

# 华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告

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 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
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 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>18</b>
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	21
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>43</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	43
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
8.3 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.....	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
8.7 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.....	49

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 .....	49
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 .....	49
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	50
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	50
8.12 投资组合报告附注 .....	50
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>52</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	52
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	52
9.3 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 .....	52
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>53</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>53</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	53
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 .....	53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	54
11.4 基金投资策略的改变 .....	54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	54
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 .....	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	54
11.8 其他重大事件 .....	55
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>63</b>
12.1 备查文件目录 .....	63
12.2 存放地点 .....	63
12.3 查阅方式 .....	63

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华商新量化混合
基金主代码	000609
交易代码	000609
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 5 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	513,307,389.22 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	充分利用量化投资策略和量化工具，严格控制下行风险，实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金所指的“新量化”是指本基金所采用的量化投资策略不仅局限于传统的多因子量化策略。具体来说，本基金管理人采用自主开发的量化系统风险判定模型对中短期市场的系统性风险进行判断，从而决定本基金在股票、债券和现金等金融工具上的投资比例，并充分利用股指期货作为对冲工具；在股票选择方面，本基金采用量化择股系统和基本面研究相结合的方式 进行股票选择和投资，多维度地分析股票的投资价值，精选具有较高投资价值的上市公司构建本基金的多头组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
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
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100035	100033
法定代表人	李晓安	王洪章

## 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、证券时报、上海证券报
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
注册登记机构	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

## § 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 6 月 5 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	749,240,258.62	196,625,485.03
本期利润	739,985,024.39	277,342,385.22
加权平均基金份额本期利润	0.6602	0.3018
本期加权平均净值利润率	38.33%	24.72%
本期基金份额净值增长率	38.56%	33.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	327,939,507.62	377,746,422.70
期末可供分配基金份额利润	0.6389	0.1991
期末基金资产净值	948,100,161.89	2,529,708,942.50
期末基金份额净值	1.847	1.333
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末

基金份额累计净值增长率	84.70%	33.30%
-------------	--------	--------

注：

1. 该基金合同对比区间为 2014 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3. 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。

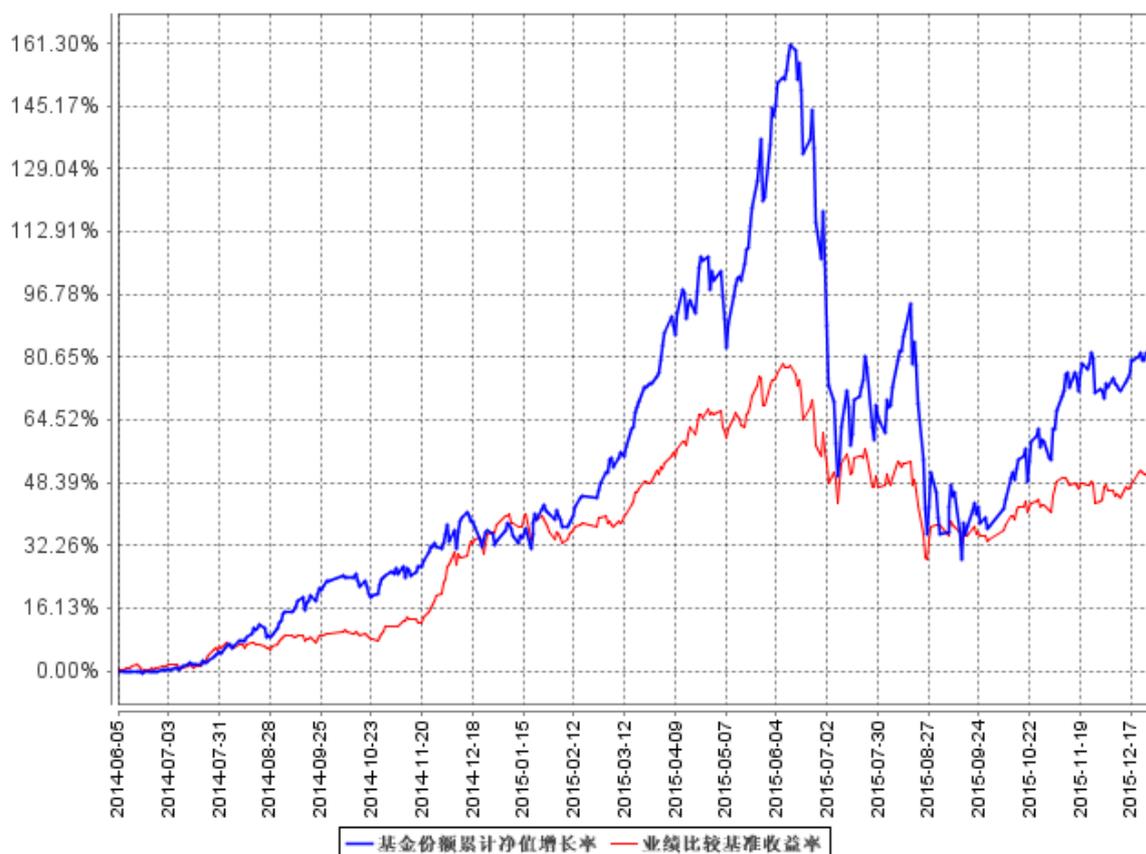
### 3.2 基金净值表现

#### 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	34.92%	1.87%	10.65%	1.01%	24.27%	0.86%
过去六个月	-15.24%	3.37%	-8.15%	1.61%	-7.09%	1.76%
过去一年	38.56%	2.88%	7.74%	1.49%	30.82%	1.39%
自基金合同生效起至今	84.70%	2.37%	48.14%	1.27%	36.56%	1.10%

