

华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年年度报告

2014 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：2015 年 3 月 31 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 2015 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料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 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
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.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
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.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	46
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.....	46

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	46
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	46
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
8.12 投资组合报告附注	46
§9 基金份额持有人信息	48
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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	48
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	48
§10 开放式基金份额变动	49
§11 重大事件揭示	49
11.1 基金份额持有人大会决议	49
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	49
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
11.4 基金投资策略的改变	49
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
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	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
11.8 其他重大事件	51
§12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	华商价值共享混合发起式
基金主代码	630016
交易代码	630016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 18 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	1,904,223,298.73 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极进行资产配置，深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资，充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则。在中国经济结构转型的过程中，以优化资源配置为根本，投资于转型过程中受益较多的行业，充分挖掘这些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略，实现基金资产长期稳定增值。
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
注册地址		北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心	北京市西城区金融大街 25 号

	19 层	
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
	19 层	
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 上海证券报 证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	基金管理人网址: http://www.hsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

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	2014 年	2013 年 3 月 18 日(基金合同生效日) -2013 年 12 月 31 日
本期已实现收益	391,551,060.91	87,420,973.70
本期利润	794,311,009.94	205,743,080.82
加权平均基金份额本期利润	0.4429	0.3001
本期加权平均净值利润率	33.23%	25.94%
本期基金份额净值增长率	36.08%	35.87%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	430,323,151.50	78,983,866.73
期末可供分配基金份额利润	0.2260	0.0569
期末基金资产净值	3,105,077,360.71	1,731,237,064.48
期末基金份额净值	1.631	1.246
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	84.89%	35.87%

注：1. 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。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3. 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。

4. 可比期间数据为 2013 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2013 年 12 月 31 日。

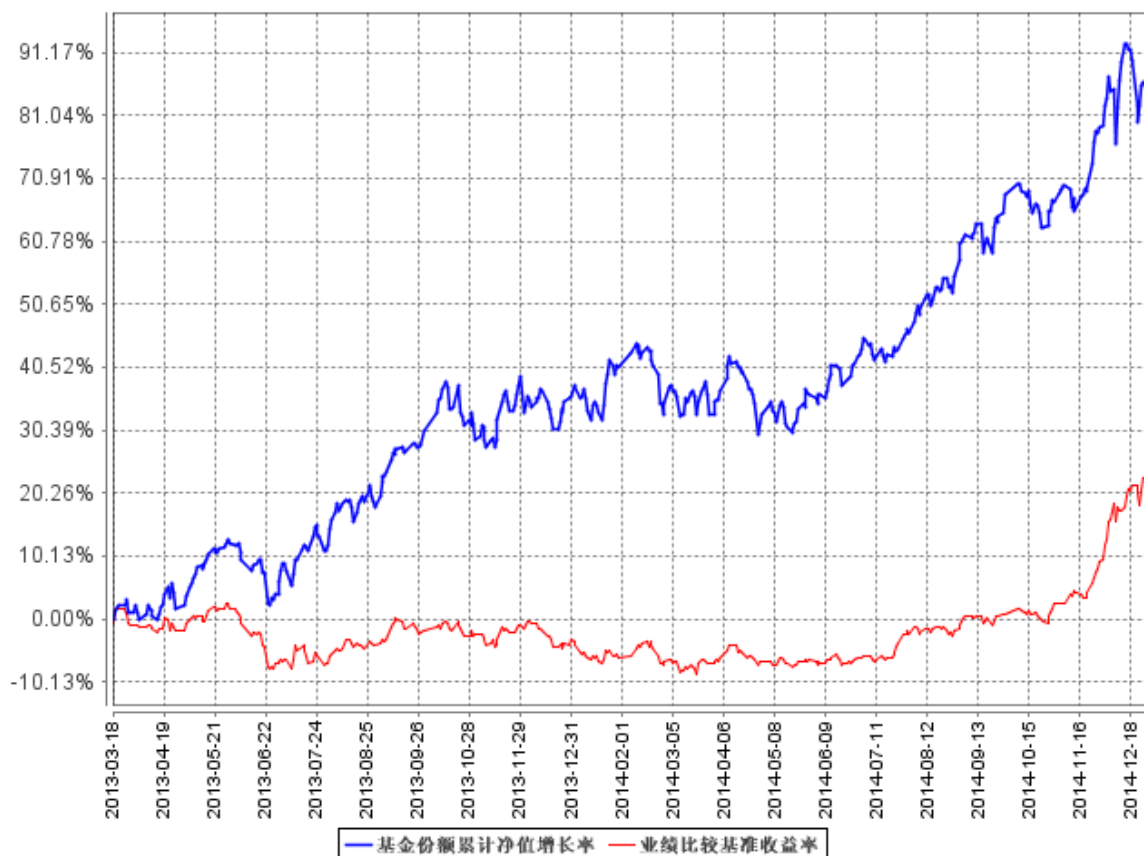
3.2 基金净值表现

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	9.83%	1.36%	23.36%	0.90%	-13.53%	0.46%
过去六个月	29.96%	1.13%	32.82%	0.73%	-2.86%	0.40%
过去一年	36.08%	1.14%	28.79%	0.67%	7.29%	0.47%
自基金合同生效起至今	84.89%	1.14%	24.47%	0.71%	60.42%	0.43%

