

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 年年度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

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 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	6
2.1 基金基本情况（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.2 基金产品说明（转型前）.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现（转型前）.....	9
3.2 基金净值表现（转型后）.....	11
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	13
§4 管理人报告	14
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	19
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	19
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.....	20
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	20
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	21
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	22
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.....	22
§5 托管人报告	22
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	22
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.....	22
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.....	23
§6 审计报告（转型前）	23
6.1 审计报告基本信息.....	23
6.2 审计报告的基本内容.....	23
§6 审计报告（转型后）	24
6.1 审计报告基本信息.....	24
6.2 审计报告的基本内容.....	24
§7 年度财务报表（转型前）	25
7.1 资产负债表（转型前）.....	25
7.2 利润表.....	26
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	27
7.4 报表附注.....	28
§7 年度财务报表（转型后）	53

7.1 资产负债表（转型后）	53
7.2 利润表	54
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	55
7.4 报表附注	56
§8 投资组合报告（转型前）	76
8.1 期末基金资产组合情况	76
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	76
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	78
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	90
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	91
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	91
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	91
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	92
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	92
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	92
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	92
8.12 投资组合报告附注	92
§8 投资组合报告（转型后）	93
8.1 期末基金资产组合情况	93
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	94
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(转型后)	94
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	95
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	100
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	100
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	100
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	100
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	100
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	100
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	100
8.12 投资组合报告附注	100
§9 基金份额持有人信息（转型前）	101
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	101
9.2 期末上市基金前十名持有人	102
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	103
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	103
§9 基金份额持有人信息（转型后）	103
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	103
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	103
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	103
§10 开放式基金份额变动	104
10.1 原华商中证 500 指数分级证券投资基金（转型前）	104
10.2 华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金（转型后）	104
§11 重大事件揭示	104
11.1 基金份额持有人大会决议	104
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	105

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	105
11.4 基金投资策略的改变.....	105
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	105
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.....	105
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）.....	106
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）.....	106
11.8 其他重大事件（转型前）.....	107
11.8 其他重大事件（转型后）.....	110
§12 备查文件目录.....	116
12.1 备查文件目录.....	116
12.2 存放地点.....	116
12.3 查阅方式.....	117

§2 基金简介

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	49,708,725.89 份
基金合同存续期	不定期

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。

2.2 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

2.2 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。	
下属分级基金的风险收益特征	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。

注：华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金由华商中证 500 指数分级证券投资基金通过基金转型而来。

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 中海国际中心 19 层	北京市西城区复兴门内 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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的办公场所

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日		2014 年	2013 年
	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 12 月 31 日)		
本期已实现收益	7,034,011.02	-2,589,557.96	7,030,042.43	11,793,615.93
本期利润	22,192,837.87	-16,346,388.72	5,823,342.18	11,998,153.80
加权平均基金份额本期利润	0.6306	-0.3080	0.2384	0.2117
本期加权平均净值利润率	38.32%	-14.25%	18.95%	19.56%
本期基金份额净值增长率	59.84%	133.70%	25.85%	10.11%
3.1.2 期末数据	2015 年末		2014 年末	2013 年末

和指标				
期末可供分配利润	17,307,466.39	57,663,920.26	25,966,780.96	5,589,747.40
期末可供分配基金份额利润	0.7552	1.1600	0.4124	0.1218
期末基金资产净值	51,719,436.98	116,184,055.81	88,934,584.43	51,497,454.23
期末基金份额净值	2.257	2.337	1.412	1.122
3.1.3 累计期末指标	2015 年末		2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	125.70%	3.54%	41.20%	12.20%

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）

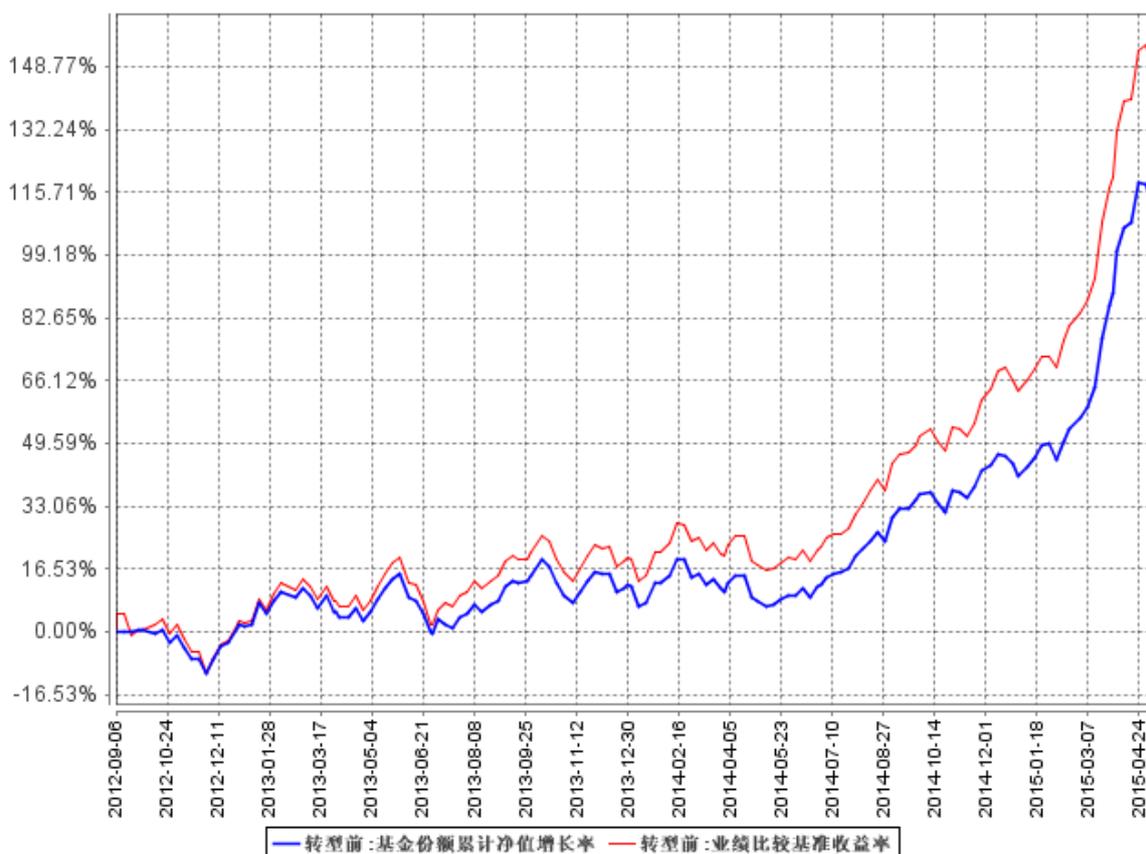
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一年	59.84%	1.58%	61.77%	1.57%	-1.93%	0.01%
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

