

华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金
(原华商中证 500 指数分级证券投资基金转型)
2015 年半年度报告

2015 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 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其更新。

本报告中财务资料未经审计。

自 2015 年 5 月 14 日起，华商中证 500 指数分级证券投资基金转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。原华商中证 500 指数分级证券投资基金报告期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日止，华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金报告期自 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况（转型前）.....	5
2.1 基金基本情况（转型后）.....	5
2.2 基金产品说明（转型前）.....	5
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现（转型前）.....	8
3.2 基金净值表现（转型后）.....	9
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）(转型前)	17
6.1 资产负债表(转型前).....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§6 半年度财务会计报告（未经审计）(转型后)	39
6.1 资产负债表（转型后）.....	39
6.2 利润表.....	40
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	41
6.4 报表附注.....	41
§7 投资组合报告(转型前)	57
7.1 期末基金资产组合情况.....	57
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	58
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	59

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	71
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	72
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	72
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	72
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	73
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	73
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	73
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	73
7.12 投资组合报告附注.....	73
§7 投资组合报告(转型后).....	74
7.1 期末基金资产组合情况.....	74
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	75
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细(转型后).....	75
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	77
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	79
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	79
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	79
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	79
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	79
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	79
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	79
7.12 投资组合报告附注.....	80
§8 基金份额持有人信息(转型前).....	81
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	81
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	81
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	82
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	82
§8 基金份额持有人信息(转型后).....	82
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	82
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	83
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	83
§9 开放式基金份额变动.....	83
9.1 华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金(转型后).....	83
9.2 原华商中证 500 指数分级证券投资基金(转型前).....	83
§10 重大事件揭示.....	84
10.1 基金份额持有人大会决议.....	84
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	84
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	84
10.4 基金投资策略的改变.....	84
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	85
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	85
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型后).....	85
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前).....	86
10.8 其他重大事件(转型后).....	87
10.8 其他重大事件(转型前).....	88

§11 备查文件目录.....91

11.1 备查文件目录.....91

11.2 存放地点.....92

11.3 查阅方式.....92

§2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	华商中证 500 指数分级证券投资基金
基金简称	华商中证 500 指数分级（场内简称：华商 500）
场内简称	华商 500
基金主代码	166301
交易代码	166301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 9 月 6 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	22,917,999.64 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012-09-25

注：本基金 A 级（150110）、B 级（150111）于 2015 年 5 月 12 日终止上市。

2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华商新趋势优选混合
基金主代码	166301
交易代码	166301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	56,824,009.62 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	本基金运用完全复制的被动型指数化投资方法，通过严格的投资纪律约束和数量化风险手段，力争将本基金的净值增长率与标的指数之间的日均跟踪误差偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内，获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金采用完全复制法，以中证 500 指数作为标的指数，按照成份

	股在指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，严格控制与目标指数的偏离风险，以拟合、跟踪标的指数的收益表现，并根据标的指数的成份股及其权重的变动而进行相应调整，获得与标的指数收益相似的回报。
业绩比较基准	95%*中证 500 指数收益率+5%*商业银行人民币活期存款利率
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于其它类型的基金产品；同时本基金为指数型基金，紧密跟踪中证 500 指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。从本基金所分离的两类基金份额来看，华商中证 500A 类份额具有低风险、收益相对稳定的特征；华商中证 500B 类份额具有高风险、高预期收益的特征。

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金将重点投资于社会及国家发展出现的具有重大变化且符合产业自身发展新趋势以及国家“十二五”战略规划中的新兴产业和行业方向，精选质地优秀、发展趋势良好，且具备估值优势的上市公司，追求超过业绩比较基准的投资回报及基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持“自上而下”、“自下而上”相结合的投资视角。在实际投资过程中，一方面根据宏观经济数据，积极主动调整大类资产配置比例；另一方面，秉承优选“新趋势”核心理念，“自下而上”精选优质成长上市公司股票，力求实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+上证国债指数收益率×35%
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预期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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	蒋松云
	联系电话	010-58573600	010-66105799
	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4007008880	95588
传真		010-58573520	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		北京市西城区平安里西大街 28 号	北京市西城区复兴门内

	中海国际中心 19 层	大街 55 号
邮政编码	100035	100140
法定代表人	李晓安	姜建清

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§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	报告期(2015 年 1 月 1 日- 2015 年 6 月 30 日)	
	转型前 (2015 年 1 月 1 日- 2015 年 5 月 13 日)	转型后 (2015 年 5 月 14 日- 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	7,034,011.02	22,101,681.29
本期利润	22,192,837.87	-17,179,576.55
加权平均基金份额本期利润	0.6306	-0.4106
本期加权平均净值利润率	38.32%	-15.67%
本期基金份额净值增长率	59.84%	-0.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2015 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	17,186,983.59	71,296,376.80
期末可供分配基金份额利润	0.7499	1.2547
期末基金资产净值	51,719,436.98	128,120,386.42
期末基金份额净值	2.257	2.255
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2015 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	125.70%	-0.09%

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。

3.2 基金净值表现（转型前）

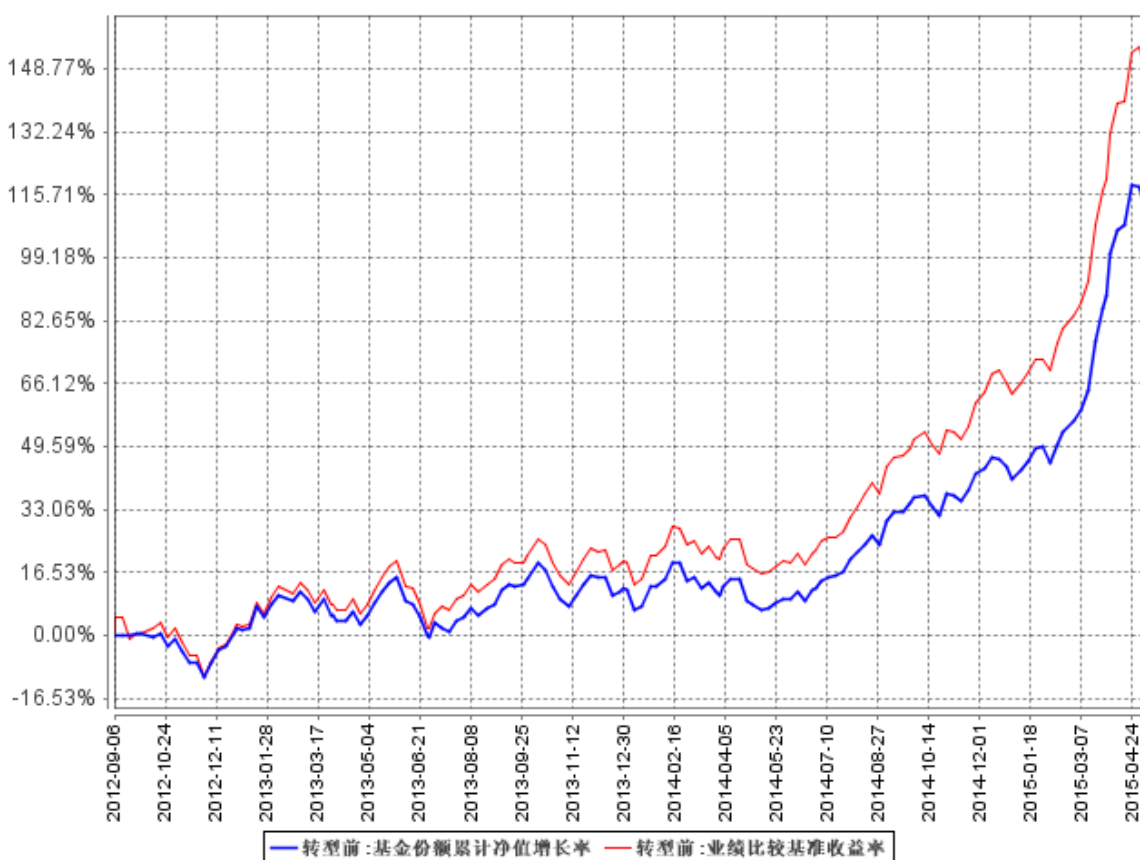
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

转型前						
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	19.48%	2.01%	20.53%	2.05%	-1.05%	-0.04%
过去六个月	59.84%	1.58%	61.77%	1.57%	-1.93%	0.01%
过去一年	100.98%	1.30%	116.18%	1.35%	-15.20%	-0.05%
自基金合同生效起至今	125.70%	1.36%	161.70%	1.39%	-36.00%	-0.03%

注：本基金合同生效日为 2012 年 9 月 6 日，本基金 2015 年 5 月 14 日起转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

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 2012 年 9 月 6 日，本基金 2015 年 5 月 14 日起转型为华商新趋势优

选灵活配置混合型证券投资基金。

②根据《华商中证 500 指数分级股票型基金基金合同》的规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括中证 500 指数的成份股、备选成份股、新股（含首次公开发行和增发）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：投资股票组合的比例占基金资产的 85%-95%，其中投资于中证 500 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于股票资产的 90%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其他金融工具的投资比例符合法律规则和监管机构的规定。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 基金净值表现（转型后）

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

转型后						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-13.24%	3.30%	-4.57%	2.28%	-8.67%	1.02%
自基金合同生效起至今	-0.09%	3.02%	-2.91%	2.09%	2.82%	0.93%

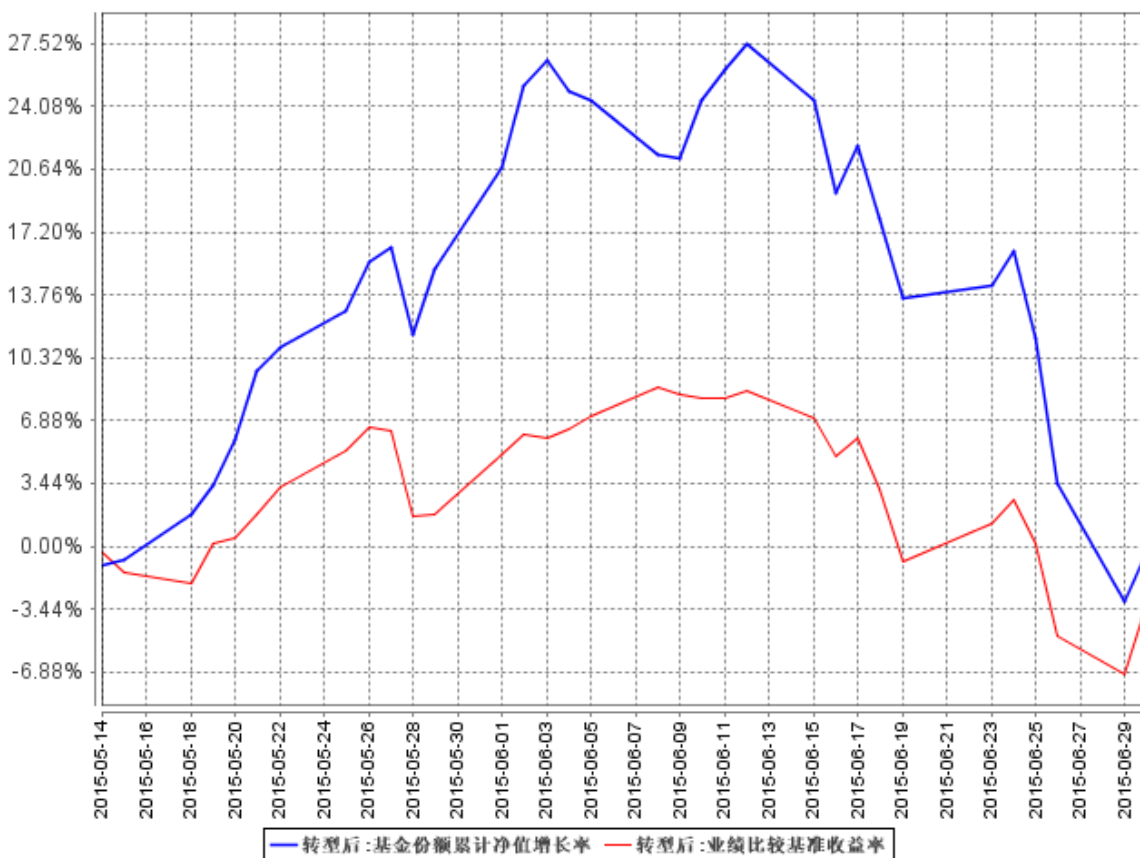
注：①本基金合同生效日为 2012 年 9 月 6 日，本基金 2015 年 5 月 14 日起转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

