

# 申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

## 2017年半年度报告

### 2017年6月30日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十八日

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

<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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	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.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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
<b>5 托管人报告</b> .....	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的真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	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.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>7 投资组合报告</b> .....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
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.....	40
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.....	40
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.....	40
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
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42

8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	42
8.4 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 .....	42
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>43</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>43</b>
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 .....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	43
10.4 基金投资策略的改变 .....	43
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	43
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 .....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	43
10.8 其他重大事件 .....	44
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>46</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>46</b>
12.1 备查文件目录 .....	46
12.2 存放地点 .....	46
12.3 查阅方式 .....	46

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)
基金简称	申万菱信量化小盘股票(LOF)
场内简称	申万量化
基金主代码	163110
交易代码	163110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月16日
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
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	1,115,574,281.62份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年8月1日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用数量化的投资方法精选个股，严格按照纪律执行，力争获取长期稳定的超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金坚持数量化的投资策略，专注于小盘股的投资。基金管理人基于对国内股票市场的大量实证研究，专门开发了适合小盘股投资的量化投资模型（简称“量化小盘投资模型”），作为本基金投资的核心。本基金的股票选择行为，都是基于该投资模型而定。这种完全基于模型的量化投资方法能够更加客观、公正而理性的去分析和筛选股票，并且不受外部分析师的影响，极大的减少了投资者情绪的影响，从而能够保持投资策略的一致性与有效性。
业绩比较基准	90%×中证500指数收益率+10%×银行同业存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金是一只量化股票型基金，属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种，其风险收益特征从长期平均来看高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		申万菱信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王菲萍	郭明
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swsmu.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008808588	95588
传真		021-23261199	010-66105798
注册地址		上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址	上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200010	100140
法定代表人	刘郎	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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.swsmu.com">http://www.swsmu.com</a>
基金半年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日至2017年6月30日)
本期已实现收益	-150,626,755.54
本期利润	-73,589,821.03
加权平均基金份额本期利润	-0.0638
本期加权平均净值利润率	-2.40%
本期基金份额净值增长率	-2.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	1,555,339,562.18
期末可供分配基金份额利润	1.3942
期末基金资产净值	2,911,634,002.95
期末基金份额净值	2.6100
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	160.99%

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.72%	0.81%	4.86%	0.84%	0.86%	-0.03%
过去三个月	-4.03%	0.91%	-3.67%	0.92%	-0.36%	-0.01%
过去六个月	-2.47%	0.79%	-1.73%	0.81%	-0.74%	-0.02%
过去一年	10.03%	0.77%	0.38%	0.82%	9.65%	-0.05%
过去三年	146.68%	1.89%	52.06%	1.85%	94.62%	0.04%
自基金合同生效起至今	160.99%	1.61%	35.72%	1.61%	125.27%	0.00%

注：本基金的业绩基准指数=90%×中证 500 指数收益率+10%×银行同业存款收益率（税后）。

其中：中证 500 指数作为衡量股票投资部分的业绩基准，银行同业存款收益率作为衡量非股票投资部分的业绩基准。本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{benchmark}(0) = 1000;$$

$\% \text{benchmark}(t) = 90\% * (\text{中证 500 指数}(t) / \text{中证 500 成分指数}(t-1) - 1) + 10\% * \text{银行同业存款利率}（\text{税后}） / 365;$

$$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1);$$

其中  $t=1,2,3,\dots$ 。

### 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

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011年6月16日至2017年6月30日）



## 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

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申万宏源证券有限公司和三菱 UFJ 信托银行株式会社共同设立的一家中外合资基金管理公司。公司成立于 2004 年 1 月 15 日，注册地在中国上海，注册资本为 1.5 亿元人民币。其中，申万宏源证券有限公司持有 67% 的股份，三菱 UFJ 信托银行株式会社持有 33% 的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至 2017 年 6 月 30 日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型和货币型在内的 33 只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过 315 亿元，客户数超过 603 万户。

#### 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		
金昉毅	本基金基金经理、投资管理	2015-05-21	-	6 年	金昉毅先生，博士研究生。2008 年起开始工作，曾任职于中央财经大学中国金融发展研究院，2011 年 1 月加入申万菱信基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理助理、申万菱信沪深

	总部总监助理兼量化投资部总经理				300 价值指数证券投资基金基金经理，现任投资管理总部总监助理兼量化投资部总经理，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信沪深 300 指数增强型证券投资基金、申万菱信量化成长混合型证券投资基金基金经理。
--	-----------------	--	--	--	---

注：1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《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，本公司建立了规范、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，公司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，公司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，公司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，本公司设立了独立于投资管理职能的交易总部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，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，集中交易室按照价格优先、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，交易总部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理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前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总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、以公司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，风险管理总部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》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。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有三次。其中，本基金与本公司其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有三次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