### 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



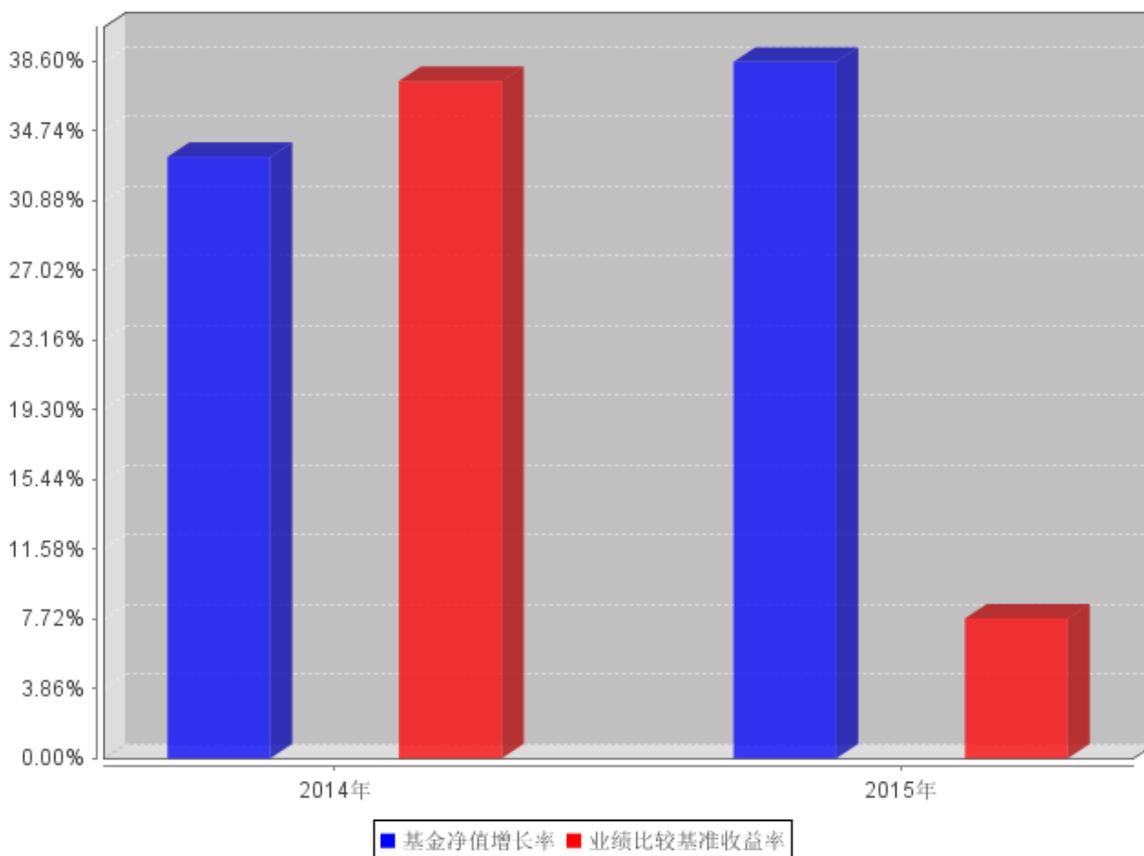
注：

①本基金合同生效日为 2014 年 6 月 5 日。

②根据《华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，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%；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%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，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 2014 年 6 月 5 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

本基金于 2014 年 6 月 5 日成立，自成立以来无利润分配情况。

## § 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		
费鹏	基金经理，量化投资部总经理	2014年6月5日	2015年11月5日	9	男，房地产金融学博士，中国籍，具有基金从业资格。2003年11月至2004年8月，就职于中国国际金融有限公司，任研究部经理；2007年5月至2009年3月，就职于美国 W&L Asset Management, Inc，任资本市场策略部分分析师；2009年5月至2011年7月，就职于中国对外经济贸易信托有限公司，任证券投资部总经理；2011年8月，加入华商基金管理有限公司，2011年9月起至2013年8月5日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2013年4月9

					日起至 2015 年 11 月 5 日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 4 月 9 日至 2015 年 11 月 5 日担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 5 月 14 日至 2015 年 10 月 8 日担任华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月 10 日至 2015 年 5 月 13 日担任华商中证 500 指数分级证券投资基金基金经理。
王东旋	基金经理, 量化投资部总经理助理	2015 年 9 月 9 日	-	4	男, 硕士, 中国籍, 具有基金从业资格。2011 年 5 月加入华商基金管理有限公司, 2015 年 3 月 4 日至 2015 年 9 月 8 日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理, 2015 年 9 月 9 日起至今担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2015 年 9 月 9 日起至今担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
邓默	基金经理, 产品创新部副总经理	2015 年 9 月 9 日	-	4	男, 数学博士中国籍, 具有基金从业资格。2011 年 6 月加入华商基金管理有限公司, 2015 年 9 月 9 日起至今担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2015 年 9 月 9 日起至今担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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，通过交易系统内的公平交易程序，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

华商新量化 2015 年整体收益为 38.56%，同期沪深 300 指数涨幅为 5.58%，超越业绩比较基准。2015 年，市场波澜壮阔、史无前例。整个全年来说，本基金总体仓位控制在 60%-90%左右。从行业上来说，本基金加大了医药、军工、传媒、TMT 等行业的配置，加强基金配置属性，同时降低个股权重，分散个股集中度。

本基金依然坚持以风险控制为核心，在降低净值回撤的前提下获得稳健的净值上涨为目标的投资理念。基金主要采取的操作策略为通过量化模型精选行业进行轮动，并配合个股的轮动获取超额收益。报告期内主要布局于医药、军工、传媒、TMT、电气设备等板块。

##### 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 1.847 元，份额累计净值为 1.847 元。本年度基金份额净值增长率为 38.56%。同期基金业绩比较基准的收益率为 7.74%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率 30.82 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

2015 年宏观经济依然承压。房地产投资减速，需要基建投资进行对冲，而后者面临财政赤字红线、地方债如何处理、地方政府如何考核的约束；中国经济呈现新常态，经济增速进入换挡期，传统的经济增长模式不可持续，而新的经济增长点依然在培育之中；从价格指数来说，我国保持了近两年的低通货膨胀水平，然而随着全球厄尔尼诺现象的发生以及猪周期的叠加，生活必需消费品预期会出现一定程度的上涨，预期未来一段时间 CPI 可能会存在回升；从货币政策角度来看，上半年采取了稳健适度偏松的政策，年内多次降息降准，预期货币政策宽松的条件依然存在，市场流动性相对充裕；

从全球角度来看，美国经济恢复强劲，但美联储加过一次息之后，美国失业人数已出现上升势头，这会影响到美联储随后的动作。欧日的货币宽松政策也推动美元指数居高不下，人民币存在贬值压力以及资金外流风险。自从 2008 年金融危机以来到 2015 年，美国实施了 7 年的降息通道业已关闭，以美国为首国家的宽松政策也将有转头趋势。2015 年上半年，全球市场都出现了较好的普涨，中国市场随着杠杆的推动，涨势更加猛烈。但随着 2015 年 6 月末的“去杠杆”，中国 A 股市场出现了史无前例的下跌，一方面是因为政府“去杠杆”的措施使得投资者纷纷离场，另一方面，美联储加息预期的开始，也使得全球资本市场，特别是中国，出现了资产逃离的势头，

