

红土改革创新红利灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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及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。

基金托管人中信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、财务会计报告和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26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
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	8
§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.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
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.....	51
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.....	51
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.....	51
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.....	51
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 投资组合报告附注.....	52

§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
8.4 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.....	54
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况.....	54
§9 开放式基金份额变动	54
§10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息	59
§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录.....	59
12.2 存放地点.....	59
12.3 查阅方式.....	59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	红土改革创新红利灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	红土改革创新红利混合
基金主代码	002250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月26日
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	54,918,444.47份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响，改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票，包括受益于国企制度改革、资源要素价格改革、人口制度、户籍制度、土地制度、医药卫生体制、生态文明制度、国防等领域改革的相关行业上市公司，追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平，综合分析证券市场的走势，主动判断市场时机，通过稳健的资产配置，合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是灵活配置混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

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		红土创新基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张洗尘	朱义明
	联系电话	0755-33011878	010-65556899
	电子邮箱	zhangxc@htxfund.com	zhuyiming@citicbank.com
客户服务电话		0755-33011866	95558
传真		0755-33011855	010-65550832
邮政编码		518048	100027
法定代表人		陈文正	常振明

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.htcxfund.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	红土创新基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 6 层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 26 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	264,643.97
本期利润	999,396.99
加权平均基金份额本期利润	0.0141
本期加权平均净值利润率	1.41%
本期基金份额净值增长率	2.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,485,140.06
期末可供分配基金份额利润	-0.0270
期末基金资产净值	55,013,810.12
期末基金份额净值	1.002
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	2.26%

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. 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. 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。

4. 本基金合同生效日为 2016 年 01 月 26 日, 基金合同生效日至本报告期末, 本基金运作时间未
满一年。

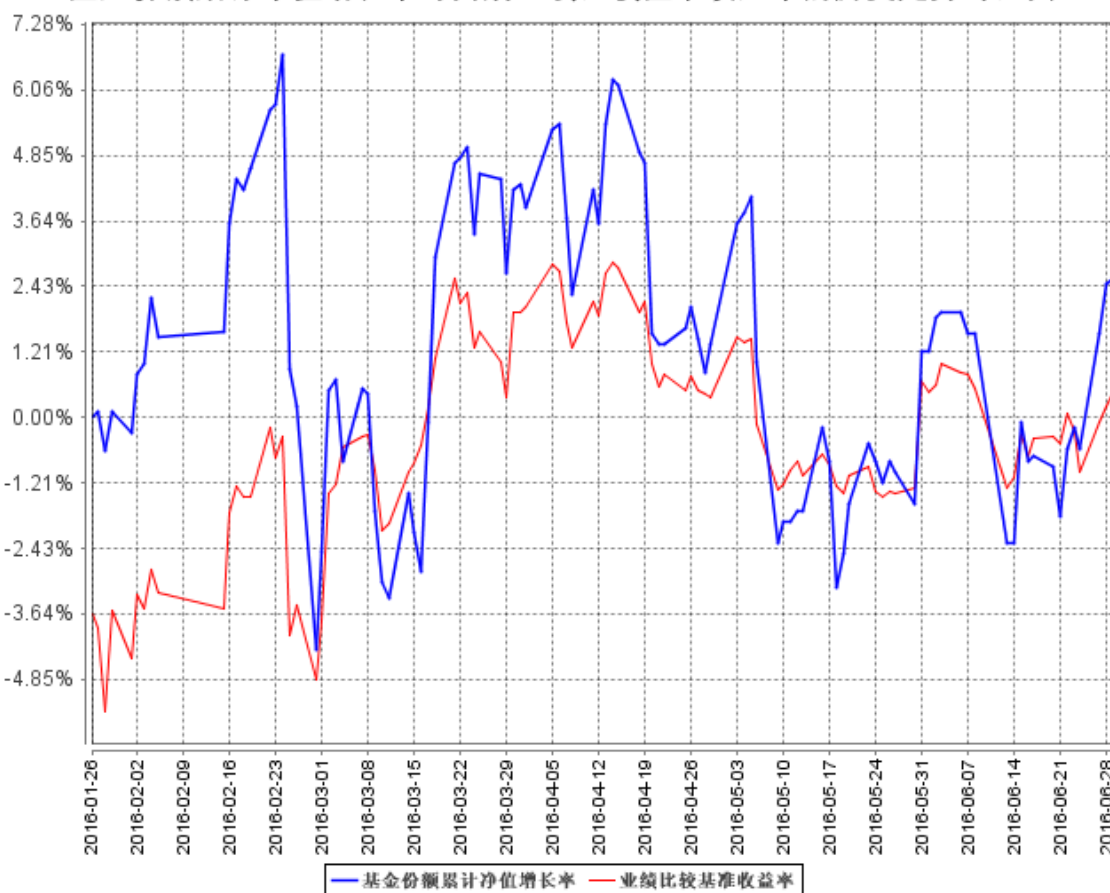
3.2 基金净值表现

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	1.01%	1.24%	-0.12%	0.59%	1.13%	0.65%
过去三个月	-1.96%	1.30%	-1.41%	0.61%	-0.55%	0.69%
自基金合同生效起至今	2.26%	1.46%	0.53%	0.91%	1.73%	0.55%

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

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：1. 基金合同生效日至本报告期末不满一年。

2. 本基金建仓期为六个月，截止本报告期期末尚处于建仓期。

§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

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本金为1亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传承基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至2016年6月30日，红土创新基金共管理两只开放式基金，资产管理规模1.96亿元。

