

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券 投资基金 2016 年半年度报告

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 01 月 01 日起至 06 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
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.....	13
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.....	13
§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	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42

§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	45
§9 开放式基金份额变动	45
§10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	48
§11 备查文件目录	49
11.1 备查文件目录.....	49
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金	
基金简称	华宝兴业量化对冲混合	
基金主代码	000753	
交易代码	000753	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 9 月 17 日	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	660,418,065.76 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C
下属分级基金的交易代码:	000753	000754
报告期末下属分级基金的份额总额	620,548,676.65 份	39,869,389.11 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的基础上，运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>在资产配置方面，本基金主要运用股指期货等空头工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作，规避权益类多头组合的市场系统性风险；同时预留必要的现金，以应对保证金的增加要求或投资者的赎回申请。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要采用量化行业配置模型和量化 Alpha 选股模型构建指数增强股票组合，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。</p> <p>量化行业配置模型在参考相关指数的行业权重分布的基础上，结合行业景气度、投资时钟、行业动量和行业超跌偏离度等基本面和技术面模型，在整体风险水平可控的前提下，实现各行业权重的优化配置。</p> <p>根据对中国证券市场运行特征的长期研究、投研团队的长期投资实践和大量历史数据的实证检验，基金管理人量化投资团队开发了量化 Alpha 选股模型。该模型现阶段主要考虑估值、成长、盈利质量、市场预期等基本面因子以及股权激励、并购、重要股东投资行为、业绩超预期等事件驱动因子，通过实证分析和动态跟踪，以超额收益的水平和稳定性为目标确定各因子的优化权重，根据该模型的综合评分结果，在各行业中选择股票构建股票投资组合。</p> <p>当股票投资组合构建完成后，本基金将进一步根据组合内个股价格波动、风险收益变化、特殊事件等实际情况，动态优化个股权重，使股票组合的整体风险处于可控范围内。</p>

	<p>3、空头工具投资策略 现阶段，本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，规避市场系统性风险。在完全套保的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，并适时进行合约展期操作，以求提高组合收益和套期保值的效果。</p> <p>未来，在基金参与融资融券、转融通业务及投资期权等其他金融工具的相关规定颁布后，基金管理人将按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求，根据市场情况选择合适的空头工具对冲市场系统风险。</p> <p>4、其他绝对收益策略 在主要利用市场中性策略获取 Alpha 收益的同时，本基金可根据市场情况的变化，适时运用其他绝对收益策略（如定向增发套利策略、并购套利策略、股指期货期现套利策略、股指期货跨期套利策略等），以求在控制市场系统性风险的前提下，进一步增强收益水平，降低收益波动性。</p> <p>5、固定收益类投资工具投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券，以保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>6、其他金融工具投资策略 在法律法规许可的前提下，本基金可基于谨慎原则运用权证等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以更好地实现本基金的投资目标。</p>
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

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	中国银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	刘月华	
	联系电话	021-38505888	
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	
王永民	010-66594896	fcid@bankofchina.com	
	客户服务电话	400-700-5588 021-38924558	95566
	传真	021-38505777	010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环	北京市西城区复兴门内大街 1 号	

	球金融中心 58 楼	
邮政编码	200120	100818
法定代表人	郑安国	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	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
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	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 58 楼

§ 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

基金级别	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C
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)	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	16,799,540.90	1,145,778.81
本期利润	13,420,090.71	812,530.36
加权平均基金份额本期利润	0.0198	0.0160
本期加权平均净值利润率	1.70%	1.38%
本期基金份额净值增长率	1.80%	1.39%
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	105,399,123.13	6,475,054.56
期末可供分配基金份额利润	0.1698	0.1624
期末基金资产净值	725,947,799.78	46,344,443.67
期末基金份额净值	1.1698	1.1624
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	16.98%	16.24%

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

华宝兴业量化对冲混合 A

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	0.40%	0.02%	0.12%	0.00%	0.28%	0.02%
过去三个月	0.76%	0.02%	0.37%	0.00%	0.39%	0.02%
过去六个月	1.80%	0.03%	0.75%	0.00%	1.05%	0.03%
过去一年	1.99%	0.23%	1.62%	0.00%	0.37%	0.23%
自基金合同生效日起至 今	16.98%	0.40%	3.71%	0.01%	13.27%	0.39%

华宝兴业量化对冲混合 C

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	0.39%	0.02%	0.12%	0.00%	0.27%	0.02%
过去三个月	0.64%	0.02%	0.37%	0.00%	0.27%	0.02%
过去六个月	1.39%	0.03%	0.75%	0.00%	0.64%	0.03%
过去一年	1.43%	0.23%	1.62%	0.00%	-0.19%	0.23%
自基金合同生效日起至 今	16.24%	0.40%	3.71%	0.01%	12.53%	0.39%

