

华商领先企业混合型证券投资基金 2016 年 半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	39
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	39
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	39
7.12 投资组合报告附注	39

§8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末上市基金前十名持有人	错误！未定义书签。
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	41
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	41
§9 开放式基金份额变动	41
§10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议	42
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	42
10.4 基金投资策略的改变	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8 其他重大事件	44
§11 备查文件目录	49
11.1 备查文件目录	49
11.2 存放地点	50
11.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华商领先企业混合型证券投资基金
基金简称	华商领先企业混合
基金主代码	630001
交易代码	630001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 5 月 15 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,446,461,183.91 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求稳定收入与长期资本增值机会。
投资策略	(1) 资产配置策略 本基金在资产配置中采用自上而下的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并应用量化模型进行优化计算，根据计算结果适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险。 (2) 股票投资策略 本基金的股票投资对象主要是具有行业领先地位的上市公司股票。所谓“行业领先地位的企业”是指公司治理结构完善、管理层优秀、并在生产、技术、市场等方面难以被同行业的竞争对手在短时间超越的优秀企业。 (3) 债券投资策略 本基金债券投资综合考虑收益性、风险性、流动性，在深入分析宏观经济走势、财政与货币政策变动方向，判断债券市场的未来变化趋势的基础上，灵活采取被动持有与积极操作相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济运行中的价格指数与中央银行的货币供给与利率政策研判，重点关注未来的利率变化趋势，从而为债券资产配置提供具有前瞻性的决策依据。本基金

	将根据对利率期限结构的深入研究来选择国债投资品种；对于金融债和企业债投资，本基金管理人重点分析市场风险和信用风险以及与国债收益率之差的变化情况来选择具体投资品种。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+上证国债指数收益率*30%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和风险水平介于股票型基金和债券型基金之间，是属于中高风险、中高收益的基金产品。

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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	罗菲菲
	联系电话	010-58573600	010-58560666
	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		4007008880	95568
传真		010-58573520	010-58560798
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 2 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 2 号
邮政编码		100035	100031
法定代表人		李晓安	洪崎

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	220,440,382.94
本期利润	-237,550,457.42
加权平均基金份额本期利润	-0.0726
本期加权平均净值利润率	-8.48%
本期基金份额净值增长率	-8.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-358,812,501.60
期末可供分配基金份额利润	-0.1041
期末基金资产净值	3,087,648,682.31
期末基金份额净值	0.8959
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	124.16%

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

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
过去一个月	3.17%	0.95%	-0.23%	0.69%	3.40%	0.26%
过去三个月	4.17%	0.96%	-1.14%	0.71%	5.31%	0.25%
过去六个月	-8.96%	1.73%	-10.16%	1.29%	1.20%	0.44%
过去一年	-25.73%	2.91%	-20.03%	1.58%	-5.70%	1.33%
过去三年	82.56%	2.10%	36.01%	1.26%	46.55%	0.84%
自基金合同生效起至今	124.16%	1.86%	9.55%	1.34%	114.61%	0.52%

注：鉴于中信标普指数信息服务（北京）有限公司终止维护和发布中信标普全债指数、中信国债

指数，按照基金合同的约定，经基金管理人与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案后，自 2015 年 10 月 30 日起，华商领先企业混合型开放式证券投资基金的业绩比较基准由“中信标普 300 指数收益率×70%+中信国债指数收益率×30%”，变更为“沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%”。

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：本基金合同生效日为 2007 年 5 月 15 日，根据《华商领先企业混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同十二、基金的投资中（二）投资范围、（七）投资限制的有关规定。

§ 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 2016 年 6 月 30 日，本公司旗下共管理三十四只基金产品，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、华商信用增强债券型证券投资基金、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、华商新兴活力灵活配置混合型证券投资基金、华商保本 1 号混合型证券投资基金、华商万众创新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		
李双全	基金经 理	2015 年 4 月 8 日	-	6	男，金融学硕士，中国籍，具有基金从业资格。2007 年 8 月至 2010 年 4 月就职于 SK 能源公司从事财务工作；2010 年 4 月加入华商基金管理有限公司，2014 年 8 月 1 日至 2015 年 4 月 7 日担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理助理，2015 年 7 月 8 日起担任华商双驱优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

