

# 华商产业升级混合型证券投资基金 2016 年年度报告 摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华商产业升级混合
基金主代码	630006
交易代码	630006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 18 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	176,833,228.78 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在把握经济结构调整和产业发展趋势的基础上，通过重点投资于受益于产业结构调整 and 产业升级的优势企业，在控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期持续增值。
投资策略	本基金在构建和管理投资组合的过程中，以产业升级作为行业配置与个股精选的投资主线，沿着先产业分析再行业分析再上市公司分析的投资逻辑，深入挖掘受益于国内产业结构调整、产业升级的上市公司的价值，进行长期价值投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*75%+上证国债指数收益率*25%
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	田青
	联系电话	010-58573600	010-67595096
	电子邮箱	zhouyh@hsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4007008880	010-67595096
传真		010-58573520	010-66275853

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	基金管理人网址： <a href="http://www.hsfund.com">http://www.hsfund.com</a>
---------------------	--

基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所
------------	-----------------

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-7,542,687.29	142,710,462.94	62,675,860.05
本期利润	-11,178,535.22	136,212,983.05	53,756,845.24
加权平均基金份额本期利润	-0.0592	0.8098	0.1769
本期基金份额净值增长率	-12.10%	58.43%	24.71%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0901	0.5585	-0.0447
期末基金资产净值	192,766,154.98	198,165,804.73	243,556,874.32
期末基金份额净值	1.090	1.559	0.984

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

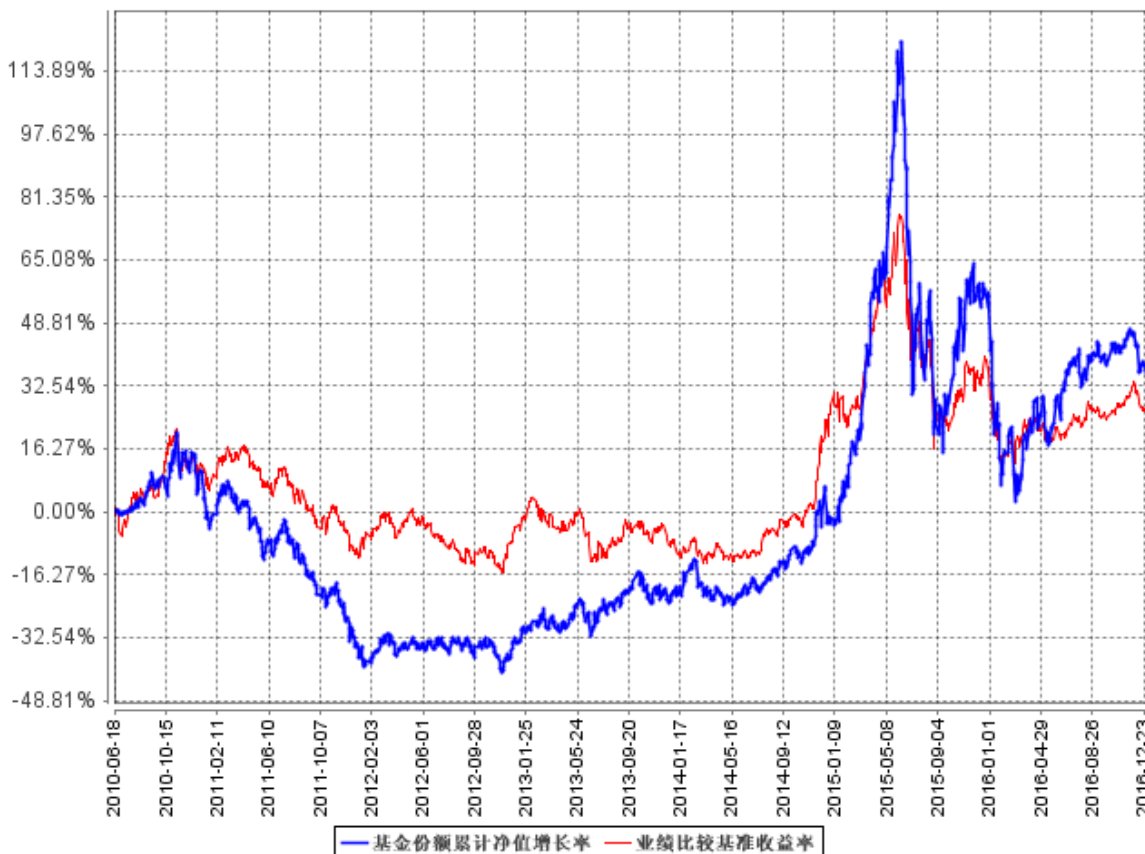
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.62%	0.86%	1.34%	0.54%	-2.96%	0.32%
过去六个月	0.09%	0.90%	4.10%	0.57%	-4.01%	0.33%
过去一年	-12.10%	1.87%	-7.40%	1.05%	-4.70%	0.82%
过去三年	73.69%	1.97%	35.88%	1.32%	37.81%	0.65%
过去五年	107.33%	1.71%	39.84%	1.19%	67.49%	0.52%
自基金合同生效起至今	37.04%	1.62%	26.16%	1.16%	10.88%	0.46%

