

中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金 2016年半年度报告

2016年6月30日

基金管理人：中融基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2016年08月24日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，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2016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2016年3月18日（基金合同生效日）起至2016年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	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.....	47
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.....	47
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.....	47
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.....	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47
7.12 投资组合报告附注.....	48
§8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	49
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	49
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50

10.4	基金投资策略的改变.....	50
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8	其他重大事件.....	51
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§12	备查文件目录.....	55
12.1	备查文件目录.....	55
12.2	存放地点.....	55
12.3	查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中融产业升级混合
基金主代码	001701
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年03月18日
基金管理人	中融基金管理有限公司
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	28,816,990.65份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置，从产业重组、产业整合、产业升级等多个角度出发，精选具有增长潜力的优质个股和券种。在合理控制风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值，力求为投资者获取超额回报。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 大类资产配置 2. 股票投资策略 3. 债券投资策略 4. 股指期货投资策略 5. 中小企业私募债券投资策略 6. 资产支持证券投资策略 7. 国债期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

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		中融基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	裴芸	王永民
	联系电话	010-85003300	010-66594896
	电子邮箱	peiyun@zrfunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-160-6000; 010-85003210	95566
传真		010-85003386	010-66594942
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		100005	100818
法定代表人		王瑶	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zrfunds.com.cn/
基金半年度报告备置地点	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中融基金管理有限公司	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日）
本期已实现收益	2,592,919.76
本期利润	3,546,048.09

加权平均基金份额本期利润	0.0308
本期加权平均净值利润率	3.09%
本期基金份额净值增长率	5.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	1,304,950.81
期末可供分配基金份额利润	0.0453
期末基金资产净值	30,276,456.53
期末基金份额净值	1.051
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	5.10%

注：1、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；

2、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；

3、期末可供分配利润为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；

4、本基金基金合同生效日为：2016年3月18日。

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	6.38%	1.61%	-0.11%	0.54%	6.49%	1.07%
过去三个月	6.05%	1.22%	-0.73%	0.55%	6.78%	0.67%
自基金合同生效日起至今（2016年03月18日-2016年06月30日）	5.10%	1.15%	1.05%	0.59%	4.05%	0.56%

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

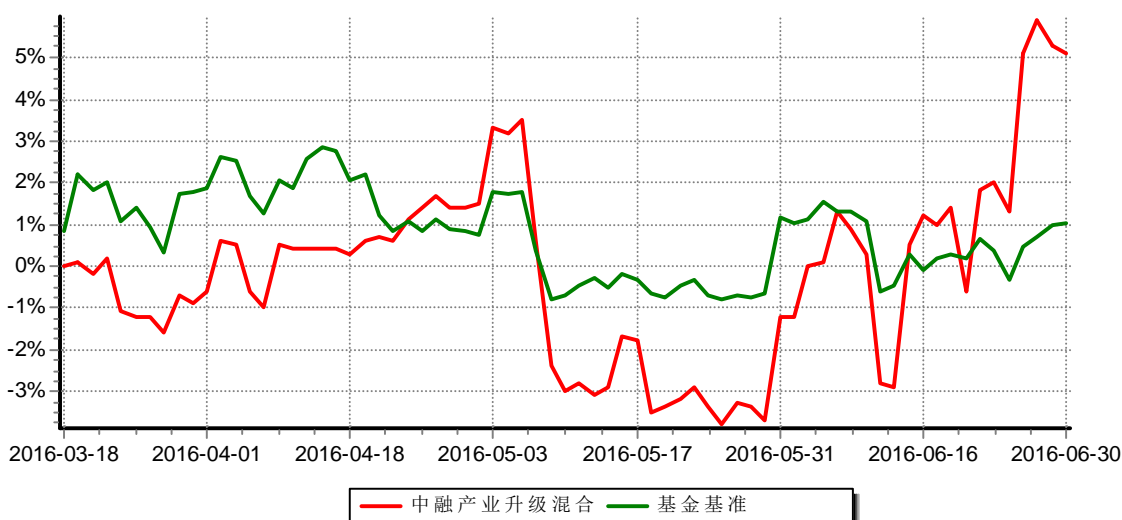


图:中融产业升级混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年3月18日至2016年6月30日)

注:本基金基金合同生效日2016年03月18日至报告期末未满1年。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,截至报告期末仍在建仓期内。

§ 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

本基金管理人为中融基金管理有限公司,成立于2013年5月31日,由中融国际信托有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资,注册资金7.5亿元人民币。