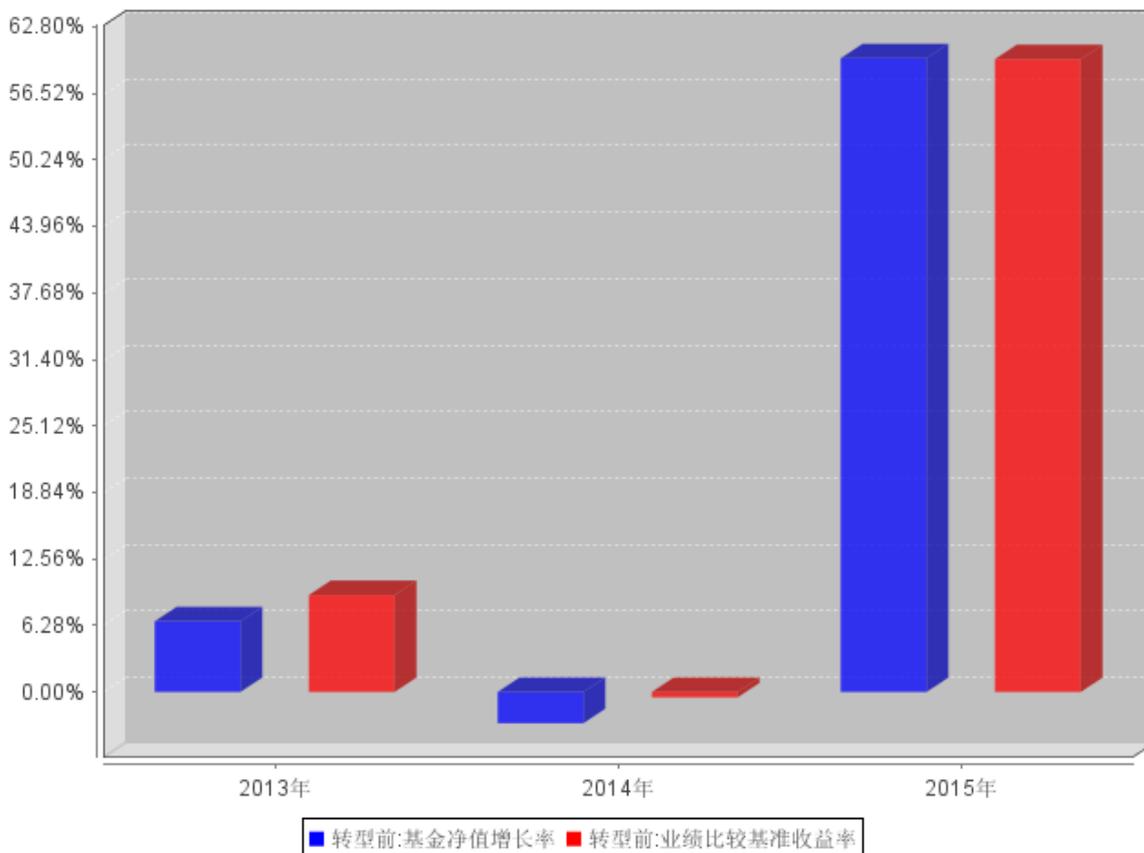


注：①本基金合同生效日为 2012 年 9 月 6 日，本基金 2015 年 5 月 14 日起转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

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。

3.2.3 过去五年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 2012 年 9 月 6 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。

3.2 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

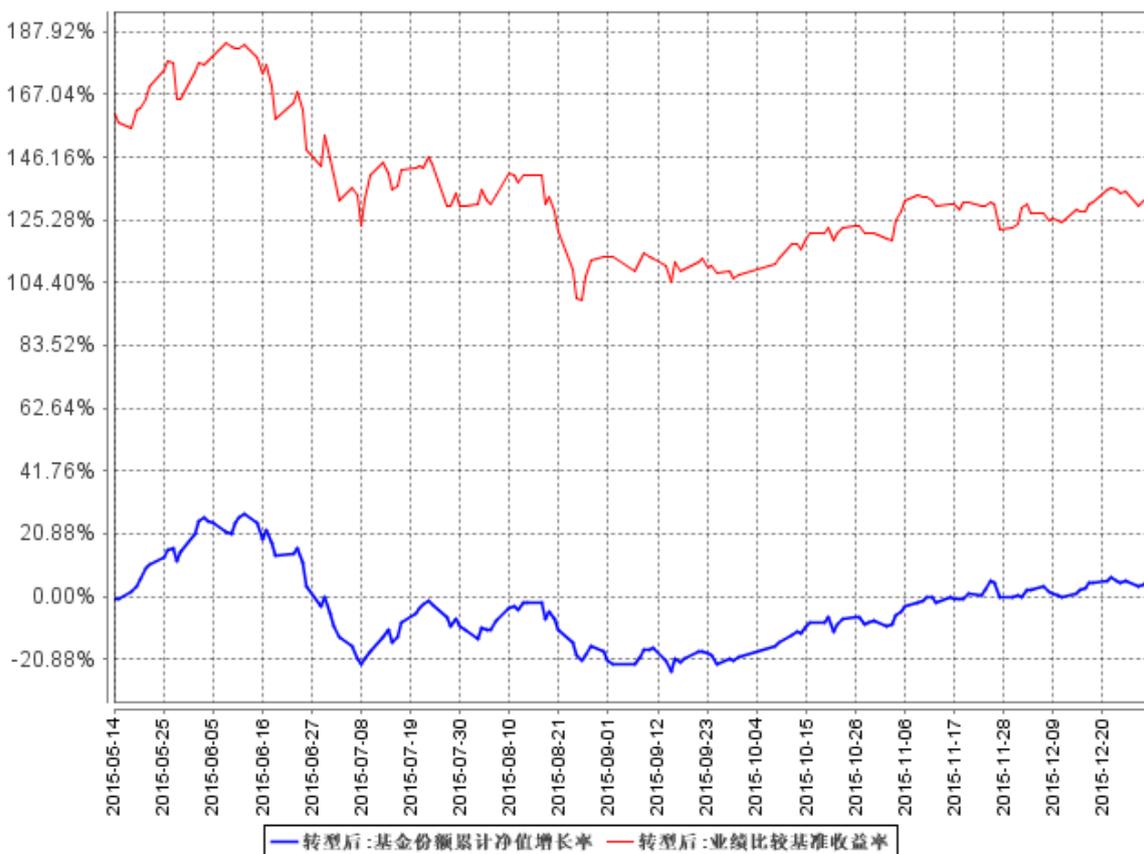
转型后						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	29.40%	1.67%	11.38%	1.09%	18.02%	0.58%
过去六个月	3.64%	2.58%	-9.17%	1.74%	12.81%	0.84%
自基金合同生效起至今	4.66%	2.67%	-11.55%	1.81%	16.21%	0.86%

