

# 华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告 摘要

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 28 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更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华商优势行业混合
基金主代码	000390
交易代码	000390
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 11 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,243,884,758.40 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以对经济周期、产业周期判断为基础，深入研究不同经济周期下产业周期的变化，准确把握在产业周期变化过程中表现相对强势的行业和主题板块，通过超配优势行业和板块、精选这些行业和板块中成长性良好的优质股票来构建组合，实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金通过主动判断经济周期，以经典经济周期对资本市场形成方向影响为基础，结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场方向，进行积极的资产配置。本基金遵循行业间优势配置、各行业内优选个股相结合的股票投资策略，其中行业间优势配置是以宏观经济、产业周期、行业成长性、行业竞争力和估值等五个指标为基础，综合评判行业所处的状况和未来发展趋势，筛选出经济周期不同阶段的优势行业，这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益；行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间、是否具有主题型投资机会等定性定量指标为基础，筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下，具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

### 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	华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	周亚红	田青
	联系电话	010-58573600	010-67595096
	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4007008880	010-67595096
传真		010-58573520	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.hsfund.com">http://www.hsfund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2015 年	2014 年	2013 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)-2013 年 12 月 31 日
本期已实现收益	714,074,673.56	219,524,468.22	1,408,504.40
本期利润	712,845,398.51	228,277,739.41	1,610,063.29
加权平均基金份额本期利润	0.8351	0.1934	0.0025
本期基金份额净值增长率	79.55%	18.30%	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1702	0.0571	0.0022
期末基金资产净值	1,455,547,102.34	682,751,399.89	641,161,801.70
期末基金份额净值	1.170	1.057	1.003

注：1. 本基金的基金合同于 2013 年 12 月 11 日生效，截至 2013 年 12 月 31 日，本基金运作未满 1 年。

2. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 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。

4. 对期末可供分配利润，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余额的孰低数。

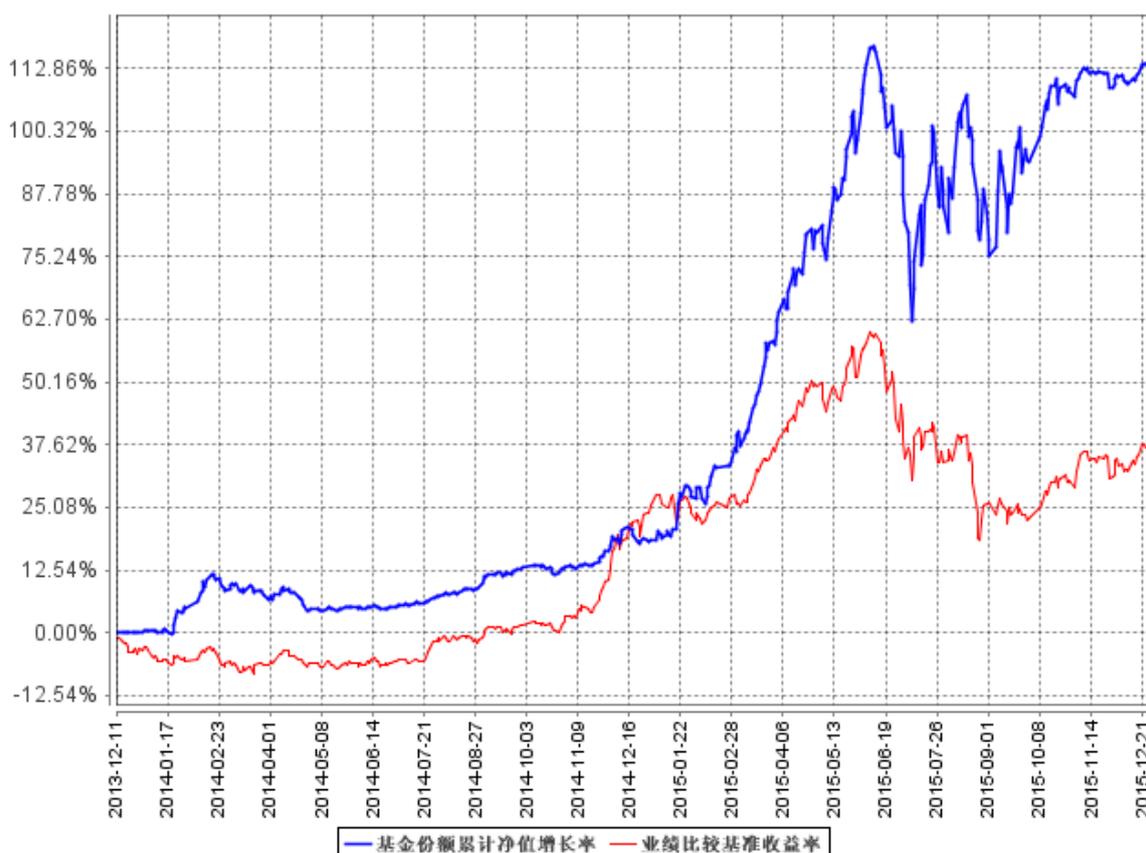
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.70%	0.71%	9.92%	0.92%	-0.22%	-0.21%
过去六个月	6.45%	2.33%	-7.13%	1.47%	13.58%	0.86%
过去一年	79.55%	1.92%	7.82%	1.37%	71.73%	0.55%
自基金合同生效起至今	113.05%	1.38%	35.15%	1.07%	77.90%	0.31%