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，华商产业升级混合型证券投资基金的业绩比较基准由 “中信标普 300 指数收益率×75%+中信国债指数收益率×25%”，变更为“沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%”。

### 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

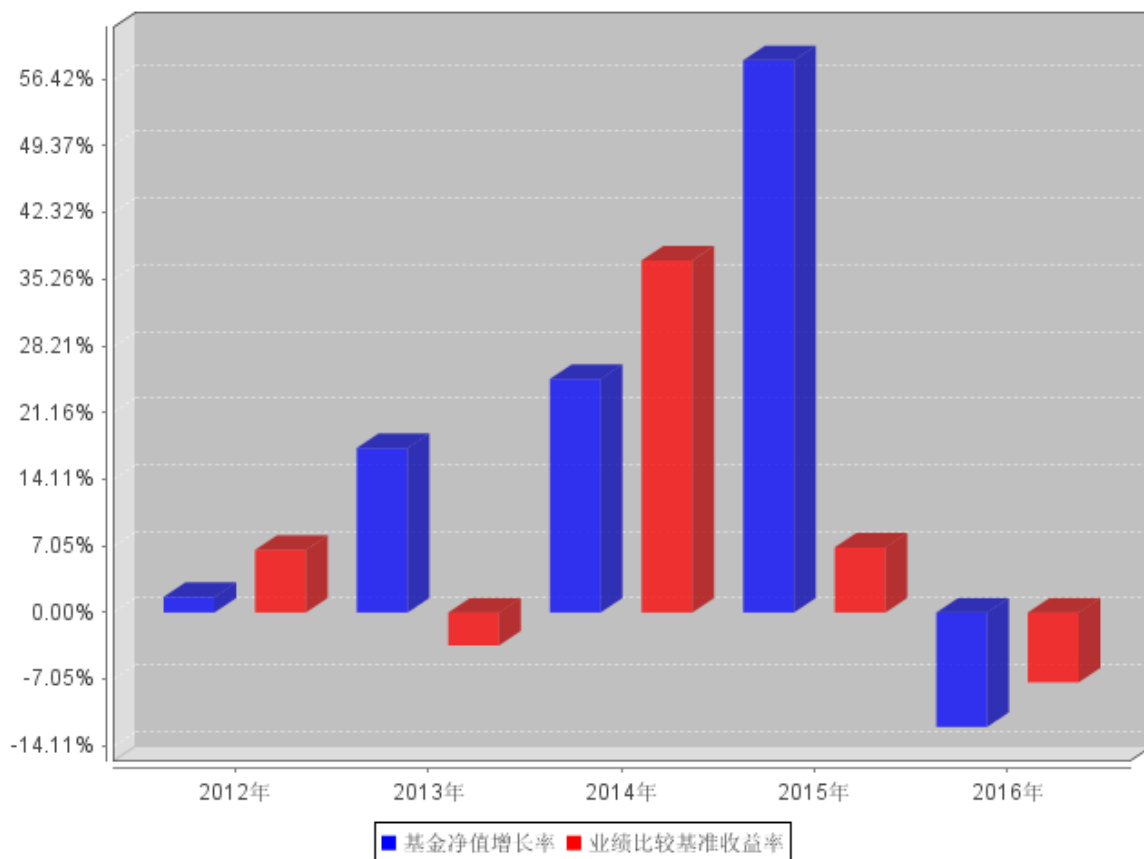


注：①本基金合同生效日为 2010 年 6 月 18 日。

②根据《华商产业升级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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的 60%-95%；债券投资比例为基金资产的 0%-35%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；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。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。本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2010 年 6 月 18 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2016	2.300	53,215,092.38	6,926,467.37	60,141,559.75	
2015	-	-	-	-	
2014	-	-	-	-	
合计	2.300	53,215,092.38	6,926,467.37	60,141,559.75	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司旗下共管理三十六只基金产品，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、华商瑞鑫定期开放债券型证券投资基金、华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金。