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

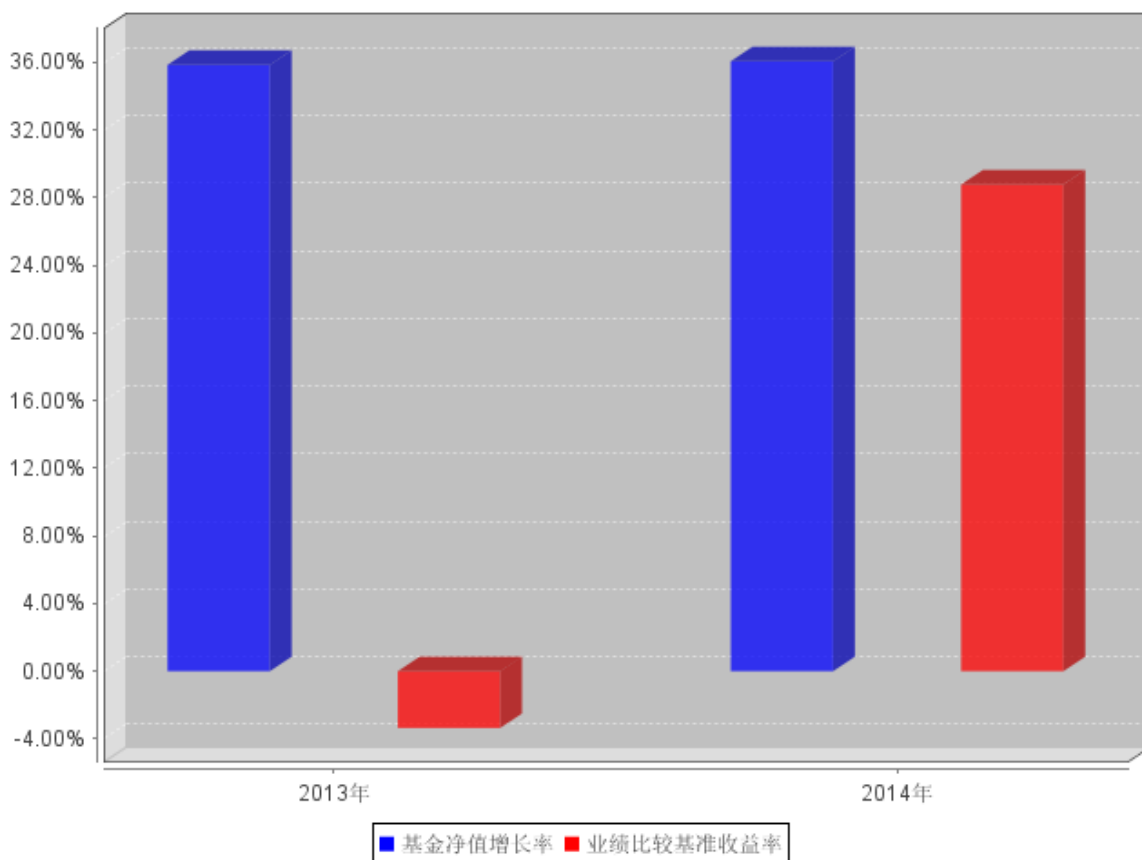


注：①本基金合同生效日为 2013 年 3 月 18 日。

②根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于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、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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。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、中期票据、中小企业私募债、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%，其中权证投资比例不超过占基金资产净值的 3%，中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 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%。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 3 月 18 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
2014	0.5000	83,459,529.72	10,484,880.57	93,944,410.29	
2013	1.0030	59,473,499.19	7,709,698.44	67,183,197.63	
合计	1.5030	142,933,028.91	18,194,579.01	161,127,607.92	

注：本基金合同生效日为 2013 年 3 月 18 日。

§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。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司旗下共管理二十一只基金产品，分别为华商领先企业混合型开放式证券投资基金、华商盛世成长股票型证券投资基金、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、华商产业升级股票型证券投资基金、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、华商价值精选股票型证券投资基金、华商主题精选股票型证券投资基金、华商中证 500 指数分级证券投资基金、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、华商未来主题股票型证券投资基金。

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		
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 3 月 18 日	-	9	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，就职于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 日至今担任华商领先企业混合型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；2013 年 2 月 1 日至今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 12 月 11 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。

何奇峰	基金经理助理	2014 年 1 月 28 日	2015 年 1 月 26 日	8	男，经济学硕士，中国籍，具有基金从业资格。2004 年 6 月至 2006 年 12 月就职于赛迪顾问股份有限公司，任高级分析师；2007 年 1 月至 2010 年 1 月就职于长城证券有限责任公司研究所，任行业部经理；2010 年 2 月加入华商基金管理有限公司，任行业研究员；2015 年 1 月 27 日起任华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。
何奇峰	基金经理	2015 年 1 月 27 日	-	8	男，经济学硕士，中国籍，具有基金从业资格。2004 年 6 月至 2006 年 12 月就职于赛迪顾问股份有限公司，任高级分析师；2007 年 1 月至 2010 年 1 月就职于长城证券有限责任公司研究所，任行业部经理；2010 年 2 月加入华商基金管理有限公司，任行业研究员；2014 年 1 月至 2015 年 1 月 26 日任华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理助理。