#### 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



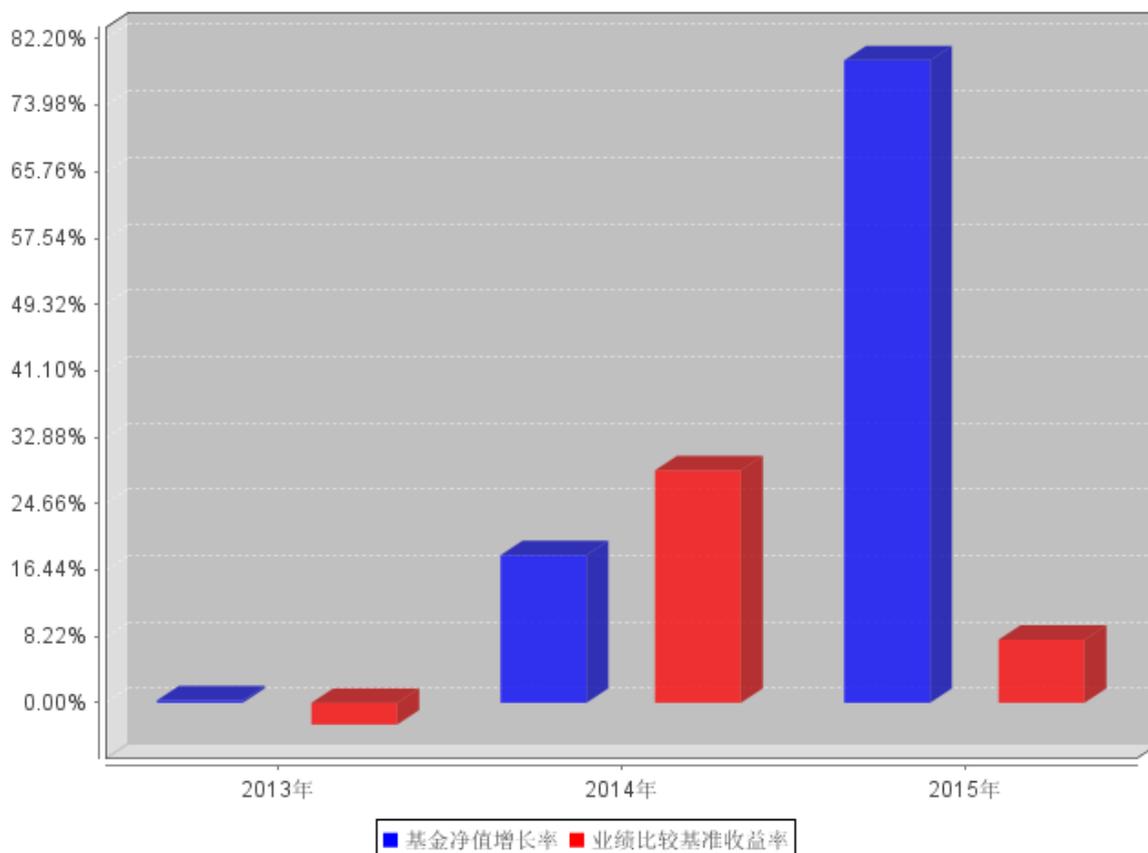
注：①本基金合同生效日为 2013 年 12 月 11 日。

②根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（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、中小企业私募债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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的 0—95%，其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的 80%；债券、权证、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%—100%，其中权证占基金资产净值的 0%—3%，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，保持现金或者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%，股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2013 年 12 月 11 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2015	7.1000	583,470,809.18	16,727,111.96	600,197,921.14	
2014	1.3000	95,067,962.65	2,359,014.42	97,426,977.07	
2013	-	-	-	-	
合计	8.4000	678,538,771.83	19,086,126.38	697,624,898.21	

注：本基金的基金合同于 2013 年 12 月 11 日生效，截至 2013 年 12 月 31 日，本基金运作未满 1 年。

## § 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

华商基金管理有限公司由华龙证券股份有限公司、中国华电集团财务有限公司、济钢集团有限公司共同发起设立，经中国证监会证监基金字【2005】160 号文批准设立，于 2005 年 12 月 20 日成立，注册资本金为 1 亿元人民币。公司注册地北京。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司旗下共管理三十一只基金产品，分别为华商领先企业混合型开放式证券投资基金、华商盛世成长混合型证券投资基金、华商收益增强债券型证券投资基金、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金、华商产业升级混合型证券投资基金、华商稳健双利债券型证券投资基金、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华商稳定增利债券型证券投资基金、华商价值精选混合型证券投资基金、华商主题精选混合型证券投资基金、华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、华商现金增利货币市场基金、华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金、华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金、华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金、华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金、华商双债丰利债券型证券投资基金、华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金、华商新量化灵活配置混合型证券投资基金、华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金、华商未来主题混合型证券投资基金、华商稳固添利债券型证券投资基金、华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金、华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金、华商双翼平衡混合型证券投资基金、华商新常态灵活配置混合型证券投资基金、华商双驱优选灵活配置混合型证券投资基金、华商新动力灵活配置混合型证券投资基金、华商信用增强债券型证券投资基金、华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金、华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
吴鹏飞	基金经理	2013年12月11日	-	11	男，经济学博士，中国籍，具有基金从业资格。2003年7月至2004年12月在渤海证券有限责任公司担任行业研究员；2004年12月至2006年7月在国泰君安证券有限责任公司担任行业研究员；2006年7月至2008年7月在嘉实基金管理有限责任公司担任行业研究员；2008年7月至2009年12月在渤海证券有限责任公司担任研究所副所长；2009年12月至2010年4月在浙商证券有限责任公司担任研究所所长；2010年4月至2013年3月在泰康资产管理有限责任公司担任投资经理；2013年3月加入华商基金管理有限公司，2015年4月9日起至今担任华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年6月29日至今担任华商新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
田明圣	基金经理，公司副总经理兼研究总监，研究发展部总经理，投资决策委员会委员	2013年12月11日	2015年10月8日	10	男，经济学博士，中国籍，具有基金从业资格；2005年1月至2006年1月就职于中石油财务公司从事金融与会计研究；2006年1月至2006年5月在华商基金管理有限公司从事产品设计和研究；2006年6月至2007年7月在西南证券投资银行部从事研究工作。2007年7月加入华商基金管理有限公司，2010年7月28日至2015年10月30日担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理；2013年2月1日至2015年10月30日担任华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2013年3月18日至2015年10月30日担任华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。2012年9月6日至2013年12月30日担任华商中证500指

					数分级基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------

注：①“任职日期”和“离职日期”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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、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 公平交易制度和控制方法

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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均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

2015 年的市场大幅波动，即见证了上半年的疯狂，又展现了下半年的风险。在大的机遇与风险面前，如何把握机会与管控风险是 15 年的主问题。回顾经济层面，以工业增加值、PMI 为代表的核心经济数据持续下滑，经济全年呈现持续下滑的趋势。货币层面，央行采取各种新手段对冲经济的变化，对冲经济的作用多次发挥效果。从资金角度讲，全年呈现加杠杆与去杠杆的交替行情。本基金在资产配置上有所调整，上半年坚持配置医药、环保等板块，获取一定收益；下半年严控风险，保住了胜利果实。在配置上，进一步加大了对“真成长”的配置，对高成长、估值合理、符合转型方向的“真成长”进行了倾斜配置，配置方向主要集中在环保、传媒、医药、高端制造等方向；在风险方面，比较好的回避了市场风险，为全年取得收益奠定基础。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.170 元，份额累计净值为 2.010 元。本年度基金份额净值增长率为 79.55%。同期基金业绩比较基准的收益率为 7.82%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率 71.73 个百分点。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从长期投资周期看，经济进入繁荣周期的条件并不具备，短期经济数据存在企稳可能。从中短期看，政策对冲的动作比较频繁，政府预期管理的想法比较明显，表现在出台各种政策对冲经济变化。从货币层面看，要重点关注汇率的变化，进一步关注资金的进出。从转型来看，国家为转型做的准备工作陆续推出：战兴板、注册制、SDR 等。因此，我们认为，长期角度看，资本市场将成为国内的主要资金配置市场，权益配置的权重将明显提升，所以我们坚定地看好资产的权益转移。

从市场配置的方向，市场风险偏好下降，对真实成长公司更为认同。展望 16 年一季度，我们认为市场经过几次波动的洗礼，机会更倾向于业绩能经受检验的公司，蓝筹与成长均会存在机会，我们会更均衡的配置，获取投资机会。

成长股配置方面，经济转型是个漫长的过程，重点投资转型的方向是很重要一个投资思考。

TMT、医药、环保、传媒、国企改革、军工这六个方向成为未来很长时间转型的选择。这些将是我们未来的投资重点。这些配置方向可能存在估值过高与业绩证实的问题，但发展方向会持续向上。蓝筹配置方向，重点配置蓝筹与国企改革路线。

