嘉实价值优势混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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。

根据基金管理人2015年8月3日发布的《嘉实基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》,嘉实价值优势股票型证券投资基金自2015年8月3日起更名为嘉实价值优势混合型证券投资基金。

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	嘉实价值优势混合型证券投资基金
基金简称	嘉实价值优势混合
基金主代码	070019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月7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	352,441,150.52份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	运用价值投资方法,精选在基本面上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资,并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度,力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金以价值投资理念为核心。根据中国股票市场的投资特点进行改良应用。首先根据不同的经济周期及市场趋势研判,决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策;其次在个股选择上,通过深入研究等找质企业,运用估值方法估算其内在投资价值,并根据国内市场的特殊性及波动性,综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素,发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	沪深300指数*95%+上证国债指数*5%。
风险收益特征	较高风险、较高预期收益

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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
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	127,254,129.81	4,690,964.21	682,743,561.31
本期利润	160,323,710.36	-81,652,386.36	578,724,156.87
加权平均基金份额本期利润	0.3463	-0.2198	0.8568
本期加权平均净值利润率	24.18%	-14.75%	51.59%
本期基金份额净值增长率	23.88%	-12.49%	32.87%
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	173,577,136.01	166,915,546.21	278,985,192.50
期末可供分配基金份额利润	0.4925	0.4997	0.7144
期末基金资产净值	526,018,286.53	500,930,461.98	669,476,233.00
期末基金份额净值	1.492	1.500	1.714
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	91.45%	54.55%	76.59%

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;(3)期末可供分配利润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	7.26%	0.89%	4.82%	0.76%	2.44%	0.13%
过去六个月	16.02%	0.75%	9.44%	0.66%	6.58%	0.09%
过去一年	23.88%	0.73%	20.65%	0.60%	3.23%	0.13%
过去三年	44.05%	1.84%	14.46%	1.60%	29.59%	0.24%
过去五年	100.24%	1.62%	58.50%	1.47%	41.74%	0.15%
自基金合同生效起至今	91.45%	1.47%	47.33%	1.41%	44.12%	0.06%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数×95%+上证国债指数×5%。

沪深300指数是沪深证券交易所联合发布的反映A股市场整体走势的指数,由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,具有良好的A股市场代表性。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的债券市场代表性。

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:

Benchmark(0)=1000

Return(t)=95%×(沪深300指数(t)/沪深300指数(t-1)-1)+5%×(上证国债指数(t)/上证国债指数(t-1)-1)

Benchmark(t)=1+Return(t))×Benchmark(t-1)

其中t=1,2,3,…。

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

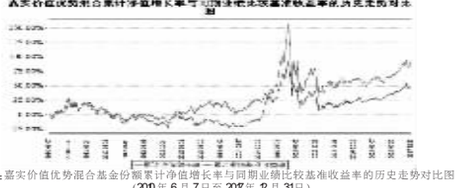


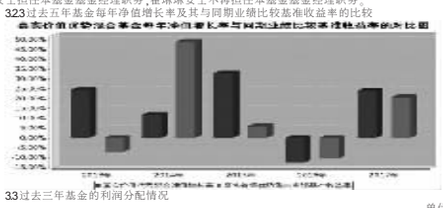
图:嘉实价值优势混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年6月7日至2017年12月31日)

注:1)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(十四(二)投资范围和(七)2.基金投资组合比例限制)的有关约定。

2)2017年11月14日,本基金管理人发布《关于嘉实价值优势混合基金经理变更的公告》,增聘谭丽女士担任本基金基金经理职务,翟琳琳女士不再担任本基金基金经理职务。

3)2.3过去五年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



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	3.0900	275,509,359.94	44636182.8100	320,145,542.75	
2016年	-	-	-	-	
2015年	-	-	-	-	
合计	3.0900	275,509,359.94	44,636,182.81	320,145,542.75	

§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、41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、嘉实回报混合、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、嘉实金球房地产(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、嘉实新兴阿尔法股票、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、嘉实艳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、嘉实新金宝货币、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、嘉实新时富灵活配置混合、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、嘉实稳福纯债债券、嘉实新常态灵活配置混合、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		
谭丽	本基金、嘉实新消费股票、嘉实沪港深回报混合、嘉实价值精选股票基金经理	2017年11月14日	-	15年	曾在北京海问投资咨询有限公司、国信证券股份有限公司及泰达荷银基金管理有限公司任研究员、基金经理助理职务。2007年9月加入嘉实基金管理有限公司,曾任研究员、投资经理。
翟琳琳	本基金、嘉实稳健混合基金经理	2014年11月26日	2017年11月14日	12年	2005年7月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务。具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离职日期是指公司作出决定后公告之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、《嘉实价值优势混合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