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		
丁硕	基金经理	2016年1月26日	-	11	清华大学工商管理硕士。先后在招商证券股份有限公司、兴凯投资公司工作；历任阳光保险集团交易主管、研究员、投资经理，东莞证券资产管理分公司权益投资负责人、投资经理。现任红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新改革红利灵活配置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，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损

害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场运行可以分为两部分，一月的暴跌和随后 5 个月 2600 到 3000（上证指数）这个狭窄区间的震荡，这期间我们经历了人民币大幅贬值、通胀预期重启、大宗商品价格反弹、美联储加息反复、房地产销售回暖、一二线城市房价暴涨、国内经济短期企稳、权威人士对经济运行的讲话、美国大选、英国脱欧，可以说我们目前所处的市场环境是近几年以来最复杂的，全球都处在动荡中，这使得我们的投资变得更加艰难。

但是尽管在这样的情况下，我们仍然发现市场依然存在获取正收益的机会。行业方面，食品饮料行业获得了正收益，其中白酒行业表现尤其突出；主题方面，新能源汽车、锂电池、OLED、黄金珠宝等整个上半年也都有正收益，其中个股涨幅更是惊人。然而本产品重点关注的改革受益的相关板块却由于改革推进持续低于预期而没有获得显著的超额收益。尽管我们也在产品契约允许的范围内尽量捕捉市场中的热点板块，但由于持仓占比不高因此对组合整体收益贡献有限。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日为止，本基金的单位净值为 1.002 元，累计单位净值为 1.022 元。报告期内本基金净值增长率为 2.26%，同期业绩基准增长率为 0.53%

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，我们认为市场大概率仍将以宽幅震荡为主，但其中仍然会有结构性的投资机会，

而且改革受益的相关公司将会比上半年有更多的表现。支撑这个判断的主要逻辑如下：

首先，宏观经济复苏已被证伪，但经济下滑失速的概率也不大，主要是房地产投资增速三季度仍能保持，固定资产投资在积极的财政政策下也可以保持，人民币贬值对出口的支撑作用也将体现。另外货币政策在经济整体压力较大的背景下仍将保持偏宽松，宏观流动性风险可控，信用风险也将在债券置换、债转股的推出中缓慢释放。因此，经济本身L型走势对A股不构成特别负面的影响。

其次，市场本身经历了三波股灾，股票市场去杠杆基本完成，在流动性没有再次大幅宽松的情况下，我们认为大规模的新增资金入市是看不到的，因此市场仍将是存量资金博弈的市场，但经过过去两年的储蓄搬家，居民大类资产配置调整，目前的a股存量资金规模实际上较过去不可同日而语，a股成交量基本稳定在每天5千亿的水平，这样的资金规模足以在市场整体震荡的情况下，创造出局部的热点板块的较大投资机会。

改革受益的相关公司下半年将有更大的机会，我们的判断是基于一直以来的逻辑框架，目前中国经济面临巨大挑战，增速下台阶倒逼改革必须推进。尽管因为目前的改革已经进行到了深水区，推进的速度低于预期，但我们仍能够看到改革持续的推进，最新的进展宝钢、武钢两大央企合并就是最好的例证。改革的必然性毋庸置疑，随着时间的推移，改革快速推进的步伐将越来越近。在改革相关主题中，我们看好第二批央企试点，上海、广东、山东等地方国企改革，军工科研院所改制，教育体育体制改革，电改等方向的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的基金管理人于2016年3月3日发布《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金分红公告》，收益分配基准日为2016年2月24日，每10份基金份额派发红利0.200元。符合基金合同对收益分配的相关约定。具体参见本报告“7.4.11 利润分配情况”

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

本基金为发起式基金，自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定，基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

§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，中信银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对红土创新改革红利灵活配置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。本基金于2016年2月24日为收益分配基准日，2016年3月7日为权益登记日，每10份基金份额派发红利0.200元，符合基金合同对收益分配的相关约定。

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：红土创新改革红利灵活配置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
资产:		
银行存款	6.4.7.1	5,506,181.19
结算备付金		1,181,120.18
存出保证金		196,063.97
交易性金融资产	6.4.7.2	43,493,905.80
其中: 股票投资		43,493,905.80
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	9,000,000.00
应收证券清算款		1,396,197.79
应收利息	6.4.7.5	997.03
应收股利		-
应收申购款		3,251.24
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		60,777,717.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日
负债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		4,806,242.80
应付赎回款		513,079.31
应付管理人报酬		137,168.38
应付托管费		11,208.63
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	221,273.23
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	74,934.73
负债合计		5,763,907.08
所有者权益:		
实收基金	6.4.7.9	54,918,444.47
未分配利润	6.4.7.10	95,365.65
所有者权益合计		55,013,810.12

负债和所有者权益总计		60,777,717.20
------------	--	---------------

注：1. 报告截止日 2016 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.002 元，基金份额总额 54,918,444.47 份。

2. 本基金自基金合同生效日（2016 年 1 月 26 日）至报告期末不满一年，无上年度同期对比数据。

6.2 利润表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 26 日(基金合同生效日) 至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		2,851,840.15
1.利息收入		152,280.95
其中：存款利息收入	6.4.7.11	34,426.27
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		117,854.68
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,748,801.09
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,546,892.36
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	6.4.7.13.5	-
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	201,908.73
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	734,753.02
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	216,005.09
减：二、费用		1,852,443.16
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	458,916.86
2. 托管费	6.4.10.2.2	76,486.10
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,236,769.22
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	80,270.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		999,396.99