### **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年上半年度，股票市场最大的特点是结构化差异，沪深300指数震荡上行，最终实现10.78%

的涨幅。而中证 500 指数下跌后略有反弹，最终仍然下跌 2%，大幅落后于沪深 300 指数，中小市值的股票总体表现弱于大盘蓝筹股。

本基金采用的量化模型仍然秉持小盘价值的主要选股逻辑，除此以外在意识到 2017 年上半年的风格变化后加大了基本面因素在模型中的运用，但受到小盘风格的拖累，本基金以-2.47%的收益率略微落后于基准指数的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年上半年中证 500 指数期间表现为-2.00%，基金业绩基准表现为-1.73%，申万菱信量化小盘基金净值期间表现为-2.47%，落后业绩基准 0.74%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我国经济在 2017 年上半年稳中有进，稳步复苏的态势超出市场预期，相应地我们看到周期类和价值类板块如钢铁、煤炭、家电、白酒、消费电子等行业相对表现更好。成长股尤其是小市值的成长股在上半年度表现落后。展望 2017 年下半年度，预计指数仍然维持区间震荡格局，向上的动力来自于超预期的经济与企业基本面，向下的动力来自于货币政策和监管政策的偏紧预期。从风格上看，在经济明显拐头以及漂亮 50 出现业绩不达预期之前，蓝筹风格占优的局面还会维持，但热点将会扩散，2017 年上半年极度分化的现象预计将会减弱。总体来看，2017 年对于量化模型的冲击主要来自于市值风格，而超额收益最大的来源是价值风格。因此本基金将继续保持小盘价值的风格，尽量降低小盘风格对于基金的影响，致力投资于估值有吸引力并且市值空间发展大的股票。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会，负责根据法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人的总经理，分管基金投资的副总经理，分管基金运营的副总经

理，投资总监，基金运营总部、监察稽核总部、风险管理总部等各总部负责人组成。其中，总经理来肖贤先生，拥有 12 年基金行业高级管理人员经验；分管基金投资的副总经理张少华先生，拥有 13 年的基金行业研究、投资和风险管理相关经验；分管基金运营的副总经理张丽红女士，拥有 13 年的基金行业运营、财务管理相关经验；基金运营总部总监李濮君女士，拥有 16 年的基金会计经验；监察稽核总部总监牛锐女士，拥有 13 年的证券基金行业合规管理经验；固定收益总部总监陈国辉先生，拥有 10 年固定收益研究、投资和风险管理相关经验；风险管理总部总监王瑾怡女士，拥有 11 年的基金行业风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值；采用中证指数有限公司提供的估值数据对交易所债券进行估值。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 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

本报告期内，本基金托管人在对申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)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，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)的管理人——申万菱信基金管理有限公司在申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)未进行利润分配。

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

本托管人依法对申万菱信基金管理有限公司编制和披露的申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2017年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	367,138,395.86	368,099,846.33
结算备付金		8,406,865.90	8,312,258.27
存出保证金		960,056.55	450,556.30
交易性金融资产	6.4.7.2	2,562,772,666.02	2,261,877,792.32
其中：股票投资		2,532,715,666.02	2,181,226,792.32
基金投资		-	-
债券投资		30,057,000.00	80,651,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		43,823,872.70	4,734,330.18
应收利息	6.4.7.5	1,003,115.80	1,298,787.27
应收股利		-	-
应收申购款		2,088,640.18	34,170,311.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		<b>2,986,193,613.01</b>	<b>2,678,943,881.81</b>
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		25,851,611.65	19,817,509.07
应付赎回款		38,311,201.44	4,299,084.87
应付管理人报酬		3,525,841.95	3,396,161.21
应付托管费		587,640.32	566,026.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	5,949,058.76	4,500,021.38
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	334,255.94	328,485.13
负债合计		<b>74,559,610.06</b>	<b>32,907,288.55</b>
所有者权益:		-	-
实收基金	6.4.7.9	1,115,574,281.62	988,698,869.60
未分配利润	6.4.7.10	1,796,059,721.33	1,657,337,723.66
所有者权益合计		<b>2,911,634,002.95</b>	<b>2,646,036,593.26</b>
负债和所有者权益总计		<b>2,986,193,613.01</b>	<b>2,678,943,881.81</b>

注：报告截止日 2017 年 06 月 30 日，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金份额净值 2.6100 元，基金份额总额 1,115,574,281.62 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>-26,123,221.29</b>	<b>3,168,680.79</b>
1.利息收入		3,304,727.03	551,959.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,619,770.86	551,840.96
债券利息收入		1,684,956.17	118.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-108,820,745.02	9,705,045.32
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-128,327,905.22	-2,127,025.55
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-720,300.00	285,846.22
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	20,227,460.20	11,546,224.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	77,036,934.51	-7,675,674.81
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,355,862.19	587,351.04
<b>减：二、费用</b>		<b>47,466,599.74</b>	<b>13,885,988.85</b>
1. 管理人报酬		22,742,086.85	6,958,571.13
2. 托管费		3,790,347.76	1,159,761.89
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	20,737,932.07	5,603,691.41
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	196,233.06	163,964.42

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<b>-73,589,821.03</b>	<b>-10,717,308.06</b>
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		<b>-73,589,821.03</b>	<b>-10,717,308.06</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	988,698,869.60	1,657,337,723.66	2,646,036,593.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-73,589,821.03	-73,589,821.03
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）	126,875,412.02	212,311,818.70	339,187,230.72
其中：1.基金申购款	864,064,313.72	1,449,949,285.54	2,314,013,599.26
2.基金赎回款	-737,188,901.70	-1,237,637,466.84	-1,974,826,368.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,115,574,281.62	1,796,059,721.33	2,911,634,002.95
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	246,864,331.77	381,606,885.27	628,471,217.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-10,717,308.06	-10,717,308.06
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）	268,989,897.85	336,906,961.38	605,896,859.23
其中：1.基金申购款	478,969,038.79	598,969,563.46	1,077,938,602.25
2.基金赎回款	-209,979,140.94	-262,062,602.08	-472,041,743.02
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）	515,854,229.62	707,796,538.59	1,223,650,768.21