彭欣杨	基金经 理	2016 年 4 月 12 日	-	6	男，硕士，中国籍，具有基金从业资格，2010 年 9 月至 2012 年 3 月，就职于广发证券有限责任公司，任研究员，2012 年 3 月，加入华商基金管理有限公司，任行业研究员，2015 年 7 月 21 日至 2016 年 4 月 11 日担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理助理。
-----	----------	--------------------	---	---	---

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

报告期内严格执行公司相关制度，公司旗下所有投资组合不存在同日反向交易，未发现本基金存在异常交易行为。

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

2016 年上半年，国内经济基本面依然在 L 型探底过程中，流动性维持宽松格局，全球经济政治环境都进入了一个变局期，英国脱欧，土耳其政变，美国大选…市场在如此复杂的局面下呈现了较大的波动性，而整体性机会缺失。

年初，在汇率因素参杂股市熔断机制的综合影响下，市场出现股灾以来第三次整体性、急速、大幅度的下跌。在随后的时间，市场基本都处于修复状态，呈现出结构性行情。上半年，指数层面是大幅下跌：上证指数下跌 17%。行业板块指数除了食品饮料有正收益，其余均为负收益，中位数为下跌 17%。但与指数呈现的情况不同，个股层面分化极大，而且市场热点也层出不穷。指数的走熊和个股的热点频出同时出现，这体现了现阶段居民资产向股票进行配置的强烈需求与经济基本面整体不景气之间的矛盾，这个矛盾的破局点就在于改革带来的新经济增长模式的建立和代表未来的优秀企业的胜出，这也是未来的机会所在。

结合今年的宏观经济形势、资本市场的趋势特点，本基金将继续坚定配置并持有符合中国经济转型、具备核心竞争优势的品种。在操作策略上，2016 年上半年我们将仓位管理与个股选择相结合，一方面尽量避免系统性风险带来的净值大幅回撤，另一方面在市场企稳之后积极寻找优质个股提升股票仓位，增加组合的向上弹性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.8959 元，份额累计净值为 2.3569 元，本报告期内本基金份额净值增长率为-8.61%，同期业绩比较基准的收益率为-10.16%，本基金份额净值增长率高于同期业绩比较基准的收益率 1.55 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

对于 2016 年下半年，我们维持之前的判断：经济增长压力较大、流动性总体仍然宽松、股票市场震荡格局。在此环境下，股票市场的系统性风险不大，但结构性机会会不断涌现。我们的工

作重点是仔细挑选出高景气的细分领域和优质公司，更有耐心、更加从容的去进行配置。另外，对于持仓品种，随着上市公司半年报的陆续披露，我们能够更好地认识其所处行业和其自身的经营情况，并对其全年的情况做出更准确的判断。而且，随着时间的推移和业绩的增长，部分行业和公司的估值进一步被消化，相比上半年，其风险收益比进一步提升。因此，我们认为下半年将是选择优质个股进一步优化组合的重要事件窗口。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商领先企业混合型证券投资基金基金合同》约定，本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可分配收益的 80%。本报告期内收益分配情况如下：

本基金以截至 2015 年 12 月 24 日基金可分配收益 220,492,739.98 元为基准，以 2016 年 1 月 8 日为权益登记日、除息日，于 2016 年 1 月 12 日向本基金的基金持有人派发第一次分红，每 10 份基金份额派发红利 0.70 元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金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

本报告期内，本基金托管人在对华商领先企业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、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，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。

本报告期内，本基金实施利润分配的金额为 202,541,404.41 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

由华商领先企业混合型证券投资基金管理人—华商基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华商领先企业混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	1,136,873,616.84	1,230,657,849.43
结算备付金		5,744,446.29	3,703,840.16
存出保证金		1,371,077.19	2,011,906.69
交易性金融资产	6.4.7.2	1,976,194,650.69	1,835,847,398.33

其中：股票投资		1,976,194,650.69	1,835,847,398.33
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		14,938.10	-
应收利息	6.4.7.5	250,178.87	282,681.45
应收股利		-	-
应收申购款		464,708.71	4,148,791.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,120,913,616.69	3,076,652,467.42
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		16,284,858.61	-
应付赎回款		8,958,539.56	35,205,148.53
应付管理人报酬		3,733,943.22	3,882,859.50
应付托管费		622,323.87	647,143.27
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,180,184.66	2,576,322.94
应交税费		1,239,868.24	1,239,868.24
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	245,216.22	171,588.49
负债合计		33,264,934.38	43,722,930.97
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,446,461,183.91	2,866,574,604.66
未分配利润	6.4.7.10	-358,812,501.60	166,354,931.79
所有者权益合计		3,087,648,682.31	3,032,929,536.45
负债和所有者权益总计		3,120,913,616.69	3,076,652,467.42

