

华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金 2016 年半年度报告（摘要）

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 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。

基金托管人中国建设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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金
基金简称	华宝兴业多策略
基金主代码	240005
交易代码	240005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,221,957,005.67份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过各风格板块间资产配置以及各板块内精选个股，在控制风险的前提下为持有人谋求最大回报。
投资策略	本基金看好中国经济的发展前景和证券市场存在的投资机会，注重资产在各风格板块间的配置，同时在各风格板块内部精选个股。
业绩比较基准	80%×上证180指数和深证100指数的复合指数+20%×上证国债指数 复合指数=（上证180流通市值/成分指数总流通市值）×上证180指数+（深证100流通市值/成分指数总流通市值）×深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的品种。

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		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、 021-38924558	010-67595096

传真	021-38505777	010-66275853
----	--------------	--------------

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金半年度报告备置地点	本基金半年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

§ 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1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-41,369,545.53
本期利润	-197,972,564.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0487
本期加权平均净值利润率	-9.53%
本期基金份额净值增长率	-8.95%
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	47,783,018.71
期末可供分配基金份额利润	0.0113
期末基金资产净值	2,198,616,689.46
期末基金份额净值	0.5208
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	389.56%

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、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

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	2.48%	0.90%	-0.45%	0.76%	2.93%	0.14%
过去三个月	0.37%	1.08%	-1.47%	0.79%	1.84%	0.29%
过去六个月	-8.95%	1.97%	-12.04%	1.48%	3.09%	0.49%
过去一年	-22.25%	2.60%	-23.04%	1.83%	0.79%	0.77%
过去三年	52.24%	1.98%	39.02%	1.47%	13.22%	0.51%
自基金合同生效日起至 今	389.56%	1.58%	166.20%	1.48%	223.36%	0.10%

注：1、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

2、本基金业绩比较基准为：80%×上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数+20%×上证国债指数
复合指数=（上证 180 流通市值 / 成分指数总流通市值）× 上证 180 指数+（深圳 100 流通市值 / 成分指数总流通市值）×深证 100 指数

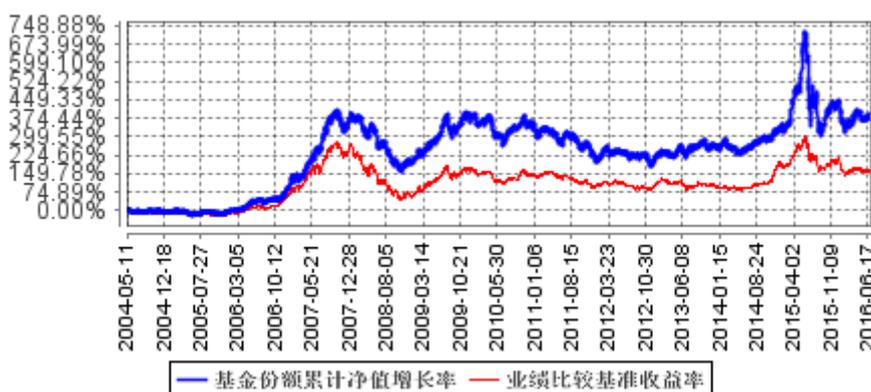
成分指数总流通市值=上证 180 流通市值+深圳 100 流通市值

流通市值采用上一交易日收盘市值

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

（2004 年 5 月 11 日至 2016 年 6 月 30 日）

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



注：按照基金合同的约定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2004 年 11 月 11 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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

基金管理人是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2016 年 6 月 30 日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 100 基金、上证 180 价值 ETF、上证 180 价值 ETF 联接、新兴产业基金、可转债债券、上证 180 成长 ETF、上证 180 成长 ETF 联接、华宝油气基金、华宝兴业医药生物基金、华宝兴业资源优选基金、华宝添益基金、华宝兴业服务优选基金、华宝兴业创新优选基金、华宝兴业生态中国基金、华宝兴业量化对冲基金、华宝兴业高端制造基金、华宝兴业品质生活基金、华宝兴业稳健回报基金、华宝兴业事件驱动基金、华宝兴业国策导向、华宝兴业新价值、华宝兴业新机遇、华宝兴业医疗分级、华宝兴业 1000 分级、华宝兴业万物互联、华宝兴业中国互联网、华宝兴业核心优势、华宝兴业转型升级、华宝标普美国消费、华宝宝鑫纯债及华宝香港中小，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 157,478,315,809.98 元。