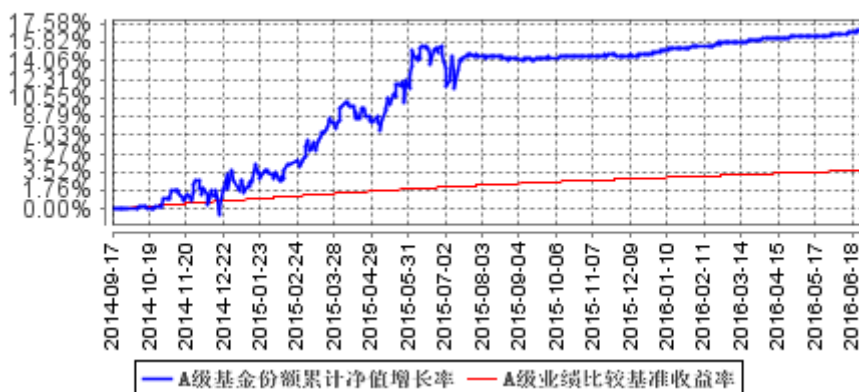
注：1、本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款利率（税后）

2、净值以及业绩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个自然日（如非交易日）。

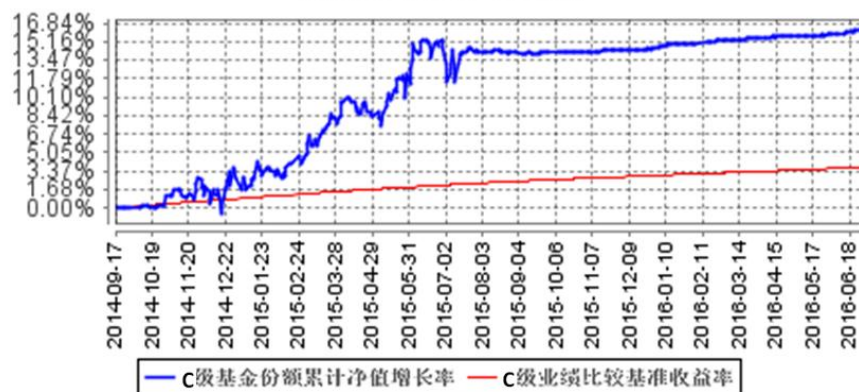
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2014 年 9 月 17 日至 2016 年 6 月 30 日）

A级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



C级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 2014 年 11 月 17 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

基金管理人是在 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		
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理、本基金基金经理、华宝事件驱动混合基金经理	2014年9月17日	-	14年	复旦大学经济学硕士，FRM，曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月至2015年11月任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理，2010年2月起任量化投资部总经理，2010年4月至2015年11月任上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2014年6月任助理投资总监，2014年9月兼任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理。2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理。
王正	本基金基金经理助理、华宝事件驱动混合基金经理助理	2014年10月21日	-	4年	硕士。2012年加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任助理量化分析师、投资经理助理，2014年10月起任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理助理。2015年11月起兼任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理助理。

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、《华宝兴业量化对冲策略混合型发起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，量化对冲策略混合型证券投资基金在短期内出现过持有现金与到期日在一年之内的政府债券占基金资产净值比低于 5% 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 A 股继续大幅波动，整体市场表现偏弱。上半年由于股指期货依然大幅贴水，基差结构和流动性情况不利于对冲策略的操作，本基金在量化 alpha 对冲策略上继续保持低仓位运作，闲置资金主要投资于低风险的标的或者现金管理，积极参与新股申购、可转债申购、协议存款、隔夜回购等，力争在控制风险的前提下实现净值的稳健增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到报告期末，华宝兴业量化对冲 A 净值 1.1698，报告期内累计收益率 1.80%，华宝兴业量化对冲 C 净值 1.1624，收益率 1.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.75%，业绩比较基准为一年期银行定期存款利率（税后）。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年上半年中国实体经济仍处于探底过程，GDP 增长率进一步放缓，民间投资增速明显回落。与此同时，货币政策继续维持宽松状态，中央相继出台各项稳增长、调结构、补短板的积极的财政政策，逐渐推进基础设施建设、引导供给侧改革、国有企业改革、促进经济结构调整。展望下半年，在多项措施的共同作用下，经济有望筑底企稳，结构有望持续优化。一方面，传统产业过剩行业盈利状况不断改善，另一方面，政策鼓励的行业如新能源、环保、高端制造等新经济将持续受益。

上半年 A 股市场整体表现疲弱，但是其中结构性的偏差较为明显，食品饮料、家用电器等低估蓝筹板块以及新能源汽车、石墨烯、OLED 代表的新经济板块表现亮眼。进入下半年，市场面临的不确定性仍在增加，IPO 进度加速、人民币汇率承压、海外市场黑天鹅等都有可能使 A 股承压。不过从另一方面来看，流动性宽松、估值调整将推动投资者风险偏好的上升，市场仍然会有阶段性机会、结构性机会。下半年我们选股方面重点将放在兼具价值性和成长性的优质标的，从估值和业绩两个维度精选个股，注重股票的安全边际，力争在控制回撤的同时获取稳定的超额收益。另外如果股指期货的限制逐渐放开，贴水有望收敛，我们等待期指回归常态时加仓。