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8959 元，基金份额总额 3,446,461,183.91 份。

6.2 利润表

会计主体：华商领先企业混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-207,036,528.38	3,468,597,155.97
1.利息收入		4,792,842.78	3,107,858.01
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,782,763.81	2,459,521.38
债券利息收入		-	490,336.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		10,078.97	158,000.19
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		245,851,153.52	2,398,306,026.16
其中：股票投资收益	6.4.7.12	237,664,041.48	2,377,177,475.57
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	6.4.7.13.5	-	-
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	8,187,112.04	21,128,550.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-457,990,840.36	1,063,724,096.71
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	310,315.68	3,459,175.09
减：二、费用		30,513,929.04	73,388,187.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	20,878,179.13	51,665,452.16
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,479,696.47	8,610,908.74
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	5,914,116.76	12,871,246.91
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	241,936.68	240,580.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-237,550,457.42	3,395,208,968.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-237,550,457.42	3,395,208,968.11

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商领先企业混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,866,574,604.66	166,354,931.79	3,032,929,536.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-237,550,457.42	-237,550,457.42
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)	579,886,579.25	-85,075,571.56	494,811,007.69
其中：1.基金申购款	933,297,000.29	-132,565,908.13	800,731,092.16
2.基金赎回款	-353,410,421.04	47,490,336.57	-305,920,084.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-202,541,404.41	-202,541,404.41
五、期末所有者权益(基金净值)	3,446,461,183.91	-358,812,501.60	3,087,648,682.31
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,703,859,127.38	2,154,930,141.03	5,858,789,268.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,395,208,968.11	3,395,208,968.11
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)	-927,275,581.60	-1,099,585,399.06	-2,026,860,980.66
其中：1.基金申购款	1,734,171,105.56	1,946,157,786.18	3,680,328,891.74
2.基金赎回款	-2,661,446,687.16	-3,045,743,185.24	-5,707,189,872.40
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)	-	-1,907,493,704.33	-1,907,493,704.33
五、期末所有者权益(基金净值)	2,776,583,545.78	2,543,060,005.75	5,319,643,551.53

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>梁永强</u>	<u>程蕾</u>	<u>程蕾</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华商领先企业混合型开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]98号《关于同意华商领先企业混合型开放式证券投资基金募集的批复》核准,由基金发起人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《华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,031,598,960.18 元,业经天华中兴会计师事务所有限公司天华中兴验字[2007]第 1221-02 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金合同》于 2007 年 5 月 15 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,033,772,929.95 份基金份额,其中认购资金利息折合 2,173,969.77 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,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 40%-95%,债券为 0-55%,并保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金不低于 80%的非现金股票基金资产投资于具有行业领先地位的上市公司。如果法律法规对上述比例要求有变更的,本基金投资范围将及时做出相应调整,以调整变更后的比例为准。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。自基金合同生效日至 2015 年 10 月 29 日,本基金的业绩比较基准为:中信标普 300 指数收益率×70%+中信国债指数收益率×30%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 10 月 30 日发布的《关于华商基金管理有限公司修改华商领先企业混合型开放式证券投资基金业绩比较基准的公告》,自 2015 年 10 月 30 日起,本基金的业绩比较基准变更为:沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010] 5 号《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〉》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内会计政策未发生变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内会计估计未发生变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生差错更正。

6.4.6 税项

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

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

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

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	1,136,873,616.84
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	1,136,873,616.84

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,941,531,451.55	1,976,194,650.69	34,663,199.14
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,941,531,451.55	1,976,194,650.69	34,663,199.14

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或衍生金融负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	246,972.51
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	2,585.00
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	4.36
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	617.00
合计	250,178.87

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,180,184.66
银行间市场应付交易费用	-

合计	2,180,184.66
----	--------------

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	31,391.70
预提费用	213,824.52
合计	245,216.22

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,866,574,604.66	2,866,574,604.66
本期申购	933,297,000.29	933,297,000.29
本期赎回(以“-”号填列)	-353,410,421.04	-353,410,421.04
本期末	3,446,461,183.91	3,446,461,183.91