②本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+上证国债指数收益率*35%。

采用该业绩基准主要基于：沪深 300 指数和上证国债指数编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性；作为混合型基金，选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

3.2.2 自基金转型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2012年9月6日，本基金2015年5月14日起转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

②根据基金管理人于2014年12月18日收到的中国证监会《关于准予华商中证500指数分级证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2014]1378号）及基金管理人于2015年4月30日发布的《华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》、2015年5月14日发布的《华商中证500指数分级证券投资基金基金份额折算结果暨转型后华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件生效的公告》，自2015年5月14日起《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》失效且《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效。华商中证500指数分级证券投资基金的基金类别变更为混合型，其投资目标、理念、范围和策略调整，同时更名为“华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金”。修订后的《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自2015年5月14日生效，截止报告期末，本基金合同生效未满一年。

③根据《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券

（含中小企业私募债券）、货币市场工具、银行存款、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。本基金股票资产的投资比例为 0—95%，其中投资于新趋势方向的上市公司股票不低于非现金基金资产的 80%，债券、权证、银行存款、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5—100%，其中权证占基金资产净值的 0—3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。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。截止报告期末，华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司旗下共管理二十六只基金产品，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、华商未来主题股票型证券投资基金、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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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 副总经理	2014 年 6 月 10 日	2015 年 5 月 13 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，2014 年 6 月 5 日起至今担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月 9 日起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”分别指根据公司对外披露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。

基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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		
周海栋	基金经理	2014 年 5 月 14 日	-	7	男，管理学硕士，中国籍，具有基金从业资格；2003 年 7 月至 2004 年 10 月就职于上海慧旭药物研究所任研究员；2004 年 10 月至 2005 年 8 月就职于上海拓引数码技术有限公司任项目经理；2008 年 1 月至 2010 年 6 月就职于中国国际金融有限公司任研究员；2010 年 5 月加入华商基金管理有限公司，

					曾任研究发展部行业研究员、机构投资部投资经理。2012 年 3 月起至 2014 年 5 月 5 日担任华商策略精选灵活配置混合型基金经理助理，2014 年 5 月 5 日起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。
费鹏	基金经理， 量化投资 部副经理	2015 年 5 月 14 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，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；2013 年 4 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，2014 年 6 月 5 日起至今担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月 9 日起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”分别指根据公司对外披露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 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《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，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。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。本报告期内，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。

4.3.2 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

回顾过去半年，A 股市场经历了一轮巨幅的“过山车”行情。去年 11 月以来，央行多次降准、降息，市场总体流动性宽松，加上政府“大众创业、万众创新”，“互联网+战略”，“资金进入股市也是支持实体经济”等一系列支持股市发展的表述，使得投资者风险偏好急速上升。3 月 15 日至 6 月 15 日，短短三个月时间，上证指数上涨 53%，创业板指数更是大涨 95%，期间有超过 1100 只个股涨幅超过 100%。市场泡沫短期大幅累积，迫使监管层开始着手排挤市场泡沫。6 月中旬开始，监管部门开始着手清理场外配资，但监管层显然对市场激烈下跌反应考虑不足，后续应对措施失据，形成了 6 月下旬以来股指套保资金和股票现货市场投资者之间的“多杀多”

格局。我们对市场的泡沫化有一定的准备，不断精选个股，并大幅降低了创业板的仓位，但也未料市场出现快速调整，个股流动性普遍缺失，使得组合仓位调整有限，造成基金净值出现了一定回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 5 月 13 日，原华商中证 500 指数基金份额净值为 2.257 元，份额累计净值为 2.257 元。本报告期内基金份额净值增长率为 59.84%。同期基金业绩比较基准的收益率为 61.77%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 1.93 个百分点。

截至 2015 年 6 月 30 日，华商新趋势优选基金份额净值为 2.255 元，份额累计净值为 2.255 元。自基金合同生效起至今基金份额净值增长率为-0.09%。同期基金业绩比较基准的收益率为-2.91%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率 2.82 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

展望下半年，市场将继续面临不少挑战。经济基本面方面，前期降息和地产放松政策效应开始显现，二季度房地产销售数据同比有所回升，但地产投资增速一直低位徘徊，经济回升基础脆弱。海外市场方面，三季度美元加息预期不断强化，新兴市场资金外流压力增大，宽松货币政策面临外部挑战。股票市场方面，经过此轮快速、大幅调整，场外配资得到有效清理，投资者风险偏好明显下降，我们预计市场将重归存量博弈的格局，确定性将成为未来考虑的最重要的因素。而三季度市场有利的方面在于，经过本轮剧烈调整，很多行业个股调整幅度超过 50%，部分个股已经具备明显的长期投资价值。我们将继续秉承均衡配置策略，看好 IT 金融服务、大消费、医药、地产、环保等领域，不断精选个股，以期获得良好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金遵循下列 6.4 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考核，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及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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金（转型前）自 2015 年 2 月 11 日至 2015 年 4 月 15 日基金资产净值连续 40 个工作日低于五千万元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的管理人——华商基金管理有限公司在华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华商基金管理有限公司编制和披露的华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）(转型前)

6.1 资产负债表(转型前)

会计主体：华商中证 500 指数分级证券投资基金

报告截止日：2015 年 5 月 13 日

单位：人民币元

资产	附注号	转型前 2015 年 5 月 13 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,279,086.93	6,038,974.99
结算备付金		58,185.83	44,976.51
存出保证金		39,164.63	16,689.25
交易性金融资产	6.4.7.2	49,241,554.97	85,115,475.14
其中：股票投资		49,241,554.97	85,115,475.14
基金投资		-	-
债券投资		-	-

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	12,211,968.70
应收利息	6.4.7.5	4,037.83	1,401.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	1,192.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		52,622,030.19	103,430,678.58
负债和所有者权益	附注号	转型前	上年度末
		2015年5月13日	2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		722,282.17	14,152,314.15
应付管理人报酬		17,905.66	76,562.25
应付托管费		3,939.24	16,843.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	8,520.97	107,036.26
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		149,945.17	143,337.83
负债合计		902,593.21	14,496,094.15
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.8	22,917,999.64	62,967,803.47
未分配利润	6.4.7.9	28,801,437.34	25,966,780.96
所有者权益合计		51,719,436.98	88,934,584.43
负债和所有者权益总计		52,622,030.19	103,430,678.58

注：报告截止日 2015 年 5 月 13 日，基金份额净值 2.257 元，基金份额总额 22,917,999.64 份。

6.2 利润表

会计主体：华商中证 500 指数分级证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		22,815,991.91	1,902,370.19
1. 利息收入		16,741.89	13,015.94
其中：存款利息收入	6.4.7.11	16,741.89	13,015.94
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,481,439.26	4,584,599.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,446,289.53	4,496,650.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	35,149.73	87,949.67
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	15,158,826.85	-2,735,615.23
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	158,983.91	40,369.65
减：二、费用		623,154.04	514,036.73
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	207,545.90	117,291.08
2. 托管费	6.4.10.2.2	45,660.20	25,804.07
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	137,111.61	96,671.62
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	232,836.33	274,269.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,192,837.87	1,388,333.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,192,837.87	1,388,333.46

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商中证 500 指数分级证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 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）	62,967,803.47	25,966,780.96	88,934,584.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,192,837.87	22,192,837.87
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）	-40,049,803.83	-19,358,181.49	-59,407,985.32
其中：1. 基金申购款	43,020,223.91	25,111,168.00	68,131,391.91
2. 基金赎回款	-83,070,027.74	-44,469,349.49	-127,539,377.23
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）	22,917,999.64	28,801,437.34	51,719,436.98
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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）	45,907,706.83	5,589,747.40	51,497,454.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,388,333.46	1,388,333.46
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）	-31,909,371.79	-5,249,952.79	-37,159,324.58
其中：1. 基金申购款	991,389.24	99,667.63	1,091,056.87
2. 基金赎回款	-32,900,761.03	-5,349,620.42	-38,250,381.45
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）	13,998,335.04	1,728,128.07	15,726,463.11

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王锋

程蕾

程蕾

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华商中证 500 指数分级证券投资基金(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]244号《关于核准华商中证500指数分级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《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集344,468,319.49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(2012)第348号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》于2012年9月6日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为344,520,333.63份基金份额,其中认购资金利息折合52,014.14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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》和《华商中证500指数分级证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金分级运作期为三年,分级运作期内基金份额包括华商中证500指数分级证券投资基金之基础份额(简称“华商中证500份额”)、华商中证500指数分级证券投资基金A类份额(简称“华商中证500A份额”)与华商中证500指数分级证券投资基金B类份额(简称“华商中证500B份额”)。其中,华商中证500A份额和华商中证500B份额的基金份额配比始终保持4:6的比例不变。本基金发售结束后,投资者场外认购的全部份额将确认为华商中证500份额;投资者场内认购的全部将按4:6的比率自动分离为预期收益与风险不同的两种份额类别,即华商中证500A份额和华商中证500B份额。两类基金份额的基金资产合并运作。华商中证500份额只可以进行场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。华商中证500A份额与华商中证500B份额同时在深圳证券交易所上市和交易,但不接受申购和赎回。在华商中证500A份额和华商中证500B份额的存续期内。本基金净资产优先确保华商中证500A份额的本金及约定收益;本基金在优先确保华商中证500A份额的本金及约定收益后,将剩余净资产分配予华商中证500B份额。本基金基金合同生效满三年后,满足基金合同约定的存续条件,本基金无需召开基金份额持有人大会,自动转换为上市开放式基金(LOF),基金名称为华商中证500指数证券投资基金(LOF)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2012]320号文审核同意,本基金华商中证500A份额83,325,734.00份,华商中证500B份额124,988,602.00份,于2012年9月26日在深交所挂牌交易。未上市交易的华商中证500份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后,选择将华商中证500份额分拆为华商中证500A份额和华商中证500B份额后即可上市流通。

本基金分级运作期内不进行定期折算。分级运作期内本基金在以下两种情况下将进行份额折

算，即：当华商中证 500 份额的基金份额净值大于或等于 2.500 元；当华商中证 500B 份额的基金份额参考净值小于或等于 0.250 元。当华商中证 500 份额的基金份额净值大于或等于 2.500 元后，本基金将分别对华商中证 500 份额、华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额的比例为 4:6，份额折算后华商中证 500 份额、华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。当华商中证 500B 份额的基金份额参考净值小于或等于 0.250 元后，本基金即可分别对华商中证 500 份额、华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额的比例为 4:6，份额折算后华商中证 500 份额、华商中证 500A 份额和华商中证 500B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标是紧密跟踪中证 500 指数，力争获取与标的指数相似的投资收益。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括中证 500 指数的成份股、备选成份股、新股(含首次公开发行和增发)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票组合的比例占基金资产的 85%-95%，其中投资于中证 500 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于股票资产的 90%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×95%+商业银行人民币活期存款利率(税后)×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 5 月 13 日的财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

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：

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策的变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 5 月 13 日
活期存款	3,279,086.93
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	3,279,086.93

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 5 月 13 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	31,424,693.36	49,241,554.97	17,816,861.61
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	31,424,693.36	49,241,554.97	17,816,861.61

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或衍生金融负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年5月13日
应收活期存款利息	3,899.86
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	23.49
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	114.48
合计	4,037.83

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年5月13日
交易所市场应付交易费用	8,520.97
银行间市场应付交易费用	-
合计	8,520.97

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年5月13日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,722.15