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

套用美林投资时钟来看，2014年的股票市场是一个典型的衰退后期的投资周期。一方面，从一季度开始PMI、PPI、工业增加值等宏观经济指标掉头下行，人民币贬值、信托产品违约等风险因素不断增加，宏观经济仍处于探底阶段。另一方面，政策当局从二季度开始逐渐加大政策对冲力度，5月份以来的定向“微刺激”不断加码，央行推出的PSL、MLF、SLF等数量工具应用力度加大，及至7月底政策刺激的累积效果开始在股票市场显现，特别是11月21日，央行两年多来再次启动降息，使得上证指数全年上涨52.8%，创近5年指数年度涨幅新高。华商价值共享基金秉承长期价值投资理念，行业配置相对均衡，重点投资长期具备巨大成长潜力的金融服务、信息安全、健康服务、大消费等行业，全年基金净值增长36.08%，取得了较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金份额净值为1.631元，份额累计净值为1.781元。本年度基金份额净值增长率为36.08%。同期基金业绩比较基准的收益率为28.79%，本基金份额净值增

长率高于业绩比较基准收益率 7.29 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

展望 2015 年，我们认为股票市场机遇与风险并存，结构性机会可能更加突出。从有利的方面来看：一是，2014 年四季度以来原油、铁矿石、铜等大宗商品价格持续下挫，CPI 在未来一年大幅上行的几率进一步降低，这为政策当局继续执行宽货币提供了有利环境；二是，全面深化改革进入密集执行期，政策红利的不断释放将带来较好的投资机会；三是，居民大类资产配置发生了巨大变化，股票市场无论从总量还是边际增量来看，都将成为居民财富配置的一个重要领域。从不利的方面来看，全球地缘政治风险、注册制推行带来的股票供给持续增加、地方融资平台和部分国企高杠杆风险等因素都可能对市场带来阶段性地冲击。经过 2014 年的指数上涨行情，目前大盘蓝筹与创业板之间的估值差距有所收窄，2015 年市场表现有望更加均衡。华商价值共享基金将继续秉持相对均衡的配置思路，坚持自上而下的行业优化配置和自下而上的个股优选策略。我们仍持续看好金融服务、信息安全、健康服务等行业和重点个股的投资机会。

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；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、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、银行间交易对手的维护与管理、投资比例、投资权限、投资限制、研究支持、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、投委会管理、公司财务、公司治理、“三条底线”的防范及防控内幕交易等方面进行专项稽核。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、聘请外部律师提供法律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

本基金遵循下列 7.4 报表附注所述的估值政策和估值原则对基金持有的资产和负债进行估值。

为确保估值政策和估值原则的合理合法性，公司成立估值委员会和风险内控小组。公司总经理任估值委员会负责人，委员包括投资总监、基金运营部经理、基金会计主管、研究发展部经理（若负责人认为必要，可适当增减委员会委员），主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人，成员包括监察稽核部和基金事务相关人员（若负责人认为必要，可适当增减小组成员），主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人，成员包括监察稽核部和基金事务相关人员（若负责人认为必要，可适当增减小组成员），主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

在严格遵循公平、合理原则下，公司制订了健全、有效的估值政策流程：

1. 基金运营部基金会计应实时监控股票停牌情况，对于连续 5 个交易日不存在活跃市场的股票及时提示研究发展部并发出预警；

2. 由研究发展部估值小组确认基金持有的投资品种是否采用估值方法确定公允价值，若确定用估值方法计算公允价值，则在参考证券业协会的意见或第三方意见后确定估值方法，并确定估值所用的行业指数和指数日收益率；

3. 由估值委员会计算该投资品种的公允价值，并将计算结果提交风险内控小组；

4. 风险内控小组审核该投资品种估值方法的适用性和公允性，出具审核意见并提交公司管理层；

5. 公司管理层审批后，该估值方法方可实施。

为了确保旗下基金持有投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性，风险内控小组应定期对估值政策、程序及估值方法进行审查，并建立风险防控标准。在考虑投资策略的情况下，公司旗下的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应保持一致。除非产生需要更新估值政策或程序的情形，已确定的估值政策和程序应当持续适用。

风险内控小组和估值委员会应互相协助定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后应及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订建议由估值委员会提议，风险内控小组审核并提交公司管理层，待管理层审批后方可实施。公司旗下基金在采用新投资策略或投资新品种时，应由风险内控小组对现有估值政策和程序的适用性做出评价。

在采用估值政策和程序时，风险内控小组应当审查并充分考虑参与估值流程各部门及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过参考行业协会估值意见、参考托管行及其他独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》约定，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 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 10%。本报告期内收益分配情况如下：

本基金以截至 2014 年 2 月 10 日可分配收益 106,907,246.88 元为基准，以 2014 年 2 月 19 日为权益登记日、除息日，于 2014 年 2 月 21 日向本基金的基金持有人派发 2014 年度第一次分红，每 10 份基金份额派发红利 0.500 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