减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		999,396.99

注：1. 本基金自基金合同生效日（2016年1月26日）至报告期末不满一年，无上年度同期对比数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2016年1月26日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	999,396.99	999,396.99
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）	54,918,444.47	638,787.97	55,557,232.44
其中：1.基金申购款	114,392,894.93	-1,372.46	114,391,522.47
2.基金赎回款	-59,474,450.46	640,160.43	-58,834,290.03
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）	-	-1,542,819.31	-1,542,819.31
五、期末所有者权益（基金净值）	54,918,444.47	95,365.65	55,013,810.12

注：1. 本基金自基金合同生效日（2016年1月26日）至报告期末不满一年，无上年度同期对比数据。

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：

邵钢

基金管理人负责人

杨兵

主管会计工作负责人

张祥金

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

红土改革创新红利灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]2778号《关于准予红土改革创新红利灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由红土创新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《红土改革创新红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币109,451,740.60元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第093号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土改革创新红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于2016年1月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为109,482,592.39份基金份额,其中认购资金利息折合30,851.79份基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土改革创新红利灵活配置混合型发起式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(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、货币市场工具、银行存款、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0%-95%;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,应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率 \times 60%+中证全债指数收益率 \times 40%。

本财务报表由本基金的基金管理人红土创新基金管理有限公司于2016年8月26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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《红土改革创新红利灵

活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间的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 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 06 月 30 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2016 年 01 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 06 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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和债券，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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

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)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金采用中央国债登记结算有限责任公司/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。

(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《非公开发行股票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。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，本基金本报告期内没有持有银行间同业市场交易的债券品种。

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政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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，包括买卖股票的差价收入，股权的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)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	5,506,181.19
合计:	5,506,181.19

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	42,759,152.78	43,493,905.80	734,753.02
合计	42,759,152.78	43,493,905.80	734,753.02

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

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	9,000,000.00	-
合计	9,000,000.00	-

注：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

注：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	377.33
应收结算备付金利息	531.50
其他	88.20
合计	997.03

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	221,273.23
合计	221,273.23

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付赎回费	1,268.76
预提费用	73,665.97
合计	74,934.73

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	109,482,592.39	109,482,592.39
本期申购	4,910,302.54	4,910,302.54
本期赎回(以“-”号填列)	-59,474,450.46	-59,474,450.46
本期末	54,918,444.47	54,918,444.47

注：1. 基金自2016年1月4日至2016年1月22日止期间公开发售，共募集有效净认购资金109,451,740.60元。根据《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》划入基金份额持有人账户。

2. 据《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年2月28日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购、赎回业务自2016年2月29日起开始办理。

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
本期利润	264,643.97	734,753.02	999,396.99
本期基金份额交易产生的变动数	-206,964.72	845,752.69	638,787.97
其中：基金申购款	-86,715.78	85,343.32	-1,372.46
基金赎回款	-120,248.94	760,409.37	640,160.43
本期已分配利润	-1,542,819.31	-	-1,542,819.31
本期末	-1,485,140.06	1,580,505.71	95,365.65

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年 6月30日
活期存款利息收入	15,598.46
结算备付金利息收入	18,047.12
其他	780.69
合计	34,426.27

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 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26日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
卖出股票成交总额	455,668,248.84
减：卖出股票成本总额	454,121,356.48
买卖股票差价收入	1,546,892.36

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：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26日(基金合同生效日)至2016年 6月30日
股票投资产生的股利收益	201,908.73
合计	201,908.73

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26日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
1. 交易性金融资产	734,753.02
——股票投资	734,753.02
合计	734,753.02

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月26日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
基金赎回费收入	216,005.09
合计	216,005.09

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月26日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
交易所市场交易费用	1,236,769.22
合计	1,236,769.22

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月26日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
审计费用	27,624.15
信息披露费	46,041.82
银行汇划费	6,205.01
其他	400.00
合计	80,270.98

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

截至本财务报表报出日，本基金并无须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

注：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
红土创新基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
深圳市创新投资集团有限公司(“深创投”)	基金管理人的控股股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：本基金本报告期无通过关联方进行的交易。

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
	2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	458,916.86
其中：支付销售机构的客户维护费	134,709.24

注：支付基金管理人红土创新基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 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 1.50% / 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26日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	76,486.10

注：支付基金托管人中信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。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

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

注：本基金本报告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

项目	本期
	2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年6月30日
基金合同生效日持有的基金份额	10,004,400.00
期初持有的基金份额	-
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	10,004,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	18.82%

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

注：本报告期内无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

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

关联方名称	本期 2016年1月26日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中信银行	5,506,181.19	15,598.46

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，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

注：本基金本报告期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

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：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
		场内	场外					
1	2016年 3月7日		2016年 3月7日	0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	
合计	-	-		0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	

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

注：本基金本报告期末未持有因认购新发、增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量（股）	期末 成本总额	期末估值总 额	备注
600986	科达股份	2016年 6月 27日	临时 停牌	15.98	2016年 7月 18日	17.55	99,951	1,586,317.77	1,597,216.98	-
002347	泰尔重工	2016年	重大 事项	19.45	2016年	21.40	25,940	470,883.54	504,533.00	-