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：

基金管理人负责人：来肖贤，主管会计工作负责人：张丽红，会计机构负责人：李濮君

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)(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”)证监基金字[2011]525号《关于核准申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》核准,由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 512,877,725.48 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(2011)第 247 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2011 年 6 月 16 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 512,987,683.05 份基金份额,其中认购资金利息折合 109,957.57 份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深交所深证上[2011]225 号文审核同意,本基金 63,363,855 份基金份额于 2011 年 8 月 1 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定,本基金投资于流动性良好的金融工具,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、权证、资产支持证券、股指期货、股票期权以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金可以参与融资业务。本基金各类资产投资比例为:本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 80%,投资于本基金界定的小盘股占非现金基金资产的比例不低于 80%;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,应当保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金投资股指期货、权证、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:中证 500 指数收益率 $\times$ 90%+银行同业存款收益率(税后) $\times$ 10%。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于 2017 年 8 月 28 日批准报出。

### 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》、《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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

本基金 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2017 年 06 月 30 日的财务状况以及 2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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

本基金在本报告期间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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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政策的补充通知》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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。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、债券的转让收入免征增值税, 对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股票的股息、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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	367,138,395.86
定期存款	-
其他存款	-
合计	367,138,395.86

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,498,897,249.59	2,532,715,666.02	33,818,416.43	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	30,464,700.00	30,057,000.00	-407,700.00
	合计	30,464,700.00	30,057,000.00	-407,700.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,529,361,949.59	2,562,772,666.02	33,410,716.43	

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

### 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

无余额。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	84,262.34
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	3,783.10
应收债券利息	914,638.36
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	432.00
合计	1,003,115.80

**6.4.7.6 其他资产**

无余额。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	5,948,783.76
银行间市场应付交易费用	275.00
合计	5,949,058.76

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	142,981.13
其他应付款	12,754.51
应付指数使用费	-
预提费用	178,520.30
合计	334,255.94

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	988,698,869.60	988,698,869.60
本期申购	864,064,313.72	864,064,313.72
本期赎回（以“-”号填列）	-737,188,901.70	-737,188,901.70
本期末	1,115,574,281.62	1,115,574,281.62

注：本期申购含红利再投资和转换转入份额，本期赎回含转换转出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,514,017,034.39	143,320,689.27	1,657,337,723.66
本期利润	-150,626,755.54	77,036,934.51	-73,589,821.03
本期基金份额交易产生的变动数	191,949,283.33	20,362,535.37	212,311,818.70
其中：基金申购款	1,334,056,536.69	115,892,748.85	1,449,949,285.54
基金赎回款	-1,142,107,253.36	-95,530,213.48	-1,237,637,466.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,555,339,562.18	240,720,159.15	1,796,059,721.33

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
	活期存款利息收入
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	98,694.58
其他	39,403.09
合计	1,619,770.86

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
	卖出股票成交总额
减：卖出股票成本总额	6,871,640,719.34
买卖股票差价收入	-128,327,905.22

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	52,079,719.18
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	50,814,800.00
减：应收利息总额	1,985,219.18
买卖债券差价收入	-720,300.00

**6.4.7.14 资产支持证券投资收益**

无。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	20,227,460.20
基金投资产生的股利收益	-
合计	20,227,460.20

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	77,036,934.51
——股票投资	76,816,134.51
——债券投资	220,800.00
——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	77,036,934.51

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	2,326,874.22
其他	24,938.28
转换费	4,049.69
合计	2,355,862.19

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	20,737,657.07
银行间市场交易费用	275.00
合计	20,737,932.07

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	99,178.95
银行汇划费	712.76
债券帐户维护费	16,500.00
上市年费	29,752.78
其他	500.00
合计	196,233.06

**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**

无。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

无。

## 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

无。

### 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
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人 基金销售机构
申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”）	基金管理人的股东 基金代销机构
三菱 UFJ 信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国工商银行	基金托管人 基金代销机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	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
申万宏源	1,205,741,110.88	8.68%	759,797,590.70	19.48%

#### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	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 总量的比例
申万宏源	1,108,230.89	8.68%	360,276.43	6.06%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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 总量的比例
申万宏源	703,279.63	19.60%	352,672.20	16.84%

注：1、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的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。权证交易不计佣金。2、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等。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,742,086.85	6,958,571.13
其中：支付销售机构的客户维护费	4,285,765.58	1,265,894.64

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 \* 1.5% / 当年天数。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,790,347.76	1,159,761.89

注：支付基金托管人的基金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：日基金托管费 = 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

本报告期及上年度可比期间内，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

本报告期内和上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

#### 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

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未发生投资本基金的情况。

### 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	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国工商银行	367,138,395.86	1,481,673.19	177,437,165.85	496,982.06
--------	----------------	--------------	----------------	------------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

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

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股	18.02	18.02	1,313.00	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新股	6.20	6.20	2,966.00	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新股	20.20	20.20	857.00	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新股	11.26	11.26	1,351.00	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新股	10.93	10.93	1,259.00	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股	8.48	8.48	1,257.00	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股	9.63	9.63	999.00	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新股	8.11	8.11	942.00	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股	8.93	8.93	832.00	7,429.76	7,429.76	-
603823	百合花	2016-12-09	2017-12-20	新股锁定期一年	10.60	21.18	36,764.00	389,698.40	778,661.52	-
002859	洁美科技	2017-03-24	2018-04-07	新股锁定期一年	29.82	73.00	6,666.00	198,780.12	486,618.00	-
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	新股锁定期一年	19.81	48.90	7,980.00	158,083.80	390,222.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股/新债申购。

其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股/新债，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股/新债上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股/新债，从新股/新债获配日至新股/新债上市日之间不能自由转让。

##### 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	股票	停牌	停牌	期末估	复牌	复牌开	数量	期末	期末	备注
----	----	----	----	-----	----	-----	----	----	----	----