截止2016年6月30日,中融基金管理有限公司共管理18只基金,包括中融增鑫定期开放债券、中融货币、中融国企改革混合、中融融安保本混合、中融新机遇混合、中融一带一路、中融银行、中融新动力混合、中融钢铁、中融煤炭、中融融安二号保本、中融白酒、中融新优势混合、中融稳健添利债券、中融新经济混合、中融日盈、中融产业升级混合、中融融丰纯债。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孔学兵	权益投资部(上海)负责人	2016年06月23日	—	20年	孔学兵先生,中国国籍,毕业于东南大学工商管理专业,硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业

					年限20年。1996年8月至2011年4月曾任南京证券股份有限公司自营投资经理、资管投资主办；2011年4月至2016年2月曾任富安达基金管理有限公司投资管理部总监、基金经理；2016年2月16日加入中融基金管理有限公司，任权益投资部（上海）总监，2016年6月至今任本基金基金经理。
娄涛	本基金、中融融安保本混合、中融新机遇混合、中融新经济混合基金经理、权益投资部（北京）负责人	2016年03月18日	2016年06月28日	21年	娄涛先生，中国国籍，毕业于北京邮电大学软件工程领域工程专业，硕士研究生学历，已取得基金从业资格，证券从业年限21年，证券投资基金从业年限17年。1994年8月至2004年7月曾任辽宁东方证券公司固定收益部部门经理；2004年7月至2014年11月曾任中天证券有限责任公司自营管理总部固定收益部经理、自营投资总部股票投资经理、研究咨询部总经理、资产管理总部副总经理及投资主办、研究发展中心总经理。2014年11月加入中融基金管理有限公司，任权益投资部（北京）总监，于2016年3月任本基金基金经理。

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

（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

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、《中融产业升级灵活配置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《公平交易管理办法》。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。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况，未发生异常交易行为。

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

上半年，A股市场整体波澜不兴，呈现出波动率收敛下的区间震荡格局。尽管股灾对投资者心理所造成的阴影正逐步消退，但市场信心的恢复与估值体系的重建依然需要时间。本基金一季度末刚刚成立，在市场缺乏系统性机遇的背景下，投资重点聚焦于高景气度细分领域的自下而上个股挖掘，一定程度上把握住了结构性机会，取得了有限的正收益。

报告期内，本基金努力克服规模变化等扰动影响，组合管理立足于审慎的行业比较和深入的公司挖掘，坚持面向未来、顺应时代变迁浪潮，专注于中国经济的转型与创新，强调投资的可持续与可复制。重点投资于新经济领域部分具备真实需求和内生增长潜力的蓝海，如万物互联、信息安全、娱乐体育、医疗教育、军民融合等。我们认为，在整

体经济增速下行、行业景气度分化的背景下，具备核心竞争优势的优质成长型企业，有更多机会穿越宏观周期迷雾，以中长期的相对确定性为市场提供主要的结构性机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融产业升级混合份额净值为1.051元；本报告期基金份额净值增长率为5.10%，业绩比较基准收益率为1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，中国经济增速依然有下行空间，但积极财政与稳健货币的配合，可部分对冲下行风险。供给侧改革推动下，库存与产能出清过程中通胀上行风险可控，宏观层面出现滞涨的可能性较小。人民币汇率虽有一定贬值空间，但脱欧之下的欧美货币政策趋于宽松，人民币波动将趋于稳定。

企业盈利方面，预计整体低位徘徊，景气度依然结构性分化。传统周期领域供需结构未有明显改善，上半年部分产品价格的回升，更多体现为货币现象，不具备可持续性，无法形成实质性盈利改善，市场整体估值水平将难以显著下行，当前各种约束条件下，期待A股出现指数级别趋势性行情或许并不现实。

值得欣慰的是，受益于结构调整和改革创新不断推进，中国经济正逐步体现出结构性改善所带来的韧性。体现到市场层面，年初以来，A股市场尽管利空不断，先后经历了汇率波动、信用债风险暴露、减持浪潮、监管趋紧、MSCI延迟、脱欧事件等冲击，但市场韧性与抗压能力显著增强，整体波澜不兴的背后，结构性机遇并不缺乏，新经济领域广阔的发展空间和较高的行业景气度，不断为A股市场结构性机会的常态化提供最大的输出动力。

本基金未来的投资重点将坚持聚焦于高景气度细分领域的自下而上个股挖掘，依托中融基金投研平台，组合管理立足于审慎的行业比较、深入的公司挖掘、持续的业绩跟踪和模式验证。投资实践中将恪守“理性分析价值、深度挖掘成长”的投资理念，坚持面向未来，以中长期的相对确定性应对短期的不确定。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。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委员会，成员由高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，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，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，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

