

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
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.....	56
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.....	56

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.....	56
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.....	56
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	56
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	56
8.12	投资组合报告附注.....	56
§9	基金份额持有人信息.....	58
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
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.....	59
§10	开放式基金份额变动.....	59
§11	重大事件揭示.....	59
11.1	基金份额持有人大会决议.....	59
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.....	59
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
11.4	基金投资策略的改变.....	60
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
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.....	60
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
11.8	其他重大事件.....	61
§12	备查文件目录.....	68
12.1	备查文件目录.....	68
12.2	存放地点.....	68
12.3	查阅方式.....	68

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华商优势行业混合
基金主代码	000390
交易代码	000390
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 11 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1, 243, 884, 758. 40 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	田青
	联系电话	010-58573600	010-67595096

	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4007008880	010-67595096
传真		010-58573520	010-66275853
注册地址		北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100035	100033
法定代表人		李晓安	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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	2014 年	2013 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)– 2013 年 12 月 31 日
本期已实现收益	714,074,673.56	219,524,468.22	1,408,504.40
本期利润	712,845,398.51	228,277,739.41	1,610,063.29
加权平均基金份额本期利润	0.8351	0.1934	0.0025
本期加权平均净值利润率	61.03%	18.17%	0.25%
本期基金份额净值增长率	79.55%	18.30%	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	211,662,343.94	36,882,679.36	1,408,504.40
期末可供分配基金份额利润	0.1702	0.0571	0.0022

期末基金资产净值	1,455,547,102.34	682,751,399.89	641,161,801.70
期末基金份额净值	1.170	1.057	1.003
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	113.05%	18.65%	0.30%

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

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

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

4. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

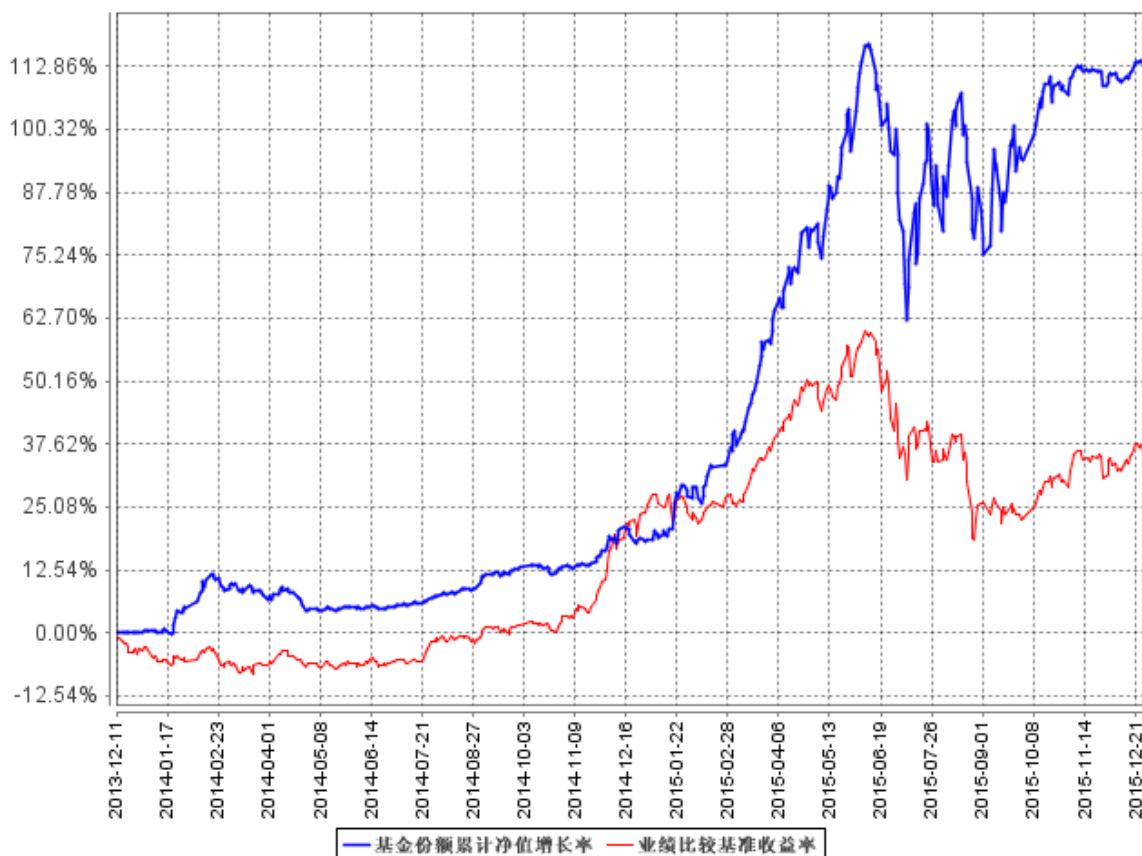
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