代码	名称	日期	原因	值单价	日期	盘单价	(单位:股)	成本总额	估值总额	
600657	信达地产	2017-02-20	重大事项	5.76	2017-08-10	6.19	2,374,044.00	14,693,735.29	13,674,493.44	-
601088	中国神华	2017-06-05	重大事项	22.29	-	-	199,035.00	3,845,608.26	4,436,490.15	-
601313	江南嘉捷	2017-06-12	重大事项	8.79	-	-	952,160.00	9,151,867.79	8,369,486.40	-
000610	西安旅游	2017-05-22	重大事项	11.43	2017-07-24	10.71	1,258,115.00	14,911,883.51	14,380,254.45	-
002006	精工科技	2017-05-22	重大事项	7.91	-	-	1,818,709.00	20,173,255.75	14,385,988.19	-
002509	天广中茂	2017-06-12	重大事项	9.20	-	-	965,480.00	8,895,314.38	8,882,416.00	-
002681	奋达科技	2017-06-22	重大事项	12.59	2017-07-03	12.70	717,973.00	9,343,902.10	9,039,280.07	-
300340	科恒股份	2017-06-05	重大事项	40.11	-	-	165,463.00	7,659,622.75	6,636,720.93	-

注:本基金截至2017年06月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末2017年06月30日止,本基金无债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额,无相关抵押债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为量化股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资和权证投资等。与这些金融工具有关的风险,以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为量化股票型证券投资基金,属于中高风险品种,本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使得本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“长期平均风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币型基金”。

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管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制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,本基金管理人的风险管理部门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率。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。与本基金相关的市场风险主

要是利率风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于2017年6月30日，本基金均投资于信用等级良好的债券（2016年12月31日：同），所以本基金管理人认为本基金与债券发行者相关的信用风险不重大。

本基金的银行存款主要存放在本基金的托管行-中国工商银行或具有基金托管资格的股份制商业银行，因而本基金管理人认为与该银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查、控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指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主要来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人对于流动性风险管理的目标是监控基金组合流动性指标，确保市场出现剧烈波动时，基金仍能应付大量赎回和其他负债，灵活调整组合结构，而且不影响组合估值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人对基金申购赎回状况进行严密监控和分析预测，保持基金投资组合中的流动性资产与之相匹配。此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资交易品种变现的流动性风险，本基金管理人每日监控和预测本基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、基金组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和受限制流通股票的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金在需要时可以卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款及结算备付金等，因此比较容易变现来满足投资者对于基金资产的赎回。除附注 6.4.12 披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有有重大流动性风险的投资品种。从本基金资产和负债的情况来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

本基金所持有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。

#### 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。

于 2017 年 6 月 30 日，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或债券投资。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	367,138,395.86	-	-	-	-	-	367,138,395.86
结算备付金	8,406,865.90	-	-	-	-	-	8,406,865.90
存出保证金	960,056.55	-	-	-	-	-	960,056.55
交易性金融资产	-	-	30,057,000.00	-	-	2,532,715,666.02	2,562,772,666.02
应收证券清算款	-	-	-	-	-	43,823,872.70	43,823,872.70
应收利息	-	-	-	-	-	1,003,115.80	1,003,115.80
应收申购款	-	-	-	-	-	2,088,640.18	2,088,640.18
资产总计	376,505,318.31	-	30,057,000.00	-	-	2,579,631,294.70	2,986,193,613.01
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	25,851,611.65	25,851,611.65
应付赎回款	-	-	-	-	-	38,311,201.44	38,311,201.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,525,841.95	3,525,841.95
应付托管费	-	-	-	-	-	587,640.32	587,640.32
应付交易费用	-	-	-	-	-	5,949,058.76	5,949,058.76

其他负债	-	-	-	-	-	334,255.94	334,255.94
负债总计	-	-	-	-	-	74,559,610.06	74,559,610.06
利率敏感度缺口	376,505,318.31	-	30,057,000.00	-	-	2,505,071,684.64	2,911,634,002.95
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	368,099,846.33	-	-	-	-	-	368,099,846.33
结算备付金	8,312,258.27	-	-	-	-	-	8,312,258.27
存出保证金	450,556.30	-	-	-	-	-	450,556.30
交易性金融资产	-	-	80,651,000.00	-	-	2,181,226,792.32	2,261,877,792.32
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,734,330.18	4,734,330.18
应收利息	-	-	-	-	-	1,298,787.27	1,298,787.27
应收申购款	-	-	-	-	-	34,170,311.14	34,170,311.14
资产总计	376,862,660.90	-	80,651,000.00	-	-	2,221,430,220.91	2,678,943,881.81
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	19,817,509.07	19,817,509.07
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,299,084.87	4,299,084.87
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,396,161.21	3,396,161.21
应付托管费	-	-	-	-	-	566,026.89	566,026.89
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,500,021.38	4,500,021.38
其他负债	-	-	-	-	-	328,485.13	328,485.13
负债总计	-	-	-	-	-	32,907,288.55	32,907,288.55
利率敏感度缺口	376,862,660.90	-	80,651,000.00	-	-	2,188,522,932.36	2,646,036,593.26

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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2017年6月30日，本基金持有交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为1.03%（2016年12月31日：3.05%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2016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

基金的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，该风险可能与特定投资品种相关，也可能与整体投资品种相关。本基金的

市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债券工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的量化股票型基金，所以存在很高的市场价格风险。

本基金管理人通过采用数量化技术对投资策略进行优化，将特定的投资思想和理念通过具体指标与参数的设定体现在数量模型中，坚持以数量化的方式进行投资。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差以及运用多种定量的方法对基金进行风险度量，来测试基金的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围之内。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	2,532,715,666.02	86.99	2,181,226,792.32	82.43
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	30,057,000.00	1.03	80,651,000.00	3.05
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	2,562,772,666.02	88.02	2,261,877,792.32	85.48