报告期内，本基金存在基金资产净值连续20个工作日低于5000万元的情形。

§ 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”）在中融产业升级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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年6月30日
资 产：		
银行存款	6.4.7.1	4,976,505.36
结算备付金		1,019,631.96
存出保证金		74,088.39
交易性金融资产	6.4.7.2	23,307,346.00
其中：股票投资		23,307,346.00
基金投资		—
债券投资		—
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产	6.4.7.3	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—
应收证券清算款		12,222,183.24
应收利息	6.4.7.5	2,014.98
应收股利		—
应收申购款		199.70
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.6	—
资产总计		41,601,969.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日
负 债：		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	6.4.7.3	—

卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		—
应付赎回款		10,820,931.46
应付管理人报酬		56,365.70
应付托管费		9,394.28
应付销售服务费		—
应付交易费用	6.4.7.7	362,957.23
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	75,864.43
负债合计		11,325,513.10
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	28,816,990.65
未分配利润	6.4.7.10	1,459,465.88
所有者权益合计		30,276,456.53
负债和所有者权益总计		41,601,969.63

注：1、报告截止日2016年6月30日，基金份额总额28,816,990.65份，份额净值1.051元。

2、本财务报表的实际编制期间为2016年3月18日(基金合同生效日)至2016年6月30日。

6.2 利润表

会计主体：中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年3月18日(基金合同生效日)至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2016年3月18日(基金合同生效日)至2016年6月30日
一、收入		5,128,066.79
1. 利息收入		346,224.99
其中：存款利息收入	6.4.7.11	83,673.67
债券利息收入		—

资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		262,551.32
其他利息收入		—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,003,119.58
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,964,248.01
基金投资收益		—
债券投资收益		—
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	6.4.7.13	—
股利收益	6.4.7.14	38,871.57
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	953,128.33
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	825,593.89
减：二、费用		1,582,018.70
1. 管理人报酬		485,429.53
2. 托管费		80,904.92
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.17	960,832.35
5. 利息支出		—
其中：卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	6.4.7.18	54,851.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,546,048.09
减：所得税费用		—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,546,048.09

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年3月18日(基金合同生效日)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)	251,585,665.49	—	251,585,665.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	3,546,048.09	3,546,048.09
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)	222,768,674.84	-2,086,582.21	-224,855,257.05
其中：1. 基金申购款	733,930.45	5,253.48	739,183.93
2. 基金赎回款	223,502,605.29	-2,091,835.69	-225,594,440.98
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)	28,816,990.65	1,459,465.88	30,276,456.53

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：

王瑶

曹健

高欣

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1586号《关于准予中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中融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《中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》,以下简称“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251,562,798.49元,业经上会会计师事务所(特殊普通合伙)上会师报字(2016)第1046号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,基金合同于2016年3月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 251,585,665.49

份基金份额，其中认购资金利息折合22,867.00份基金份额。本基金的基金管理人为中融基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的各类股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、中期票据、央行票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年上半年度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2016年6月30日的财务状况以及2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前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主要包括股票投资和债券投资等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认，即从本基金账户和资产负债表内予以转销；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负

债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，但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，按最近交易市价确定公允价值；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，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；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，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，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 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，且该种法定权利现在是可执行的，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。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全

额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 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 10 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该次可供分配利润的 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。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估值变更事项。

6.4.5.3 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

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3%调整为1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让

方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

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》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

4、增值税

根据财政部 国家税务总局财税〔2016〕36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，经国务院批准，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增

值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。根据上述规定，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；基金管理费、手续费、投资顾问费及销售服务费应全额按直接收费金融服务6%的税率缴税；基金公司的自营投资业务，按照“金融商品转让”这一规定缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	4,976,505.36
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	4,976,505.36

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	22,354,217.67	23,307,346.00	953,128.33
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	22,354,217.67	23,307,346.00	953,128.33

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

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**

本基金于本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	1,522.59
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	458.99
应收债券利息	—
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	33.40
合计	2,014.98

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日

交易所市场应付交易费用	362,957.23
银行间市场应付交易费用	—
合计	362,957.23

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	27,180.13
预提费用	48,684.30
合计	75,864.43

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	251,585,665.49	251,585,665.49
本期申购	733,930.45	733,930.45
本期赎回（以“-”号填列）	-223,502,605.29	-223,502,605.29
本期末	28,816,990.65	28,816,990.65

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额

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	—	—	—
本期利润	2,592,919.76	953,128.33	3,546,048.09
本期基金份额交易产生的变动数	-1,287,968.95	-798,613.26	-2,086,582.21
其中：基金申购款	11,629.33	-6,375.85	5,253.48

基金赎回款	-1,299,598.28	-792,237.41	-2,091,835.69
本期已分配利润	—	—	—
本期末	1,304,950.81	154,515.07	1,459,465.88