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%。

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。

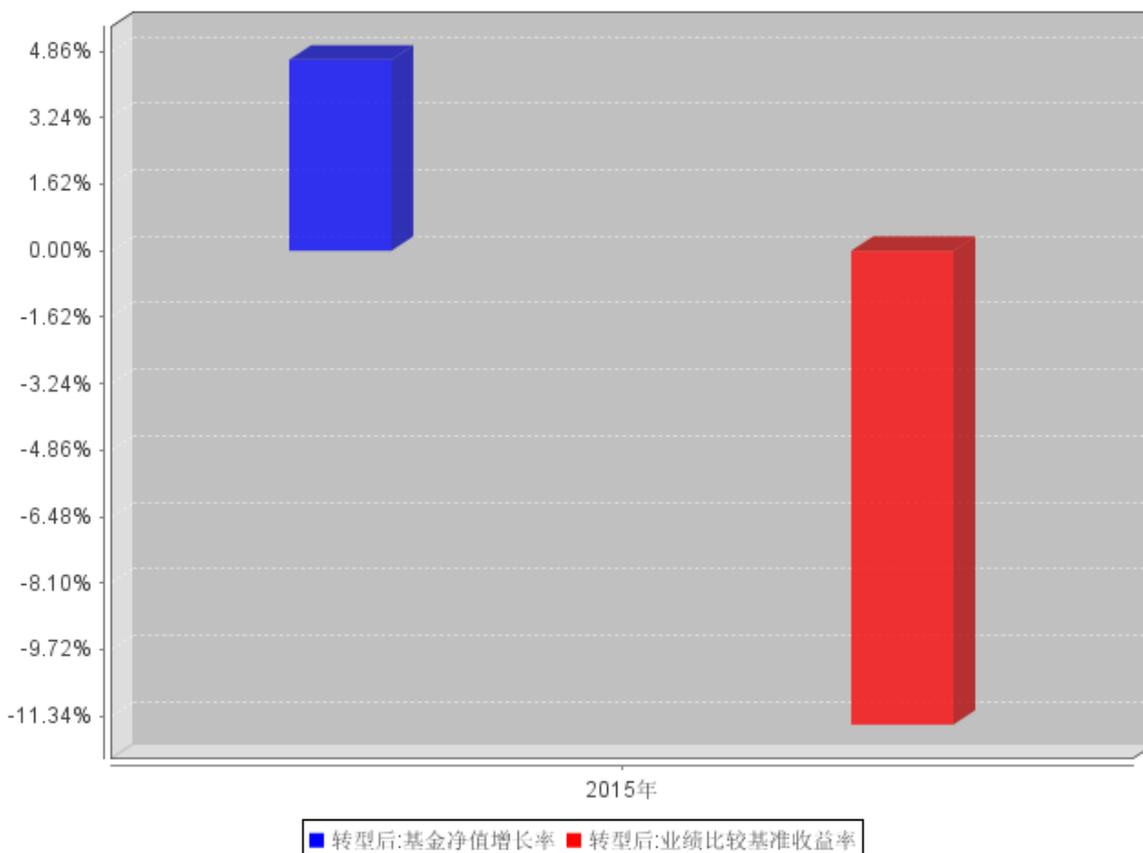
②根据基金管理人于 2014 年 12 月 18 日收到的中国证监会《关于准予华商中证 500 指数分级证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2014]1378 号）及基金管理人于 2015 年 4 月 30 日发布的《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》、2015 年 5 月 14 日发布的《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金份额折算结果暨转型后华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件生效的公告》，自 2015 年 5 月 14 日起《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》失效且《华商新趋势优选灵活配置混合型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。

3.2.3 自基金转型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

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 2015 年 5 月 14 日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年均未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（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 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，具有基金从业资格。2003 年 11 月至 2004 年 8 月，就职于中国

				<p>国际金融有限公司，任研究部经理；2007年5月至2009年3月，就职于美国 W&L Asset Management, Inc，任资本市场策略部分分析师；2009年5月至2011年7月，就职于中国对外经济贸易信托有限公司，任证券投资部总经理；2011年8月，加入华商基金管理有限公司，2011年9月起至2013年8月5日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2013年4月9日至2015年11月5日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014年6月5日至2015年</p>
--	--	--	--	---

					11月5日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日至2015年11月5日担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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。

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	2015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

					<p>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， 2015 年 9 月 17 日起担任华商新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
费鹏	基金经理, 量化投资部总经理	2015 年 5 月 14 日	2015 年 10 月 8 日	9	<p>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</p>

					<p>3 月，就职于美国 W&L Asset Management, Inc, 任资本市场策略部分析师；</p> <p>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；</p> <p>2011 年 8 月，加入华商基金管理有限公司，</p> <p>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，</p> <p>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；</p> <p>2013 年 4 月 9 日至 2015 年 11 月 5 日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经</p>
--	--	--	--	--	--

					理，2014 年 6 月 5 日至 2015 年 11 月 5 日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 日至 2015 年 11 月 5 日担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年的资本市场在一年时间内经历了从07年到09年的两次牛熊转换，在1、2季度大幅上涨后，随即在2季度末和8月经历了两次股灾，随后市场情绪和行为逐步恢复正常，非市场化的因素的影响慢慢淡化。经济虽然仍处于较弱的状态，但流动性始终保持宽松，市场开始出现了结构性的机会，部分新兴产业标的甚至创出新高。到年末，市场出现了炒作保险举牌，以及资产荒等的提法，一定程度上使得市场又有进入局部泡沫化阶段的可能。本基金在15年中开始建仓，持仓相对均衡，由于仓位较高，净值也有较大波动，配置上新兴产业、消费医药和工业相对均衡，仓位保持7到8成。

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12月31日，华商新趋势优选基金份额净值为2.337元，份额累计净值为2.337元。自基金合同生效起至今基金份额净值增长率为4.66%。同期基金业绩比较基准的收益率为-11.55%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率16.21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

展望后期，经济依然面临严峻的挑战，但随着政府开展供给侧改革，淘汰落后产能，辅以降息减税等政策，经济下滑态势可能放缓，局部环节也可能由于供给不足产生价格上涨的现象，经济情况变得复杂化。同时人民币汇率改革后，波动的汇率开始成为市场考虑的变量，为市场走势又增加了不确定性，尤其是目前人民币贬值预期依然非常强烈的情况下，其走势会对市场仍有着一定的影响。但我们可能也不用如此悲观，宏观上看，我国名义 GDP 增速从前几年的两位数增长下滑到目前的 6% 左右的名义增长，很可能已经处于我国潜在增长率下方，有可能出现周期性的见底回升；从货币政策来看，目前大多数商品都面临长期产能过剩和向下的价格压力，低通胀格局长期维持，目前国债利率也不断下行，因此我们的利率可能长期维持较低的水平；从微观上看，依然有些行业面临较高的景气度，从投资上依然可以找到不错的机会，如航空、军工、旅游、新能源汽车、传媒、网络安全、云计算等。配置上，后期我们会关注三个方向，一是受益于低利率低油价的公用事业和航空机场；二是需求稳定增长的消费和医药医疗；三是景气度较好的军工、传媒、新能源和云计算等新兴产业。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