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其适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

本基金本报告期末进行利润分配，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

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金（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：华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金
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 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	580,138,793.96	395,320,889.23
结算备付金		122,316,259.49	330,393,349.22
存出保证金		5,199,652.08	6,071,933.63
交易性金融资产	6.4.7.2	28,050,504.64	33,644,007.04
其中：股票投资		28,050,504.64	33,295,007.04
基金投资		-	-
债券投资		-	349,000.00
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	45,000,000.00	186,700,000.00
应收证券清算款		1,181,475.79	1,375,059.13
应收利息	6.4.7.5	1,944,028.04	165,589.91
应收股利		-	-
应收申购款		143,141.67	341,064.73
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		783,973,855.67	954,011,892.89
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		9,842,493.31	184,975,710.41
应付赎回款		405,032.22	1,639,598.91
应付管理人报酬		613,008.06	709,609.13
应付托管费		122,601.60	141,921.82
应付销售服务费		15,470.70	26,031.57
应付交易费用	6.4.7.7	346,424.17	802,690.79
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	336,582.16	324,026.69
负债合计		11,681,612.22	188,619,589.32
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	660,418,065.76	666,194,993.13

未分配利润	6.4.7.10	111,874,177.69	99,197,310.44
所有者权益合计		772,292,243.45	765,392,303.57
负债和所有者权益总计		783,973,855.67	954,011,892.89

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，华宝兴业量化对冲混合 A 份额参考净值 1.1698 元，份额总额 620,548,676.65 份；华宝兴业量化对冲混合 C 份额参考净值 1.1624 元，份额总额 39,869,389.11 份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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		19,670,855.60	26,592,755.65
1.利息收入		10,311,914.78	344,426.96
其中：存款利息收入	6.4.7.11	10,032,112.03	250,443.34
债券利息收入		1,838.65	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		277,964.10	93,983.62
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,885,505.34	62,612,199.60
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,854,414.94	124,811,664.65
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,526,485.16	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	2,150,100.00	-62,993,522.18
股利收益	6.4.7.17	354,505.24	794,057.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-3,712,698.64	-37,262,925.01
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	2,186,134.12	899,054.10
减：二、费用		5,438,234.53	3,592,003.51
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,199,283.17	1,136,256.69
2. 托管费	6.4.10.2.2	839,856.65	227,251.38
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	117,638.77	67,950.66
4. 交易费用	6.4.7.20	98,740.54	1,982,405.86
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.21	182,715.40	178,138.92

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,232,621.07	23,000,752.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,232,621.07	23,000,752.14

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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）	666,194,993.13	99,197,310.44	765,392,303.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,232,621.07	14,232,621.07
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）	-5,776,927.37	-1,555,753.82	-7,332,681.19
其中：1.基金申购款	672,019,309.08	106,010,126.85	778,029,435.93
2.基金赎回款	-677,796,236.45	-107,565,880.67	-785,362,117.12
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）	660,418,065.76	111,874,177.69	772,292,243.45
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）	364,412,836.51	9,678,761.39	374,091,597.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	23,000,752.14	23,000,752.14

期利润)			
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)	-160,775,976.24	-2,723,839.37	-163,499,815.61
其中：1.基金申购款	226,759,959.16	22,965,294.66	249,725,253.82
2.基金赎回款	-387,535,935.40	-25,689,134.03	-413,225,069.43
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)	203,636,860.27	29,955,674.16	233,592,534.43

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：

<u> 黄小慧 </u>	<u> 向辉 </u>	<u> 张幸骏 </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”),系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[2014]737号文《关于核准华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金募集的批复》的核准,由华宝兴业基金管理有限公司作为发起人于2014年8月18日至2014年9月12日向社会公开募集,募集期结束经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具普华永道中天验字(2014)第536号后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2014年9月17日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币606,936,516.77元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币101,553.18元,以上实收基金(本息)合计为人民币607,038,069.95元,折合607,038,069.95份基金份额,其中A类539,601,058.43份,C类67,437,011.52份。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,注册登记机构为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据经批准的《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同》和《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别,即A类基金份额和C类基金份额。

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（包含中小板、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相关规定）。本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及持有的其他可投资的权益类空头工具价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及持有的其他可投资的权益类多头工具价值的合计值。每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%。其中：有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、权证、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）。

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》、《华宝兴业量化对冲策略混合型发起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 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 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 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

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

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 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	20,138,793.96
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	560,000,000.00

合计:	580,138,793.96
-----	----------------

注：其他存款为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

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	28,574,143.13	28,050,504.64	-523,638.49
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	28,574,143.13	28,050,504.64	-523,638.49

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-25,901,280.00	-	-	
其中：股指期货投资	-25,901,280.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-25,901,280.00	-	-	

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在备付金中。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	45,000,000.00	-
合计	45,000,000.00	-

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	4,950.21
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	1,856,374.12
应收结算备付金利息	458.22
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	14,761.12
应收申购款利息	630.02
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	66,854.35
合计	1,944,028.04

