

海富通国策导向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：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年八月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 25 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 1 月 1 日起至 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
§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	11
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	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
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	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	48
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	48
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	48
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	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49

§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
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.....	51
§9 开放式基金份额变动	51
§10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议.....	51
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.....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	52
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.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息	56
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通国策导向混合型证券投资基金
基金简称	海富通国策导向混合
基金主代码	519033
交易代码	519033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 16 日
基金管理人	海富通基金管理有限公司
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	273,141,222.54 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将从受益于国家政策，尤其是产业政策的行业中，精选具有良好成长性及基本面的股票进行积极投资，同时辅以适度的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将以政策受益作为投资主线，资产配置将利用多因素分析，着重考虑国家的宏观经济政策影响，如财政政策和货币政策等；行业配置与个股精选将着重以国家的产业政策为主要考虑因素，深入挖掘受益于国家政策的上市公司的价值。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高风险水平的投资品种。

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		海富通基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	奚万荣	王永民
	联系电话	021-38650891	010-66594896
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		40088-40099	95566

传真	021-33830166	010-66594942
注册地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层	北京西城区复兴门内大街1号
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层	北京西城区复兴门内大街1号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	张文伟	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	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016年1月1日至2016年6月30日）
本期已实现收益	-3,334,810.92
本期利润	-6,946,095.22
加权平均基金份额本期利润	-0.0254
本期加权平均净值利润率	-1.70%
本期基金份额净值增长率	-5.38%
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	54,100,879.07
期末可供分配基金份额利润	0.1981
期末基金资产净值	344,587,168.53
期末基金份额净值	1.262
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	84.14%

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(为期末余额,不是当期发生数)。

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	3.87%	1.77%	0.88%	0.89%	2.99%	0.88%
过去三个月	-0.03%	1.79%	-1.34%	0.93%	1.31%	0.86%
过去六个月	-5.38%	2.25%	-13.36%	1.61%	7.98%	0.64%
过去一年	-24.96%	2.49%	-24.35%	1.90%	-0.61%	0.59%
过去三年	69.09%	2.16%	40.88%	1.48%	28.21%	0.68%
自基金合同生效起至今	84.14%	1.89%	20.18%	1.35%	63.96%	0.54%

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

海富通国策导向混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2011年11月16日至2016年6月30日)



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分（二）投资范围、（七）投资限制中规定的各项比例。

§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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“法国巴黎投资管理 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。截至 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 33 只公募基金：海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘混合型证券投资基金、上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选混合型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳进增利债券型证券投资基金（LOF）、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通养老收益混合型证券

投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通双利债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通双福分级债券型证券投资基金、海富通季季增利理财债券型证券投资基金、上证可质押城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通东财大数据灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
顾晓飞	本基金的基金经理；海富通新内需混合基金经理；海富通风格优势混合基金经理	2014-08-27	2016-02-02	7 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2008 年 5 月至 2010 年 6 月任天隼投资咨询管理有限公司研究员，2010 年 6 月至 2011 年 7 月任天治基金管理有限公司研究员，2011 年 8 月至 2011 年 10 月任东吴基金管理有限公司研究员，2011 年 10 月至 2014 年 7 月任国泰基金管理有限公司研究员及基金经理助理，2014 年 8 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 8 月至 2016 年 2 月任海富通国策导向混合基金经理。2014 年 12 月至 2016 年 2 月兼任海富通新内需混合和海富通风格优势混合基金经理。
施敏佳	本基金的基金经理；海富通风格优势混合基金经理	2016-02-02	-	5 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2006 年 8 月至 2009 年 5 月任普华永道中天会计师事务所有限公司高级审计员，2009 年 5 月至 2011 年 1 月任展讯通信(上海)有限公司内审主管，2011 年 1 月至 2013 年 6 月任东方证券股份有限公司分析师，2013 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，担任股票分析师。2015 年 10 月起任

					海富通风格优势混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通国策导向混合基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------------------------------

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

3、本公司于 2016 年 7 月 14 日发布公告，自 2016 年 7 月 14 日起，聘任李志女士担任本基金基金经理助理。

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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，检验结果表明，在 T 日、T+3 日和 T+5 日不同循环期内，不管是买入或是卖出，公司各组合间买卖价差并不显著，表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待，不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 上半年不乏制度改革和新政预期，两市走势亦跌宕起伏、初现曙光，国内外大事的频繁交织让市场关注度重新上升。2016 上半年上证综指收跌 17.22%，报收于 2929.61 点，最高点即 1 月 4 日开盘价 3538.69 点，最低点在 1 月 27 日盘中到达 2638.30 点，半年成交量 219.22 亿手，成交金额 238,987.4 亿元。两市共计 516 只个股于上半年录得涨幅，2339 只个股最终收跌。深证成指、中小板、创业板分别下跌 17.17%、17.88% 和 17.92%。

2016 上半年，A 股在 1 月遭遇重挫，指数自开盘 3539 点下行至当月收盘价 2930 点，月度下跌逾 600 点，跌幅 22.65%。随后的 2 月与 3 月，市场开始逐步修正并在大宗商品涨势带领和两会改革预期升温下展开反弹，期间最高价 3028 点，涨幅 9.73%，但未能突破 3100 点关口。而二季度的行情以回调震荡为主题，风险情绪下降及存量博弈格局令行情维持低迷态势。6 月 MSCI 宣布延迟将中国 A 股纳入其新兴市场指数，以及英国公投退出欧盟等“黑天鹅”事件阻碍了 A 股的涨势，最终震荡收关。6 月沪指小幅上扬 0.45% 收于 2930 点，深成指、中小板和创业板涨幅均逾 3%。