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.以中证500指数为基准衡量其他价格风险		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)	
		本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	基准上升5%	增加约11,186	增加约11,312
	基准下降5%	减少约11,186	减少约11,312

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项****(1) 公允价值****(a) 金融工具公允价值计量的方法**

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

**(b) 持续的以公允价值计量的金融工具****(i) 各层次金融工具公允价值**

于 2017 年 06 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,452,786,853.29 元，属于第二层次的余额为 109,985,812.73 元，无属于第三层次的余额。

**(ii) 公允价值所属层次间的重大变动**

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

**(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额**

无。

**(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具**

于 2017 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

**(d) 不以公允价值计量的金融工具**

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

**7 投资组合报告****7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

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

			例 (%)
1	权益投资	2,532,715,666.02	84.81
	其中：股票	2,532,715,666.02	84.81
2	固定收益投资	30,057,000.00	1.01
	其中：债券	30,057,000.00	1.01
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	375,545,261.76	12.58
7	其他各项资产	47,875,685.23	1.60
8	合计	2,986,193,613.01	100.00

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	44,867,335.44	1.54
B	采矿业	113,518,173.15	3.90
C	制造业	1,535,229,733.64	52.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	89,014,222.33	3.06
E	建筑业	66,481,392.13	2.28
F	批发和零售业	73,827,522.19	2.54
G	交通运输、仓储和邮政业	22,631,496.75	0.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,603,223.35	0.91
J	金融业	138,612,649.65	4.76
K	房地产业	284,045,462.96	9.76
L	租赁和商务服务业	9,061,606.72	0.31
M	科学研究和技术服务业	28,968,369.36	0.99

N	水利、环境和公共设施管理业	43,079,750.03	1.48
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	56,774,728.32	1.95
S	综合	-	-
	合计	2,532,715,666.02	86.99

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

### 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	600566	济川药业	1,019,568.00	38,774,171.04	1.33
2	600338	西藏珠峰	1,016,549.00	38,618,696.51	1.33
3	601666	平煤股份	7,321,964.00	38,586,750.28	1.33
4	300136	信维通信	961,051.00	38,461,261.02	1.32
5	300237	美晨科技	2,227,857.00	38,452,811.82	1.32
6	002394	联发股份	2,608,309.00	38,420,391.57	1.32
7	002714	牧原股份	1,410,384.00	38,390,652.48	1.32
8	600966	博汇纸业	7,387,704.00	38,342,183.76	1.32
9	000715	中兴商业	3,416,828.00	38,336,810.16	1.32
10	600816	安信信托	2,812,744.00	38,225,190.96	1.31
11	002536	西泵股份	3,084,273.00	38,183,299.74	1.31
12	000036	华联控股	4,194,964.00	38,174,172.40	1.31
13	002002	鸿达兴业	4,869,522.00	38,128,357.26	1.31
14	600213	亚星客车	3,526,457.00	38,121,000.17	1.31
15	002071	长城影视	3,822,348.00	38,070,586.08	1.31
16	300138	晨光生物	2,901,025.00	38,061,448.00	1.31
17	600507	方大特钢	4,450,888.00	37,966,074.64	1.30
18	601636	旗滨集团	8,384,402.00	37,813,653.02	1.30
19	002120	韵达股份	732,725.00	37,808,610.00	1.30
20	600240	华业资本	4,157,297.00	37,665,110.82	1.29
21	600675	中华企业	5,488,495.00	37,376,650.95	1.28
22	002087	新野纺织	6,612,674.00	37,361,608.10	1.28
23	000820	神雾节能	943,412.00	35,830,787.76	1.23
24	600452	涪陵电力	649,207.00	29,649,283.69	1.02

25	601155	新城控股	1,580,226.00	29,297,390.04	1.01
26	600681	百川能源	2,066,628.00	29,160,121.08	1.00
27	600808	马钢股份	8,218,400.00	29,093,136.00	1.00
28	002116	中国海诚	2,368,632.00	28,968,369.36	0.99
29	300121	阳谷华泰	2,074,527.00	28,628,472.60	0.98
30	601012	隆基股份	1,673,393.00	28,615,020.30	0.98
31	300156	神雾环保	872,070.00	28,569,013.20	0.98
32	002597	金禾实业	1,297,521.00	28,363,809.06	0.97
33	000059	华锦股份	2,833,321.00	28,361,543.21	0.97
34	601233	桐昆股份	2,041,985.00	28,301,912.10	0.97
35	600409	三友化工	2,794,578.00	28,141,400.46	0.97
36	600167	联美控股	1,308,381.00	27,790,012.44	0.95
37	600053	九鼎投资	765,954.00	26,777,751.84	0.92
38	300033	同花顺	427,513.00	26,595,583.73	0.91
39	000055	方大集团	3,653,145.00	26,594,895.60	0.91
40	002581	未名医药	1,289,596.00	26,372,238.20	0.91
41	300393	中来股份	365,162.00	20,087,561.62	0.69
42	002078	太阳纸业	2,706,728.00	19,894,450.80	0.68
43	002032	苏泊尔	482,221.00	19,795,172.05	0.68
44	000501	鄂武商A	1,070,038.00	19,752,901.48	0.68
45	600593	大连圣亚	737,709.00	19,652,567.76	0.67
46	002068	黑猫股份	2,314,366.00	19,463,818.06	0.67
47	000910	大亚圣象	777,676.00	19,317,471.84	0.66
48	600393	粤泰股份	2,644,914.00	19,149,177.36	0.66
49	002051	中工国际	915,711.00	18,982,689.03	0.65
50	600282	南钢股份	5,103,438.00	18,933,754.98	0.65
51	000921	海信科龙	1,091,051.00	18,776,987.71	0.64
52	300040	九洲电气	1,827,309.00	18,528,913.26	0.64
53	603158	腾龙股份	857,140.00	18,488,509.80	0.63
54	600081	东风科技	1,483,847.00	18,473,895.15	0.63
55	300233	金城医药	878,747.00	18,444,899.53	0.63
56	002404	嘉欣丝绸	2,392,297.00	18,444,609.87	0.63
57	000911	南宁糖业	1,611,163.00	18,351,146.57	0.63
58	600708	光明地产	2,755,543.00	18,296,805.52	0.63
59	000565	渝三峡A	1,771,214.00	18,243,504.20	0.63
60	002468	申通快递	715,752.00	18,187,258.32	0.62
61	300484	蓝海华腾	583,805.00	17,724,319.80	0.61
62	002543	万和电气	704,185.00	17,301,825.45	0.59
63	002006	精功科技	1,818,709.00	14,385,988.19	0.49
64	000610	西安旅游	1,258,115.00	14,380,254.45	0.49
65	600657	信达地产	2,374,044.00	13,674,493.44	0.47
66	600211	西藏药业	235,931.00	10,444,665.37	0.36
67	600075	新疆天业	1,178,535.00	10,276,825.20	0.35
68	002372	伟星新材	548,825.00	10,252,051.00	0.35