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

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	346,424.17
银行间市场应付交易费用	-
合计	346,424.17

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	362.54
预提费用	336,219.62
合计	336,582.16

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

华宝兴业量化对冲混合 A		
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	603,625,398.07	603,625,398.07
本期申购	654,440,791.11	654,440,791.11
本期赎回(以“-”号填列)	-637,517,512.53	-637,517,512.53
本期末	620,548,676.65	620,548,676.65

金额单位：人民币元

华宝兴业量化对冲混合 C		
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	62,569,595.06	62,569,595.06
本期申购	17,578,517.97	17,578,517.97
本期赎回(以“-”号填列)	-40,278,723.92	-40,278,723.92
本期末	39,869,389.11	39,869,389.11

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

华宝兴业量化对冲混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	138,224,722.50	-48,195,265.51	90,029,456.99
本期利润	16,799,540.90	-3,379,450.19	13,420,090.71
本期基金份额交易产生的变动数	2,662,226.34	-712,650.91	1,949,575.43
其中：基金申购款	159,427,476.26	-56,090,428.26	103,337,048.00
基金赎回款	-156,765,249.92	55,377,777.35	-101,387,472.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	157,686,489.74	-52,287,366.61	105,399,123.13

单位：人民币元

华宝兴业量化对冲混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,169,165.35	-5,001,311.90	9,167,853.45
本期利润	1,145,778.81	-333,248.45	812,530.36
本期基金份额交易产生的变动数	-5,476,915.71	1,971,586.46	-3,505,329.25
其中：基金申购款	4,180,314.85	-1,507,236.00	2,673,078.85
基金赎回款	-9,657,230.56	3,478,822.46	-6,178,408.10
本期已分配利润	-	-	-

本期末	9,838,028.45	-3,362,973.89	6,475,054.56
-----	--------------	---------------	--------------

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	195,627.74
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	8,564,729.67
结算备付金利息收入	62,010.30
其他	1,209,744.32
合计	10,032,112.03

6.4.7.12 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1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	34,343,943.58
减：卖出股票成本总额	27,489,528.64
买卖股票差价收入	6,854,414.94

6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	9,002,377.36
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,474,000.00
减：应收利息总额	1,892.20
买卖债券差价收入	1,526,485.16

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016年1月1日至2016年6月30日
权证投资收益	-
股指期货-投资收益	2,150,100.00

6.4.7.17 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	354,505.24
基金投资产生的股利收益	-
合计	354,505.24

6.4.7.18 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	-3,683,838.64
——股票投资	-3,683,838.64
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-28,860.00
——权证投资	-
股指期货	-28,860.00
3. 其他	-
合计	-3,712,698.64

6.4.7.19 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	1,689,347.30
转换费收入 000754	-
转换费收入 000753	-
转换费收入	496,786.82
合计	2,186,134.12

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，对于持续持有期少于 30 日的投资人的赎回费全额计入基金资产，对持续持有期长于 30 日但少于 3 个月的投资人，应将不低于赎回费总额 75% 计入基金财产；对持续持有期长于 3 个月但少于 6 个月的投资人，应将不低于赎回费总额 50% 计入基金财产；对持续持有期长于 6 个月的投资人，应当将不低于赎回费总额的 25% 计入基金财产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

6.4.7.20 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	93,612.90
银行间市场交易费用	-
股指期货交易费用	5,127.64
合计	98,740.54

6.4.7.21 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	29,835.26
信息披露费	126,384.36
银行汇划费用	21,995.78
帐户维护费	4,500.00
其他	-
合计	182,715.40

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的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

本报告期内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
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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
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。

6.4.10 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**

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。

6.4.10.2 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	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
当期发生的基金应支付的管理费	4,199,283.17	1,136,256.69
其中：支付销售机构的客户维护费	326,318.65	384,431.52

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%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	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
当期发生的基金应支付的托管费	839,856.65	227,251.38

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 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C	合计
中国银行	-	21,253.44	21,253.44
华宝兴业	-	28,872.86	28,872.86
合计	-	50,126.30	50,126.30
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费		
	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C	合计
合计	-	-	-

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝兴业，再由华宝兴业计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额持有人和 C 类基金份额持有人约定的年基金销售服务费率分别为 0.00% 和 0.40%。其计算公式为：
日基金销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 约定年费率 / 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。

6.4.10.4 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

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C
期初持有的基金份额	11,486,278.15	2,779,178.89
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	11,486,278.15	2,779,178.89
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.85%	6.97%

项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C
期初持有的基金份额	11,349,000.00	250,000.00
期间申购/买入总份额	137,278.15	511,635.04
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	11,486,278.15	761,635.04
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	3.56%	1.82%

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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 日		上年度可比期间 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
中国银行	20,138,793.96	195,627.74	13,020,999.32	64,254.35

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

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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
601966	玲珑轮胎	2016 年 6 月 24 日	2016 年 7 月 6 日	新股中签	12.98	12.98	6,191	80,359.18	80,359.18	-