板块方面，上半年在 29 个中信一级行业分类中，只有食品饮料实现 2.38% 正收益，八成跌幅逾 10%，其中传媒、餐饮旅游、交通运输、计算机跌幅居前，分别下跌 29.78%、27.26%、27.00% 和 26.41%。

回顾上半年，年初本基金的净值受大盘快速下行的影响也出现了一定幅度的回撤，但通过积极的结构调整和仓位变化，在电子、汽车、有色、化工、农业等板块的轮番上涨下净值逐步回升。二季度新能源和农业的板块先涨后跌导致了本基金净值也有所波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-5.38%，同期业绩比较基准收益率为-13.36%，基金净值跑赢业绩比较基准 7.98 个百分点。

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，预计目前既有的货币政策和财政政策不会发生大的变化。上半年经过大量信贷的投放，基建投资维持高位，房地产市场销售也有起色，这些举措有望支撑宏观经济在三季度维持稳定，第四季度有可能面临一定的下行压力，预计届时会有一定程度稳增长的措施出现，全年来看，中国宏观经济仍将维持弱势平稳的格局，经济增速上下风险都不大。下半年 CPI 预计维持在 2%-2.5% 左右，第四季度压力略大于第三季度，PPI 跌幅逐步收窄，这样的环境有利于企业盈利温和改善。供给侧改革是今年宏观政策的核心，其它调控政策均处于辅助、配合的角色。外围市场方面，英国脱欧造成了一些动荡，但这也一定程度上延缓了美元加息进程，短期对中国经济和金融市场造成的冲击不大，长期潜在的影响还需要持续跟踪和关注。人民币汇率问题依然是潜在的市场风险因素。

目前 A 股市场的整体估值水平依然不高，但结构分化严重。金融、地产、汽车、家

电、建筑等行业估值接近于历史低位，TMT、高端装备、新型服务业等新兴行业估值很高但比去年有较为显著的回落，资金宽松、经济转型的大背景下这些行业享受一定的估值溢价也较为合理。考虑到下半年宏观经济相对平稳、资金面维持宽松、部分行业和个股业绩有望微幅改善，A 股市场系统性风险不大。稳定增长型、业绩改善型、产业前景向好的新兴行业等板块均存在可供挖掘的结构性、波段性机会。

本基金下半年的投资策略是：下半年，本基金中长期看好有国家政策扶持的行业、以及业绩较快增长估值合理的个股。力争自上而下选出景气行业、自下而上选出成长个股，从而获取超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会，委员会成员具有 3 年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能，并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议，并和相关托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告，以便估值委员会决策。

估值政策经估值委员会审阅同意，并经本公司业务管理委员会批准后实施。

基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外，其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员，不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 12 次；每次基金收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 20%。

本基金本报告期内进行了 1 次收益分配，分配金额为 1,733,876,557.69 元，符合基金合同的规定。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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”）在对海富通国策导向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：海富通国策导向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	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	21,390,042.23	71,397,009.51
结算备付金		3,027,509.03	1,625,166.40
存出保证金		259,453.88	335,496.04
交易性金融资产	6.4.7.2	312,583,458.63	130,468,800.00
其中：股票投资		312,583,458.63	130,468,800.00
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		8,815,707.59	-
应收利息	6.4.7.5	6,118.26	15,370.50
应收股利		-	-
应收申购款		312,885.16	19,165.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		346,395,174.78	203,861,007.87
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	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		275,121.44	361,620.72
应付管理人报酬		416,534.94	263,251.45
应付托管费		69,422.47	43,875.25
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	792,047.43	478,491.16
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	254,879.97	371,333.49
负债合计		1,808,006.25	1,518,572.07
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	273,141,222.54	103,962,368.13
未分配利润	6.4.7.10	71,445,945.99	98,380,067.67
所有者权益合计		344,587,168.53	202,342,435.80

负债和所有者权益总计		346,395,174.78	203,861,007.87
------------	--	----------------	----------------

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.262 元，基金份额总额 273,141,222.54 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通国策导向混合型证券投资基金

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		-213,717.59	80,318,918.50
1.利息收入		1,136,303.24	296,961.97
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,136,303.24	296,444.80
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		-	517.17
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,073,359.75	172,313,782.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,749,526.41	168,501,977.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	676,166.66	3,811,805.57
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,611,284.30	-94,019,169.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	4,334,623.22	1,727,342.85
减：二、费用		6,732,377.63	12,564,263.56
1. 管理人报酬		2,924,342.23	4,451,472.93
2. 托管费		487,390.33	741,912.13
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	6.4.7.19	3,124,454.54	7,160,557.51
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	196,190.53	210,320.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,946,095.22	67,754,654.94
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,946,095.22	67,754,654.94