这一趋势的负反馈效应使得市场出现了流动性危机和极度恐慌情绪。7 月政府断然决定立即进行强有力政府干预，全力以赴救市。救市的效果是显著的，稳定了股市和投资者情绪。2016 年注定是非常复杂的一年，股市的危机还没有彻底平息，年初的熔断机制再次导致市场情绪再次恐慌。虽然取消了熔断机制，但市场依然脆弱。一方面我们有强有力的政府，有能力有信心稳定汇率，保障市场健康运行，并针对中国经济现状的改革提出了“供给侧改革”这样一剂良药，整合产业结构，军队改革、国企改革层层推进…；但我们也必须注意到海外投资者对中国经济的担忧，投机者时刻伺机着以各种方式做空中国。这些因素交织在一起，使得市场变得非常复杂且波动剧烈。

从投资角度来看，一方面市场经过快速急促的回调，很多个股严重超跌，重新具备投资价值，另一些股票则是对前期大幅上涨的合理价值回归，因此精选个股和行业则显得尤为重要。同时我们应该注意到，无论是总市值、流动市值以及市场估值水平，目前都处于较为合理的位置，甚至出现倒挂，但继续单边大幅上涨需要业绩支撑，市场在前高附近累积太多套牢盘，形成压力。因此，基金对市场的整体看法较为稳健，指数大概率维持宽幅震荡，板块性的机会依然存在。鉴于此类市场判断，本基金以配置在成长性较为确定且有估值优势的行业和股票上，同时兼顾主题特征明显，政策驱动力较强的板块为主，如医药、传媒、军工、TMT 等。

#### 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和基金投资运作（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

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 10%。

本基金本报告期内未发生利润分配情况。

#### 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，本基金未实施利润分配。

#### 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 20908 号

#### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的华商新量化灵活配置混合型证券投资基金

	(以下简称“华商新量化混合基金”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是华商新量化混合基金的基金管理人华商基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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财务报表,并使其实现公允反映;</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为,上述华商新量化混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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,公允反映了华商新量化混合基金 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。
注册会计师的姓名	单峰   周祎
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
审计报告日期	2016 年 3 月 24 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华商新量化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	附注号	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	7.4.7.1	211,509,937.69	331,442,514.82
结算备付金		21,246,907.30	11,824,703.07
存出保证金		1,110,294.16	6,623,152.12
交易性金融资产	7.4.7.2	649,521,211.39	2,188,944,448.93
其中：股票投资		649,521,211.39	2,188,944,448.93
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		72,665,625.64	-
应收利息	7.4.7.5	47,090.50	76,964.11
应收股利		-	-
应收申购款		838,483.33	62,167,008.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		956,939,550.01	2,601,078,791.40
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,122,423.43	6,323,273.88
应付赎回款		4,178,374.12	58,080,148.29
应付管理人报酬		1,205,770.35	2,963,551.58
应付托管费		200,961.73	493,925.28
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,011,393.46	3,339,059.99
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	120,465.03	169,889.88
负债合计		8,839,388.12	71,369,848.90
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	513,307,389.22	1,897,704,513.25
未分配利润	7.4.7.10	434,792,772.67	632,004,429.25
所有者权益合计		948,100,161.89	2,529,708,942.50
负债和所有者权益总计		956,939,550.01	2,601,078,791.40

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.847 元，基金份额总额 513,307,389.22 份。

对比期间为 2014 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：华商新量化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	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 6 月 5 日(基 金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		794,076,923.94	296,798,218.57
1. 利息收入		1,584,509.84	1,744,007.78
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,584,509.84	901,151.90
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		-	842,855.88
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		773,291,026.83	204,474,976.97
其中：股票投资收益	7.4.7.12	772,365,787.08	215,220,939.28
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-6,628,080.00	-11,477,820.00
股利收益	7.4.7.16	7,553,319.75	731,857.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-9,255,234.23	80,716,900.19
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	28,456,621.50	9,862,333.63
<b>减：二、费用</b>		54,091,899.55	19,455,833.35

1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	28,986,081.56	9,582,105.65
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,831,013.55	1,597,017.57
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	19,826,987.92	8,033,974.48
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	447,816.52	242,735.65
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		739,985,024.39	277,342,385.22
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		739,985,024.39	277,342,385.22

注：对比期间为 2014 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商新量化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）	1,897,704,513.25	632,004,429.25	2,529,708,942.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	739,985,024.39	739,985,024.39
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）	-1,384,397,124.03	-937,196,680.97	-2,321,593,805.00
其中：1. 基金申购款	2,495,296,991.64	2,017,582,260.91	4,512,879,252.55
2. 基金赎回款	-3,879,694,115.67	-2,954,778,941.88	-6,834,473,057.55
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）	513,307,389.22	434,792,772.67	948,100,161.89
项目	上年度可比期间 2014 年 6 月 5 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日		



合同》的有关规定，本基金的投资对象是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）、权证、股指期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具（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、银行存款等）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）。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。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%；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%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，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。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

#### 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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商新量化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

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2014 年 6 月 5 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 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、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，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。

### 7.4.4.4 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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)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。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 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)。

#### 7.4.4.9 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。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价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；于处置时，其处置价格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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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 10%，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，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，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、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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，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。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

#### 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》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。自 2013 年 1 月 1 日起，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，暂减按 25%计入应纳税所得额。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 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	211,509,937.69	331,442,514.82
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	211,509,937.69	331,442,514.82

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	578,059,545.43	649,521,211.39	71,461,665.96
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	578,059,545.43	649,521,211.39	71,461,665.96
项目	上年度末		
	2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		2, 104, 516, 548. 74	2, 188, 944, 448. 93	84, 427, 900. 19
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2, 104, 516, 548. 74	2, 188, 944, 448. 93	84, 427, 900. 19

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	-	-	
项目	上年度末 2014年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-49, 986, 000. 00	-	-	
股指期货	-49, 986, 000. 00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-49, 986, 000. 00	-	-	

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	45,867.94	71,062.36
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	549.67	-
应收结算备付金利息	668.03	4,917.07
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	4.86	630.04
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	354.64
合计	47,090.50	76,964.11

### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,011,393.46	3,339,059.99
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	2,011,393.46	3,339,059.99