		4月 5日			7月 18日					
300046	台基 股份	2016 年 3月 7日	重大 事项	17.59	-	-	25,500	454,453.53	448,545.00	-
300353	东土 科技	2016 年 6月 23日	重大 事项	22.09	-	-	20,000	396,262.00	441,800.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

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

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。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，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，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监控工作，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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信银行，因而与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；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。

至 2016 年 6 月 30 日，本基金未进行交易性债券投资。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末进行债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末进行债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：于 2016 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融资产和金融负债的合同约定到期日均为一个
月以内。

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。

本基金持有及承担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
备付金及存出保证金等。

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	5,506,181.19	-	-	-	5,506,181.19
结算备付金	1,181,120.18	-	-	-	1,181,120.18
存出保证金	196,063.97	-	-	-	196,063.97
交易性金融资产	-	-	-	43,493,905.80	43,493,905.80
买入返售金融资产	9,000,000.00	-	-	-	9,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,396,197.79	1,396,197.79
应收利息	-	-	-	997.03	997.03
应收申购款	-	-	-	3,251.24	3,251.24
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	15,883,365.34	-	-	44,894,351.86	60,777,717.20
负债					

应付证券清算款	-	-	-	4,806,242.80	4,806,242.80
应付赎回款	-	-	-	513,079.31	513,079.31
应付管理人报酬	-	-	-	137,168.38	137,168.38
应付托管费	-	-	-	11,208.63	11,208.63
应付交易费用	-	-	-	221,273.23	221,273.23
其他负债	-	-	-	74,934.73	74,934.73
负债总计	-	-	-	5,763,907.08	5,763,907.08
利率敏感度缺口	15,883,365.34	-	-	39,130,444.78	55,013,810.12

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

注：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。

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或银行间同业市场交易的债券，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”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；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市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票占基金资产的比例为0-95%；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，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	43,493,905.80	79.06
合计	43,493,905.80	79.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于2016年6月30日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对于本基金资产净值的影响。

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43,493,905.80元，无属于第二层次和第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(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	43,493,905.80	71.56
	其中：股票	43,493,905.80	71.56
5	买入返售金融资产	9,000,000.00	14.81
6	银行存款和结算备付金合计	6,687,301.37	11.00
7	其他各项资产	1,596,510.03	2.63
8	合计	60,777,717.20	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 (%)
B	采矿业	495,600.00	0.90
C	制造业	29,353,437.82	53.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,028,300.00	1.87
E	建筑业	2,452,716.98	4.46
F	批发和零售业	2,494,401.00	4.53
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,335,600.00	7.88
K	房地产业	3,333,850.00	6.06
	合计	43,493,905.80	79.06

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期无沪港通股票。

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	002268	卫士通	55,000	1,965,700.00	3.57
2	000801	四川九洲	150,000	1,848,000.00	3.36
3	600056	中国医药	105,000	1,665,300.00	3.03
4	600986	科达股份	99,951	1,597,216.98	2.90
5	002286	保龄宝	94,939	1,422,186.22	2.59
6	600073	上海梅林	123,100	1,409,495.00	2.56
7	000666	经纬纺机	70,000	1,365,000.00	2.48
8	600730	中国高科	95,000	1,342,350.00	2.44
9	603555	贵人鸟	50,000	1,246,500.00	2.27
10	600184	光电股份	55,000	1,245,200.00	2.26
11	002421	达实智能	70,000	1,222,900.00	2.22
12	000078	海王生物	162,500	1,207,375.00	2.19
13	600997	开滦股份	200,000	1,040,000.00	1.89
14	600151	航天机电	90,000	1,017,000.00	1.85
15	600479	千金药业	55,000	928,950.00	1.69
16	000922	佳电股份	95,000	921,500.00	1.68
17	300181	佐力药业	90,000	831,600.00	1.51
18	000523	广州浪奇	70,000	760,900.00	1.38
19	000014	沙河股份	40,000	740,800.00	1.35
20	002601	佰利联	50,000	697,500.00	1.27
21	600562	国睿科技	20,000	685,800.00	1.25
22	000779	三毛派神	30,000	673,500.00	1.22
23	600826	兰生股份	25,700	672,826.00	1.22
24	300216	千山药机	20,000	632,600.00	1.15
25	002488	金固股份	30,000	630,600.00	1.15
26	300089	文化长城	50,000	616,000.00	1.12
27	002589	瑞康医药	20,000	614,200.00	1.12
28	002055	得润电子	20,000	612,400.00	1.11
29	000860	顺鑫农业	25,000	594,500.00	1.08
30	000687	华讯方舟	30,000	594,000.00	1.08
31	002090	金智科技	20,000	587,400.00	1.07
32	600728	佳都科技	60,000	583,200.00	1.06
33	002284	亚太股份	30,000	572,700.00	1.04

