

# 华数量化进取灵活配置混合型 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	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.....	12
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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
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
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>34</b>
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.....	38
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.....	40
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.....	40
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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	41

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>42</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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.....	42
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	44
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>50</b>
11.1 备查文件目录.....	50
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	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华商量化进取混合
基金主代码	001143
交易代码	001143
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 9 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,180,215,487.98 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要以数量化投资技术为基础，并辅以基本面研究，严格控制下行风险，实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金管理人采用自主开发的量化系统风险判定模型对中短期市场的系统性风险进行判断，从而决定本基金在股票、债券和现金等金融工具上的投资比例，并充分利用股指期货作为对冲工具；在股票选择方面，本基金采用量化择股系统和基本面研究相结合的方式进行股票选择和投资，多维度地分析股票的投资价值，精选具有较高投资价值的上市公司构建本基金的多头组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	洪渊
	联系电话	010-58573600	010-66105799
	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	custody@icbc.com.cn

客户服务电话	4007008880	95588
传真	010-58573520	010-66105798
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100035	100140
法定代表人	李晓安	易会满

## 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	<a href="http://www.hsfund.com">http://www.hsfund.com</a>
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	-176,961,095.71
本期利润	-368,847,220.85
加权平均基金份额本期利润	-0.0864
本期加权平均净值利润率	-13.12%
本期基金份额净值增长率	-10.91%
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	-1,353,129,618.97
期末可供分配基金份额利润	-0.3237
期末基金资产净值	2,868,889,486.41
期末基金份额净值	0.686
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	-31.40%

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	2.54%	0.90%	-0.15%	0.59%	2.69%	0.31%
过去三个月	1.48%	1.08%	-0.86%	0.61%	2.34%	0.47%
过去六个月	-10.91%	1.91%	-8.40%	1.10%	-2.51%	0.81%
过去一年	-31.06%	2.69%	-15.87%	1.38%	-15.19%	1.31%
自基金合同生效起至今	-31.40%	2.57%	-13.04%	1.43%	-18.36%	1.14%

### 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 2015 年 4 月 9 日。

②根据《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金的投资组合比例为：股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的 0—95%；债券、权证、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%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或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。

## § 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		
王东旋	基金经理，量化投资部	2015 年 9 月 9 日	-	5	男，硕士，中国籍，具有基金从业资格。2011 年 5 月加入华商基金管理有限

	总经理 助理				公司，任量化研究员。自 2015 年 3 月 4 日至 2015 年 9 月 8 日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2015 年 9 月 9 日起担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 9 月 9 日起担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
邓默	基金经 理，产品 创新部 副总经 理	2015 年 9 月 9 日	-	5	男，数学博士中国籍，具有基金从业资格。2011 年 6 月加入华商基金管理有限公司，2015 年 9 月 9 日起至今担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 9 月 9 日起至今担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序

运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年上半年，经济基本面依然延续下行趋势，政府仍维持着积极的财政政策和相对宽松的货币环境，资本市场则经历了一番大幅波动，年初大幅下跌，之后开始宽幅震荡。在供给侧改革的大方向下，主题交替出现，而市场并未出现较好的持续性。经历了1月份的市场大幅度调整，很多个股跌幅较深。

本基金投资组合在报告期内保持了仓位管理的运作，主要依据量化风险模型，进行长期仓位管理，个股方面依然侧重Alpha策略，配置上重点集中在符合有估值优势和成长空间的标的上，同时兼顾组合的稳定性，主要配置在医药、物联网、军工、食品饮料等板块。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年6月30日，本基金份额净值为0.686元，份额累计净值为0.686元，本报告期内基金份额净值增长率为-10.91%，同期业绩比较基准收益率为-8.40%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益2.51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

宏观经济，国内方面，经济将逐渐探明底部并企稳，预计下半年经济 L 形的走势能够确认。流动性的变化值得重点关注。国际方面，英国脱欧已过，美联储加息成为我们需重点关注的对象。

本基金将继续关注风险指标，进行积极的仓位调整，在个股方面，我们将沿着供给侧改革方向上寻找标的，基于市场未来震荡市的判断，我们将使用更加严格的标准去筛选和验证，并规避短期内无法及时兑现业绩的标的。我们将在行业景气度较好的医药，估值优势明显的食品饮料和农业，以及成长性较为确定的板块上做配置。同时，本基金将以配置为主，控制个股仓位，注重个股风险分散。