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	20,465.03	107,884.88
预提费用	100,000.00	62,000.00
应付其他	-	5.00
合计	120,465.03	169,889.88

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,897,704,513.25	1,897,704,513.25
本期申购	2,495,296,991.64	2,495,296,991.64
本期赎回(以“-”号填列)	-3,879,694,115.67	-3,879,694,115.67
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	513,307,389.22	513,307,389.22

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	377,746,422.70	254,258,006.55	632,004,429.25
本期利润	749,240,258.62	-9,255,234.23	739,985,024.39
本期基金份额交易产生的变动数	-799,047,173.70	-138,149,507.27	-937,196,680.97
其中：基金申购款	1,351,542,841.26	666,039,419.65	2,017,582,260.91
基金赎回款	-2,150,590,014.96	-804,188,926.92	-2,954,778,941.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	327,939,507.62	106,853,265.05	434,792,772.67

#### 7.4.7.11 存款利息收入

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6月5日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
	活期存款利息收入	1,422,296.27
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	63,312.17	25,042.55
结算备付金利息收入	77,533.73	63,897.18
其他	21,367.67	2,581.54
合计	1,584,509.84	901,151.90

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015 年12月31日	上年度可比期间 2014年6月5日(基金合 同生效日)至2014年12月31 日
卖出股票成交总额	7,271,463,940.58	1,983,767,626.64
减: 卖出股票成本总额	6,499,098,153.50	1,768,546,687.36
买卖股票差价收入	772,365,787.08	215,220,939.28

### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生债券投资收益。

#### 7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生资产支持证券投资收益。

### 7.4.7.14 贵金属投资收益

#### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生贵金属投资收益。

### 7.4.7.15 衍生工具收益

#### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生权证投资收益。

#### 7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

单位: 人民币元

项目	本期收益金额 2015年1月1日至2015年12月 31日	上年度可比期间收益金额 2014年6月5日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
股指期货投资收益	-6,628,080.00	-11,477,820.00
合计	-6,628,080.00	-11,477,820.00

### 7.4.7.16 股利收益

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6月5日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	7,553,319.75	731,857.69
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	7,553,319.75	731,857.69

### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015 年12月31日	上年度可比期间 2014年6月5日(基金合同 生效日)至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	-12,966,234.23	84,427,900.19
——股票投资	-12,966,234.23	84,427,900.19
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	3,711,000.00	-3,711,000.00
——权证投资	-	-
股指期货投资	3,711,000.00	-3,711,000.00
3. 其他	-	-
合计	-9,255,234.23	80,716,900.19

### 7.4.7.18 其他收入

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6月5日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
基金赎回费收入	28,456,616.50	9,862,333.63
其他	5.00	-
合计	28,456,621.50	9,862,333.63

注：

- ①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。
- ②本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25%归入转出基金的基金资产。

### 7.4.7.19 交易费用

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6月5日(基金合同生效 日)至2014年12月31日
交易所市场交易费用	19,826,987.92	8,033,974.48
银行间市场交易费用	-	-
合计	19,826,987.92	8,033,974.48

### 7.4.7.20 其他费用

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 6 月 5 日(基金合同生 效日)至 2014 年 12 月 31 日
审计费用	100,000.00	62,000.00
信息披露费	300,000.00	150,000.00
银行划款手续费	47,816.52	29,835.65
其他	-	900.00
合计	447,816.52	242,735.65

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本财务报表批准报出日，本基金并无须做披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 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（“华商基金公司”）	基金管理人、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、基金销售机构
华龙证券股份有限公司（“华龙证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
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

### 7.4.10 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。

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

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6月5日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	28,986,081.56	9,582,105.65
其中：支付销售机构的客户维护费	7,805,657.71	3,249,764.34

注：支付基金管理人华商基金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×1.50%/当年天数。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

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6月5日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,831,013.55	1,597,017.57

注：支付基金托管人中国建设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×0.25%/当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

## 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年6月5日(基金合同生效日)
----	-----------------------------	-------------------------------

	月 31 日	至 2014 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2014 年 6 月 5 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	8,124,302.72	-
期间申购/买入总份额	-	8,124,302.72
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	8,124,302.72	8,124,302.72
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.5800%	0.4300%

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

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

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 6 月 5 日(基金合同生效日)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	211,509,937.69	1,422,296.27	331,442,514.82	809,630.63

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末进行利润分配。

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

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

### 7.4.12.2 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
600880	博瑞传播	2015年9月16日	重大事项停牌	11.34	2016年1月18日	8.25	4,765,302	56,243,046.94	54,038,524.68	-
000876	新希望	2015年8月17日	重大事项停牌	18.99	2016年3月2日	17.09	1,534,913	27,941,649.86	29,147,997.87	-
600420	现代制药	2015年10月21日	重大事项停牌	41.76	2016年3月23日	33.44	500,000	17,516,412.19	20,880,000.00	-
300324	旋极信息	2015年12月1日	重大事项停牌	50.60	2016年3月10日	44.33	249,883	9,420,873.76	12,644,079.80	-
002383	合众思壮	2015年12月15日	重大事项停牌	40.35	2016年3月17日	36.32	249,954	8,615,809.42	10,085,643.90	-

注：

1. 本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。
2. 本基金持有的“现代制药”股票自 2015 年 10 月 21 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[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》等有关规定，为合理确定“现代制药”股票的公允价值，自 2015 年 11 月 11 日起采用“指数收益法”对其进行估值。
3. 本基金持有的“博瑞传播”股票自 2015 年 9 月 16 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[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》等有关规定，为合理确定“博瑞传播”股票的公允价值，自 2015 年 9 月 16 日起采用“指数收益法”对其进行估值。
4. 本基金持有的“旋极信息”股票自 2015 年 12 月 1 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[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》等有关规定，为合理确定“旋极信息”股票的公允价值，自 2015 年 12 月 2 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 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余额，因此没有作为抵押的债券。