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，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 93,944,410.29 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(2015)第 20425 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	华商价值共享灵活配置混合型发起式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价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“华商价值共享发起式基金”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 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	编制和公允列报财务报表是华商价值共享发起式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： (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”)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； (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。
注册会计师的责任段	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

	<p>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	<p>我们认为，上述华商价值共享发起式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，公允反映了华商价值共享发起式基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>	
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	2015 年 3 月 24 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	500,578,965.02	254,944,961.36
结算备付金		6,508,768.46	2,986,724.60
存出保证金		627,963.77	478,684.45
交易性金融资产	7.4.7.2	2,556,143,934.40	1,430,405,326.09
其中：股票投资		2,556,143,934.40	1,430,405,326.09
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		3,012,092.00	-
应收利息	7.4.7.5	119,226.25	35,540.17
应收股利		-	-
应收申购款		61,982,036.41	66,083,972.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,128,972,986.31	1,754,935,209.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
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		10,889,497.80	16,580,270.70
应付赎回款		6,425,356.44	3,623,086.89
应付管理人报酬		3,843,014.98	1,871,922.52
应付托管费		640,502.51	311,987.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,985,552.60	1,237,429.43
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	111,701.27	73,448.11
负债合计		23,895,625.60	23,698,144.72
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,904,223,298.73	1,389,033,036.30
未分配利润	7.4.7.10	1,200,854,061.98	342,204,028.18
所有者权益合计		3,105,077,360.71	1,731,237,064.48
负债和所有者权益总计		3,128,972,986.31	1,754,935,209.20

注：1. 报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.631 元，基金份额总额 1,904,223,298.73 份。

2. 比较财务报表的实际编制期间为 2013 年 3 月 18 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基 金合同生效日)至 2013年12月31日
一、收入		845,710,381.01	222,518,433.96
1. 利息收入		3,109,515.56	800,548.76
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,774,006.17	754,153.39
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		335,509.39	46,395.37
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		436,386,769.56	102,673,898.28
其中：股票投资收益	7.4.7.12	420,776,500.43	98,486,473.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	15,610,269.13	4,187,424.32
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	402,759,949.03	118,322,107.12
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	3,454,146.86	721,879.80
减：二、费用		51,399,371.07	16,775,353.14
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	35,885,312.46	9,388,927.69
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,980,885.43	1,564,821.22
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	9,088,634.49	5,508,637.30
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	444,538.69	312,966.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		794,311,009.94	205,743,080.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		794,311,009.94	205,743,080.82

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,389,033,036.30	342,204,028.18	1,731,237,064.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	794,311,009.94	794,311,009.94
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）	515,190,262.43	158,283,434.15	673,473,696.58
其中：1. 基金申购款	2,658,421,081.16	885,682,677.89	3,544,103,759.05
2. 基金赎回款	-2,143,230,818.73	-727,399,243.74	-2,870,630,062.47
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）	-	-93,944,410.29	-93,944,410.29
五、期末所有者权益（基金净值）	1,904,223,298.73	1,200,854,061.98	3,105,077,360.71
项目	上年度可比期间 2013 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2013 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）	266,204,465.59	-	266,204,465.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	205,743,080.82	205,743,080.82
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）	1,122,828,570.71	203,644,144.99	1,326,472,715.70
其中：1. 基金申购款	1,618,922,581.03	285,053,736.60	1,903,976,317.63
2. 基金赎回款	-496,094,010.32	-81,409,591.61	-577,503,601.93
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）	-	-67,183,197.63	-67,183,197.63
五、期末所有者权益（基金净值）	1,389,033,036.30	342,204,028.18	1,731,237,064.48

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>王锋</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

华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第 1683 号《关于核准华商价值共享灵活配置混合型发起式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《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式发起式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 266,192,983.26 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第 142 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2013 年 3 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 266,204,465.59 份基金份额,其中认购资金利息折合 11,482.33 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。

本基金为发起式基金,基金管理人股东资金、基金管理人固有资金、基金管理人高级管理人员、基金经理等投资管理人员认购金额不低于 1,000 万元,认购的基金份额持有期限不低于三年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为: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、中期票据、中小企业私募债、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%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 10%;并保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 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 2014 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 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 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 2013 年 3 月 18 日(基金合同生效日)至 2013 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(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，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

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

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) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定

期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

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

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	500,578,965.02	254,944,961.36
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	500,578,965.02	254,944,961.36

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,035,061,878.25	2,556,143,934.40	521,082,056.15
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	2,035,061,878.25	2,556,143,934.40	521,082,056.15
项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,312,083,218.97	1,430,405,326.09	118,322,107.12
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	1,312,083,218.97	1,430,405,326.09	118,322,107.12
----	------------------	------------------	----------------

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	115,505.61	28,211.36
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,222.07	1,478.90
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	187.71	5,612.97
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	310.86	236.94
合计	119,226.25	35,540.17

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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,985,552.60	1,237,429.43
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,985,552.60	1,237,429.43