#### 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		
高兵	基金经理	2016 年 1 月 18 日	-	6	男，中国籍，硕士，具有基金从业资格。2007 年 8 月至 2010 年 2 月就职于普华永道中天会计师事务所，任高级审计师；2010 年 2 月加入华商基金管理有限公司，曾任行业研究员；2013 年 8 月 5 日至 2015 年 4 月 7 日担任华商盛世成长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 日担任华商盛世成长混合型证券投资基金基金经理；2015 年 12 月 18 日起至今担任华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 8 月 5 日起至今担任华商新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 23 日起至今担任华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
彭欣杨	基金经理	2016 年 8 月 5 日	-	6	男，中国籍，硕士，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，曾任行业研究员；2015 年 7 月 21 日至 2016 年 4 月 11 日担任华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金经理助理；2016 年 4 月 12 日起至今担任华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金经理。
余中强	基金经理	2013 年 7 月 31 日	2016 年 1 月 18 日	7	男，中国籍，博士，具有基金从业资格。2008 年 1 月至 2009 年 3 月，就职于香港邦盟汇骏基金管理有限公司，任研究主任；2009 年 3 月至 2009 年 8 月，就职于香港朗宁投资有限公司，任投资经理；2009 年 8 月至 2011 年 6 月，就职于



					东兴证券股份有限公司，任投资经理； 2011 年 6 月至 2011 年 11 月，就职于 齐鲁证券有限公司北 京证券资产管理分公 司，任执行总经理； 2011 年 12 月加入华商 基金管理有限公司； 2011 年 12 月 16 日至 2013 年 8 月 5 日担任 华商盛世成长混合型 证券投资基金基金经 理助理。
--	--	--	--	--	---

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

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

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

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、

3 日、5 日) 内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验, 统计了溢价率占优比例。本报告期内, 未出现违反公平交易制度的情况, 公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

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

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年, 中国宏观经济继续在探底过程中受到房地产为主的相关产业的拉动, 出现了一个温和的小周期复苏, 全年流动性也较为宽松。但市场年初受到股灾余震以及熔断机制的影响, 出现了较大幅度的下跌, 而后的三个季度都在底部震荡。另外, 监管层大幅加快了 IPO 发行的速度, 并且放慢了再融资的节奏。这些因素使得市场开始追捧蓝筹股, 而中小创表现落后, 市场追捧中小创的风格逐渐开始扭转, 蓝筹股和中小创的估值差距开始缩小。本基金侧重 Alpha 策略, 年初持仓中小创的比例较大, 因此在熔断中回撤较大。在意识到大小风格正在开始改变的问题之后, 本基金采取了更加均衡的策略: 一方面加大中小创板块中优质个股的配置集中度; 另一方面提升低估值行业龙头的蓝筹股在配置中的比例。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日, 本基金份额净值为 1.090 元, 累计份额净值为 1.320 元。本年度基金份额净值增长率为-12.10%, 同期基金业绩比较基准的收益率为-7.40%, 本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 4.70 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

2017 年市场面临的政治经济环境将更加复杂。国际上, 川普新政, 英国脱欧使得局势具有不确定性; 国内, 房地产调控, 金融降杠杆, 引导资金脱虚向实, 股市发行制度的改革, 都将深刻的影响市场的走向。受诸多因素不明朗的影响, 我们难以看到市场趋势性的行情的机会。但所幸的是市场并不在高位, 风险得到了较大幅度的释放, 在这个阶段寻找真正优秀的成长股比防范系统性风险更紧迫。投资策略上, 本基金抓两段: 一方面以严格的标准寻找成长性良好的个股,

这些集中在医药、计算机、环保、军工等新兴产业领域，另一方面加大对低估值行业龙头的配置力度：以新股发行制度为代表的市场制度的改革，是对过去几年追捧中小创的交易行为进行纠偏，由此会带来蓝筹价值重新发现的机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