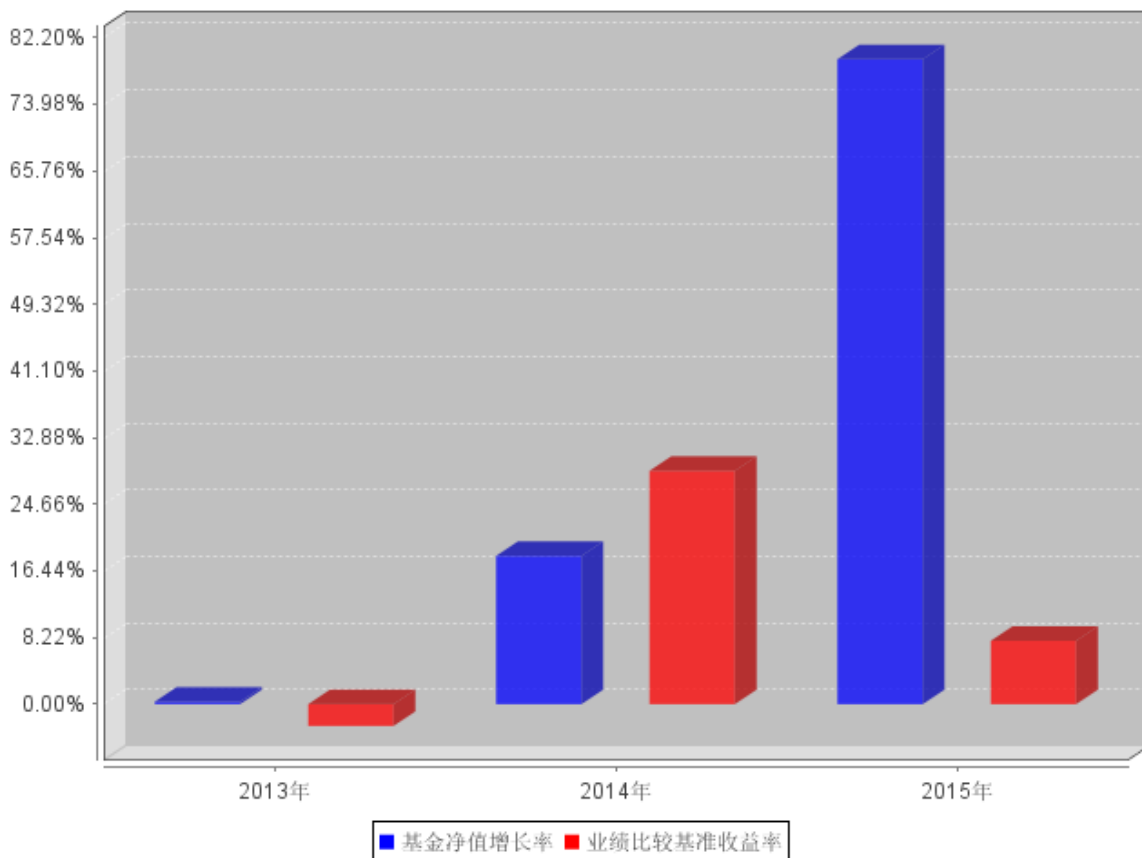


注：①本基金合同生效日为 2013 年 12 月 11 日。

②根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、中小企业私募债以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的 0—95%，其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的 80%；债券、权证、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%—100%，其中权证占基金资产净值的 0%—3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



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

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	7.1000	583,470,809.18	16,727,111.96	600,197,921.14	
2014	1.3000	95,067,962.65	2,359,014.42	97,426,977.07	
2013	-	-	-	-	
合计	8.4000	678,538,771.83	19,086,126.38	697,624,898.21	

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

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴鹏飞	基金经理	2013年12月11日	-	11	男，经济学博士，中国籍，具有基金从业资格。2003年7月至2004年12月在渤海证券有限责任公司担任行业研究员；2004年12月至2006年7月在国泰君安证券有限责任公司担任行业研究员；2006年7月至

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

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

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责

地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年的市场大幅波动，即见证了上半年的疯狂，又展现了下半年的风险。在大的机遇与风险面前，如何把握机会与管控风险是15年的主问题。回顾经济层面，以工业增加值、PMI为

代表的核心经济数据持续下滑，经济全年呈现持续下滑的趋势。货币层面，央行采取各种新手段对冲经济的变化，对冲经济的作用多次发挥效果。从资金角度讲，全年呈现加杠杆与去杠杆的交替行情。本基金在资产配置上有所调整，上半年坚持配置医药、环保等板块，获取一定收益；下半年严控风险，保住了胜利果实。在配置上，进一步加大了对“真成长”的配置，对高成长、估值合理、符合转型方向的“真成长”进行了倾斜配置，配置方向主要集中在环保、传媒、医药、高端制造等方向；在风险方面，比较好的回避了市场风险，为全年取得收益奠定基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

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

成长股配置方面，经济转型是个漫长的过程，重点投资转型的方向是很重要一个投资思考。TMT、医药、环保、传媒、国企改革、军工这六个方向成为未来很长时间转型的选择。这些将是我们未来的投资重点。这些配置方向可能存在估值过高与业绩证实的问题，但发展方向会持续向上。蓝筹配置方向，重点配置蓝筹与国企改革路线。

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

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法、合规、保障基金持有人利益出发，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部对基金投资运作、公司经营管理及员工行为的合法、合规性等进行了监察

稽核，通过实时监控、定期检查、专项稽核、不定期抽查等方式，及时发现情况、提出整改意见、督促有关业务部门整改并跟踪改进落实情况，并按照相关要求定期制作监察稽核报告报公司管理层、董事会以及监管机构。

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

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设立的估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，

研究、指导基金估值业务。估值小组成员由基金运营部负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人、基金会计组成，小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

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

本基金以截至 2015 年 12 月 11 日基金可分配收益 467,013,141.11 元为基准，以 2015 年 12 月 30 日为权益登记日、除息日，于 2016 年 1 月 4 日向本基金的基金持有人派发第一次分红，每 1 份基金份额派发红利 0.23 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金

法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 600,197,921.14 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

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

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	华商优势行业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优势行业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“华商优势行业混合基金”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是华商优势行业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

	<p>注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述华商优势行业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，公允反映了华商优势行业混合基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	单峰 周祎
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
审计报告日期	2016 年 3 月 25 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	388,075,988.97	74,579,653.39
结算备付金		112,162,549.91	33,771,641.99
存出保证金		2,657,163.64	568,181.39
交易性金融资产	7.4.7.2	326,219,115.32	269,921,333.15
其中：股票投资		326,219,115.32	269,921,333.15
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	900,000,000.00	300,000,000.00
应收证券清算款		3,617,136.64	29,137,199.98
应收利息	7.4.7.5	203,962.92	74,874.24
应收股利		-	-
应收申购款		12,837,861.58	151,156.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,745,773,778.98	708,204,040.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31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		8,525,184.65	20,729,294.50
应付赎回款		1,078,211.02	476,238.75
应付管理人报酬		2,144,723.85	1,015,065.97
应付托管费		357,453.97	169,177.68
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,818,052.58	2,951,762.11
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		274,191,199.70	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	111,850.87	111,101.73
负债合计		290,226,676.64	25,452,640.74
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,243,884,758.40	645,868,720.53
未分配利润	7.4.7.10	211,662,343.94	36,882,679.36
所有者权益合计		1,455,547,102.34	682,751,399.89
负债和所有者权益总计		1,745,773,778.98	708,204,040.63

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.170 元，基金份额总额

1,243,884,758.40 份。

7.2 利润表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
一、收入		767,554,958.00	268,936,339.09
1. 利息收入		6,110,877.61	20,974,060.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,217,998.76	2,502,906.73
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,892,878.85	18,471,153.90
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		755,584,627.77	231,759,274.09
其中：股票投资收益	7.4.7.12	741,571,575.89	228,372,841.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	10,007,720.00	-
股利收益	7.4.7.16	4,005,331.88	3,386,432.85
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-1,229,275.05	8,753,271.19
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	7,088,727.67	7,449,733.18
减：二、费用		54,709,559.49	40,658,599.68
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	17,339,734.83	18,863,319.65
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,889,955.73	3,143,886.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	34,029,296.21	18,202,370.67
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	450,572.72	449,022.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		712,845,398.51	228,277,739.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		712,845,398.51	228,277,739.41

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日
----	-----------------------------

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	645,868,720.53	36,882,679.36	682,751,399.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	712,845,398.51	712,845,398.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （净值减少以“-”号填列）	598,016,037.87	62,132,187.21	660,148,225.08
其中：1. 基金申购款	1,852,882,273.38	548,585,086.19	2,401,467,359.57
2. 基金赎回款	-1,254,866,235.51	-486,452,898.98	-1,741,319,134.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-600,197,921.14	-600,197,921.14
五、期末所有者权益（基金净值）	1,243,884,758.40	211,662,343.94	1,455,547,102.34
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	639,551,738.41	1,610,063.29	641,161,801.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	228,277,739.41	228,277,739.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 （净值减少以“-”号填列）	6,316,982.12	-95,578,146.27	-89,261,164.15
其中：1. 基金申购款	2,215,060,809.28	77,380,663.87	2,292,441,473.15
2. 基金赎回款	-2,208,743,827.16	-172,958,810.14	-2,381,702,637.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-97,426,977.07	-97,426,977.07
五、期末所有者权益（基金净值）	645,868,720.53	36,882,679.36	682,751,399.89