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
----	--------------------	---------------------

应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	21,701.27	13,448.11
预提费用	90,000.00	60,000.00
合计	111,701.27	73,448.11

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,389,033,036.30	1,389,033,036.30
本期申购	2,658,421,081.16	2,658,421,081.16
本期赎回（以“-”号填列）	-2,143,230,818.73	-2,143,230,818.73
本期末	1,904,223,298.73	1,904,223,298.73

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	78,983,866.73	263,220,161.45	342,204,028.18
本期利润	391,551,060.91	402,759,949.03	794,311,009.94
本期基金份额交易产生的变动数	53,732,634.15	104,550,800.00	158,283,434.15
其中：基金申购款	198,007,291.98	687,675,385.91	885,682,677.89
基金赎回款	-144,274,657.83	-583,124,585.91	-727,399,243.74
本期已分配利润	-93,944,410.29	-	-93,944,410.29
本期末	430,323,151.50	770,530,910.48	1,200,854,061.98

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效 日)至2013年12月31日
活期存款利息收入	2,619,793.93	659,061.28
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	98,602.64	59,786.36
结算备付金利息收入	47,565.54	31,529.05
其他	8,044.06	3,776.70
合计	2,774,006.17	754,153.39

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同 生效日)至2013年12月 31日
卖出股票成交总额	2,888,936,257.71	1,413,640,714.25
减：卖出股票成本总额	2,468,159,757.28	1,315,154,240.29
买卖股票差价收入	420,776,500.43	98,486,473.96

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间均未有债券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期末及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间均未有衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效 日)至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	15,610,269.13	4,187,424.32
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	15,610,269.13	4,187,424.32

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效 日)至2013年12月31日
1. 交易性金融资产	402,759,949.03	118,322,107.12
——股票投资	402,759,949.03	118,322,107.12
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-

2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	402,759,949.03	118,322,107.12

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日) 至2013年12月31日
基金赎回费收入	3,454,146.86	721,879.80
合计	3,454,146.86	721,879.80

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由基金赎回费用及基金申购补差费用构成，其中赎回费用的 25% 的部分归入基金财产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生 效日)至2013年12月31日
交易所市场交易费用	9,088,634.49	5,508,637.30
银行间市场交易费用	-	-
合计	9,088,634.49	5,508,637.30

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同 生效日)至2013年12月31日
审计费用	90,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	225,000.00
其他	360.00	1,260.00
上清所证书使用费	400.00	-
债券账户维护费	27,000.00	-
银行费用	26,778.69	26,706.93
合计	444,538.69	312,966.93

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

注：本基金的基金管理人华商基金公司的股东华龙证券有限责任公司于 2014 年 12 月 9 日变更注册为华龙证券股份有限公司。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 3 月 18 日 (基金合同生效日) 至 2013 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	291,323,082.22	4.82%	1,310,711,166.37	32.76%

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	265,220.43	4.82%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013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	1,167,382.89	32.28%	155,590.29	12.57%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

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等。

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 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生 效日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	35,885,312.46	9,388,927.69
其中：支付销售机构的客户维护费	3,069,139.32	911,441.62

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 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效 日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,980,885.43	1,564,821.22

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(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自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至 2014年12月31日	2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
基金合同生效日(2013年3月18日)持有的基金份额	-	4,000,321.60
期初持有的基金份额	4,000,321.60	-
期间申购/买入总份额	6,799,557.50	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,799,879.10	4,000,321.60
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.5700%	0.2900%

注：基金管理人华商基金公司于2014年10月17日和2014年10月20日申购本基金的交易均通过华商基金公司直销柜台办理，适用费率分别为1,000.00元和0.80%。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2014年12月31日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
华龙证券股份有限公司	20,000,000.00	1.0500%	20,000,000.00	1.4400%

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		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年3月18日(基金合同生效日)至2013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	500,578,965.02	2,619,793.93	254,944,961.36	659,061.28

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2014 年 2 月 19 日	-	2014 年 2 月 19 日	0.5000	83,459,529.72	10,484,880.57	93,944,410.29	
合计	-	-	-	0.5000	83,459,529.72	10,484,880.57	93,944,410.29	

7.4.12 期末（2014 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600894	广日股份	2014 年 5 月 29 日	2015 年 5 月 26 日	非公开发行 流通受限	9.80	11.66	3,214,286	31,500,002.80	37,478,574.76	-

注：基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

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
600552	方兴科技	2014 年 9 月 29 日	重大资产重组	21.88	-	-	5,000,000	64,365,788.47	109,400,000.00	-
600365	通葡股份	2014 年 10 月 16 日	重大事项	13.37	2015 年 2 月 17 日	10.90	1,502,800	16,413,383.40	20,092,436.00	-

注：本基金截至 2014 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，积极进行资产配置，深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资，充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。

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。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行