围绕这些方向，本基金将精选最具代表性的个股，进行重点配置并长期持有，同时根据市场的阶段特征，将主动参与一些市场主题的机会，以期投资者获取较好的回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法、合规、保障基金持有人利益出发，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部对基金投资运作、公司经营管理及员工行为的合法、合规性等进行了监察稽核，通过实时监控、定期检查、专项稽核、不定期抽查等方式，及时发现情况、提出整改意见、督促有关业务部门整改并跟踪改进落实情况，并按照相关要求定期制作监察稽核报告报公司管理层、董事会以及监管机构。

内部监察稽核的重点是：国家法律法规及行业监管规则的执行情况；基金合同的遵守情况；公司内部规章制度的执行情况；网络与信息系统安全情况；资讯监管与员工职业操守规范情况等。

(1) 进一步完善制度建设，构建适时、全面、严谨的内部控制体系。本基金管理人根据最新的法律法规等规范性文件，及时拟定了相关管理制度，并对原有制度体系进行了持续的更新和完善，对现有的制度体系进行了进一步梳理，同时，根据公司实际业务情况不断细化制度流程，进一步强化内部控制。

(2) 全面加强风险监控，不断提高风险管理水平。本基金管理人在原有基础上进一步提升内控管理水平，确保内部控制的独立性和权威性，事前、事中、事后风险控制有效结合，通过多种形式提高内控管理质量、优化风险管理水平。

(3) 有计划地开展监察稽核工作，确保工作的及时性、深入性和有效性。本年度内，本基金管理人通过日常监察与专项稽核相结合的方式，深入开展各项监察稽核工作，包括对基金销售、宣传材料、客户服务、合同及其他法律资料、产品开发、反洗钱工作、信息披露、信息系统与信息安全、基金投资运作（包括证券库管理、研究支持、投资比例、投资权限、投资限制、流动性风险等）、基金投资交易（包括公平交易、异常交易等）、基金运营、网上交易、专户业务管理、移动通讯工具管理与信息监控、“三条底线”的防范及防控内幕交易等方面进行了专项稽核。通过日常监察与专项稽核的方式，保证了内部监察稽核的全面性、实时性，强化了风险控制流程，提高了业务部门及人员的风险意识水平，从而较好地预防风险。

(4) 强化合规教育和培训。本基金管理人及时传达与基金相关的法律法规，并及时更新相关

管理制度，并将上述规定不断贯彻到相关制度及具体执行过程中，同时以组织公司内部培训、聘请外部律师、会计师提供法律、会计专业培训等多种形式，提高全体员工的合规守法意识。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人设立的估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值小组成员由基金运营部负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人、基金会计组成，小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值小组采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，自本基金合同生效之日起每半年后的对日（若该日为非工作日则顺延至下一工作日）收盘后，若每份基金份额可供分配利润金额高于 0.04 元（含），则本基金以该日作为收益分配基准日，并在 15 个工作日之内进行收益分配，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 60%。本报告期内收益分配情况如下：

本基金以截至 2015 年 6 月 11 日基金可分配收益 506,663,679.59 元为基准，以 2015 年 6 月 25 日为权益登记日、除息日，于 2015 年 6 月 29 日向本基金的基金持有人派发第一次分红，每 1 份基金份额派发红利 0.48 元。

本基金以截至 2015 年 12 月 11 日基金可分配收益 467,013,141.11 元为基准，以 2015 年 12

月 30 日为权益登记日、除息日，于 2016 年 1 月 4 日向本基金的基金持有人派发第一次分红，每 1 份基金份额派发红利 0.23 元。

#### 4.9 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，本基金未出现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。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 600,197,921.14 元。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 6 审计报告

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 20905 号

注：本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	388,075,988.97	74,579,653.39
结算备付金	112,162,549.91	33,771,641.99
存出保证金	2,657,163.64	568,181.39
交易性金融资产	326,219,115.32	269,921,333.15
其中：股票投资	326,219,115.32	269,921,333.15
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	-	-
买入返售金融资产	900,000,000.00	300,000,000.00
应收证券清算款	3,617,136.64	29,137,199.98
应收利息	203,962.92	74,874.24
应收股利	-	-
应收申购款	12,837,861.58	151,156.49
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,745,773,778.98	708,204,040.63
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b> <b>2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末</b> <b>2014 年 12 月 31 日</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	8,525,184.65	20,729,294.50
应付赎回款	1,078,211.02	476,238.75
应付管理人报酬	2,144,723.85	1,015,065.97

应付托管费	357,453.97	169,177.68
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,818,052.58	2,951,762.11
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	274,191,199.70	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	111,850.87	111,101.73
负债合计	290,226,676.64	25,452,640.74
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,243,884,758.40	645,868,720.53
未分配利润	211,662,343.94	36,882,679.36
所有者权益合计	1,455,547,102.34	682,751,399.89
负债和所有者权益总计	1,745,773,778.98	708,204,040.63

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.170 元，基金份额总额 1,243,884,758.40 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	767,554,958.00	268,936,339.09
1. 利息收入	6,110,877.61	20,974,060.63
其中：存款利息收入	2,217,998.76	2,502,906.73
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	3,892,878.85	18,471,153.90
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	755,584,627.77	231,759,274.09
其中：股票投资收益	741,571,575.89	228,372,841.24
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	10,007,720.00	-
股利收益	4,005,331.88	3,386,432.85
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,229,275.05	8,753,271.19

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7,088,727.67	7,449,733.18
<b>减：二、费用</b>	<b>54,709,559.49</b>	<b>40,658,599.68</b>
1. 管理人报酬	17,339,734.83	18,863,319.65
2. 托管费	2,889,955.73	3,143,886.58
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	34,029,296.21	18,202,370.67
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	450,572.72	449,022.78
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>712,845,398.51</b>	<b>228,277,739.41</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>712,845,398.51</b>	<b>228,277,739.41</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	645,868,720.53	36,882,679.36	682,751,399.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	712,845,398.51	712,845,398.51
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）	598,016,037.87	62,132,187.21	660,148,225.08
其中：1. 基金申购款	1,852,882,273.38	548,585,086.19	2,401,467,359.57
2. 基金赎回款	-1,254,866,235.51	-486,452,898.98	-1,741,319,134.49
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）	-	-600,197,921.14	-600,197,921.14
五、期末所有者权益（基金净值）	1,243,884,758.40	211,662,343.94	1,455,547,102.34
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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)	639,551,738.41	1,610,063.29	641,161,801.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	228,277,739.41	228,277,739.41
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)	6,316,982.12	-95,578,146.27	-89,261,164.15
其中: 1. 基金申购款	2,215,060,809.28	77,380,663.87	2,292,441,473.15
2. 基金赎回款	-2,208,743,827.16	-172,958,810.14	-2,381,702,637.30
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)	-	-97,426,977.07	-97,426,977.07
五、期末所有者权益(基金净值)	645,868,720.53	36,882,679.36	682,751,399.89

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>梁永强</u>	<u>程蕾</u>	<u>程蕾</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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1185 号《关于核准华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华商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《华商优势行业灵活配置混合型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 639,497,523.42 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(2013)第 782 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 12 月 11 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 639,551,738.41 份基金份额,其中认购资金利息折合 54,214.99 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市