#### 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

本基金在报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期，本基金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量化进取灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华商基金管理有限公司编制和披露的华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华商量化进取灵活配置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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,008,228,239.17	1,053,589,784.21
结算备付金		65,787,411.08	53,142,377.68
存出保证金		31,969,977.25	2,240,548.44
交易性金融资产	6.4.7.2	1,776,497,775.55	2,281,209,830.75
其中：股票投资		1,776,497,775.55	2,281,209,830.75
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		7,543,775.40	11,511,887.29
应收利息	6.4.7.5	207,787.72	229,600.14
应收股利		-	-
应收申购款		9,587.92	402,413.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,890,244,554.09	3,402,326,442.10
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		13,119,139.62	30,203,207.92
应付赎回款		3,059,385.43	4,776,517.20
应付管理人报酬		3,485,522.51	4,326,310.33
应付托管费		580,920.41	721,051.73
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	891,606.08	5,987,718.74
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	218,493.63	143,938.87
负债合计		21,355,067.68	46,158,744.79
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	4,180,215,487.98	4,357,234,146.16
未分配利润	6.4.7.10	-1,311,326,001.57	-1,001,066,448.85
所有者权益合计		2,868,889,486.41	3,356,167,697.31
负债和所有者权益总计		2,890,244,554.09	3,402,326,442.10

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.686 元，基金份额总额 4,180,215,487.98 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华商量化进取灵活配置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 4 月 9 日(基 金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-339,906,970.85	226,467,135.42
1.利息收入		3,323,235.73	6,874,811.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,323,235.73	6,874,811.64
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-151,548,626.87	236,810,658.55
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-165,460,569.57	211,424,156.24
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	6.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	6,236,860.00	-
股利收益	6.4.7.16	7,675,082.70	25,386,502.31
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-191,886,125.14	-29,162,781.92
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	204,545.43	11,944,447.15
<b>减：二、费用</b>		28,940,250.00	43,069,377.36
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	20,984,464.10	26,853,884.35
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,497,410.61	4,475,647.39
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	4,241,380.73	11,626,637.32
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	216,994.56	113,208.30
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-368,847,220.85	183,397,758.06
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-368,847,220.85	183,397,758.06

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商量化进取灵活配置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)	4,357,234,146.16	-1,001,066,448.85	3,356,167,697.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-368,847,220.85	-368,847,220.85
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)	-177,018,658.18	58,587,668.13	-118,430,990.05
其中：1.基金申购款	58,284,860.62	-20,325,920.69	37,958,939.93
2.基金赎回款	-235,303,518.80	78,913,588.82	-156,389,929.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,180,215,487.98	-1,311,326,001.57	2,868,889,486.41
项目	上年度可比期间 2015 年 4 月 9 日(基金合同生效日)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)	8,097,969,485.94	-	8,097,969,485.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	183,397,758.06	183,397,758.06
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)	-2,475,242,524.29	-211,033,372.46	-2,686,275,896.75
其中：1.基金申购款	398,480,449.17	44,814,193.48	443,294,642.65
2.基金赎回款	-2,873,722,973.46	-255,847,565.94	-3,129,570,539.40
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	5,622,726,961.65	-27,635,614.40	5,595,091,347.25

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：

_____	_____	_____
梁永强	程蕾	程蕾
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华商量化进取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[2015]第 278 号《关于核准华商量化进取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《华商量化进取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 8,097,969,485.94 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(2015)第 292 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 4 月 9 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 8,097,969,485.94 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。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，其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。本基金的投资组合比例为：股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)投资比例为基金资产的 0—95%；债券、权证、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%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或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。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指

数收益率×40%。

#### 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”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策的变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无重大会计估计的变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

#### 6.4.6 税项

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

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

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

入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

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

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	1,008,228,239.17
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,008,228,239.17

### 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	1,815,235,398.21	1,776,497,775.55	-38,737,622.66
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	1,815,235,398.21	1,776,497,775.55	-38,737,622.66