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通国策导向混合型证券投资基金

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）	103,962,368.13	98,380,067.67	202,342,435.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-6,946,095.22	-6,946,095.22
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）	169,178,854.41	1,713,888,531.23	1,883,067,385.64
其中：1.基金申购款	2,977,943,390.18	2,375,278,928.11	5,353,222,318.29
2.基金赎回款	-2,808,764,535.77	-661,390,396.88	-3,470,154,932.65
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）	-	-1,733,876,557.69	-1,733,876,557.69
五、期末所有者权益（基金净值）	273,141,222.54	71,445,945.99	344,587,168.53
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)	228,125,975.85	311,584,562.26	539,710,538.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	67,754,654.94	67,754,654.94
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)	-84,173,738.41	-170,092,133.70	-254,265,872.11
其中：1.基金申购款	485,851,005.77	709,920,279.28	1,195,771,285.05
2.基金赎回款	-570,024,744.18	-880,012,412.98	-1,450,037,157.16
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)	143,952,237.44	209,247,083.50	353,199,320.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘颂，主管会计工作负责人：陶网雄，会计机构负责人：胡正万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通国策导向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【2011】1339 号文核准,由海富通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《海富通国策导向混合型证券投资基金基金合同》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 553,165,647.55 元,已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 421 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《海富通国策导向混合型证券投资基金基金合同》于 2011 年 11 月 16 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 553,281,127.23 份基金份额,其中认购资金利息折合 115,479.68 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司,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《海富通国策导向混合型证券投资基金

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,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、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的相关规定)。基金投资组合中股票、权证资产占基金资产的 60%~95%,其中权证投资占基金资产净值的 0%~3%,现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%~40%,其中,在每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。法律法规或监管机构日后允许本基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:MSCI 中国 A 股指数×80%+上证国债指数×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2016 年 8 月 25 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《海富通国策导向混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 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。

6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(1)对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股

票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《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》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

6.4.5 差错更正的说明

本基金报告期内无重大会计差错。

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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、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 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	21,390,042.23
定期存款	-
其他存款	-
合计	21,390,042.23

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	313,777,032.53	312,583,458.63	-1,193,573.90
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	313,777,032.53	312,583,458.63	-1,193,573.90

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 / 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	4,784.76
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	1,226.46
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1.92
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	105.12
合计	6,118.26

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	792,047.43
银行间市场应付交易费用	-
合计	792,047.43

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	892.53
预提费用	253,987.44
合计	254,879.97

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	103,962,368.13	103,962,368.13
本期申购	2,977,943,390.18	2,977,943,390.18
本期赎回（以“-”号填列）	-2,808,764,535.77	-2,808,764,535.77
本期末	273,141,222.54	273,141,222.54

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	82,814,960.37	15,565,107.30	98,380,067.67
本期利润	-3,334,810.92	-3,611,284.30	-6,946,095.22
本期基金份额交易产生的变动数	1,708,497,287.31	5,391,243.92	1,713,888,531.23
其中：基金申购款	2,288,046,502.91	87,232,425.20	2,375,278,928.11
基金赎回款	-579,549,215.60	-81,841,181.28	-661,390,396.88
本期已分配利润	-1,733,876,557.69	-	-1,733,876,557.69
本期末	54,100,879.07	17,345,066.92	71,445,945.99

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	871,474.55

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	15,642.89
其他	249,185.80
合计	1,136,303.24

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	1,308,828,006.25
减：卖出股票成本总额	1,311,577,532.66
买卖股票差价收入	-2,749,526.41

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	676,166.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	676,166.66

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1.交易性金融资产	-3,611,284.30

——股票投资	-3,611,284.30
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-3,611,284.30

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	4,333,934.31
基金转换费收入	688.91
合计	4,334,623.22

- 注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	3,124,454.54
银行间市场交易费用	-
合计	3,124,454.54

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
----	----------------------------

审计费用	34,809.32
信息披露费	149,178.12
银行划款手续费	12,203.09
合计	196,190.53

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，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无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。

6.4.9.2 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
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、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、基金销售机构

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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	2,924,342.23	4,451,472.93
其中：支付销售机构的客户维护 费	516,845.03	1,892,737.58

注：支付基金管理人海富通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 X 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 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	487,390.33	741,912.13

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 X 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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1月1日至2016年6月30	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
-------	---------------------------	---------------------------------

	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	21,390,042.23	871,474.55	24,291,796.71	242,732.29

注：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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合计	备注
1	2016-04-27	2016-04-27	5.670	1,717,658,673.71	16,217,883.98	1,733,876,557.69	-
合计			5.670	1,717,658,673.71	16,217,883.98	1,733,876,557.69	-

注：根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多 12 次；每次基金收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 20%。

本基金本报告期内进行过一次收益分配，以截止 2016 年 4 月 13 日本基金的可供分配利润为基准。本次分红于 2016 年 4 月 27 日完成权益登记，单位分红金额为 0.567 元，合计利润分配金额为 1,733,876,557.69 元，符合基金合同的规定。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	新发证券	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	新发证券	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	新发证券	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	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
002387	黑牛食品	2016-05-24	重大事项	18.36	2016-08-03	17.55	454,400	7,883,793.00	8,342,784.00	-
002631	德尔未来	2016-06-28	重大事项	26.60	-	-	312,500	8,498,413.00	8,312,500.00	-
002452	长高集团	2016-06-13	重大事项	12.02	2016-07-12	10.82	443,100	5,031,136.15	5,326,062.00	-
600576	万家文化	2016-04-08	重大事项	22.35	-	-	167,000	3,933,345.00	3,732,450.00	-
002297	博云新材	2016-06-17	重大事项	13.09	-	-	262,600	3,317,785.51	3,437,434.00	-
300413	快乐购	2016-06-17	重大事项	24.35	-	-	124,300	3,237,962.00	3,026,705.00	-
300176	鸿特精密	2016-04-26	重大事项	30.20	-	-	72,200	2,389,812.00	2,180,440.00	-
000932	华菱钢铁	2016-03-25	重大事项	3.95	2016-08-08	4.35	474,800	1,887,381.00	1,875,460.00	-