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

梁永强
基金管理人负责人

程蕾
主管会计工作负责人

程蕾
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1185 号《关于核准华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 639,497,523.42 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第 782 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 12 月 11 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 639,551,738.41 份基金份额,其中认购资金利息折合 54,214.99 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的其他股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票投资比例为基金资产的 0%-95%,其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的 80%;债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-100%,其中权证占基金资产净值的 0-3%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 \times 55%+上证国债指数收益率 \times 45%。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

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

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

(2) 金融负债的分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对

于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

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

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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 12 次，自本基金合同生效之日起每半年后的对日（若该日为非工作日则顺延至下一工作日）收盘后，若每份基金份额可供分配利润金额高于 0.04 元（含），则本基金以该日作为收益分配基准日，并在 15 个工作日之内进行收益分配，届时见基金管理人公告，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 60%；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按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减

去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

- 4、每一基金份额享有同等分配权；
- 5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

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

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资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

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

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

的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

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

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

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

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

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

7.4.7 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	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	388,075,988.97	74,579,653.39
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	388,075,988.97	74,579,653.39

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	318,493,560.29	326,219,115.32	7,725,555.03
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	318,493,560.29	326,219,115.32	7,725,555.03
项目	上年度末 2014年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	260,966,503.07	269,921,333.15	8,954,830.08
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	260,966,503.07	269,921,333.15	8,954,830.08

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或衍生金融负债。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	900,000,000.00	-
合计	900,000,000.00	-

项目	上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	300,000,000.00	-
合计	300,000,000.00	-

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 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	129,277.78	46,575.23
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	40,267.15	16,717.33
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	29,948.41	11,124.94
应收申购款利息	3,154.31	175.47
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	1,315.27	281.27
合计	203,962.92	74,874.24

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	3,818,052.58	2,951,762.11
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	3,818,052.58	2,951,762.11

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,850.87	1,101.73
预提费用	110,000.00	110,000.00
合计	111,850.87	111,101.73

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	645,868,720.53	645,868,720.53
本期申购	1,852,882,273.38	1,852,882,273.38
本期赎回（以“-”号填列）	-1,254,866,235.51	-1,254,866,235.51
本期末	1,243,884,758.40	1,243,884,758.40

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	50,000,099.61	-13,117,420.25	36,882,679.36
本期利润	714,074,673.56	-1,229,275.05	712,845,398.51
本期基金份额交易产生的变动数	169,108,299.88	-106,976,112.67	62,132,187.21
其中：基金申购款	653,799,752.08	-105,214,665.89	548,585,086.19
基金赎回款	-484,691,452.20	-1,761,446.78	-486,452,898.98
本期已分配利润	-600,197,921.14	-	-600,197,921.14
本期末	332,985,151.91	-121,322,807.97	211,662,343.94

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,683,362.55	1,516,460.61
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	440,635.63	898,143.99
其他	94,000.58	88,302.13
合计	2,217,998.76	2,502,906.73

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	11,344,934,341.06	5,927,253,937.97
减：卖出股票成本总额	10,603,362,765.17	5,698,881,096.73
买卖股票差价收入	741,571,575.89	228,372,841.24

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生债券投资收益。

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间内均未发生贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间收益金额 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	10,007,720.00	-
合计	10,007,720.00	-

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	4,005,331.88	3,386,432.85
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,005,331.88	3,386,432.85

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
1. 交易性金融资产	-1,229,275.05	8,753,271.19
——股票投资	-1,229,275.05	8,753,271.19
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-1,229,275.05	8,753,271.19

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月 31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
基金赎回费收入	7,088,727.67	7,449,733.18
合计	7,088,727.67	7,449,733.18

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12月 31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	34,029,296.21	18,202,370.67
银行间市场交易费用	-	-
合计	34,029,296.21	18,202,370.67

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月 31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
审计费用	110,000.00	106,409.42

信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	40,572.72	42,613.36
其他	-	-
合计	450,572.72	449,022.78

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

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华龙证券	4,175,958,827.46	18.98%	946,526,223.52	7.99%

7.4.10.1.2 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

金额单位：人民币元

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

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华龙证券	3,840,214.60	19.01%	272,429.45	7.14%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华龙证券	861,718.94	7.99%	253,424.20	8.59%

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

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

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

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

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

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

7.4.10.2.2 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 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,889,955.73	3,143,886.58

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

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

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 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内均未参与关联方承销证券的买卖。

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内无其他关联交易事项的说明。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
		场内	场外					
1	2015 年 12 月 30 日	-	2015 年 12 月 30 日	2.3000	274,191,199.70	8,037,831.32	282,229,031.02	
2	2015 年 6 月 25 日	-	2015 年 6 月 25 日	4.8000	309,279,609.48	8,689,280.64	317,968,890.12	
合计	-		-	7.1000	583,470,809.18	16,727,111.96	600,197,921.14	

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等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 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

本基金为灵活配置混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

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

7.4.13.3 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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

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

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	388,075,988.97	-	-	-	388,075,988.97
结算备付金	112,162,549.91	-	-	-	112,162,549.91
存出保证金	2,657,163.64	-	-	-	2,657,163.64
交易性金融资产	-	-	-	326,219,115.32	326,219,115.32
买入返售金融资产	900,000,000.00	-	-	-	900,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	3,617,136.64	3,617,136.64
应收利息	-	-	-	203,962.92	203,962.92
应收申购款	10,003,970.18	-	-	2,833,891.40	12,837,861.58
资产总计	1,412,899,672.70	-	-	332,874,106.28	1,745,773,778.98
负债					
应付证券清算款	-	-	-	8,525,184.65	8,525,184.65
应付赎回款	-	-	-	1,078,211.02	1,078,211.02
应付管理人报酬	-	-	-	2,144,723.85	2,144,723.85
应付托管费	-	-	-	357,453.97	357,453.97
应付交易费用	-	-	-	3,818,052.58	3,818,052.58
应付利润	-	-	-	274,191,199.70	274,191,199.70
其他负债	-	-	-	111,850.87	111,850.87
负债总计	-	-	-	290,226,676.64	290,226,676.64
利率敏感度缺口	1,412,899,672.70	-	-	42,647,429.64	1,455,547,102.34
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	74,579,653.39	-	-	-	74,579,653.39
结算备付金	33,771,641.99	-	-	-	33,771,641.99
存出保证金	568,181.39	-	-	-	568,181.39
交易性金融资产	-	-	-	269,921,333.15	269,921,333.15
买入返售证券	300,000,000.00	-	-	-	300,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	29,137,199.98	29,137,199.98
应收利息	-	-	-	74,874.24	74,874.24
应收申购款	198.81	-	-	150,957.68	151,156.49
资产总计	408,919,675.58	-	-	299,284,365.05	708,204,040.63
负债					
应付证券清算款	-	-	-	20,729,294.50	20,729,294.50
应付赎回款	-	-	-	476,238.75	476,238.75
应付管理人报酬	-	-	-	1,015,065.97	1,015,065.97
应付托管费	-	-	-	169,177.68	169,177.68

