

## 2016年度华融新利基金半年度报告

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8月10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。

项目	数值
基金名称	华融新利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华融新利混合
场内简称	-
基金主代码	001797
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-09-02
基金管理人	华融证券股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	53,206,635.18
基金合同存续期	不定期

投资目标	<p>通过灵活运用多种投资策略，把握市场机会，分享中国经济转型和增长的红利，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益。</p>
投资策略	<p>本基金将采取积极主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，选择适应经济转型升级、能够为股东持续创造价值的优质标的，运用多样化的投资策略实行组合管理，实现基金资产的长期增值。</p> <p>1、资产配置策略从全球经济格局和中国经济发展方式的变化，分析经济的驱动力和阶段性特征，结合宏观政策、产业政策、结构变迁、市场情绪等对比分析大类资产风险收益比，合理分配各大类资产配置比例，以实现基金资产的稳健增值。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资秉承价值投资理念，采取定量和定性相结合的方法，深挖符合经济升级转型、发展潜力巨大的行业与公司，通过上下游产业链的实地调研对研究逻辑和结论进行验证，灵活运用多种低风险投资策略，把握市场投资机会。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将自上而下地在利率走势分析、债券供求分析基础上，灵活采用类属配置、个券选择、套利等投资策略。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金认为在符合一定条件的市场环境中，有必要审慎灵活地综合运</p>

	用股指期货进行套期保值交易来对冲系统性风险、降低投资组合波动性并提高资金管理效率。本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。
	5、套利策略
	利用市场的弱有效性，以较低成本、较高效率、承担较低风险情况下把握市场定价偏差带来的机会，主要包括新可转换债券套利、增发套利、转债转股套利等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率* 30%+1 年期人民币定期存款基准利率* 70%
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，属于中等风险水平的投资品种。

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华融证券股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
	姓名 肖琦	林葛
信息披露负责人	联系电话 010-85556728	010-66060069
	电子邮箱 xiaoqio@hrsec.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	400-898-9999	95599
传真	010-85556592	010-68121816
注册地址	北京市西城区金融大街 8 号	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号	北京市西城区复兴门内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 9 层
邮政编码	100033	100031
法定代表人	祝献忠	周慕冰

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fund.hrsec.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华融证券股份有限公司	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号

金额单位：

期间数据和指标	报告期（2016-01-01 至 2016-06-30）
本期已实现收益	9,260,080.35
本期利润	5,895,663.74
加权平均基金份额本期利润	0.0438
本期加权平均净值利润率	4.31%
本期基金份额净值增长率	2.38%
期末数据和指标	报告期末（2016-06-30）