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日			备注
	合同/名义金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	142,311,000.00	-	-	
其中：股指期货	142,311,000.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	142,311,000.00	-	-	

注：衍生金融资产项下的股指期货投资净额为0。期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

于2016年6月30日，本基金持有的股指期货合约情况如下：

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

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
IC1607	IC1607	15	18,130,200.00	418,200.00	-
IC1609	IC1609	45	52,831,800.00	2,575,800.00	-
IC1612	IC1612	55	62,218,200.00	8,678,200.00	-
IF1609	IF1609	10	9,130,800.00	867,300.00	-
公允价值变动总额合计（元）					12,539,500.00
股指期货投资本期收益（元）					6,236,860.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					12,539,500.00

### 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	207,196.42
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	252.50
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	338.80
合计	207,787.72

#### 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	891,606.08
银行间市场应付交易费用	-
合计	891,606.08

#### 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	6,163.33
预提费用	212,330.30
合计	218,493.63

#### 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	4,357,234,146.16	4,357,234,146.16
本期申购	58,284,860.62	58,284,860.62
本期赎回(以“-”号填列)	-235,303,518.80	-235,303,518.80
本期末	4,180,215,487.98	4,180,215,487.98

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	-1,231,860,797.44	230,794,348.59	-1,001,066,448.85
本期利润	-176,961,095.71	-191,886,125.14	-368,847,220.85
本期基金份额交易产生的变动数	55,692,274.18	2,895,393.95	58,587,668.13
其中：基金申购款	-17,787,620.11	-2,538,300.58	-20,325,920.69
基金赎回款	73,479,894.29	5,433,694.53	78,913,588.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,353,129,618.97	41,803,617.40	-1,311,326,001.57

### 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	3,290,773.85
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	84.87
结算备付金利息收入	22,144.70
其他	10,232.31
合计	3,323,235.73

### 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	1,438,136,445.28
减：卖出股票成本总额	1,603,597,014.85
买卖股票差价收入	-165,460,569.57

### 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**

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	6,236,860.00

**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	7,675,082.70
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,675,082.70

**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	-204,425,625.14
——股票投资	-204,425,625.14
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	12,539,500.00
——权证投资	-
股指期货投资	12,539,500.00
3. 其他	-
合计	-191,886,125.14

**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	204,545.43
合计	204,545.43

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	4,241,380.73
银行间市场交易费用	-
合计	4,241,380.73

**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	63,152.18
信息披露费	149,178.12
银行费用	4,664.26
合计	216,994.56

**6.4.7.21 分部报告**

本基金本报告期内无分部报告。

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

### 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通过关联方交易单元进行交易，亦未发生支付给关联方的佣金。

#### 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	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月	2015年4月9日(基金合同生效日)至

	30 日	2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	20,984,464.10	26,853,884.35
其中：支付销售机构的客户维护费	13,075,934.03	18,949,358.20

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4月9日(基金合同生效日) 至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,497,410.61	4,475,647.39

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

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内没有基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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

本基金本报告期末未发生除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 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4月9日(基金合同生效日)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
中国工商银行	1,008,228,239.17	3,290,773.85	597,390,825.11	6,808,865.47

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券的买卖。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内没有其他关联交易事项的说明。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（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	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300166	东方国信	2016年6月8日	重大事项停牌	27.47	-	-	799,571	22,373,191.08	21,964,215.37	-

000651	格力电器	2016年2月22日	重大事项停牌	19.22	-	-	795,228	14,057,896.22	15,284,282.16	-
300142	沃森生物	2016年3月22日	重大事项停牌	8.14	-	-	500,000	6,890,726.03	4,070,000.00	-
000693	华泽钴镍	2016年3月1日	重大事项停牌	13.61	-	-	200,000	3,449,575.00	2,722,000.00	-
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“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。

3. 本基金持有的“华泽钴镍”股票自 2016 年 3 月 1 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“华泽钴镍”股票的公允价值，自 2016 年 3 月 7 日起采用“指数估值法”对其进行估值。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

#### 6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（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在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持的全部证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