应付交易费用	-	-	-	2,951,762.11	2,951,762.11
其他负债	-	-	-	111,101.73	111,101.73
负债总计	-	-	-	25,452,640.74	25,452,640.74
利率敏感度缺口	408,919,675.58	-	-	273,831,724.31	682,751,399.89

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(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。

本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则，通过主动判断经济周期，以经典经济周期对资本市场形成方向影响为基础，结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场方向，进行积极的资产配置。通过对股票市场的判断，在市场衰退末期、复苏和繁荣周期阶段，积极增加权益类股票投资比例；在市场衰退阶段，主动降低权益类股票投资比例，同时增加债券仓位，以最大限度地降低投资组合的风险，提高组合收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的 80%；债券、权证、货币市场工具和资产支持证券占基金资产的 5%-100%；权证投资比例为基金资产净值的 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		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	326,219,115.32	22.41	269,921,333.15	39.53
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	326,219,115.32	22.41	269,921,333.15	39.53

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 12 月 31 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	41,161,092.40	7,745,427.16
2. 沪深 300 指数下降 5%	-41,161,092.40	-7,745,427.16	

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

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

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

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	326,219,115.32	18.69
	其中：股票	326,219,115.32	18.69
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	900,000,000.00	51.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	500,238,538.88	28.65
7	其他各项资产	19,316,124.78	1.11
8	合计	1,745,773,778.98	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	44,324,562.90	3.05
B	采矿业	13,338,929.77	0.92
C	制造业	167,788,308.86	11.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,494,862.00	2.03
E	建筑业	103.35	0.00
F	批发和零售业	222,304.44	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,288,800.00	0.09
J	金融业	69,761,244.00	4.79
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	326,219,115.32	22.41

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601288	农业银行	9,673,200	31,244,436.00	2.15
2	601991	大唐发电	5,738,300	29,494,862.00	2.03
3	600079	人福医药	1,244,474	27,701,991.24	1.90
4	600332	白云山	814,522	24,655,580.94	1.69
5	601398	工商银行	4,907,600	22,476,808.00	1.54
6	000513	丽珠集团	299,990	17,228,425.70	1.18
7	601988	中国银行	4,000,000	16,040,000.00	1.10
8	000999	华润三九	577,500	15,765,750.00	1.08
9	600598	北大荒	1,028,133	15,144,399.09	1.04
10	600108	亚盛集团	2,033,800	14,928,092.00	1.03
11	000100	TCL 集团	3,500,000	14,910,000.00	1.02
12	600329	中新药业	674,786	14,291,967.48	0.98
13	000998	隆平高科	600,071	14,251,686.25	0.98
14	600500	中化国际	1,074,202	13,760,527.62	0.95
15	601857	中国石油	1,597,400	13,338,290.00	0.92
16	600161	天坛生物	300,000	10,479,000.00	0.72
17	600519	贵州茅台	46,090	10,056,377.10	0.69
18	002603	以岭药业	525,225	9,522,329.25	0.65
19	300255	常山药业	504,400	8,832,044.00	0.61
20	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.06
21	002311	海大集团	23,028	321,701.16	0.02
22	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.02
23	002780	三夫户外	3,566	222,304.44	0.02
24	002787	N 华源	10,011	163,880.07	0.01
25	300490	N 华自	7,127	93,292.43	0.01
26	002777	N 久远	4,264	70,356.00	0.00
27	000651	格力电器	119	2,659.65	0.00
28	600085	同仁堂	21	936.81	0.00
29	000911	南宁糖业	48	804.00	0.00
30	600983	惠而浦	47	643.43	0.00
31	600488	天药股份	54	397.98	0.00
32	601118	海南橡胶	51	385.56	0.00
33	600395	盘江股份	43	353.03	0.00
34	600050	中国联通	56	346.08	0.00
35	601225	陕西煤业	59	286.74	0.00

36	601117	中国化学	15	103.35	0.00
----	--------	------	----	--------	------

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	210,691,913.23	30.86
2	601988	中国银行	178,017,676.00	26.07
3	000423	东阿阿胶	167,686,210.41	24.56
4	601328	交通银行	164,883,615.65	24.15
5	002422	科伦药业	151,117,139.17	22.13
6	002041	登海种业	139,882,556.03	20.49
7	000998	隆平高科	131,572,344.23	19.27
8	300399	京天利	131,367,067.49	19.24
9	600488	天药股份	130,981,066.98	19.18
10	000999	华润三九	127,914,939.01	18.74
11	600332	白云山	127,784,600.71	18.72
12	600108	亚盛集团	123,701,666.40	18.12
13	600079	人福医药	122,947,209.45	18.01
14	000400	许继电气	122,516,249.33	17.94
15	601225	陕西煤业	113,699,041.75	16.65
16	601929	吉视传媒	109,244,693.95	16.00
17	600028	中国石化	101,178,191.79	14.82
18	002382	蓝帆医疗	101,169,748.14	14.82
19	000650	仁和药业	97,983,733.00	14.35
20	000056	皇庭国际	97,589,246.83	14.29
21	601169	北京银行	97,452,666.20	14.27
22	000722	湖南发展	96,736,736.02	14.17
23	601857	中国石油	93,609,071.65	13.71
24	600381	青海春天	91,502,952.88	13.40
25	600583	海油工程	91,377,899.57	13.38
26	600983	惠而浦	88,931,167.87	13.03
27	002071	长城影视	85,916,179.40	12.58
28	600600	青岛啤酒	85,443,243.52	12.51

29	601099	太平洋	81,781,173.05	11.98
30	600282	南钢股份	80,597,272.43	11.80
31	600085	同仁堂	78,518,649.89	11.50
32	000911	南宁糖业	77,870,503.35	11.41
33	000651	格力电器	74,686,547.43	10.94
34	603567	珍宝岛	73,357,771.49	10.74
35	600329	中新药业	72,662,795.49	10.64
36	002353	杰瑞股份	71,475,771.84	10.47
37	600395	盘江股份	70,409,453.73	10.31
38	603001	奥康国际	69,716,507.29	10.21
39	600158	中体产业	69,262,552.73	10.14
40	002298	中电鑫龙	68,353,856.10	10.01
41	002737	葵花药业	67,878,371.28	9.94
42	601211	国泰君安	62,965,181.69	9.22
43	601006	大秦铁路	62,191,481.18	9.11
44	600251	冠农股份	61,873,788.52	9.06
45	000933	神火股份	61,683,035.18	9.03
46	601933	永辉超市	60,962,082.41	8.93
47	600197	伊力特	60,828,554.95	8.91
48	000826	启迪桑德	60,802,182.74	8.91
49	002625	龙生股份	60,175,400.07	8.81
50	600824	益民集团	59,244,168.37	8.68
51	600570	恒生电子	58,620,497.54	8.59
52	601166	兴业银行	58,532,028.27	8.57
53	601117	中国化学	57,855,143.12	8.47
54	002603	以岭药业	57,314,668.63	8.39
55	300255	常山药业	56,357,435.97	8.25
56	601985	中国核电	55,122,311.37	8.07
57	000718	苏宁环球	55,112,068.95	8.07
58	600500	中化国际	54,833,202.96	8.03
59	600036	招商银行	54,611,506.18	8.00
60	002707	众信旅游	53,889,065.74	7.89
61	002727	一心堂	53,564,737.84	7.85
62	601808	中海油服	51,325,206.81	7.52
63	000869	张裕A	50,573,535.31	7.41
64	002128	露天煤业	50,254,113.55	7.36