期末可供分配利润	1,737,815.97
期末可供分配基金份额利润	0.0327
期末基金资产净值	54,944,451.15
期末基金份额净值	1.033

累计期末指标	报告期末（2016-06-30）
基金份额累计净值增长率	3.30%

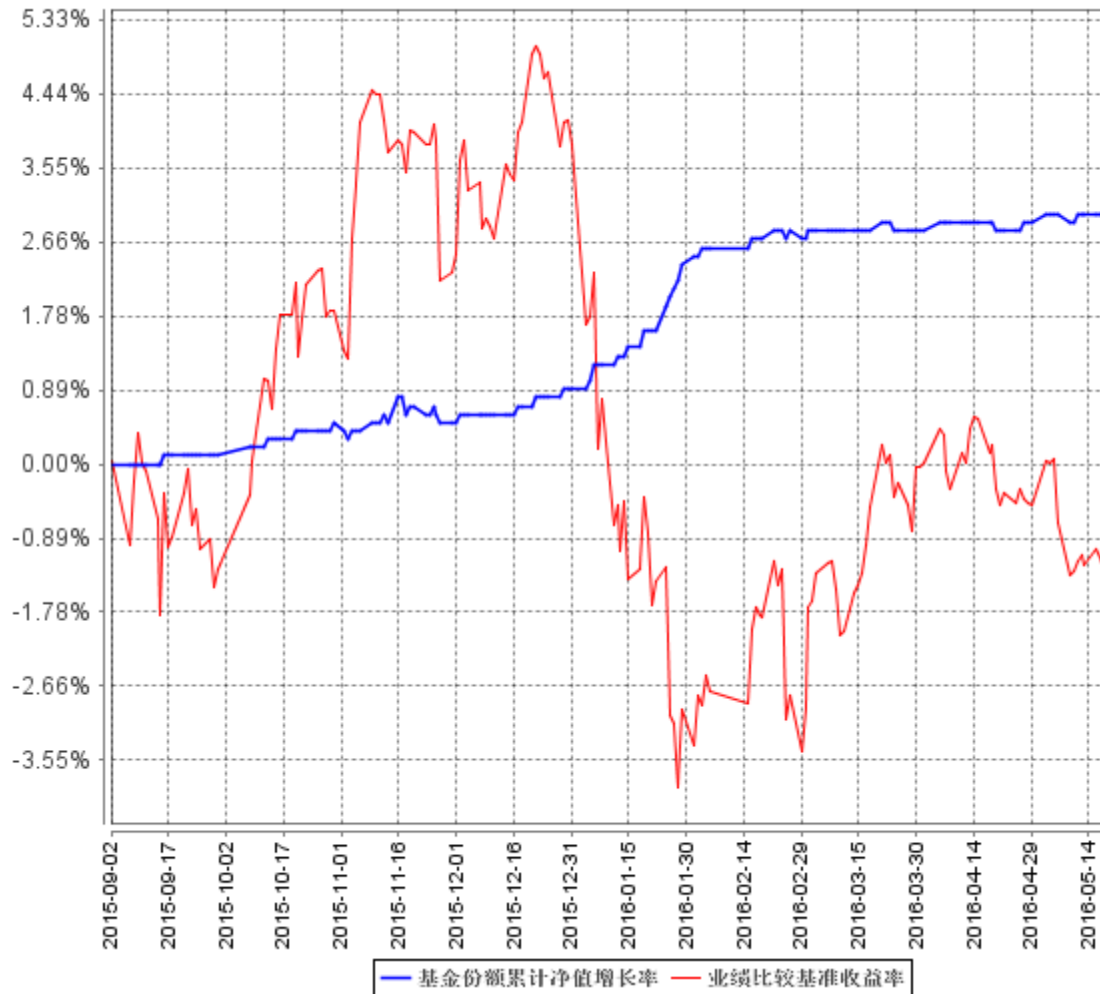
注：注：本基金于2015年9月2日成立，截至报告期末，不满一年。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

**本报告期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	净值增长率①	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	0.19%	0.05%	-0.04%	0.29%	0.23%	-0.24%
过去三个月	0.49%	0.04%	-0.27%	0.30%	0.76%	-0.26%
过去六个月	2.38%	0.06%	-3.99%	0.55%	6.37%	-0.49%
自基金合同生效起至今	3.30%	0.06%	-0.30%	0.55%	3.60%	-0.49%

**自基金合同生效以来基金累计份额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



注：注：本基金的基金合同自 2015 年 9 月 2 日起生效。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。

注：本基金本报告期末无其他指标。

### 基金管理人及其管理基金的经验

华融证券股份有限公司（以下简称“公司”）是经中国证监会批准，由中国华融资产管理股份有限公司（以下简称“中国华融”）作为主发起人，联合中国葛洲坝集团公司共同发起设立的全国性证券公司。2007 年 9 月，公司在北京正式挂牌成立。目前，公司注册资本 46.74 亿元，其中：中国华融出资 38.12 亿元，中国葛洲坝集团公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、北京纽森特投资有限公司、九江和汇进出口有限公司、江苏德源纺织服饰有限公司、星星集团有限公司、浙江金财控股集团有限公司、广州南雅房地产开发有限公司、吉林昊融集团有限公司、深圳市科铭实业有限公司、北京双融福泰投资有限公司、张家港市中达针织服饰制造有限公司、等 12 家股东共出资 8.62 亿元。公司的注册地址：北京市西城区金融大街 8 号。

公司总部设在北京，下设深圳总部、上海总部，北京、上海、深圳、湖南、新疆、陕西、贵州、四川、江西、海南、浙江、山东、福建等 14 家分公司，63 家营业部，上海和深圳 2 家投行业务部，控股华融期货有限责任公司。公司紧紧依托中国华融在资产管理、



### 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金始终坚持持有人利益优先的原则，秉持价值投资的理念。截止 2016 年 6 月 30 日，单位净值 1.033，累计上涨 2.38%，同期沪深 300 指数下跌 15.47%。三季度市场面临的宏观环境好于二季度，但投资机会仍以结构性机会为主，四季度美联储加息等扰动因素可能再次出现。本基金将保持低估值价值股和绩优成长股组合，力求抓住市场机会，取得稳定回报。

