

# 嘉实逆向策略股票型证券投资基金 2017 年 年度报告摘要摘要

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2018 年 03 月 28 日

## § 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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 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。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实逆向策略股票型证券投资基金
基金简称	嘉实逆向策略股票
基金主代码	000985
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 2 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,288,473,504.03 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将采用逆向投资策略，重点投资于价值低估乃至阶段性错误定价的个股品种，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	结合逆向投资策略的核心理念以及中国市场的实际情况，本基金着重于精选个股。在逆向投资过程中，本基金坚持从基本面出发，自下而上地寻找阶段性错误定价的品种，以获得中期合理回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

### 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		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦	王永民
	联系电话	(010)65215588	(010)66594896
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65215588	(010)66594942

### 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网网址	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
基金年度报告备置地点	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	125,716,802.17	-177,172,646.11	1,422,914,552.39
本期利润	289,939,852.24	-193,400,663.25	1,394,479,459.37
加权平均基金份额本期利润	0.1834	-0.1039	0.4586
本期加权平均净值利润率	15.77%	-10.07%	35.87%
本期基金份额净值增长率	17.59%	-8.20%	19.50%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	371,303,510.82	165,796,780.07	377,025,851.39
期末可供分配基金份额利润	0.2882	0.0973	0.1948
期末基金资产净值	1,662,294,282.91	1,869,914,599.18	2,312,493,032.36
期末基金份额净值	1.290	1.097	1.195
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	29.00%	9.70%	19.50%

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

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	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	4.88%	1.22%	3.97%	0.64%	0.91%	0.58%
过去六个月	13.36%	1.06%	7.96%	0.56%	5.40%	0.50%
过去一年	17.59%	0.96%	17.23%	0.51%	0.36%	0.45%
自基金合同 生效起至今	29.00%	2.02%	17.62%	1.33%	11.38%	0.69%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%

沪深 300 指数是由中证指数有限公司编制，它的样本选自沪深两个证券市场 300 只股票，具备市场覆盖度广、代表性强、流动性强、指数编制方法透明等特点。它能够反映中国 A 股市场整体状况和发展趋势，适合作为本基金股票投资业绩比较基准。而中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数。能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。

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：

$$\text{Benchmark}(0) = 1000$$

$$\text{Return}(t) = 80\% \times (\text{沪深 300 指数}(t) / \text{沪深 300 指数}(t-1) - 1) + 20\% \times (\text{中证综合债券指数}(t) / \text{中证综合债券指数}(t-1) - 1)$$