预提费用	123,889.50
应付指数使用费	23,333.52
合计	149,945.17

6.4.7.9 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5月13日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	62,967,803.47	62,967,803.47
本期申购	43,020,223.91	43,020,223.91
本期赎回（以“-”号填列）	-83,070,027.74	-83,070,027.74
- 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	22,917,999.64	22,917,999.64

注：本期申购包含红利再投、转换入份额；本期赎回包含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	32,568,574.77	-6,601,793.81	25,966,780.96
本期利润	7,034,011.02	15,158,826.85	22,192,837.87
本期基金份额交易产生的变动数	-22,415,602.20	3,057,420.71	-19,358,181.49
其中：基金申购款	25,146,381.02	-35,213.02	25,111,168.00
基金赎回款	-47,561,983.22	3,092,633.73	-44,469,349.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	17,186,983.59	11,614,453.75	28,801,437.34

6.4.7.11 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5月13日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	849.84
其他	270.55

合计	16,741.89
----	-----------

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
卖出股票成交总额	64,588,547.80
减：卖出股票成本总额	57,142,258.27
买卖股票差价收入	7,446,289.53

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未发生衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
股票投资产生的股利收益	35,149.73
基金投资产生的股利收益	-
合计	35,149.73

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
1. 交易性金融资产	15,158,826.85
——股票投资	15,158,826.85
——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	15,158,826.85

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
基金赎回费收入	158,983.91
合计	158,983.91

注：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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
交易所市场交易费用	137,111.61
银行间市场交易费用	-
合计	137,111.61

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日
审计费用	14,575.47
信息披露费	109,314.03
其他	8,000.00
上市年费	25,000.00
指数使用费	73,333.52
银行费用	2,613.31
合计	232,836.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期内无其他或有事项的说明。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金自 2014 年 8 月 8 日至 2014 年 12 月 5 日基金资产净值连续 82 个工作日低于五千万元。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定，经基金管理人董事会审议，决定将华商中证 500 指数分级证券投资基金转型。2014 年 11 月 26 日，中国证监会正式受理了基金转型的申请。2014 年 12 月 18 日，中国证监会下发《关于准予华商中证 500 指数分级证券投资基金变更注册的批复》（证监许可【2014】1378 号），准予基金转型方案。自 2015 年 5 月 14 日起，华商中证 500 指数分级证券投资基金转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.10 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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行交易，亦未发生支付给关联方的交易佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月

	5 月 13 日	30 日
当期发生的基金应支付的管理费	207,545.90	117,291.08
其中：支付销售机构的客户维护费	11,597.97	5,474.80

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	45,660.20	25,804.07

注：支付基金托管人中国工商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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日		
	华商中证 500 指数分级	华商 500A	华商 500B
基金合同生效日（2012 年 9 月 6 日）持有的基金份额	0.00	0.00	0.00
期初持有的基金份额	4,770,038.17	0.00	0.00
期间申购/买入总份额	0.00	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	0.17	0.00	0.00
期末持有的基金份额	4,770,038.00	0.00	0.00

期末持有的基金份额占基金总份额比例	20.81%	0.0000%	0.0000%
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	华商中证 500 指数分级	华商 500A	华商 500B
基金合同生效日（2012 年 9 月 6 日） 持有的基金份额	0.00	0.00	0.00
期初持有的基金份额	4,770,038.17	0.00	0.00
期间申购/买入总份额	0.00	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00	0.00
期末持有的基金份额	4,770,038.17	0.00	0.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	37.06%	0.0000%	0.0000%

注：本基金关联方投资本基金时所适用的费率为本基金基金合同中约定的费率。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015 年 5 月 13 日		上年度末 2014 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	4,774,594.00	20.83%	4,774,594.08	31.15%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份 有限公司	3,279,086.93	15,621.50	981,126.80	11,529.85

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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的买卖。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内没有其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015 年 5 月 13 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
600797	浙大网新	2015 年 2 月 11 日	重大事项停牌	17.11	2015 年 6 月 1 日	10.01	29,038	221,040.84	496,840.18	-
600522	中天科技	2015 年 3 月 9 日	重大事项停牌	27.00	2015 年 5 月 25 日	20.01	11,723	183,576.01	316,521.00	-
600151	航天机电	2015 年 5 月 8 日	重大事项停牌	15.37	2015 年 6 月 12 日	16.91	20,478	193,534.40	314,746.86	-
600645	中源协和	2015 年 4 月 27 日	重大事项停牌	79.34	-	-	3,062	116,813.65	242,939.08	-
000669	金鸿能源	2015 年 5 月 4 日	重大事项停牌	37.92	2015 年 7 月 23 日	33.95	5,840	128,556.49	221,452.80	-
600872	中炬高新	2015 年 5 月 4 日	重大事项停牌	21.73	-	-	8,810	92,278.89	191,441.30	-
600614	鼎立股份	2015 年 3 月 30 日	重大事项停牌	23.69	2015 年 6 月 23 日	26.06	7,689	90,452.10	182,152.41	-
000690	宝新能源	2015 年 5 月 13 日	重大事项停牌	11.02	2015 年 6 月 3 日	12.12	13,356	74,979.97	147,183.12	-
600401	海润光伏	2015 年 5 月 12 日	重大事项停牌	11.70	2015 年 5 月 14 日	12.29	11,999	97,539.00	140,388.30	-
600967	北方创业	2015 年 4 月 13 日	重大事项停牌	17.14	-	-	7,100	107,961.21	121,694.00	-
002203	海亮股份	2015 年 4 月 27 日	重大事项停牌	12.79	-	-	9,494	76,665.63	121,428.26	-
600572	康恩贝	2015 年 4 月 27 日	重大事项停牌	27.79	2015 年 6 月 8 日	30.57	4,298	70,208.18	119,441.42	-
600289	亿阳信通	2015 年 5 月 13 日	重大事项停牌	23.96	2015 年 5 月 27 日	26.36	4,947	53,819.22	118,530.12	-
000786	北新建材	2015 年 4 月 10 日	重大事项停牌	37.59	-	-	3,016	69,978.77	113,371.44	-
002221	东华能源	2015 年 4 月 24 日	重大事项停牌	41.85	2015 年 5 月 25 日	46.04	2,663	39,230.57	111,446.55	-
000612	焦作万方	2015 年 4 月 15 日	重大事	12.20	2015 年 6 月 23 日	11.50	8,729	77,699.58	106,493.80	-

			项停牌								
000510	*ST 金路	2015 年 1 月 19 日	重大事 项停牌	5.80	2015 年 6 月 24 日	6.09	18,260	140,245.00	105,908.00	-	
002414	高德红外	2015 年 5 月 13 日	重大事 项停牌	39.38	-	-	2,541	58,490.39	100,064.58	-	
000719	大地传媒	2014 年 12 月 26 日	重大事 项停牌	16.55	2015 年 6 月 1 日	18.21	5,303	89,665.30	87,764.65	-	
600970	中材国际	2015 年 5 月 4 日	重大事 项停牌	17.77	2015 年 6 月 1 日	19.50	4,900	50,973.89	87,073.00	-	
002249	大洋电机	2015 年 3 月 20 日	重大事 项停牌	12.72	2015 年 6 月 16 日	10.54	6,018	38,293.63	76,548.96	-	
600086	东方金钰	2015 年 3 月 19 日	重大事 项停牌	33.00	2015 年 6 月 15 日	36.30	2,209	51,735.69	72,897.00	-	
600628	新世界	2015 年 4 月 8 日	重大事 项停牌	14.27	2015 年 6 月 17 日	15.70	4,736	49,123.37	67,582.72	-	
000850	华茂股份	2015 年 5 月 7 日	重大事 项停牌	10.98	-	-	6,074	40,441.24	66,692.52	-	
600869	智慧能源	2015 年 5 月 11 日	重大事 项停牌	29.14	2015 年 7 月 31 日	26.23	2,119	20,351.87	61,747.66	-	
000506	中润资源	2015 年 3 月 30 日	重大事 项停牌	6.90	2015 年 6 月 3 日	7.59	6,962	38,011.85	48,037.80	-	
600376	首开股份	2015 年 5 月 13 日	重大事 项停牌	14.00	2015 年 6 月 3 日	15.14	3,400	27,540.00	47,600.00	-	
000982	中银绒业	2014 年 8 月 25 日	重大事 项停牌	4.64	-	-	10,215	48,835.46	47,397.60	-	
000959	首钢股份	2015 年 4 月 23 日	重大事 项停牌	6.15	-	-	6,200	30,983.57	38,130.00	-	
601777	力帆股份	2015 年 4 月 27 日	重大事 项停牌	14.65	2015 年 5 月 26 日	16.12	2,099	19,855.48	30,750.35	-	
002106	莱宝高科	2015 年 4 月 7 日	重大事 项停牌	16.44	-	-	1,734	24,570.78	28,506.96	-	
002093	国脉科技	2015 年 4 月 15 日	重大事 项停牌	15.15	2015 年 5 月 20 日	16.67	1,506	10,059.18	22,815.90	-	
002612	朗姿股份	2015 年 4 月 13 日	重大事 项停牌	37.37	2015 年 5 月 14 日	41.11	599	14,629.59	22,384.63	-	
600575	皖江物流	2014 年 9 月 8 日	重大事 项停牌	4.11	-	-	4,293	13,032.42	17,644.23	-	
000062	深圳华强	2015 年 3 月 13 日	重大事 项停牌	27.31	2015 年 5 月 21 日	30.04	600	10,668.00	16,386.00	-	
600584	长电科技	2015 年 4 月 7 日	重大事 项停牌	17.89	2015 年 5 月 21 日	19.68	887	8,235.18	15,868.43	-	
600747	大连控股	2015 年 2 月 4 日	重大事 项停牌	6.18	2015 年 6 月 23 日	6.80	2,332	13,831.07	14,411.76	-	

600259	广晟有色	2015 年 5 月 4 日	重大事项停牌	66.19	2015 年 6 月 1 日	72.81	200	10,680.00	13,238.00	-
--------	------	----------------	--------	-------	----------------	-------	-----	-----------	-----------	---

注：1、本基金截至 2015 年 5 月 13 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“中天科技”股票自 2015 年 3 月 9 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“中天科技”股票的公允价值，自 2015 年 5 月 11 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

3、本基金持有的“浙大网新”股票自 2015 年 2 月 11 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“浙大网新”股票的公允价值，自 2015 年 3 月 24 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

4、本基金持有的“大洋电机”股票自 2015 年 3 月 20 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“大洋电机”股票的公允价值，自 2015 年 3 月 24 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是股票型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于其它类型的基金产品；同时本基金为指数型基金，紧密跟踪中证 500 指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。从本基金所分离的两类基金份额来看，华商中证 500A 类份额具有低风险、收益相对稳定的特征；华商中证 500B 类份额具有高风险、高预期收益的特征。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运用完全复制的被动型指数化投资方法，将跟踪误差的管理作为本基金主要的风险控制手段之一，通过严格的投资纪律约束和数

量化风险手段，力争将本基金的净值增长率与标的指数之间的日均跟踪误差偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内，获得与标的指数收益相似的回报。

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、固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。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

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%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2015年5月13日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,279,086.93	-	-	0.00	3,279,086.93
结算备付金	58,185.83	-	-	0.00	58,185.83
存出保证金	39,164.63	-	-	0.00	39,164.63
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	49,241,554.97	49,241,554.97
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	4,037.83	4,037.83
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	-	-	0.00	0.00
其他资产	-	-	-	0.00	0.00
资产总计	3,376,437.39	0.00	0.00	49,245,592.80	52,622,030.19
负债					
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	-	-	722,282.17	722,282.17
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	17,905.66	17,905.66
应付托管费	0.00	0.00	0.00	3,939.24	3,939.24
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	-	-	8,520.97	8,520.97
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	-	-	149,945.17	149,945.17
负债总计	0.00	0.00	0.00	902,593.21	902,593.21
利率敏感度缺口	3,376,437.39	0.00	0.00	48,342,999.59	51,719,436.98
上年度末 2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,038,974.99	0.00	0.00	-	6,038,974.99
结算备付金	44,976.51	0.00	0.00	-	44,976.51
存出保证金	16,689.25	0.00	0.00	-	16,689.25
交易性金融资产	-	0.00	0.00	85,115,475.14	85,115,475.14