### 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.033 元，本报告期份额净值增长率为 2.38%。

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。

本基金本报告期内依据基金合同的约定和基金运作情况，未进行利润分配。

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数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—华融证券股份有限公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，华融证券股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，华融证券股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

会计主体：华融新利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016-06-30

单位：

资产	本期末 2016-06-30	上年度末 2015-12-31
资产：		

银行存款	22,460,103.16	495,858,660.49
结算备付金	355,590.64	2,033,030.93
存出保证金	16,185.05	104,494.21
交易性金融资产	2,202,254.40	12,165,061.72
其中：股票投资	2,096,540.00	12,165,061.72
基金投资	-	-
债券投资	105,714.40	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	30,500,000.00	703,000,000.00
应收证券清算款	190,646.39	-
应收利息	34,127.45	635,393.67
应收股利	-	-
应收申购款	299.64	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	55,759,206.73	1,213,796,641.02
	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>2016-06-30</b>	<b>2015-12-31</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	552,674.04	-
应付赎回款	125,403.90	130,621.07
应付管理人报酬	27,584.29	618,522.90
应付托管费	6,896.09	154,630.71
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,720.11	17,880.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	99,477.15	328.14
负债合计	814,755.58	921,983.30
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	53,206,635.18	1,201,815,671.75
未分配利润	1,737,815.97	11,058,985.97
所有者权益合计	54,944,451.15	1,212,874,657.72
负债和所有者权益总计	55,759,206.73	1,213,796,641.02

注：注：该基金于 2015 年 9 月 2 日成立。

会计主体：华融新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016-01-01 至 2016-06-30

单位：

项目	本期 2016-01-01 至 2016-06-30	上年度可比期间 至
<b>一、收入</b>	6,590,403.60	-
1. 利息收入	994,086.62	-
其中：存款利息收入	497,290.15	-
债券利息收入	59.77	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	496,736.70	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	4,423,191.77	-
其中：股票投资收益	4,402,673.51	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,213.26	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	18,305.00	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,364,416.61	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	4,537,541.82	-
<b>减：二、费用</b>	694,739.86	-
1. 管理人报酬	436,349.55	-
2. 托管费	109,087.38	-
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	39,570.96	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	109,731.97	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	5,895,663.74	-
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	5,895,663.74	-

注：注：该基金于 2015 年 9 月 2 日成立。

会计主体：华融新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016-01-01 至 2016-06-30

单位：



项目	本期		
	2016-01-01 至 2016-06-30		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,201,815,671.7	11,058,985.9	1,212,874,657.7
	5	7	2
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,895,663.74	5,895,663.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,148,609,036.	-15,216,833.	-1,163,825,870.
	57	74	31
其中：1. 基金申购款	55,191,069.87	1,550,675.24	56,741,745.11
2. 基金赎回款	-1,203,800,106.	-16,767,508.	-1,220,567,615.
	44	98	42
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）	53,206,635.18	1,737,815.97	54,944,451.15
项目	上年度可比期间		
	至		
	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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

注：注：该基金于 2015 年 9 月 2 日成立。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告第-页至第-页财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：祝献忠 主管会计工作负责人：杨铭海 会计机构负责人：董维

注：此处为 PDF 文件中的章节数或者页数。

### 基金基本情况

华融新利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2015 年 8 月 5 日经中国证监会（证监许可[2015]1907 号文）核准，由华融证券股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具信会师报字[2015]第 725475 号验资报告。经向中国证监会备案，《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 9 月 2 日正式生效，本基金为契约型开放式，存续期限不定。截止 2015 年 9 月 1 日，本基金募集资金人民币 263,756,837.54 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 11,080.92 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 263,756,837.54 元，折合 263,756,837.54 份基金份额。本基金的基金管理人为华融证券股份有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金投资范围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）、股指期货、债券、货币市场工具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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金将基金资产的 0%-95%投资于股票，本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\* 30%+1 年期人民币定期存款基准利率\* 70%。

### 会计报表的编制基础

本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”）并参考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》的规定而编制。本财务报表以持续经营为基础编制。

### 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间的经营成果和净值变动情况。

### 重要会计政策和会计估计

#### 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报表的实际编制期间为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

#### 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

#### 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、贷款和应收款项、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。本基金持有的金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

##### （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。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的金融负债分类为其他金融负债，包括各类应付款项等。

#### 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。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。本基金对所持有的贷款及应收款项和其他金融负债以摊余成本法进行后续计量。