注：本期申购包含红利再投、转换入份额；本期赎回包含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	239,362,253.03	-73,007,321.24	166,354,931.79
本期利润	220,440,382.94	-457,990,840.36	-237,550,457.42
本期基金份额交易产生的变动数	20,981,512.25	-106,057,083.81	-85,075,571.56
其中：基金申购款	36,728,214.62	-169,294,122.75	-132,565,908.13
基金赎回款	-15,746,702.37	63,237,038.94	47,490,336.57
本期已分配利润	-202,541,404.41	-	-202,541,404.41
本期末	278,242,743.81	-637,055,245.41	-358,812,501.60

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

活期存款利息收入	4,730,545.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	7,542.69
结算备付金利息收入	32,066.82
其他	12,608.55
合计	4,782,763.81

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,825,555,062.82
减：卖出股票成本总额	1,587,891,021.34
买卖股票差价收入	237,664,041.48

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期末未发生衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
权证投资收益	-
股指期货-投资收益	-

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	8,187,112.04
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,187,112.04

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-457,990,840.36
——股票投资	-457,990,840.36
——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	-457,990,840.36

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	310,315.68
其他	-
印花税返还	-
合计	310,315.68

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

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

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

交易所市场交易费用	5,914,116.76
银行间市场交易费用	-
合计	5,914,116.76

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	64,644.58
信息披露费	149,179.94
银行费用	1,112.16
帐户维护费	27,000.00
账户维护费	-
上清所费用	-
合计	241,936.68

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期内无其他或有事项的说明。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内无资产负债表日后事项的说明。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司（“华商基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“中国民生银行”）	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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

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债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 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发生应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	20,878,179.13	51,665,452.16
其中：支付销售机构的客户维护费	5,383,235.18	9,995,971.66

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

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,479,696.47	8,610,908.74

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

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2007 年 5 月 15 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	45,824,083.73	9,320,469.80
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	45,824,083.73	9,320,469.80
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.3296%	0.3400%

注：本基金关联方投资本基金时所适用的费率为本基金基金合同中约定的费率。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期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。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行	1,136,873,616.84	4,730,545.75	314,674,523.53	2,330,475.72

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内未在承销期内参与关联方承销证券的买卖。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内没有其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

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	2016 年 1 月 8 日	-	2016 年 1 月 8 日	0.7000	81,122,159.33	121,419,245.08	202,541,404.41	
合计	-	-		0.7000	81,122,159.33	121,419,245.08	202,541,404.41	

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
601966	玲珑 轮胎	2016 年 6 月 28 日	2016 年 7 月 6 日	新股流 通受限	12.98	12.98	15,341	199,126.18	199,126.18	-
603016	新宏 泰	2016 年 6 月 27 日	2016 年 7 月 1 日	新股流 通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 牌	期末 估值单	复牌 日期	复牌 开盘单	数量（股）	期末 成本总额	期末估值总额	备注
----------	----------	----------	---------	-----------	----------	-----------	-------	------------	--------	----

			原因	价		价				
002447	壹桥海参	2016年3月9日	重大事项停牌	7.62	-	-	13,659,411	119,245,297.17	104,084,711.82	-
300142	沃森生物	2016年3月22日	重大事项停牌	8.14	-	-	10,200,020	76,653,151.03	83,028,162.80	-
300334	津膜科技	2016年5月20日	重大事项停牌	18.05	-	-	3,000,189	54,578,672.48	54,153,411.45	-
002512	达华智能	2016年6月21日	重大事项停牌	20.28	2016年7月21日	19.38	1,474,200	28,933,982.00	29,896,776.00	-
000619	海螺型材	2016年5月16日	重大事项停牌	11.35	2016年7月13日	11.50	1,499,999	16,924,318.02	17,024,988.65	-
002445	中南文化	2016年6月14日	重大事项停牌	22.99	-	-	300,000	5,984,674.39	6,897,000.00	-
000504	*ST生物	2016年6月13日	重大事项停牌	14.96	-	-	400,000	6,049,554.00	5,984,000.00	-
601611	中国核建	2016年6月30日	重大事项停牌	20.92	2016年7月1日	23.01	37,059	128,594.73	775,274.28	-

注：1. 本基金截至 2016 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

2. 本基金持有的“壹桥海参”股票自 2016 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“壹桥海参”股票的公允价值，自 2016 年 3 月 9 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