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		
蔡目荣	国内投资部副总经理、本基金基金经理、华宝资源优选混合、华宝新机遇混合基金经理	2015 年 11 月 5 日	-	13 年	硕士。曾在金信研究、国金证券股份有限公司从事研究工作。2008 年 6 月进入华宝兴业基金管理有限公司，先后担任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理和交易员的职务。2012 年 8 月起任华宝兴业资源优选混合型证券投资基金基金经理。2015 年 6 月起兼任华宝兴业新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 11 月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2015 年 3 月起任国内投资部副总经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，多策略增长开放式证券投资基金在短期内出现过股票、债券投资占基金资产净值比低于 80%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

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

2016 年上半年，由于国内信贷宽松，房地产去库存以及积极基建政策推动下，国内经济在一季度显示了底部复苏信号，但由于后续稳增长政策力度减弱，二季度经济数据再次走弱。规模企

业工业利润增长、固定资产投资和消费等数据也呈现先企稳回升然后再次小幅回落走势。从外围经济体看，美国二季度消费和新增就业数据有走弱的趋势，但房地产市场依然保持良好发展势头，一季度公布的 GDP 数据也是偏弱。同时考虑到英国脱欧因素，美联储上半年没有采取继续加息措施。欧洲上半年最重大的事件是英国脱欧，从目前情况看由于脱欧程序启动到真正实施有很长的谈判历程，短期对经济和市场影响有限，但如果英国脱欧引发其他国家脱欧，则欧洲经济将会受到较为严重的影响。另外，欧洲主要国家安全时间有增多趋势，对区域经济发展可能会造成不利影响。日本经济受到日元持续升值影响，经济表现也是较为低迷。

上半年 A 股市场调整较多，尤其是一季度明显调整。二季度在市场平稳情况下主题板块成为市场关注焦点，如 OLED、3D 玻璃、石墨烯、稀土永磁和智能驾驶等板块表现较好。从行业板块看，食品饮料、有色和煤炭表现较好，而餐饮旅游、传媒和交通运输行业表现较差。上半年上证指数跌幅 17.22%，深成指跌幅 17.17%，创业板指数跌幅 17.92%。

本基金在上半年大部分时间维持了中等偏低仓位，尤其一季度仓位偏低，季度末仓位较期初略有降低。上半年本基金主要降低了电力设备、家用电器、计算机和汽车等板块配置，增加了采掘、建筑和房地产等行业配置比重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-8.95%，同期业绩比较基准收益率为-12.04%，基金表现领先于基准 3.09%。

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 2016 年下半年，在经济持续低迷状况下，预期未来货币政策方面还会继续宽松。目前民间投资下滑十分明显，而房地产销售增速回落可能会对下半年投资增长形成制约，下半年经济增长低迷压力依然存在。由于国内长期重投资，发展方式面临不少问题，传统产业供给严重过剩而部分新兴产业供给不足，未来供给侧改革是政府进行经济结构调整的主要手段。传统产业去产能短期可能会对经济增长造成一定的冲击，但同时也会导致经济增长质量提升，对未来经济发展有利。近期国内国企改革推进速度有加速迹象，相关企业活力有望得到释放；从国外看，预计 2016 年下半年美国还会继续维持复苏，但由于受英国脱欧事件制约，能否下半年加息还有很大的不确定性。欧洲由于英国脱欧和移民问题影响，未来经济形势不确定性明显加大；日本国内对继续加大货币刺激预期较高，但预计该措施也难以令经济有明显改善。目前看下半年最大的风险是欧洲会不会继续爆发一些黑天鹅事件，同时美联储如果 2016 年下半年启动加息可能也会对全球金融市场造成

一些动荡。

对于 A 股市场来说，经过上半年调整后，中小市值股票估值较高的压力得到部分缓解，但其估值水平依然不低，因此下半年市场难以有全面上涨的机会。但由于中国居民资产配置股市依然很低，同时国内经济处于底部，未来股市部分行业和板块依然具有一定的投资机会。2016 年下半年对业绩确定性增长如特高压、配网自动化、养殖、医疗服务等行业看好，同时主题方面看好物联网、智能驾驶和供给侧改革等板块；另外下半年继续关注估值低且可以实现稳健增长的板块和个股。

