

# 华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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

报告送出日期：2016 年 10 月 25 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

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 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华商红利优选混合
基金主代码	000279
交易代码	000279
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 9 月 17 日
报告期末基金份额总额	736,516,431.29 份
投资目标	本基金以获取中国股票市场红利回报及长期资产增值为投资目标，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金坚持“自上而下”为主、“自下而上”为辅的投资视角，重点投资于基本面健康的、盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的快速及长期稳定增长的上市公司。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×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，其预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
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

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	21,030,380.98
2. 本期利润	7,995,364.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0088
4. 期末基金资产净值	759,141,611.85
5. 期末基金份额净值	1.031

注：①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。

②所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。

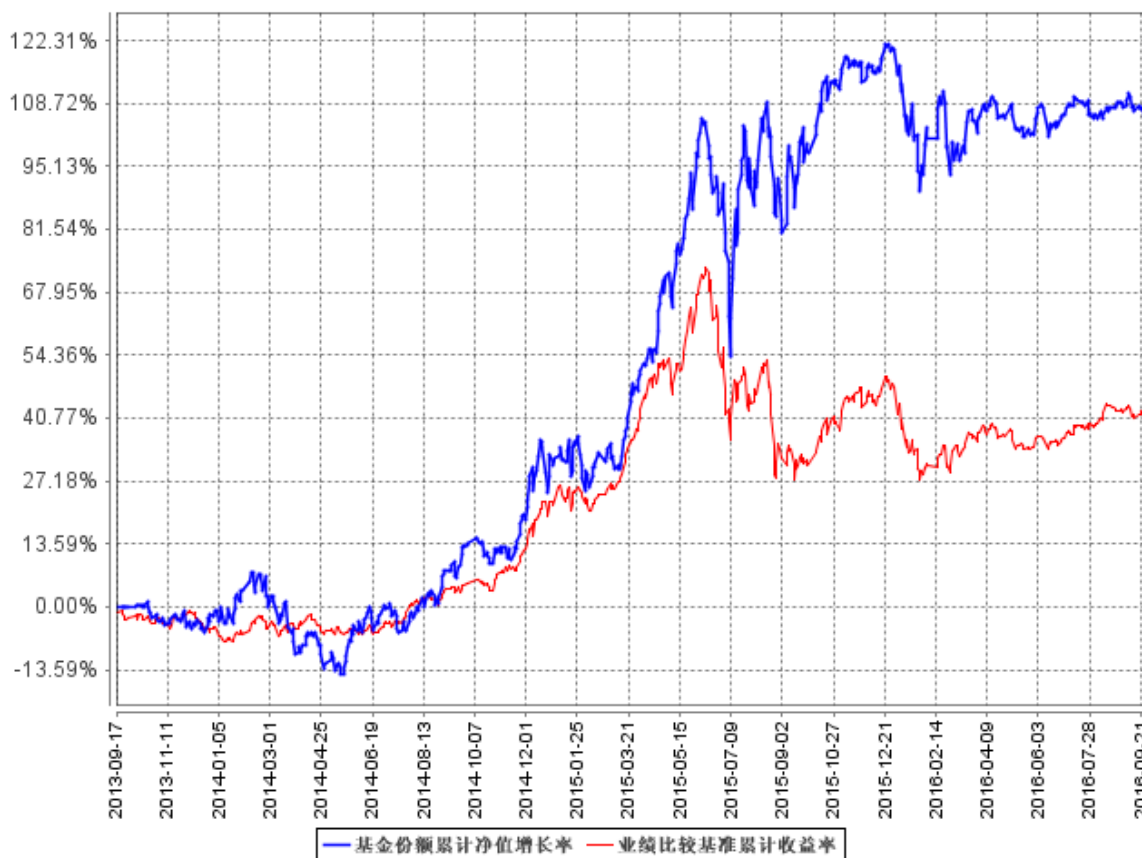
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	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	0.68%	0.40%	3.91%	0.45%	-3.23%	-0.05%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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 09 月 17 日。

②根据《华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于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，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：股票资产占基金资产的 30%-80%，权证占基金资产净值的 0%-3%，债券、现金、货币市场工具和资产支持证券占基金资产的 20%-70%，并保持现金和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%。本基金投资于基本面健康的、盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的快速及长期稳定增长的上市公司配置比例不低于权益类资产的 80%。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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴鹏飞	基金经理， 投资决策 委员会委员	2015 年 4 月 9 日	2016 年 8 月 29 日	12	男，经济学博士，中国籍，具有基金从业资格，2003 年 7 月至 2006 年 7 月于渤海证券，任行业研究员；2006 年 7 月至 2008 年 7 月于嘉实基金，任行业基金经理；2008 年 7 月至 2010 年 7 月于渤海证券，任研究部总经理；2010 年 7 月至 2013 年 3 月初于泰康资产管理有限公司，任职投资经理。2013 年 3 月加入华商基金管理有限公司投资管理部。2013 年 12 月 11 日至 2016 年 8 月 29 日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 2016 年 8 月 29 日担任华商新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
马国江	基金经理	2016 年 8 月 5 日	-	7	男，硕士，中国籍，具有基金从业资格。2008 年 7 月至 2010 年 6 月，就职于天相投资顾问有限公司任研究员；2010 年 6 月至 2011 年 4 月，就职于中再资产管理有限公司，任研究员；2011 年 4 月，加入华