人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行，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 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2013 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家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 2014 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	不计息	合计
资产			
银行存款	500,578,965.02	-	500,578,965.02
结算备付金	6,508,768.46	-	6,508,768.46
存出保证金	627,963.77	-	627,963.77
交易性金融资产	-	2,556,143,934.40	2,556,143,934.40
应收证券清算款	-	3,012,092.00	3,012,092.00
应收利息	-	119,226.25	119,226.25
应收申购款	706,029.39	61,276,007.02	61,982,036.41
资产总计	508,421,726.64	2,620,551,259.67	3,128,972,986.31
负债			
应付证券清算款	-	10,889,497.80	10,889,497.80
应付赎回款	-	6,425,356.44	6,425,356.44
应付管理人报酬	-	3,843,014.98	3,843,014.98
应付托管费	-	640,502.51	640,502.51
应付交易费用	-	1,985,552.60	1,985,552.60
其他负债	-	111,701.27	111,701.27
负债总计	-	23,895,625.60	23,895,625.60
利率敏感度缺口	508,421,726.64	2,596,655,634.07	3,105,077,360.71
上年度末	1 年以内	不计息	合计

2013 年 12 月 31 日			
资产			
银行存款	254,944,961.36	-	254,944,961.36
结算备付金	2,986,724.60	-	2,986,724.60
存出保证金	478,684.45	-	478,684.45
交易性金融资产	-	1,430,405,326.09	1,430,405,326.09
应收利息	-	35,540.17	35,540.17
应收申购款	60,049,726.07	6,034,246.46	66,083,972.53
资产总计	318,460,096.48	1,436,475,112.72	1,754,935,209.20
负债			
应付证券清算款	-	16,580,270.70	16,580,270.70
应付赎回款	-	3,623,086.89	3,623,086.89
应付管理人报酬	-	1,871,922.52	1,871,922.52
应付托管费	-	311,987.07	311,987.07
应付交易费用	-	1,237,429.43	1,237,429.43
其他负债	-	73,448.11	73,448.11
负债总计	-	23,698,144.72	23,698,144.72
利率敏感度缺口	318,460,096.48	1,412,776,968.00	1,731,237,064.48

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2013 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(2013 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则。在中国经济结构转型的过程中，以优化资源配置为根本，投资于转型过程中受益较多的行业，充分挖掘这些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略，实现基金资产长期

稳定增值

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、中期票据、中小企业私募债、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比例为 5%-100%，其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%；中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 10%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 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	2,556,143,934.40	82.32	1,430,405,326.09	82.62
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	2,556,143,934.40	82.32	1,430,405,326.09	82.62

7.4.13.4.3.2 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（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	95,119,907.64	-
	沪深 300 指数下降 5%	-95,119,907.64	-

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 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 2,389,172,923.64 元，属于第二层次的余额为 166,971,010.76 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 1,349,086,424.63 元，第二层次的余额为 81,318,901.46 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 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(2013 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	2,556,143,934.40	81.69
	其中：股票	2,556,143,934.40	81.69
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	-	-
	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	507,087,733.48	16.21
7	其他各项资产	65,741,318.43	2.10
8	合计	3,128,972,986.31	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	83,898,809.40	2.70
B	采矿业	49,176,935.62	1.58
C	制造业	1,259,823,541.85	40.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	339,789,138.90	10.94
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,510,300.00	0.37
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	341,972,926.18	11.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	370,516,958.40	11.93
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	99,455,324.05	3.20
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	2,556,143,934.40	82.32

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	600570	恒生电子	5,073,485	277,824,038.60	8.95
2	600340	华夏幸福	5,754,485	250,895,546.00	8.08
3	300202	聚龙股份	7,300,066	225,499,038.74	7.26
4	600499	科达洁能	6,753,857	124,676,200.22	4.02
5	600582	天地科技	10,007,860	121,995,813.40	3.93
6	300142	沃森生物	2,970,964	119,937,816.68	3.86
7	600894	广日股份	9,358,406	116,430,516.76	3.75
8	600187	国中水务	15,006,702	115,101,404.34	3.71
9	600552	方兴科技	5,000,000	109,400,000.00	3.52
10	000797	中国武夷	9,463,126	102,201,760.80	3.29
11	000748	长城信息	2,243,210	87,260,869.00	2.81
12	002447	壹桥苗业	5,707,402	83,898,809.40	2.70
13	601158	重庆水务	8,390,190	74,672,691.00	2.40
14	300003	乐普医疗	3,084,350	73,407,530.00	2.36
15	600168	武汉控股	5,007,152	67,696,695.04	2.18
16	002429	兆驰股份	8,833,423	67,134,014.80	2.16
17	002049	同方国芯	2,662,742	63,905,808.00	2.06
18	600008	首创股份	4,999,947	58,999,374.60	1.90
19	002683	宏大爆破	2,000,689	49,176,935.62	1.58
20	300070	碧水源	1,199,917	41,757,111.60	1.34
21	000826	桑德环境	1,490,865	40,775,157.75	1.31
22	300297	蓝盾股份	2,003,669	37,508,683.68	1.21
23	002138	顺络电子	2,000,065	34,901,134.25	1.12
24	600481	双良节能	3,005,924	30,329,773.16	0.98