报告期内,本基金变更了基金经理,在调仓期间适逢市场波动加大,对调仓构成一定困难,但在年底基本完成了调仓,并在之后的反弹中获得较好收益,更重要的是为明年做了提前的布局,目前的行业配置是比较均衡的,估值合理的优质企业作为组合的长期核心持仓,比如低估值的金融、地产、周期、消费龙头,同时也布局了先进制造企业、资源品企业,消费行业方面我们主要布局医药、家电,我们的理念是寻求ROE与PB的最佳组合,也就是在于高ROE且稳定),低估值的品种中寻找同尔法机会,而不是去博取行业的贝塔机会,我们相信这会令我们的组合具有较稳定的绝对回报,并在长跑中胜出。

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1.492;本报告期基金份额净值增长率为23.88%,业绩比较基准收益率为20.65%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先大背景是全球经济复苏的持续,我们对国内经济谨慎乐观,2017年对经济、企业盈利影响最大的变化是供给侧改革,对股市影响最大的是监管和投资者结构的变化,那么在2018年最大的变化可能是企业自发的资本开支周期,对股市最大的影响可能是金融去杠杆,但不变的是以基本面出发的投资,因为无论是监管环境还是投资者结构都仍会延续2017年的趋势,所以我们横言风格转换,在流动性受到抑制的情下,炒作更加难以为继,但我们会在风格导致的错杀的中小股票中寻找投资机会,虽然难以系统性的风格转换,但一定会有局部的机会出现,当然这非常考验我们的阿尔法能力,需要在起沙俱下的过程中,甄别真成长和真价值

2017年4季度的经济数据显示经济表现出较强的韧性,我们对全年的经济谨慎乐观,企业盈利从2016年开始的持续改善将支持投资的改善和人均可支配收入的增长,一二线市场房地产的低库存有望支持房地产投资,在防风险的背景下,地方政府债务压力较大,基建投资我们趋于谨慎,金融去杠杆背景下,经济整体面临的融资环境也较为紧张,风险是通胀,尤其在外部输入的通胀风险,在全球经济复苏的背景下,我们认为通胀抬头是必然的趋势,但幅度大概率是可控的,应该说整体上还是有利于权益市场的。

资本市场的角度,经济增长支持企业盈利在2017年很有力的驱动了市场上涨,但在金融去杠杆的背景下,流动性环境仍然有所约束,去年4季度再次出现结构性行情,消费和周期的龙头以较好的3季度业绩继续获得市场资金的追逐,风格上大市值蓝筹风格的强势一直维持到年底,出现局部泡沫,中小盘股票在4季度继续下跌,逐渐开始价值显现,2018年我们认为企业盈利增长会继续支持市场上涨,但部分行业和公司的估值压力较大,恐怕难以出现2017年的估值提升,业绩增长共振的局面,因此我们要适当降低对于2018年收益率的预期。

中央经济工作会议提出的防风险、高质量增长将成为未来影响实体经济以及资本市场的核心线索,我们理解高质量增长就是提高资本的产出效率,发展不能以牺牲环境为代价,所以需要淘汰落后产能,激发各经济主体的活力,最终提高资本产出效率,并营造美好生活环境,长期主线方面还是先进制造以及消费升级,中短期我们认为供给侧改革的进一步深入会对部分行业龙头的盈利产生持续的正面影响。

具体行业上,我们认为金融、地产还是有足够低的估值水平,还是不容忽视的配置标的,同时我们对周期也相对乐观,主要是经济复苏持续,同时供给侧改革以及市场化的出清后,产业竞争格局发生很大的改观,上一轮市场出清后的龙头企业将受益于需求稳定或改善带来的盈利好转,并且我们认为在某些行业,周期龙头盈利持续的时间还会比较久,当然这需要具体行业具体分析。

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历。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管理人对报告期内本基金利润分配情况的说明