$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

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

嘉实逆向策略股票累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

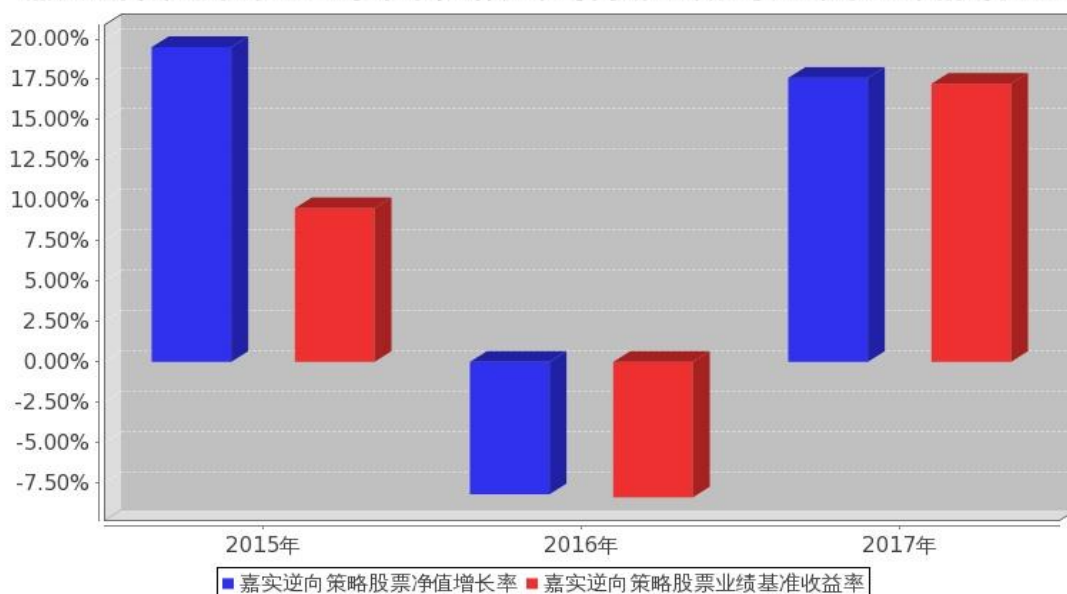


图：嘉实逆向策略股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2015年2月2日至2017年12月31日)

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

### 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

嘉实逆向策略股票基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同生效日为2015年2月2日，2015年度的相关数据根据当年实际存续期（2015

年 2 月 2 日至 2015 年 12 月 31 日) 计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未实施利润分配。

## § 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

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

截止 2017 年 12 月 31 日，基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金、141 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300ETF 联接 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合 (QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数 (LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票基金、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点灵活配置混合、

嘉实腾讯自选股大数据股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长灵活配置混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航灵活配置混合、嘉实新财富灵活配置混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、嘉实新趋势灵活配置混合、嘉实新优选灵活配置混合、嘉实新思路灵活配置混合、嘉实稳泰债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实研究增强混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实新添华定期混合、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实沪港深回报混合、嘉实现金添利货币、嘉实原油 (QDII-LOF)、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村 A 股 ETF、嘉实稳康纯债债券、嘉实稳华纯债债券、嘉实 6 个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国 A50ETF 联接、嘉实富时中国 A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实稳愉债券、嘉实创业板 ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实稳悦纯债债券、嘉实致博纯债债券、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合 (FOF)、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭东谋	本基金、嘉实稳健混合、嘉实元和、嘉实价值增强混合基金经理	2015 年 2 月 2 日	-	13 年	曾任招商证券研究员，2007 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司任研究部研究员、基金经理助理，现任主题策略组基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日；（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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉

实逆向策略股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。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，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的，合计 19 次，均为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。



## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本年度经济较为平稳，并略超预期，上游工业品的供给侧改革取得突出成效，上游行业盈利显著好转。在严控房地产市场的大格局下经济增长有一定程度的略超预期之感，显示了改革的效果和经济的后劲。供给侧改革的推进意味着长期看供给将决定需求，这是个新的时代；供给侧改革成为政策目标，而其工具则包括去产能，去杠杆，去库存，补短板等，需要进一步深入研究政策对各行业的长期影响。一二线房地产市场在政府分城施策调控下逐步降温，并推出了发展租赁市场的长期策略，整个房地产市场逐步陷入流动性收缩阶段。雄安新区的横空出世以及后续对相关题材炒作的打压显示了政策的清晰度和执行力，未来在主题投资要真正做到脱虚入实，紧跟基本面。供给侧改革对产业的影响将逐步从上游向中下游推进和传导，需要积极研究细分行业的受益程度，未来更多应该关注供给侧改革在补短板方面的力度；美国方面推出了石油能化产业的供给侧改革，将持续推升长期通胀预期。高层加强金融监管的表态引发市场恐慌和流动性预期的紧张，叠加供给侧改革力度短暂停滞，在二季度一定程度上导致市场的波动，尤其是体现在周期性行业上。

本组合以配置周期性成长股为主，着眼短期低估严重并且长期空间较大的反向型品种；组合持续在食品饮料家电医药等消费品板块上低配，在 2017 年行业配置上严重错误，未来需要进一步改善。全年度来看，组合表现中游偏上，主要是 2 季度落后较多，其他季度表现相对较优；今年在通信芯片等领域通过选股获得较大收益，后期将进一步优化行业选择和个股配置，提升全年以及长期收益率。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.290；本报告期基金份额净值增长率为 17.59%，业绩比较基准收益率为 17.23%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年，预计经济仍是较为平稳，房地产市场在政策叠加效应下可能进入较长时间的缓慢调整周期，政策着力点应该仍在改革方向上。本组合将持续保持较长线的周期反向型投资策略，优选低估值和错误定价的长周期品种。本组合在持续对重仓股进行了优化，减持了部分短期业绩不理想并且长期空间不明朗的品种，增加对铜和煤炭等上游资源行业的配置，并加大了对农业板块的配置力度。组合配置仍强调供给侧改革，国企改革，能源改革，农业改革等长周期变量，供给侧改革的推动将同时带来传统行业的恢复性增长以及新兴产业的爆发式增长，本组合更强调对新蓝筹的挖掘，期望以更前瞻的研究投资于长周期高回报的品种上。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同（十六（三）基金收益分配原则）约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