本基金计划在 2016 年下半年采取灵活的仓位策略，密切关注市场风格的变化，紧跟经济形势、政策动向及流动性走势，采取灵活应对措施，在契约规定的范围内进一步优化持仓结构，并重点在上述板块和主题领域挖掘优质个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值过程中，公司内部参与估值流程的各方职责分工如下：

（一）、基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）、量化投资部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，根据估值委员会对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并在估值时兼顾考虑行业研究员提供的根据上市公司估值模型计算的结果所提出的建议或意见。

（三）、估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及应用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）、必要时基金经理就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规及基金合同的规定，本基金于 2016 年 1 月 8 日发布了分红公告，本次分红为 2015 年度的第 1 次分红。本基金向 2016 年 1 月 13 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 1.8300 元，利润分配合计为人民币 686,635,248.27 元，其

中现金形式发放总额为人民币 453,941,295.49 元,再投资形式发放总额为人民币 232,693,952.78 元。

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

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人,基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为 686,635,248.27 。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

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	上年度末
----	-----	-----	------

		2016年6月30日	2015年12月31日
资产：			
银行存款		250,550,686.63	186,918,536.62
结算备付金		3,168,109.66	7,947,387.49
存出保证金		824,474.60	1,469,630.90
交易性金融资产		1,954,252,252.52	1,879,039,717.54
其中：股票投资		1,705,668,252.52	1,690,617,270.64
基金投资		-	-
债券投资		248,584,000.00	188,422,446.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	21,770,148.08
应收利息		4,114,584.88	5,652,283.94
应收股利		-	-
应收申购款		67,466.41	469,635.38
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,212,977,574.70	2,103,267,339.95
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	9,202,344.42
应付赎回款		2,731,510.12	3,853,139.13
应付管理人报酬		2,652,877.51	2,631,143.03
应付托管费		442,146.25	438,523.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		8,098,367.58	16,186,944.91
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		435,983.78	430,875.69
负债合计		14,360,885.24	32,742,971.00
所有者权益：			
实收基金		1,839,848,788.77	1,153,049,051.62
未分配利润		358,767,900.69	917,475,317.33
所有者权益合计		2,198,616,689.46	2,070,524,368.95

负债和所有者权益总计		2, 212, 977, 574. 70	2, 103, 267, 339. 95
------------	--	----------------------	----------------------

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.5208 元，基金份额总额 4, 221, 957, 005. 67 份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-171, 973, 786. 27	1, 537, 774, 617. 75
1.利息收入		4, 957, 861. 00	1, 174, 395. 38
其中：存款利息收入		1, 157, 307. 34	1, 136, 185. 09
债券利息收入		3, 660, 083. 87	185. 32
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		140, 469. 79	38, 024. 97
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-20, 621, 997. 80	1, 312, 242, 768. 19
其中：股票投资收益		-36, 672, 920. 58	1, 299, 142, 953. 33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-533, 348. 49	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		16, 584, 271. 27	13, 099, 814. 86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-156, 603, 018. 94	222, 110, 897. 74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		293, 369. 47	2, 246, 556. 44
减：二、费用		25, 998, 778. 20	48, 535, 821. 74
1. 管理人报酬		15, 477, 301. 64	26, 264, 628. 64
2. 托管费		2, 579, 550. 32	4, 377, 438. 17
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		7, 710, 649. 04	17, 651, 760. 99
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		231, 277. 20	241, 993. 94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-197, 972, 564. 47	1, 489, 238, 796. 01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填		-197, 972, 564. 47	1, 489, 238, 796. 01

列)			
----	--	--	--

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,153,049,051.62	917,475,317.33	2,070,524,368.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-197,972,564.47	-197,972,564.47
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）	686,799,737.15	325,900,396.10	1,012,700,133.25
其中：1.基金申购款	903,196,124.81	357,387,196.38	1,260,583,321.19
2.基金赎回款	-216,396,387.66	-31,486,800.28	-247,883,187.94
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）	-	-686,635,248.27	-686,635,248.27
五、期末所有者权益（基金净值）	1,839,848,788.77	358,767,900.69	2,198,616,689.46
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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）	2,416,664,101.49	1,032,140,442.21	3,448,804,543.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,489,238,796.01	1,489,238,796.01
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）	-1,126,437,332.45	-1,098,404,279.32	-2,224,841,611.77