应收证券清算款	-	0.00	0.00	12,211,968.70	12,211,968.70
应收利息	-	0.00	0.00	1,401.85	1,401.85
应收申购款	895.70	-	-	296.44	1,192.14
资产总计	6,101,536.45	-	-	97,329,142.13	103,430,678.58
负债					
负债	-	0.00	0.00	-	-
应付赎回款	-	-	-	14,152,314.15	14,152,314.15
应付管理人报酬	-	0.00	0.00	76,562.25	76,562.25
应付托管费	-	0.00	0.00	16,843.66	16,843.66
应付交易费用	-	0.00	0.00	107,036.26	107,036.26
其他负债	-	0.00	0.00	143,337.83	143,337.83
负债总计	-	0.00	0.00	14,496,094.15	14,496,094.15
利率敏感度缺口	6,101,536.45	-	-	82,833,047.98	88,934,584.43

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

外汇风险

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

6.4.13.4.2 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。

本基金采用完全复制法，以中证 500 指数作为标的指数，按照成份股在指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，严格控制与目标指数的偏离风险，以拟合、跟踪标的指数的收益表现，并根据标的指数的成份股及其权重的变动而进行相应调整，获得与标的指数收益相似的回报。同时，本基金还将依据法律法规和基金合同中的投资比例限制、申购赎回变动情况等变化，对股票组合进行实时调整，以保证基金净值增长率与标的指数的高度正相关和跟踪误差最小化。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票组合的比例占基金资产的 85%-95%，其中投资于中证 500 指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于股票资产的 90%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。此外，本基金的基金

管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.2.1 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 5 月 13 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	1,767,179.29	2,588,094.31
沪深 300 指数下降 5%	-1,767,179.29	-2,588,094.31	

§6 半年度财务会计报告（未经审计）(转型后)

6.1 资产负债表（转型后）

会计主体：华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	18,085,029.75
结算备付金		700,649.99
存出保证金		54,333.16
交易性金融资产	6.4.7.2	108,347,526.93
其中：股票投资		108,347,526.93
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	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		3,259,396.18
应收利息	6.4.7.5	4,384.69
应收股利		-
应收申购款		1,884,093.24
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-

资产总计		132,335,413.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日
负债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		3,506,621.09
应付管理人报酬		172,624.27
应付托管费		28,770.68
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	284,974.97
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		222,036.51
负债合计	6.4.7.8	4,215,027.52
所有者权益:		
实收基金		56,824,009.62
未分配利润	6.4.7.9	71,296,376.80
所有者权益合计		128,120,386.42
负债和所有者权益总计		132,335,413.94

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.255 元，基金份额总额 56,824,009.62 份。

6.2 利润表

会计主体：华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年5月14日至2015年6月30日
一、收入		-16,428,302.95
1. 利息收入		23,205.70
其中：存款利息收入	6.4.7.11	23,205.70
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		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		22,631,103.13
其中：股票投资收益	6.4.7.12	22,344,854.77

基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	286,248.36
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-39,281,257.84
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	198,646.06
减：二、费用		751,272.60
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	219,173.63
2. 托管费	6.4.10.2.2	36,528.92
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.19	423,964.47
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.20	71,605.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-17,179,575.55
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,179,575.55

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 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）	22,917,999.64	28,801,437.34	51,719,436.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,179,575.55	-17,179,575.55
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）	33,906,009.98	59,674,515.01	93,580,524.99
其中：1. 基金申购款	44,184,045.70	76,240,947.00	120,424,992.70
2. 基金赎回款（以“-”	-10,278,035.72	-16,566,431.99	-26,844,467.71

合型证券投资基金”。修订后的《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自 2015 年 5 月 14 日生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、货币市场工具、银行存款、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。本基金股票资产的投资比例为 0-95%，其中投资于新趋势方向的上市公司股票不低于非现金基金资产的 80%，债券、权证、银行存款、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%—100%，其中权证占基金资产净值的 0—3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×65%+上证国债指数收益率×35%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商新趋势优选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 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

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：

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策的变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
活期存款	18,085,029.75
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	18,085,029.75

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	129,811,923.16	108,347,526.93	-21,464,396.23
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	129,811,923.16	108,347,526.93	-21,464,396.23

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或衍生金融负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	4,045.09
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	315.20
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	24.40
合计	4,384.69

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	284,974.97
银行间市场应付交易费用	-
合计	284,974.97

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,435.01
预提费用	168,601.50
应付指数使用费	50,000.00
合计	222,036.51

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	22,917,999.64	22,917,999.64
- 基金份额折算调整	-	-
- 未领取红利份额折算调整（若有）	-	-
- 集中申购募集资金本金及利息	-	-
- 基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	44,184,045.70	44,184,045.70
本期赎回（以“-”号填列）	-10,278,035.72	-10,278,035.72
本期末	56,824,009.62	56,824,009.62

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	17,186,983.59	11,614,453.75	28,801,437.34
本期利润	22,101,682.29	-39,281,257.84	-17,179,575.55
本期基金份额交易产生的变动数	51,109,434.66	8,565,080.35	59,674,515.01
其中：基金申购款	67,189,245.07	9,051,701.93	76,240,947.00
基金赎回款	-16,079,810.41	-486,621.58	-16,566,431.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	90,398,100.54	-19,101,723.74	71,296,376.80

6.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	964.08
其他	1,365.77
合计	23,205.70

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日
	卖出股票成交总额
减：卖出股票成本总额	91,465,237.18
买卖股票差价收入	22,344,854.77

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未发生衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年5月14日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	286,248.36
基金投资产生的股利收益	-
合计	286,248.36

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年5月14日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-39,281,257.84
——股票投资	-39,281,257.84
——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	-39,281,257.84

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年6月30日
基金赎回费收入	198,645.06
其他	1.00
合计	198,646.06

注：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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	423,964.47
银行间市场交易费用	-
合计	423,964.47

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年6月30日
审计费用	5,260.32
信息披露费	39,451.68
指数使用费	26,666.48
银行费用	227.10
合计	71,605.58

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期内无其他或有事项的说明。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内无资产负债表日后事项的说明。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.10 本报告期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易，亦未发生支付给关联方的交易佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日
当期应支付的管理费	219,173.63
其中：支付销售机构的客户维护费	47,783.54

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	36,528.92

注：支付基金托管人中国工商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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	
	2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日	
期初持有的基金份额	4,770,038.00	
期间申购/买入总份额	-	
期间因拆分增加的份额	-	
期间赎回/卖出总份额	-	
期末持有的基金份额	4,770,038.00	
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.39%	

注：本基金关联方投资本基金时所适用的费率为本基金基金合同中约定的费率。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末	
	2015 年 6 月 30 日	
	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	4,774,594.00	8.40%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期	
	2015 年 5 月 14 日至 2015 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	18,085,029.75	20,875.85

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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的买卖。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内没有其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
002577	雷柏科技	2015 年 6 月 10 日	重大事项停牌	80.60	-	-	66,800	4,456,165.00	5,384,080.00	
300144	宋城演艺	2015 年 6 月 18 日	重大事项停牌	76.47	2015 年 7 月 20 日	68.82	53,700	3,910,480.00	4,106,439.00	
600645	中源协和	2015 年 4 月 27 日	重大事项停牌	79.34	-	-	3,062	116,813.65	242,939.08	
000669	金鸿能源	2015 年 5 月 4 日	重大事项停牌	37.72	2015 年 7 月 23 日	33.95	5,840	128,556.49	220,284.80	
600872	中炬高新	2015 年 4 月 28 日	重大事项停牌	21.62	-	-	8,810	92,278.89	190,472.20	
002368	太极股份	2015 年 5 月 14 日	重大事项停牌	65.52	-	-	2,322	72,609.73	152,137.44	
600967	北方创业	2015 年 4 月 13 日	重大事项停牌	17.12	-	-	7,100	107,961.21	121,552.00	
002203	海亮股份	2015 年 4 月 27 日	重大事项停牌	12.71	-	-	9,494	76,665.63	120,668.74	
002276	万马股份	2015 年 6 月 30 日	重大事项停牌	34.15	2015 年 7 月 20 日	30.74	5,101	44,199.12	174,199.15	
000786	北新建材	2015 年 4 月 10 日	重大事项停牌	18.58	-	-	6,032	69,978.77	112,074.56	
002414	高德红外	2015 年 5 月 13 日	重大事项停牌	39.36	-	-	2,541	58,490.39	100,013.76	
000850	华茂股份	2015 年 5 月 7 日	重大事项停牌	10.98	-	-	6,074	40,441.24	66,692.52	
600869	智慧能源	2015 年 5 月 11 日	重大事项停牌	29.14	2015 年 7 月 31 日	26.23	2,119	20,351.87	61,747.66	
000982	中银绒业	2014 年 8 月 25 日	重大事项停牌	4.64	-	-	10,215	48,835.46	47,397.60	
000959	首钢股份	2015 年 4 月 23 日	重大事项停牌	6.15	-	-	6,200	30,983.57	38,130.00	
002106	莱宝高科	2015 年 4 月 7 日	重大事项停牌	16.42	-	-	1,734	24,570.78	28,472.28	
600575	皖江物流	2014 年 9 月 8 日	重大事项停牌	4.11	-	-	4,293	13,032.42	17,644.23	

300030	阳普医疗	2015 年 6 月 25 日	重大事 项停牌	23.49	2015 年 7 月 2 日	24.61	161,600	4,750,478.75	3,795,984.00	
--------	------	-----------------	------------	-------	----------------	-------	---------	--------------	--------------	--

注：1、本基金截至 2015 年 6 月 30 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“阳普医疗”股票自 2015 年 6 月 25 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“阳普医疗”股票的公允价值，自 2015 年 6 月 29 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。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紧密跟踪中国经济动向，把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会，综合运用主题投资、行业轮动等投资策略，追求基金资产的长期、持续增值。

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、固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。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行,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;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2015 年 6 月 30 日,本基金未持有信用类债券(2014 年 12 月 31 日:无)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

于 2016 年 6 月 30 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。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	18,085,029.75	-	-	0.00	18,085,029.75

结算备付金	700,649.99	-	-	0.00	700,649.99
存出保证金	54,333.16	-	-	0.00	54,333.16
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	108,347,526.93	108,347,526.93
衍生金融资产	0.00	-	-	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	-	-	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	-	-	3,259,396.18	3,259,396.18
应收利息	0.00	-	-	4,384.69	4,384.69
应收股利	0.00	-	-	0.00	0.00
应收申购款	0.00	-	-	1,884,093.24	1,884,093.24
其他资产	0.00	-	-	0.00	0.00
资产总计	18,840,012.90	0.00	0.00	113,495,401.04	132,335,413.94
负债					
短期借款	0.00	-	-	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	-	-	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	-	-	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	-	-	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	-	-	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	-	-	3,506,621.09	3,506,621.09
应付管理人报酬	0.00	-	-	172,624.27	172,624.27
应付托管费	0.00	-	-	28,770.68	28,770.68
应付销售服务费	0.00	-	-	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	-	-	284,974.97	284,974.97
应付税费	0.00	-	-	0.00	0.00
应付利息	0.00	-	-	0.00	0.00
应付利润	0.00	-	-	0.00	0.00
其他负债	0.00	-	-	222,036.51	222,036.51
负债总计	0.00	0.00	0.00	4,215,027.52	4,215,027.52
利率敏感度缺口	18,840,012.90	0.00	0.00	109,280,373.52	128,120,386.42

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 6 月 30 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)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理方法，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等方面问题的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并应用量化模型进行优化计算，根据计算结果和风险的评估、建议适时、动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的配置比例。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：本基金股票资产的投资比例为 0-95%，其中投资于新趋势方向的上市公司股票不低于非现金基金资产的 80%，债券、权证、银行存款、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%，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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	108,347,526.93	84.57
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	108,347,526.93	84.57