#### 4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.9 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实逆向策略股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

嘉实逆向策略股票型证券投资基金2017 年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师许薛竞、张勇签字出具了“无保留意见的审计报告”（普华永道中天审字(2018)第 22464 号）。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：嘉实逆向策略股票型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	132,590,728.40	113,339,516.18
结算备付金		2,986,913.03	1,775,734.94
存出保证金		516,264.48	344,546.52
交易性金融资产	7.4.7.2	1,549,108,907.89	1,758,964,346.95
其中：股票投资		1,548,943,133.89	1,758,964,346.95
基金投资		-	-
债券投资		165,774.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	1,605,284.78
应收利息	7.4.7.5	26,676.66	24,070.74
应收股利		-	-
应收申购款		234,623.46	111,163.40
递延所得税资产		-	-

其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,685,464,113.92	1,876,164,663.51
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		12,565,953.36	-
应付赎回款		6,487,484.21	2,257,584.45
应付管理人报酬		2,149,890.97	2,420,566.97
应付托管费		358,315.17	403,427.84
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,206,452.91	763,255.55
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	401,734.39	405,229.52
负债合计		23,169,831.01	6,250,064.33
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,288,473,504.03	1,704,117,819.11
未分配利润	7.4.7.10	373,820,778.88	165,796,780.07
所有者权益合计		1,662,294,282.91	1,869,914,599.18
负债和所有者权益总计		1,685,464,113.92	1,876,164,663.51

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.290 元，基金份额总额 1,288,473,504.03 份。

## 7.2 利润表

会计主体：嘉实逆向策略股票型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年12月31日
一、收入		331,960,388.55	-150,773,783.16
1. 利息收入		968,474.02	978,908.94
其中：存款利息收入	7.4.7.11	968,418.79	978,908.94
债券利息收入		55.23	-
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）		165,061,782.38	-136,202,170.68
其中：股票投资收益	7.4.7.12	132,226,969.86	-153,755,712.12
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	32,834,812.52	17,553,541.44
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	164,223,050.07	-16,228,017.14
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	1,707,082.08	677,495.72
减：二、费用		42,020,536.31	42,626,880.09
1. 管理人报酬		27,577,149.26	28,795,839.06
2. 托管费		4,596,191.41	4,799,306.48
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	9,434,385.48	8,596,206.61
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	412,810.16	435,527.94
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		289,939,852.24	-193,400,663.25
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		289,939,852.24	-193,400,663.25

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实逆向策略股票型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	1,704,117,819.11	165,796,780.07	1,869,914,599.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	289,939,852.24	289,939,852.24
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）	-415,644,315.08	-81,915,853.43	-497,560,168.51
其中：1. 基金申购款	361,375,042.19	64,076,093.22	425,451,135.41
2. 基金赎回款	-777,019,357.27	-145,991,946.65	-923,011,303.92
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）	1,288,473,504.03	373,820,778.88	1,662,294,282.91
项目	上年度可比期间 2016年1月1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）	1,935,467,180.97	377,025,851.39	2,312,493,032.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-193,400,663.25	-193,400,663.25
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）	-231,349,361.86	-17,828,408.07	-249,177,769.93
其中：1. 基金申购款	182,613,440.87	1,649,857.58	184,263,298.45
2. 基金赎回款	-413,962,802.73	-19,478,265.65	-433,441,068.38
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)	1,704,117,819.11	165,796,780.07	1,869,914,599.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>经雷</u>	<u>王红</u>	<u>张公允</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