34	002575	群兴玩具	49,976	567,227.60	1.03
35	600476	湘邮科技	20,000	563,800.00	1.02
36	600864	哈投股份	50,000	561,500.00	1.02
37	600782	新钢股份	100,000	533,000.00	0.97
38	002243	通产丽星	40,000	510,000.00	0.93
39	002347	泰尔重工	25,940	504,533.00	0.92
40	600118	中国卫星	15,000	504,000.00	0.92
41	600395	盘江股份	60,000	495,600.00	0.90
42	002020	京新药业	40,000	494,800.00	0.90
43	000526	紫光学大	10,000	494,000.00	0.90
43	600992	贵绳股份	40,000	494,000.00	0.90
44	600963	岳阳林纸	80,000	489,600.00	0.89
45	600808	马钢股份	200,000	482,000.00	0.88
46	600116	三峡水利	60,000	466,800.00	0.85
47	002325	洪涛股份	50,000	459,500.00	0.84
48	300046	台基股份	25,500	448,545.00	0.82
49	300353	东土科技	20,000	441,800.00	0.80
50	600433	冠豪高新	50,000	432,000.00	0.79
51	000959	首钢股份	116,500	431,050.00	0.78
52	002308	威创股份	25,700	422,251.00	0.77
53	000011	深物业A	30,000	401,700.00	0.73
54	600846	同济科技	40,000	396,000.00	0.72
55	600158	中体产业	20,000	355,000.00	0.65

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	000860	顺鑫农业	7,415,308.30	13.48
2	002172	澳洋科技	7,059,441.00	12.83
3	002268	卫士通	6,982,911.52	12.69
4	002243	通产丽星	6,741,258.00	12.25
5	300342	天银机电	6,283,203.00	11.42
6	600073	上海梅林	6,282,631.20	11.42
7	600963	岳阳林纸	5,882,798.99	10.69
8	000567	海德股份	5,882,235.64	10.69

9	000922	佳电股份	5,542,424.91	10.07
10	600395	盘江股份	5,410,132.86	9.83
11	600787	中储股份	5,407,314.79	9.83
12	002299	圣农发展	5,230,768.42	9.51
13	000530	大冷股份	5,188,527.00	9.43
14	000890	法尔胜	5,163,486.95	9.39
15	300148	天舟文化	5,013,747.81	9.11
16	600562	国睿科技	4,891,024.00	8.89
17	600872	中炬高新	4,873,358.22	8.86
18	000523	广州浪奇	4,786,926.00	8.70
19	603869	北部湾旅	4,748,805.59	8.63
20	000563	陕国投A	4,683,683.00	8.51
21	000045	深纺织A	4,635,933.00	8.43
22	002224	三力士	4,552,139.00	8.27
23	600313	农发种业	4,487,818.98	8.16
24	600307	酒钢宏兴	4,427,900.00	8.05
25	300188	美亚柏科	4,347,533.00	7.90
26	300212	易华录	4,328,125.00	7.87
27	002467	二六三	4,316,683.98	7.85
28	600240	华业资本	4,048,385.73	7.36
29	600826	兰生股份	4,046,070.56	7.35
30	600730	中国高科	4,032,592.00	7.33
31	300352	北信源	3,966,985.00	7.21
32	300046	台基股份	3,940,390.02	7.16
33	000687	华讯方舟	3,880,787.00	7.05
34	002546	新联电子	3,789,069.00	6.89
35	600546	*ST山煤	3,760,908.00	6.84
36	600155	宝硕股份	3,685,595.29	6.70
37	600476	湘邮科技	3,658,165.81	6.65
38	300161	华中数控	3,638,020.40	6.61
39	000801	四川九洲	3,579,100.40	6.51
40	002308	威创股份	3,571,820.04	6.49
41	600498	烽火通信	3,522,722.72	6.40
42	600622	嘉宝集团	3,478,363.00	6.32
43	002519	银河电子	3,374,870.64	6.13
44	600552	凯盛科技	3,322,490.24	6.04

45	300010	立思辰	3,155,776.00	5.74
46	600328	兰太实业	3,134,392.00	5.70
47	000070	特发信息	3,029,995.74	5.51
48	600058	五矿发展	2,946,455.00	5.36
49	000014	沙河股份	2,926,742.00	5.32
50	600085	同仁堂	2,887,576.00	5.25
51	600888	新疆众和	2,848,296.00	5.18
52	000938	紫光股份	2,830,809.00	5.15
53	600967	北方创业	2,828,931.86	5.14
54	000150	宜华健康	2,800,304.75	5.09
55	000078	海王生物	2,738,820.00	4.98
56	002305	南国置业	2,726,576.00	4.96
57	002601	佰利联	2,687,900.00	4.89
58	002101	广东鸿图	2,629,948.80	4.78
59	000606	*ST 易桥	2,620,252.00	4.76
60	002368	太极股份	2,538,395.00	4.61
61	000666	经纬纺机	2,532,629.89	4.60
62	300216	千山药机	2,531,403.31	4.60
63	000895	双汇发展	2,523,411.00	4.59
64	000959	首钢股份	2,436,819.00	4.43
65	600096	云天化	2,431,752.45	4.42
66	002136	安纳达	2,424,987.34	4.41
67	600185	格力地产	2,413,828.25	4.39
68	600056	中国医药	2,357,028.00	4.28
69	000779	三毛派神	2,321,803.00	4.22
70	300334	津膜科技	2,284,186.68	4.15
71	002057	中钢天源	2,281,958.00	4.15
72	000728	国元证券	2,243,486.00	4.08
73	600640	号百控股	2,230,919.92	4.06
74	600997	开滦股份	2,199,230.20	4.00
75	603126	中材节能	2,190,925.52	3.98
76	002387	黑牛食品	2,144,638.53	3.90
77	600486	扬农化工	2,141,484.00	3.89
78	002205	国统股份	2,134,311.00	3.88
79	002117	东港股份	2,118,595.54	3.85
80	002488	金固股份	2,117,744.75	3.85