3. 本基金持有的“沃森生物”股票自 2016 年 3 月 22 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“沃森生物”股票的公允价值，自 2016 年 3 月 24 日起采用估值模型对其进行估值。具体调整公告已于 2016 年 3 月 24 日在我公司网站发布。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的混合型证券投资基金，属于中高风险，中高收益品种。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积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求稳定收入与长期资本增值机会。

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研究、分析、评估，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各种风险。投资决策委员会研究并制定基金资产的投资策略，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的。监察稽核部独立于公司各业务部门和各分支机构，对各岗位、各部门、各机构、各项业务中的风险控制情况实施监督。(3)第三层次风险控制：第三层次风险控制是指公司各部门对自身业务工作中的风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施，相关部门、相关岗位之间相互监督制衡。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金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民生银行，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 2016 年 6 月 30 日，本基金本基金未持有任何债券(2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金所持有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。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有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、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以 上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,136,873,616.84	-	-	-	-1,136,873,616.84
结算备付金	5,744,446.29	-	-	-	5,744,446.29
存出保证金	1,371,077.19	-	-	-	1,371,077.19
交易性金融资产	-	-	-	-1,976,194,650.69	1,976,194,650.69
应收证券清算款	-	-	-	14,938.10	14,938.10
应收利息	-	-	-	250,178.87	250,178.87
应收申购款	23,437.15	-	-	441,271.56	464,708.71
资产总计	1,144,012,577.47	-	-	-1,976,901,039.22	3,120,913,616.69
负债					
应付证券清算款	-	-	-	16,284,858.61	16,284,858.61
应付赎回款	-	-	-	8,958,539.56	8,958,539.56
应付管理人报酬	-	-	-	3,733,943.22	3,733,943.22
应付托管费	-	-	-	622,323.87	622,323.87
应付交易费用	-	-	-	2,180,184.66	2,180,184.66
应交税费	-	-	-	1,239,868.24	1,239,868.24
其他负债	-	-	-	245,216.22	245,216.22
负债总计	-	-	-	33,264,934.38	33,264,934.38
利率敏感度缺口	1,144,012,577.47	-	-	-1,943,636,104.84	3,087,648,682.31

上年度末 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	1,230,657,849.43	-	-	-	1,230,657,849.43
结算备付金	3,703,840.16	-	-	-	3,703,840.16
存出保证金	2,011,906.69	-	-	-	2,011,906.69
交易性金融资产	-	-	-	1,835,847,398.33	1,835,847,398.33
应收利息	-	-	-	282,681.45	282,681.45
应收申购款	46,835.44	-	-	4,101,955.92	4,148,791.36
资产总计	1,236,420,431.72	-	-	1,840,232,035.70	3,076,652,467.42
负债					
应付赎回款	-	-	-	35,205,148.53	35,205,148.53
应付管理人报酬	-	-	-	3,882,859.50	3,882,859.50
应付托管费	-	-	-	647,143.27	647,143.27
应付交易费用	-	-	-	2,576,322.94	2,576,322.94
应交税费	-	-	-	1,239,868.24	1,239,868.24
其他负债	-	-	-	171,588.49	171,588.49
负债总计	-	-	-	43,722,930.97	43,722,930.97
利率敏感度缺口	1,236,420,431.72	-	-	-1,796,509,104.73	3,032,929,536.45

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2015 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(2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理方法，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并应用量化模型进行优化计算，根据计算结果适

时动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险。

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总资产的 40-95%，债券为 0-55%，并保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 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	1,976,194,650.69	64.00	1,835,847,398.33	60.53
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	1,976,194,650.69	64.00	1,835,847,398.33	60.53

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	128,389,877.95	146,046,938.35
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-128,389,877.95	-146,046,938.35

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,976,194,650.69	63.32
	其中：股票	1,976,194,650.69	63.32
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	1,142,618,063.13	36.61
7	其他各项资产	2,100,902.87	0.07
8	合计	3,120,913,616.69	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	104,084,711.82	3.37
B	采矿业	88,674,713.82	2.87
C	制造业	715,721,604.51	23.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,450,175.68	0.73
E	建筑业	775,274.28	0.03
F	批发和零售业	142,645,635.24	4.62
G	交通运输、仓储和邮政业	9,584,883.90	0.31
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,186.10	0.00
J	金融业	55,659,431.60	1.80
K	房地产业	481,904,545.64	15.61
L	租赁和商务服务业	75,339,007.91	2.44