的股票(包含中小板、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、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票投资比例为基金资产的 0%-95%,其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的 80%;债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-100%,其中权证占基金资产净值的 0-3%,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,保持现金或者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:沪深 300 指数收益率 $\times$ 55%+上证国债指数收益率 $\times$ 45%。

#### 7.4.2 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》、《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(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,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 7.4.5.3 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。

### 7.4.6 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。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
华龙证券股份有限公司（“华龙证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国华电集团财务有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司	基金管理人的股东

### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	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
华龙证券	4,175,958,827.46	18.98%	946,526,223.52	7.99%

#### 7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
华龙证券	2,589,300,000.00	4.76%	7,069,300,000.00	5.54%

#### 7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	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 总额的比例
华龙证券	3,840,214.60	19.01%	272,429.45	7.14%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	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 总额的比例 (%)
华龙证券	861,718.94	7.99%	253,424.20	8.59%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## 7.4.8.2 关联方报酬

### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	17,339,734.83	18,863,319.65
其中：支付销售机构的客户维护费	948,448.24	2,791,731.77

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,889,955.73	3,143,886.58

注：支付基金托管人中国建设银行的基金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：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

## 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未与关联方发生银行间同业市场债券（含回购）交易。

## 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内基金管理人没有运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

## 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	388,075,988.97	1,683,362.55	74,579,653.39	1,516,460.61

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内均未参与关联方承销证券的买卖。

#### 7.4.8.7 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内无其他关联交易事项的说明。

### 7.4.9 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 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工具中属于第一层次的余额为 326,219,115.32 元，无属于第二层次、第三层次的余额。（2014 年 12 月 31 日：第一层次 262,394,224.67 元，属于第二层次的余额为 7,527,108.48 元，无第三层次）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 27 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	326,219,115.32	18.69
	其中：股票	326,219,115.32	18.69
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	900,000,000.00	51.55
	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	500,238,538.88	28.65

7	其他各项资产	19,316,124.78	1.11
8	合计	1,745,773,778.98	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	44,324,562.90	3.05
B	采矿业	13,338,929.77	0.92
C	制造业	167,788,308.86	11.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,494,862.00	2.03
E	建筑业	103.35	0.00
F	批发和零售业	222,304.44	0.02
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	1,288,800.00	0.09
J	金融业	69,761,244.00	4.79
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	-	-
	合计	326,219,115.32	22.41

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601288	农业银行	9,673,200	31,244,436.00	2.15
2	601991	大唐发电	5,738,300	29,494,862.00	2.03
3	600079	人福医药	1,244,474	27,701,991.24	1.90
4	600332	白云山	814,522	24,655,580.94	1.69
5	601398	工商银行	4,907,600	22,476,808.00	1.54
6	000513	丽珠集团	299,990	17,228,425.70	1.18
7	601988	中国银行	4,000,000	16,040,000.00	1.10
8	000999	华润三九	577,500	15,765,750.00	1.08
9	600598	北大荒	1,028,133	15,144,399.09	1.04
10	600108	亚盛集团	2,033,800	14,928,092.00	1.03

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	600016	民生银行	210,691,913.23	30.86
2	601988	中国银行	178,017,676.00	26.07
3	000423	东阿阿胶	167,686,210.41	24.56
4	601328	交通银行	164,883,615.65	24.15
5	002422	科伦药业	151,117,139.17	22.13
6	002041	登海种业	139,882,556.03	20.49
7	000998	隆平高科	131,572,344.23	19.27
8	300399	京天利	131,367,067.49	19.24
9	600488	天药股份	130,981,066.98	19.18
10	000999	华润三九	127,914,939.01	18.74
11	600332	白云山	127,784,600.71	18.72
12	600108	亚盛集团	123,701,666.40	18.12
13	600079	人福医药	122,947,209.45	18.01
14	000400	许继电气	122,516,249.33	17.94
15	601225	陕西煤业	113,699,041.75	16.65
16	601929	吉视传媒	109,244,693.95	16.00
17	600028	中国石化	101,178,191.79	14.82
18	002382	蓝帆医疗	101,169,748.14	14.82

19	000650	仁和药业	97,983,733.00	14.35
20	000056	皇庭国际	97,589,246.83	14.29
21	601169	北京银行	97,452,666.20	14.27
22	000722	湖南发展	96,736,736.02	14.17
23	601857	中国石油	93,609,071.65	13.71
24	600381	青海春天	91,502,952.88	13.40
25	600583	海油工程	91,377,899.57	13.38
26	600983	惠而浦	88,931,167.87	13.03
27	002071	长城影视	85,916,179.40	12.58
28	600600	青岛啤酒	85,443,243.52	12.51
29	601099	太平洋	81,781,173.05	11.98
30	600282	南钢股份	80,597,272.43	11.80
31	600085	同仁堂	78,518,649.89	11.50
32	000911	南宁糖业	77,870,503.35	11.41
33	000651	格力电器	74,686,547.43	10.94
34	603567	珍宝岛	73,357,771.49	10.74
35	600329	中新药业	72,662,795.49	10.64
36	002353	杰瑞股份	71,475,771.84	10.47
37	600395	盘江股份	70,409,453.73	10.31
38	603001	奥康国际	69,716,507.29	10.21
39	600158	中体产业	69,262,552.73	10.14
40	002298	中电鑫龙	68,353,856.10	10.01
41	002737	葵花药业	67,878,371.28	9.94
42	601211	国泰君安	62,965,181.69	9.22
43	601006	大秦铁路	62,191,481.18	9.11
44	600251	冠农股份	61,873,788.52	9.06
45	000933	神火股份	61,683,035.18	9.03
46	601933	永辉超市	60,962,082.41	8.93
47	600197	伊力特	60,828,554.95	8.91
48	000826	启迪桑德	60,802,182.74	8.91
49	002625	龙生股份	60,175,400.07	8.81
50	600824	益民集团	59,244,168.37	8.68
51	600570	恒生电子	58,620,497.54	8.59
52	601166	兴业银行	58,532,028.27	8.57
53	601117	中国化学	57,855,143.12	8.47
54	002603	以岭药业	57,314,668.63	8.39

55	300255	常山药业	56,357,435.97	8.25
56	601985	中国核电	55,122,311.37	8.07
57	000718	苏宁环球	55,112,068.95	8.07
58	600500	中化国际	54,833,202.96	8.03
59	600036	招商银行	54,611,506.18	8.00
60	002707	众信旅游	53,889,065.74	7.89
61	002727	一心堂	53,564,737.84	7.85
62	601808	中海油服	51,325,206.81	7.52
63	000869	张裕A	50,573,535.31	7.41
64	002128	露天煤业	50,254,113.55	7.36
65	002292	奥飞动漫	50,042,449.13	7.33
66	300146	汤臣倍健	49,439,287.47	7.24
67	000407	胜利股份	48,405,219.97	7.09
68	601118	海南橡胶	47,390,746.27	6.94
69	600333	长春燃气	47,079,409.51	6.90
70	000503	海虹控股	47,058,575.98	6.89
71	300055	万邦达	46,252,788.26	6.77
72	000524	岭南控股	45,744,302.37	6.70
73	600056	中国医药	45,479,224.10	6.66
74	600276	恒瑞医药	45,411,111.52	6.65
75	000797	中国武夷	44,716,116.86	6.55
76	600371	万向德农	43,371,498.12	6.35
77	600679	金山开发	43,221,619.84	6.33
78	601318	中国平安	42,583,557.02	6.24
79	600358	国旅联合	42,440,964.88	6.22
80	601288	农业银行	41,431,883.00	6.07
81	002290	禾盛新材	40,855,532.40	5.98
82	002606	大连电瓷	40,665,022.02	5.96
83	600839	四川长虹	40,336,520.68	5.91
84	600268	国电南自	39,882,510.93	5.84
85	600403	大有能源	39,812,262.47	5.83
86	600661	新南洋	39,599,701.54	5.80
87	600103	青山纸业	39,442,459.16	5.78
88	601001	大同煤业	38,738,477.58	5.67
89	600713	南京医药	38,640,018.96	5.66
90	600373	中文传媒	37,354,397.21	5.47