300299	富春通信	2016-02-26	重大事项	27.51	-	-	53,700	1,850,085.10	1,477,287.00	-
--------	------	------------	------	-------	---	---	--------	--------------	--------------	---

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。

6.4.12.3 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从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

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

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风险委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的四层次风险管理架构体系。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。（2015 年 12 月 31 日：同）

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金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。

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年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	21,390,042.23	-	-	-	21,390,042.23
结算备付金	3,027,509.03	-	-	-	3,027,509.03
存出保证金	259,453.88	-	-	-	259,453.88
交易性金融资产	312,583,458.63	-	-	-	312,583,458.63
应收证券清算款	-	-	-	8,815,707.59	8,815,707.59
应收利息	-	-	-	6,118.26	6,118.26
应收申购款	331.34	-	-	312,553.82	312,885.16
资产总计	337,260,795.11	-	-	9,134,379.67	346,395,174.78
负债					
应付赎回款	-	-	-	275,121.44	275,121.44
应付管理人报酬	-	-	-	416,534.94	416,534.94
应付托管费	-	-	-	69,422.47	69,422.47
应付交易费用	-	-	-	792,047.43	792,047.43
其他负债	-	-	-	254,879.97	254,879.97
负债总计	-	-	-	1,808,006.25	1,808,006.25
利率敏感度缺口	337,260,795.11	-	-	7,326,373.42	344,587,168.53
上年度末 2015年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	71,397,009.51	-	-	-	71,397,009.51

结算备付金	1,625,166.40	-	-	1,625,166.40
存出保证金	335,496.04	-	-	335,496.04
交易性金融资产	-	-	130,468,800.00	130,468,800.00
应收申购款	3,170.97	-	15,994.45	19,165.42
应收利息	-	-	15,370.50	15,370.50
资产总计	73,360,842.92	-	130,500,164.95	203,861,007.87
负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	361,620.72	361,620.72
应付管理人报酬	-	-	263,251.45	263,251.45
应付托管费	-	-	43,875.25	43,875.25
应付交易费用	-	-	478,491.16	478,491.16
其他负债	-	-	371,333.49	371,333.49
负债总计	-	-	1,518,572.07	1,518,572.07
利率敏感度缺口	73,360,842.92	-	128,981,592.88	202,342,435.80

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券(2015 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”与“自下而上”相结合的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；同时通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，权证投资占基金资产净值的 0%-3%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	312,583,458.63	90.71	130,468,800.00	64.48
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	312,583,458.63	90.71	130,468,800.00	64.48

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	增加约 1,755	增加约 680
2.业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	减少约 1,755	减少约 680	

注：影响金额为约数，精确到万元。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	312,583,458.63	90.24
	其中：股票	312,583,458.63	90.24
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	24,417,551.26	7.05
7	其他各项资产	9,394,164.89	2.71
8	合计	346,395,174.78	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	7,611,231.00	2.21
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,710,600.91	72.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,254,392.00	1.52
F	批发和零售业	20,262,330.10	5.88
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	17,531,131.76	5.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,972,212.86	2.60
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	3,241,560.00	0.94
	合计	312,583,458.63	90.71

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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002640	跨境通	766,355	13,503,175.10	3.92

2	300401	花园生物	412,500	11,220,000.00	3.26
3	300419	浩丰科技	250,902	10,595,591.46	3.07
4	300067	安诺其	1,240,062	10,404,120.18	3.02
5	600987	航民股份	855,133	10,364,211.96	3.01
6	300409	道氏技术	204,100	9,766,185.00	2.83
7	600338	西藏珠峰	331,000	9,728,090.00	2.82
8	002108	沧州明珠	365,500	9,466,450.00	2.75
9	600325	华发股份	810,498	8,972,212.86	2.60
10	002387	黑牛食品	454,400	8,342,784.00	2.42
11	002631	德尔未来	312,500	8,312,500.00	2.41
12	300258	精锻科技	504,702	8,155,984.32	2.37
13	600552	凯盛科技	367,238	7,432,897.12	2.16
14	300375	鹏翎股份	273,914	7,403,895.42	2.15
15	300141	和顺电气	199,400	7,038,820.00	2.04
16	000333	美的集团	288,500	6,843,220.00	1.99
17	000581	威孚高科	321,399	6,479,403.84	1.88
18	002045	国光电器	449,700	6,421,716.00	1.86
19	601799	星宇股份	129,779	5,946,473.78	1.73
20	600702	沱牌舍得	233,800	5,901,112.00	1.71
21	300491	通合科技	55,100	5,712,768.00	1.66
22	600869	智慧能源	539,980	5,561,794.00	1.61
23	002452	长高集团	443,100	5,326,062.00	1.55
24	002580	圣阳股份	280,000	5,308,800.00	1.54
25	600491	龙元建设	612,400	5,254,392.00	1.52
26	002537	海立美达	166,076	5,048,710.40	1.47
27	603799	华友钴业	133,400	4,962,480.00	1.44