### 7.4.12.3.2 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余额，因此没有作为抵押的债券。

### 7.4.12.4 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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以数量化投资技术为基础，并与基本面研究紧密结合，充分发挥各自在投资决策过程中的优势，努力把握市场长中短各期投资机会，在严格控制风险的前提下，实现基金资产的持续稳健增长。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括三个层次：(1)第一层次风险控制：在董事会层面设立风险控制委员会，对公司规章制度、经营管理、基金运作、自有资金投资等方面的合法、合规性进行全面的分析检查，对各种风险预测报告进行审议，提出相应的意见和建议。公司设督察长。督察长对董事会负责，按照中国证监会的规定和风险控制委员会的授权进行工作。(2)第二层次风险控制：第二层次风险控制是指公司经营层层面的风险控制，具体为在风险管理小组、投资决策委员会和监察稽核部层次对公司的风险进行的预防和控制。风险管理小组对公司在经营管理和基金运作中的风险进行全面的分析、评估，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各种风险。投资决策委员会研究并制定基金资产的投资策略，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的。监察稽核部独立于公司各业务部门和各分支机构，对各岗位、各部门、各机构、各项业务中的风险控制情况实施监督。(3)第三层次风险控制：第三层次风险控制是指公司各部门对自身业务工作中的风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施，相关部门、相关岗位之间相互监督制衡。

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。

#### 7.4.12.5 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人中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2014 年 12 月 31 日：同)。

##### 7.4.12.5.1 按短期信用评级列示的债券投资

#### 7.4.12.6 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家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%。本基金所持的全部证券在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2015 年 12 月 31 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

约到期现金流量。

### 7.4.12.7 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。

#### 7.4.12.7.1 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及结算备付金等。

##### 7.4.12.7.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015年12月31日	1个月 以内	1-3个 月	3个月 -1年	1年以内	1-5年	5年以 上	不计息	合计
资产								
银行存款	-	-	-	211,509,937.69	-	-	-	211,509,937.69
结算备付金	-	-	-	21,246,907.30	-	-	-	21,246,907.30
存出保证金	-	-	-	1,110,294.16	-	-	-	1,110,294.16
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	649,521,211.39	649,521,211.39
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	72,665,625.64	72,665,625.64
应收利息	-	-	-	-	-	-	47,090.50	47,090.50
应收申购款	-	-	-	59,642.14	-	-	778,841.19	838,483.33
资产总计	-	-	-	233,926,781.29	-	-	723,012,768.72	956,939,550.01
负债								
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	1,122,423.43	1,122,423.43
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	4,178,374.12	4,178,374.12
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	1,205,770.35	1,205,770.35
应付托管费	-	-	-	-	-	-	200,961.73	200,961.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	2,011,393.46	2,011,393.46

应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-	120,465.03	120,465.03
负债总计	-	-	-	-	-	-	8,839,388.12	8,839,388.12
利率敏感度缺口	-	-	-	-233,926,781.29	-	-	714,173,380.60	948,100,161.89
上年度末 2014年12月31日	1个月 以内	1-3个月	3个月-1年	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产								
银行存款	-	-	-	-331,442,514.82	-	-	-	331,442,514.82
结算备付金	-	-	-	11,824,703.07	-	-	-	11,824,703.07
存出保证金	-	-	-	6,623,152.12	-	-	-	6,623,152.12
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-2,188,944,448.93	2,188,944,448.93
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-	76,964.11	76,964.11
应收申购款	-	-	-	6,107,065.75	-	-	56,059,942.60	62,167,008.35
资产总计	-	-	-	-355,997,435.76	-	-	-2,245,081,355.64	2,601,078,791.40
负债								
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	6,323,273.88	6,323,273.88
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	58,080,148.29	58,080,148.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	2,963,551.58	2,963,551.58
应付托管费	-	-	-	-	-	-	493,925.28	493,925.28
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	3,339,059.99	3,339,059.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-	169,889.88	169,889.88
负债总计	-	-	-	-	-	-	71,369,848.90	71,369,848.90
利率敏感度缺口	-	-	-	-355,997,435.76	-	-	-2,173,711,506.74	2,529,708,942.50

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 7.4.12.7.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2014 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2014 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.12.7.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金坚持“自上而下”的系统风险模型判定策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的原则。本基金的基金管理人采用自主开发的量化系统风险判定模型对中短期市场的系统性风险进行判断，从而决定本基金在股票、债券和现金等金融工具上的投资比例，并充分利用股指期货作为对冲工具；在股票选择方面，本基金采用量化择股系统和基本面研究相结合的方式对股票选择和投资，多维度地分析股票的投资价值，精选具有较高投资价值的上市公司构建本基金的多头组合。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0-95%；债券、权证、现金、货币市场工具、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%，其中权证投资比例为基金资产净值的 0-3%；中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，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。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。

#### 7.4.12.7.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	649,521,211.39	68.51	2,188,944,448.93	86.53
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	649,521,211.39	68.51	2,188,944,448.93	86.53

#### 7.4.12.7.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变
----	-------------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2015年12月31日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	46,777,681.67
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-46,777,681.67

注：2014 年 12 月 31 日，没有足够的经验数据计算其他价格风险的敏感性分析。

### 7.4.13 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) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (b) 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。

##### (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 522,724,965.14 元，第二层次的余额为 126,796,246.25 元，无属于第三层次的余额。（2014 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 2,109,300,462.66 元，属于第二层次的余额为 79,643,986.27 元，无第三层次的余额）。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。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	649,521,211.39	67.87
	其中：股票	649,521,211.39	67.87
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	232,756,844.99	24.32
7	其他各项资产	74,661,493.63	7.80
8	合计	956,939,550.01	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	11,409,496.23	1.20
B	采矿业	14,904,000.00	1.57
C	制造业	462,859,045.95	48.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,436,500.00	0.47

F	批发和零售业	23,546,198.07	2.48
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	37,300,446.32	3.93
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,144,600.00	2.12
L	租赁和商务服务业	13,752,900.00	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,129,500.14	0.75
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	54,038,524.68	5.70
S	综合	-	-
	合计	649,521,211.39	68.51

### 8.3 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	600189	吉林森工	4,202,588	54,171,359.32	5.71
2	600880	博瑞传播	4,765,302	54,038,524.68	5.70
3	002546	新联电子	1,029,880	33,646,179.60	3.55
4	000687	华讯方舟	1,200,000	32,424,000.00	3.42
5	000876	新希望	1,534,913	29,147,997.87	3.07
6	300101	振芯科技	757,930	22,366,514.30	2.36
7	600420	现代制药	500,000	20,880,000.00	2.20
8	002510	天汽模	1,098,600	19,478,178.00	2.05
9	600855	航天长峰	450,000	17,856,000.00	1.88
10	600687	刚泰控股	700,000	16,506,000.00	1.74
11	600501	航天晨光	580,703	15,330,559.20	1.62
12	000672	上峰水泥	1,800,000	15,300,000.00	1.61
13	000693	华泽钴镍	800,000	14,904,000.00	1.57
14	600138	中青旅	590,000	13,752,900.00	1.45