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；（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。

#### 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）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或证券发行机构发生了影响证券价格的重大

事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

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。

#### **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。当本基金依法有权抵销债权债务且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。

#### **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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。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。

#### **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。

#### **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。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

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；处置时其公允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按直线法近似计算。

#### **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按直线法近似计算。

#### **基金的收益分配政策**

本基金收益分配应遵循下列原则：

- 1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；
- 2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日经除权后的该基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。
- 4、投资人的现金红利保留到小数点后第2位，由此产生的损益由基金资产承担；
- 5、本基金每份基金份额享有同等分配权；
- 6、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### **分部报告**

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。

### 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、对于特殊事项停牌股票，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》，本基金参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。
- 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。

### 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 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《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》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。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，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，减按50%计入应纳税所得额，持股期限超过1年的，减按25%计入应纳税所得额。
- 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。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

### 重要财务报表项目的说明

#### 银行存款

单位：

项目	本期末 2016-06-30
活期存款	22,460,103.16

定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	22,460,103.16

**交易性金融资产**

单位：

项目	本期末		
	成本	2016-06-30 公允价值	公允价值变动
股票	2,062,850.00	2,096,540.00	33,690.00
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
交易所市场	90,000.00	105,714.40	15,714.40
债券	-	-	-
银行间市场	-	-	-
合计	90,000.00	105,714.40	15,714.40
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,152,850.00	2,202,254.40	49,404.40

**衍生金融资产/负债**

单位：

项目	本期末			
	合同/名义金额	2016-06-30 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	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

注：本基金本报告期无衍生金融资产/负债余额。

**买入返售金融资产**

**各项买入返售金融资产期末余额**

单位：

项目	本期末	
	账面余额	2016-06-30 其中：买断式逆回购
买入返售证券	30,500,000.00	-
合计	30,500,000.00	-

**期末买断式逆回购交易中取得的债券**

单位：元

项目	本期末
----	-----

2016-06-30

债券代 码	债券名 称	约定返售 日	估值单 价	数量(张 )	估值总 额	其中：已出售或再质押 总额
----------	----------	-----------	----------	-----------	----------	------------------

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 应收利息

单位：

项目	本期末 2016-06-30
应收活期存款利息	3,640.58
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	144.00
应收债券利息	57.93
应收买入返售证券利息	30,278.46
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	6.48
合计	34,127.45

#### 其他资产

单位：

项目	本期末 2016-06-30
其他应收款	-
待摊费用	-
合计	-

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 应付交易费用

单位：

项目	本期末 2016-06-30
交易所市场应付交易费用	2,720.11
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,720.11

#### 其他负债

单位：

项目	本期末 2016-06-30
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	25.07
预提费用	99,452.08
合计	99,477.15

**实收基金**

单位:

项目	本期 2016-01-01 至 2016-06-30	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,201,815,671.75	1,201,815,671.75
本期申购	55,191,069.87	55,191,069.87
本期赎回 (以“-”号填列)	-1,203,800,106.44	-1,203,800,106.44
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	53,206,635.18	53,206,635.18

**未分配利润**

单位:

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,363,085.91	4,695,900.06	11,058,985.97
本期利润	9,260,080.35	-3,364,416.61	5,895,663.74
本期基金份额交易产生的变动数	-13,350,975.77	-1,865,857.97	-15,216,833.74
其中: 基金申购款	1,976,420.51	-425,745.27	1,550,675.24
基金赎回款	-15,327,396.28	-1,440,112.70	-16,767,508.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,272,190.49	-534,374.52	1,737,815.97

**存款利息收入**

项目	本期 2016-01-01 至 2016-06-30	
	活期存款利息收入	367,951.65
定期存款利息收入	103,500.00	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	24,870.29	
其他	968.21	
合计	497,290.15	

**股票投资收益****股票投资收益项目构成**

单位:

项目	本期 2016-01-01 至 2016-06-30	
	股票投资收益——买卖股票差价收入	4,402,673.51
股票投资收益——赎回差价收入	-	
股票投资收益——申购差价收入	-	

合计	4,402,673.51
----	--------------

**股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位:

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
卖出股票成交总额	18,308,937.22	
减: 卖出股票成本总额	13,906,263.71	
买卖股票差价收入	4,402,673.51	

**股票投资收益——赎回差价收入**

单位:

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
赎回基金份额对价总额	-	
减: 现金支付赎回款总额	-	
减: 赎回股票成本总额	-	
赎回差价收入	-	

**股票投资收益——申购差价收入**

单位:

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
申购基金份额总额	-	
减: 现金支付申购款总额	-	
减: 申购股票成本总额	-	
申购差价收入	-	

**基金投资收益**

单位:

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
卖出/赎回基金成交总额	-	
减: 卖出/赎回基金成本总额	-	
基金投资收益	-	

**债券投资收益**

**债券投资收益项目构成**

单位:

项目	本期	上年度可比期间
	2016-01-01 至 2016-06-30	至
债券投资收益——买卖债券（ 、债转股及债券到期兑付）差价收入	2,213.26	-
债券投资收益——赎回差价收	-	-



入		
债券投资收益——申购差价收入	-	-
入		
合计	2,213.26	-

**债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：

项目	本期	上年度可比期间
	2016-01-01 至 2016-06-30	至
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	27,215.10	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	25,000.00	-
减：应收利息总额	1.84	-
买卖债券差价收入	2,213.26	-

**债券投资收益——赎回差价收入**

单位：

项目	本期	上年度可比期间
	2016-01-01 至 2016-06-30	至
赎回基金份额对价总额	-	-
减：现金支付赎回款总额	-	-
减：赎回债券成本总额	-	-
减：赎回债券应收利息总额	-	-
赎回差价收入	-	-

注：本基金本报告期内未产生债权投资收益—赎回差价收入。

**债券投资收益——申购差价收入**

单位：

项目	本期	上年度可比期间
	2016-01-01 至 2016-06-30	至
申购基金份额对价总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购债券成本总额	-	-
减：申购债券应收利息总额	-	-
申购差价收入	-	-

注：本基金本报告期内未产生债权投资收益申购差价收入。

**资产支持证券投资收益**

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30
卖出资产支持证券成交总额	-
减：卖出资产支持证券成本总额	-
减：应收利息总额	-
资产支持证券投资收益	-

注：本基金本报告期内未产生资产支持证券投资收益。

**贵金属投资收益**

**贵金属投资收益项目构成**

单位：

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入		-
贵金属投资收益——赎回差价收入		-
贵金属投资收益——申购差价收入		-
合计		-

**贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

单位：

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
卖出贵金属成交总额		-
减：卖出贵金属成本总额		-
买卖贵金属差价收入		-

**贵金属投资收益——赎回差价收入**

单位：

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
赎回贵金属份额对价总额		-
减：现金支付赎回款总额		-
减：赎回贵金属成本总额		-
赎回差价收入		-

**贵金属投资收益——申购差价收入**

单位：

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
申购贵金属份额总额		-
减：现金支付申购款总额		-
减：申购贵金属成本总额		-
申购差价收入		-

**衍生工具收益**

**衍生工具收益——买卖权证差价收入**

单位：

项目	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
卖出权证成交总额		-

减：卖出权证成本总额	-
买卖权证差价收入	-

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

**衍生工具收益——其他投资收益**

项目	本期收益金额
	2016-01-01 至 2016-06-30
权证投资收益	-
股指期货-投资收益	-

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

**股利收益**

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30
股票投资产生的股利收益	18,305.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	18,305.00

**公允价值变动收益**

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30
1. 交易性金融资产	-3,364,416.61
——股票投资	-3,380,131.01
——债券投资	15,714.40
——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	-3,364,416.61

**其他收入**

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30
基金赎回费收入	4,537,541.82
合计	4,537,541.82

**交易费用**

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30

交易所市场交易费用	39,570.96
银行间市场交易费用	-
合计	39,570.96

#### 其他费用

单位：

项目	本期
	2016-01-01 至 2016-06-30
审计费用	49,726.04
信息披露费	49,726.04
银行费用	10,279.89
合计	109,731.97

#### 分部报告

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。

#### 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

##### 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华融证券股份有限公司	基金管理人、注册登记与过户机构、销售机构
中国农业银行银行股份有限公司	基金托管人
中国华融资产管理股份有限公司	基金管理人的控股股东
华融天泽投资有限公司	基金管理人的控股子公司
华融期货有限责任公司	基金管理人的控股子公司

#### 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 通过关联方交易单元进行的交易

##### 股票交易

单位：

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016-01-01 至 2016-06-30		至	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华融证券	25,514,530.2	100.00%	-	-%
	2			