28	002458	益生股份	101,500	4,446,715.00	1.29
29	300201	海伦哲	215,200	4,056,520.00	1.18
30	000957	中通客车	87,100	3,954,340.00	1.15
31	600576	万家文化	167,000	3,732,450.00	1.08
32	000555	神州信息	111,700	3,617,963.00	1.05
33	300014	亿纬锂能	82,714	3,572,417.66	1.04
34	002224	三力士	151,961	3,517,897.15	1.02
35	002733	雄韬股份	118,700	3,495,715.00	1.01
36	600867	通化东宝	167,600	3,467,644.00	1.01
37	002297	博云新材	262,600	3,437,434.00	1.00
38	300325	德威新材	182,900	3,401,940.00	0.99
39	002538	司尔特	363,800	3,401,530.00	0.99
40	002176	江特电机	218,300	3,361,820.00	0.98
41	300238	冠昊生物	76,600	3,361,208.00	0.98
42	002340	格林美	382,599	3,355,393.23	0.97
43	300054	鼎龙股份	134,000	3,352,680.00	0.97
44	600192	长城电工	310,300	3,326,416.00	0.97
45	300034	钢研高纳	147,600	3,261,960.00	0.95
46	000666	经纬纺机	167,200	3,260,400.00	0.95
47	002206	海利得	190,300	3,259,839.00	0.95
48	000532	力合股份	178,500	3,241,560.00	0.94
49	002234	民和股份	107,600	3,164,516.00	0.92
50	002196	方正电机	92,100	3,148,899.00	0.91
51	002639	雪人股份	267,700	3,116,028.00	0.90
52	300413	快乐购	124,300	3,026,705.00	0.88
53	000952	广济药业	144,664	2,439,035.04	0.71

54	300176	鸿特精密	72,200	2,180,440.00	0.63
55	000932	华菱钢铁	474,800	1,875,460.00	0.54
56	300386	飞天诚信	55,200	1,830,984.00	0.53
57	300083	劲胜精密	206,076	1,702,187.76	0.49
58	600666	奥瑞德	47,900	1,665,004.00	0.48
59	600478	科力远	136,200	1,643,934.00	0.48
60	002050	三花股份	167,600	1,617,340.00	0.47
61	300299	富春通信	53,700	1,477,287.00	0.43
62	601127	小康股份	4,341	103,619.67	0.03
63	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.02
64	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.02
65	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.01
66	002626	金达威	1,097	18,484.45	0.01
67	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
68	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
69	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300419	浩丰科技	25,776,618.55	12.74
2	300207	欣旺达	20,334,578.32	10.05
3	002640	跨境通	20,212,882.09	9.99
4	300136	信维通信	17,770,200.20	8.78

5	300401	花园生物	17,514,408.06	8.66
6	300009	安科生物	17,491,058.34	8.64
7	002560	通达股份	17,485,458.43	8.64
8	002229	鸿博股份	17,368,321.05	8.58
9	300067	安诺其	17,132,977.23	8.47
10	600987	航民股份	16,468,208.00	8.14
11	002632	道明光学	14,895,021.28	7.36
12	300168	万达信息	14,614,551.00	7.22
13	600869	智慧能源	13,880,985.13	6.86
14	600699	均胜电子	13,806,961.40	6.82
15	002191	劲嘉股份	13,662,312.15	6.75
16	002308	威创股份	13,537,637.68	6.69
17	600325	华发股份	13,478,251.92	6.66
18	300095	华伍股份	12,997,491.76	6.42
19	002587	奥拓电子	12,854,419.03	6.35
20	300274	阳光电源	12,665,250.00	6.26
21	300494	盛天网络	12,646,733.98	6.25
22	002699	美盛文化	12,578,283.13	6.22
23	300474	景嘉微	12,390,778.61	6.12
24	002537	海立美达	12,188,359.72	6.02
25	002440	闰土股份	11,965,947.08	5.91
26	002631	德尔未来	11,764,173.00	5.81
27	002458	益生股份	11,107,848.89	5.49
28	300409	道氏技术	11,069,180.00	5.47
29	300282	汇冠股份	10,987,370.26	5.43
30	300011	鼎汉技术	10,851,704.80	5.36

31	002108	沧州明珠	10,802,305.10	5.34
32	002395	双象股份	10,688,840.87	5.28
33	300264	佳创视讯	10,619,210.10	5.25
34	002626	金达威	10,311,131.00	5.10
35	600338	西藏珠峰	10,263,447.00	5.07
36	002102	冠福股份	10,066,139.00	4.97
37	300242	明家联合	10,059,035.56	4.97
38	002323	雅百特	10,015,521.50	4.95
39	300497	富祥股份	9,901,159.49	4.89
40	600641	万业企业	9,896,268.61	4.89
41	002234	民和股份	9,660,575.02	4.77
42	600232	金鹰股份	9,658,908.00	4.77
43	601801	皖新传媒	9,560,203.29	4.72
44	600576	万家文化	9,390,103.80	4.64
45	600898	三联商社	9,282,048.50	4.59
46	601799	星宇股份	9,280,653.42	4.59
47	000952	广济药业	9,065,131.59	4.48
48	600552	凯盛科技	8,928,624.85	4.41
49	300458	全志科技	8,698,616.82	4.30
50	300231	银信科技	8,606,034.00	4.25
51	300083	劲胜精密	8,550,832.00	4.23
52	600463	空港股份	8,360,883.65	4.13
53	603006	黎明股份	8,333,623.22	4.12
54	002655	共达电声	8,326,061.24	4.11
55	002668	奥马电器	8,227,780.03	4.07
56	300269	联建光电	8,196,533.23	4.05