### 6.4.13.4 市场风险

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

#### 6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现

金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

### 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	1,008,228,239.17	-	-	-	1,008,228,239.17
结算备付金	65,787,411.08	-	-	-	65,787,411.08
存出保证金	31,969,977.25	-	-	-	31,969,977.25
交易性金融资产	-	-	-	1,776,497,775.55	1,776,497,775.55
衍生金融资产	-	-	-	-	0.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	0.00
应收证券清算款	-	-	-	7,543,775.40	7,543,775.40
应收利息	-	-	-	207,787.72	207,787.72
应收股利	-	-	-	0.00	0.00
应收申购款	-	-	-	9,587.92	9,587.92
资产总计	1,105,985,627.50	-	-	1,784,258,926.59	2,890,244,554.09
负债					
应付证券清算款	-	-	-	13,119,139.62	13,119,139.62
应付赎回款	-	-	-	3,059,385.43	3,059,385.43
应付管理人报酬	-	-	-	3,485,522.51	3,485,522.51
应付托管费	-	-	-	580,920.41	580,920.41
应付销售服务费	-	-	-	0.00	0.00
应付交易费用	-	-	-	891,606.08	891,606.08
应交税费	-	-	-	0.00	0.00
应付利息	-	-	-	0.00	0.00
应付利润	-	-	-	0.00	0.00
其他负债	-	-	-	218,493.63	218,493.63
负债总计	-	-	-	21,355,067.68	21,355,067.68
利率敏感度缺口	1,105,985,627.50	-	-	1,762,903,858.91	2,868,889,486.41
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	1,053,589,784.21	-	-	-	1,053,589,784.21
结算备付金	53,142,377.68	-	-	-	53,142,377.68
存出保证金	2,240,548.44	-	-	-	2,240,548.44
交易性金融资产	-	-	-	2,281,209,830.75	2,281,209,830.75
应收证券清算款	-	-	-	11,511,887.29	11,511,887.29
应收利息	-	-	-	229,600.14	229,600.14

应收申购款	497.02	-	-	401,916.57	402,413.59
资产总计	1,108,973,207.35	-	-	2,293,353,234.75	3,402,326,442.10
负债					
应付证券清算款	-	-	-	30,203,207.92	30,203,207.92
应付赎回款	-	-	-	4,776,517.20	4,776,517.20
应付管理人报酬	-	-	-	4,326,310.33	4,326,310.33
应付托管费	-	-	-	721,051.73	721,051.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	5,987,718.74	5,987,718.74
应付利息	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	143,938.87	143,938.87
负债总计	-	-	-	46,158,744.79	46,158,744.79
利率敏感度缺口	1,108,973,207.35	-	-	2,247,194,489.96	3,356,167,697.31

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 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。

本基金管理人采用自主开发的量化系统风险判定模型对中短期市场的系统性风险进行判断，从而决定本基金在股票、债券和现金等金融工具上的投资比例，并充分利用股指期货作为对冲工具；在股票选择方面，本基金采用量化选股系统和基本面研究相结合的方式对股票选择和投资，多维度地分析股票的投资价值，精选具有较高投资价值的上市公司构建本基金的多头组合。

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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的 0—95%；债券、权证、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%，中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 10%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	1,776,497,775.55	61.92	2,281,209,830.75	67.97
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	1,776,497,775.55	61.92	2,281,209,830.75	67.97

#### 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%		137,414,820.71
2. 沪深 300 指数下降 5%		-137,414,820.71	—

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

## § 7 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	1,776,497,775.55	61.47
	其中：股票	1,776,497,775.55	61.47
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	1,074,015,650.25	37.16
7	其他各项资产	39,731,128.29	1.37
8	合计	2,890,244,554.09	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	5,050,000.00	0.18
B	采矿业	73,940,743.14	2.58
C	制造业	995,311,324.47	34.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,073,939.08	0.32
F	批发和零售业	15,146,989.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	64,578,666.14	2.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	178,455,771.98	6.22
J	金融业	53,748,595.80	1.87
K	房地产业	115,069,629.14	4.01
L	租赁和商务服务业	80,081,839.58	2.79

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	21,613,869.60	0.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	9,098,000.00	0.32
Q	卫生和社会工作	70,442,425.91	2.46
R	文化、体育和娱乐业	84,865,855.61	2.96
S	综合	-	-
	合计	1,776,497,775.55	61.92

