1,729	41,686.19	0.02
59	002828	贝肯能源	1,042	40,221.20	0.02
60	603878	武进不锈	996	39,840.00	0.02
61	603689	皖天然气	4,818	37,917.66	0.02
62	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.02
63	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.01
64	603035	常熟汽饰	2,217	23,145.48	0.01
65	603886	元祖股份	1,295	22,921.50	0.01
66	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	0.01
67	603228	景旺电子	946	21,909.36	0.01
68	300587	天铁股份	1,438	20,290.18	0.01
69	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.01
70	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.01
71	002838	道恩股份	681	10,405.68	0.01
72	603186	华正新材	1,874	10,063.38	0.00
73	603032	德新交运	1,628	9,458.68	0.00
74	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
75	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00
76	300588	熙菱信息	1,380	6,817.20	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	001979	招商蛇口	11,790,551.30	5.76
2	600643	爱建集团	11,365,889.49	5.55
3	600257	大湖股份	10,649,747.00	5.20
4	000630	铜陵有色	9,937,382.76	4.85
5	600036	招商银行	9,637,809.00	4.71
6	600779	水井坊	9,594,757.32	4.69
7	600519	贵州茅台	9,218,084.80	4.50
8	300200	高盟新材	9,086,316.00	4.44
9	600060	海信电器	9,057,638.00	4.42

10	000656	金科股份	8,542,858.00	4.17
11	000980	金马股份	8,382,927.00	4.09
12	601997	贵阳银行	8,189,011.00	4.00
13	300463	迈克生物	7,578,542.22	3.70
14	002142	宁波银行	7,132,134.43	3.48
15	002042	华孚色纺	6,782,111.00	3.31
16	600426	华鲁恒升	5,983,565.50	2.92
17	600383	金地集团	5,887,111.00	2.88
18	000863	三湘印象	5,737,054.00	2.80
19	600547	山东黄金	5,729,042.00	2.80
20	600362	江西铜业	5,635,906.28	2.75
21	002037	久联发展	5,596,120.23	2.73
22	002366	台海核电	5,455,411.43	2.66
23	603123	翠微股份	4,726,782.62	2.31
24	300091	金通灵	4,390,273.00	2.14
25	002507	涪陵榨菜	4,381,895.00	2.14

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

**8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000656	金科股份	10,691,820.00	5.22
2	600519	贵州茅台	9,332,938.16	4.56
3	600426	华鲁恒升	6,554,420.05	3.20
4	600383	金地集团	5,953,863.00	2.91
5	001979	招商蛇口	5,867,217.00	2.87
6	600547	山东黄金	5,778,802.65	2.82

**8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	214,288,774.68
卖出股票的收入（成交）总额	44,179,060.86

**8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	853,699.20	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	853,699.20	0.42

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	132007	16 凤凰 EB	8,160	853,699.20	0.42

**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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

### 8.12 投资组合报告附注

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

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

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	36,494.71
2	应收证券清算款	1,444.44
3	应收股利	-
4	应收利息	4,564.12
5	应收申购款	1,757.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,260.59

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
3,822	54,073.12	19,763.25	0.01%	206,647,715.38	99.99%

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	12,285.34	0.0059%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年8月24日)基金份额总额	360,203,432.15
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	8,455,420.20
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	161,991,373.72
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	206,667,478.63

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为2016年8月24日。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，涉及本基金管理人的诉讼事项有两起，分别是：

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

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

除上述事项外，本报告期内无其他涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

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

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的 比例	佣金	占当期佣金总量的 比例	
广发证券	7	86,328,240.92	33.62%	80,396.69	38.29%	新增 7 个
东吴证券	2	72,236,510.07	28.13%	52,827.10	25.16%	新增 2 个
华安证券	1	35,207,717.72	13.71%	25,747.41	12.26%	新增 1 个
东兴证券	2	26,594,936.00	10.36%	19,448.97	9.26%	新增 2 个
海通证券	2	24,490,841.66	9.54%	22,808.45	10.86%	新增 2 个
中银国际	2	11,953,509.00	4.65%	8,741.50	4.16%	新增 2 个
天风证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
中金公司	4	-	-	-	-	新增 4 个
华福证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
万和证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
平安证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
国泰君安	4	-	-	-	-	新增 4 个
中泰证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
华泰证券	6	-	-	-	-	新增 6 个
中天证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
招商证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
中原证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
国联证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
浙商证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
兴业证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
中信证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
长江证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
首创证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
新时代证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
东海证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
瑞银证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
申银万国	3	-	-	-	-	新增 3 个
国盛证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
华鑫证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
光大证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
万联证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
东方证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
湘财证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
东北证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
中投证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
信达证券	3	-	-	-	-	新增 3 个

联讯证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
方正证券	6	-	-	-	-	新增 6 个
银河证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
国海证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
西部证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
国信证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
国金证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
北京高华	1	-	-	-	-	新增 1 个
安信证券	5	-	-	-	-	新增 5 个
第一创业证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
华创证券	4	-	-	-	-	新增 4 个
东莞证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
宏源证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
国元证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
财富证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
财富里昂	1	-	-	-	-	新增 1 个
广州证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
川财证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
上海证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
太平洋证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
中信建投	4	-	-	-	-	新增 4 个
国都证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
江海证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
华融证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
民生证券	3	-	-	-	-	新增 3 个
渤海证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
西南证券	2	-	-	-	-	新增 2 个
民族证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
南京证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
华宝证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
世纪证券	1	-	-	-	-	新增 1 个
英大证券	2	-	-	-	-	新增 2 个

注：1、交易席位选择标准：

- (1) 财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- (2) 经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备投资运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足投资组合进行证券交易的需要；
- (4) 具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 能积极为公司投资业务的开展，提供良好的信息交流和客户服务；
- (6) 能提供其他基金运作和管理所需的服务。

2、交易席位选择流程：

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

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

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	-	-	301,200,000.00	71.00%	-	-
华安证券	-	-	13,000,000.00	3.06%	-	-
海通证券	-	-	110,000,000.00	25.93%	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发基金管理有限公司关于增加中证金牛为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-29
2	广发基金管理有限公司关于增加弘业期货为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-11-10
3	广发基金管理有限公司关于增加华西证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-10-31
4	广发基金管理有限公司关于增加奕丰金融为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-10-13
5	广发基金管理有限公司关于广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-29
6	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金在交通银行实行申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-20
7	广发基金管理有限公司关于增加上海华信证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-09-05

8	广发基金管理有限公司关于广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-08-25
9	广发基金管理有限公司关于增加北京肯特瑞为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-08-11
10	广发基金管理有限公司关于增加万得投顾为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-29
11	广发基金管理有限公司关于增加广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-25
12	广发基金管理有限公司关于旗下广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金网上交易推出费率优惠公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2016-07-22

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

### 12.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

### 12.3 查阅方式

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

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

广发基金管理有限公司

二〇一七年三月二十八日