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
活期存款利息收入	64,102.99	
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	19,293.96	
其他	276.72	
合计	83,673.67	

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
股票投资收益——买卖股票 差价收入	2,964,248.01	
股票投资收益——赎回差价 收入	—	
合计	2,964,248.01	

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
卖出股票成交总额	357,996,345.51	
减：卖出股票成本总额	355,032,097.50	
买卖股票差价收入	2,964,248.01	

6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	38,871.57
基金投资产生的股利收益	—
合计	38,871.57

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	953,128.33
——股票投资	953,128.33
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	953,128.33

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日

基金赎回费收入	825,199.27
其他收入	212.48
转换费收入	182.14
合计	825,593.89

6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日
交易所市场交易费用	960,832.35
银行间市场交易费用	—
合计	960,832.35

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月18日（基金合同生效日）至2016年6月30日
审计费用	8,719.20
信息披露费	39,965.10
汇划手续费	6,167.60
合计	54,851.90

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

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
中融基金管理有限公司	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	基金托管人、基金代销机构

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

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期没有应支付关联方的佣金。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月18日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	485,429.53
其中：支付销售机构的客户维护费	128,899.24

注：①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%的年费率计提，每日计提，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 X1.5% / 当年天数。

②客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

③本基金基金合同自2016年3月18日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月18日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	当期发生的基金应支付的托管费	80,904.92

注：①支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，每日计提，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 X 0.25% / 当年天数。

②本基金基金合同自2016年3月18日起生效，无上年可比期间。

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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

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

本基金基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

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

本基金的其他关联方于本报告期末未持有本基金。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

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 2016年3月18日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	4,976,505.36	64,102.99

注：1、本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

2、本基金用于证券交易结算的资金通过“中国银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。2016年6月30日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示，产生的利息收入在“重要财务报表项目的说明”中的“结算备付金利息收入”下列示；

3、本基金基金合同自2016年3月18日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需要说明的其他关联交易事项。本基金成立于2016年3月18日，无上年度可比期间。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600497	驰宏锌锗	2016-06-13	重大事项公告	9.97	2016-07-11	10.97	180,000	1,933,790.00	1,794,600.00
002373	千方科技	2016-05-12	重大事项公告	14.94	2016-08-16	16.43	200	3,162.79	2,988.00
002465	海格通信	2016-06-13	重大事项公告	12.44	未知	未知	100,000	1,181,040.00	1,244,000.00

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、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。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的风险与合规委员会、督察长、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；第二道监控防线由公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司投资管理风险和运作风险进行监控管理；第三道防线是由公司经营管理层和内控及风险管理委员会构成，公司管理层对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、内控及风险管理委员会、公司总经理、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告；第四道监控防线由董事会下属的风险与合规委员会构成，风险与合规委员会通过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策。风险与合规委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券等，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 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的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，未持有有重大流动性风险的投资品种。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率

敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控和管理。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1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	4,976,505.36	—	—	—	—	—	4,976,505.36
结算备付金	1,019,631.96	—	—	—	—	—	1,019,631.96
存出保证金	74,088.39	—	—	—	—	—	74,088.39
交易性金融资产	—	—	—	—	—	23,307,346.00	23,307,346.00
应收证券清算款	—	—	—	—	—	12,222,183.24	12,222,183.24
应收利息	—	—	—	—	—	2,014.98	2,014.98
应收申购款	—	—	—	—	—	199.70	199.70
资产总计	6,070,225.71	—	—	—	—	35,531,743.92	41,601,969.63
负债							
应付赎回款	—	—	—	—	—	10,820,931.46	10,820,931.46
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	56,365.70	56,365.70
应付托管费	—	—	—	—	—	9,394.28	9,394.28
应付交易费用	—	—	—	—	—	362,957.23	362,957.23
其他负债	—	—	—	—	—	75,864.43	75,864.43
负债总计	—	—	—	—	—	11,325,513.10	11,325,513.10
利率敏感度缺口	6,070,225.71	—	—	—	—	24,206,230.82	30,276,456.53

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末未持有债券资产，因此市场利率变动对本基金资产净值无重大影响。

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，无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	23,307,346.00	76.98
衍生金融资产-权证投资	—	—
其他	—	—
合计	23,307,346.00	76.98

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变；	
假设	2、用期末时点比较基准浮动5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
假设	3、Beta系数是根据组合在过去一个年度的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
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6月30日
	业绩比较基准增加5%	2,149,628.41
	业绩比较基准减少5%	-2,149,628.41

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2016年6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20,265,758.00元，属于第二层次的余额为3,041,588.00元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，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，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