M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	156,918,883.14	5.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	116,370,470.95	3.77
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,984,000.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	1,976,194,650.69	64.00

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300190	维尔利	8,322,682	144,564,986.34	4.68
2	000631	顺发恒业	29,522,319	143,773,693.53	4.66
3	603377	东方时尚	2,558,155	116,370,470.95	3.77
4	002303	美盈森	8,498,488	104,446,417.52	3.38
5	002447	壹桥海参	13,659,411	104,084,711.82	3.37
6	300142	沃森生物	10,200,020	83,028,162.80	2.69
7	300202	聚龙股份	3,367,944	81,537,924.24	2.64
8	600682	南京新百	2,510,735	71,480,625.45	2.32
9	600185	格力地产	11,395,940	70,768,787.40	2.29
10	600155	宝硕股份	5,000,003	68,700,041.22	2.22
11	300084	海默科技	5,573,131	68,103,660.82	2.21
12	000926	福星股份	4,990,674	58,540,606.02	1.90
13	002188	巴士在线	1,999,979	57,859,392.47	1.87
14	300334	津膜科技	3,000,189	54,153,411.45	1.75
15	002133	广宇集团	7,999,826	51,518,879.44	1.67
16	600340	华夏幸福	2,000,985	48,784,014.30	1.58
17	600067	冠城大通	6,534,790	47,115,835.90	1.53
18	000028	国药一致	599,957	39,057,200.70	1.26
19	000778	新兴铸管	8,284,169	38,438,544.16	1.24

20	000615	京汉股份	1,999,883	36,697,853.05	1.19
21	002309	中利科技	2,000,000	35,820,000.00	1.16
22	300424	航新科技	497,869	33,715,688.68	1.09
23	600030	中信证券	2,000,000	32,460,000.00	1.05
24	002512	达华智能	1,474,200	29,896,776.00	0.97
25	000783	长江证券	1,999,951	23,199,431.60	0.75
26	600622	嘉宝集团	1,500,000	20,625,000.00	0.67
27	002683	宏大爆破	2,508,665	20,571,053.00	0.67
28	002761	多喜爱	499,831	20,183,175.78	0.65
29	002353	杰瑞股份	999,904	19,278,149.12	0.62
30	600501	航天晨光	999,916	18,398,454.40	0.60
31	000796	凯撒旅游	999,978	17,479,615.44	0.57
32	000619	海螺型材	1,499,999	17,024,988.65	0.55
33	002415	海康威视	749,859	16,091,974.14	0.52
34	600600	青岛啤酒	553,000	16,075,710.00	0.52
35	600879	航天电子	998,956	15,563,734.48	0.50
36	000652	泰达股份	3,000,000	13,800,000.00	0.45
37	600323	瀚蓝环境	1,000,000	12,690,000.00	0.41
38	300070	碧水源	830,235	12,353,896.80	0.40
39	300341	麦迪电气	669,804	11,420,158.20	0.37
40	600782	新钢股份	2,000,000	10,660,000.00	0.35
41	000488	晨鸣纸业	1,260,000	10,004,400.00	0.32
42	603368	柳州医药	115,104	9,993,329.28	0.32
43	600168	武汉控股	1,000,018	9,760,175.68	0.32
44	601021	春秋航空	199,935	9,584,883.90	0.31
45	300022	吉峰农机	1,015,199	8,314,479.81	0.27
46	300482	万孚生物	139,902	7,407,810.90	0.24
47	002445	中南文化	300,000	6,897,000.00	0.22
48	000504	*ST 生物	400,000	5,984,000.00	0.19
49	300122	智飞生物	300,000	4,641,000.00	0.15
50	000513	丽珠集团	95,000	4,380,450.00	0.14
51	000882	华联股份	999,946	4,079,779.68	0.13
52	603308	应流股份	150,882	3,793,173.48	0.12
53	600418	江淮汽车	241,000	3,055,880.00	0.10
54	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.03
55	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.01
56	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.01
57	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.01
58	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.00