91	603198	迎驾贡酒	37,230,647.63	5.45
92	000048	康达尔	37,208,828.50	5.45
93	000921	海信科龙	36,969,336.84	5.41
94	000150	宜华健康	36,893,045.84	5.40
95	002376	新北洋	36,440,157.96	5.34
96	000416	民生控股	35,926,591.86	5.26
97	002267	陕天然气	35,840,844.46	5.25
98	600383	金地集团	35,478,596.06	5.20
99	600080	金花股份	35,385,399.02	5.18
100	002365	永安药业	35,327,115.30	5.17
101	600680	上海普天	35,196,852.13	5.16
102	601991	大唐发电	35,163,633.88	5.15
103	600688	上海石化	35,104,224.41	5.14
104	000938	紫光股份	35,018,152.84	5.13
105	002336	人人乐	34,426,720.86	5.04
106	600900	长江电力	34,255,172.83	5.02
107	300147	香雪制药	33,941,960.26	4.97
108	600490	鹏欣资源	33,722,907.00	4.94
109	000888	峨眉山A	33,510,019.31	4.91
110	000001	平安银行	33,503,143.85	4.91
111	600188	兖州煤业	33,201,549.57	4.86
112	600871	石化油服	33,173,873.85	4.86
113	002447	壹桥海参	33,111,981.08	4.85
114	002129	中环股份	32,708,306.15	4.79
115	600702	沱牌舍得	32,362,397.99	4.74
116	603020	爱普股份	32,107,933.50	4.70
117	000002	万科A	32,003,190.35	4.69
118	000415	渤海租赁	31,749,201.36	4.65
119	603669	灵康药业	31,726,810.00	4.65
120	600094	大名城	31,588,539.49	4.63
121	601600	中国铝业	31,173,266.60	4.57
122	600737	中粮屯河	30,396,453.46	4.45
123	002233	塔牌集团	30,390,529.11	4.45
124	000697	炼石有色	30,363,508.35	4.45
125	300397	天和防务	30,297,302.09	4.44
126	000541	佛山照明	30,114,678.47	4.41

127	000931	中 关 村	30,098,201.38	4.41
128	600323	瀚蓝环境	29,990,712.00	4.39
129	000554	泰山石油	29,951,890.53	4.39
130	002029	七 匹 狼	29,753,659.85	4.36
131	000430	张家界	29,631,765.32	4.34
132	601628	中国人寿	29,575,223.00	4.33
133	600654	中安消	29,279,786.16	4.29
134	600598	北大荒	29,028,558.03	4.25
135	600678	四川金顶	28,587,086.10	4.19
136	002311	海大集团	28,557,470.81	4.18
137	000555	神州信息	28,523,625.28	4.18
138	600859	王府井	28,288,709.68	4.14
139	601398	工商银行	28,267,291.00	4.14
140	600059	古越龙山	28,178,659.93	4.13
141	000409	山东地矿	28,173,047.04	4.13
142	002028	思源电气	27,939,104.74	4.09
143	600536	中国软件	27,465,757.00	4.02
144	300090	盛运环保	27,451,867.40	4.02
145	300347	泰格医药	27,034,819.37	3.96
146	600429	三元股份	26,829,417.33	3.93
147	300485	赛升药业	26,609,176.35	3.90
148	300303	聚飞光电	26,113,704.46	3.82
149	000987	广州友谊	26,083,293.76	3.82
150	300463	迈克生物	25,959,657.50	3.80
151	000719	大地传媒	25,737,852.61	3.77
152	300263	隆华节能	25,669,498.76	3.76
153	000526	银润投资	25,340,370.00	3.71
154	601015	陕西黑猫	24,831,014.40	3.64
155	600123	兰花科创	24,703,946.63	3.62
156	002033	丽江旅游	24,250,860.54	3.55
157	603166	福达股份	24,124,447.29	3.53
158	000937	冀中能源	23,658,845.13	3.47
159	600633	浙报传媒	23,656,291.35	3.46
160	600000	浦发银行	23,290,571.17	3.41
161	600978	宜华木业	23,117,925.93	3.39
162	603199	九华旅游	22,880,239.08	3.35

163	002612	朗姿股份	22,858,716.20	3.35
164	002181	粤传媒	22,813,832.82	3.34
165	002639	雪人股份	22,630,187.33	3.31
166	300357	我武生物	22,594,667.92	3.31
167	002566	益盛药业	22,394,745.71	3.28
168	600050	中国联通	22,171,637.50	3.25
169	300072	三聚环保	22,166,250.17	3.25
170	603568	伟明环保	22,109,011.59	3.24
171	300295	三六五网	22,049,862.28	3.23
172	002627	宜昌交运	21,484,183.92	3.15
173	002191	劲嘉股份	21,204,645.61	3.11
174	000623	吉林敖东	21,092,972.09	3.09
175	601009	南京银行	20,959,921.72	3.07
176	600775	南京熊猫	20,824,356.14	3.05
177	600547	山东黄金	20,692,885.14	3.03
178	300364	中文在线	19,883,599.87	2.91
179	300015	爱尔眼科	19,753,935.23	2.89
180	600576	万家文化	19,752,235.77	2.89
181	603939	益丰药房	19,691,162.83	2.88
182	600767	运盛医疗	19,573,683.55	2.87
183	002648	卫星石化	19,552,430.82	2.86
184	300273	和佳股份	19,400,922.51	2.84
185	000831	五矿稀土	19,004,281.75	2.78
186	000536	华映科技	18,996,228.77	2.78
187	300005	探路者	18,852,680.08	2.76
188	600880	博瑞传播	18,635,626.89	2.73
189	300305	裕兴股份	18,574,969.43	2.72
190	600312	平高电气	18,525,700.29	2.71
191	603369	今世缘	18,499,523.91	2.71
192	300036	超图软件	18,419,247.51	2.70
193	600209	罗顿发展	18,407,576.76	2.70
194	002462	嘉事堂	18,407,003.71	2.70
195	002751	易尚展示	18,401,478.42	2.70
196	000728	国元证券	18,041,179.89	2.64
197	300094	国联水产	17,962,139.01	2.63
198	000609	绵世股份	17,479,106.98	2.56