57	600666	奥瑞德	8,111,499.00	4.01
58	002582	好想你	7,906,195.20	3.91
59	002387	黑牛食品	7,883,793.00	3.90
60	600386	北巴传媒	7,862,890.96	3.89
61	002452	长高集团	7,843,654.15	3.88
62	000888	峨眉山 A	7,813,473.07	3.86
63	300258	精锻科技	7,691,726.04	3.80
64	002001	新 和 成	7,407,053.01	3.66
65	300017	网宿科技	7,405,367.00	3.66
66	600060	海信电器	7,334,571.75	3.62
67	603729	龙韵股份	7,315,175.00	3.62
68	002050	三花股份	7,125,852.52	3.52
69	002247	帝龙新材	6,994,054.00	3.46
70	600585	海螺水泥	6,984,174.17	3.45
71	601155	新城控股	6,926,902.67	3.42
72	002149	西部材料	6,844,786.47	3.38
73	002045	国光电器	6,828,477.75	3.37
74	600589	广东榕泰	6,816,344.71	3.37
75	300238	冠昊生物	6,794,503.06	3.36
76	300322	硕贝德	6,769,120.98	3.35
77	000333	美的集团	6,752,818.96	3.34
78	300141	和顺电气	6,748,500.50	3.34
79	300088	长信科技	6,671,978.50	3.30
80	002662	京威股份	6,668,518.44	3.30
81	603020	爱普股份	6,585,280.00	3.25
82	000581	威孚高科	6,367,628.77	3.15

83	300375	鹏翎股份	6,299,406.78	3.11
84	300327	中颖电子	6,294,633.51	3.11
85	002157	正邦科技	6,108,614.00	3.02
86	002290	禾盛新材	5,991,926.68	2.96
87	002297	博云新材	5,944,350.51	2.94
88	601169	北京银行	5,814,170.21	2.87
89	002664	信质电机	5,812,988.48	2.87
90	600651	飞乐音响	5,720,586.00	2.83
91	300365	恒华科技	5,675,443.50	2.80
92	300113	顺网科技	5,574,265.00	2.75
93	300491	通合科技	5,430,617.00	2.68
94	300196	长海股份	5,291,520.96	2.62
95	002292	奥飞娱乐	5,251,215.00	2.60
96	600491	龙元建设	5,166,803.09	2.55
97	002758	华通医药	5,161,169.98	2.55
98	002580	圣阳股份	5,153,446.00	2.55
99	002217	合力泰	5,149,789.57	2.55
100	600477	杭萧钢构	5,122,028.54	2.53
101	300342	天银机电	5,106,481.20	2.52
102	603799	华友钴业	5,092,814.50	2.52
103	002780	三夫户外	5,029,300.70	2.49
104	600702	沱牌舍得	5,004,313.37	2.47
105	300503	昊志机电	4,985,398.00	2.46
106	000070	特发信息	4,919,703.00	2.43
107	000060	中金岭南	4,905,976.75	2.42
108	300166	东方国信	4,887,945.20	2.42

109	300398	飞凯材料	4,819,997.82	2.38
110	601311	骆驼股份	4,775,643.00	2.36
111	600467	好当家	4,754,888.00	2.35
112	000028	国药一致	4,697,694.00	2.32
113	300068	南都电源	4,648,876.62	2.30
114	002435	长江润发	4,578,446.15	2.26
115	603609	禾丰牧业	4,542,451.95	2.24
116	000932	华菱钢铁	4,460,794.00	2.20
117	600392	盛和资源	4,400,903.00	2.17
118	603003	龙宇燃油	4,398,076.60	2.17
119	000671	阳光城	4,388,103.00	2.17
120	300014	亿纬锂能	4,256,327.00	2.10
121	600105	永鼎股份	4,256,308.96	2.10
122	002454	松芝股份	4,211,712.77	2.08
123	002425	凯撒股份	4,125,250.00	2.04
124	002367	康力电梯	4,124,311.00	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	300207	欣旺达	19,916,333.57	9.84
2	300009	安科生物	18,503,911.56	9.14
3	002229	鸿博股份	18,441,000.21	9.11
4	300136	信维通信	17,786,980.67	8.79

5	300419	浩丰科技	17,648,741.29	8.72
6	002632	道明光学	16,823,026.42	8.31
7	002560	通达股份	15,937,389.24	7.88
8	600699	均胜电子	15,726,598.18	7.77
9	601688	华泰证券	15,622,690.72	7.72
10	300168	万达信息	15,352,030.34	7.59
11	002587	奥拓电子	14,370,840.93	7.10
12	002308	威创股份	14,273,468.56	7.05
13	002191	劲嘉股份	13,684,522.30	6.76
14	300095	华伍股份	13,508,198.70	6.68
15	300274	阳光电源	13,490,475.79	6.67
16	300494	盛天网络	13,264,333.59	6.56
17	002699	美盛文化	12,904,524.75	6.38
18	300282	汇冠股份	12,545,534.92	6.20
19	300083	劲胜精密	12,383,070.61	6.12
20	300474	景嘉微	12,088,920.82	5.97
21	300011	鼎汉技术	11,995,553.38	5.93
22	300264	佳创视讯	11,844,551.77	5.85
23	002323	雅百特	11,645,334.71	5.76
24	002395	双象股份	10,832,023.09	5.35
25	002440	闰土股份	10,625,333.77	5.25
26	300242	明家联合	10,521,349.56	5.20
27	600232	金鹰股份	10,499,779.32	5.19
28	600869	智慧能源	10,496,276.59	5.19
29	300497	富祥股份	10,396,797.67	5.14
30	002102	冠福股份	10,387,589.05	5.13