§ 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	23,307,346.00	56.02
	其中：股票	23,307,346.00	56.02
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—

	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	5,996,137.32	14.41
7	其他各项资产	12,298,486.31	29.56
8	合计	41,601,969.63	100.00

7.2 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	1,794,600.00	5.93
C	制造业	10,322,340.00	34.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,349,526.00	27.58
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	669,780.00	2.21
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	1,496,640.00	4.94
R	文化、体育和娱乐业	674,460.00	2.23
S	综合	—	—
	合计	23,307,346.00	76.98

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300113	顺网科技	61,000	2,315,560.00	7.65
2	600497	驰宏锌锗	180,000	1,794,600.00	5.93
3	300496	中科创达	22,600	1,530,472.00	5.05
4	600763	通策医疗	48,000	1,496,640.00	4.94
5	002439	启明星辰	57,000	1,472,310.00	4.86
6	300456	耐威科技	20,700	1,402,425.00	4.63
7	300065	海兰信	33,000	1,276,440.00	4.22
8	300468	四方精创	16,800	1,271,256.00	4.20
9	002465	海格通信	100,000	1,244,000.00	4.11
10	300007	汉威电子	40,000	1,116,800.00	3.69
11	300213	佳讯飞鸿	39,400	1,112,656.00	3.67
12	300036	超图软件	40,000	980,000.00	3.24
13	002446	盛路通信	28,000	886,480.00	2.93
14	002079	苏州固锔	66,000	737,220.00	2.43
15	300336	新文化	27,000	674,460.00	2.23
16	002178	延华智能	61,000	669,780.00	2.21
17	300018	中元股份	48,000	610,080.00	2.02
18	600870	厦华电子	53,000	599,430.00	1.98
19	002609	捷顺科技	30,000	527,700.00	1.74
20	002395	双象股份	18,000	489,960.00	1.62
21	002184	海得控制	13,000	342,030.00	1.13
22	002402	和而泰	10,000	270,500.00	0.89
23	300098	高新兴	14,000	222,320.00	0.73
24	002301	齐心集团	10,000	205,000.00	0.68
25	300379	东方通	200	15,896.00	0.05
26	002224	三力士	500	11,575.00	0.04
27	600571	信雅达	200	11,024.00	0.04

28	300053	欧比特	500	9,075.00	0.03
29	600990	四创电子	100	8,669.00	0.03
30	002373	千方科技	200	2,988.00	0.01

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	601390	中国中铁	19,307,512.25	63.77
2	600895	张江高科	15,581,314.98	51.46
3	601186	中国铁建	15,408,654.36	50.89
4	600057	象屿股份	14,434,502.06	47.68
5	600315	上海家化	13,973,689.00	46.15
6	600050	中国联通	13,588,000.00	44.88
7	600391	成发科技	10,594,269.00	34.99
8	601336	新华保险	9,960,900.00	32.90
9	300182	捷成股份	9,923,882.74	32.78
10	600111	北方稀土	9,125,414.34	30.14
11	600360	华微电子	8,770,789.70	28.97
12	600775	南京熊猫	7,969,849.00	26.32
13	600598	北大荒	7,851,053.86	25.93
14	600489	中金黄金	7,788,567.21	25.72
15	600104	上汽集团	7,355,981.05	24.30
16	600547	山东黄金	7,355,914.50	24.30
17	600000	浦发银行	6,615,366.00	21.85
18	600756	浪潮软件	6,571,215.00	21.70
19	601169	北京银行	6,264,013.68	20.69
20	000983	西山煤电	6,196,382.33	20.47
21	601800	中国交建	6,043,451.00	19.96
22	600343	航天动力	5,855,873.50	19.34

23	600600	青岛啤酒	5,824,979.00	19.24
24	000917	电广传媒	4,989,774.48	16.48
25	600206	有研新材	4,837,470.00	15.98
26	600718	东软集团	4,778,109.74	15.78
27	600103	青山纸业	4,769,357.00	15.75
28	002030	达安基因	4,443,253.24	14.68
29	002189	利达光电	4,253,731.50	14.05
30	600395	盘江股份	3,322,410.45	10.97
31	300065	海兰信	3,167,933.00	10.46
32	002375	亚厦股份	3,010,492.60	9.94
33	601688	华泰证券	2,987,287.14	9.87
34	600158	中体产业	2,976,641.00	9.83
35	300263	隆华节能	2,900,172.88	9.58
36	300113	顺网科技	2,781,141.50	9.19
37	600459	贵研铂业	2,606,277.00	8.61
38	002588	史丹利	2,529,539.22	8.35
39	600118	中国卫星	2,418,619.70	7.99
40	000697	炼石有色	2,398,896.00	7.92
41	000829	天音控股	2,397,131.30	7.92
42	600548	深高速	2,121,732.99	7.01
43	002655	共达电声	2,102,032.00	6.94
44	300302	同有科技	2,013,291.00	6.65
45	002155	湖南黄金	1,985,600.00	6.56
46	600497	驰宏锌锗	1,933,790.00	6.39
47	600988	赤峰黄金	1,916,606.00	6.33
48	002373	千方科技	1,897,674.00	6.27
49	002439	启明星辰	1,867,610.20	6.17
50	000970	中科三环	1,851,737.00	6.12
51	600529	山东药玻	1,746,000.00	5.77
52	600338	西藏珠峰	1,708,725.00	5.64
53	002230	科大讯飞	1,651,699.50	5.46