15	300324	旋极信息	249,883	12,644,079.80	1.33
16	002508	老板电器	259,907	11,682,819.65	1.23
17	000963	华东医药	139,949	11,470,220.04	1.21
18	600506	香梨股份	486,961	11,409,496.23	1.20
19	300360	炬华科技	299,901	10,526,525.10	1.11
20	603799	华友钴业	400,000	10,464,000.00	1.10
21	600267	海正药业	660,000	10,461,000.00	1.10
22	300003	乐普医疗	270,000	10,422,000.00	1.10
23	002383	合众思壮	249,954	10,085,643.90	1.06
24	002249	大洋电机	750,000	9,945,000.00	1.05
25	300166	东方国信	309,940	9,927,378.20	1.05
26	300409	道氏技术	170,000	9,819,200.00	1.04
27	600249	两面针	1,003,650	9,323,908.50	0.98
28	600718	东软集团	300,000	9,315,000.00	0.98
29	600085	同仁堂	199,926	8,918,698.86	0.94
30	600765	中航重机	439,756	8,636,807.84	0.91
31	000014	沙河股份	360,000	8,211,600.00	0.87
32	300053	欧比特	199,943	8,147,677.25	0.86
33	000631	顺发恒业	800,000	7,936,000.00	0.84
34	002747	埃斯顿	109,964	7,827,237.52	0.83
35	600079	人福医药	350,000	7,791,000.00	0.82
36	002727	一心堂	132,941	7,687,978.03	0.81
37	300124	汇川技术	159,850	7,544,920.00	0.80
38	002335	科华恒盛	152,945	7,341,360.00	0.77
39	000826	启迪桑德	179,947	7,129,500.14	0.75
40	002188	新嘉联	150,000	6,667,500.00	0.70
41	600520	中发科技	230,000	6,412,400.00	0.68
42	300045	华力创通	259,864	6,356,273.44	0.67
43	000967	上风高科	215,700	5,795,859.00	0.61
44	002405	四维图新	130,000	5,044,000.00	0.53
45	300177	中海达	239,968	4,602,586.24	0.49
46	002659	中泰桥梁	190,000	4,436,500.00	0.47
47	600677	航天通信	200,000	4,388,000.00	0.46
48	000882	华联股份	700,000	3,997,000.00	0.42
49	600055	华润万东	90,000	3,808,800.00	0.40
50	002098	浔兴股份	200,000	3,092,000.00	0.33
51	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.03
52	002777	久远银海	4,264	70,356.00	0.01
53	002785	万里石	12,000	70,080.00	0.01

54	300024	机器人	54	3,699.00	0.00
55	300224	正海磁材	90	2,084.40	0.00
56	000606	青海明胶	90	1,661.40	0.00
57	603111	康尼机电	32	920.00	0.00
58	600118	中国卫星	14	595.56	0.00

## 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	600123	兰花科创	142,004,969.56	5.61
2	000877	天山股份	130,976,379.71	5.18
3	000703	恒逸石化	124,120,059.20	4.91
4	600547	山东黄金	118,903,007.12	4.70
5	601699	潞安环能	118,885,666.62	4.70
6	601088	中国神华	118,399,433.15	4.68
7	600812	华北制药	117,893,601.18	4.66
8	600141	兴发集团	117,756,566.92	4.65
9	601788	光大证券	116,329,281.47	4.60
10	000858	五粮液	115,325,137.17	4.56
11	600506	香梨股份	112,584,558.61	4.45
12	000792	盐湖股份	110,666,755.49	4.37
13	000933	神火股份	109,017,425.60	4.31
14	000951	中国重汽	107,067,079.21	4.23
15	600216	浙江医药	105,929,927.30	4.19
16	002155	湖南黄金	101,291,695.46	4.00
17	002167	东方锆业	96,520,491.25	3.82
18	600531	豫光金铅	91,324,804.37	3.61
19	000799	*ST 酒鬼	87,140,580.80	3.44
20	300157	恒泰艾普	84,026,131.74	3.32
21	600390	金瑞科技	79,985,473.65	3.16
22	601857	中国石油	78,898,405.38	3.12
23	600638	新黄浦	78,478,974.48	3.10
24	600354	敦煌种业	75,772,106.25	3.00

25	600880	博瑞传播	70,058,525.14	2.77
26	000905	厦门港务	66,418,132.75	2.63
27	000423	东阿阿胶	66,029,920.39	2.61
28	000606	青海明胶	62,125,136.76	2.46
29	600375	华菱星马	60,840,085.01	2.41
30	600328	兰太实业	58,947,469.70	2.33
31	600189	吉林森工	58,201,830.92	2.30
32	600706	曲江文旅	56,216,353.71	2.22
33	002080	中材科技	55,379,629.14	2.19
34	600397	安源煤业	53,449,387.63	2.11
35	600765	中航重机	53,267,486.00	2.11
36	002225	濮耐股份	53,181,016.00	2.10

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	000606	青海明胶	213,000,827.38	8.42
2	000078	海王生物	172,507,958.76	6.82
3	600216	浙江医药	139,398,370.59	5.51
4	600354	敦煌种业	136,132,234.22	5.38
5	600706	曲江文旅	135,404,809.78	5.35
6	600506	香梨股份	129,014,654.00	5.10
7	600316	洪都航空	125,514,419.59	4.96
8	002225	濮耐股份	120,003,171.71	4.74
9	600367	红星发展	113,925,616.19	4.50
10	000933	神火股份	112,929,589.77	4.46
11	600123	兰花科创	110,797,887.43	4.38
12	002083	孚日股份	110,546,845.13	4.37
13	002161	远望谷	110,394,100.98	4.36
14	000886	海南高速	107,847,425.77	4.26
15	600812	华北制药	107,349,689.23	4.24
16	600062	华润双鹤	105,305,876.30	4.16
17	600195	中牧股份	103,717,593.68	4.10
18	600390	金瑞科技	102,739,278.01	4.06