6.4.13.4.3.2 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（2015 年 6 月 30 日）
	沪深 300 指数上升 5%	4,804,507.29
	沪深 300 指数下降 5%	-4,804,507.29

§7 投资组合报告(转型前)

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	49,241,554.97	93.58
	其中：股票	49,241,554.97	93.58
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	3,337,272.76	6.34
7	其他资产	43,202.46	0.08
8	合计	52,622,030.19	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,137,631.53	2.20
B	采矿业	1,465,851.95	2.83
C	制造业	28,414,414.88	54.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,082,314.64	2.09
E	建筑业	1,798,078.42	3.48
F	批发和零售业	3,023,857.56	5.85
G	交通运输、仓储和邮政业	1,587,247.92	3.07

H	住宿和餐饮业	14,590.24	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,012,140.14	3.89
J	金融业	398,194.50	0.77
K	房地产业	3,146,415.82	6.08
L	租赁和商务服务业	927,792.65	1.79
M	科学研究和技术服务业	242,939.08	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	277,473.68	0.54
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	792,772.51	1.53
S	综合	829,980.05	1.60
	合计	47,151,695.57	91.17

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	414,000.00	0.80
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,437,641.20	2.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	238,218.20	0.46
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,089,859.40	4.04

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 期末指数投资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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600195	中牧股份	30,746	808,312.34	1.56
2	000735	罗牛山	69,767	672,553.88	1.30
3	600812	华北制药	58,835	528,338.30	1.02
4	002155	辰州矿业	37,600	499,328.00	0.97
5	600797	浙大网新	29,038	496,840.18	0.96
6	600729	重庆百货	15,083	493,364.93	0.95
7	000962	东方钽业	32,863	487,029.66	0.94
8	002140	东华科技	18,789	483,816.75	0.94
9	000933	神火股份	62,554	446,010.02	0.86
10	600380	健康元	17,721	390,393.63	0.75
11	000977	浪潮信息	8,998	366,938.44	0.71
12	600522	中天科技	11,723	316,521.00	0.61
13	000636	风华高科	24,609	315,733.47	0.61
14	600151	航天机电	20,478	314,746.86	0.61
15	600805	悦达投资	20,000	299,600.00	0.58
16	000680	山推股份	32,416	299,523.84	0.58
17	002123	荣信股份	13,936	298,648.48	0.58
18	002340	格林美	14,295	297,050.10	0.57
19	002191	劲嘉股份	19,832	295,893.44	0.57
20	600064	南京高科	13,515	284,220.45	0.55
21	600654	飞乐股份	12,933	279,094.14	0.54
22	002405	四维图新	5,227	270,183.63	0.52
23	000415	渤海租赁	13,048	267,353.52	0.52
24	600601	方正科技	23,731	264,600.65	0.51
25	600481	双良节能	12,033	263,161.71	0.51
26	601608	中信重工	24,479	254,581.60	0.49
27	603077	和邦股份	13,422	253,675.80	0.49
28	601010	文峰股份	18,195	247,270.05	0.48
29	600645	中源协和	3,062	242,939.08	0.47
30	600787	中储股份	18,500	241,980.00	0.47
31	002011	盾安环境	12,990	236,418.00	0.46
32	002308	威创股份	10,985	234,749.45	0.45
33	600823	世茂股份	11,137	234,433.85	0.45
34	600169	太原重工	18,900	228,879.00	0.44
35	002463	沪电股份	30,777	227,442.03	0.44

36	600894	广日股份	9,478	227,377.22	0.44
37	000969	安泰科技	15,550	225,475.00	0.44
38	600879	航天电子	9,043	223,181.24	0.43
39	000669	金鸿能源	5,840	221,452.80	0.43
40	600884	杉杉股份	6,291	214,711.83	0.42
41	600122	宏图高科	11,887	213,252.78	0.41
42	600426	华鲁恒升	14,713	211,867.20	0.41
43	600511	国药股份	5,386	209,569.26	0.41
44	002325	洪涛股份	7,927	201,979.96	0.39
45	600521	华海药业	8,902	201,630.30	0.39
46	002028	思源电气	10,461	201,478.86	0.39
47	600586	金晶科技	33,838	199,982.58	0.39
48	000099	中信海直	9,939	199,575.12	0.39
49	600351	亚宝药业	14,890	197,441.40	0.38
50	600260	凯乐科技	11,015	197,058.35	0.38
51	600335	国机汽车	6,141	196,389.18	0.38
52	000616	海航投资	13,634	196,056.92	0.38
53	002317	众生药业	6,674	195,548.20	0.38
54	000587	金叶珠宝	7,728	193,509.12	0.37
55	000566	海南海药	4,040	192,304.00	0.37
56	600872	中炬高新	8,810	191,441.30	0.37
57	600021	上海电力	7,079	191,345.37	0.37
58	600643	爱建股份	8,558	190,672.24	0.37
59	000028	国药一致	2,448	189,597.60	0.37
60	002285	世联行	6,414	186,711.54	0.36
61	002181	粤传媒	7,545	184,399.80	0.36
62	000090	天健集团	7,673	184,152.00	0.36
63	600614	鼎立股份	7,689	182,152.41	0.35
64	600528	中铁二局	8,200	181,138.00	0.35
65	002242	九阳股份	10,500	179,550.00	0.35
66	002022	科华生物	4,425	179,212.50	0.35
67	600261	阳光照明	13,598	178,541.74	0.35
68	600435	北方导航	3,981	177,234.12	0.34
69	600770	综艺股份	8,399	173,943.29	0.34
70	002219	恒康医疗	4,154	172,806.40	0.33
71	002122	天马股份	15,106	171,453.10	0.33
72	002179	中航光电	3,979	170,261.41	0.33
73	600820	隧道股份	10,383	170,073.54	0.33
74	000897	津滨发展	20,124	168,236.64	0.33

75	601801	皖新传媒	6,054	167,937.96	0.32
76	600978	宜华木业	9,507	166,467.57	0.32
77	002063	远光软件	3,763	165,007.55	0.32
78	000418	小天鹅A	7,466	162,833.46	0.31
79	002311	海大集团	7,300	162,425.00	0.31
80	000887	中鼎股份	5,414	162,149.30	0.31
81	600551	时代出版	6,348	160,540.92	0.31
82	000848	承德露露	5,953	160,016.64	0.31
83	000511	烯碳新材	12,798	159,591.06	0.31
84	002408	齐翔腾达	6,694	159,317.20	0.31
85	000078	海王生物	6,246	157,711.50	0.30
86	600587	新华医疗	2,851	156,633.94	0.30
87	600312	平高电气	7,349	156,313.23	0.30
88	601718	际华集团	16,484	156,103.48	0.30
89	600320	振华重工	18,272	156,042.88	0.30
90	002392	北京利尔	8,453	155,112.55	0.30
91	000667	美好集团	27,990	155,064.60	0.30
92	002714	牧原股份	2,100	153,300.00	0.30
93	002368	太极股份	1,548	152,478.00	0.29
94	002371	七星电子	4,039	151,502.89	0.29
95	603366	日出东方	5,709	151,288.50	0.29
96	600418	江淮汽车	10,416	150,094.56	0.29
97	600200	江苏吴中	6,857	149,756.88	0.29
98	002018	华信国际	4,600	149,684.00	0.29
99	000066	长城电脑	8,811	148,905.90	0.29
100	000671	阳光城	5,879	147,680.48	0.29
101	000690	宝新能源	13,356	147,183.12	0.28
102	600675	中华企业	15,526	145,478.62	0.28
103	600199	金种子酒	11,993	144,515.65	0.28
104	600138	中青旅	5,676	144,000.12	0.28
105	600611	大众交通	8,218	143,568.46	0.28
106	600112	天成控股	5,868	141,712.20	0.27
107	600478	科力远	3,917	141,325.36	0.27
108	000627	天茂集团	10,518	140,941.20	0.27
109	600401	海润光伏	11,999	140,388.30	0.27
110	002276	万马股份	5,101	140,379.52	0.27
111	600438	通威股份	9,478	136,672.76	0.26
112	600125	铁龙物流	9,791	134,234.61	0.26
113	002183	怡亚通	2,822	133,819.24	0.26

114	000988	华工科技	6,958	132,897.80	0.26
115	600171	上海贝岭	5,693	132,305.32	0.26
116	600110	中科英华	12,568	130,330.16	0.25
117	000930	中粮生化	8,743	128,522.10	0.25
118	601000	唐山港	8,913	128,079.81	0.25
119	600803	新奥股份	6,100	126,758.00	0.25
120	600651	飞乐音响	9,026	126,093.22	0.24
121	002573	国电清新	2,975	125,902.00	0.24
122	600816	安信信托	3,218	124,761.86	0.24
123	601999	出版传媒	8,268	124,102.68	0.24
124	000979	中弘股份	15,591	123,948.45	0.24
125	002174	游族网络	1,200	123,720.00	0.24
126	600429	三元股份	11,759	123,116.73	0.24
127	002648	卫星石化	7,499	122,983.60	0.24
128	600881	亚泰集团	10,930	122,197.40	0.24
129	600835	上海机电	3,450	122,164.50	0.24
130	002250	联化科技	5,717	121,772.10	0.24
131	600967	北方创业	7,100	121,694.00	0.24
132	002203	海亮股份	9,494	121,428.26	0.23
133	002690	美亚光电	1,489	120,594.11	0.23
134	600161	天坛生物	2,588	120,160.84	0.23
135	600572	康恩贝	4,298	119,441.42	0.23
136	000006	深振业 A	10,399	119,172.54	0.23
137	002440	闰土股份	4,156	118,736.92	0.23
138	600289	亿阳信通	4,947	118,530.12	0.23
139	002048	宁波华翔	4,726	118,150.00	0.23
140	000525	红太阳	5,902	118,040.00	0.23
141	600120	浙江东方	3,221	117,985.23	0.23
142	002092	中泰化学	10,932	117,737.64	0.23
143	000528	柳工	8,700	116,145.00	0.22
144	000697	炼石有色	3,165	116,028.90	0.22
145	600270	外运发展	4,014	114,840.54	0.22
146	603555	贵人鸟	2,300	114,379.00	0.22
147	600545	新疆城建	5,803	113,680.77	0.22
148	600557	康缘药业	3,860	113,561.20	0.22
149	000786	北新建材	3,016	113,371.44	0.22
150	002320	海峡股份	6,635	113,325.80	0.22
151	600488	天药股份	13,202	113,009.12	0.22
152	600006	东风汽车	10,832	112,761.12	0.22

153	000031	中粮地产	9,945	111,682.35	0.22
154	002221	东华能源	2,663	111,446.55	0.22
155	000652	泰达股份	11,285	110,593.00	0.21
156	600761	安徽合力	6,678	110,320.56	0.21
157	600685	广船国际	2,118	110,220.72	0.21
158	600220	江苏阳光	15,810	109,405.20	0.21
159	000931	中关村	6,898	109,333.30	0.21
160	600176	中国巨石	4,127	108,911.53	0.21
161	600067	冠城大通	9,055	107,392.30	0.21
162	000612	焦作万方	8,729	106,493.80	0.21
163	600017	日照港	17,051	106,057.22	0.21
164	000510	*ST 金路	18,260	105,908.00	0.20
165	600325	华发股份	7,257	104,210.52	0.20
166	002595	豪迈科技	4,200	103,278.00	0.20
167	002091	江苏国泰	4,546	101,739.48	0.20
168	000488	晨鸣纸业	9,936	101,545.92	0.20
169	002118	紫鑫药业	4,709	101,243.50	0.20
170	000685	中山公用	3,276	101,228.40	0.20
171	600198	大唐电信	3,852	100,537.20	0.19
172	000762	西藏矿业	4,993	100,459.16	0.19
173	600673	东阳光科	10,431	100,450.53	0.19
174	600825	新华传媒	5,682	100,344.12	0.19
175	002414	高德红外	2,541	100,064.58	0.19
176	600201	金宇集团	1,500	99,735.00	0.19
177	600183	生益科技	9,491	99,655.50	0.19
178	000939	凯迪电力	6,030	99,615.60	0.19
179	600162	香江控股	9,959	99,590.00	0.19
180	000732	泰禾集团	3,234	98,960.40	0.19
181	002004	华邦颖泰	2,780	98,745.60	0.19
182	600160	巨化股份	10,100	97,364.00	0.19
183	002005	德豪润达	7,736	97,318.88	0.19
184	002266	浙富控股	6,329	97,023.57	0.19
185	600284	浦东建设	5,950	96,985.00	0.19
186	000541	佛山照明	5,915	95,645.55	0.18
187	601717	郑煤机	9,200	94,668.00	0.18
188	000088	盐田港	8,478	94,105.80	0.18
189	002444	巨星科技	4,306	93,311.02	0.18
190	600801	华新水泥	7,843	92,939.55	0.18
191	000975	银泰资源	4,794	92,620.08	0.18