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

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

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

(3) 有计划地开展监察稽核工作，确保工作的及时性、深入性和有效性。本年度内，本基

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

(4) 强化合规教育和培训。本基金管理人及时传达与基金相关的法律法规，并及时更新相关管理制度，并将上述规定不断贯彻到相关制度及具体执行过程中，同时以组织公司内部培训、聘请外部律师、会计师提供法律、会计专业培训等多种形式，提高全体员工的合规守法意识。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金（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 审计报告（转型前）

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 24152 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	华商中证 500 指数分级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中证 500 指数分级证券投资基金(以下

	简称“华商中证 500 指数基金”)财务报表, 包括 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)的资产负债表、2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)止期间的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中证 500 指数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”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表, 并使其实现公允反映; (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。 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。 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。	
审计意见段	我们认为, 上述华商中证 500 指数基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制, 公允反映了华商中证 500 指数基金 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	周祎
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼	
审计报告日期	2016 年 3 月 25 日	

§6 审计报告（转型后）

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 20912 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“华商新趋势混合基金”)财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的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新趋势混合基金的基金管理人华商基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (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。 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。 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。
审计意见段	我们认为,上述华商新趋势混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编

	制，公允反映了华商新趋势混合基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	周祎
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼	
审计报告日期	2016 年 3 月 25 日	

§7 年度财务报表（转型前）

7.1 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	7.4.7.1	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	7.4.7.2	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	12,211,968.70
应收利息	7.4.7.5	4,037.83	1,401.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	1,192.14
其他资产	7.4.7.6	-	-
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 2015 年 5 月 13 日	上年度末 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	7.4.7.3	-	-

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	7.4.7.7	8,520.97	107,036.26
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	7.4.7.8	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	7.4.7.9	22,917,999.64	62,967,803.47
未分配利润	7.4.7.10	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：1. 报告截止日 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)，基金份额净值 2.257 元，基金份额总额 22,917,999.64 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)

7.2 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 12 月 31 日
一、收入		22,815,991.91	7,092,078.46
1. 利息收入		16,741.89	32,105.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	16,741.89	32,105.78
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	8,143,632.34
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,446,289.53	8,016,490.59
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	127,141.75
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	15,158,826.85	-1,206,700.25
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	123,040.59
减：二、费用		623,154.04	1,268,736.28
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	207,545.90	308,514.66
2. 托管费	6.4.10.2.2	45,660.20	67,873.22
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	137,111.61	289,465.55
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	602,882.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,192,837.87	5,823,342.18
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,192,837.87	5,823,342.18

7.3 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

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。

根据本基金份额持有人大会审议通过的《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》，并经中国证监会备案证券基金机构监管部部函 [2014]1378 号核准，本基金的管理人华商基金管理有限公司于 2015 年 4 月 30 日发布了《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》。根据《关于华商中证 500 指数分级证券投资基金转型相关事项议案的说明》以及相关法律法规的规定，经与基金托管人中国工商银行股份有

限公司协商一致，基金管理人已将《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》、《华商中证 500 指数分级证券投资基金托管协议》修订为《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》，并已经中国证监会变更注册。《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《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》将自本基金份额折算基准日次日，即 2015 年 5 月 14 日起生效，《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》、《华商中证 500 指数分级证券投资基金托管协议》自 2015 年 5 月 14 日失效。

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%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布、中国基金业协会的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)止期间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。本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)。

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为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。

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

根据《华商中证 500 指数分级证券投资基金基金合同》，在分级运作期内，本基金所有份额(包括华商中证 500 份额、华商中证 500A 份额、华商中证 500B 份额)不进行收益分配。

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投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红

利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，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 2015 年 5 月 13 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	3,279,086.93	6,038,974.99
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	3,279,086.93	6,038,974.99

7.4.7.2 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	估值增值
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

项目	上年度末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	82,457,440.38	85,115,475.14	2,658,034.76
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	82,457,440.38	85,115,475.14	2,658,034.76

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

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 5 月 13 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	3,899.86	1,371.38
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	22.22
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	8.25
合计	4,037.83	1,401.85

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年5月13日	上年度末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	8,520.97	107,036.26
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	8,520.97	107,036.26

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年5月13日	上年度末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	2,722.15	53,337.83
预提费用	123,889.50	40,000.00
应付指数使用费	23,333.52	50,000.00
合计	149,945.17	143,337.83

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年5月13日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	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
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。

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	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

7.4.7.11 存款利息收入

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12月31日
活期存款利息收入	15,621.50	29,952.35
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	11.48	1,088.23
结算备付金利息收入	849.84	740.14
其他	259.07	325.06
合计	16,741.89	32,105.78

7.4.7.12 股票投资收益

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12月31日
卖出股票成交总额	64,588,547.80	84,042,306.87
减：卖出股票成本总额	57,142,258.27	76,025,816.28
买卖股票差价收入	7,446,289.53	8,016,490.59

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 5月13日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
股票投资产生的股利收益	35,149.73	127,141.75
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	35,149.73	127,141.75

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年 5月13日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
1. 交易性金融资产	15,158,826.85	-1,206,700.25
——股票投资	15,158,826.85	-1,206,700.25
——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	-1,206,700.25

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 5月13日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
基金赎回费收入	158,983.91	123,040.59
合计	158,983.91	123,040.59

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。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 5月13日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
交易所市场交易费用	137,111.61	289,465.55

银行间市场交易费用	-	-
合计	137,111.61	289,465.55

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年5月13日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
审计费用	14,575.47	40,000.00
信息披露费	109,314.03	300,000.00
其他	8,000.00	-
上市年费	25,000.00	60,000.00
指数使用费	73,333.52	200,000.00
银行费用	2,613.31	2,882.85
合计	232,836.33	602,882.85

注：本基金按照基金管理人与标的指数许可方所签订的指数使用许可协议中所规定的指数许可使用费计提方法每日计提指数许可使用费。通常情况下，指数使用费按前一日基金资产净值的0.02%的年费率计提，每季度最低50,000.00元。支付方式为：每季支付一次。其计算公式为：
日指数使用费=前一日基金资产净值×0.02%/当年天数。

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

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，决定将本基金转型。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，本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。

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

中国华电集团财务有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司	基金管理人的股东

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内均未有应支付关联方的佣金。

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	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12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	207,545.90	308,514.66
其中：支付销售机构的客户维护费	11,597.97	30,564.23

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 1.0%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 × 1.0% / 当年天数。

分级运作期届满后，本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.75%年费率计提。

7.4.10.2.2 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 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	45,660.20	67,873.22