			日							
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股中签	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股中签	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股中签	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

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
000002	万科A	2015年12月21日	重大资产重组	18.20	2016年7月4日	21.99	51,800	686,008.69	942,760.00	-
601611	中国核建	2016年6月30日	临时停牌	20.92	2016年7月1日	23.01	26,622	92,378.34	556,932.24	-
002065	东华软件	2015年12月22日	重大事项停牌	25.10	2016年7月4日	22.59	20,500	417,785.20	514,550.00	-
000651	格力电器	2016年2月22日	重大事项停牌	22.05	-	-	18,500	429,866.00	407,925.00	-
600005	武钢股份	2016年6月27日	重大资产重组	2.76	-	-	111,600	324,198.00	308,016.00	-

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。

6.4.12.3.2 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，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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、股指期货等。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，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、副总经理、督察长、监察稽核部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司在经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；监察稽核部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和监察稽核部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和监察稽核部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，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的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行股份有限公司；定期存款存放在具有基金托管资格的上海浦东发展银行股份有限公司和上海银行股份有限公司，因而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，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的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，本基金未持有债券。

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。本基金投资于一家上市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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余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。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的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。

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	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	580,138,793.96	-	-	-	580,138,793.96
结算备付金	122,316,259.49	-	-	-	122,316,259.49
存出保证金	19,396.08	-	-	5,180,256.00	5,199,652.08
交易性金融资产	-	-	-	28,050,504.64	28,050,504.64
买入返售金融资产	45,000,000.00	-	-	-	45,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,181,475.79	1,181,475.79
应收利息	-	-	-	1,944,028.04	1,944,028.04
应收申购款	100.00	-	-	143,041.67	143,141.67

资产总计	747,474,549.53	-	-	36,499,306.14	783,973,855.67
负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,842,493.31	9,842,493.31
应付赎回款	-	-	-	405,032.22	405,032.22
应付管理人报酬	-	-	-	613,008.06	613,008.06
应付托管费	-	-	-	122,601.60	122,601.60
应付销售服务费	-	-	-	15,470.70	15,470.70
应付交易费用	-	-	-	346,424.17	346,424.17
其他负债	-	-	-	336,582.16	336,582.16
负债总计	-	-	-	11,681,612.22	11,681,612.22
利率敏感度缺口	747,474,549.53	-	-	24,817,693.92	772,292,243.45
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	395,320,889.23	-	-	-	395,320,889.23
结算备付金	330,393,349.22	-	-	-	330,393,349.22
存出保证金	121,997.63	-	-	5,949,936.00	6,071,933.63
交易性金融资产	-	-	349,000.00	33,295,007.04	33,644,007.04
买入返售金融资产	186,700,000.00	-	-	-	186,700,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,375,059.13	1,375,059.13
应收利息	-	-	-	165,589.91	165,589.91
应收申购款	100.00	-	-	340,964.73	341,064.73
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	912,536,336.08	-	349,000.00	41,126,556.81	954,011,892.89
负债					
应付证券清算款	-	-	-	184,975,710.41	184,975,710.41
应付赎回款	-	-	-	1,639,598.91	1,639,598.91
应付管理人报酬	-	-	-	709,609.13	709,609.13
应付托管费	-	-	-	141,921.82	141,921.82
应付销售服务费	-	-	-	26,031.57	26,031.57
应付交易费用	-	-	-	802,690.79	802,690.79
其他负债	-	-	-	324,026.69	324,026.69
负债总计	-	-	-	188,619,589.32	188,619,589.32
利率敏感度缺口	912,536,336.08	-	349,000.00	147,493,032.51	765,392,303.57

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

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

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.05%，因此市场利率的变动对于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，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，基金管理人主要运用股指期货等空头工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作，规避权益类多头组合的市场系统性风险；同时预留必要的现金，以应对保证金的增加要求或投资者的赎回申请。在股票投资方面，主要采用量化行业配置模型和量化本基金主要采用量化行业配置模型和量化 Alpha 选股模型构建指数增强股票组合，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，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	28,050,504.64	3.63	33,295,007.04	4.35
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	28,050,504.64	3.63	33,295,007.04	4.35

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 3.63%(2015 年 12 月 31 日：4.35%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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 25,211,423.14 元，属于第二层次的余额为 2,839,081.50 元，无属于第三层次的余额(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 29,440,997.04 元，属于第二层次的余额为 4,203,010.00 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。

(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。

(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	28,050,504.64	3.58
	其中：股票	28,050,504.64	3.58
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	45,000,000.00	5.74
	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	702,455,053.45	89.60
7	其他各项资产	8,468,297.58	1.08
8	合计	783,973,855.67	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	-	-
B	采矿业	761,121.00	0.10
C	制造业	9,891,081.50	1.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,105,290.00	0.14
E	建筑业	1,390,300.24	0.18

F	批发和零售业	876,088.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	477,204.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,245,528.40	0.16
J	金融业	9,158,189.60	1.19
K	房地产业	1,717,402.00	0.22
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
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	1,408,173.80	0.18
S	综合	-	-
	合计	28,050,504.64	3.63