### 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	000858	五粮液	2,398,935	78,037,355.55	2.72
2	600267	海正药业	5,832,841	70,869,018.15	2.47
3	300271	华宇软件	2,923,403	55,310,784.76	1.93
4	601888	中国国旅	1,222,400	53,761,152.00	1.87
5	600855	航天长峰	1,699,861	53,205,649.30	1.85
6	300347	泰格医药	1,814,478	52,656,151.56	1.84
7	603111	康尼机电	3,824,628	51,326,507.76	1.79
8	000687	华讯方舟	2,370,314	46,932,217.20	1.64
9	600501	航天晨光	2,518,147	46,333,904.80	1.62
10	300017	网宿科技	571,370	38,396,064.00	1.34
11	600079	人福医药	2,264,055	37,968,202.35	1.32
12	600559	老白干酒	1,499,842	35,936,214.32	1.25
13	600276	恒瑞医药	864,000	34,655,040.00	1.21
14	600395	盘江股份	3,964,500	32,746,770.00	1.14
15	000513	丽珠集团	699,776	32,266,671.36	1.12
16	600340	华夏幸福	1,300,399	31,703,727.62	1.11
17	300144	宋城演艺	1,199,992	29,891,800.72	1.04
18	600622	嘉宝集团	1,916,600	26,353,250.00	0.92
19	002188	巴士在线	909,806	26,320,687.58	0.92
20	300133	华策影视	1,666,069	25,940,694.33	0.90
21	300367	东方网力	1,042,175	25,877,205.25	0.90

22	000768	中航飞机	1,299,915	25,595,326.35	0.89
23	300077	国民技术	1,268,134	25,109,053.20	0.88
24	000983	西山煤电	2,925,682	23,844,308.30	0.83
25	600983	惠而浦	1,872,248	23,215,875.20	0.81
26	600185	格力地产	3,707,760	23,025,189.60	0.80
27	601318	中国平安	715,800	22,934,232.00	0.80
28	600376	首开股份	1,999,966	22,239,621.92	0.78
29	600029	南方航空	3,113,097	21,978,464.82	0.77
30	300166	东方国信	799,571	21,964,215.37	0.77
31	002364	中恒电气	800,000	21,944,000.00	0.76
32	300003	乐普医疗	1,195,546	21,806,759.04	0.76
33	300070	碧水源	1,452,545	21,613,869.60	0.75
34	600216	浙江医药	1,545,631	20,386,872.89	0.71
35	300096	易联众	1,000,000	18,340,000.00	0.64
36	300015	爱尔眼科	486,895	17,786,274.35	0.62
37	300251	光线传媒	1,527,126	17,653,576.56	0.62
38	000333	美的集团	736,200	17,462,664.00	0.61
39	300203	聚光科技	659,135	17,401,164.00	0.61
40	600038	中直股份	417,032	17,298,487.36	0.60
41	300146	汤臣倍健	1,253,000	16,965,620.00	0.59
42	002546	新联电子	1,380,000	16,932,600.00	0.59
43	000672	上峰水泥	2,794,996	16,546,376.32	0.58
44	300088	长信科技	1,100,298	16,361,431.26	0.57
45	300024	机器人	642,184	16,305,051.76	0.57
46	300072	三聚环保	575,316	15,901,734.24	0.55
47	300360	炬华科技	699,784	15,836,111.92	0.55
48	000651	格力电器	795,228	15,284,282.16	0.53
49	601699	潞安环能	2,236,646	14,627,664.84	0.51
50	600009	上海机场	543,808	14,166,198.40	0.49
51	300113	顺网科技	371,244	14,092,422.24	0.49
52	600737	中粮屯河	1,200,000	13,860,000.00	0.48
53	601628	中国人寿	628,840	13,092,448.80	0.46
54	002038	双鹭药业	419,978	12,674,936.04	0.44
55	300033	同花顺	151,359	12,328,190.55	0.43
56	300156	神雾环保	586,590	12,072,022.20	0.42
57	002415	海康威视	558,600	11,987,556.00	0.42
58	601333	广深铁路	3,000,000	11,730,000.00	0.41
59	000963	华东医药	169,985	11,456,989.00	0.40
60	000793	华闻传媒	1,151,800	11,379,784.00	0.40