65	002292	奥飞动漫	50,042,449.13	7.33
66	300146	汤臣倍健	49,439,287.47	7.24
67	000407	胜利股份	48,405,219.97	7.09
68	601118	海南橡胶	47,390,746.27	6.94
69	600333	长春燃气	47,079,409.51	6.90
70	000503	海虹控股	47,058,575.98	6.89
71	300055	万邦达	46,252,788.26	6.77
72	000524	岭南控股	45,744,302.37	6.70
73	600056	中国医药	45,479,224.10	6.66
74	600276	恒瑞医药	45,411,111.52	6.65
75	000797	中国武夷	44,716,116.86	6.55
76	600371	万向德农	43,371,498.12	6.35
77	600679	金山开发	43,221,619.84	6.33
78	601318	中国平安	42,583,557.02	6.24
79	600358	国旅联合	42,440,964.88	6.22
80	601288	农业银行	41,431,883.00	6.07
81	002290	禾盛新材	40,855,532.40	5.98
82	002606	大连电瓷	40,665,022.02	5.96
83	600839	四川长虹	40,336,520.68	5.91
84	600268	国电南自	39,882,510.93	5.84
85	600403	大有能源	39,812,262.47	5.83
86	600661	新南洋	39,599,701.54	5.80
87	600103	青山纸业	39,442,459.16	5.78
88	601001	大同煤业	38,738,477.58	5.67
89	600713	南京医药	38,640,018.96	5.66
90	600373	中文传媒	37,354,397.21	5.47
91	603198	迎驾贡酒	37,230,647.63	5.45
92	000048	康达尔	37,208,828.50	5.45
93	000921	海信科龙	36,969,336.84	5.41
94	000150	宜华健康	36,893,045.84	5.40
95	002376	新北洋	36,440,157.96	5.34
96	000416	民生控股	35,926,591.86	5.26
97	002267	陕天然气	35,840,844.46	5.25
98	600383	金地集团	35,478,596.06	5.20
99	600080	金花股份	35,385,399.02	5.18
100	002365	永安药业	35,327,115.30	5.17

101	600680	上海普天	35,196,852.13	5.16
102	601991	大唐发电	35,163,633.88	5.15
103	600688	上海石化	35,104,224.41	5.14
104	000938	紫光股份	35,018,152.84	5.13
105	002336	人人乐	34,426,720.86	5.04
106	600900	长江电力	34,255,172.83	5.02
107	300147	香雪制药	33,941,960.26	4.97
108	600490	鹏欣资源	33,722,907.00	4.94
109	000888	峨眉山A	33,510,019.31	4.91
110	000001	平安银行	33,503,143.85	4.91
111	600188	兖州煤业	33,201,549.57	4.86
112	600871	石化油服	33,173,873.85	4.86
113	002447	壹桥海参	33,111,981.08	4.85
114	002129	中环股份	32,708,306.15	4.79
115	600702	沱牌舍得	32,362,397.99	4.74
116	603020	爱普股份	32,107,933.50	4.70
117	000002	万科A	32,003,190.35	4.69
118	000415	渤海租赁	31,749,201.36	4.65
119	603669	灵康药业	31,726,810.00	4.65
120	600094	大名城	31,588,539.49	4.63
121	601600	中国铝业	31,173,266.60	4.57
122	600737	中粮屯河	30,396,453.46	4.45
123	002233	塔牌集团	30,390,529.11	4.45
124	000697	炼石有色	30,363,508.35	4.45
125	300397	天和防务	30,297,302.09	4.44
126	000541	佛山照明	30,114,678.47	4.41
127	000931	中关村	30,098,201.38	4.41
128	600323	瀚蓝环境	29,990,712.00	4.39
129	000554	泰山石油	29,951,890.53	4.39
130	002029	七匹狼	29,753,659.85	4.36
131	000430	张家界	29,631,765.32	4.34
132	601628	中国人寿	29,575,223.00	4.33
133	600654	中安消	29,279,786.16	4.29
134	600598	北大荒	29,028,558.03	4.25
135	600678	四川金顶	28,587,086.10	4.19
136	002311	海大集团	28,557,470.81	4.18

137	000555	神州信息	28,523,625.28	4.18
138	600859	王府井	28,288,709.68	4.14
139	601398	工商银行	28,267,291.00	4.14
140	600059	古越龙山	28,178,659.93	4.13
141	000409	山东地矿	28,173,047.04	4.13
142	002028	思源电气	27,939,104.74	4.09
143	600536	中国软件	27,465,757.00	4.02
144	300090	盛运环保	27,451,867.40	4.02
145	300347	泰格医药	27,034,819.37	3.96
146	600429	三元股份	26,829,417.33	3.93
147	300485	赛升药业	26,609,176.35	3.90
148	300303	聚飞光电	26,113,704.46	3.82
149	000987	广州友谊	26,083,293.76	3.82
150	300463	迈克生物	25,959,657.50	3.80
151	000719	大地传媒	25,737,852.61	3.77
152	300263	隆华节能	25,669,498.76	3.76
153	000526	银润投资	25,340,370.00	3.71
154	601015	陕西黑猫	24,831,014.40	3.64
155	600123	兰花科创	24,703,946.63	3.62
156	002033	丽江旅游	24,250,860.54	3.55
157	603166	福达股份	24,124,447.29	3.53
158	000937	冀中能源	23,658,845.13	3.47
159	600633	浙报传媒	23,656,291.35	3.46
160	600000	浦发银行	23,290,571.17	3.41
161	600978	宜华木业	23,117,925.93	3.39
162	603199	九华旅游	22,880,239.08	3.35
163	002612	朗姿股份	22,858,716.20	3.35
164	002181	粤传媒	22,813,832.82	3.34
165	002639	雪人股份	22,630,187.33	3.31
166	300357	我武生物	22,594,667.92	3.31
167	002566	益盛药业	22,394,745.71	3.28
168	600050	中国联通	22,171,637.50	3.25
169	300072	三聚环保	22,166,250.17	3.25
170	603568	伟明环保	22,109,011.59	3.24
171	300295	三六五网	22,049,862.28	3.23
172	002627	宜昌交运	21,484,183.92	3.15