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	601318	中国平安	32,300	1,034,892.00	0.13
2	000002	万科 A	51,800	942,760.00	0.12
3	000686	东北证券	69,600	898,536.00	0.12
4	000001	平安银行	92,200	802,140.00	0.10
5	600016	民生银行	88,100	786,733.00	0.10
6	601166	兴业银行	51,600	786,384.00	0.10
7	600015	华夏银行	78,400	775,376.00	0.10
8	601939	建设银行	160,000	760,000.00	0.10
9	600000	浦发银行	48,180	750,162.60	0.10
10	002736	国信证券	37,900	653,775.00	0.08
11	600999	招商证券	35,700	589,050.00	0.08
12	000776	广发证券	34,200	573,192.00	0.07

13	601611	中国核建	26,622	556,932.24	0.07
14	300150	世纪瑞尔	48,000	519,840.00	0.07
15	002065	东华软件	20,500	514,550.00	0.07
16	002236	大华股份	38,400	503,040.00	0.07
17	002079	苏州固锴	45,000	502,650.00	0.07
18	600153	建发股份	41,700	500,400.00	0.06
19	000568	泸州老窖	16,100	478,170.00	0.06
20	601006	大秦铁路	74,100	477,204.00	0.06
21	000423	东阿阿胶	8,900	470,187.00	0.06
22	601601	中国太保	17,200	465,088.00	0.06
23	002294	信立泰	16,700	454,240.00	0.06
24	601098	中南传媒	24,900	450,939.00	0.06
25	000858	五粮液	13,700	445,661.00	0.06
26	600519	贵州茅台	1,500	437,880.00	0.06
27	600196	复星医药	22,800	433,656.00	0.06
28	600373	中文传媒	20,800	431,600.00	0.06
29	300133	华策影视	27,040	421,012.80	0.05
30	600068	葛洲坝	71,800	417,876.00	0.05
31	601668	中国建筑	78,100	415,492.00	0.05
32	600485	信威集团	23,200	413,888.00	0.05
33	000651	格力电器	18,500	407,925.00	0.05
34	601088	中国神华	28,100	395,367.00	0.05
35	600089	特变电工	45,800	390,216.00	0.05
36	600827	百联股份	31,100	375,688.00	0.05
37	600886	国投电力	56,900	375,540.00	0.05
38	600578	京能电力	87,000	372,360.00	0.05
39	600547	山东黄金	9,400	365,754.00	0.05
40	600690	青岛海尔	40,900	363,192.00	0.05
41	600027	华电国际	72,200	357,390.00	0.05
42	600309	万华化学	20,000	346,000.00	0.04
43	600048	保利地产	37,500	323,625.00	0.04
44	002146	荣盛发展	46,800	314,496.00	0.04
45	600005	武钢股份	111,600	308,016.00	0.04
46	600703	三安光电	15,400	307,538.00	0.04
47	000039	中集集团	21,700	307,489.00	0.04
48	600352	浙江龙盛	35,400	305,148.00	0.04
49	002008	大族激光	13,200	301,488.00	0.04
50	601766	中国中车	32,800	300,776.00	0.04
51	601211	国泰君安	15,900	282,861.00	0.04

52	600104	上汽集团	13,500	273,915.00	0.04
53	600038	中直股份	6,600	273,768.00	0.04
54	600372	中航电子	13,900	270,633.00	0.04
55	000625	长安汽车	19,100	261,097.00	0.03
56	600111	北方稀土	19,600	260,876.00	0.03
57	600741	华域汽车	18,200	254,982.00	0.03
58	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.03
59	000876	新希望	18,000	149,760.00	0.02
60	000839	中信国安	6,600	140,646.00	0.02
61	600177	雅戈尔	9,900	136,521.00	0.02
62	600585	海螺水泥	8,000	116,320.00	0.02
63	300144	宋城演艺	4,200	104,622.00	0.01
64	601966	玲珑轮胎	6,191	80,359.18	0.01
65	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.01
66	300515	三德科技	1,354	63,461.98	0.01
67	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.01
68	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.01
69	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00
70	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
71	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
72	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
73	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
74	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	601377	兴业证券	2,798,100.00	0.37
2	601007	金陵饭店	1,924,223.17	0.25
3	000001	平安银行	1,610,096.00	0.21
4	000728	国元证券	1,542,074.00	0.20
5	300192	科斯伍德	1,028,355.00	0.13
6	002580	圣阳股份	979,838.28	0.13
7	300116	坚瑞消防	973,741.00	0.13
8	600858	银座股份	937,428.00	0.12

9	000686	东北证券	850,678.60	0.11
10	601006	大秦铁路	847,692.00	0.11
11	601939	建设银行	794,735.43	0.10
12	600015	华夏银行	793,408.00	0.10
13	600000	浦发银行	792,211.02	0.10
14	600816	安信信托	583,100.00	0.08
15	000776	广发证券	572,850.00	0.07
16	300150	世纪瑞尔	505,300.00	0.07
17	002079	苏州固锝	503,179.00	0.07
18	601601	中国太保	466,093.00	0.06
19	600373	中文传媒	445,896.00	0.06
20	600196	复星医药	441,395.18	0.06