81	600737	中粮屯河	2,063,286.00	3.75
82	600756	浪潮软件	2,061,664.00	3.75
83	600594	益佰制药	2,026,603.00	3.68
84	002537	海立美达	2,018,030.00	3.67
85	600716	凤凰股份	2,016,181.00	3.66
86	002454	松芝股份	1,997,075.94	3.63
87	002341	新纶科技	1,988,751.60	3.62
88	002090	金智科技	1,980,387.00	3.60
89	600306	*ST 商城	1,979,033.00	3.60
90	002004	华邦健康	1,957,148.86	3.56
91	600845	宝信软件	1,949,454.00	3.54
92	600479	千金药业	1,925,085.00	3.50
93	600728	佳都科技	1,875,197.40	3.41
94	600661	新南洋	1,872,214.00	3.40
95	600184	光电股份	1,856,433.88	3.37
96	002100	天康生物	1,847,593.71	3.36
97	002036	联创电子	1,834,569.00	3.33
98	600889	南京化纤	1,816,493.50	3.30
99	300140	启源装备	1,812,352.00	3.29
100	002013	中航机电	1,799,312.50	3.27
101	000032	深桑达A	1,788,526.00	3.25
102	000697	炼石有色	1,754,856.00	3.19
103	002137	麦达数字	1,715,699.50	3.12
104	002686	亿利达	1,671,636.00	3.04
105	002421	达实智能	1,628,228.04	2.96
106	600372	中航电子	1,616,997.84	2.94
107	002121	科陆电子	1,609,603.01	2.93
108	002714	牧原股份	1,608,842.55	2.92
109	002690	美亚光电	1,597,669.00	2.90
110	600650	锦江投资	1,587,400.00	2.89
111	600986	科达股份	1,586,317.77	2.88
112	002458	益生股份	1,583,916.85	2.88
113	002080	中材科技	1,577,126.00	2.87
114	002066	瑞泰科技	1,512,996.00	2.75
115	000050	深天马A	1,496,250.00	2.72
116	600827	百联股份	1,489,335.50	2.71

117	002766	索菱股份	1,467,643.00	2.67
118	002055	得润电子	1,461,750.40	2.66
119	002385	大北农	1,461,363.00	2.66
120	300013	新宁物流	1,452,000.00	2.64
121	002462	嘉事堂	1,443,592.00	2.62
122	002626	金达威	1,426,000.00	2.59
123	000722	湖南发展	1,413,485.50	2.57
124	600433	冠豪高新	1,408,360.93	2.56
125	002123	荣信股份	1,395,026.00	2.54
126	300198	纳川股份	1,383,296.00	2.51
127	002643	万润股份	1,379,066.00	2.51
128	002605	姚记扑克	1,374,138.00	2.50
129	601888	中国国旅	1,364,130.00	2.48
130	002507	涪陵榨菜	1,362,250.00	2.48
131	000977	浪潮信息	1,345,456.00	2.45
132	000090	天健集团	1,335,876.00	2.43
133	000949	新乡化纤	1,332,800.00	2.42
134	002286	保龄宝	1,313,932.96	2.39
135	002347	泰尔重工	1,298,855.20	2.36
136	002020	京新药业	1,292,922.00	2.35
137	603939	益丰药房	1,289,826.00	2.34
138	600683	京投银泰	1,270,920.00	2.31
139	300181	佐力药业	1,260,965.00	2.29
140	600773	西藏城投	1,258,571.00	2.29
141	000917	电广传媒	1,258,068.00	2.29
142	600612	老凤祥	1,247,934.00	2.27
143	603555	贵人鸟	1,226,189.00	2.23
144	000401	冀东水泥	1,221,043.06	2.22
145	002367	康力电梯	1,215,900.00	2.21
146	002414	高德红外	1,212,568.92	2.20
147	002077	大港股份	1,184,158.00	2.15
148	002494	华斯股份	1,175,572.00	2.14
149	002244	滨江集团	1,141,000.00	2.07
150	002575	群兴玩具	1,132,930.44	2.06
151	600118	中国卫星	1,130,126.00	2.05
152	000877	天山股份	1,123,900.00	2.04

153	600705	中航投资	1,119,000.00	2.03
-----	--------	------	--------------	------

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	300342	天银机电	7,487,849.70	13.61
2	002172	澳洋科技	6,676,728.00	12.14
3	000860	顺鑫农业	6,543,696.27	11.89
4	002243	通产丽星	6,054,175.52	11.00
5	000567	海德股份	5,819,441.00	10.58
6	002299	圣农发展	5,584,253.70	10.15
7	300148	天舟文化	5,560,278.93	10.11
8	600963	岳阳林纸	5,488,321.00	9.98
9	600787	中储股份	5,442,863.27	9.89
10	600073	上海梅林	5,441,714.34	9.89
11	000890	法尔胜	5,344,969.13	9.72
12	600395	盘江股份	5,284,291.59	9.61
13	000530	大冷股份	5,135,118.00	9.33
14	002268	卫士通	5,020,221.20	9.13
15	603869	北部湾旅	4,915,823.28	8.94
16	600872	中炬高新	4,901,512.01	8.91
17	000563	陕国投A	4,706,332.00	8.55
18	000045	深纺织A	4,686,112.65	8.52
19	002546	新联电子	4,644,357.00	8.44
20	002224	三力士	4,638,347.17	8.43
21	002467	二六三	4,380,452.06	7.96
22	600562	国睿科技	4,357,914.00	7.92
23	000922	佳电股份	4,265,687.14	7.75
24	600307	酒钢宏兴	4,034,000.00	7.33
25	600240	华业资本	3,977,060.85	7.23
26	600313	农发种业	3,966,719.00	7.21
27	300188	美亚柏科	3,923,198.00	7.13
28	300212	易华录	3,855,840.00	7.01
29	600155	宝硕股份	3,848,872.00	7.00
30	300161	华中数控	3,774,829.28	6.86