					商基金管理有限公司， 任行业研究员， 2014 年 8 月 1 日至 2015 年 4 月 7 日担任 华商主题精选混合型 混合型证券投资基金 基金经理助理， 2015 年 4 月 8 日至 2016 年 8 月 19 日担 任华商主题精选混合 型证券投资基金基金 经理，2015 年 11 月 13 日起担任华商智能 生活灵活配置混合型 证券投资基金基金经 理。
--	--	--	--	--	---

#### 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 公平交易专项说明

##### 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，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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度市场区间震荡, 供给侧改革初见成效, PPP 投资对冲总需求下滑, 国内经济有企稳迹象, 资本市场稳定性明显提高, 市场热点不断增多, 赚钱效应显著, 资本市场运行逐步恢复正常。该季度本基金仓位始终保持较高水平, 配置方向主要集中在人工智能、电动车、能源互联网、军工、医药等为代表的转型方向上。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日, 本基金份额净值为 1.031 元, 份额累计净值为 1.834 元。本季度基金份额净值增长率为 0.68%。同期基金业绩比较基准的收益率为 3.91%, 本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 3.23 个百分点。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	532,049,636.11	68.74
	其中: 股票	532,049,636.11	68.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	资产支持证券	-	-

4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	240,909,775.98	31.13
8	其他资产	1,045,794.42	0.14
9	合计	774,005,206.51	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	50,744,106.67	6.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	379,463,011.18	49.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,467,652.21	4.41
E	建筑业	17,855,137.59	2.35
F	批发和零售业	35,859,154.74	4.72
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	1,356,350.54	0.18
J	金融业	177,223.18	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,582,000.00	1.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,545,000.00	0.20
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	532,049,636.11	70.09

### 5.2.2 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。



### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600267	海正药业	2,699,913	39,256,735.02	5.17
2	002038	双鹭药业	1,082,985	35,749,334.85	4.71
3	000901	航天科技	899,965	31,057,792.15	4.09
4	300142	沃森生物	3,736,125	30,412,057.50	4.01
5	600420	现代制药	999,940	29,198,248.00	3.85
6	002546	新联电子	2,899,770	28,707,723.00	3.78
7	600108	亚盛集团	5,316,051	27,909,267.75	3.68
8	300433	蓝思科技	1,097,246	26,509,463.36	3.49
9	002022	科华生物	999,910	23,527,882.30	3.10
10	600598	北大荒	2,199,869	22,834,640.22	3.01

### 5.4 报告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。

### 5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

### 5.7 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。

### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

亚盛集团于 2016 年 7 月 1 日收到上海证券交易所上市公司监管一部的《关于对甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司和董事会秘书殷图廷予以监管关注的决定》（上证公监函[2016]0044 号），指出公司主要存在：投资项目的盈利预测事实依据以及预测基础披露不充分,对投资者产生误导，公司董事会秘书殷图廷作为信息披露负责人，未能勤勉尽职。对公司以及董事会秘书予以监管关注。

北大荒于 2016 年 8 月 18 日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（[2016]102 号），处罚对象为黑龙江北大荒农业股份有限公司、杨忠诚、白石等 16 名责任人员。指出公司主要存在：虚假陈述问题。对北大荒公司以及相关责任人员处罚如下：一、对北大荒给予警告，并处以 50 万元罚款。二、对杨忠诚给予警告，并处以 20 万元罚款。三、对白石给予警告，并处以 15 万元罚款。四、对丁晓枫、刘艳明给予警告，并处以 10 万元罚款。五、对赵幸福、赵亚光给予警告，并处以 5 万元罚款。六、对刘长友、王贵、陶喜军、于金友、宋顾年、朱小平、于逸生、李一军、赵世君给予警告。

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。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	418,958.84

2	应收证券清算款	125,475.36
3	应收股利	-
4	应收利息	74,060.73
5	应收申购款	427,299.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,045,794.42

#### 5.11.4 报告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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600267	海正药业	39,256,735.02	5.17	重大事项停牌
2	300142	沃森生物	30,412,057.50	4.01	重大事项停牌

#### 5.11.6 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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,091,696,947.20
报告期期间基金总申购份额	21,216,674.48
减：报告期期间基金总赎回份额	376,397,190.39
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	736,516,431.29

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2. 《华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商红利优选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. 报告期内华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 8.3 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：中国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 10 月 25 日