### 7.4.2 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。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中诚信托有限责任公司	基金管理人的股东
立信投资有限责任公司	基金管理人的股东
德意志资产管理(亚洲)有限公司	基金管理人的股东

### 7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2017年1月1日至2017年12月31日)及上年度可比期间(2016年1月1日至2016年12月31日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

#### 7.4.4.2 关联方报酬

##### 7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费	27,577,149.26	28,795,839.06
其中：支付销售机构的客户维护费	10,612,764.06	11,231,502.75

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

#### 7.4.4.2.2 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12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,596,191.41	4,799,306.48

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

#### 7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期（2017年1月1日至2017年12月31日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年12月31日），本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期内（2017年1月1日至2017年12月31日）及上年度可比期间（2016年1月1日至2016年12月31日），基金管理人未运用自有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

##### 7.4.4.4.2 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（2017年12月31日）及上年度末（2016年12月31日），其他关联方未持有本基金。

#### 7.4.4.5 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12月31日		2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	132,590,728.40	918,111.17	113,339,516.18	923,856.71

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按适用利率计息。



#### 7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日）及上年度可比期间（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 7.4.5 期末(2017 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.5.1 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
002923	润都股份	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	未上市	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	网下申购
300664	鹏鹞环保	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	未上市	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	网下申购
603080	新疆火炬	2017 年 12 月 25 日	2018 年 1 月 3 日	未上市	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	网下申购
603161	科华控股	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	未上市	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	网下申购

##### 7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603986	兆易创新	2017 年 11 月 1 日	重大事项停牌	153.72	2018 年 3 月 2 日	150.00	749,808	66,891,112.22	115,260,485.76	-
002745	木林森	2017 年 12 月 28 日	重大事项停牌	45.50	2018 年 1 月 5 日	46.50	2,001,680	67,044,386.22	91,076,440.00	-
300104	乐视网	2017 年 4 月	重大事项	3.91	2018 年 1	13.80	20,000	476,289.54	78,200.00	-

		17 日	停牌		月 24 日					
300730	科创信息	2017 年 12 月 25 日	重大事项停牌	41.55	2018 年 1 月 2 日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017 年 12 月 28 日	重大事项停牌	35.26	2018 年 1 月 2 日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2017 年 12 月 31 日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

#### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2017 年 12 月 31 日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

## § 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	1,548,943,133.89	91.90
	其中：股票	1,548,943,133.89	91.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	165,774.00	0.01
	其中：债券	165,774.00	0.01
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	135,577,641.43	8.04
8	其他各项资产	777,564.60	0.05
9	合计	1,685,464,113.92	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	8,070,000.00	0.49
B	采矿业	41,378,800.00	2.49
C	制造业	1,128,563,961.24	67.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,166,143.20	1.27
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	38,176,773.67	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,102,312.55	1.33
J	金融业	128,449,762.30	7.73
K	房地产业	49,525,000.00	2.98
L	租赁和商务服务业	43,379,759.96	2.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,925,134.52	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	87,393.69	0.01
R	文化、体育和娱乐业	56,100,150.00	3.37
S	综合	-	-
	合计	1,548,943,133.89	93.18

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600089	特变电工	15,987,666	158,437,770.06	9.53
2	000063	中兴通讯	4,004,900	145,618,164.00	8.76
3	600517	置信电气	17,996,652	116,438,338.44	7.00
4	603986	兆易创新	749,808	115,260,485.76	6.93
5	002745	木林森	2,001,680	91,076,440.00	5.48
6	002721	金一文化	5,617,400	89,878,400.00	5.41
7	601336	新华保险	1,002,986	70,409,617.20	4.24
8	600036	招商银行	2,000,005	58,040,145.10	3.49
9	002475	立讯精密	2,200,086	51,570,015.84	3.10
10	600048	保利地产	3,500,000	49,525,000.00	2.98

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（<http://www.jsfund.cn>）的年度报告正文