31	600641	万业企业	9,870,611.28	4.88
32	601801	皖新传媒	9,844,429.31	4.87
33	002626	金达威	9,096,053.62	4.50
34	600386	北巴传媒	9,021,001.04	4.46
35	002582	好想你	8,521,312.61	4.21
36	300231	银信科技	8,493,656.79	4.20
37	603006	黎明股份	8,269,903.61	4.09
38	600048	保利地产	8,255,955.15	4.08
39	002655	共达电声	8,189,323.22	4.05
40	300458	全志科技	8,018,582.68	3.96
41	300269	联建光电	7,992,406.61	3.95
42	002668	奥马电器	7,798,443.65	3.85
43	002537	海立美达	7,726,459.99	3.82
44	000888	峨眉山 A	7,723,766.76	3.82
45	002247	帝龙新材	7,683,228.71	3.80
46	600898	三联商社	7,451,391.66	3.68
47	300017	网宿科技	7,425,251.58	3.67
48	002149	西部材料	7,409,320.45	3.66
49	600589	广东榕泰	7,400,040.68	3.66
50	600060	海信电器	7,390,073.55	3.65
51	600463	空港股份	7,309,142.04	3.61
52	300327	中颖电子	7,252,716.43	3.58
53	300322	硕贝德	7,233,221.91	3.57
54	600585	海螺水泥	7,143,372.58	3.53
55	002001	新 和 成	6,885,307.71	3.40
56	603729	龙韵股份	6,797,217.34	3.36

57	300088	长信科技	6,790,179.97	3.36
58	002234	民和股份	6,714,540.19	3.32
59	300236	上海新阳	6,667,154.54	3.29
60	002458	益生股份	6,577,277.38	3.25
61	300113	顺网科技	6,535,497.34	3.23
62	002640	跨境通	6,508,661.80	3.22
63	600666	奥瑞德	6,445,333.92	3.19
64	002662	京威股份	6,424,448.45	3.18
65	603020	爱普股份	6,218,002.80	3.07
66	600999	招商证券	6,210,946.54	3.07
67	002664	信质电机	6,209,140.46	3.07
68	601155	新城控股	6,168,080.62	3.05
69	002290	禾盛新材	6,132,909.59	3.03
70	300365	恒华科技	6,116,048.84	3.02
71	002157	正邦科技	6,092,800.58	3.01
72	300067	安诺其	5,970,590.14	2.95
73	000952	广济药业	5,906,024.09	2.92
74	300342	天银机电	5,742,324.90	2.84
75	600651	飞乐音响	5,706,655.38	2.82
76	300196	长海股份	5,653,783.98	2.79
77	002292	奥飞娱乐	5,643,886.71	2.79
78	300401	花园生物	5,592,018.94	2.76
79	601169	北京银行	5,509,883.91	2.72
80	300503	昊志机电	5,494,212.29	2.72
81	600958	东方证券	5,443,748.77	2.69
82	002050	三花股份	5,418,952.85	2.68

83	601788	光大证券	5,406,088.37	2.67
84	300162	雷曼股份	5,332,453.14	2.64
85	600477	杭萧钢构	5,255,355.68	2.60
86	000028	国药一致	5,248,169.47	2.59
87	000060	中金岭南	5,135,934.77	2.54
88	000070	特发信息	5,058,643.09	2.50
89	300068	南都电源	4,980,857.25	2.46
90	601311	骆驼股份	4,980,547.61	2.46
91	603609	禾丰牧业	4,973,468.44	2.46
92	600528	中铁二局	4,905,782.64	2.42
93	300166	东方国信	4,905,548.78	2.42
94	600467	好当家	4,796,814.18	2.37
95	002217	合力泰	4,754,148.42	2.35
96	600576	万家文化	4,752,611.73	2.35
97	300398	飞凯材料	4,732,315.17	2.34
98	000793	华闻传媒	4,677,105.13	2.31
99	000776	广发证券	4,544,198.48	2.25
100	601818	光大银行	4,444,619.02	2.20
101	600105	永鼎股份	4,397,460.54	2.17
102	600987	航民股份	4,389,966.53	2.17
103	002435	长江润发	4,374,843.19	2.16
104	002454	松芝股份	4,366,513.15	2.16
105	300148	天舟文化	4,353,957.15	2.15
106	603003	龙宇燃油	4,322,829.14	2.14
107	002367	康力电梯	4,309,106.00	2.13
108	002758	华通医药	4,291,057.96	2.12

109	002780	三夫户外	4,258,712.42	2.10
110	002673	西部证券	4,220,974.36	2.09
111	600392	盛和资源	4,196,545.11	2.07
112	002425	凯撒股份	4,164,261.51	2.06
113	000783	长江证券	4,144,346.53	2.05

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	1,497,303,475.59
卖出股票的收入（成交）总额	1,308,828,006.25

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的，并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的安诺其（300067）于 2015 年 8 月 6 日公告称，公司监事会主席耿毅英因涉嫌短线交易本公司股票，上海证监局决定对其立案调查。公司于 2015 年 12 月 16 日公告称，公司监事会主席耿毅英因上述事宜收到上海证监局下发的行政处罚决定书。

对该股票的投资决策程序的说明：管理人认为，因 G20 峰会即将召开，染料价格有望受环保因素关停产能的影响出现涨价，公司作为行业中价格弹性较大的企业，有望从中获得较大的受益。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该证券被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	259,453.88
2	应收证券清算款	8,815,707.59
3	应收股利	-
4	应收利息	6,118.26

5	应收申购款	312,885.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,394,164.89

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	002387	黑牛食品	8,342,784.00	2.42	重大事项