债券交易

金额单位：

关联方名称	本期 2016-01-01 至 2016-06-30		上年度可比期间 至	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华融证券	20,547,215.10	100.00%	-	-%

债券回购交易

金额单位：

关联方名称	本期 2016-01-01 至 2016-06-30		上年度可比期间 至	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华融证券	3,190,900.00	100.00%	-	-%

基金交易

单位：元

关联方名称	本期 2016-01-01 至 2016-06-30		上年度可比期间 至	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行基金交易。

权证交易

单位：元

关联方名称	本期 2016-01-01 至 2016-06-30		上年度可比期间 至	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

应支付关联方的佣金

金额单位：

关联方名称	本期 2016-01-01 至 2016-06-30			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总量的比例
华融证券	18,998.44	100.00%	18,998.44	100.00%

关联方名称	上年度可比期间 至			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总量的比例

关联方报酬

基金管理费

单位：

项目	本期		上年度可比期间 至
	2016-01-01 至 2016-06-30		
当期发生的基金应支付的管理费	436,349.55		-
其中：支付销售机构的客户维护费	-		-

基金托管费

单位：

项目	本期		上年度可比期间 至
	2016-01-01 至 2016-06-30		
当期发生的基金应支付的管理费	109,087.38		-

销售服务费

单位：元

获得销售服务费的各关联方名称	本期	
	2016-01-01 至 2016-06-30	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 至	
	当期应支付的销售服务费	

注：本基金本报告期内未产生销售服务费。

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：元

银行间市场交易的各关联方名称	本期				基金正回购	
	2016-01-01 至 2016-06-30		基金逆回购		交易金额	利息支出
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入		
	上年度可比期间		至			
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

注：本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

各关联方投资本基金的情况

报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间 至
	2016-01-01 至 2016-06-30		
基金合同生效日（2015-09-02）持有的基金份额	-		-



## 分红数 额

注：本基金本报告期无利润分配事项。

### 期末（2016-06-30）本基金持有的流通受限证券

#### 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：元

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
601611	中国核 建	-	2016-07 -05	新股流 通受限	-	20.92	1,000	3,470.0 0	20,920. 00	-

受限证券类别：债券										
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
-										

#### 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：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
-										

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
-					

金额单位：元

注：截至本报告期末，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 金融工具风险及管理

#### 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由董事会-经营层-业务部门-相关风险管理职能部门等构成的四个层次风险管理架构体系。其中，董事会是公司风险管理的最高决策机构；经营层负责对业务开展及其风险进行决策，并设立了首席风险官，牵头公司全面风险管理工作；业务部门负责本业务风险的识别、评估、管理、应对及报告工作，并对本业务风险管理有效性承担直接责任；风险管理部在首席风险官的领导下，负责牵头和推动公司全面风险管理工作；公司还指定了专门部门负责流动性风险以及声誉风险的管理工作，同时，监察稽核部门负责对公司风险管理工作进行审查、评价和整改。

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。

#### 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人中国农业银行，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。

#### 按短期信用评级列示的债券投资

单位：元

短期信用评级	本期末 2016-06-30	上年度末 2015-12-31
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期内未持有短期信用评级债券投资。

#### 按长期信用评级列示的债券投资

单位：元

长期信用评级	本期末 2016-06-30	上年度末 2015-12-31
AAA	40,293.40	-
AAA 以下	65,421.00	-
未评级	0.00	-
合计	105,714.40	-

#### 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发行的证券不得超过该证券的10%。本基金所持的全部证券在证券交易所上市，因此除附注6.4.12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。

#### 金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：元

	本期末 2016-06-30	合计
资产		
资产总计		-
负债		
负债总计		-

流动性净额		-
	<b>上年度末</b>	<b>合计</b>
	<b>2015-12-31</b>	
资产		
资产总计		-
负债		
负债总计		-
流动性净额		-