31	300046	台基股份	3,752,757.00	6.82
32	002519	银河电子	3,679,574.68	6.69
33	000523	广州浪奇	3,668,201.50	6.67
34	600498	烽火通信	3,609,582.14	6.56
35	002308	威创股份	3,574,649.84	6.50
36	600546	*ST山煤	3,520,000.00	6.40
37	600826	兰生股份	3,478,081.99	6.32
38	300352	北信源	3,459,674.00	6.29
39	600622	嘉宝集团	3,393,062.00	6.17
40	600552	凯盛科技	3,327,677.71	6.05
41	300010	立思辰	3,313,468.74	6.02
42	600476	湘邮科技	3,199,456.00	5.82
43	600328	兰太实业	3,187,221.00	5.79
44	002305	南国置业	2,900,489.01	5.27
45	000150	宜华健康	2,897,641.00	5.27
46	600888	新疆众和	2,879,465.50	5.23
47	000070	特发信息	2,863,415.36	5.20
48	600085	同仁堂	2,850,018.96	5.18
49	600730	中国高科	2,787,363.00	5.07
50	600058	五矿发展	2,750,927.32	5.00
51	600967	北方创业	2,714,767.00	4.93
52	000606	*ST易桥	2,707,739.34	4.92
53	000687	华讯方舟	2,695,597.00	4.90
54	000895	双汇发展	2,591,416.50	4.71
55	002136	安纳达	2,504,438.61	4.55
56	002057	中钢天源	2,501,712.85	4.55
57	002368	太极股份	2,496,210.47	4.54
58	002101	广东鸿图	2,492,962.00	4.53
59	000938	紫光股份	2,364,342.60	4.30
60	600185	格力地产	2,323,618.00	4.22
61	600756	浪潮软件	2,306,012.68	4.19
62	600096	云天化	2,284,510.45	4.15
63	002537	海立美达	2,213,356.00	4.02
64	002387	黑牛食品	2,202,919.00	4.00
65	002341	新纶科技	2,170,311.00	3.95
66	000728	国元证券	2,127,041.34	3.87
67	002205	国统股份	2,126,219.50	3.86
68	600889	南京化纤	2,122,444.14	3.86

69	600845	宝信软件	2,117,350.00	3.85
70	600486	扬农化工	2,072,636.38	3.77
71	000014	沙河股份	2,060,771.00	3.75
72	002601	佰利联	2,045,654.50	3.72
73	002004	华邦健康	2,025,025.67	3.68
74	300334	津膜科技	1,999,819.06	3.64
75	300216	千山药机	1,998,257.00	3.63
76	600306	*ST 商城	1,970,638.00	3.58
77	002454	松芝股份	1,953,716.63	3.55
78	600594	益佰制药	1,951,389.60	3.55
79	002117	东港股份	1,933,434.24	3.51
80	600640	号百控股	1,895,867.00	3.45
81	603126	中材节能	1,890,449.00	3.44
82	002100	天康生物	1,859,903.93	3.38
83	000959	首钢股份	1,855,439.00	3.37
84	600661	新南洋	1,855,087.50	3.37
85	600737	中粮屯河	1,835,346.51	3.34
86	002137	麦达数字	1,818,516.50	3.31
87	002121	科陆电子	1,811,709.24	3.29
88	600716	凤凰股份	1,752,910.00	3.19
89	002036	联创电子	1,738,420.00	3.16
90	002013	中航机电	1,723,726.14	3.13
91	000032	深桑达 A	1,712,965.74	3.11
92	002686	亿利达	1,696,450.67	3.08
93	002458	益生股份	1,682,603.33	3.06
94	000050	深天马 A	1,678,573.08	3.05
95	000801	四川九洲	1,673,100.00	3.04
96	000697	炼石有色	1,661,591.00	3.02
97	002714	牧原股份	1,658,850.00	3.02
98	000779	三毛派神	1,652,283.00	3.00
99	002488	金固股份	1,618,495.00	2.94
100	002080	中材科技	1,612,702.43	2.93
101	002690	美亚光电	1,580,900.00	2.87
102	002090	金智科技	1,556,550.00	2.83
103	002385	大北农	1,554,848.00	2.83
104	000078	海王生物	1,551,183.74	2.82
105	002643	万润股份	1,534,265.00	2.79
106	002066	瑞泰科技	1,525,592.13	2.77