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

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

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

(3) 有计划地开展监察稽核工作，确保工作的及时性、深入性和有效性。本年度内，本基金管理人通过日常监察与专项稽核相结合的方式，深入开展各项监察稽核工作，包括对基金销售、宣传材料、客户服务、合同及其他法律资料用印管理、产品开发、反洗钱工作、信息系统权限与信息安全和信息安全、投资研究交易（包括证券库管理、研究支持、投资比例、投资权限、投资限制、债券信用评级、新股申购、对外行权等）、基金业务参数设置、盘后交易管理、专户业务管理、移动通讯工具管理与信息监控、“三条底线”的防范及防控内幕交易等方面进行了专项稽核。通过日常监察与专项稽核的方式，保证了内部监察稽核的全面性、实时性，强化了风险控制流程，提高了业务部门及人员的风险意识水平，从而较好地预防风险。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商产业升级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 4 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 80%。本报告期内收益分配情况如下：

本基金以截至 2016 年 1 月 19 日基金可分配收益 35,912,193.82 元为基准，以 2016 年 2 月 3 日为权益登记日、除息日，于 2016 年 2 月 5 日向本基金的基金持有人派发第一次分红，每 1 份基金份额派发红利 0.23 元。

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

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

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 60,141,559.75 元。

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

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

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 20256 号

注：本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华商产业升级混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		

银行存款	22,104,996.46	15,576,080.18
结算备付金	482,875.79	9,847,990.07
存出保证金	83,404.27	696,551.48
交易性金融资产	170,978,071.35	177,673,896.11
其中：股票投资	170,978,071.35	177,673,896.11
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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	11,526,072.44
应收利息	5,425.05	10,401.33
应收股利	-	-
应收申购款	39,288.28	60,406.94
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	193,694,061.20	215,391,398.55
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2016年12月31日</b>	<b>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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	10,877,102.12
应付赎回款	348,432.42	1,194,164.00
应付管理人报酬	256,422.41	266,323.22
应付托管费	42,737.08	44,387.20
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	219,287.03	4,789,220.89
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	61,027.28	54,396.39
负债合计	927,906.22	17,225,593.82
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	176,833,228.78	127,150,564.31
未分配利润	15,932,926.20	71,015,240.42
所有者权益合计	192,766,154.98	198,165,804.73
负债和所有者权益总计	193,694,061.20	215,391,398.55

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.090 元，基金份额总额 176,833,228.78 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华商产业升级混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-4,297,988.81	156,891,548.66
1. 利息收入	283,439.88	453,268.80
其中：存款利息收入	276,037.08	321,491.91
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	7,402.80	131,776.89
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-1,186,775.30	162,195,819.22
其中：股票投资收益	-1,470,216.05	161,739,007.63
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	283,440.75	456,811.59
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,635,847.93	-6,497,479.89
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	241,194.54	739,940.53
<b>减：二、费用</b>	6,880,546.41	20,678,565.61
1. 管理人报酬	3,011,255.61	3,660,989.70
2. 托管费	501,875.92	610,164.96
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,968,542.03	16,025,006.97
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	398,872.85	382,403.98
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-11,178,535.22	136,212,983.05
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-11,178,535.22	136,212,983.05

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商产业升级混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	127,150,564.31	71,015,240.42	198,165,804.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-11,178,535.22	-11,178,535.22
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）	49,682,664.47	16,237,780.75	65,920,445.22
其中：1. 基金申购款	254,963,418.97	18,240,194.86	273,203,613.83
2. 基金赎回款	-205,280,754.50	-2,002,414.11	-207,283,168.61
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）	-	-60,141,559.75	-60,141,559.75
五、期末所有者权益（基金净值）	176,833,228.78	15,932,926.20	192,766,154.98
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	247,554,483.54	-3,997,609.22	243,556,874.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	136,212,983.05	136,212,983.05
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）	-120,403,919.23	-61,200,133.41	-181,604,052.64
其中：1. 基金申购款	398,738,627.13	217,931,103.03	616,669,730.16
2. 基金赎回款	-519,142,546.36	-279,131,236.44	-798,273,782.80



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）	127,150,564.31	71,015,240.42	198,165,804.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<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