192	000050	深天马 A	3,513	91,724.43	0.18
193	600432	吉恩镍业	4,800	91,296.00	0.18
194	000543	皖能电力	5,777	91,276.60	0.18
195	002508	老板电器	1,585	91,121.65	0.18
196	601880	大连港	11,326	89,701.92	0.17
197	002271	东方雨虹	2,044	89,425.00	0.17
198	000422	湖北宜化	10,085	89,252.25	0.17
199	600482	风帆股份	3,325	88,711.00	0.17
200	600416	湘电股份	4,639	88,465.73	0.17
201	000830	鲁西化工	11,435	87,935.15	0.17
202	600851	海欣股份	6,436	87,851.40	0.17
203	000719	大地传媒	5,303	87,764.65	0.17
204	600970	中材国际	4,900	87,073.00	0.17
205	600141	兴发集团	5,182	86,746.68	0.17
206	000501	鄂武商 A	4,090	86,421.70	0.17
207	000829	天音控股	3,887	86,408.01	0.17
208	002223	鱼跃医疗	1,517	86,317.30	0.17
209	000877	天山股份	6,906	86,117.82	0.17
210	600073	上海梅林	5,890	85,346.10	0.17
211	600056	中国医药	4,399	85,208.63	0.16
212	600582	天地科技	3,860	85,074.40	0.16
213	000012	南玻 A	5,200	84,864.00	0.16
214	600563	法拉电子	2,374	83,588.54	0.16
215	600826	兰生股份	2,302	83,217.30	0.16
216	002701	奥瑞金	2,672	83,045.76	0.16
217	000563	陕国投 A	5,238	82,760.40	0.16
218	002052	同洲电子	5,300	82,415.00	0.16
219	000926	福星股份	6,298	81,874.00	0.16
220	600831	广电网络	4,329	81,558.36	0.16
221	000550	江铃汽车	2,133	81,160.65	0.16
222	601369	陕鼓动力	7,200	81,072.00	0.16
223	600704	物产中大	2,988	80,197.92	0.16
224	000650	仁和药业	6,162	80,106.00	0.15
225	000900	现代投资	7,721	79,757.93	0.15
226	600850	华东电脑	1,166	79,532.86	0.15
227	600387	海越股份	3,459	79,211.10	0.15
228	002663	普邦园林	2,663	79,011.21	0.15
229	600596	新安股份	5,921	78,630.88	0.15
230	002064	华峰氨纶	4,553	78,175.01	0.15

231	002551	尚荣医疗	2,200	78,012.00	0.15
232	600004	白云机场	5,066	77,408.48	0.15
233	600864	哈投股份	3,467	77,314.10	0.15
234	600720	祁连山	6,839	77,212.31	0.15
235	002249	大洋电机	6,018	76,548.96	0.15
236	002029	七匹狼	4,822	76,428.70	0.15
237	600496	精工钢构	4,437	75,917.07	0.15
238	000693	华泽钴镍	3,000	75,900.00	0.15
239	000788	北大医药	3,983	75,836.32	0.15
240	002030	达安基因	1,377	75,432.06	0.15
241	002083	孚日股份	10,142	75,050.80	0.15
242	600895	张江高科	2,992	74,231.52	0.14
243	600748	上实发展	4,588	74,096.20	0.14
244	002041	登海种业	1,538	73,824.00	0.14
245	600086	东方金钰	2,209	72,897.00	0.14
246	600750	江中药业	1,899	71,915.13	0.14
247	600639	浦东金桥	2,850	70,908.00	0.14
248	600059	古越龙山	5,500	70,730.00	0.14
249	600844	丹化科技	7,118	69,542.86	0.13
250	002273	水晶光电	1,851	69,412.50	0.13
251	600736	苏州高新	6,931	69,379.31	0.13
252	600776	东方通信	4,149	69,163.83	0.13
253	002480	新筑股份	3,539	68,868.94	0.13
254	600337	美克家居	4,287	68,806.35	0.13
255	600859	王府井	2,300	68,701.00	0.13
256	600874	创业环保	4,799	68,529.72	0.13
257	000417	合肥百货	6,039	68,482.26	0.13
258	000726	鲁泰A	4,896	68,397.12	0.13
259	600702	沱牌舍得	2,698	68,259.40	0.13
260	601886	江河创建	5,000	68,200.00	0.13
261	002254	泰和新材	3,775	67,874.50	0.13
262	601233	桐昆股份	3,139	67,802.40	0.13
263	600628	新世界	4,736	67,582.72	0.13
264	000861	海印股份	3,868	67,457.92	0.13
265	002431	棕榈园林	2,283	66,937.56	0.13
266	000850	华茂股份	6,074	66,692.52	0.13
267	002384	东山精密	3,347	65,366.91	0.13
268	002056	横店东磁	2,169	65,091.69	0.13
269	600536	中国软件	1,400	64,666.00	0.13

270	600088	中视传媒	1,709	63,608.98	0.12
271	600132	重庆啤酒	2,513	63,604.03	0.12
272	600251	冠农股份	2,348	63,137.72	0.12
273	600292	中电远达	2,164	63,037.32	0.12
274	000656	金科股份	8,100	62,451.00	0.12
275	000852	江钻股份	2,108	62,122.76	0.12
276	600869	智慧能源	2,119	61,747.66	0.12
277	000860	顺鑫农业	2,321	60,601.31	0.12
278	002428	云南锗业	2,812	60,598.60	0.12
279	002204	大连重工	3,886	60,077.56	0.12
280	002025	航天电器	2,019	59,722.02	0.12
281	600612	老凤祥	1,145	59,402.60	0.11
282	002216	三全食品	3,144	59,358.72	0.11
283	600657	信达地产	6,564	58,616.52	0.11
284	600499	科达洁能	2,100	58,464.00	0.11
285	600537	亿晶光电	2,961	58,005.99	0.11
286	002588	史丹利	1,922	57,775.32	0.11
287	600640	号百控股	2,127	57,748.05	0.11
288	600433	冠豪高新	3,100	57,567.00	0.11
289	000886	海南高速	8,773	57,463.15	0.11
290	600757	长江传媒	3,922	57,261.20	0.11
291	600790	轻纺城	3,600	56,628.00	0.11
292	601908	京运通	2,719	56,011.40	0.11
293	600830	香溢融通	3,419	55,695.51	0.11
294	600425	青松建化	6,076	55,534.64	0.11
295	000049	德赛电池	1,220	55,363.60	0.11
296	002390	信邦制药	1,400	55,160.00	0.11
297	600298	安琪酵母	2,118	54,856.20	0.11
298	002503	搜于特	1,934	54,770.88	0.11
299	002293	罗莱家纺	1,048	54,611.28	0.11
300	002128	露天煤业	4,100	54,202.00	0.10
301	002069	獐子岛	3,000	53,880.00	0.10
302	600636	三爱富	2,882	53,806.94	0.10
303	600329	中新药业	2,295	53,404.65	0.10
304	600456	宝钛股份	2,234	53,325.58	0.10
305	600737	中粮屯河	3,935	53,083.15	0.10
306	002646	青青稞酒	1,899	53,020.08	0.10
307	600997	开滦股份	6,700	52,930.00	0.10
308	000809	铁岭新城	4,183	52,873.12	0.10

309	000703	恒逸石化	3,700	52,725.00	0.10
310	600039	四川路桥	7,338	52,246.56	0.10
311	000823	超声电子	3,447	51,532.65	0.10
312	000927	*ST 夏利	5,290	51,154.30	0.10
313	601101	昊华能源	5,100	51,153.00	0.10
314	002078	太阳纸业	7,799	50,927.47	0.10
315	600187	国中水务	5,700	50,103.00	0.10
316	002698	博实股份	1,201	49,817.48	0.10
317	600971	恒源煤电	5,400	49,680.00	0.10
318	000921	海信科龙	4,096	49,479.68	0.10
319	000030	富奥股份	3,941	49,341.32	0.10
320	002477	雏鹰农牧	2,501	49,144.65	0.10
321	601126	四方股份	1,643	49,059.98	0.09
322	600507	方大特钢	5,935	48,785.70	0.09
323	002479	富春环保	3,067	48,611.95	0.09
324	600510	黑牡丹	3,421	48,304.52	0.09
325	000506	中润资源	6,962	48,037.80	0.09
326	600376	首开股份	3,400	47,600.00	0.09
327	000982	中银绒业	10,215	47,397.60	0.09
328	600317	营口港	7,600	46,968.00	0.09
329	601002	晋亿实业	2,384	46,702.56	0.09
330	600780	通宝能源	5,157	46,619.28	0.09
331	002275	桂林三金	1,780	46,511.40	0.09
332	601566	九牧王	1,856	46,140.16	0.09
333	000758	中色股份	2,000	45,720.00	0.09
334	600397	安源煤业	4,239	45,145.35	0.09
335	002277	友阿股份	2,346	45,019.74	0.09
336	600993	马应龙	1,326	44,991.18	0.09
337	300147	香雪制药	1,300	44,330.00	0.09
338	601388	怡球资源	2,221	44,308.95	0.09
339	600078	澄星股份	4,350	44,109.00	0.09
340	002233	塔牌集团	3,885	44,094.75	0.09
341	002281	光迅科技	796	43,334.24	0.08
342	002461	珠江啤酒	2,260	42,985.20	0.08
343	000718	苏宁环球	3,200	42,880.00	0.08
344	600468	百利电气	2,016	42,154.56	0.08
345	002251	步步高	1,294	41,951.48	0.08
346	601519	大智慧	1,447	41,499.96	0.08
347	600743	华远地产	5,634	41,297.22	0.08

348	002557	洽洽食品	1,498	41,239.94	0.08
349	600467	好当家	4,683	41,023.08	0.08
350	000688	建新矿业	3,474	40,506.84	0.08
351	601515	东风股份	2,182	40,039.70	0.08
352	002327	富安娜	1,637	39,942.80	0.08
353	600280	中央商场	1,748	39,924.32	0.08
354	600740	山西焦化	4,850	39,915.50	0.08
355	000426	兴业矿业	2,789	39,520.13	0.08
356	002489	浙江永强	893	39,292.00	0.08
357	002168	深圳惠程	2,424	38,856.72	0.08
358	000998	隆平高科	1,248	38,425.92	0.07
359	002237	恒邦股份	2,634	38,140.32	0.07
360	000959	首钢股份	6,200	38,130.00	0.07
361	601965	中国汽研	2,081	38,019.87	0.07
362	300273	和佳股份	1,100	37,939.00	0.07
363	002678	珠江钢琴	2,074	37,394.22	0.07
364	000951	中国重汽	1,708	37,302.72	0.07
365	000631	顺发恒业	4,687	37,074.17	0.07
366	002662	京威股份	1,999	36,881.55	0.07
367	600699	均胜电子	972	36,488.88	0.07
368	002240	威华股份	2,200	35,992.00	0.07
369	601311	骆驼股份	1,671	35,959.92	0.07
370	002498	汉缆股份	2,230	35,858.40	0.07
371	002672	东江环保	612	35,661.24	0.07
372	300134	大富科技	1,020	35,363.40	0.07
373	600460	士兰微	3,856	34,896.80	0.07
374	002013	中航机电	1,032	34,840.32	0.07
375	002393	力生制药	808	34,445.04	0.07
376	600333	长春燃气	2,865	34,322.70	0.07
377	600239	云南城投	3,242	34,073.42	0.07
378	002430	杭氧股份	2,763	33,984.90	0.07
379	600197	伊力特	2,369	33,924.08	0.07
380	002358	森源电气	800	33,880.00	0.07
381	600389	江山股份	1,000	33,870.00	0.07
382	002238	天威视讯	1,154	33,812.20	0.07
383	600098	广州发展	3,200	33,472.00	0.06
384	603001	奥康国际	1,201	33,447.85	0.06
385	600216	浙江医药	2,356	33,313.84	0.06
386	000596	古井贡酒	900	33,210.00	0.06