59	002798	帝王洁具	1,056	91,555.20	0.00
60	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
61	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
62	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
63	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00
64	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
65	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
66	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
67	300389	艾比森	100	2,457.00	0.00
68	300194	福安药业	12	259.80	0.00
69	600052	浙江广厦	14	96.32	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	300449	汉邦高科	172,577,280.70	5.69
2	300190	维尔利	128,453,634.34	4.24
3	603377	东方时尚	106,228,466.99	3.50
4	600376	首开股份	88,582,083.51	2.92
5	002303	美盈森	88,087,664.43	2.90
6	000631	顺发恒业	77,901,948.68	2.57
7	600185	格力地产	69,367,107.14	2.29
8	300084	海默科技	68,517,931.80	2.26
9	600682	南京新百	67,342,709.48	2.22
10	300194	福安药业	65,041,368.02	2.14
11	002188	巴士在线	59,937,477.28	1.98
12	002133	广宇集团	50,487,674.00	1.66
13	600559	老白干酒	50,170,349.99	1.65
14	600340	华夏幸福	50,125,589.26	1.65
15	300424	航新科技	48,234,858.36	1.59
16	600030	中信证券	47,594,796.77	1.57
17	000615	京汉股份	47,517,885.38	1.57
18	300334	津膜科技	44,716,017.04	1.47
19	002535	林州重机	43,698,421.99	1.44

20	000778	新兴铸管	40,820,876.92	1.35
----	--------	------	---------------	------

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600340	华夏幸福	212,528,347.22	7.01
2	300449	汉邦高科	195,599,345.69	6.45
3	600570	恒生电子	107,807,572.31	3.55
4	600376	首开股份	96,721,408.20	3.19
5	300194	福安药业	78,054,477.87	2.57
6	000961	中南建设	71,608,945.17	2.36
7	300202	聚龙股份	69,135,815.62	2.28
8	600155	宝硕股份	64,396,915.40	2.12
9	600382	广东明珠	63,884,659.90	2.11
10	600559	老白干酒	50,855,241.50	1.68
11	600705	中航资本	48,320,000.00	1.59
12	002535	林州重机	44,451,153.08	1.47
13	002001	新 和 成	42,586,760.54	1.40
14	600418	江淮汽车	42,107,383.10	1.39
15	600029	南方航空	36,612,531.77	1.21
16	600115	东方航空	35,726,753.59	1.18
17	601000	唐山港	34,684,635.55	1.14
18	002138	顺络电子	34,633,140.78	1.14
19	000631	顺发恒业	33,619,885.26	1.11
20	600582	天地科技	29,099,749.52	0.96

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,186,229,114.06
卖出股票收入（成交）总额	1,825,555,062.82

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

美盈森于 2015 年 11 月 6 日收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会对王海鹏、王治军违法减持行为进

行了立案调查、审理，并依法向当事人告知了作出行政处罚的事实、理由、依据及当事人依法享有的权力。当事人提出陈述、申辩意见，应当事人的要求中国证券监督管理委员会举行听证，听取了当事人的陈述和申辩。本案已调查、审理终结。

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

7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,371,077.19
2	应收证券清算款	14,938.10
3	应收股利	—
4	应收利息	250,178.87
5	应收申购款	464,708.71
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,100,902.87

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002447	壹桥海参	104,084,711.82	3.37	重大事项停牌
2	300142	沃森生物	83,028,162.80	2.69	重大事项停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	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
128, 552	26, 809. 86	353, 881, 016. 39	10. 27%	3, 092, 580, 167. 52	89. 73%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	689, 023. 77	0. 0200%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2007 年 5 月 15 日 ）基金份额总额	3, 033, 772, 929. 95
本报告期期初基金份额总额	2, 866, 574, 604. 66
本报告期基金总申购份额	933, 297, 000. 29
减：本报告期基金总赎回份额	353, 410, 421. 04
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	3, 446, 461, 183. 91

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期未发生基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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重大诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日(2007 年 5 月 15 日)起至今聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务,本报告期内未发生变动。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	1	1,256,701,386.52	31.35%	1,170,367.41	31.35%	-
东北证券	1	544,889,893.17	13.59%	507,456.44	13.59%	-
华泰证券	1	497,487,466.34	12.41%	463,310.98	12.41%	-
国金证券	1	486,731,911.81	12.14%	453,295.27	12.14%	-
广发证券	1	460,129,383.51	11.48%	428,519.00	11.48%	-
中投证券	1	395,585,855.03	9.87%	368,407.36	9.87%	-

银河证券	2	366,840,583.69	9.15%	341,639.53	9.15%	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	2	-	-	-	-	-