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.22% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.22% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未与关联方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 12 月 31 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	7.58%	0.0000%	0.0000%

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 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	7.58%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年5月 13日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	3,279,086.93	15,621.50	6,038,974.99	29,952.35

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。

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2015年5月13日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

7.4.12.2 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	2015年10月12日	71.41	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	2015年9月8日	19.46	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	2015年11月16日	18.83	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	2015年11月26日	13.98	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	2015年10月26日	16.72	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	重大事项停牌	12.20	2015年6月23日	11.50	8,729	77,699.58	106,493.80	-
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	2015年9月14日	35.42	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	2015 年 12 月 2 日	9.85	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	2016 年 2 月 25 日	5.10	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	2015 年 9 月 8 日	5.53	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	2015 年 11 月 18 日	15.10	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	2015 年 9 月 16 日	4.52	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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.13 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,将风险控制可在可承受的范围内。

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。

于 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日),本基金未持有信用类债券(2014 年 12 月 31 日:无)。

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%。本基金所持大部分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。

于 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)，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

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	-	-	-	3,279,086.93
结算备付金	58,185.83	-	-	-	58,185.83
存出保证金	39,164.63	-	-	-	39,164.63
交易性金融资产	-	-	-	49,241,554.97	49,241,554.97
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	4,037.83	4,037.83
应收申购款	-	-	-	-	-
资产总计	3,376,437.39	-	-	49,245,592.80	52,622,030.19
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	722,282.17	722,282.17
应付管理人报酬	-	-	-	17,905.66	17,905.66
应付托管费	-	-	-	3,939.24	3,939.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	8,520.97	8,520.97
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	149,945.17	149,945.17
负债总计	-	-	-	902,593.21	902,593.21
利率敏感度缺口	3,376,437.39	-	-	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	-	-	-	6,038,974.99
结算备付金	44,976.51	-	-	-	44,976.51
存出保证金	16,689.25	-	-	-	16,689.25
交易性金融资产	-	-	-	85,115,475.14	85,115,475.14
应收证券清算款	-	-	-	12,211,968.70	12,211,968.70
应收利息	-	-	-	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					
应付证券清算款	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	14,152,314.15	14,152,314.15
应付管理人报酬	-	-	-	76,562.25	76,562.25
应付托管费	-	-	-	16,843.66	16,843.66
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	107,036.26	107,036.26
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	143,337.83	143,337.83
负债总计	-	-	-	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

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

于 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)，本基金未持有交易性债券投资(2014 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 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。

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 2015年5月13日		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	49,241,554.97	95.21	85,115,475.14	95.71
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	49,241,554.97	95.21	85,115,475.14	95.71

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（2015年5月13日）	上年度末（2014年12月31日）
	1. 沪深 300 指数上升 5	1,767,179.29	2,588,094.31
2. 沪深 300 指数下降 5	-1,767,179.29	-2,588,094.31	

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 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)，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 45,086,033.58 元，属于第二层次的余额为 4,155,521.39 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 80,317,852.49 元，第二层次 4,797,622.65 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 5 月 13 日(基金合同失效前日)，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 年度财务报表（转型后）

7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	23,032,918.84
结算备付金		620,252.00
存出保证金		122,488.88
交易性金融资产	7.4.7.2	92,834,007.76
其中：股票投资		92,834,007.76
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		162,591.81
应收利息	7.4.7.5	6,311.98
应收股利		-
应收申购款		185,421.25
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		116,963,992.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 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		-
应付赎回款		267,619.91
应付管理人报酬		152,480.24
应付托管费		25,413.36
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	273,722.49
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	60,700.71
负债合计		779,936.71
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	49,708,725.89

未分配利润	7.4.7.10	66,475,329.92
所有者权益合计		116,184,055.81
负债和所有者权益总计		116,963,992.52

注：1.报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.337 元，基金份额总额 49,708,725.89 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

7.2 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(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 5 月 14 日 (基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-13,595,762.68
1. 利息收入		147,151.00
其中：存款利息收入	7.4.7.11	147,151.00
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)		-844,122.28
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,134,729.19
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		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	290,606.91
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-13,756,830.76
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	858,039.36
减：二、费用		2,750,626.04
1. 管理人报酬		1,090,678.02
2. 托管费		181,779.65
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,238,469.22
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	239,699.15

分级证券投资基金转型变更而来。华商中证 500 指数分级证券投资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。

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。

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》的有关规定,本基金的投资范围包括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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。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是：沪深 300 指数收益率×65%+上证国债指数收益率×35%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商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 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间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。本财务报表的实际编制期间为 2015 年 5 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证

具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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。

本基金收益分配应遵循下列原则：

- 1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；
- 2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人选择采取红利再投资形式的，分红资金将按除权日的基金份额净值转成基金份额，红利再投资的份额免收申购费；同一投资人持有的基金份额只能选择一种分红方式，如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准；
- 3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；
- 4、每一基金份额享有同等分配权；
- 5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

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》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 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 2015 年 12 月 31 日
活期存款	23,032,918.84
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	23,032,918.84

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	88,773,976.91	92,834,007.76	4,060,030.85
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	88,773,976.91	92,834,007.76	4,060,030.85

7.4.7.3 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/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
应收活期存款利息	5,944.36
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	307.01
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	60.61
合计	6,311.98

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	273,722.49
银行间市场应付交易费用	-
合计	273,722.49

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	700.71
预提费用	60,000.00
合计	60,700.71

7.4.7.9 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 12 月 31 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
本期申购	87,546,316.18	87,546,316.18
本期赎回（以“-”号填列）	-60,755,589.93	-60,755,589.93
本期末	49,708,725.89	49,708,725.89

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 原华商中证 500 指数分级证券投资基金于基金合同失效前基金资产净值为 51,719,436.98 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《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》和《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》的有关规定，基金管理人华商基金管理有限公司确定 2015 年 5 月 12 日为基金份额折算基准日，对投资人持有的原华商中证 500 指数分级证券投资基金份额进行折算，折算后原华商中证 500 指数分级证券投资基金份额将变更登记为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金份额。折算前基金总份额为 22,917,999.64 份，基金份额净值为 2.257 元。根据基金份额折算公式，折算后基金份额总额为 22,917,998.64 份，基金份额净值为 1.000 元。华商基金管理有限公司已根据上述折算比例，对原华商中证 500 指数分级证券投资基金投资者持有的基金份额进行了折算，并于 2015 年 5 月 13 日完成了变更登记。

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》、《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》、《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》、《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》的相关规定，本基金于 2015 年 5 月 14 日（基金合同生效日）至 2015 年 5 月 20 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购、赎回和转换业务自 2015 年 5 月 21 日起开始办理。

7.4.7.10 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	-2,589,557.96	-13,756,830.76	-16,346,388.72
本期基金份额交易	43,066,494.63	10,953,786.67	54,020,281.30