#### 7.4 报表附注

##### 7.4.1 基金基本情况

华商产业升级混合型证券投资基金(原名为华商产业升级股票型证券投资基金,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[2010]第 417 号《关于核准华商产业升级股票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《华商产业升级股票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 999,077,026.27 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 150 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商产业升级股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 6 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 999,184,191.71 份基金份额,其中认购资金利息折合 107,165.44 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据 2014 年 8 月 8 日施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》,自 2015 年 8 月 6 日起华商产业升级股票型证券投资基金变更为华商产业升级混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商产业升级混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,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。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%;债券投资比例为基金资产的 0-35%;权证投资比例为基金资产净值的 0-3%;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。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×75%+中信国债指数收益率×25%，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产业升级混合型证券投资基金业绩比较基准的公告》，自 2015 年 10 月 30 日起，本基金的业绩比较变更为沪深 300 指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 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。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推

开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

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

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司(“华商基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
中国华电集团财务有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司	基金管理人的股东

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
-------	--	---

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
华龙证券	84,365,944.55	4.32%	3,986,959,578.08	38.07%

#### 7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
华龙证券	57,000,000.00	100.00%	365,600,000.00	25.47%

#### 7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
华龙证券	78,569.36	4.32%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例 (%)
华龙证券	3,713,051.74	38.40%	3,713,051.74	77.53%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,011,255.61	3,660,989.70
其中：支付销售机构的客户维护费	963,521.44	1,531,316.30

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。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	501,875.92	610,164.96

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

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

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

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

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内均未参与关联方承销证券的买卖。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间内无其他关联交易事项的说明。

#### 7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因新发/增发而流通受限的证券。

##### 7.4.9.2 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
000547	航天发展	2016年6月13日	重大事项停牌	15.36	2017年1月3日	16.90	200,000	3,148,279.57	3,072,000.00	-
300184	力源信息	2016年12月28日	重大事项停牌	14.42	2017年1月5日	15.22	200,000	3,050,029.00	2,884,000.00	-
600855	航天长峰	2016年11月8日	重大事项停牌	27.46	-	-	99,969	2,912,830.90	2,745,148.74	-

注：1、本基金截至 2016 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

2、本基金持有的航天长峰股票自 2016 年 11 月 8 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，为合理确定航天长峰股票的公允价值，自 2016 年 11 月 14 日起采用“指数收益法”对其进行估值。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为 162,276,922.61 元，属于第二层次的余额为 8,701,148.74 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 152,437,049.84 元，第二层次 25,236,846.27 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	170,978,071.35	88.27
	其中：股票	170,978,071.35	88.27
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	22,587,872.25	11.66
7	其他各项资产	128,117.60	0.07
8	合计	193,694,061.20	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	94,663,871.35	49.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,192,200.00	16.18
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	33,299,000.00	17.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,538,000.00	1.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-



Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,285,000.00	4.30
S	综合	-	-
	合计	170,978,071.35	88.70

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

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	600682	南京新百	500,000	18,635,000.00	9.67
2	002777	久远银海	170,000	15,334,000.00	7.95
3	300122	智飞生物	869,942	14,327,944.74	7.43
4	300072	三聚环保	268,841	12,444,649.89	6.46
5	002414	高德红外	509,915	11,615,863.70	6.03
6	300142	沃森生物	999,984	10,899,825.60	5.65
7	603368	柳州医药	120,000	9,673,200.00	5.02
8	600718	东软集团	450,000	8,847,000.00	4.59
9	000504	*ST 生物	500,000	8,285,000.00	4.30
10	600487	亨通光电	400,000	7,464,000.00	3.87

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300056	三维丝	35,468,749.49	17.90
2	300252	金信诺	33,165,049.98	16.74
3	300310	宜通世纪	30,141,636.60	15.21
4	600687	刚泰控股	24,901,543.46	12.57
5	000503	海虹控股	19,721,905.58	9.95
6	002301	齐心集团	18,543,541.12	9.36
7	002777	久远银海	18,035,132.00	9.10