债券为 0%-45%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5%以上。本基金的业绩比较基准为：80%× 复合指数+20%× 上证国债指数；其中，复合指数 = (上证 180 流通市值/成分指数总流通市值)× 上证 180 指数+(深证 100 流通市值/成分指数总流通市值)× 深证 100 指数；其中，成分指数总流通市值 = 上证 180 流通市值+深证 100 流通市值。

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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金合同》和中国证监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 2016 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 年上半年度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

本基金本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

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 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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) 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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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 关联方关系

6.4.7.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 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
华宝兴业基金管理有限公司(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
宝钢集团有限公司(“宝钢集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司(“华宝证券”)	受宝钢集团控制的公司
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝钢集团控制的公司

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	15,477,301.64	26,264,628.64
其中：支付销售机构的客户维护费	1,267,303.14	2,806,652.61

注：支付基金管理人华宝兴业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 X 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,579,550.32	4,377,438.17

注：支付基金托管人中国建设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 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年6 月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30 日
期初持有的基金份额	1,391,164.80	1,525,652.94
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	1,391,164.80	1,525,652.94
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.03%	0.05%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.8.4.2 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

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 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	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015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
建设银行	250,550,686.63	1,097,934.06	324,554,280.29	1,052,060.87

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
002452	长高集团	2016年6月14日	重大事项停牌	12.02	2016年7月12日	10.82	4,900,000	43,789,618.24	58,898,000.00	-
000401	冀东水泥	2016年4月6日	重大事项停牌	10.90	2016年7月14日	11.32	3,130,000	31,591,766.23	34,117,000.00	-
600005	武钢股份	2016年6月27日	重大事项停牌	2.76	-	-	11,573,649	33,438,878.63	31,943,271.24	-
002663	普邦园林	2016年4月28日	重大事项停牌	7.36	-	-	1,476,700	10,006,880.03	10,868,512.00	-

注：本基金截至 2016 年 6 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，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 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，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 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，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 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 1,569,841,469.28 元，属于第二层次的余额为 384,410,783.24 元，无属于第三层次的余额（于 2015 年 12 月 31 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 1,540,505,697.84 元，属于第二层次的余额为 338,534,019.70 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。对于

在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(资产支持证券和私募债券除外),本基金于 2015 年 3 月 31 日起改为中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值,并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(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 2016 年 6 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(2015 年 12 月 31 日:同)。

(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	1,705,668,252.52	77.08
	其中:股票	1,705,668,252.52	77.08
2	固定收益投资	248,584,000.00	11.23
	其中:债券	248,584,000.00	11.23
	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	253,718,796.29	11.47
7	其他各项资产	5,006,525.89	0.23
8	合计	2,212,977,574.70	100.00

7.2 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

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	25,382,000.00	1.15
B	采矿业	419,717,850.09	19.09
C	制造业	782,561,285.70	35.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	87,774,023.00	3.99
F	批发和零售业	71,235,220.34	3.24
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	44,935,299.85	2.04
J	金融业	20,456,915.44	0.93
K	房地产业	225,211,341.12	10.24
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,782,316.98	0.44
N	水利、环境和公共设施管理业	18,612,000.00	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,705,668,252.52	77.58

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

7.3 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	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	002690	美亚光电	4,000,000	92,160,000.00	4.19
2	000656	金科股份	16,220,100	61,960,782.00	2.82
3	002452	长高集团	4,900,000	58,898,000.00	2.68
4	600123	兰花科创	8,049,788	57,797,477.84	2.63
5	601699	潞安环能	8,619,274	56,370,051.96	2.56
6	002415	海康威视	2,400,000	51,504,000.00	2.34
7	002191	劲嘉股份	4,399,845	50,994,203.55	2.32
8	002146	荣盛发展	7,393,919	49,687,135.68	2.26
9	002385	大北农	6,029,884	48,600,865.04	2.21
10	601088	中国神华	3,315,472	46,648,691.04	2.12