产生的变动数			
其中：基金申购款	126,056,333.05	-5,750,750.19	120,305,582.86
基金赎回款	-82,989,838.42	16,704,536.86	-66,285,301.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	57,663,920.26	8,811,409.66	66,475,329.92

7.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
活期存款利息收入	139,181.88
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,322.67
结算备付金利息收入	5,747.27
其他	899.18
合计	147,151.00

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
卖出股票成交总额	387,517,631.88
卖出股票成本总额	388,652,361.07
买卖股票差价收入	-1,134,729.19

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期未发生债券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未发生资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期未发生贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期未发生衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	290,606.91
基金投资产生的股利收益	-
合计	290,606.91

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
1. 交易性金融资产	-13,756,830.76
——股票投资	-13,756,830.76
——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	-13,756,830.76

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
基金赎回费收入	858,038.36
其他	1.00
合计	858,039.36

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。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月14日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	1,238,469.22
银行间市场交易费用	-
合计	1,238,469.22

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 12 月 31 日
审计费用	45,424.53
信息披露费	190,685.97
指数使用费	842.30
银行费用	2,746.35
合计	239,699.15

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
中国华电集团财务有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司	基金管理人的股东

7.4.10 本报告期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期末未有应支付关联方的佣金

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年5月14日至2015年12月31日
当期应支付的管理费	1,090,678.02
其中：支付销售机构的客户维护费	343,869.92

注：支付基金管理人华商基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年5月14日至2015年12月31日
当期应支付的托管费	181,779.65

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末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 12 月 31 日
基金合同生效日	4,770,038.00
期初持有的基金份额	-
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	9.60%

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 2015 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
华龙证券股份有限公司	4,774,594.00	9.61%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2015 年 5 月 14 日至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	23,032,918.84	139,181.88

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

7.4.12.2 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
300324	旋极信息	2015 年 12 月 1 日	因重大事项停牌	50.60	2016 年 3 月 10 日	44.33	250,044	9,139,635.25	12,652,226.40	
600420	现代制药	2015 年 10 月 21 日	因重大事项停牌	41.76	2016 年 3 月 23 日	33.44	100,000	3,754,791.00	4,176,000.00	
002228	合兴包装	2015 年 8 月 4 日	因重大事项停牌	19.52	2016 年 2 月 2 日	15.21	200,065	6,358,379.18	3,905,268.80	
000982	中银绒业	2014 年 8 月 25 日	因重大事项停牌	4.64	2016 年 2 月 25 日	5.10	10,215	48,835.46	47,397.60	

注：1、本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

2、本基金持有的“旋极信息”股票自 2015 年 11 月 2 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等有关规定，为合理确定“旋极信息”股票的公允价值，自 2015 年 12 月 2 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

3、本基金持有的“现代制药”股票自 2015 年 10 月 21 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等有关规定，为合理确定“旋极信息”股票的公允价值，自 2015 年 11 月 11 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

4、本基金持有的“合兴包装”股票自 2015 年 8 月 4 日起因重大事项停牌，根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等有关规定，为合理确定“旋极信息”股票的公允价值，自 2015 年 8 月 7 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.13 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，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、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 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券。

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%。本基金所持大部分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。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，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

金额单位：人民币元

本期末 2015 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	23,032,918.84	-	-	-	23,032,918.84
结算备付金	620,252.00	-	-	-	620,252.00
存出保证金	122,488.88	-	-	-	122,488.88
交易性金融资产	-	-	-	92,834,007.76	92,834,007.76
应收证券清算款	-	-	-	162,591.81	162,591.81
应收利息	-	-	-	6,311.98	6,311.98
应收申购款	30,516.90	-	-	154,904.35	185,421.25
资产总计	23,806,176.62	-	-	93,157,815.90	116,963,992.52
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	267,619.91	267,619.91
应付管理人报酬	-	-	-	152,480.24	152,480.24
应付托管费	-	-	-	25,413.36	25,413.36
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	273,722.49	273,722.49
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	60,700.71	60,700.71
负债总计	-	-	-	779,936.71	779,936.71
利率敏感度缺口	23,806,176.62	-	-	92,377,879.19	116,184,055.81

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

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

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。

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%，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%。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 2015 年 12 月 31 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	92,834,007.76	79.90
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	92,834,007.76	79.90

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2015 年 12 月 31 日，本基金成立尚不足一年，没有足够的经验数据计算其他价格风险的敏感性分析。

7.4.14 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 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为 72,053,114.96 元，属于第二层次的余额为 20,780,892.80 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 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(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（转型前）

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	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

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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

8.2.2 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	采矿业	-	-
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
--	----	--------------	------

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

8.3.1 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

8.3.2 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

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	东方钨业	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。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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。

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	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。

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投资。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

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 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

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 投资组合报告（转型后）

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	92,834,007.76	79.37
	其中：股票	92,834,007.76	79.37
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	23,653,170.84	20.22
7	其他资产	476,813.92	0.41

8	合计	116,963,992.52	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	1,321,000.00	1.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,797,730.40	38.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,096,874.76	3.53
E	建筑业	7,762,000.00	6.68
F	批发和零售业	6,420,900.00	5.53
G	交通运输、仓储和邮政业	2,894,800.00	2.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,289,702.60	14.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,251,000.00	7.96
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	92,834,007.76	79.90

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(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	250,044	12,652,226.40	10.89

2	002188	新嘉联	160,000	7,112,000.00	6.12
3	600079	人福医药	240,000	5,342,400.00	4.60
4	600325	华发股份	300,000	4,890,000.00	4.21
5	600337	美克家居	300,000	4,686,000.00	4.03
6	002081	金螳螂	250,000	4,670,000.00	4.02
7	002157	正邦科技	217,300	4,367,730.00	3.76
8	002520	日发精机	160,000	4,232,000.00	3.64
9	600420	现代制药	100,000	4,176,000.00	3.59
10	002228	合兴包装	200,065	3,905,268.80	3.36
11	002410	广联达	200,000	3,636,000.00	3.13
12	002042	华孚色纺	300,000	3,615,000.00	3.11
13	000915	山大华特	100,000	3,516,000.00	3.03
14	000669	金鸿能源	149,972	3,348,874.76	2.88
15	000961	中南建设	200,000	3,092,000.00	2.66
16	000615	湖北金环	150,000	2,362,500.00	2.03
17	000882	华联股份	350,000	1,998,500.00	1.72
18	002727	一心堂	30,000	1,734,900.00	1.49
19	600143	金发科技	200,000	1,720,000.00	1.48
20	600029	南方航空	200,000	1,714,000.00	1.48
21	002038	双鹭药业	50,000	1,675,000.00	1.44
22	002546	新联电子	50,000	1,633,500.00	1.41
23	600486	扬农化工	50,000	1,467,000.00	1.26
24	002321	华英农业	100,000	1,321,000.00	1.14
25	600009	上海机场	40,000	1,180,800.00	1.02
26	002456	欧菲光	36,700	1,138,434.00	0.98
27	000672	上峰水泥	100,000	850,000.00	0.73
28	600236	桂冠电力	100,000	748,000.00	0.64
29	000982	中银绒业	10,215	47,397.60	0.04
30	002368	太极股份	22	1,476.20	0.00