107	600372	中航电子	1,503,169.52	2.73
108	300140	启源装备	1,501,587.30	2.73
109	600650	锦江投资	1,492,941.00	2.71
110	002766	索菱股份	1,457,522.60	2.65
111	002494	华斯股份	1,436,608.00	2.61
112	600827	百联股份	1,431,786.35	2.60
113	600728	佳都科技	1,430,806.00	2.60
114	000090	天健集团	1,422,535.00	2.59
115	002462	嘉事堂	1,398,363.00	2.54
116	002626	金达威	1,395,804.76	2.54
117	300198	纳川股份	1,393,771.00	2.53
118	000977	浪潮信息	1,382,140.73	2.51
119	002123	荣信股份	1,374,206.67	2.50
120	002507	涪陵榨菜	1,370,532.00	2.49
121	300013	新宁物流	1,353,570.00	2.46
122	000722	湖南发展	1,341,224.50	2.44
123	000917	电广传媒	1,321,542.00	2.40
124	002605	姚记扑克	1,320,161.00	2.40
125	601888	中国国旅	1,312,707.00	2.39
126	002414	高德红外	1,311,865.64	2.38
127	000949	新乡化纤	1,309,357.00	2.38
128	600683	京投银泰	1,299,325.00	2.36
129	002367	康力电梯	1,284,342.84	2.33
130	300322	硕贝德	1,225,650.23	2.23
131	603939	益丰药房	1,203,624.00	2.19
132	000877	天山股份	1,194,843.28	2.17
133	002077	大港股份	1,194,434.00	2.17
134	600604	市北高新	1,182,440.90	2.15
135	600773	西藏城投	1,170,750.00	2.13
136	600171	上海贝岭	1,166,184.00	2.12
137	600997	开滦股份	1,163,145.92	2.11
138	000401	冀东水泥	1,162,190.00	2.11
139	002244	滨江集团	1,153,659.47	2.10
140	600612	老凤祥	1,145,113.08	2.08
141	300271	华宇软件	1,140,844.73	2.07
142	000666	经纬纺机	1,130,232.50	2.05
143	600705	中航投资	1,108,000.00	2.01
144	600207	安彩高科	1,101,476.00	2.00

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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

买入股票成本（成交）总额	496,880,509.26
卖出股票收入（成交）总额	455,668,248.84

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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有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	196,063.97
2	应收证券清算款	1,396,197.79
4	应收利息	997.03
5	应收申购款	3,251.24
9	合计	1,596,510.03

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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	600986	科达股份	1,597,216.98	2.90	临时停牌

§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
598	91,836.86	15,084,543.00	27.47%	39,833,901.47	72.53%

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	5,889.92	0.0107%

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

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	10,004,400.00	18.82	10,004,400.00	18.82	三年
基金管理人高级管理 人员	0.00	-	-	-	-
基金经理等人员	0.00	-	-	-	-
基金管理人股东	0.00	-	-	-	-
其他	5,889.92	0.01	5,889.92	0.01	三年
合计	10,010,289.92	18.83	10,010,289.92	18.83	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年1月26日）基金份额总额	109,482,592.39
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,910,302.54
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	59,474,450.46
本报告期末基金份额总额	54,918,444.47

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、经红土创新基金管理有限公司第一届董事会第九次会议决议审议通过，任命陈东先生为公司副总经理，2016年3月1日公告。

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，本基金无涉及基金管理人、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

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

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，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	股票交易	应支付该券商的佣金

	数量	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	备注
民族证券	2	387,638,190.13	32.62%	283,480.21	32.62%	-
中信证券	2	564,910,567.97	67.38%	585,518.78	67.38%	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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
民族证券	-	-	824,800,000.00	50.55%	-	-
中信证券	-	-	807,000,000.00	49.45%	-	-

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	红土创新基金管理有限公司关于指数熔断机制实施后对旗下基金开放时间进行调整的公告	中国证券报、公司网站	2016年1月5日
2	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增信达证券和兴业证券为销售机构的公告	中国证券报、公司网站	2016年1月15日
3	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增上海陆金所资产管理有限公司为销售机构的公告	中国证券报、公司网站	2016年3月1日
4	红土创新基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、公司网站	2016年3月1日
5	红土创新基金管理有限公司关于网上交易系统“直联支付”使用招商银行卡申（认）购旗下基金费率优惠的公告	证券时报、公司网站	2016年3月1日
6	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金分红公告	中国证券报、公司网站	2016年3月3日
7	关于红土创新基金管理有限公司旗下基金参与浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	证券时报、公司网站	2016年3月3日
8	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金开放网上直销定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司网站	2016年3月25日
9	红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金开放定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司网站	2016年3月30日
10	红土创新基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证券报、公司网站	2016年4月15日
11	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增深圳市金斧子投资咨询有限公司为销售机构的公告	中国证券报、公司网站	2016年5月4日
12	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金参加好买基金网费率优惠活动的公告	证券时报、公司网站	2016年5月7日
13	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增数米基金大泰金石为销售机构的公告	中国证券报、公司网站	2016年5月10日

14	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增盈米为销售机构的公告	证券时报、公司网站	2016年5月18日
15	红土创新基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证券报、公司网站	2016年5月20日
16	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增凯石为销售机构的公告	证券时报、公司网站	2016年5月26日
17	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增金观诚为销售机构的公告	中国证券报、公司网站	2016年5月30日
18	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增钱景财富为销售机构的公告	证券时报、公司网站	2016年6月22日
19	红土创新基金管理有限公司关于开通上海陆金所资产管理有限公司定期定投投资业务的公告	中国证券报、公司网站	2016年6月22日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2016年1月13日认购本基金金额10,000,000.00元，认购费用为1,000元，折合本基金为10,004,400.00份（含募集期利息结转的份额）。以上自有资金作为本基金的发起资金，自本基金基金合同生效之日起，所认购的基金份额持有期限不少于三年。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- (2) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (6) 报告期内红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

12.2 存放地点

深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 6 楼

12.3 查阅方式

公司网站：www.htcxfund.com

红土创新基金管理有限公司

2016 年 8 月 26 日