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%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	601088	中国神华	143,480,194.67	7.67
2	601899	紫金矿业	137,599,547.22	7.36
3	600036	招商银行	129,509,561.49	6.93
4	002475	立讯精密	122,710,879.55	6.56
5	603986	兆易创新	100,901,605.33	5.40
6	000983	西山煤电	96,543,398.17	5.16
7	601336	新华保险	80,922,248.63	4.33
8	002721	金一文化	76,775,799.90	4.11
9	600048	保利地产	72,989,894.66	3.90
10	601333	广深铁路	72,697,484.65	3.89
11	601668	中国建筑	70,017,974.88	3.74
12	002465	海格通信	69,110,549.53	3.70
13	600549	厦门钨业	64,838,650.61	3.47
14	600674	川投能源	59,150,343.06	3.16
15	600522	中天科技	58,523,071.91	3.13
16	002396	星网锐捷	56,319,232.18	3.01
17	601166	兴业银行	56,032,922.54	3.00
18	600884	杉杉股份	54,420,660.88	2.91
19	002556	辉隆股份	53,377,680.99	2.85
20	300251	光线传媒	53,165,467.94	2.84
21	002008	大族激光	52,321,520.69	2.80
22	600718	东软集团	45,819,707.41	2.45
23	600418	江淮汽车	45,813,765.53	2.45
24	603993	洛阳钼业	45,527,279.00	2.43
25	600517	置信电气	45,064,552.73	2.41
26	000975	银泰资源	44,602,668.24	2.39
27	601877	正泰电器	44,376,798.84	2.37
28	600547	山东黄金	43,627,642.53	2.33
29	600500	中化国际	42,677,987.10	2.28
30	600582	天地科技	42,507,505.32	2.27
31	601688	华泰证券	42,397,757.71	2.27
32	600886	国投电力	41,941,445.35	2.24
33	601888	中国国旅	41,041,968.83	2.19

34	300124	汇川技术	39,343,752.51	2.10
35	601233	桐昆股份	37,699,518.03	2.02
36	600703	三安光电	37,592,863.30	2.01

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%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	000063	中兴通讯	176,659,850.57	9.45
2	601088	中国神华	159,100,184.94	8.51
3	600418	江淮汽车	145,835,378.12	7.80
4	600340	华夏幸福	129,539,724.39	6.93
5	000983	西山煤电	102,254,802.16	5.47
6	000401	冀东水泥	101,054,632.95	5.40
7	600050	中国联通	99,941,859.08	5.34
8	601333	广深铁路	98,578,211.29	5.27
9	601899	紫金矿业	96,085,022.18	5.14
10	600143	金发科技	94,895,427.10	5.07
11	002202	金风科技	91,183,543.15	4.88
12	600036	招商银行	90,981,901.78	4.87
13	600582	天地科技	89,069,705.56	4.76
14	600498	烽火通信	83,734,454.21	4.48
15	000881	中广核技	75,825,958.46	4.06
16	002475	立讯精密	72,301,897.66	3.87
17	601668	中国建筑	65,412,797.20	3.50
18	002008	大族激光	64,508,871.46	3.45
19	600549	厦门钨业	61,335,235.34	3.28
20	600674	川投能源	60,824,545.87	3.25
21	601166	兴业银行	56,348,742.87	3.01
22	001979	招商蛇口	55,139,976.62	2.95
23	603993	洛阳钼业	47,383,066.07	2.53
24	002465	海格通信	46,836,630.48	2.50
25	002281	光迅科技	45,551,988.51	2.44
26	600884	杉杉股份	45,307,894.14	2.42
27	300303	聚飞光电	44,427,673.32	2.38
28	600500	中化国际	44,249,627.80	2.37
29	601688	华泰证券	42,813,931.99	2.29
30	600737	中粮糖业	42,734,745.62	2.29
31	600886	国投电力	42,355,763.51	2.27
32	000975	银泰资源	42,332,217.89	2.26
33	600885	宏发股份	40,791,714.23	2.18
34	600547	山东黄金	40,783,345.85	2.18

35	600029	南方航空	38,356,341.78	2.05
----	--------	------	---------------	------

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,343,455,972.78
卖出股票收入（成交）总额	3,849,901,431.77

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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）	165,774.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	165,774.00	0.01

### 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	113015	隆基转债	1,400	165,774.00	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

### 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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

### 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

报告期末，本基金未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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