25	300369	绿盟科技	499,910	26,640,203.90	0.86
26	600461	洪城水业	1,999,912	23,318,973.92	0.75
27	600365	通葡股份	1,502,800	20,092,436.00	0.65
28	600315	上海家化	549,969	18,874,936.08	0.61
29	000150	宜华地产	999,980	17,419,651.60	0.56
30	002088	鲁阳股份	1,257,466	16,787,171.10	0.54
31	600100	同方股份	1,287,853	15,042,123.04	0.48
32	002672	东江环保	422,880	14,690,851.20	0.47
33	600261	阳光照明	1,668,284	14,147,048.32	0.46
34	600682	南京新百	728,500	11,510,300.00	0.37
35	300187	永清环保	73,187	2,232,203.50	0.07
36	002638	勤上光电	110	1,312.30	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	600340	华夏幸福	183,256,611.86	10.59
2	002638	勤上光电	147,354,583.87	8.51
3	300142	沃森生物	127,101,352.98	7.34
4	600499	科达洁能	124,493,680.64	7.19
5	600100	同方股份	123,826,520.04	7.15
6	000797	中国武夷	109,435,694.19	6.32
7	600570	恒生电子	96,758,384.14	5.59
8	600582	天地科技	93,288,988.10	5.39
9	000748	长城信息	91,915,460.57	5.31
10	000681	视觉中国	90,325,660.96	5.22
11	600894	广日股份	84,522,021.21	4.88
12	002049	同方国芯	84,216,199.12	4.86
13	600271	航天信息	80,311,826.77	4.64
14	300353	东土科技	78,793,292.35	4.55
15	300003	乐普医疗	76,250,295.84	4.40
16	600187	国中水务	72,739,872.74	4.20
17	600315	上海家化	67,612,508.13	3.91
18	002447	壹桥苗业	65,977,678.76	3.81

19	601158	重庆水务	62,698,276.96	3.62
20	000826	桑德环境	58,668,432.51	3.39
21	002429	兆驰股份	56,638,323.30	3.27
22	600168	武汉控股	56,413,300.76	3.26
23	300369	绿盟科技	56,048,853.68	3.24
24	000997	新大陆	55,047,171.02	3.18
25	600481	双良节能	54,833,005.58	3.17
26	600309	万华化学	50,946,513.08	2.94
27	300202	聚龙股份	46,509,273.09	2.69
28	600600	青岛啤酒	46,443,810.85	2.68
29	600585	海螺水泥	45,530,935.64	2.63
30	002371	七星电子	43,306,724.35	2.50
31	002138	顺络电子	42,352,293.72	2.45
32	600008	首创股份	39,289,062.12	2.27
33	000002	万科A	38,388,702.44	2.22
34	600552	方兴科技	36,703,157.30	2.12

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	300353	东土科技	188,047,793.30	10.86
2	002638	勤上光电	163,085,583.97	9.42
3	600570	恒生电子	152,705,132.09	8.82
4	600100	同方股份	143,214,905.29	8.27
5	000997	新大陆	137,251,917.14	7.93
6	000681	视觉中国	109,795,559.42	6.34
7	000002	万科A	95,348,427.16	5.51
8	600315	上海家化	93,231,339.48	5.39
9	600271	航天信息	86,642,006.28	5.00
10	600340	华夏幸福	81,772,621.55	4.72
11	000893	东凌粮油	72,061,373.77	4.16
12	600256	广汇能源	71,335,498.61	4.12
13	002371	七星电子	68,968,100.61	3.98
14	600383	金地集团	65,487,519.86	3.78

15	600585	海螺水泥	62,992,232.79	3.64
16	600187	国中水务	61,032,705.43	3.53
17	600309	万华化学	56,554,748.78	3.27
18	600703	三安光电	55,223,100.99	3.19
19	000748	长城信息	52,740,242.48	3.05
20	000541	佛山照明	50,557,614.77	2.92
21	600600	青岛啤酒	46,430,170.04	2.68
22	000783	长江证券	45,768,127.52	2.64
23	600077	宋都股份	45,005,502.05	2.60
24	600261	阳光照明	43,318,270.47	2.50
25	601012	隆基股份	40,036,646.81	2.31
26	002429	兆驰股份	39,527,732.73	2.28
27	002022	科华生物	38,981,599.82	2.25
28	600572	康恩贝	38,021,938.69	2.20
29	600406	国电南瑞	37,773,729.24	2.18

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	3,191,138,416.56
卖出股票收入（成交）总额	2,888,936,257.71

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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

恒生电子 2014 年 1 月 2 日公告称，日前董事会办公室收到本公司控股子公司杭州数米基金销售有限公司的报告，称其收到浙江证监局【2013】13 号行政监管措施决定书。因违反《证券投资基金销售管理办法》相关规定，数米公司被责令限期改正。

中国武夷于 2014 年 11 月 14 日收到福建省证监局下达的《关于对中国武夷实业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施决定书（2014）7 号，以下简称《决定》），就公司信息披露、公司治理及其他等三方面问题提出整改要求，公司已于 2014 年 12 月 12 日发布针对上述三个问题的整改报告。

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	627,963.77

2	应收证券清算款	3,012,092.00
3	应收股利	-
4	应收利息	119,226.25
5	应收申购款	61,982,036.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,741,318.43