8	000028	国药一致	17,138,706.40	8.65
9	300122	智飞生物	15,841,525.60	7.99
10	300302	同有科技	14,808,762.00	7.47
11	300017	网宿科技	14,503,078.98	7.32
12	300142	沃森生物	14,290,635.54	7.21
13	002262	恩华药业	13,935,896.31	7.03
14	600136	当代明诚	13,766,326.86	6.95
15	600682	南京新百	13,519,862.37	6.82
16	600105	永鼎股份	13,518,208.26	6.82
17	002414	高德红外	13,375,453.04	6.75
18	300113	顺网科技	13,142,544.10	6.63
19	000513	丽珠集团	12,408,392.52	6.26
20	300097	智云股份	12,268,351.72	6.19
21	002739	万达院线	11,656,401.00	5.88
22	600718	东软集团	11,536,597.00	5.82
23	300033	同花顺	10,887,931.70	5.49
24	600855	航天长峰	10,661,182.90	5.38
25	600730	中国高科	10,488,198.53	5.29
26	300133	华策影视	10,087,256.00	5.09
27	300059	东方财富	9,721,149.30	4.91
28	603368	柳州医药	9,470,202.00	4.78
29	300342	天银机电	9,308,513.50	4.70
30	002245	澳洋顺昌	9,175,881.00	4.63
31	300263	隆华节能	8,850,993.00	4.47
32	002020	京新药业	8,753,960.00	4.42
33	600562	国睿科技	8,709,599.38	4.40
34	300446	乐凯新材	8,155,726.40	4.12
35	000504	*ST 生物	8,133,883.00	4.10
36	603000	人民网	8,116,172.22	4.10
37	300072	三聚环保	8,070,510.41	4.07
38	002370	亚太药业	7,960,531.00	4.02
39	600487	亨通光电	7,840,912.00	3.96
40	002303	美盈森	7,518,461.60	3.79
41	300341	麦迪电气	7,485,261.00	3.78
42	300096	易联众	7,349,825.00	3.71
43	000725	京东方 A	7,125,000.00	3.60

44	300064	豫金刚石	6,902,343.03	3.48
45	300098	高新兴	6,831,039.96	3.45
46	300359	全通教育	6,820,616.86	3.44
47	600485	信威集团	6,706,156.00	3.38
48	600677	航天通信	6,611,666.27	3.34
49	300482	万孚生物	6,384,762.29	3.22
50	300360	炬华科技	6,317,082.69	3.19
51	000404	华意压缩	6,311,418.00	3.18
52	600151	航天机电	6,288,558.48	3.17
53	300034	钢研高纳	6,206,506.34	3.13
54	300367	东方网力	6,116,070.16	3.09
55	002338	奥普光电	5,844,196.72	2.95
56	300109	新开源	5,753,703.30	2.90
57	600567	山鹰纸业	5,734,502.40	2.89
58	300141	和顺电气	5,725,256.00	2.89
59	300436	广生堂	5,439,157.00	2.74
60	601599	鹿港文化	5,125,327.00	2.59
61	002415	海康威视	5,043,155.38	2.54
62	002383	合众思壮	4,996,328.40	2.52
63	002468	申通快递	4,944,466.00	2.50
64	601857	中国石油	4,810,816.49	2.43
65	300232	洲明科技	4,728,420.14	2.39
66	300354	东华测试	4,636,742.00	2.34
67	300455	康拓红外	4,632,607.00	2.34
68	002364	中恒电气	4,628,661.00	2.34
69	600259	广晟有色	4,596,369.00	2.32
70	300159	新研股份	4,467,765.17	2.25
71	000977	浪潮信息	4,408,058.00	2.22
72	300031	宝通科技	4,249,251.00	2.14
73	300271	华宇软件	4,189,141.46	2.11
74	000732	泰禾集团	4,083,538.00	2.06
75	002544	杰赛科技	4,061,764.00	2.05
76	002229	鸿博股份	4,055,265.92	2.05
77	002188	巴士在线	3,984,080.19	2.01

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	300056	三维丝	39,094,594.57	19.73
2	300252	金信诺	33,868,339.00	17.09
3	300310	宜通世纪	31,888,594.98	16.09
4	600687	刚泰控股	27,725,637.99	13.99
5	000503	海虹控股	25,857,823.36	13.05
6	002301	齐心集团	21,056,755.66	10.63
7	000028	国药一致	17,428,446.78	8.79
8	300113	顺网科技	15,809,484.30	7.98
9	300192	科斯伍德	14,864,631.70	7.50
10	300017	网宿科技	14,770,015.29	7.45
11	300302	同有科技	14,264,399.10	7.20
12	600105	永鼎股份	14,008,196.34	7.07
13	300097	智云股份	13,520,412.10	6.82
14	002262	恩华药业	13,457,256.54	6.79
15	002098	浔兴股份	13,117,883.10	6.62
16	600593	大连圣亚	13,113,934.06	6.62
17	002739	万达院线	12,426,275.56	6.27
18	002576	通达动力	12,305,538.52	6.21
19	600136	当代明诚	12,252,337.44	6.18
20	600285	羚锐制药	11,393,766.99	5.75
21	002762	金发拉比	11,260,448.63	5.68
22	300033	同花顺	10,900,564.59	5.50
23	300133	华策影视	10,861,177.39	5.48
24	002245	澳洋顺昌	10,782,937.00	5.44
25	603939	益丰药房	10,527,992.48	5.31
26	000513	丽珠集团	10,489,377.92	5.29
27	300342	天银机电	10,476,003.11	5.29
28	300263	隆华节能	9,684,028.01	4.89
29	300059	东方财富	9,373,850.00	4.73
30	600730	中国高科	9,370,698.50	4.73
31	002020	京新药业	8,558,096.46	4.32
32	002303	美盈森	7,744,962.16	3.91
33	000404	华意压缩	7,689,581.50	3.88
34	603000	人民网	7,639,127.00	3.85