173	002191	劲嘉股份	21,204,645.61	3.11
174	000623	吉林敖东	21,092,972.09	3.09
175	601009	南京银行	20,959,921.72	3.07
176	600775	南京熊猫	20,824,356.14	3.05
177	600547	山东黄金	20,692,885.14	3.03
178	300364	中文在线	19,883,599.87	2.91
179	300015	爱尔眼科	19,753,935.23	2.89
180	600576	万家文化	19,752,235.77	2.89
181	603939	益丰药房	19,691,162.83	2.88
182	600767	运盛医疗	19,573,683.55	2.87
183	002648	卫星石化	19,552,430.82	2.86
184	300273	和佳股份	19,400,922.51	2.84
185	000831	五矿稀土	19,004,281.75	2.78
186	000536	华映科技	18,996,228.77	2.78
187	300005	探路者	18,852,680.08	2.76
188	600880	博瑞传播	18,635,626.89	2.73
189	300305	裕兴股份	18,574,969.43	2.72
190	600312	平高电气	18,525,700.29	2.71
191	603369	今世缘	18,499,523.91	2.71
192	300036	超图软件	18,419,247.51	2.70
193	600209	罗顿发展	18,407,576.76	2.70
194	002462	嘉事堂	18,407,003.71	2.70
195	002751	易尚展示	18,401,478.42	2.70
196	000728	国元证券	18,041,179.89	2.64
197	300094	国联水产	17,962,139.01	2.63
198	000609	绵世股份	17,479,106.98	2.56
199	600718	东软集团	17,341,401.39	2.54
200	600962	*ST 中鲁	17,334,221.22	2.54
201	300157	恒泰艾普	16,826,893.01	2.46
202	603883	老百姓	16,804,353.80	2.46
203	300404	博济医药	16,761,266.00	2.45
204	600613	神奇制药	16,598,835.12	2.43
205	000796	凯撒旅游	16,220,178.60	2.38
206	300189	神农基因	16,217,708.76	2.38
207	000558	莱茵体育	16,190,841.10	2.37
208	000792	盐湖股份	15,958,757.10	2.34

209	601669	中国电建	15,949,197.17	2.34
210	600127	金健米业	15,800,515.77	2.31
211	601818	光大银行	15,757,000.00	2.31
212	000963	华东医药	15,608,440.28	2.29
213	002278	神开股份	15,489,123.09	2.27
214	600508	上海能源	15,373,371.16	2.25
215	002155	湖南黄金	15,301,774.25	2.24
216	600882	华联矿业	15,205,404.90	2.23
217	000513	丽珠集团	14,990,445.30	2.20
218	603012	创力集团	14,702,584.48	2.15
219	000100	TCL 集团	14,589,305.00	2.14
220	000617	石油济柴	14,479,320.51	2.12
221	600217	*ST 秦岭	14,153,485.86	2.07
222	000712	锦龙股份	14,098,610.72	2.06
223	600485	信威集团	13,843,266.47	2.03
224	300206	理邦仪器	13,684,546.50	2.00

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	212,776,513.60	31.16
2	000423	东阿阿胶	177,204,991.41	25.95
3	002422	科伦药业	169,498,758.36	24.83
4	601328	交通银行	169,029,403.08	24.76
5	600488	天药股份	158,441,387.38	23.21
6	601988	中国银行	157,299,008.58	23.04
7	002041	登海种业	152,590,851.19	22.35
8	002382	蓝帆医疗	143,814,665.07	21.06
9	000400	许继电气	129,445,752.93	18.96
10	000999	华润三九	129,415,176.07	18.95
11	300399	京天利	126,435,856.26	18.52
12	000650	仁和药业	123,564,917.47	18.10
13	000998	隆平高科	122,500,669.23	17.94
14	601929	吉视传媒	117,881,547.78	17.27

15	600079	人福医药	116,536,405.29	17.07
16	601225	陕西煤业	115,543,662.20	16.92
17	600085	同仁堂	112,258,272.06	16.44
18	600108	亚盛集团	112,091,126.57	16.42
19	000722	湖南发展	110,064,029.44	16.12
20	600332	白云山	108,810,576.08	15.94
21	000056	皇庭国际	103,510,557.43	15.16
22	601169	北京银行	95,811,948.32	14.03
23	600028	中国石化	95,480,129.51	13.98
24	600824	益民集团	93,254,755.14	13.66
25	600600	青岛啤酒	90,470,237.31	13.25
26	600583	海油工程	89,424,848.36	13.10
27	002071	长城影视	89,386,347.33	13.09
28	600983	惠而浦	87,978,284.76	12.89
29	600570	恒生电子	87,835,055.86	12.86
30	600158	中体产业	85,417,956.92	12.51
31	000651	格力电器	84,966,697.85	12.44
32	601099	太平洋	81,724,017.88	11.97
33	600282	南钢股份	81,170,121.93	11.89
34	002298	中电鑫龙	80,603,089.54	11.81
35	000911	南宁糖业	78,648,936.24	11.52
36	603567	珍宝岛	78,073,214.37	11.44
37	603001	奥康国际	77,203,639.49	11.31
38	002353	杰瑞股份	77,180,509.55	11.30
39	000826	启迪桑德	76,311,186.41	11.18
40	600371	万向德农	73,603,937.07	10.78
41	600381	青海春天	73,499,983.44	10.77
42	601857	中国石油	73,017,951.59	10.69
43	600251	冠农股份	71,541,720.84	10.48
44	600395	盘江股份	71,063,888.24	10.41
45	000150	宜华健康	70,315,656.26	10.30
46	002737	葵花药业	70,110,424.93	10.27
47	601006	大秦铁路	69,340,118.79	10.16
48	002727	一心堂	68,052,948.94	9.97
49	002707	众信旅游	67,626,761.93	9.91
50	600329	中新药业	62,842,990.42	9.20
51	002625	龙生股份	62,799,262.72	9.20
52	601211	国泰君安	62,499,639.14	9.15