61	300115	长盈精密	550,193	11,333,975.80	0.40
62	600887	伊利股份	665,300	11,090,551.00	0.39
63	300267	尔康制药	772,408	11,060,882.56	0.39
64	000423	东阿阿胶	206,700	10,919,961.00	0.38
65	000905	厦门港务	994,626	10,364,002.92	0.36
66	300001	特锐德	436,118	9,459,399.42	0.33
67	600406	国电南瑞	700,000	9,359,000.00	0.33
68	600036	招商银行	520,000	9,100,000.00	0.32
69	603377	东方时尚	200,000	9,098,000.00	0.32
70	000631	顺发恒业	1,832,000	8,921,840.00	0.31
71	600016	民生银行	965,500	8,621,915.00	0.30
72	300324	旋极信息	397,696	8,534,556.16	0.30
73	600085	同仁堂	280,694	8,361,874.26	0.29
74	300055	万邦达	450,443	8,202,567.03	0.29
75	300159	新研股份	425,500	7,680,275.00	0.27
76	002202	金风科技	500,000	7,565,000.00	0.26
77	300090	盛运环保	789,776	6,389,287.84	0.22
78	300068	南都电源	291,000	6,361,260.00	0.22
79	600221	海南航空	2,000,000	6,340,000.00	0.22
80	002241	歌尔股份	208,679	5,984,913.72	0.21
81	600108	亚盛集团	1,000,000	5,050,000.00	0.18
82	002292	奥飞娱乐	140,335	4,203,033.25	0.15
83	300142	沃森生物	500,000	4,070,000.00	0.14
84	600677	航天通信	200,000	3,690,000.00	0.13
85	300045	华力创通	169,749	3,250,693.35	0.11
86	600730	中国高科	200,000	2,826,000.00	0.10
87	000693	ST 华泽	200,000	2,722,000.00	0.09
88	300034	钢研高纳	100,000	2,210,000.00	0.08
89	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.03
90	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.01
91	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.01
92	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.01
93	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.01
94	300506	名家汇	1,819	96,097.77	0.00
95	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
96	300059	东方财富	3,124	69,352.80	0.00
97	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
98	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
99	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00

100	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
101	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
102	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	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	601888	中国国旅	52,852,749.29	1.57
2	000983	西山煤电	52,129,296.36	1.55
3	002546	新联电子	39,196,731.41	1.17
4	600718	东软集团	38,488,935.30	1.15
5	000513	丽珠集团	38,212,463.21	1.14
6	603111	康尼机电	35,643,126.34	1.06
7	000687	华讯方舟	35,084,403.99	1.05
8	300347	泰格医药	34,033,088.59	1.01
9	002188	巴士在线	33,996,668.70	1.01
10	600547	山东黄金	33,714,272.10	1.00
11	600276	恒瑞医药	33,368,801.68	0.99
12	601699	潞安环能	33,184,080.77	0.99
13	600395	盘江股份	32,850,481.63	0.98
14	300017	网宿科技	32,603,524.27	0.97
15	300271	华宇软件	32,494,927.13	0.97
16	600559	老白干酒	30,639,141.83	0.91
17	600029	南方航空	29,621,253.02	0.88
18	300133	华策影视	28,764,107.93	0.86
19	600079	人福医药	27,771,970.20	0.83
20	600622	嘉宝集团	25,229,983.30	0.75

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	002546	新联电子	92,452,373.15	2.75
2	300059	东方财富	77,616,752.11	2.31
3	002383	合众思壮	48,194,529.94	1.44
4	300104	乐视网	46,565,889.81	1.39
5	600718	东软集团	46,490,006.76	1.39
6	002405	四维图新	43,731,238.45	1.30
7	000687	华讯方舟	43,354,407.45	1.29
8	600547	山东黄金	39,587,039.10	1.18
9	300409	道氏技术	32,897,717.17	0.98
10	300101	振芯科技	32,003,555.25	0.95
11	000983	西山煤电	30,216,330.21	0.90
12	300027	华谊兄弟	28,481,130.04	0.85
13	000713	丰乐种业	28,303,359.04	0.84
14	603111	康尼机电	27,018,346.93	0.81
15	300271	华宇软件	25,942,703.69	0.77
16	600359	新农开发	23,906,987.57	0.71
17	300177	中海达	23,828,388.72	0.71
18	300124	汇川技术	22,967,576.69	0.68
19	600988	赤峰黄金	21,707,543.14	0.65
20	300017	网宿科技	21,520,892.10	0.64