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；有很强行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠、最合理的佣金率。

（2）选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单需经风险管理小组审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，

基金管理人留存监察稽核部备案。

(3) 交易单元变更情况

本基金本报告期内新增东北证券交易单元 1 个，退租申银万国证券、中泰正确交易单元各 1 个。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期内无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华商基金管理有限公司关于在 2016 年 1 月 4 日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	2016 年 1 月 4 日
2	华商领先企业混合型证券投资基金 2016 年度第一次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 1 月 6 日
3	华商基金管理有限公司关于在 2016 年 1 月 7 日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	2016 年 1 月 7 日
4	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海天天基金销售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	2016 年 1 月 15 日
5	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中证金牛（北京）投资咨询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	2016 年 1 月 18 日
6	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增中证金牛（北京）投资咨询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	2016 年 1 月 18 日

	公告		
7	华商基金管理有限公司关于开展直销平台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	2016 年 1 月 20 日
8	华商领先企业混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 1 月 21 日
9	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海汇付金融服务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	2016 年 1 月 29 日
10	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海汇付金融服务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	2016 年 1 月 29 日
11	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海利得基金销售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	2016 年 1 月 29 日
12	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增上海利得基金销售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	2016 年 1 月 29 日
13	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增和耕传承基金销售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	2016 年 2 月 1 日
14	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加和耕传承基金销售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	2016 年 2 月 1 日
15	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增徽商期货有限责任	中国证券报、上海证券报、证券时报、公	2016 年 3 月 16 日

	公司为代销机构并开通基金转换业务的公告	司网站	
16	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加徽商期货有限责任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	2016 年 3 月 16 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙江同花顺基金销售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	2016 年 3 月 17 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增开源证券股份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	2016 年 3 月 29 日
19	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增北京钱景财富投资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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 3 月 29 日
20	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京钱景财富投资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	2016 年 3 月 29 日
21	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增奕丰金融服务（深圳）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	2016 年 3 月 29 日
22	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加奕丰金融服务（深圳）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	2016 年 3 月 29 日
23	华商领先企业混合型证券投资基金	中国证券报、上海证	2016 年 3 月 29 日

	金 2015 年年度报告	券报、证券时报、公 司网站	
24	华商领先企业混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2016 年 3 月 29 日
25	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	2016 年 4 月 1 日
26	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	2016 年 4 月 5 日
27	华商基金管理有限公司关于华商 领先企业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	2016 年 4 月 13 日
28	华商领先企业混合型证券投资基 金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2016 年 4 月 20 日
29	华商基金管理有限公司关于关闭 淘宝官方直营店申购业务的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报、公 司网站	2016 年 4 月 29 日
30	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加上海好买基金销售 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	2016 年 5 月 9 日
31	华商基金管理有限公司关于旗下 部分基金参加诺亚正行（上海） 基金销售投资顾问有限公司费率 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	2016 年 5 月 9 日
32	华商基金管理有限公司关于旗下	中国证券报、上海证	2016 年 5 月 13 日

	部分基金参加中证金牛（北京）投资咨询有限公司费率优惠活动的公告	券报、证券时报、公司网站	
33	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国民生银行直销银行基金通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	2016 年 5 月 13 日
34	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增大连网金金融信息服务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	2016 年 5 月 16 日
35	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加大连网金金融信息服务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	2016 年 5 月 16 日
36	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 5 月 19 日
37	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基金转换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	2016 年 6 月 1 日
38	华商基金管理有限公司关于旗下基金新增北京广源达信投资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	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 6 月 15 日
39	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京广源达信投资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	2016 年 6 月 15 日

40	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	2016 年 6 月 20 日
41	华商领先企业混合型开放式证券投资基金招募说明书(更新)摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 6 月 28 日
42	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳市金斧子投资咨询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	2016 年 6 月 28 日
43	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增深圳市金斧子投资咨询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	2016 年 6 月 28 日
44	华商领先企业混合型开放式证券投资基金招募说明书(更新)	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2016 年 6 月 28 日
45	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通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	2016 年 6 月 30 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华商领先企业混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《华商领先企业混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华商领先企业混合型证券投资基金托管协议》；

- 4、《华商领先企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、报告期内华商领先企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。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 查阅方式

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

基金托管人地址：北京市西城区复兴门内大街 2 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 8 月 26 日