19	600531	豫光金铅	101,970,692.40	4.03
20	000858	五 粮 液	100,014,037.93	3.95
21	600237	铜峰电子	99,769,285.99	3.94
22	601699	潞安环能	97,391,824.50	3.85
23	000877	天山股份	97,086,601.18	3.84
24	600439	瑞贝卡	96,552,348.48	3.82
25	600141	兴发集团	94,847,214.68	3.75
26	601088	中国神华	94,812,154.55	3.75
27	600313	农发种业	94,440,050.54	3.73
28	600202	哈空调	93,800,836.16	3.71
29	600638	新黄浦	93,747,833.81	3.71
30	000703	恒逸石化	93,649,218.78	3.70
31	002167	东方锆业	90,852,156.59	3.59
32	000999	华润三九	90,316,876.79	3.57
33	002045	国光电器	89,482,102.92	3.54
34	000951	中国重汽	89,261,351.03	3.53
35	000731	四川美丰	87,781,646.80	3.47
36	000799	*ST 酒鬼	84,956,006.82	3.36
37	000701	厦门信达	82,997,385.02	3.28
38	000021	深科技	81,700,908.27	3.23
39	600089	特变电工	81,175,866.01	3.21
40	000423	东阿阿胶	81,072,273.98	3.20
41	002155	湖南黄金	80,410,220.78	3.18
42	600589	广东榕泰	80,388,892.14	3.18
43	000792	盐湖股份	80,244,327.37	3.17
44	002200	云投生态	79,921,531.04	3.16
45	000735	罗 牛 山	78,739,236.36	3.11
46	600397	安源煤业	75,926,105.39	3.00
47	601788	光大证券	75,532,765.84	2.99
48	600773	西藏城投	73,380,354.85	2.90
49	600547	山东黄金	72,283,321.90	2.86
50	601857	中国石油	72,144,160.39	2.85
51	600328	兰太实业	71,844,607.80	2.84
52	000718	苏宁环球	70,106,230.79	2.77
53	600616	金枫酒业	69,847,965.06	2.76
54	300157	恒泰艾普	68,611,760.40	2.71
55	600805	悦达投资	66,355,490.68	2.62
56	600375	华菱星马	65,266,193.02	2.58

57	600189	吉林森工	65,178,716.53	2.58
58	000590	*ST 古汉	64,689,640.81	2.56
59	000800	一汽轿车	64,652,636.07	2.56
60	002080	中材科技	63,921,463.99	2.53
61	600366	宁波韵升	62,825,791.70	2.48
62	002332	仙琚制药	62,163,471.04	2.46
63	000905	厦门港务	60,918,842.15	2.41
64	600509	天富能源	59,886,310.69	2.37
65	600543	莫高股份	57,923,531.04	2.29
66	000541	佛山照明	56,343,522.38	2.23
67	002663	普邦园林	51,081,397.25	2.02

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	4,972,641,150.19
卖出股票收入（成交）总额	7,271,463,940.58

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。

### 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。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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。

### 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。

## 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

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)					-6,628,080.00
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					3,711,000.00

注：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

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，在风险可控的前提下，根据量化风险模型统计分析，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

## 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 4 月 23 日，吉林森工披露 2014 年年度报告显示，公司净利润为 1,060.68 万元，与去年同期相比下降约 74%。公司迟至 2015 年 3 月 4 日才发布业绩预告，未按规定于会计年度结束一个月内进行业绩预告。另经核实，公司 2014 年度累计收到各类政府补助资金为 5,919.99 万元，其中 2,889.04 万元计入当期损益，达到 2013 年经审计净利润的 10%，且导致公司 2014 年度扭亏为盈，对公司业绩有重大影响。但公司迟至 2015 年 4 月 11 日才披露前述获得政府补助事项，公司信息披露不及时。公司上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）第 2.1 条、第 2.3 条、第 11.12.7 条、第 11.3.1 条等有关规定；公司董事会秘书时军、财务总监薛义未勤勉尽责，对公司业绩预告不及时和未及时披露政府补助的违规行为负有相应责任，违反了《股票上市规则》第 2.2 条、第 3.1.4 条、第 3.2.2 条的规定以及在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中做出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，经上海证券交易所（以下简称“本所”）纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 17.2 条、第 17.3 条、第 17.4 条及《上海证券交易所纪律处分和监

管措施实施办法》第五条规定，本所做出如下纪律处分决定：对吉林森林工业股份有限公司、董事会秘书时军及财务总监薛义予以通报批评。

新希望六和股份有限公司（以下简称“公司”）于 2015 年 2 月 15 日收到中国证监会四川监管局（以下简称“四川证监局”）《关于对新希望六和股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，主要内容如下：2013 年 3 月，子公司新希望投资有限公司（以下简称“新希望投资”）与西藏信托有限公司（以下简称“西藏信托”）签订惠利二号单一资金信托合同，设立 2 亿元的资金信托。2013 年 4 月西藏信托与你公司关联方新希望置业有限公司（以下简称“新希望置业”）签订惠利二号信托贷款合同，提供两亿元资金给新希望置业使用，1 年期限届满后于 2014 年 4 月回款至新希望投资。上述投资完成后，公司分别于 2013 年 10 月 14 日、2013 年 10 月 29 日召开第 6 届董事会第 4 次、5 次会议，并通过董事会决议，对包括上述投资在内的总额为 16 亿的投资理财进行补充授权。上述决策程序不符合《公司章程》的规定，董事会未有效发挥决策与监督作用。且根据董事会授权，公司购买的理财产品应当为保本型产品，但根据银监会《关于严禁信托投资公司信托业务承诺保底的通知》，上述惠利二号产品不应视为保本型产品。针对上述事项，公司高度重视，董事长召集公司董事、监事和高级管理人员认真学习、查找问题，深入地分析了公司子公司在执行业务时存在的问题，制定了以下整改措施：一、学习和总结。1、根据整改计划，公司要求各职能部门和投资公司及时地组织本部门人员，对《内部控制制度》、《募集资金使用管理办法》、《证券投资管理制度》、《期货管理制度》、《衍生品投资管理制度》及《购买理财产品管理办法》的学习。2、组织学习《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》和深圳证券交易所《主板上市公司规范运作指引》、《股票上市规则》等证券法律、法规和相关规则，要求相关人员树立规范运作意识，不断提高业务素质和责任意识，确保今后严格按照相关法律、法规和公司规章制度的要求。3、3 月 3 日，公司独立董事专门召集公司审计、内控和公司财务负责人等，进行了现场沟通和交流，就外部监督工作提出了更高的要求，要求公司相关人员要加强对法律、法规的学习，树立规范运作意识和责任意识，严格执行内部工作程序；要求各中介机构要加强对公司进行合规运行提供更好地帮助和支持，并将有关情况向公司董事长作了专题汇报。二、完善修订公司现有内控制度。完善修订公司现有内控制度。针对出现的问题，公司决定进一步完善内控制度中关于投资和购买理财产品章节的授权审批制度，从制度上堵塞漏洞，防范于未然。公司收到四川证监局的《警示函》后，庚即责令投资公司相关人员作出深刻检讨，按照四川证监局《警示函》的要求，对投资公司进行了专项内部通报批评，给予投资公司经营班子一次性的经济处罚 5 万元，并要求将其款项直接上交到公司财务部。