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	1,303,310,584.79
卖出股票收入（成交）总额	1,438,136,445.28

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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
IC1607	IC1607	15	18,130,200.00	418,200.00	-
IC1609	IC1609	45	52,831,800.00	2,575,800.00	-
IC1612	IC1612	55	62,218,200.00	8,678,200.00	-
IF1609	IF1609	10	9,130,800.00	867,300.00	-
公允价值变动总额合计（元）					12,539,500.00
股指期货投资本期收益（元）					6,236,860.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					12,539,500.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示，单位为手。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，在风险可控的前提下，根据量化风险模型统计分析，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

本基金的股指期货交易对基金总体风险影响不大，符合本基金的投资政策和投资目标。

### 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

2015 年 9 月 9 日发布的《中华人民共和国财政部会计质量检查公告第 32 号》指出，海正药业在 2013 年的会计中存在少计资产 710 万元，多计利润 522 万元等违规问题。公司已于 2014 年当期做了相应的账务调整，对 2015 年业绩没有影响。

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	31,969,977.25
2	应收证券清算款	7,543,775.40
3	应收股利	-
4	应收利息	207,787.72
5	应收申购款	9,587.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,731,128.29

### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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
57,161	73,130.55	10,048,407.11	0.24%	4,170,167,080.87	99.76%

### 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	93,640.30	0.0022%

### 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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年4月9日）基金份额总额	8,097,969,485.94
本报告期期初基金份额总额	4,357,234,146.16
本报告期基金总申购份额	58,284,860.62
减：本报告期基金总赎回份额	235,303,518.80
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	4,180,215,487.98

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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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（2015 年 4 月 9 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	
东方证券	2	493,174,410.96	18.00%	459,294.30	18.00%	-
安信证券	2	515,545,610.92	18.82%	480,128.31	18.82%	-
海通证券	2	601,664,286.94	21.96%	560,328.01	21.96%	-
方正证券	1	613,014,858.83	22.38%	570,902.44	22.38%	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-

中信建投	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	516,202,506.81	18.84%	480,739.29	18.84%	-

注：选择专用席位的标准和程序：

(1) 选择标准

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

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

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

(2) 选择程序

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

**10.8 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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年1月4日
2	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年1月7日
3	华商基金管理有限公司关于旗下	上海证券报、中国证	2016年1月15日

	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	券报、证券时报	
4	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 18 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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 18 日
6	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 20 日
7	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 21 日
8	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 29 日
9	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 1 月 29 日
10	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年2月1日
13	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	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新增徽商期货有限责任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	2016年3月16日
15	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年3月16日
16	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年3月17日
17	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年3月29日
18	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年3月29日
19	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年3月29日

20	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 29 日
21	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 29 日
22	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 29 日
23	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 29 日
24	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 1 日
25	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 5 日
26	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	2016 年 4 月 6 日
27	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	2016 年 4 月 7 日
28	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 20 日
29	华商基金管理有限公司关于旗下	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 21 日

	基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	券报、证券时报	
30	华商基金管理有限公司关于关闭网上交易支付宝支付渠道的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 29 日
31	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(2016/5/7)	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 7 日
32	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 9 日
33	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 13 日
34	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 13 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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 16 日
36	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 16 日
37	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	2016 年 5 月 19 日

38	华商量化进取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	2016年5月23日
39	华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年5月23日
40	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年6月1日
41	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年6月15日
42	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年6月15日
43	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	2016年6月20日
44	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年6月28日

46	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	上海证券报、中国证券报、证券时报	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量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金设立的文件；
2. 《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商量化进取灵活配置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. 报告期内华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 11.3 查阅方式

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

基金托管人地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

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

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

华商基金管理有限公司  
2016 年 8 月 26 日