35	002370	亚太药业	7,562,745.35	3.82
36	600562	国睿科技	7,533,846.09	3.80
37	300098	高新兴	7,528,856.84	3.80
38	300482	万孚生物	7,424,848.15	3.75
39	300446	乐凯新材	7,403,468.55	3.74
40	601398	工商银行	7,140,900.00	3.60
41	300064	豫金刚石	7,026,147.06	3.55
42	600677	航天通信	6,984,114.41	3.52
43	300359	全通教育	6,915,891.00	3.49
44	600151	航天机电	6,857,407.70	3.46
45	600855	航天长峰	6,696,067.75	3.38
46	300141	和顺电气	6,521,382.12	3.29
47	300367	东方网力	6,479,368.00	3.27
48	300034	钢研高纳	6,435,730.66	3.25
49	002338	奥普光电	6,417,481.37	3.24
50	300360	炬华科技	6,357,321.50	3.21
51	300109	新开源	6,308,648.56	3.18
52	002188	巴士在线	5,849,601.13	2.95
53	600567	山鹰纸业	5,820,633.30	2.94
54	601599	鹿港文化	5,727,106.00	2.89
55	002364	中恒电气	5,312,018.00	2.68
56	002707	众信旅游	5,209,421.20	2.63
57	300324	旋极信息	5,065,708.96	2.56
58	600735	新华锦	4,950,000.00	2.50
59	300083	劲胜精密	4,857,600.00	2.45
60	002383	合众思壮	4,842,996.75	2.44
61	300232	洲明科技	4,808,082.27	2.43
62	600259	广晟有色	4,790,636.09	2.42
63	002468	申通快递	4,787,263.64	2.42
64	300031	宝通科技	4,719,497.75	2.38
65	601857	中国石油	4,692,200.00	2.37
66	300455	康拓红外	4,599,382.20	2.32
67	600485	信威集团	4,557,059.66	2.30
68	300327	中颖电子	4,541,421.98	2.29
69	300054	鼎龙股份	4,448,771.00	2.24
70	300354	东华测试	4,238,431.46	2.14
71	000977	浪潮信息	4,110,160.40	2.07
72	300159	新研股份	4,001,598.85	2.02

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

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	975,428,639.84
卖出股票收入（成交）总额	977,018,400.62

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

##### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

#### 8.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 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	83,404.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,425.05
5	应收申购款	39,288.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,117.60

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
9,556	18,504.94	40,000,000.00	22.62%	136,833,228.78	77.38%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	389,699.66	0.2204%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

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

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2010年6月18日）基金份额总额	999,184,191.71
本报告期期初基金份额总额	127,150,564.31
本报告期基金总申购份额	254,963,418.97
减：本报告期基金总赎回份额	205,280,754.50
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	176,833,228.78

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

**§ 11 重大事件揭示**

**11.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内无基金份额持有人大会决议。

**11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内无重大人事变动。



11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自 2010 年 6 月 18 日起至今为本基金提供审计服务，本基金本报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）基金审计费用陆万元整。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	1	1,446,736,213.04	74.10%	1,347,347.79	74.10%	-
中信证券	1	235,891,002.77	12.08%	219,685.59	12.08%	-
浙商证券	1	125,414,846.49	6.42%	116,798.73	6.42%	-
华龙证券	2	84,365,944.55	4.32%	78,569.36	4.32%	-
华泰证券	1	60,039,033.61	3.08%	55,914.31	3.08%	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注：选择专用席位的标准和程序：

(1) 选择标准

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

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

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

(2) 选择程序

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

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	57,000,000.00	100.00%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

华商基金管理有限公司  
2017年3月29日