本基金的基金管理人于2017年6月21日发布《嘉实价值优势证券投资基金2017年第一次收益分配公告》,收益分配基准日为2017年6月7日,每10份基金份额发放现金红利3.0900元,具体参见本报告"7.4.11利润分配情况"。本基金的收益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")在嘉实价值优势混合型证券投资基金(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

嘉实价值优势混合型证券投资基金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、张男签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2018)第22406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:嘉实价值优势混合型证券投资基金

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
资产:			
银行存款	7.4.7.1	34,278,879.32	8,218,062.73
结算备付金		2,123,664.81	934,823.49
存出保证金		197,521.31	207,912.46
交易性金融资产	7.4.7.2	495,280,890.14	496,925,785.30
其中:股票投资		474,681,705.82	456,940,782.00
基金投资		-	-
债券投资		20,599,184.32	39,985,003.30
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		71,093,745.11	-
应收利息	7.4.7.5	579,780.65	750,019.57
应收股利		-	-
应收申购款		352,608.27	24,276.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		603,907,089.61	507,060,880.02
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	3,804,025.23
应付赎回款		75,716,754.62	853,916.59
应付管理人报酬		767,771.45	647,544.84
应付托管费		127,961.90	107,924.13
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	601,815.65	336,837.62
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	674,499.46	380,169.63
负债合计		77,888,803.08	6,130,418.04
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	352,441,150.52	334,014,915.77
未分配利润	7.4.7.10	173,577,136.01	166,915,546.21
所有者权益合计		526,018,286.53	500,930,461.98
负债和所有者权益总计		603,907,089.61	507,060,880.02

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.492元,基金份额总额352,441,150.52份。

7.2利润表

会计主体:嘉实价值优势混合型证券投资基金

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		175,932,998.54	-68,742,722.41
1.利息收入		1,921,281.93	1,431,233.32
其中:存款利息收入	7.4.7.11	768,595.14	340,873.63
债券利息收入		1,152,686.79	1,090,359.69
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)		139,766,652.66	16,104,179.43
其中:股票投资收益	7.4.7.12	131,751,069.24	13,670,239.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	87,135.17	-418,960.00
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	7,928,448.25	2,852,899.62
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	33,069,580.55	-86,343,350.57
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	1,175,483.40	65,215.41
减:二、费用		15,609,288.18	12,909,663.95
1.管理人报酬		9,854,036.80	8,307,597.44
2.托管费		1,642,339.49	1,384,599.56
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	3,685,116.64	2,803,474.93
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	427,795.25	413,992.02
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		160,323,710.36	-81,652,386.36
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		160,323,710.36	-81,652,386.36

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实价值优势混合型证券投资基金

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)	334,014,915.77	166,915,546.21	500,930,461.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	160,323,710.36	160,323,710.36
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)	18,426,234.75	166,483,422.19	184,909,656.94
其中:1.基金申购款	790,911,228.16	431,946,800.45	1,222,858,028.61
2.基金赎回款	-772,484,993.41	-265,463,378.26	-1,037,948,371.67
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)	-	-320,145,542.75	-320,145,542.75
五、期末所有者权益(基金净值)	352,441,150.52	173,577,136.01	526,018,286.53
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)	390,491,040.50	278,985,192.50	669,476,233.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-81,652,386.36	-81,652,386.36
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)	-56,476,124.73	-30,417,259.93	-86,893,384.66
其中:1.基金申购款	30,617,194.35	14,550,091.36	45,167,285.71
2.基金赎回款	-87,093,319.08	-44,967,351.29	-132,060,670.37
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)	334,015,915.77	166,915,546.21	500,930,461.98

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:

经理	王红	张公允
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不一致。

7.4.11会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.12会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,基金自2017年12月26日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金的基金资产净值以及当期损益无重大影响。

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	9,854,036.80	8,307,597.44
其中:支付销售机构的客户维护费	1,498,383.66	1,702,553.46

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 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托管费	1,642,339.49	1,384,599.56

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固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),基金管理人未运用固有资金申购、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 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	
	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	34,278,879.32	715,686.54	8,218,062.73	322,386.27

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
002048	宁波华翔	2017年12月27日	2019年12月30日	非公开发行流通受限	21.25	20.89	141,177	3,000,011.25	2,949,187.53	-
002048	宁波华翔	2017年12月27日	2018年12月28日	非公开发行流通受限	21.25	22.21	141,176	2,999,990.00	3,135,518.96	-
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