54	600195	中牧股份	1,591,578.39	5.26
55	300496	中科创达	1,555,254.00	5.14
56	600100	同方股份	1,479,490.00	4.89
57	002041	登海种业	1,418,151.98	4.68
58	600763	通策医疗	1,376,509.00	4.55
59	300456	耐威科技	1,371,407.00	4.53
60	000078	海王生物	1,362,180.95	4.50
61	300007	汉威电子	1,355,613.00	4.48
62	300468	四方精创	1,350,661.00	4.46
63	002079	苏州固锝	1,335,968.00	4.41
64	600867	通化东宝	1,332,824.00	4.40
65	300021	大禹节水	1,295,626.00	4.28
66	000012	南玻A	1,290,593.82	4.26
67	002049	紫光国芯	1,288,736.00	4.26
68	600638	新黄浦	1,278,863.00	4.22
69	600030	中信证券	1,248,662.00	4.12
70	600816	安信信托	1,246,566.00	4.12
71	000050	深天马A	1,235,056.00	4.08
72	600307	酒钢宏兴	1,230,000.00	4.06
73	002405	四维图新	1,214,821.00	4.01
74	601318	中国平安	1,203,360.00	3.97
75	600846	同济科技	1,200,745.60	3.97
76	000009	中国宝安	1,199,845.00	3.96
77	601628	中国人寿	1,195,966.00	3.95
78	601601	中国太保	1,192,553.00	3.94
79	600332	白云山	1,192,074.66	3.94
80	000711	京蓝科技	1,189,336.60	3.93
81	601669	中国电建	1,186,000.00	3.92
82	002465	海格通信	1,181,040.00	3.90
83	600637	东方明珠	1,180,800.00	3.90
84	603128	华贸物流	1,174,082.00	3.88

85	002446	盛路通信	1,163,208.60	3.84
86	600476	湘邮科技	1,154,061.00	3.81
87	002224	三力士	1,126,346.09	3.72
88	300213	佳讯飞鸿	935,961.00	3.09
89	600870	厦华电子	934,664.00	3.09
90	002502	骅威文化	934,175.00	3.09
91	002235	安妮股份	933,544.36	3.08
92	300053	欧比特	932,863.00	3.08
93	300347	泰格医药	932,842.00	3.08
94	300036	超图软件	932,442.00	3.08
95	300018	中元股份	932,319.00	3.08
96	300350	华鹏飞	932,100.00	3.08
97	300043	互动娱乐	931,975.23	3.08
98	002395	双象股份	931,368.65	3.08
99	002609	捷顺科技	931,067.00	3.08
100	002044	美年健康	930,913.00	3.07
101	600571	信雅达	929,986.00	3.07
102	300269	联建光电	929,881.09	3.07
103	600990	四创电子	917,970.00	3.03
104	002178	延华智能	917,376.00	3.03
105	300188	美亚柏科	890,815.00	2.94
106	002184	海得控制	730,721.00	2.41
107	300045	华力创通	698,002.00	2.31
108	300162	雷曼股份	697,885.00	2.31
109	300336	新文化	697,774.78	2.30
110	300063	天龙集团	697,610.76	2.30
111	300098	高新兴	619,109.00	2.04