### 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。

### 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及结算备付金等。

### 利率风险敞口

单位：元

本期末 2016-06-30	1个月以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	22,460,103.16	-	-	-	22,460,103.16
结算备付金	355,590.64	-	-	-	355,590.64
存出保证金	16,185.05	-	-	-	16,185.05
交易性金融资产	-	40,293.40	65,421.00	2,096,540.00	2,202,254.40
买入返售金融资产	30,500,000.00	-	-	-	30,500,000.00
应收证券清算款	-	-	-	190,646.39	190,646.39
应收利息	-	-	-	34,127.45	34,127.45
应收申购款	-	-	-	299.64	299.64
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	53,331,878.85	40,293.40	65,421.00	2,321,613.48	55,759,206.73
应付证券清算款	-	-	-	552,674.04	552,674.04
应付赎回款	-	-	-	125,403.90	125,403.90
应付管理人报酬	-	-	-	27,584.29	27,584.29
应付托管费	-	-	-	6,896.09	6,896.09
应付交易费用	-	-	-	2,720.11	2,720.11
其他负债	-	-	-	99,477.15	99,477.15
负债总计	-	-	-	814,755.58	814,755.58
利率敏感度缺口	53,331,878.85	40,293.40	65,421.00	1,506,857.90	54,944,451.15

上年度末 2015-12-31	1 个月以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
资产总计	1, 200, 996, 185 .63	-	-	12, 800, 455.39	1, 213, 796, 641 .02
负债总计	-	-	-	921, 983.30	921, 983.30
利率敏感度缺口	1, 200, 996, 185 .63	-	-	11, 878, 472.09	1, 212, 874, 657 .72

#### 利率风险的敏感性分析

该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的假  
理论变动值对基金资产净值的影响金额。  
设 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。  
此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

		对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位： 元）	
分 析	相关风险变量的变动	本期末	上年度末
		2016-06-30	2015-12-31
	利率下降 25 个基点	1, 384.35	-
	利率上升 25 个基点	-1, 384.35	-

#### 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。

#### 外汇风险敞口

单位：元

项目	本期末 2016-06-30			合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风 险敞口净额	-	-	-	-
项目	上年度末 2015-12-31			合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风 险敞口净额	-	-	-	-

### 外汇风险的敏感性分析

假设		对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
分析	相关风险变量的变动	本期末	上年度末
		2016-06-30	2015-12-31

### 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的股票价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

### 其他价格风险敞口

金额单位：元

项目	本期末		上年度末	
	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	2,096,540.00	3.82	12,165,061.72	1.00
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	105,714.40	0.19	-	-
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	2,202,254.40	4.01	12,165,061.72	1.00

### 其他价格风险的敏感性分析

假设		对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
分析	相关风险变量的变动	本期末	上年度末
		2016-06-30	2015-12-31
	5%	104,874.36	-
	-5%	-104,874.36	-

采用风险价值法管理风险

假设	-		
	-		
分析	风险价值（金额单位：元）	本期末 2016-06-30	上年度末 2015-12-31

注：本基金未采用风险价值法管理风险。

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。

金额单位：元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	2,096,540.00	3.76
	其中：股票	2,096,540.00	3.76
2	固定收益投资	105,714.40	0.19
	其中：债券	105,714.40	0.19
	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	30,500,000.00	54.70
	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	22,815,693.80	40.92
7	其他各项资产	241,258.53	0.43
8	合计	55,759,206.73	100.00

期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	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	-	-
C	制造业	934,420.00	1.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,920.00	0.04
F	批发和零售业	577,800.00	1.05
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	-	-
J	金融业	563,400.00	1.03
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	综合类	-	-
	合计	2,096,540.00	3.82

报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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：元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600694	大商股份	15,000	577,800.00	1.05
2	601009	南京银行	60,000	563,400.00	1.03
3	600332	白云山	15,000	369,600.00	0.67
4	600519	贵州茅台	1,000	291,920.00	0.53
5	300376	易事特	10,000	272,900.00	0.50
6	601611	中国核建	1,000	20,920.00	0.04

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：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	601009	南京银行	1,359,800.00	0.11
2	600332	白云山	1,144,988.00	0.09
3	600694	大商股份	984,250.00	0.08
4	000001	平安银行	851,100.00	0.07
5	600519	贵州茅台	766,795.00	0.06
6	601169	北京银行	721,000.00	0.06
7	002087	新野纺织	396,100.00	0.03
8	601857	中国石油	360,500.00	0.03
9	000848	承德露露	342,560.00	0.03
10	300376	易事特	278,500.00	0.02
11	603101	汇嘉时代	8,810.00	0.00
12	601611	中国核建	3,470.00	0.00