§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
11,115	24,574.11	167,229,205.77	61.22%	105,912,016.77	38.78%

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	249.04	0.0001%

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	0
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（2011 年 11 月 16 日）基金份额 总额	553,281,127.23
本报告期期初基金份额总额	103,962,368.13
本报告期基金总申购份额	2,977,943,390.18
减：本报告期基金总赎回份额	2,808,764,535.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	273,141,222.54

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**

本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

本报告期，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会第四十八次会议审议通过，同意戴德舜先生辞去公司副总经理职务。

本报告期，经海富通基金管理有限公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，选举张文伟、刘颂(Patrick LIU)、黄正红、陶乐斯(Ligia Torres)、黄金源(Alex NG Kim Guan)、郑国汉(Leonard K.Cheng)、巴约特(Marc Bayot)、杨国平、张馨担任公司第五届董事会董事，其中郑国汉(Leonard K.Cheng)、巴约特(Marc Bayot)、杨国平、张馨为独立董事。

本报告期内，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

报告期无基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金的管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	1,053,377,750.04	37.54%	643,931.22	41.10%	-
华创证券	1	677,173,597.00	24.14%	278,522.21	17.78%	-
申万宏源	2	394,109,101.94	14.05%	165,099.61	10.54%	-
国金证券	1	295,899,855.52	10.55%	157,210.61	10.03%	-
中金公司	2	201,645,593.82	7.19%	187,793.48	11.99%	-
中信证券	2	96,155,774.33	3.43%	89,550.34	5.72%	-
银河证券	1	87,284,849.56	3.11%	44,628.10	2.85%	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-

注：1、本基金本报告期新增渤海证券一个交易单元。

2、(1)交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分,进行主观性评议,独立的评分,形成证券公司排名及交易单元租用意见。

(2)交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择:

<1> 推荐。投资部业务人员推荐,经投资部部门会议讨论,形成重点评估的证券公司备选池,从中进行甄选。原则上,备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2> 甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定,进行主观性评议,独立的评分,形成证券公司排名及交易单元租用意见,并报公司总裁办公会议核准。

<3> 核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后,由基金管理人的总裁办公会议核准。

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		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
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-

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	海富通基金管理有限公司旗下基金 2015 年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-01
2	海富通基金管理有限公司关于旗下基金在指数熔断期间调整开放时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-04
3	海富通基金管理有限公司关于因交易所发生指数熔断至收市调整旗下部分基金开放时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-04
4	海富通基金管理有限公司关于旗下场内	《中国证券报》、《上海	2016-01-06

	基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	《证券报》和《证券时报》	
5	海富通基金管理有限公司关于因交易所发生指数熔断至收市调整旗下部分基金开放时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-08
6	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增宜信普泽投资顾问（北京）有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-13
7	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金在宜信普泽投资顾问（北京）有限公司开展申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-13
8	海富通基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-20
9	海富通基金管理有限公司关于参加上海凯石财富基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-28
10	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-01-28
11	海富通基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-01
12	海富通基金管理有限公司关于参加中证金牛（北京）投资咨询有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-02
13	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中证金牛（北京）投资咨询有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-02
14	海富通基金管理有限公司关于参加浙江同花顺基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-03
15	海富通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加国都证券股份有限公司网上交易、手机炒股申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-05
16	海富通基金管理有限公司关于参加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-09
17	海富通基金管理有限公司关于参加泰诚财富基金销售（大连）有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-11
18	海富通基金管理有限公司关于参加浙江同花顺基金销售有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-03-11
19	海富通基金管理有限公司关于旗下部分	《中国证券报》、《上海	2016-03-31

	开放式基金继续在中国工商银行股份有限公司开展个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《证券报》和《证券时报》	
20	海富通基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼职情况变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-16
21	海富通基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼职情况变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-19
22	海富通国策导向混合型证券投资基金第一次分红公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-25
23	海富通基金管理有限公司关于董事会成员换届变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-28
24	海富通基金管理有限公司关于参加深圳富济财富管理有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-30
25	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增深圳富济财富管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-04-30
26	海富通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国民生银行直销银行基金通优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-05-04
27	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增奕丰金融服务（深圳）有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-05-07
28	海富通基金管理有限公司关于官方淘宝店和网上直销支付宝渠道暂停办理基金开户、申购等业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-05-17
29	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中信期货有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-05-28
30	海富通基金管理有限公司关于旗下基金在官方京东店开展申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-05-31
31	海富通基金管理有限公司关于参加上海联泰资产管理有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-16
32	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华金证券有限责任公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-21
33	海富通基金管理有限公司关于参加浙江金观诚财富管理有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-23
34	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙江金观诚财富管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-23

35	海富通基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-28
36	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金在官方京东店开展申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-28
37	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2016-06-30

§11 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 34 只公募基金。截至 2016 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 407 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2016 年 6 月 30 日，海富通为近 80 家企业超过 360 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2016 年 6 月 30 日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 110 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。

2004 年末开始，海富通为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2016 年 6 月 30 日，投资咨询及海外业务规模超过 95 亿元人民币。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。

2016 年 3 月，国内权威财经媒体《中国证券报》授予海富通基金管理有限公司“中国基金业金牛基金管理公司”大奖。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”，针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗捐建了环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐献生活物资，并向安徽农村小学捐献图书室。此外，海富通还积极推进投资者教育工作，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通国策导向混合型证券投资基金的文件
- (二) 海富通国策导向混合型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通国策导向混合型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通国策导向混合型证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内海富通国策导向混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一六年八月二十六日