53	000407	胜利股份	60,266,255.40	8.83
54	601933	永辉超市	60,246,207.20	8.82
55	002292	奥飞动漫	60,088,096.18	8.80
56	600333	长春燃气	59,669,978.32	8.74
57	000797	中国武夷	59,014,579.67	8.64
58	000933	神火股份	58,441,890.63	8.56
59	601166	兴业银行	58,265,246.78	8.53
60	601117	中国化学	57,677,733.32	8.45
61	600197	伊力特	57,241,470.37	8.38
62	601985	中国核电	56,130,031.90	8.22
63	300055	万邦达	55,657,517.39	8.15
64	600036	招商银行	55,138,436.60	8.08
65	000503	海虹控股	54,977,320.26	8.05
66	600103	青山纸业	54,791,604.57	8.03
67	000718	苏宁环球	54,355,372.73	7.96
68	300255	常山药业	53,520,439.61	7.84
69	300146	汤臣倍健	52,341,592.58	7.67
70	002603	以岭药业	51,750,284.84	7.58
71	600358	国旅联合	51,699,023.74	7.57
72	002128	露天煤业	48,658,073.38	7.13
73	600056	中国医药	48,504,532.00	7.10
74	002290	禾盛新材	48,420,764.16	7.09
75	000869	张裕A	47,911,111.86	7.02
76	600276	恒瑞医药	46,444,148.80	6.80
77	000524	岭南控股	46,324,205.95	6.78
78	601808	中海油服	46,207,507.06	6.77
79	600839	四川长虹	45,304,883.25	6.64
80	601118	海南橡胶	45,121,725.79	6.61
81	300090	盛运环保	44,417,384.25	6.51
82	601318	中国平安	44,365,074.55	6.50
83	603198	迎驾贡酒	44,273,883.45	6.48
84	600679	金山开发	43,340,433.81	6.35
85	300147	香雪制药	43,197,243.70	6.33
86	002606	大连电瓷	42,944,201.44	6.29
87	002376	新北洋	41,950,830.76	6.14
88	000048	康达尔	41,294,367.49	6.05
89	000409	山东地矿	41,111,236.37	6.02
90	600661	新南洋	40,145,785.43	5.88

91	002447	壹桥海参	39,240,206.50	5.75
92	002129	中环股份	39,074,812.36	5.72
93	600900	长江电力	38,948,923.48	5.70
94	600871	石化油服	38,656,014.07	5.66
95	600680	上海普天	38,600,281.07	5.65
96	002029	七匹狼	38,516,783.98	5.64
97	600654	中安消	38,497,384.05	5.64
98	600962	*ST 中鲁	38,357,795.86	5.62
99	002336	人人乐	38,336,659.46	5.62
100	603669	灵康药业	38,106,587.28	5.58
101	600403	大有能源	38,032,250.36	5.57
102	600373	中文传媒	38,011,705.55	5.57
103	600500	中化国际	37,835,675.96	5.54
104	600080	金花股份	37,512,214.52	5.49
105	600713	南京医药	37,414,212.74	5.48
106	000430	张家界	37,017,369.41	5.42
107	601001	大同煤业	36,698,109.11	5.38
108	000888	峨眉山 A	36,631,790.79	5.37
109	000416	民生控股	36,605,604.36	5.36
110	000921	海信科龙	36,547,136.56	5.35
111	600383	金地集团	36,504,608.80	5.35
112	600268	国电南自	36,490,197.83	5.34
113	000938	紫光股份	35,885,515.05	5.26
114	600490	鹏欣资源	35,104,379.10	5.14
115	600217	*ST 秦岭	35,020,794.48	5.13
116	000555	神州信息	34,992,334.38	5.13
117	002267	陕天然气	34,384,216.82	5.04
118	300397	天和防务	33,692,431.35	4.93
119	300347	泰格医药	33,657,895.74	4.93
120	600702	沱牌舍得	33,371,735.01	4.89
121	600576	万家文化	33,105,498.77	4.85
122	600688	上海石化	33,091,680.47	4.85
123	300463	迈克生物	32,901,562.71	4.82
124	002365	永安药业	32,843,036.54	4.81
125	000931	中关村	32,829,300.36	4.81
126	002233	塔牌集团	32,775,598.88	4.80
127	600188	兖州煤业	32,611,443.93	4.78
128	600094	大名城	32,268,122.61	4.73

129	000415	渤海租赁	31,909,301.48	4.67
130	603166	福达股份	31,783,852.20	4.66
131	600737	中粮屯河	31,746,014.19	4.65
132	000001	平安银行	31,726,740.73	4.65
133	600429	三元股份	31,509,247.08	4.62
134	300263	隆华节能	31,222,628.58	4.57
135	300303	聚飞光电	31,098,054.99	4.55
136	300005	探路者	31,081,874.67	4.55
137	000002	万 科 A	30,998,442.51	4.54
138	603020	爱普股份	30,783,221.61	4.51
139	600613	神奇制药	30,726,368.92	4.50
140	600678	四川金顶	30,319,116.02	4.44
141	600059	古越龙山	30,243,066.67	4.43
142	601628	中国人寿	29,797,879.75	4.36
143	600859	王府井	29,705,235.18	4.35
144	000541	佛山照明	29,541,171.20	4.33
145	002639	雪人股份	29,213,877.19	4.28
146	002311	海大集团	29,142,947.95	4.27
147	601600	中国铝业	28,878,514.71	4.23
148	600323	瀚蓝环境	28,875,897.72	4.23
149	000697	炼石有色	28,808,293.56	4.22
150	002028	思源电气	28,605,463.64	4.19
151	600536	中国软件	28,376,924.20	4.16
152	002612	朗姿股份	28,312,559.61	4.15
153	000526	银润投资	28,275,535.22	4.14
154	300015	爱尔眼科	28,003,957.41	4.10
155	300144	宋城演艺	27,977,764.65	4.10
156	000987	广州友谊	27,693,373.61	4.06
157	000719	大地传媒	27,653,223.13	4.05
158	300485	赛升药业	27,360,646.91	4.01
159	600976	健民集团	27,091,218.25	3.97
160	300273	和佳股份	26,972,767.92	3.95
161	000554	泰山石油	26,856,839.94	3.93
162	600978	宜华木业	26,497,016.91	3.88
163	002462	嘉事堂	25,773,744.68	3.77
164	600297	广汇汽车	25,039,680.70	3.67
165	300357	我武生物	24,986,095.94	3.66
166	601015	陕西黑猫	24,892,662.02	3.65

167	300295	三六五网	24,320,586.88	3.56
168	600633	浙报传媒	24,002,779.56	3.52
169	603939	益丰药房	23,935,243.71	3.51
170	002033	丽江旅游	23,904,592.90	3.50
171	600123	兰花科创	23,874,722.44	3.50
172	002627	宜昌交运	23,784,627.16	3.48
173	000937	冀中能源	23,163,240.55	3.39
174	600000	浦发银行	23,151,329.90	3.39
175	300305	裕兴股份	23,121,203.97	3.39
176	300189	神农基因	23,109,909.02	3.38
177	300094	国联水产	23,008,460.02	3.37
178	002751	易尚展示	22,947,767.57	3.36
179	603568	伟明环保	22,871,902.28	3.35
180	002566	益盛药业	22,541,904.44	3.30
181	002181	粤传媒	22,145,061.76	3.24
182	300364	中文在线	21,944,556.19	3.21
183	601009	南京银行	21,931,363.05	3.21
184	603199	九华旅游	21,629,641.79	3.17
185	300404	博济医药	21,470,119.10	3.14
186	300072	三聚环保	21,318,393.88	3.12
187	000796	凯撒旅游	21,281,246.81	3.12
188	600767	运盛医疗	21,140,268.31	3.10
189	002191	劲嘉股份	20,839,625.32	3.05
190	600050	中国联通	20,201,526.57	2.96
191	600763	通策医疗	20,184,215.11	2.96
192	000831	五矿稀土	20,016,478.14	2.93
193	300036	超图软件	19,808,216.14	2.90
194	000623	吉林敖东	19,381,929.85	2.84
195	000609	绵世股份	19,284,951.59	2.82
196	600127	金健米业	19,284,620.09	2.82
197	600775	南京熊猫	19,133,000.21	2.80
198	000728	国元证券	18,698,849.96	2.74
199	600880	博瑞传播	18,658,463.32	2.73
200	600209	罗顿发展	18,531,205.40	2.71
201	603883	老百姓	18,424,621.95	2.70
202	600312	平高电气	18,369,316.28	2.69
203	000536	华映科技	18,310,198.85	2.68
204	002648	卫星石化	18,073,877.40	2.65