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

7.4.2 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	601390	中国中铁	18,862,870.67	62.30
2	601186	中国铁建	15,043,416.39	49.69
3	600895	张江高科	15,011,055.87	49.58
4	600057	象屿股份	14,384,315.62	47.51
5	600315	上海家化	13,511,254.43	44.63
6	600050	中国联通	13,167,651.00	43.49
7	600391	成发科技	10,268,661.94	33.92
8	600360	华微电子	10,206,248.67	33.71
9	300182	捷成股份	9,969,946.50	32.93
10	601336	新华保险	9,968,093.00	32.92
11	600111	北方稀土	8,843,190.70	29.21
12	600547	山东黄金	8,633,732.88	28.52
13	600775	南京熊猫	8,058,145.65	26.62
14	600598	北大荒	7,935,433.63	26.21
15	600489	中金黄金	7,709,375.80	25.46
16	600104	上汽集团	7,388,818.50	24.40
17	000983	西山煤电	6,712,660.00	22.17
18	600756	浪潮软件	6,598,092.32	21.79
19	600000	浦发银行	6,519,439.34	21.53
20	601169	北京银行	6,281,949.28	20.75
21	601800	中国交建	6,172,811.37	20.39
22	600343	航天动力	5,905,575.74	19.51
23	600600	青岛啤酒	5,752,668.00	19.00
24	600718	东软集团	5,359,047.09	17.70
25	600103	青山纸业	5,008,344.53	16.54
26	000917	电广传媒	4,951,165.00	16.35
27	600206	有研新材	4,894,883.00	16.17
28	002030	达安基因	4,509,183.44	14.89
29	002189	利达光电	3,734,594.81	12.33

30	600395	盘江股份	3,628,742.00	11.99
31	600459	贵研铂业	3,201,229.00	10.57
32	601688	华泰证券	2,981,277.00	9.85
33	002375	亚厦股份	2,893,473.00	9.56
34	600158	中体产业	2,808,072.00	9.27
35	300263	隆华节能	2,691,105.00	8.89
36	000697	炼石有色	2,678,493.74	8.85
37	002588	史丹利	2,639,938.54	8.72
38	002155	湖南黄金	2,417,045.00	7.98
39	300302	同有科技	2,379,627.60	7.86
40	600118	中国卫星	2,233,277.00	7.38
41	002655	共达电声	2,211,482.00	7.30
42	300065	海兰信	2,095,120.77	6.92
43	002373	千方科技	2,065,993.93	6.82
44	000970	中科三环	2,027,893.00	6.70
45	600548	深高速	1,970,743.99	6.51
46	000829	天音控股	1,923,041.00	6.35
47	600988	赤峰黄金	1,823,033.00	6.02
48	600338	西藏珠峰	1,792,235.00	5.92
49	002230	科大讯飞	1,715,206.00	5.67
50	600529	山东药玻	1,672,494.00	5.52
51	600195	中牧股份	1,626,918.00	5.37
52	002041	登海种业	1,583,818.00	5.23
53	600100	同方股份	1,470,800.00	4.86
54	600846	同济科技	1,336,819.00	4.42
55	000078	海王生物	1,309,095.52	4.32
56	600867	通化东宝	1,306,500.00	4.32
57	300021	大禹节水	1,299,638.25	4.29
58	603128	华贸物流	1,291,782.00	4.27
59	600816	安信信托	1,279,593.00	4.23
60	600638	新黄浦	1,276,175.00	4.22

61	600030	中信证券	1,264,534.00	4.18
62	000711	京蓝科技	1,261,339.00	4.17
63	002049	紫光国芯	1,243,817.04	4.11
64	000012	南玻A	1,240,640.00	4.10
65	002405	四维图新	1,233,642.00	4.07
66	000009	中国宝安	1,224,900.00	4.05
67	600307	酒钢宏兴	1,215,000.00	4.01
68	002224	三力士	1,209,137.00	3.99
69	601669	中国电建	1,202,000.00	3.97
70	601318	中国平安	1,189,378.28	3.93
71	601628	中国人寿	1,187,356.00	3.92
72	600332	白云山	1,176,882.00	3.89
73	601601	中国太保	1,161,048.00	3.83
74	000050	深天马A	1,144,695.00	3.78
75	600637	东方明珠	1,137,217.00	3.76
76	600476	湘邮科技	1,044,256.00	3.45
77	600571	信雅达	1,023,503.00	3.38
78	300053	欧比特	1,004,054.50	3.32
79	300043	互动娱乐	965,880.00	3.19
80	600990	四创电子	953,922.00	3.15
81	300350	华鹏飞	924,523.28	3.05
82	002044	美年健康	918,584.00	3.03
83	002235	安妮股份	916,260.00	3.03
84	300347	泰格医药	904,454.00	2.99
85	300269	联建光电	896,641.96	2.96
86	300188	美亚柏科	893,801.00	2.95
87	002502	骅威文化	885,245.00	2.92
88	300162	雷曼股份	689,627.00	2.28
89	300045	华力创通	688,130.00	2.27
90	300063	天龙集团	670,436.61	2.21

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	377,386,315.17
卖出股票的收入（成交）总额	357,996,345.51

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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**

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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**