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	1,110,294.16
2	应收证券清算款	72,665,625.64
3	应收股利	-
4	应收利息	47,090.50
5	应收申购款	838,483.33

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,661,493.63

### 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处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 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	600880	博瑞传播	54,038,524.68	5.70	重大事项停牌
2	000876	新希望	29,147,997.87	3.07	重大事项停牌
3	600420	现代制药	20,880,000.00	2.20	重大事项停牌

### 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
25,768	19,920.34	198,675,860.94	38.71%	314,631,528.28	61.29%

### 9.2 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	648,557.49	0.1263%

### 9.3 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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年6月5日）基金份额总额	533,756,626.47
本报告期期初基金份额总额	1,897,704,513.25
本报告期基金总申购份额	2,495,296,991.64
减:本报告期基金总赎回份额	3,879,694,115.67
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	513,307,389.22

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

自本基金成立日（2014 年 6 月 5 日）起至今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，本报告期内未发生变动。本基金本报告期内应支付审计费用拾万元。

### 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	
方正证券	2	4,858,363,323.34	39.68%	4,446,798.08	39.67%	-
平安证券	2	2,489,328,137.16	20.33%	2,266,282.88	20.22%	-
国海证券	1	1,765,475,230.97	14.42%	1,627,815.97	14.52%	-
国泰君安证券	2	1,257,674,238.37	10.27%	1,160,472.69	10.35%	-
海通证券	2	910,915,128.08	7.44%	829,301.00	7.40%	-
申银万国证券	2	632,973,068.96	5.17%	576,260.84	5.14%	-
中信证券	2	329,249,824.69	2.69%	301,184.81	2.69%	-
华龙证券	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**

本基金本报告期内未租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

**11.8 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	关于旗下基金在中国工商银行股份有限公司开通定期定额申购业务并参加定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015年1月19日
2	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015年1月19日
3	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新(摘要)	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015年1月19日
4	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015年1月21日
5	华商新量化灵活配置混合型证券	上海证券报、中国证	2015年1月22日

	投资基金 2014 年第 4 季度报告	券报、证券时报、公司网站	
6	华商基金管理有限公司关于旗下基金参加杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 2 日
7	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 5 日
8	华商基金管理有限公司关于旗下基金开通中国工商银行股份有限公司基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 6 日
9	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 19 日
10	华商基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金和特定客户资产管理计划调整交易所固定收益品种估值方法的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 30 日
11	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 31 日
12	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 31 日
13	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加中国工商银行股份有限公司电子银行申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 1 日
14	华商基金管理有限公司关于旗下	上海证券报、中国证	2015 年 4 月 3 日

	基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	券报、证券时报、公司网站	
15	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 21 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增泰信财富投资管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 22 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加一路财富（北京）信息科技有限公司网上费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 28 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下基金实施特定申购费率的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 18 日
19	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增中国国际金融股份有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 29 日
20	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 30 日
21	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加财通证券股份有限公司申购、定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 7 月 1 日
22	华商新量化灵活配置混合型证券	中国证券报、上海证	2015 年 7 月 17 日

	投资基金 2015 年第 2 季度报告	券报、证券时报、公 司网站	
23	华商新量化灵活配置混合型证券 投资基金招募说明书更新	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 7 月 17 日
24	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加上海浦发银行股份 有限公司网上银行、手机银行申 购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 3 日
25	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加平安银行股份有限 公司申购费率优惠公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 10 日
26	华商基金管理有限公司关于旗下 基金新增中信期货有限公司为代 销机构并开通转换及定期定额投 资业务的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 12 日
27	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加平安证券有限责任 公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 12 日
28	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加数米基金网申购费 率优惠活动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 17 日
29	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加中国国际金融股份 有限公司申购费率优惠活动的公 告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 19 日
30	华商新量化灵活配置混合型证券 投资基金 2015 年半年度报告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2015 年 8 月 29 日

31	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申（认）购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 31 日
32	华商基金管理有限公司关于开展直销网上交易系统基金转换费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 31 日
33	华商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代销机构公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 1 日
34	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海陆金所资产管理有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 1 日
35	华商基金管理有限公司关于华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 10 日
36	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华宝证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 14 日
37	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 23 日
38	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 27 日
39	华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 27 日
40	华商基金管理有限公司关于旗下	中国证券报、上海证	2015 年 10 月 30 日

	部分基金新增深圳新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告	券报、证券时报、公司网站	
41	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳新兰德证券投资咨询有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 30 日
42	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 11 月 4 日
43	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京乐融多源投资咨询有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 11 月 4 日
44	华商基金管理有限公司关于华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 11 月 7 日
45	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申（认）购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 11 月 10 日
46	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海长量基金销售投资顾问有限公司申（认）购、定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 1 日
47	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提	中国证券报、上海证券报、证券时报、公	2015 年 12 月 3 日

	示性公告	司网站	
48	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加大泰金石投资管理有限公司(认)申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月14日
49	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增大泰金石投资管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月14日
50	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海凯石财富基金销售有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月15日
51	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海凯石财富基金销售有限公司(认)申购、定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月15日
52	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月22日
53	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加泰诚财富基金销售(大连)有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月30日
54	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海联泰资产管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015年12月30日
55	华商基金管理有限公司关于旗下	中国证券报、上海证	2015年12月30日

	部分基金参加浙江泰隆商业银行股份有限公司申购费率优惠活动的公告	券报、证券时报、公司网站	
56	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增泰诚财富基金销售(大连)有限公司为代销机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
57	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙江泰隆商业银行股份有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
58	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海联泰资产管理有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
59	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
60	华商基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
61	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
62	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加珠海盈米财富管理有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
63	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增珠海盈米财富管理有限	中国证券报、上海证券报、证券时报、公	2015 年 12 月 31 日

	公司为代销机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	司网站	
64	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
65	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
66	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华商新量化灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华商新量化灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《华商新量化灵活配置混合型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、报告期内华商新量化灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880（免长途费），010-58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

华商基金管理有限公司

2016年3月29日