注：本报告期末本基金投资旋极信息（300324）占基金资产净值超过 10%，属于被动超标。

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	16,272,690.63	14.01
2	002081	金螳螂	11,743,622.35	10.11

3	002410	广联达	10,776,790.83	9.28
4	002520	日发精机	10,749,417.50	9.25
5	300202	聚龙股份	10,587,137.02	9.11
6	300059	东方财富	10,217,596.90	8.79
7	600570	恒生电子	10,190,551.00	8.77
8	002188	新嘉联	10,043,982.44	8.64
9	002042	华孚色纺	9,020,743.68	7.76
10	002371	七星电子	7,829,913.20	6.74
11	600771	广誉远	7,740,092.84	6.66
12	002228	合兴包装	7,071,601.75	6.09
13	601688	华泰证券	7,029,747.00	6.05
14	002612	朗姿股份	6,742,586.00	5.80
15	002157	正邦科技	6,265,306.00	5.39
16	600115	东方航空	6,186,104.85	5.32
17	002301	齐心集团	5,852,019.10	5.04
18	002447	壹桥海参	5,338,973.00	4.60
19	000858	五粮液	5,226,870.99	4.50
20	603368	柳州医药	5,143,701.00	4.43
21	002047	宝鹰股份	5,008,493.00	4.31
22	600325	华发股份	4,843,611.40	4.17
23	000915	山大华特	4,827,788.00	4.16
24	300030	阳普医疗	4,750,478.75	4.09
25	600079	人福医药	4,733,750.00	4.07
26	600686	金龙汽车	4,728,593.47	4.07
27	600257	大湖股份	4,711,816.72	4.06
28	000568	泸州老窖	4,589,169.25	3.95
29	002321	华英农业	4,576,070.00	3.94
30	002577	雷柏科技	4,456,165.00	3.84
31	002727	一心堂	4,376,677.00	3.77
32	300452	山河药辅	4,348,500.00	3.74
33	000669	金鸿能源	4,266,916.80	3.67
34	600337	美克家居	4,199,183.83	3.61
35	300334	津膜科技	4,039,084.60	3.48
36	300011	鼎汉技术	3,994,310.00	3.44
37	300144	宋城演艺	3,910,480.00	3.37
38	600585	海螺水泥	3,859,210.78	3.32

39	600420	现代制药	3,754,791.00	3.23
40	300017	网宿科技	3,740,640.00	3.22
41	000078	海王生物	3,730,529.00	3.21
42	002262	恩华药业	3,671,116.71	3.16
43	002510	天汽模	3,595,056.54	3.09
44	600823	世茂股份	3,541,495.61	3.05
45	002367	康力电梯	3,502,295.00	3.01
46	600050	中国联通	3,425,000.00	2.95
47	600005	武钢股份	3,355,000.00	2.89
48	603799	华友钴业	3,303,143.63	2.84
49	000789	万年青	3,228,983.00	2.78
50	000961	中南建设	3,179,768.95	2.74
51	600561	江西长运	3,120,686.98	2.69
52	603598	引力传媒	2,849,303.60	2.45
53	002668	奥马电器	2,700,932.56	2.32
54	300138	晨光生物	2,658,335.21	2.29
55	300360	炬华科技	2,621,037.60	2.26
56	603883	老百姓	2,579,802.57	2.22
57	002556	辉隆股份	2,568,949.96	2.21
58	002024	苏宁云商	2,557,800.00	2.20
59	603001	奥康国际	2,531,804.48	2.18
60	000797	中国武夷	2,440,580.00	2.10
61	300397	天和防务	2,439,536.80	2.10
62	300292	吴通控股	2,433,926.45	2.09
63	002665	首航节能	2,428,203.00	2.09
64	600469	风神股份	2,423,092.00	2.09
65	600389	江山股份	2,357,767.00	2.03
66	600093	禾嘉股份	2,354,249.00	2.03
67	300384	三联虹普	2,350,300.00	2.02
68	600804	鹏博士	2,332,433.00	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。

8.4.2 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	300059	东方财富	9,785,922.70	8.42
2	002520	日发精机	8,227,294.74	7.08
3	601688	华泰证券	7,357,019.00	6.33
4	300324	旋极信息	6,835,323.45	5.88
5	300202	聚龙股份	6,634,852.21	5.71
6	600115	东方航空	6,633,302.52	5.71
7	002371	七星电子	6,439,897.93	5.54
8	600570	恒生电子	6,406,340.58	5.51
9	002301	齐心集团	5,246,901.67	4.52
10	002447	壹桥海参	5,153,836.00	4.44
11	600686	金龙汽车	5,112,801.11	4.40
12	002612	朗姿股份	5,082,348.81	4.37
13	002410	广联达	4,969,618.29	4.28
14	600257	大湖股份	4,801,846.50	4.13
15	300334	津膜科技	4,660,730.43	4.01
16	002188	新嘉联	4,568,735.00	3.93
17	000858	五粮液	4,394,567.99	3.78
18	600585	海螺水泥	4,371,826.60	3.76
19	300017	网宿科技	4,364,257.78	3.76
20	600771	广誉远	4,312,824.24	3.71
21	600823	世茂股份	4,194,729.42	3.61
22	603001	奥康国际	4,156,380.91	3.58
23	002081	金螳螂	4,129,559.00	3.55
24	603799	华友钴业	4,110,125.39	3.54
25	002510	天汽模	3,992,281.96	3.44
26	000078	海王生物	3,960,027.14	3.41
27	002577	雷柏科技	3,936,625.92	3.39
28	002321	华英农业	3,865,798.90	3.33
29	600561	江西长运	3,704,317.00	3.19
30	000568	泸州老窖	3,649,712.00	3.14
31	002367	康力电梯	3,597,397.00	3.10
32	600050	中国联通	3,531,252.00	3.04
33	300144	宋城演艺	3,444,078.46	2.96
34	002047	宝鹰股份	3,441,801.32	2.96
35	002727	一心堂	3,395,145.95	2.92
36	600005	武钢股份	3,381,500.00	2.91
37	300011	鼎汉技术	3,320,394.95	2.86