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	601377	兴业证券	2,738,470.00	0.36
2	601007	金陵饭店	1,958,344.21	0.26
3	000728	国元证券	1,653,381.00	0.22
4	300496	中科创达	1,471,408.00	0.19
5	300116	坚瑞消防	1,142,601.77	0.15
6	002580	圣阳股份	1,060,539.00	0.14
7	600036	招商银行	901,511.00	0.12
8	000001	平安银行	874,016.00	0.11
9	601398	工商银行	861,523.95	0.11
10	300192	科斯伍德	856,485.00	0.11
11	600858	银座股份	826,028.00	0.11
12	600000	浦发银行	811,347.00	0.11
13	601818	光大银行	775,150.00	0.10
14	600153	建发股份	759,815.00	0.10
15	603996	中新科技	714,659.40	0.09
16	000776	广发证券	665,588.68	0.09
17	600315	上海家化	611,177.33	0.08
18	300494	盛天网络	584,877.54	0.08
19	600816	安信信托	570,446.00	0.07

20	002782	可立克	530,882.56	0.07
----	--------	-----	------------	------

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	25,928,864.88
卖出股票收入（成交）总额	34,343,943.58

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

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1607	IF1607	-16	-14,944,320.00	-358,080.00	-
IF1609	IF1609	-12	-10,956,960.00	-423,660.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-781,740.00
股指期货投资本期收益（元）					2,150,100.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-28,860.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，规避市场系统性风险。在完全套保的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求

等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，并适时进行合约展期操作，以求提高组合收益和套期保值的效果。

本基金投资于股指期货，为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

建设银行（601939）于 2016 年 5 月 11 日收到甘肃证监局《关于对建设银行甘肃省分行采取责令改正措施的决定》，因公司基金从业人员资质不符合法规要求，销售适用性方面不符合法规要求，责令在 2016 年 5 月 31 日前予以改正并提交书面报告，同时组织检查验收。

国信证券（002736）于 2015 年 9 月 9 日收到江苏证监局《关于对国信证券南京洪武路证券营业部采取责令改正措施的决定》。由于国信证券南京洪武路证券营业部聘用无证券投资咨询执业资格的人员向客户提供证券投资顾问服务，并在未评估客户风险承受能力和服务需求的基础上，向客户提供投资建议服务，责令国信证券南京洪武路证券营业部予以改正；于 2015 年 11 月 30 日收到中国证券监督管理委员会立案调查通知，因公司在开展融资融券业务中，涉嫌未按照规定与客户签订业务合同，中国证监会决定对公司立案调查；于 2016 年 1 月 8 日收到江苏证监局《关于对国信证券无锡梁溪路证券营业部采取责令改正措施的决定》，因发现国信证券无锡梁溪路证券营业部在销售过程中，存在个别客户在付款购买金融产品前未签署风险揭示书，风险承受能力与产品风险等级不匹配等问题，责令营业部予以改正；于 2016 年 3 月 10 日收到深圳证监局《关于对国信证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》，因公司对香港子公司管理不到位，未健全香港子公司法人治理结构，未有效督促香港子公司强化合规风险管理及审慎开展业务等问题，要求公司进行自查整改，内部处分有关责任人员；于 2016 年 3 月 29 日收到江苏证监局《关于对国信证券无锡梁溪路证券营业部采取出具警示函措施的决定》，因在开展代销金融产品业务中，合同签署时没有向个别客户出示相关备查文件，对营业部采取出具警示函的监管措施；于 2016 年 3 月 30 日收到全国中小企业股份转让系统《关于对国信证券采取出具警示函的监管措施》，因主办券商未严格执行全国股转系统投资者适当性管理的各项要求，未正确履行合格投资者报送义务，构成违规，出具警示函；于 2016 年 5 月 23 日收到中国证券监督管理委员会天津监管局《关于对国信证券天津湘江道证券营业部采取责令改正措施的决定》，因国信证券天津湘江道证券营业部在销售过程，存在个别客户在付款购买金融产品前未签署风险揭示书，风险承受能力与产品风险等级不匹配等问题，责令营业部予以改正；于 2016 年 6 月 30 日收到全国股转公司《关于给予国信证券股份有限公司自律监管措施的决定》，因公司作为收购方聘请的财务顾问时，在存在违规

问题的情况下，仍旧在财务顾问报告中出具了合法合规意见，决定对公司采取约见谈话、要求提交书面承诺的自律监管措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述股票的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余八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

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	5,199,652.08
2	应收证券清算款	1,181,475.79
3	应收股利	-
4	应收利息	1,944,028.04
5	应收申购款	143,141.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,468,297.58

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	000002	万科 A	942,760.00	0.12	重大资产重组