199	600718	东软集团	17,341,401.39	2.54
200	600962	*ST 中鲁	17,334,221.22	2.54
201	300157	恒泰艾普	16,826,893.01	2.46
202	603883	老百姓	16,804,353.80	2.46
203	300404	博济医药	16,761,266.00	2.45
204	600613	神奇制药	16,598,835.12	2.43
205	000796	凯撒旅游	16,220,178.60	2.38
206	300189	神农基因	16,217,708.76	2.38
207	000558	莱茵体育	16,190,841.10	2.37
208	000792	盐湖股份	15,958,757.10	2.34
209	601669	中国电建	15,949,197.17	2.34
210	600127	金健米业	15,800,515.77	2.31
211	601818	光大银行	15,757,000.00	2.31
212	000963	华东医药	15,608,440.28	2.29
213	002278	神开股份	15,489,123.09	2.27
214	600508	上海能源	15,373,371.16	2.25
215	002155	湖南黄金	15,301,774.25	2.24
216	600882	华联矿业	15,205,404.90	2.23
217	000513	丽珠集团	14,990,445.30	2.20
218	603012	创力集团	14,702,584.48	2.15
219	000100	TCL 集团	14,589,305.00	2.14
220	000617	石油济柴	14,479,320.51	2.12
221	600217	*ST 秦岭	14,153,485.86	2.07
222	000712	锦龙股份	14,098,610.72	2.06
223	600485	信威集团	13,843,266.47	2.03
224	300206	理邦仪器	13,684,546.50	2.00

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。

#### 8.4.2 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	600016	民生银行	212,776,513.60	31.16
2	000423	东阿阿胶	177,204,991.41	25.95
3	002422	科伦药业	169,498,758.36	24.83
4	601328	交通银行	169,029,403.08	24.76

5	600488	天药股份	158,441,387.38	23.21
6	601988	中国银行	157,299,008.58	23.04
7	002041	登海种业	152,590,851.19	22.35
8	002382	蓝帆医疗	143,814,665.07	21.06
9	000400	许继电气	129,445,752.93	18.96
10	000999	华润三九	129,415,176.07	18.95
11	300399	京天利	126,435,856.26	18.52
12	000650	仁和药业	123,564,917.47	18.10
13	000998	隆平高科	122,500,669.23	17.94
14	601929	吉视传媒	117,881,547.78	17.27
15	600079	人福医药	116,536,405.29	17.07
16	601225	陕西煤业	115,543,662.20	16.92
17	600085	同仁堂	112,258,272.06	16.44
18	600108	亚盛集团	112,091,126.57	16.42
19	000722	湖南发展	110,064,029.44	16.12
20	600332	白云山	108,810,576.08	15.94
21	000056	皇庭国际	103,510,557.43	15.16
22	601169	北京银行	95,811,948.32	14.03
23	600028	中国石化	95,480,129.51	13.98
24	600824	益民集团	93,254,755.14	13.66
25	600600	青岛啤酒	90,470,237.31	13.25
26	600583	海油工程	89,424,848.36	13.10
27	002071	长城影视	89,386,347.33	13.09
28	600983	惠而浦	87,978,284.76	12.89
29	600570	恒生电子	87,835,055.86	12.86
30	600158	中体产业	85,417,956.92	12.51
31	000651	格力电器	84,966,697.85	12.44
32	601099	太平洋	81,724,017.88	11.97
33	600282	南钢股份	81,170,121.93	11.89
34	002298	中电鑫龙	80,603,089.54	11.81
35	000911	南宁糖业	78,648,936.24	11.52
36	603567	珍宝岛	78,073,214.37	11.44
37	603001	奥康国际	77,203,639.49	11.31
38	002353	杰瑞股份	77,180,509.55	11.30
39	000826	启迪桑德	76,311,186.41	11.18
40	600371	万向德农	73,603,937.07	10.78
41	600381	青海春天	73,499,983.44	10.77
42	601857	中国石油	73,017,951.59	10.69

43	600251	冠农股份	71,541,720.84	10.48
44	600395	盘江股份	71,063,888.24	10.41
45	000150	宜华健康	70,315,656.26	10.30
46	002737	葵花药业	70,110,424.93	10.27
47	601006	大秦铁路	69,340,118.79	10.16
48	002727	一心堂	68,052,948.94	9.97
49	002707	众信旅游	67,626,761.93	9.91
50	600329	中新药业	62,842,990.42	9.20
51	002625	龙生股份	62,799,262.72	9.20
52	601211	国泰君安	62,499,639.14	9.15
53	000407	胜利股份	60,266,255.40	8.83
54	601933	永辉超市	60,246,207.20	8.82
55	002292	奥飞动漫	60,088,096.18	8.80
56	600333	长春燃气	59,669,978.32	8.74
57	000797	中国武夷	59,014,579.67	8.64
58	000933	神火股份	58,441,890.63	8.56
59	601166	兴业银行	58,265,246.78	8.53
60	601117	中国化学	57,677,733.32	8.45
61	600197	伊力特	57,241,470.37	8.38
62	601985	中国核电	56,130,031.90	8.22
63	300055	万邦达	55,657,517.39	8.15
64	600036	招商银行	55,138,436.60	8.08
65	000503	海虹控股	54,977,320.26	8.05
66	600103	青山纸业	54,791,604.57	8.03
67	000718	苏宁环球	54,355,372.73	7.96
68	300255	常山药业	53,520,439.61	7.84
69	300146	汤臣倍健	52,341,592.58	7.67
70	002603	以岭药业	51,750,284.84	7.58
71	600358	国旅联合	51,699,023.74	7.57
72	002128	露天煤业	48,658,073.38	7.13
73	600056	中国医药	48,504,532.00	7.10
74	002290	禾盛新材	48,420,764.16	7.09
75	000869	张裕A	47,911,111.86	7.02
76	600276	恒瑞医药	46,444,148.80	6.80
77	000524	岭南控股	46,324,205.95	6.78
78	601808	中海油服	46,207,507.06	6.77
79	600839	四川长虹	45,304,883.25	6.64
80	601118	海南橡胶	45,121,725.79	6.61

81	300090	盛运环保	44,417,384.25	6.51
82	601318	中国平安	44,365,074.55	6.50
83	603198	迎驾贡酒	44,273,883.45	6.48
84	600679	金山开发	43,340,433.81	6.35
85	300147	香雪制药	43,197,243.70	6.33
86	002606	大连电瓷	42,944,201.44	6.29
87	002376	新北洋	41,950,830.76	6.14
88	000048	康达尔	41,294,367.49	6.05
89	000409	山东地矿	41,111,236.37	6.02
90	600661	新南洋	40,145,785.43	5.88
91	002447	壹桥海参	39,240,206.50	5.75
92	002129	中环股份	39,074,812.36	5.72
93	600900	长江电力	38,948,923.48	5.70
94	600871	石化油服	38,656,014.07	5.66
95	600680	上海普天	38,600,281.07	5.65
96	002029	七匹狼	38,516,783.98	5.64
97	600654	中安消	38,497,384.05	5.64
98	600962	*ST 中鲁	38,357,795.86	5.62
99	002336	人人乐	38,336,659.46	5.62
100	603669	灵康药业	38,106,587.28	5.58
101	600403	大有能源	38,032,250.36	5.57
102	600373	中文传媒	38,011,705.55	5.57
103	600500	中化国际	37,835,675.96	5.54
104	600080	金花股份	37,512,214.52	5.49
105	600713	南京医药	37,414,212.74	5.48
106	000430	张家界	37,017,369.41	5.42
107	601001	大同煤业	36,698,109.11	5.38
108	000888	峨眉山 A	36,631,790.79	5.37
109	000416	民生控股	36,605,604.36	5.36
110	000921	海信科龙	36,547,136.56	5.35
111	600383	金地集团	36,504,608.80	5.35
112	600268	国电南自	36,490,197.83	5.34
113	000938	紫光股份	35,885,515.05	5.26
114	600490	鹏欣资源	35,104,379.10	5.14
115	600217	*ST 秦岭	35,020,794.48	5.13
116	000555	神州信息	34,992,334.38	5.13
117	002267	陕天然气	34,384,216.82	5.04
118	300397	天和防务	33,692,431.35	4.93