38	002668	奥马电器	3,311,649.00	2.85
39	000789	万年青	3,278,868.00	2.82
40	603598	引力传媒	3,258,922.00	2.80
41	002042	华孚色纺	3,210,521.00	2.76
42	603368	柳州医药	3,076,617.25	2.65
43	002262	恩华药业	2,929,569.34	2.52
44	600093	禾嘉股份	2,855,857.00	2.46
45	002024	苏宁云商	2,827,673.66	2.43
46	300360	炬华科技	2,777,525.13	2.39
47	300292	吴通控股	2,702,579.00	2.33
48	600804	鹏博士	2,686,223.42	2.31
49	000718	苏宁环球	2,676,824.28	2.30
50	002466	天齐锂业	2,653,735.62	2.28
51	002556	辉隆股份	2,640,625.00	2.27
52	002746	仙坛股份	2,627,709.41	2.26
53	000797	中国武夷	2,613,252.00	2.25
54	300030	阳普医疗	2,611,456.00	2.25
55	300452	山河药辅	2,579,947.00	2.22
56	300397	天和防务	2,550,131.00	2.19
57	601566	九牧王	2,511,606.72	2.16
58	600590	泰豪科技	2,490,798.00	2.14
59	600466	蓝光发展	2,471,506.00	2.13
60	600037	歌华有线	2,436,246.00	2.10
61	600469	风神股份	2,393,691.00	2.06
62	002085	万丰奥威	2,382,038.00	2.05
63	601208	东材科技	2,356,979.78	2.03
64	603883	老百姓	2,346,983.00	2.02
65	002539	新都化工	2,345,998.00	2.02
66	002051	中工国际	2,337,615.39	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。

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	446,001,644.62
卖出股票收入（成交）总额	387,517,631.88

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投资。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的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 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	122,488.88
2	应收证券清算款	162,591.81
3	应收股利	-
4	应收利息	6,311.98
5	应收申购款	185,421.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	476,813.92

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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	300324	旋极信息	12,652,226.40	10.89	因重大事项停牌
2	600420	现代制药	4,176,000.00	3.59	因重大事项停牌
3	002228	合兴包装	3,905,268.80	3.36	因重大事项停牌

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息（转型前）

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	户均持有的 基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	数(户)		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%

9.2 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%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和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

§9 基金份额持有人信息（转型后）

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
2,163	22,981.38	9,744,119.00	19.60%	39,964,606.89	80.40%

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	691,145.18	1.3904%

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	10~50

§10 开放式基金份额变动

10.1 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。

10.2 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	87,546,316.18
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	60,755,589.93
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	49,708,725.89

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。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

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

本报告期未发生基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期投资策略变更为：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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)自 2012 年 9 月 6 日起至今为本基金提供审计服务，本基金本报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)基金审计费用陆万元整。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）

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	
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委员会审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案，并报中国证监会备案并公告。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

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	
光大证券	2	833,519,276.50	100.00%	767,281.12	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委员会审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案，并报中国证监会备案并公告。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期末租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

11.8 其他重大事件（转型前）

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	华商中证 500 基金召开持有人大会（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	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）第一次提示性的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 1 月 27 日
5	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）第二次提示性的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 1 月 28 日
6	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）第三次提示性的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 2 月 12 日
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	中证 500 持有人大会表决结果的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 13 日
9	华商中证 500 基金暂停申购等业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 13 日
10	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 16 日
11	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）第一次提示性的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 17 日
12	华商中证 500 基金召开持有人大会（通讯方式）第二次提示性的公告	中国证券报、上海证券报、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华润双鹤（600062）估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、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大洋电机（002249）估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、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浙大网新（600797）估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 30 日
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南玻 A (000012) 估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 31 日
21	华商基金管理有限公司关于广日股份 (600894) 估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 2 日
22	华商基金管理有限公司关于濮耐股份 (002225) 估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 3 日
23	华商基金管理有限公司关于朗姿股份 (002612) 估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 8 日
24	华商中证 500 基金恢复申购等业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 9 日
25	华商中证 500 基金召开持有人大会 (通讯方式) 第三次提示性的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 10 日
26	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
27	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	2015 年 4 月 24 日

		司网站	
28	华商中证 500 计票日停牌提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 28 日
29	华商中证 500 基金持有人大会表决结果暨决议生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 30 日
30	华商中证 500 基金终止上市公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 7 日
31	华商中证 500 基金份额折算公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 7 日
32	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 8 日
33	华商中证 500 基金终止上市提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 11 日
34	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

11.8 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	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
2	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证券报、上海证券报、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基金合同摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日

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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
5	华商基金管理有限公司关于华商新趋势基金变更基金经理公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 14 日
6	华商中证 500 基金份额折算结果的公告	中国证券报、上海证券报、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 基金份额折算结果的更正公告	中国证券报、上海证券报、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康恩贝（600572）估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 19 日
9	华商基金管理有限公司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赎等业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 5 月 21 日
10	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 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	中国证券报、上海证券报、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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 29 日

	金转换业务的公告		
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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 30 日
14	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加财通证券股份有限公司申购、定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 7 月 1 日
15	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第二季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 7 月 17 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加浦发银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 3 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增中信期货有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 12 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 12 日
19	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金网申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 17 日
20	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国国际金融	中国证券报、上海证券报、证券时报、	2015 年 8 月 19 日

	股份有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站	
21	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 29 日
22	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申（认）购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 31 日
23	华商基金管理有限公司关于开展直销网上交易系统基金转换费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 8 月 31 日
24	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 9 月 23 日
25	华商基金管理有限公司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的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 9 日
26	华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第三季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 27 日
27	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 27 日
28	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增深圳新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 30 日

29	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳新兰德证券投资咨询有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 10 月 30 日
30	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申（认）购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 11 月 10 日
31	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海长量基金销售投资顾问有限公司申（认）购、定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 1 日
32	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增大泰金石投资管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 14 日
33	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加大泰金石投资管理有限公司（认）申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 14 日
34	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海凯石财富基金销售有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 15 日
35	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海凯石财富基金销售有限公司（认）申购、定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 15 日

36	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳众禄金融控股股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
37	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海联泰资产管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
38	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海联泰资产管理有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
39	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增泰诚财富基金销售（大连）有限公司为代销机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
40	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加泰诚财富基金销售（大连）有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 30 日
41	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
42	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2015 年 12 月 31 日
43	华商基金管理有限公司关于旗	中国证券报、上海	2015 年 12 月 31 日

	下基金新增珠海盈米财富管理 有限公司为代销机构并开通基 金转换、定期定额投资业务的 公告	证券报、证券时报、 公司网站	
44	华商基金管理有限公司关于旗 下部分基金参加珠海盈米财富 管理有限公司费率优惠活动的 公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 公司网站	2015 年 12 月 31 日
45	华商基金管理有限公司关于在 指数熔断实施期间调整旗下部 分基金开放时间的公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 公司网站	2015 年 12 月 31 日
46	华商基金管理有限公司 2015 年度最后一日资产净值 公告	中国证券报、上海 证券报、证券时报、 公司网站	2015 年 12 月 31 日

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金设立的文件；
- 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。

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
2016 年 3 月 29 日