### 8.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 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	516,264.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,676.66
5	应收申购款	234,623.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	777,564.60

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	603986	兆易创新	115,260,485.76	6.93	重大事项停牌
2	002745	木林森	91,076,440.00	5.48	重大事项停牌

## § 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 (%)
37,728	34,151.65	2,903,545.15	0.23	1,285,569,958.88	99.77

### 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	145,268.07	0.01

### 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 (2015 年 2 月 2 日) 基金份额总额	2,704,491,149.35
本报告期期初基金份额总额	1,704,117,819.11
本报告期基金总申购份额	361,375,042.19
减：本报告期基金总赎回份额	777,019,357.27
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	1,288,473,504.03

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。



## 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

### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2017 年 12 月 26 日本基金管理人发布公告，牛成立先生为公司联席董事长，赵学军先生为公司董事长并代行公司总经理职权。邓红国先生因任期届满不再担任公司董事长职务。

### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2017 年 8 月，陈四清先生担任中国银行股份有限公司董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员等职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告年度应支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 100,000.00 元，该审计机构已连续 3 年为本基金提供审计服务。

## 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

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 11.7 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	
中泰证券股份有限公司	4	1,546,514,747.00	21.56%	1,082,562.34	21.88%	-
招商证券股份有限公司	2	1,021,085,621.77	14.23%	714,769.10	14.45%	-
中国国际金融股份有限公司	3	873,724,118.65	12.18%	567,294.51	11.47%	新增 1 个
广发证券股份有限公司	5	407,666,259.99	5.68%	285,366.26	5.77%	-

东吴证券股 份有限公司	3	391,654,036.63	5.46%	247,250.31	5.00%	新增 2 个
方正证券股 份有限公司	5	384,022,274.87	5.35%	268,817.36	5.43%	新增 2 个
兴业证券股 份有限公司	3	358,549,415.13	5.00%	250,984.61	5.07%	-
东兴证券股 份有限公司	1	307,220,389.18	4.28%	215,054.25	4.35%	-
中信建投证 券股份有限 公司	4	254,982,401.86	3.55%	178,487.93	3.61%	新增 2 个
长江证券股 份有限公司	1	235,120,143.26	3.28%	164,586.06	3.33%	-
宏信证券有 限责任公司	1	225,818,343.90	3.15%	158,072.83	3.19%	-
光大证券股 份有限公司	1	224,129,401.53	3.12%	156,890.60	3.17%	-
安信证券股 份有限公司	3	196,557,299.40	2.74%	137,591.43	2.78%	-
国金证券股 份有限公司	2	187,872,349.35	2.62%	131,510.65	2.66%	-
中信证券股 份有限公司	5	131,831,828.74	1.84%	92,282.27	1.87%	新增 2 个
华创证券有 限责任公司	2	123,902,581.48	1.73%	86,731.82	1.75%	-
海通证券股 份有限公司	2	102,556,147.30	1.43%	71,789.95	1.45%	-
国泰君安证 券股份有限	3	88,836,382.12	1.24%	62,186.42	1.26%	-

公司						
北京高华证 券有限责任 公司	1	80,363,762.88	1.12%	56,254.64	1.14%	-
天风证券股 份有限公司	2	30,982,439.38	0.43%	19,558.79	0.40%	新增
国元证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
华西证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
平安证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	3	-	-	-	-	-
天源证券经 纪有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券 股份有限公 司	1	-	-	-	-	-

信达证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
浙商证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
渤海证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-

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

的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确地信息资讯服务。基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

3. 平安证券有限责任公司更名为平安证券股份有限公司。

4. 报告期内，本基金退租以下交易单元：中投证券股份有限公司退租深圳交易单元 1 个，中信证券股份有限公司退租上海交易单元 1 个，中国民族证券有限责任公司退租上海交易单元 1 个，广发证券股份有限公司退租上海交易单元 1 个。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

2018 年 3 月 21 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，自 2018 年 3 月 21 日起经雷先生担任公司总经理。自经雷先生任公司总经理职务之日起，公司董事长赵学军先生不再代任公司总经理职务。

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

嘉实基金管理有限公司

2018 年 03 月 28 日