119	300347	泰格医药	33,657,895.74	4.93
120	600702	沱牌舍得	33,371,735.01	4.89
121	600576	万家文化	33,105,498.77	4.85
122	600688	上海石化	33,091,680.47	4.85
123	300463	迈克生物	32,901,562.71	4.82
124	002365	永安药业	32,843,036.54	4.81
125	000931	中关村	32,829,300.36	4.81
126	002233	塔牌集团	32,775,598.88	4.80
127	600188	兖州煤业	32,611,443.93	4.78
128	600094	大名城	32,268,122.61	4.73
129	000415	渤海租赁	31,909,301.48	4.67
130	603166	福达股份	31,783,852.20	4.66
131	600737	中粮屯河	31,746,014.19	4.65
132	000001	平安银行	31,726,740.73	4.65
133	600429	三元股份	31,509,247.08	4.62
134	300263	隆华节能	31,222,628.58	4.57
135	300303	聚飞光电	31,098,054.99	4.55
136	300005	探路者	31,081,874.67	4.55
137	000002	万科A	30,998,442.51	4.54
138	603020	爱普股份	30,783,221.61	4.51
139	600613	神奇制药	30,726,368.92	4.50
140	600678	四川金顶	30,319,116.02	4.44
141	600059	古越龙山	30,243,066.67	4.43
142	601628	中国人寿	29,797,879.75	4.36
143	600859	王府井	29,705,235.18	4.35
144	000541	佛山照明	29,541,171.20	4.33
145	002639	雪人股份	29,213,877.19	4.28
146	002311	海大集团	29,142,947.95	4.27
147	601600	中国铝业	28,878,514.71	4.23
148	600323	瀚蓝环境	28,875,897.72	4.23
149	000697	炼石有色	28,808,293.56	4.22
150	002028	思源电气	28,605,463.64	4.19
151	600536	中国软件	28,376,924.20	4.16
152	002612	朗姿股份	28,312,559.61	4.15
153	000526	银润投资	28,275,535.22	4.14
154	300015	爱尔眼科	28,003,957.41	4.10
155	300144	宋城演艺	27,977,764.65	4.10
156	000987	广州友谊	27,693,373.61	4.06

157	000719	大地传媒	27,653,223.13	4.05
158	300485	赛升药业	27,360,646.91	4.01
159	600976	健民集团	27,091,218.25	3.97
160	300273	和佳股份	26,972,767.92	3.95
161	000554	泰山石油	26,856,839.94	3.93
162	600978	宜华木业	26,497,016.91	3.88
163	002462	嘉事堂	25,773,744.68	3.77
164	600297	广汇汽车	25,039,680.70	3.67
165	300357	我武生物	24,986,095.94	3.66
166	601015	陕西黑猫	24,892,662.02	3.65
167	300295	三六五网	24,320,586.88	3.56
168	600633	浙报传媒	24,002,779.56	3.52
169	603939	益丰药房	23,935,243.71	3.51
170	002033	丽江旅游	23,904,592.90	3.50
171	600123	兰花科创	23,874,722.44	3.50
172	002627	宜昌交运	23,784,627.16	3.48
173	000937	冀中能源	23,163,240.55	3.39
174	600000	浦发银行	23,151,329.90	3.39
175	300305	裕兴股份	23,121,203.97	3.39
176	300189	神农基因	23,109,909.02	3.38
177	300094	国联水产	23,008,460.02	3.37
178	002751	易尚展示	22,947,767.57	3.36
179	603568	伟明环保	22,871,902.28	3.35
180	002566	益盛药业	22,541,904.44	3.30
181	002181	粤传媒	22,145,061.76	3.24
182	300364	中文在线	21,944,556.19	3.21
183	601009	南京银行	21,931,363.05	3.21
184	603199	九华旅游	21,629,641.79	3.17
185	300404	博济医药	21,470,119.10	3.14
186	300072	三聚环保	21,318,393.88	3.12
187	000796	凯撒旅游	21,281,246.81	3.12
188	600767	运盛医疗	21,140,268.31	3.10
189	002191	劲嘉股份	20,839,625.32	3.05
190	600050	中国联通	20,201,526.57	2.96
191	600763	通策医疗	20,184,215.11	2.96
192	000831	五矿稀土	20,016,478.14	2.93
193	300036	超图软件	19,808,216.14	2.90
194	000623	吉林敖东	19,381,929.85	2.84

195	000609	绵世股份	19,284,951.59	2.82
196	600127	金健米业	19,284,620.09	2.82
197	600775	南京熊猫	19,133,000.21	2.80
198	000728	国元证券	18,698,849.96	2.74
199	600880	博瑞传播	18,658,463.32	2.73
200	600209	罗顿发展	18,531,205.40	2.71
201	603883	老百姓	18,424,621.95	2.70
202	600312	平高电气	18,369,316.28	2.69
203	000536	华映科技	18,310,198.85	2.68
204	002648	卫星石化	18,073,877.40	2.65
205	603369	今世缘	17,788,793.21	2.61
206	000792	盐湖股份	17,606,086.26	2.58
207	600718	东软集团	16,436,197.00	2.41
208	300157	恒泰艾普	16,420,296.26	2.41
209	601818	光大银行	15,751,860.05	2.31
210	300396	迪瑞医疗	15,729,660.44	2.30
211	300370	安控科技	15,340,286.21	2.25
212	000558	莱茵体育	15,297,086.56	2.24
213	300206	理邦仪器	15,276,813.02	2.24
214	002278	神开股份	15,252,048.02	2.23
215	600508	上海能源	15,250,138.00	2.23
216	603012	创力集团	15,107,868.38	2.21
217	000963	华东医药	14,982,738.25	2.19
218	600666	奥瑞德	14,852,172.95	2.18
219	600547	山东黄金	14,735,391.32	2.16
220	000592	平潭发展	14,630,783.53	2.14
221	601669	中国电建	14,492,671.42	2.12
222	000620	新华联	14,027,978.77	2.05
223	000712	锦龙股份	14,003,234.48	2.05
224	600485	信威集团	13,839,235.82	2.03

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。

### 8.4.3 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	10,660,889,822.39
卖出股票收入（成交）总额	11,344,934,341.06

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。

## 8.5 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投资。

## 8.6 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投资。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 8.9 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投资。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