387	000780	平庄能源	4,404	32,941.92	0.06
388	600983	惠而浦	2,120	32,287.60	0.06
389	300253	卫宁软件	445	32,177.95	0.06
390	601666	平煤股份	4,649	31,659.69	0.06
391	600618	氯碱化工	2,299	31,565.27	0.06
392	300088	长信科技	1,100	31,482.00	0.06
393	600062	华润双鹤	1,100	31,416.00	0.06
394	002635	安洁科技	1,364	31,372.00	0.06
395	002269	美邦服饰	3,537	31,302.45	0.06
396	000681	视觉中国	600	31,212.00	0.06
397	300115	长盈精密	900	31,095.00	0.06
398	000973	佛塑科技	3,214	31,015.10	0.06
399	601777	力帆股份	2,099	30,750.35	0.06
400	002342	巨力索具	3,044	29,405.04	0.06
401	000919	金陵药业	1,479	29,328.57	0.06
402	600885	宏发股份	863	29,324.74	0.06
403	002505	大康牧业	3,300	29,304.00	0.06
404	002244	滨江集团	1,900	29,241.00	0.06
405	002490	山东墨龙	2,217	29,220.06	0.06
406	002106	莱宝高科	1,734	28,506.96	0.06
407	601001	大同煤业	3,100	28,396.00	0.05
408	600580	卧龙电气	1,734	28,316.22	0.05
409	002345	潮宏基	1,802	27,264.26	0.05
410	300039	上海凯宝	1,690	26,921.70	0.05
411	002309	中利科技	994	26,281.36	0.05
412	002299	圣农发展	1,600	26,176.00	0.05
413	002419	天虹商场	1,566	25,619.76	0.05
414	000603	盛达矿业	973	25,161.78	0.05
415	000552	靖远煤电	2,137	24,575.50	0.05
416	000661	长春高新	200	24,076.00	0.05
417	000961	中南建设	1,200	23,940.00	0.05
418	600392	盛和资源	703	23,852.79	0.05
419	002093	国脉科技	1,506	22,815.90	0.04
420	601011	宝泰隆	1,431	22,752.90	0.04
421	002612	朗姿股份	599	22,384.63	0.04
422	002665	首航节能	750	22,162.50	0.04
423	300202	聚龙股份	500	22,130.00	0.04
424	000748	长城信息	352	20,908.80	0.04
425	000513	丽珠集团	262	20,415.04	0.04

426	600773	西藏城投	1,035	18,992.25	0.04
427	600517	置信电气	1,295	18,583.25	0.04
428	002396	星网锐捷	370	18,118.90	0.04
429	600219	南山铝业	1,600	17,920.00	0.03
430	600575	皖江物流	4,293	17,644.23	0.03
431	600422	昆药集团	519	17,573.34	0.03
432	000062	深圳华强	600	16,386.00	0.03
433	000620	新华联	1,630	16,332.60	0.03
434	002226	江南化工	766	16,323.46	0.03
435	600584	长电科技	887	15,868.43	0.03
436	002705	新宝股份	700	14,931.00	0.03
437	600754	锦江股份	392	14,590.24	0.03
438	002574	明牌珠宝	1,006	14,466.28	0.03
439	600747	大连控股	2,332	14,411.76	0.03
440	600259	广晟有色	200	13,238.00	0.03
441	601208	东材科技	1,141	12,973.17	0.03
442	600240	华业地产	596	10,543.24	0.02
443	603369	今世缘	300	10,191.00	0.02
444	000519	江南红箭	500	9,460.00	0.02
445	002194	武汉凡谷	511	8,855.63	0.02
446	002437	誉衡药业	235	8,281.40	0.02
447	600458	时代新材	336	7,993.44	0.02
448	603328	依顿电子	200	6,530.00	0.01
449	002332	仙琚制药	348	6,507.60	0.01
450	600184	光电股份	236	6,440.44	0.01
451	002225	濮耐股份	585	5,738.85	0.01
452	600509	天富能源	410	5,178.30	0.01
453	002050	三花股份	352	4,065.60	0.01
454	600175	美都能源	200	1,514.00	0.00

7.3.2 期末积极投资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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600531	豫光金铅	30,000	552,300.00	1.07
2	000713	丰乐种业	30,000	414,000.00	0.80
3	002167	东方锆业	20,000	386,600.00	0.75
4	000799	*ST 酒鬼	20,000	357,800.00	0.69
5	600491	龙元建设	15,290	238,218.20	0.46

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	600439	瑞贝卡	840,324.80	0.94
2	600531	豫光金铅	519,000.00	0.58
3	600195	中牧股份	440,677.95	0.50
4	000962	东方钽业	437,548.00	0.49
5	600812	华北制药	437,500.00	0.49
6	000799	*ST 酒鬼	407,920.00	0.46
7	002167	东方锆业	400,940.50	0.45
8	000713	丰乐种业	400,500.00	0.45
9	002155	湖南黄金	395,700.00	0.44
10	000735	罗牛山	365,600.00	0.41
11	000933	神火股份	357,500.00	0.40
12	600805	悦达投资	328,000.00	0.37
13	600729	重庆百货	303,300.00	0.34
14	600380	健康元	245,500.00	0.28
15	002140	东华科技	229,500.00	0.26

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	600439	瑞贝卡	964,926.15	1.08
2	600366	宁波韵升	762,785.00	0.86
3	600765	中航重机	724,780.00	0.81
4	600635	大众公用	698,306.26	0.79
5	300059	东方财富	678,332.00	0.76
6	002152	广电运通	618,084.86	0.69
7	601099	太平洋	600,764.00	0.68
8	600509	天富能源	577,658.93	0.65
9	600801	华新水泥	569,016.00	0.64

10	000540	中天城投	565,651.26	0.64
11	601678	滨化股份	548,803.63	0.62
12	600037	歌华有线	539,775.38	0.61
13	600616	金枫酒业	538,491.40	0.61
14	300168	万达信息	536,610.00	0.60
15	600805	悦达投资	521,634.71	0.59
16	002161	远望谷	501,723.19	0.56
17	002073	软控股份	498,160.21	0.56
18	600300	维维股份	488,287.80	0.55
19	000816	智慧农业	466,971.50	0.53
20	000712	锦龙股份	443,892.15	0.50

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	6,109,511.25
卖出股票收入（成交）总额	64,588,547.80

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

东方钽业于 2014 年 4 月公告收到湖南省岳阳市云溪区人民法院执行裁定书，其内容主要是东方钽业需要为兴长集团（执行人）和西北亚奥公司（被执行人）之间的财务纠纷承担连带偿还责任。截至 2015 年 5 月 29 日，该案仍未最终裁决，如果败诉，东方钽业将承担 1500 万元的偿还责任，目前公司已经全额计提 700 万元西北亚奥公司的投资额。该案与东方钽业公司本身无关系，不影响公司正常经营。同时，如果最终败诉，公司需要承担 1500 万元的偿还责任，由于公司已经计提 700 万元，故即使败诉，考虑到公司 2014 年收入 24 亿元，对公司整体财务状况影响亦不大。

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。

7.12.2

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。

7.12.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	39,164.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,037.83

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,202.46

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600797	浙大网新	496,840.18	0.96	重大事项停牌

7.12.6 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。

§7 投资组合报告(转型后)

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	108,347,526.93	81.87
	其中：股票	108,347,526.93	81.87
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	18,785,679.74	14.20
7	其他资产	5,202,207.27	3.93
8	合计	132,335,413.94	100.00

7.2 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	73,460,851.66	57.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	389,238.20	0.30
E	建筑业	6,528,900.00	5.10
F	批发和零售业	4,270,843.00	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	17,644.23	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,670,966.42	13.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,659,638.38	2.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	242,939.08	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,106,505.96	3.21
S	综合	-	-
	合计	108,347,526.93	84.57

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细(转型后)

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	300324	旋极信息	301,444	8,557,995.16	6.68
2	300202	聚龙股份	189,733	7,665,213.20	5.98
3	002301	齐心集团	210,000	6,048,000.00	4.72
4	000858	五粮液	180,000	5,706,000.00	4.45
5	600771	广誉远	129,901	5,474,028.14	4.27
6	002577	雷柏科技	66,800	5,384,080.00	4.20
7	000568	泸州老窖	160,000	5,217,600.00	4.07
8	002612	朗姿股份	75,000	5,058,750.00	3.95
9	002228	合兴包装	169,965	4,903,490.25	3.83
10	002188	新嘉联	150,000	4,689,000.00	3.66
11	603368	柳州医药	52,000	4,270,240.00	3.33
12	002081	金螳螂	150,000	4,228,500.00	3.30

13	002410	广联达	180,000	4,212,000.00	3.29
14	300144	宋城演艺	53,700	4,106,439.00	3.21
15	300030	阳普医疗	161,600	3,795,984.00	2.96
16	600570	恒生电子	24,400	2,734,020.00	2.13
17	002042	华孚色纺	199,951	2,723,332.62	2.13
18	000797	中国武夷	74,300	2,658,454.00	2.07
19	300452	山河药辅	30,000	2,631,000.00	2.05
20	002047	宝鹰股份	180,000	2,300,400.00	1.80
21	300011	鼎汉技术	60,000	2,125,200.00	1.66
22	600686	金龙汽车	80,000	2,059,200.00	1.61
23	000901	航天科技	30,000	1,972,500.00	1.54
24	002366	丹甫股份	26,800	1,966,584.00	1.53
25	300318	博晖创新	35,800	1,707,660.00	1.33
26	300138	晨光生物	100,000	1,678,000.00	1.31
27	300114	中航电测	26,000	1,143,740.00	0.89
28	300300	汉鼎股份	40,000	1,014,000.00	0.79
29	600645	中源协和	3,062	242,939.08	0.19
30	600614	鼎立股份	7,689	229,747.32	0.18
31	000669	金鸿能源	5,840	220,284.80	0.17
32	600872	中炬高新	8,810	190,472.20	0.15
33	002276	万马股份	5,101	174,199.15	0.14
34	000690	宝新能源	13,356	168,953.40	0.13
35	002368	太极股份	2,322	152,137.44	0.12
36	000510	*ST 金路	18,260	135,124.00	0.11
37	600967	北方创业	7,100	121,552.00	0.09
38	002203	海亮股份	9,494	120,668.74	0.09
39	000786	北新建材	6,032	112,074.56	0.09
40	002414	高德红外	2,541	100,013.76	0.08
41	002249	大洋电机	6,018	77,150.76	0.06
42	000850	华茂股份	6,074	66,692.52	0.05
43	600869	智慧能源	2,119	61,747.66	0.05
44	000982	中银绒业	10,215	47,397.60	0.04
45	000959	首钢股份	6,200	38,130.00	0.03
46	002106	莱宝高科	1,734	28,472.28	0.02
47	600575	皖江物流	4,293	17,644.23	0.01
48	002701	奥瑞金	72	1,874.16	0.00
49	600584	长电科技	87	1,662.57	0.00
50	601777	力帆股份	99	1,563.21	0.00
51	600151	航天机电	78	1,250.34	0.00