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 www.fsfund.com 的半年度报告正文。

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	600123	兰花科创	82,017,638.07	3.96
2	601699	潞安环能	78,500,242.96	3.79
3	002191	劲嘉股份	75,791,115.07	3.66
4	000983	西山煤电	72,546,665.27	3.50
5	600005	武钢股份	65,029,713.52	3.14
6	002385	大北农	62,134,503.44	3.00
7	000876	新希望	58,505,417.26	2.83
8	000937	冀中能源	57,482,275.65	2.78
9	600348	阳泉煤业	57,352,815.48	2.77
10	600418	江淮汽车	56,566,847.48	2.73
11	600028	中国石化	56,201,436.14	2.71
12	002690	美亚光电	54,724,987.34	2.64
13	600010	包钢股份	50,522,149.34	2.44
14	600585	海螺水泥	48,303,768.03	2.33
15	600115	东方航空	48,045,749.73	2.32
16	601992	金隅股份	47,305,987.90	2.28
17	601088	中国神华	47,011,270.26	2.27
18	600068	葛洲坝	42,058,944.74	2.03

19	000709	河钢股份	40,640,047.00	1.96
20	601668	中国建筑	39,846,427.87	1.92

注：买入金额不包括相关交易费用。

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	002452	长高集团	108,039,660.73	5.22
2	600418	江淮汽车	69,107,945.87	3.34
3	002191	劲嘉股份	57,931,868.87	2.80
4	002299	圣农发展	54,624,821.17	2.64
5	600585	海螺水泥	54,489,364.36	2.63
6	600115	东方航空	53,531,250.13	2.59
7	000728	国元证券	52,947,196.94	2.56
8	000983	西山煤电	51,385,224.61	2.48
9	600010	包钢股份	49,787,594.42	2.40
10	600366	宁波韵升	49,448,884.37	2.39
11	600029	南方航空	47,593,551.22	2.30
12	600655	豫园商城	44,046,974.73	2.13
13	600060	海信电器	43,408,554.21	2.10
14	601012	隆基股份	42,976,708.82	2.08
15	000709	河钢股份	40,100,192.00	1.94
16	000970	中科三环	39,543,806.06	1.91
17	300274	阳光电源	38,887,938.81	1.88
18	000100	TCL 集团	38,617,303.60	1.87
19	600376	首开股份	38,531,733.69	1.86
20	601699	潞安环能	38,270,961.67	1.85

注：卖出金额不包括相关交易费用。

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

买入股票成本（成交）总额	2,676,165,670.45
卖出股票收入（成交）总额	2,467,716,358.76

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

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	248,584,000.00	11.31
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	248,584,000.00	11.31

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	010107	21 国债(7)	2,300,000	248,584,000.00	11.31

7.7 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

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

本基金未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

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

本基金未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

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	824,474.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,114,584.88
5	应收申购款	67,466.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,006,525.89

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	002452	长高集团	58,898,000.00	2.68	重大事项停牌

§ 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
88,808	47,540.28	1,050,544,749.76	24.88%	3,171,412,255.91	75.12%

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	292,222.17	0.0069%

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	10~50
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

基金合同生效日 (2004 年 5 月 11 日) 基金份额总额	5,233,338,344.60
本报告期期初基金份额总额	2,645,994,943.65
本报告期基金总申购份额	2,072,516,388.97

减:本报告期基金总赎回份额	496,554,326.95
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	4,221,957,005.67

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§ 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,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

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为:本基金合同生效之日(2004年5月11日)起至本报告期末。

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

本报告期内,管理人、托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	1	2,539,610,163.68	49.38%	2,365,132.14	49.41%	-

招商证券	1	1,771,653,926.74	34.45%	1,649,943.12	34.47%	-
申万宏源	1	349,402,789.44	6.79%	325,399.00	6.80%	-
中银国际	1	191,054,010.14	3.71%	177,928.50	3.72%	-
高华证券	1	158,086,660.57	3.07%	144,064.27	3.01%	-
东兴证券	1	133,201,842.79	2.59%	124,051.20	2.59%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

注：

1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于5亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

2. 本基金本报告期券商交易单元无新增。

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的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

华泰证券	179,804,875.45	100.00%	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

华宝兴业基金管理有限公司
2016年8月26日