2015 年 2 月 26 日，白云山收到上交所下发的《关于对广州白云山医药集团股份有限公司及其控股股东和有关责任人员予以监管关注的决定》，指出控股股东广药集团存在超期未履行对“王老吉”系列商标注入公司的公开承诺，以及公司存在以新闻发布等形式代替信息披露的问题。公司已于 2015 年 3 月 13 日召开的临时股东大会上审议通过广药集团修改承诺事项，目前承诺尚处于履约期内。

2015 年 6 月 23 日，北大荒公告称，近日，黑龙江北大荒农业股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字[2015]18 号），

黑龙江北大荒农业股份有限公司（以下简称北大荒股份）涉嫌虚假陈述案已由中国证监会调查完毕，依法拟对公司作出行政处罚及证券市场禁入措施。北大荒股份 2011 年亚麻销售虚增利润 1,600.58 万元以及水稻销售虚增利润 3,524 万元，导致北大荒股份 2011 年年报存在虚假陈述，违反《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）第六十三条关于“发行人、上市公司依法披露的信息，必须真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的规定，构成了《证券法》第一百九十三条第一款所述“发行人、上市公司或者其他信息披露义务人未按照规定披露信息，或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的违法行为。对于北大荒鑫亚 2011 年亚麻销售虚增利润事项，白石作为时任北大荒鑫亚总经理、赵幸福作为时任北大荒鑫亚副总经理、宋炳祥作为时任北大荒鑫亚财务总监、刘艳明作为时任北大荒鑫亚运营总监，直接策划、组织、参与、实施了北大荒鑫亚亚麻销售虚增利润行为，认定其为北大荒股份该违法事项的直接负责的主管人员。王道明作为时任北大荒股份董事长，签字确认北大荒股份 2011 年年报；丁晓枫作为时任北大荒股份董事、总经理，于 2011 年底要求北大荒鑫亚必须完成 1.3 亿元的利润指标，并签字确认北大荒股份 2011 年年报；杨忠诚作为时任北大荒股份副总经理，分管北大荒鑫亚，兼任北大荒鑫亚董事长；认定其为北大荒股份该违法事项的直接负责的主管人员。对于北大荒鑫亚通过水稻交易虚增 2011 年利润事项，王道明作为时任北大荒股份董事长，直接授意了北大荒鑫亚水稻销售虚增利润行为，并签字确认北大荒股份 2011 年年报；杨忠诚作为时任北大荒股份分管北大荒鑫亚的副总经理、北大荒鑫亚董事长，知悉北大荒鑫亚水稻销售虚增利润行为；认定其为北大荒股份该违法事项的直接负责的主管人员。白石作为时任北大荒鑫亚总经理，赵幸福作为时任北大荒鑫亚副总经理，刘艳明作为时任北大荒鑫亚运营总监，赵亚光作为时任北大荒鑫亚扶余项目部高级主管，直接策划、组织、参与、实施了北大荒鑫亚该项财务舞弊行为，认定其为直接负责的主管人员。刘长友、丁晓枫、王贵、陶喜军、于金友、宋颀年、朱小平、于逸生、李一军、赵世君作为北大荒股份 2011 年年报的签字董事，目前没有证据显示其曾对北大荒股份上

述涉案违法行为进行必要的、有效的监督，认定其为其他直接责任人员。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条第一款的规定，中国证监会拟决定：

1. 对北大荒股份给予警告，并处以 50 万元罚款； 2. 对杨忠诚给予警告，并处以 20 万元罚款； 3. 对白石给予警告，并处以 15 万元罚款； 4. 对赵幸福给予警告，并处以 10 万元罚款； 5. 对丁晓枫给予警告，并处以 10 万元罚款； 6. 对刘艳明给予警告，并处以 10 万元罚款； 7. 对宋丙祥、赵亚光分别给予警告，并处以 5 万元罚款； 8. 对刘长友、王贵、陶喜军、于金友、宋頌年、朱小平、于逸生、李一军、赵世君分别给予警告。此外，鉴于杨忠诚、白石、赵幸福参与北大荒股份违法行为的情节较为严重，依据《证券市场禁入规定》第五条的规定，拟对杨忠诚采取 10 年证券市场禁入措施，对白石采取 5 年证券市场禁入措施，对赵幸福采取 3 年证券市场禁入措施。鉴于王道明已经病逝，不再给予处罚。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 8.12.2

本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。

### 8.12.3 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	2,657,163.64
2	应收证券清算款	3,617,136.64
3	应收股利	-
4	应收利息	203,962.92
5	应收申购款	12,837,861.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,316,124.78

### 8.12.4 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债券投资。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
8,964	138,764.48	1,110,686,540.17	89.29%	133,198,218.23	10.71%

### 9.3 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	1,429,894.89	0.1150%

### 9.4 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

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	10-50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年12月11日）基金份额总额	639,551,738.41
本报告期期初基金份额总额	645,868,720.53
本报告期基金总申购份额	1,852,882,273.38
减:本报告期基金总赎回份额	1,254,866,235.51
本报告期期末基金份额总额	1,243,884,758.40

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

本基金管理人 2015 年 9 月 30 日发布公告，经华商基金管理有限公司研究决定，梁永强先生担任公司总经理职务，不再担任公司副总经理职务，王锋先生不再担任公司总经理职务。上述变更事项，由华商基金管理有限公司第三届董事会第十次会议审议通过，并经中国证券投资基金业协会中基协高备函【2015】292、290 号文核准批复。

本基金管理人 2015 年 11 月 7 日发布公告，经华商基金管理有限公司研究决定，刘宏先生担任公司副总经理职务，田明圣先生不再担任公司副总经理职务。上述变更事项，由华商基金管理有限公司第三届董事会第十一次会议审议通过，并经中国证券投资基金业协会中基协高备函【2015】304、311 号文核准批复。

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

### 11.3 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、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自 2013 年 12 月 11 日（基金合同生效日）起至今为本基金提供审计服务，本基金本报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）基金审计费用十一万元整。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
中信建投证券	1	7,023,034,551.45	31.92%	6,452,149.38	31.95%	-
中信证券	1	4,912,002,353.83	22.32%	4,477,338.78	22.17%	-
华龙证券	2	4,175,958,827.46	18.98%	3,840,214.60	19.01%	-
海通证券	1	2,905,107,872.51	13.20%	2,684,400.28	13.29%	-
申万宏源证券	2	1,854,273,720.65	8.43%	1,691,135.07	8.37%	-
川财证券	1	600,514,947.85	2.73%	555,192.99	2.75%	-
广发证券	1	532,617,369.32	2.42%	496,027.10	2.46%	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

注：选择专用席位的标准和程序：

#### (1) 选择标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人具有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠、最合理的佣金率。

#### (2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单需经风险管理委员会审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、

双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案，并报中国证监会备案并公告。

**11.7.2 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
中信建投证券	-	-	45,264,100,000.00	83.18%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	2,589,300,000.00	4.76%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	2,405,900,000.00	4.42%	-	-
川财证券	-	-	4,156,600,000.00	7.64%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

华商基金管理有限公司  
2016 年 3 月 29 日