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	600552	方兴科技	109,400,000.00	3.52	重大事项停牌
2	600894	广日股份	37,478,574.76	1.21	非公开发行

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
9,363	203,377.48	1,654,125,029.70	86.87%	250,098,269.03	13.13%

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	5,698,821.29	0.2993%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份额 比例（%）	发起份额总数	发起份额占基 金总份额比 例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	4,000,321.60	0.21	4,000,321.60	0.21	三年
基金管理人高级管理人员	4,000,464.60	0.21	4,000,464.60	0.21	三年
基金经理等人员	1,000,101.00	0.05	1,000,101.00	0.05	三年
基金管理人股东	20,000,000.00	1.05	20,000,000.00	1.05	三年
其他	1,000,121.20	0.05	1,000,121.20	0.05	三年
合计	30,001,008.40	1.58	30,001,008.40	1.58	三年

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年3月18日）基金份额总额	266,204,465.59
本报告期期初基金份额总额	1,389,033,036.30
本报告期基金总申购份额	2,658,421,081.16
减：本报告期基金总赎回份额	2,143,230,818.73
本报告期末基金份额总额	1,904,223,298.73

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 2014 年 2 月 24 日发布公告，经华商基金管理有限公司研究决定，陆涛先生、

田明圣先生、梁永强先生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二次会议审议通过，并经中国证券投资基金业协会中基协高备函【2014】4、5、6号文核准批复。

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人 2014 年 11 月 03 日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

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（2013 年 3 月 18 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玖万元。

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没有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	
东兴证券	2	2,475,408,754.33	40.93%	2,253,609.33	40.93%	-
国信证券	1	1,209,340,908.77	19.99%	1,100,981.38	19.99%	-
华泰证券	1	655,952,140.53	10.84%	597,180.04	10.84%	-
广州证券	1	382,070,929.08	6.32%	347,836.48	6.32%	-
民族证券	1	340,703,907.26	5.63%	310,177.18	5.63%	-
华龙证券	2	291,323,082.22	4.82%	265,220.43	4.82%	-
安信证券	2	218,681,487.27	3.62%	199,086.34	3.62%	-

宏源证券	1	216,282,687.80	3.58%	196,904.36	3.58%	-
财通证券	1	104,022,867.12	1.72%	94,702.82	1.72%	-
中金公司	1	69,291,949.26	1.15%	63,083.88	1.15%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
广发证券	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小组审批同意。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。

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
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	400,000,000.00	100.00%	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-

安信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

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	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	2014 年 1 月 7 日
2	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 1 月 20 日
3	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增一路财富（北京）信息科技有限公司为代销机构开通基金转换业务并参与其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	2014 年 1 月 22 日
4	华商基金管理有限公司关于华商价值共享基金 2014 年第一次分红公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 2 月 18 日
5	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国都证券有限责任公司网上交易系统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	2014 年 3 月 14 日
6	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2013 年年度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 3 月 26 日
7	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2013 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	2014 年 3 月 26 日
8	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 4 月 1 日

	告		
9	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 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	2014 年 4 月 22 日
10	华商价值共享灵活配置混合型发起式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	2014 年 4 月 28 日
11	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 4 月 28 日
12	华商基金管理有限公司关于参加同花顺基金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	2014 年 5 月 14 日
13	华商基金管理有限公司关于旗下基金投资广日股份(600894)非公开发行股票的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 5 月 30 日
14	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	2014 年 6 月 16 日
15	华商基金管理有限公司关于旗下基金转换业务申购费补差计算方式的调整公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 6 月 28 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 7 月 1 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下基金在一路财富(北京)信息科技有限公司开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 7 月 7 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下基金参加华龙证券有限责任公司网上交易系统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	2014 年 7 月 8 日
19	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年第 2 季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014 年 7 月 18 日
20	华商基金管理有限公司关于旗下基金	上海证券报、中国证券报、	2014 年 7 月 29 日

	参加交通银行网上银行、手机银行基金营养组合申购费率“折上折”优惠活动的公告	证券时报、公司网站	
21	华商基金管理有限公司关于东土科技(300353)估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年7月30日
22	华商基金管理有限公司关于视觉中国(000681)估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年8月25日
23	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金2014年半年度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年8月26日
24	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金2014年半年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年8月26日
25	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金2014年第3季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年10月24日
26	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2014年10月31日
27	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增北京唐鼎耀华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、参加网上交易申购及定期定额投资费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、公司网站	2014年11月7日
28	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增北京创金启富投资管理有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务、参加网上交易申购及定期定额投资费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、公司网站	2014年11月17日
29	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	2014年11月25日
30	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	2014年12月16日

31	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙商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、参加浙商银行申购及定期定额投资费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2014 年 12 月 19 日
32	华商基金管理有限公司关于在京东商城平台开通京东直营店网上直销基金业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2014 年 12 月 30 日
33	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加平安银行股份有限公司定期定额申购及网上银行、电话银行及自助终端渠道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	2014 年 12 月 31 日
34	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加浙商银行股份有限公司定期定额申购及网上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	2014 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价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内华商价值共享灵活配置混合型发起式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
2015 年 3 月 31 日