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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未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	74,088.39
2	应收证券清算款	12,222,183.24
3	应收股利	—
4	应收利息	2,014.98
5	应收申购款	199.70
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	12,298,486.31

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

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	600497	驰宏锌锗	1,794,600.00	5.93	因重大事项停牌
2	002465	海格通信	1,244,000.00	4.11	因重大事项停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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
412	69,944.15	—	—	28,816,990.65	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	495,377.06	1.719%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年3月18日)基金份额总额	251,585,665.49
基金合同生效日基金份额总额	251,585,665.49
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	733,930.45
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	223,502,605.29
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	
本报告期期末基金份额总额	28,816,990.65

注：1、申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

2、基金合同生效日为：2016年3月18日。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2016年5月6日发布《基金行业高级管理人员变更公告》，任命侯利鹏先生担任中融基金管理有限公司副总经理。

2016年7月1日发布《基金行业高级管理人员变更公告》，任命代宝香女士担任中融基金管理有限公司副总经理。

2016年5月18日，经公司第二届股东会第二十三次会议审议通过，聘任刘洋先生为董事，同时免去范韬先生的董事职务。

公司其他高管人员未变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的会计师事务所为上会会计师事务所。

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

本报告期无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

兴业证券	3	200,726,254.83	27.3%	146,792.02	27.3%	—
东北证券	1	534,432,373.89	72.7%	390,831.95	72.7%	—
联讯证券	2	—	—	—	—	—

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 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。

v 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。

②券商专用交易单元选择程序：

i 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。

ii 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。

③本基金合同于2016年3月18日生效，本基金选择了东北证券、兴业证券和联讯证券的交易单元作为本基金交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
兴业证券	—	—	—	—	—	—
东北证券	—	—	2,498,400,000.00	100%	—	—
联讯证券	—	—	—	—	—	—

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	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同	证券日报、基金管理人网站	2016-02-15
2	中融产业升级灵活配置混合型	证券日报、基金管理人网站	2016-02-15

	证券投资基金托管协议		
3	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	证券日报、基金管理人网站	2016-02-15
4	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金份额发售公告	证券日报、基金管理人网站	2016-02-15
5	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同的内容摘要	证券日报、基金管理人网站	2016-02-15
6	关于增加国信证券股份有限公司为中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-02-18
7	关于增加网信证券有限责任公司为中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-02-24
8	中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	证券日报、基金管理人网站	2016-03-19
9	关于旗下基金增加北京微动利投资管理有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-03-24
10	关于旗下部分基金增加北京银行股份有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-03-28
11	关于旗下基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-03-31
12	关于旗下基金增加上海长量基金销售投资顾问有限公司为销售机构及开通定投、转换业务	证券日报、基金管理人网站	2016-04-14

	并参与其费率优惠活动的公告		
13	中融产业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、定期定额投资业务公告	证券日报、基金管理人网站	2016-04-15
14	关于旗下基金增加上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-04-19
15	关于旗下基金增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-04-20
16	关于旗下部分基金增加北京展恒基金销售股份有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-04-27
17	基金行业高级管理人员变更公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-06
18	关于旗下部分基金增加众升财富（北京）基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-11
19	关于旗下部分基金增加珠海盈米财富管理有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-11
20	关于旗下部分基金增加北京懒猫金融信息服务有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-19
21	关于旗下部分基金增加杭州数米基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参	证券日报、基金管理人网站	2016-05-23

	与其费率优惠活动的公告		
22	关于旗下部分基金增加一路财富（北京）信息科技有限公司及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-25
23	中融基金关于调整旗下部分开放式基金申购金额下限的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-26
24	中融基金管理有限公司关于公司从业人员在子公司兼职情况的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-05-28
25	关于旗下部分基金增加上海利得基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-03
26	关于旗下部分基金增加深圳富济财富管理有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-06
27	关于旗下基金增加北京广源达信投资管理有限公司为销售机构及开通定投、转换业务、参与其费率优惠活动并调整申购金额下限的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-08
28	关于旗下部分基金参加上海陆金所资产管理有限公司定投业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-13
29	关于旗下部分基金增加上海云湾投资管理有限公司为销售机构及开通转换业务的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-17
30	关于旗下部分基金参加北京新浪仓石基金销售有限公司转换、定投业务的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-22

31	中融基金管理有限公司基金经理变更公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-24
32	关于旗下部分基金增加上海联泰资产管理有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-29
33	中融基金管理有限公司基金经理变更公告	证券日报、基金管理人网站	2016-06-29

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照

12.2 存放地点

基金管理人的办公场所或托管人住所

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务 400-160-6000（免长途话费），
(010) 85003210

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

二〇一六年八月二十四日