205	603369	今世缘	17,788,793.21	2.61
206	000792	盐湖股份	17,606,086.26	2.58
207	600718	东软集团	16,436,197.00	2.41
208	300157	恒泰艾普	16,420,296.26	2.41
209	601818	光大银行	15,751,860.05	2.31
210	300396	迪瑞医疗	15,729,660.44	2.30
211	300370	安控科技	15,340,286.21	2.25
212	000558	莱茵体育	15,297,086.56	2.24
213	300206	理邦仪器	15,276,813.02	2.24
214	002278	神开股份	15,252,048.02	2.23
215	600508	上海能源	15,250,138.00	2.23
216	603012	创力集团	15,107,868.38	2.21
217	000963	华东医药	14,982,738.25	2.19
218	600666	奥瑞德	14,852,172.95	2.18
219	600547	山东黄金	14,735,391.32	2.16
220	000592	平潭发展	14,630,783.53	2.14
221	601669	中国电建	14,492,671.42	2.12
222	000620	新华联	14,027,978.77	2.05
223	000712	锦龙股份	14,003,234.48	2.05
224	600485	信威集团	13,839,235.82	2.03

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	10,660,889,822.39
卖出股票收入（成交）总额	11,344,934,341.06

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					10,007,720.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：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

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

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

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

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

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

8.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,657,163.64

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

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
8,964	138,764.48	1,110,686,540.17	89.29%	133,198,218.23	10.71%

9.2 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	1,429,894.89	0.1150%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0

本基金基金经理持有本开放式基金	10-50
-----------------	-------

§10 开放式基金份额变动

单位：份

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

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

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

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

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	1	7,023,034,551.45	31.92%	6,452,149.38	31.95%	-
中信证券	1	4,912,002,353.83	22.32%	4,477,338.78	22.17%	-
华龙证券	2	4,175,958,827.46	18.98%	3,840,214.60	19.01%	-
海通证券	1	2,905,107,872.51	13.20%	2,684,400.28	13.29%	-
申万宏源证券	2	1,854,273,720.65	8.43%	1,691,135.07	8.37%	-
川财证券	1	600,514,947.85	2.73%	555,192.99	2.75%	-
广发证券	1	532,617,369.32	2.42%	496,027.10	2.46%	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

注：选择专用席位的标准和程序：

(1) 选择标准

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

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证券	-	-	45,264,100,000.00	83.18%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	2,589,300,000.00	4.76%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	2,405,900,000.00	4.42%	-	-
川财证券	-	-	4,156,600,000.00	7.64%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金在中国工商银行股份有限公司开通定期定额申购业务并参加定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、公司网站	2015年1月19日
2	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 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	华商优势行业灵活配置混合型证券投资	上海证券报、中国证券报、	2015年1月26日

	基金招募说明书（更新）	证券时报、公司网站	
4	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 1 月 26 日
5	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
6	华商基金管理有限公司关于旗下基金开通中国工商银行股份有限公司基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 3 月 6 日
7	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 3 月 24 日
8	华商基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金和特定客户资产管理计划调整交易所固定收益品种估值方法的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 3 月 30 日
9	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 3 月 31 日
10	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 3 月 31 日
11	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 4 月 21 日
12	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增泰信财富投资管理有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 4 月 22 日
13	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加一路财富（北京）信息科技有限公司网上费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 5 月 28 日
14	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 6 月 1 日

	行、手机银行申购费率优惠活动的公告		
15	华商基金管理有限公司关于旗下基金实施特定申购费率的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 6 月 18 日
16	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年度第一次分红公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 6 月 23 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增中国国际金融股份有限公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 6 月 29 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报、公司网站	2015 年 6 月 30 日
19	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 7 月 1 日
20	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 7 月 17 日
21	华商优势行业基金招募说明书更新摘要（2015 年第 2 号）	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 7 月 24 日
22	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银行股份有限公司申购费率优惠公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 8 月 10 日
23	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 8 月 12 日
24	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 8 月 12 日
25	华商基金管理有限公司关于旗下部分基	上海证券报、中国证券报、	2015 年 8 月 17 日

	金参加数米基金网申购费率优惠活动的公告	证券时报	
26	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国国际金融股份有限公司申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 8 月 19 日
27	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 8 月 29 日
28	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加数米基金申（认）购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 8 月 31 日
29	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 8 月 31 日
30	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海陆金所资产管理有限公司为代销机构公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 9 月 1 日
31	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海陆金所资产管理有限公司申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 9 月 1 日
32	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 9 月 23 日
33	华商基金管理有限公司关于华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 10 月 9 日
34	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 10 月 27 日
35	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2015 年 10 月 27 日

	优惠活动的公告		
36	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 10 月 27 日
37	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 10 月 30 日
38	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 10 月 30 日
39	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 11 月 4 日
40	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京乐融多源投资咨询有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 11 月 4 日
41	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 11 月 10 日
42	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 1 日
43	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	2015 年 12 月 3 日
44	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 14 日

45	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 14 日
46	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 15 日
47	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 15 日
48	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	2015 年 12 月 22 日
49	华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金 2015 年度第二次分红公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 28 日
50	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 30 日
51	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 30 日
52	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙江泰隆商业银行股份有限公司申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 30 日
53	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 30 日
54	华商基金管理有限公司关于旗下部分基	上海证券报、中国证券报、	2015 年 12 月 30 日

	金新增浙江泰隆商业银行股份有限公司为代销机构并开通转换及定期定额投资业务的公告	证券时报	
55	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 30 日
56	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
57	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
58	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
59	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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
60	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增珠海盈米财富管理有限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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
61	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银行股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
62	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加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	上海证券报、中国证券报、 证券时报	2015 年 12 月 31 日
63	华商基金管理有限公司关于旗下部分基	上海证券报、中国证券报、	2015 年 12 月 31 日

	金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司 网上银行、手机银行申购费率优惠活动的 公告	证券时报	
--	---	------	--

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商优势行业混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商优势行业混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商优势行业混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商优势行业混合型证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
6. 报告期内华商优势行业混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 查阅方式

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

基金托管人地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司

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

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

华商基金管理有限公司
2016 年 3 月 29 日