69	300265	通光线缆	804,661.00	10,219,194.70	0.35
70	300286	安科瑞	493,933.00	10,189,837.79	0.35
71	300442	普丽盛	347,007.00	10,122,194.19	0.35
72	603518	维格娜丝	411,174.00	10,057,316.04	0.35
73	002035	华帝股份	407,686.00	9,866,001.20	0.34
74	000957	中通客车	841,050.00	9,840,285.00	0.34
75	600308	华泰股份	1,723,840.00	9,791,411.20	0.34
76	000338	潍柴动力	741,004.00	9,781,252.80	0.34
77	002648	卫星石化	589,226.00	9,722,229.00	0.33
78	600487	亨通光电	346,225.00	9,711,611.25	0.33
79	300450	先导智能	183,971.00	9,524,178.67	0.33
80	000540	中天金融	1,358,242.00	9,439,781.90	0.32
81	601999	出版传媒	1,031,779.00	9,409,824.48	0.32
82	600741	华域汽车	386,299.00	9,363,887.76	0.32
83	603968	醋化股份	416,232.00	9,348,570.72	0.32
84	600104	上汽集团	300,499.00	9,330,493.95	0.32
85	600835	上海机电	440,833.00	9,319,209.62	0.32
86	601699	潞安环能	1,190,600.00	9,310,492.00	0.32
87	600066	宇通客车	423,674.00	9,308,117.78	0.32
88	000802	北京文化	638,346.00	9,294,317.76	0.32
89	600628	新世界	804,379.00	9,290,577.45	0.32
90	600782	新钢股份	2,531,004.00	9,238,164.60	0.32
91	600746	江苏索普	855,665.00	9,224,068.70	0.32
92	002001	新和成	474,793.00	9,215,732.13	0.32
93	002083	孚日股份	1,205,445.00	9,209,599.80	0.32
94	600743	华远地产	2,179,524.00	9,197,591.28	0.32
95	000002	万科A	367,025.00	9,164,614.25	0.31
96	601998	中信银行	1,455,721.00	9,156,485.09	0.31
97	601166	兴业银行	542,708.00	9,150,056.88	0.31
98	601006	大秦铁路	1,090,285.00	9,147,491.15	0.31
99	601633	长城汽车	688,193.00	9,146,084.97	0.31
100	601988	中国银行	2,469,495.00	9,137,131.50	0.31
101	600688	上海石化	1,382,288.00	9,136,923.68	0.31
102	601818	光大银行	2,255,979.00	9,136,714.95	0.31
103	601318	中国平安	183,885.00	9,122,534.85	0.31
104	002415	海康威视	282,245.00	9,116,513.50	0.31
105	600028	中国石化	1,535,814.00	9,107,377.02	0.31
106	600585	海螺水泥	400,667.00	9,107,160.91	0.31
107	601288	农业银行	2,585,531.00	9,101,069.12	0.31
108	600036	招商银行	380,589.00	9,099,882.99	0.31
109	600016	民生银行	1,106,436.00	9,094,903.92	0.31
110	601328	交通银行	1,474,987.00	9,085,919.92	0.31
111	600690	青岛海尔	603,578.00	9,083,848.90	0.31
112	600377	宁沪高速	926,867.00	9,083,296.60	0.31