§ 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

份额级别	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
华宝兴业量化对冲混合 A	2,006	309,346.30	545,413,218.91	87.89%	75,135,457.74	12.11%
华宝兴业量化对冲混合 C	25,656	1,554.00	2,779,178.89	6.97%	37,090,210.22	93.03%
合计	27,662	310,900.30	548,192,397.80	83.01%	112,225,667.96	16.99%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	华宝兴业量化对冲混合 A	1,363,028.41	0.2196%
	华宝兴业量化对冲混合 C	2,866,451.83	7.1896%
	合计	4,229,480.24	0.6404%

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	份额级别	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	华宝兴业量化对冲混合 A	50~100
	华宝兴业量化对冲混合 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	华宝兴业量化对冲混合 A	10~50
	华宝兴业量化对冲混合 C	50~100
	合计	50~100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	14,265,457.04	2.16	9,800,000.00	1.48	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	3,177,875.78	0.48	100,000.00	0.02	不少于 3 年
基金经理等人员	834,312.26	0.13	100,000.00	0.02	不少于 3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	18,277,645.08	2.77	10,000,000.00	1.51	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金、基金管理人高级管理人员及基金经理等人员使用自有资金作为发起资金总计 1,000 万元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年；

2、本基金管理人运用固有资金于 2014 年 9 月 12 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元；本基金管理人高级管理人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为 0.3%；本基金基金经理等人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为 0.6%。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝兴业量化对冲混合 A	华宝兴业量化对冲混合 C
基金合同生效日（2014 年 9 月 17 日）基金份额总额	539,601,058.43	67,437,011.52
本报告期期初基金份额总额	603,625,398.07	62,569,595.06
本报告期基金总申购份额	654,440,791.11	17,578,517.97
减：本报告期基金总赎回份额	637,517,512.53	40,278,723.92
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	620,548,676.65	39,869,389.11

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

本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（2014 年 9 月 17 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，本基金管理人、本基金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	
中泰证券	1	25,858,523.84	44.24%	24,081.97	44.68%	-
国金证券	2	13,520,215.11	23.13%	12,321.00	22.86%	-
长江证券	1	5,531,194.63	9.46%	5,151.29	9.56%	-
广发证券	2	4,335,649.58	7.42%	3,951.12	7.33%	-

海通证券	1	3,042,911.87	5.21%	2,773.00	5.14%	-
兴业证券	2	1,725,561.00	2.95%	1,572.52	2.92%	-
浙商证券	2	1,369,458.00	2.34%	1,248.00	2.32%	-
安信证券	1	947,758.60	1.62%	863.69	1.60%	-
华创证券	2	845,984.68	1.45%	770.95	1.43%	-
光大证券	1	728,898.24	1.25%	664.23	1.23%	-
中信建投	1	348,778.10	0.60%	324.83	0.60%	-
国泰君安	1	194,484.58	0.33%	181.12	0.34%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
中金国际	2	-	-	-	-	-
中信金通	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	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、报告期内券商交易单元变化情况，新增券商交易单元：浙商证券。

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
中泰证券	4,778,301.90	53.08%	2,586,300,000.00	71.02%	-	-
国金证券	-	-	773,500,000.00	21.24%	-	-
长江证券	-	-	143,000,000.00	3.93%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	427,798.80	4.75%	-	-	-	-

浙商证券	-	-	-	-	-
安信证券	398,278.80	4.42%	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	92,300,000.00	2.53%	-
国泰君安	-	-	40,000,000.00	1.10%	-
国信证券	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-
中金国际	-	-	-	-	-
中信金通	-	-	6,700,000.00	0.18%	-
国海证券	3,397,997.86	37.75%	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-

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	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016年6月30日
2	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海陆金所资产管理有限公司开通定投业务并参加定投费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016年6月24日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加珠海盈米财富管理有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016年5月31日
4	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海联泰资产管理有限公司开通转换、定投业务并参加定投费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016年5月3日
5	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加诺亚正行(上海)基金投资顾问有限公司为代销机构及	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016年4月25日

	费率优惠的公告		
6	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加上海联泰资产管理有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 4 月 12 日
7	关于华宝兴业现金宝货币基金工薪宝 APP 转换业务费率优惠的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 2 月 24 日
8	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加渤海银行申购及定投申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 1 月 27 日
9	华宝兴业基金管理有限公司关于因指数熔断调整公司旗下部分基金开放时间的公告	基金管理人网站	2016 年 1 月 7 日
10	关于华宝兴业现金宝货币基金工薪宝 APP 转换业务费率优惠的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 1 月 6 日
11	华宝兴业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有限责任公司申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 1 月 6 日
12	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行“2016 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报及基金管理人网站	2016 年 1 月 6 日
13	华宝兴业基金管理有限公司关于因指数熔断调整公司旗下部分基金开放时间的公告	基金管理人网站	2016 年 1 月 4 日
14	华宝兴业基金管理有限公司旗下基金资产净值公告	基金管理人网站	2016 年 1 月 4 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同；

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书；

华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

11.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

11.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司

2016年8月26日