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：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	000001	平安银行	1,882,620.00	0.16
2	002250	联化科技	1,281,700.00	0.11
3	300496	中科创达	1,273,394.60	0.10
4	002033	丽江旅游	1,227,704.00	0.10
5	600519	贵州茅台	1,075,238.00	0.09
6	000651	格力电器	1,014,544.74	0.08
7	000568	泸州老窖	884,761.00	0.07
8	601009	南京银行	847,600.00	0.07
9	002781	奇信股份	838,080.00	0.07
10	600332	白云山	817,530.00	0.07
11	000895	双汇发展	809,130.00	0.07
12	601169	北京银行	737,050.00	0.06
13	000069	华侨城A	545,762.00	0.04
14	300494	盛天网络	532,799.26	0.04
15	002783	凯龙股份	476,922.60	0.04
16	300497	富祥股份	403,179.00	0.03
17	002087	新野纺织	393,213.00	0.03
18	002780	三夫户外	386,911.00	0.03
19	600694	大商股份	380,329.00	0.03
20	601857	中国石油	362,000.00	0.03

买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票成本（成交）总额	7,217,873.00
卖出股票收入（成交）总额	18,308,937.22

金额单位：元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	105,714.40	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	105,714.40	0.19

金额单位：元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113010	江南转债	550	63,970.50	0.12
2	110035	白云转债	340	40,293.40	0.07
3	128011	汽模转债	10	1,450.50	0.00

金额单位：元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。



金额单位：元

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

金额单位：元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

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
公允价值变动总额合计(元)				-	
股指期货投资本期收益(元)				-	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-	

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
国债期货投资本期收益(元)				-	
国债期货投资本期公允价值变动(元)				-	



本基金本报告期末投资国债期货。

#### 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

#### 受到调查以及处罚情况

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，南京银行（601009）于2016年4月8日发布公告，收到中国证券监督管理委员会江苏监管局行政监管措施决定书。一、个别支行基金宣传推介材料存在违规情形；二、公司未出具年度监察稽核报告；三、两项关于基金销售的管理制度未报备；四、基金销售业务规范执行不到位。针对以上问题，江苏证监局决定对公司采取出具责令改正的行政监管措施。公司将依据《证券投资基金销售管理办法》等相关监管规定，进一步加强基金代销业务的合规管理工作，积极做好上述问题的整改工作。

投资决策流程符合公司的制度要求，目前公司经营状况良好，业绩稳定，对投资无重大影响。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余的发行主体未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。

#### 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

#### 期末其他各项资产构成

单位：元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	16,185.05
2	应收证券清算款	190,646.39
3	应收股利	-
4	应收利息	34,127.45
5	应收申购款	299.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	241,258.53

#### 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	------	--------------

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601611	中国核建	20,920.00	0.04	新股锁定

#### 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

本报告期无基金投资策略的改变。

本基金的审计机构是德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

#### 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：元

券商名称	交易单元数量	股票交易		基金交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期比例	成交金额	占当期比例	成交金额	占当期比例	成交金额	占当期比例	成交金额	占当期比例	成交金额	占当期比例	
华融证券	2	25,514,530.22	100.00%	-	-%	20,547,215.10	100.00%	3,190,900.00	100%	-	-%	18,998.44	100.00%	-

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华融证券股份有限公司关于旗下部分基金在指数熔断期间调整开放时间的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-01-05
2	华融证券股份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提示	中国证券报及本基金管理人网站	2016-01-05
3	华融证券股份有限公司关于旗下部分基金在指数熔断期间调整开放时间的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-01-08
4	关于华融新利灵活配置混合型证券投资基金开展申购费率优惠活动的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-02-01
5	华融新利灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购、转换转入和定期定额投资的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-02-29
6	华融证券股份有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-03-17
7	华融证券参加好买基金销售有限公司基金费率优惠活动的公告	中国证券报及本基金管理人网站	2016-04-29

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
903	58,922.07	29,181,906.61	54.85%	24,024,728.57	45.15%

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	1,177,433.46	2.2129%

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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

单位：份

项目	数值
基金合同生效日(2015-09-02)的基金份额总额	263,756,837.54
本报告期初基金份额总额	1,201,815,671.75
本报告期基金总申购份额	55,191,069.87
减：本报告期基金总赎回份额	1,203,800,106.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	53,206,635.18

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	-	-%	-	-%	-
基金管理人高级管理人员	-	-%	-	-%	-
基金经理等人员	-	-%	-	-%	-
基金管理人股东	-	-%	-	-%	-
其他	-	-%	-	-%	-
合计	-	-%	-	-%	-

无。

- 12.1.1 中国证监会核准华融新利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 12.1.2 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《华融新利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《华融证券股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.hrsec.com.cn](http://www.hrsec.com.cn)）查阅。