113	002027	分众传媒	658,547.00	9,061,606.72	0.31
114	002142	宁波银行	469,463.00	9,060,635.90	0.31
115	601939	建设银行	1,472,046.00	9,053,082.90	0.31
116	000069	华侨城 A	899,297.00	9,046,927.82	0.31
117	002681	奋达科技	717,973.00	9,039,280.07	0.31
118	002508	老板电器	207,632.00	9,027,839.36	0.31
119	603288	海天味业	221,313.00	9,025,144.14	0.31
120	000651	格力电器	219,068.00	9,019,029.56	0.31
121	600383	金地集团	784,786.00	9,001,495.42	0.31
122	601225	陕西煤业	1,268,725.00	8,969,885.75	0.31
123	601238	广汽集团	343,240.00	8,944,834.40	0.31
124	000568	泸州老窖	176,694.00	8,937,182.52	0.31
125	002146	荣盛发展	900,655.00	8,889,464.85	0.31
126	002509	天广中茂	965,480.00	8,882,416.00	0.31
127	300072	三聚环保	239,708.00	8,881,181.40	0.31
128	600340	华夏幸福	264,067.00	8,867,369.86	0.30
129	600309	万华化学	308,122.00	8,824,614.08	0.30
130	000890	法尔胜	1,031,985.00	8,400,357.90	0.29
131	601313	江南嘉捷	952,160.00	8,369,486.40	0.29
132	300406	九强生物	501,600.00	8,256,336.00	0.28
133	002003	伟星股份	696,084.00	7,274,077.80	0.25
134	000625	长安汽车	477,313.00	6,882,853.46	0.24
135	601668	中国建筑	710,546.00	6,878,085.28	0.24
136	000333	美的集团	155,929.00	6,711,184.16	0.23
137	001979	招商蛇口	310,915.00	6,641,144.40	0.23
138	300340	科恒股份	165,463.00	6,636,720.93	0.23
139	300498	温氏股份	276,309.00	6,476,682.96	0.22
140	000963	华东医药	129,723.00	6,447,233.10	0.22
141	600398	海澜之家	675,607.00	6,411,510.43	0.22
142	600519	贵州茅台	12,652.00	5,969,846.20	0.21
143	600188	兖州煤业	366,706.00	4,488,481.44	0.15
144	601088	中国神华	199,035.00	4,436,490.15	0.15
145	600660	福耀玻璃	160,354.00	4,175,618.16	0.14
146	000046	泛海控股	278,631.00	2,432,448.63	0.08
147	600023	浙能电力	442,272.00	2,414,805.12	0.08
148	600018	上港集团	347,500.00	2,203,150.00	0.08
149	600009	上海机场	58,900.00	2,197,559.00	0.08
150	600019	宝钢股份	323,407.00	2,170,060.97	0.07
151	601186	中国铁建	180,200.00	2,167,806.00	0.07
152	000725	京东方 A	516,388.00	2,148,174.08	0.07
153	002304	洋河股份	22,338.00	1,939,161.78	0.07
154	300400	劲拓股份	75,325.00	1,123,849.00	0.04
155	603823	百合花	36,764.00	778,661.52	0.03
156	002859	洁美科技	6,666.00	486,618.00	0.02

157	002860	星帅尔	7,980.00	390,222.00	0.01
158	601878	浙商证券	11,049.00	187,943.49	0.01
159	603801	志邦股份	1,406.00	47,522.80	0.00
160	603043	广州酒家	1,810.00	45,738.70	0.00
161	300666	江丰电子	2,276.00	43,448.84	0.00
162	603380	易德龙	1,298.00	35,370.50	0.00
163	603335	迪生力	2,230.00	24,864.50	0.00
164	002879	长缆科技	1,313.00	23,660.26	0.00
165	002881	美格智能	989.00	22,608.54	0.00
166	603679	华体科技	809.00	21,438.50	0.00
167	603938	三孚股份	1,246.00	20,932.80	0.00
168	002882	金龙羽	2,966.00	18,389.20	0.00
169	603933	睿能科技	857.00	17,311.40	0.00
170	603305	旭升股份	1,351.00	15,212.26	0.00
171	300669	沪宁股份	841.00	14,650.22	0.00
172	300670	大烨智能	1,259.00	13,760.87	0.00
173	603286	日盈电子	890.00	13,528.00	0.00
174	300672	国科微	1,257.00	10,659.36	0.00
175	603331	百达精工	999.00	9,620.37	0.00
176	300671	富满电子	942.00	7,639.62	0.00
177	603617	君禾股份	832.00	7,429.76	0.00
178	002880	卫光生物	98.00	7,418.60	0.00
179	002734	利民股份	140.00	4,103.40	0.00
180	600015	华夏银行	119.00	1,097.18	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601155	新城控股	54,269,937.03	2.05
2	601233	桐昆股份	53,694,495.27	2.03
3	600213	亚星客车	53,288,785.16	2.01
4	000715	中兴商业	52,135,833.20	1.97
5	600282	南钢股份	51,519,736.89	1.95
6	000911	南宁糖业	51,371,977.37	1.94
7	002536	西泵股份	50,885,833.15	1.92
8	600240	华业资本	48,669,780.22	1.84
9	300138	晨光生物	47,970,753.04	1.81
10	600593	大连圣亚	46,838,995.23	1.77
11	000422	湖北宜化	46,762,961.13	1.77
12	002071	长城影视	45,517,608.32	1.72

13	300040	九洲电气	45,494,129.75	1.72
14	601666	平煤股份	45,012,102.52	1.70
15	002068	黑猫股份	44,513,456.02	1.68
16	300121	阳谷华泰	44,106,756.79	1.67
17	002087	新野纺织	43,609,121.61	1.65
18	000957	中通客车	42,584,746.81	1.61
19	002714	牧原股份	41,658,849.88	1.57
20	000708	大冶特钢	41,489,685.88	1.57

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000921	海信科龙	56,079,182.19	2.12
2	002048	宁波华翔	55,835,968.88	2.11
3	000957	中通客车	52,053,239.05	1.97
4	300334	津膜科技	49,313,821.65	1.86
5	000952	广济药业	48,780,903.03	1.84
6	002088	鲁阳节能	46,326,530.53	1.75
7	600236	桂冠电力	40,234,870.24	1.52
8	601999	出版传媒	39,889,134.98	1.51
9	002597	金禾实业	39,644,556.02	1.50
10	000910	大亚圣象	39,365,947.41	1.49
11	000422	湖北宜化	39,365,290.84	1.49
12	000055	方大集团	38,015,824.02	1.44
13	600585	海螺水泥	37,881,761.45	1.43
14	600529	山东药玻	37,628,088.35	1.42
15	002039	黔源电力	37,468,293.64	1.42
16	000732	泰禾集团	36,844,749.71	1.39
17	002548	金新农	36,822,238.76	1.39
18	000811	烟台冰轮	36,296,713.06	1.37
19	000671	阳光城	36,046,523.54	1.36
20	000822	山东海化	35,884,892.90	1.36