52	000506	中润资源	62	930.62	0.00
53	600797	浙大网新	38	717.82	0.00
54	600628	新世界	36	603.00	0.00
55	600522	中天科技	23	522.79	0.00
56	600086	东方金钰	9	483.93	0.00
57	002371	七星电子	9	342.00	0.00
58	000612	焦作万方	29	316.68	0.00
59	600747	大连控股	32	253.76	0.00
60	002093	国脉科技	6	96.00	0.00
61	000719	大地传媒	3	66.96	0.00
62	603001	奥康国际	1	31.22	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	300324	旋极信息	12,797,994.28	9.99
2	300202	聚龙股份	9,571,460.02	7.47
3	002371	七星电子	7,829,913.20	6.11
4	600771	广誉远	7,740,092.84	6.04
5	002188	新嘉联	6,857,667.60	5.35
6	002612	朗姿股份	6,742,586.00	5.26
7	002228	合兴包装	6,091,601.75	4.75
8	002301	齐心集团	5,852,019.10	4.57
9	002410	广联达	5,589,547.83	4.36
10	002081	金螳螂	5,546,205.00	4.33
11	000858	五粮液	5,226,870.99	4.08
12	603368	柳州医药	5,143,701.00	4.01
13	300030	阳普医疗	4,750,478.75	3.71
14	600257	大湖股份	4,711,816.72	3.68
15	000568	泸州老窖	4,589,169.25	3.58
16	002577	雷柏科技	4,456,165.00	3.48
17	300452	山河药辅	4,348,500.00	3.39
18	300144	宋城演艺	3,910,480.00	3.05
19	600570	恒生电子	3,575,949.00	2.79

20	600005	武钢股份	3,355,000.00	2.62
21	002042	华孚色纺	3,349,235.68	2.61
22	002047	宝鹰股份	3,290,035.00	2.57
23	300138	晨光生物	2,658,335.21	2.07
24	603883	老百姓	2,579,802.57	2.01
25	002556	辉隆股份	2,568,949.96	2.01

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002371	七星电子	6,439,635.94	5.03
2	600257	大湖股份	4,801,846.50	3.75
3	603001	奥康国际	4,156,350.01	3.24
4	600005	武钢股份	3,381,500.00	2.64
5	600093	禾嘉股份	2,855,857.00	2.23
6	000718	苏宁环球	2,676,824.28	2.09
7	002556	辉隆股份	2,640,625.00	2.06
8	601566	九牧王	2,511,606.72	1.96
9	600590	泰豪科技	2,490,798.00	1.94
10	600466	蓝光发展	2,471,506.00	1.93
11	600037	歌华有线	2,436,246.00	1.90
12	600469	风神股份	2,393,691.00	1.87
13	601208	东材科技	2,356,979.78	1.84
14	603883	老百姓	2,346,983.00	1.83
15	002539	新都化工	2,345,998.00	1.83
16	300384	三联虹普	2,319,205.00	1.81
17	002741	光华科技	2,311,322.00	1.80
18	300273	和佳股份	2,247,100.00	1.75
19	000958	东方能源	2,166,542.00	1.69
20	300313	天山生物	2,166,239.00	1.69

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	189,852,466.98
卖出股票收入（成交）总额	113,810,091.95

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

雷柏科技 2014 年 12 月 3 日公告，该公司旗下子公司乐汇天下科技有限公司因涉嫌侵犯知识产权，北京市公安局海淀分局对其进行立案调查，对 3 名客户端编程工程师及 1 名项目组成员采取了强制措施。目前本事件公安部门仍在调查中，相关事件没有明确结论。

宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“公司”）于 2015 年 6 月 1 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对宜宾五粮液股份有限公司的监管函》及四川证监局《关于高管减持股票相关事项的关注函》。

2015 年 4 月 22 日，公司副总经理叶伟泉先生股票账户以 27.92 元的价格减持其持有的公司股票 16,000 股，本次减持后持有股份 82,519 股，其减持股票的行为系由其家属操作所致。2015 年 4 月 29 日，公司披露 2015 年第一季度报告。叶伟泉先生本次减持股票的行为，违反了《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）第 3.8.15 条：“上市公司董事、监事、高级管理人员、证券事务代表及前述人员的配偶在下列期间不得买卖本公司股票及其衍生品种：（一）公司定期报告公告前三十日内，因特殊原因推迟年度报告、半年度报告公告日期的，自原预约公告日前三十日起算，至公告前一日”之规定。

公司知悉此事后，高度重视，及时了解相关情况，对叶伟泉先生违规减持股票的行为进行了严肃的批评教育，并责成其进行深刻书面检讨。2015 年 5 月 4 日，公司向深圳证券交易所公司监管员汇报了此事项的相关情况；2015 年 5 月 19 日，叶伟泉先生专程到四川证监局说明相关情况。

上述违规事项的发生是由于叶伟泉先生及其家属对相关规定、规则认识不到位，意识松懈，误触了定期报告窗口期的限制，对此叶伟泉先生及其家属已深刻认识到了本次违规事项的严重性，并就本次违规行为向广大投资者致以诚挚的歉意。

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。

7.12.2

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。

7.12.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	54,333.16
2	应收证券清算款	3,259,396.18
3	应收股利	-
4	应收利息	4,384.69
5	应收申购款	1,884,093.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,202,207.27

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002577	雷柏科技	5,384,080.00	4.20	重大事项停牌

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息(转型前)

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
华商 500A	260	4,664.27	328,009.00	27.05%	884,701.00	72.95%
华商 500B	364	4,997.43	2.00	0.00%	1,819,064.00	100%
华商中证 500 指数分级	491	40,501.47	9,800,136.00	49.28%	10,086,087.64	50.72%
合计	1,115	20,554.26	10,128,147.00	44.19%	12,789,852.64	55.81%

8.2 期末上市基金前十名持有人

华商 500A

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	长江证券—上海银行—长江证券超越理财乐享收益集合资产管理计	328,008.00	27.05%
2	江昌俊	109,644.00	9.04%
3	潘呈	100,000.00	8.25%

4	张承俭	67,041.00	5.53%
5	周丹丹	52,026.00	4.29%
6	赵金才	39,200.00	3.23%
7	陆艳清	32,557.00	2.68%
8	姚莉君	31,708.00	2.61%
9	邓良坤	27,199.00	2.24%
10	冯月琼	23,602.00	1.95%

华商 500B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	唐浩典	271,500.00	14.93%
2	谭玉兰	220,000.00	12.09%
3	刘淑欢	90,000.00	4.95%
4	黄志勤	79,100.00	4.35%
5	赵金才	58,800.00	3.23%
6	郭大樑	50,000.00	2.75%
7	宋进娣	40,400.00	2.22%
8	冯月琼	35,402.00	1.95%
9	付祁伟	33,500.00	1.84%
10	张文惠	33,216.00	1.83%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	453.69	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§8 基金份额持有人信息(转型后)

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数	户均持有的	持有人结构
-------	-------	-------

(户)	基金份额	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
1,996	28,468.93	14,706,713.18	25.88%	42,117,296.44	74.12%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	408,558.40	0.72%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§9 开放式基金份额变动

9.1 华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2015年5月14日）基金份额总额	22,917,999.64
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	44,184,045.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,278,035.72
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	56,824,009.62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

9.2 原华商中证 500 指数分级证券投资基金（转型前）

单位：份

项目	华商中证 500 指数分级	华商 500A	华商 500B
报告期期初基金份额总额	15,329,397.47	19,055,362.00	28,583,044.00
报告期期间基金总申购份额	43,020,223.91	-	-

减:报告期期间基金总赎回份额	83,070,027.74	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-44,606,630.00	-17,842,652.00	-26,763,978.00
报告期期末基金份额总额	19,886,223.64	1,212,710.00	1,819,066.00

注：拆分变动份额为基金三级份额之间的配对转换份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

华商中证 500 指数分级证券投资基金曾于 2015 年 1 月 26 日发布《关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的公告》，公告通过通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，大会表决投票截止至 2015 年 3 月 9 日 17:00。因该次通讯会议中，出具书面意见的基金份额持有人所代表的基金份额未达到《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》关于以通讯方式召开基金份额持有人大会的法定开会条件，故该次基金份额持有人大会未能成功召开。基金管理人已于 2015 年 3 月 13 日发布了《关于华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》。

2015 年 3 月 16 日，华商中证 500 指数分级证券投资基金发布《关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的公告》，公告通过通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，会议表决投票时间自 2015 年 3 月 16 日起至 2015 年 4 月 27 日 17:00 止。根据 2015 年 4 月 28 日基金管理人在本基金托管人及律师的见证下对本次大会的表决进行的计票结果，本次基金份额持有人大会于 2015 年 4 月 28 日表决通过了《关于华商中证 500 指数分级证券投资基金转型相关事项的议案》，大会决议自该日起生效。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期未发生基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期投资策略变更为：本基金坚持“自上而下”、“自下而上”相结合的投资视角。在实际投资过程中，一方面根据宏观经济数据，积极主动调整大类资产配置比例；另一方面，秉承优选“新趋势”核心理念，“自下而上”精选优质成长上市公司股票，力求实现基金资产的长期

稳健增值。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日（2012 年 9 月 6 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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金基金管理人、托管人及其高级管理人员没有收到监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 (转型后)

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	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	
光大证券	2	303,662,558.93	100.00%	276,454.00	100.00%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 (转型前)

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	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	
光大证券	2	70,698,059.05	100.00%	64,364.34	100.00%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	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、个股分析的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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

10.8 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
2	华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额折算结果暨转型后华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件生效的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
3	华商新趋势优选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 5 月 14 日
4	华商基金管理有限公司华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
5	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同内容摘要	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
6	华商基金管理有限公司华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
7	华商基金管理有限公司关于华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额折算结果更正的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 16 日
8	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 5 月 19 日
9	关于华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金恢复日常申购、赎回、定期定额投资及转托管业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 21 日
10	华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 1 日

11	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
12	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
13	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

10.8 其他重大事件（转型前）

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	华商中证 500 指数分级证券投资基金 2014 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	2015 年 1 月 22 日
3	关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）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 26 日
4	关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的第一次提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 1 月 27 日
5	关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的第二次提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 1 月 28 日
6	关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 2 月 12 日

	(通讯方式)的第三次提示性公告		
7	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
8	关于华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015年3月13日
9	关于华商中证500指数分级证券投资基金暂停申购、转换转入、定期定额投资等业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015年3月13日
10	关于召开华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会(通讯方式)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16日
11	关于召开华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会(通讯方式)的第一次提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015年3月17日
12	关于召开华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会(通讯方式)的第二次提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015年3月18日
13	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
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	2015年3月25日
15	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25日
16	华商基金管理有限公司关于旗下公	上海证券报、中国证券报、	2015年3月30日

	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	证券时报、公司网站	
17	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 31 日
18	华商中证 500 指数分级证券投资基金 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
19	华商中证 500 指数分级证券投资基金 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
20	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 4 月 2 日
21	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 4 月 3 日
22	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 4 月 8 日
23	关于华商中证 500 指数分级证券投资基金恢复申购、转换转入、定期定额投资等业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 9 日
24	关于召开华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的第三次提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 10 日
25	华商中证 500 指数分级证券投资基金 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
26	华商中证 500 指数分级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	2015 年 4 月 24 日

27	华商中证 500 指数分级证券投资基金自基金份额持有人大会计票日开始停牌的提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 4 月 28 日
28	华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 4 月 30 日
29	华商中证 500 指数分级证券投资基金终止上市公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 7 日
30	关于华商中证 500 指数分级证券投资基金基金转型份额折算与变更登记的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 7 日
31	关于华商中证 500 指数分级证券投资基金终止场内申购赎回暨基金份额折算业务期间暂停相关业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 8 日
32	华商中证 500 指数分级证券投资基金终止上市提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 11 日
33	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 5 月 12 日

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华商中证 500 指数分级证券投资基金设立的文件；
- 2、中国证监会《关于准予华商中证 500 指数分级证券投资基金变更注册的批复》；
- 3、《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

7、报告期内华商中证 500 指数分级证券投资基金及新趋势优选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。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 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：北京市西城区复兴门内大街 55 号

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 8 月 29 日