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	7,146,313,458.53
卖出股票的收入（成交）总额	6,743,312,814.12

注：“买入金额”、“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,057,000.00	1.03
	其中：政策性金融债	30,057,000.00	1.03
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,057,000.00	1.03

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	140225	14 国开 25	300,000.00	30,057,000.00	1.03

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	960,056.55
2	应收证券清算款	43,823,872.70
3	应收股利	-
4	应收利息	1,003,115.80
5	应收申购款	2,088,640.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,875,685.23

**7.12.4 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。

**7.12.5 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。

**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
78,970	14,126.56	561,227,279.20	50.31%	554,347,002.42	49.69%

**8.2 期末上市基金前十名持有人**

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	吴宪光	1,080,560.00	2.18%
2	缪文	835,400.00	1.68%
3	葛晓涛	730,002.00	1.47%
4	颜少非	687,500.00	1.38%
5	黎文亮	632,330.00	1.27%
6	赵广君	587,646.00	1.18%
7	凌建华	570,000.00	1.15%
8	陈翠芳	519,929.00	1.05%
9	赵林	486,500.00	0.98%
10	马更兴	460,500.00	0.93%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

**8.3 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	931,803.35	0.08%

**8.4 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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	988,698,869.60
本报告期基金总申购份额	864,064,313.72
减：本报告期基金总赎回份额	737,188,901.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,115,574,281.62

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金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

报告期内本基金基金管理人、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

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金聘用普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

### 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

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	2	1,444,649,727.53	10.41%	1,322,706.06	10.36%	-
东兴证券	1	1,393,226,085.34	10.03%	1,269,651.99	9.95%	-
光大证券	1	1,259,441,926.22	9.07%	1,147,732.57	8.99%	-
申万宏源	3	1,205,741,110.88	8.68%	1,108,230.89	8.68%	-

天风证券	2	1,151,030,395.13	8.29%	1,068,385.66	8.37%	-
国泰君安	2	1,060,774,172.66	7.64%	975,375.66	7.64%	-
国信证券	1	944,272,004.12	6.80%	860,519.64	6.74%	-
海通证券	2	738,225,962.93	5.32%	682,867.14	5.35%	-
长江证券	1	572,653,504.75	4.12%	533,316.88	4.18%	-
中信证券	1	516,058,629.09	3.72%	470,288.39	3.68%	-
东北证券	1	475,471,975.79	3.42%	442,807.88	3.47%	-
方正证券	1	452,590,067.98	3.26%	421,498.18	3.30%	-
广发证券	1	452,482,943.02	3.26%	412,347.74	3.23%	-
华创证券	1	401,740,191.35	2.89%	374,140.43	2.93%	-
中泰证券	2	400,144,553.24	2.88%	368,763.99	2.89%	-
国金证券	2	376,313,129.57	2.71%	349,168.59	2.74%	-
西部证券	2	220,149,293.51	1.59%	205,026.06	1.61%	-
兴业证券	1	205,418,815.94	1.48%	187,199.64	1.47%	-
华泰证券	1	201,162,350.03	1.45%	183,319.20	1.44%	-
瑞银证券	1	171,529,601.11	1.24%	159,746.30	1.25%	-
华信证券	1	125,107,792.14	0.90%	114,011.12	0.89%	-
东方证券	1	115,824,246.31	0.83%	105,551.07	0.83%	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：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，能及时提供准确的信息资讯和服务。

## 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	关于旗下开放式基金 2016 年年度最后一个交易日基金资	《中国证券报》	2017-01-03

	产净值和基金份额净值的公告	《上海证券报》	
2	关于新增北京肯特瑞财富投资管理有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加北京肯特瑞财富投资管理有限公司开展的费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-01-10
3	关于旗下申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)参与华夏银行股份有限公司开展的定投费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-01-18
4	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2016年第4季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-01-20
5	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)招募说明书第十一次更新(摘要)	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-01-26
6	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)招募说明书第十一次更新(全文)	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-01-26
7	关于新增中民财富管理(上海)有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加中民财富管理(上海)有限公司开展的费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-03-03
8	关于旗下部分开放式基金参加蚂蚁(杭州)基金销售有限公司费率优惠活动及调整部分基金申购金额、赎回份额下限及最低持有份额下限的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-03-14
9	关于旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行股份有限公司开展的个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-03-29
10	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2016年年度报告(全文)	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-03-30
11	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2016年年度报告(摘要)	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-03-30
12	关于旗下部分开放式基金参加广发证券股份有限公司开展的费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-04-07
13	关于新增北京汇成基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加北京汇成基金销售有限公司开展的费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-04-20
14	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2017年第1季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-04-22
15	关于旗下部分开放式基金参加中泰证券股份有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-05-22
16	关于新增平安证券股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加平安证券股份有限公司开展的费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-06-13
17	关于旗下申万菱信中证500指数增强型证券投资基金在华西证券股份有限公司开通定期定额投资业务及部分开放式基金参加华西证券股份有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2017-06-20

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170614-20170630	66,157,074.77	249,056,610.50	48,145,907.62	267,067,777.65	23.94%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。							

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

基金合同；  
 招募说明书及其定期更新；  
 发售公告；  
 成立公告；  
 开放日常交易业务公告；  
 定期报告；  
 其他临时公告。

### 12.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市中山南路100号11层。

### 12.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一七年八月二十八日