

华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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其更新。

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。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华商创新成长混合型发起式
基金主代码	000541
交易代码	000541
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 18 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	811, 516, 784. 50 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注受益于在我国经济转型中涌现出各类创新机遇的企业，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	在中国经济转型发展过程，各种创新机会将层出不穷。本基金重点关注各种创新对我们的经济和社会产生影响，挖掘具有爆发式潜力模及其所蕴含的投资机会，进一步精选成长性良好、资质优良、具有长期发展前景的优势企业。同时，根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优资产配置、控制仓位和采用股指期货做套保值等策略，实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周亚红	郭明
	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

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： http://www.hsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

§ 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 3 月 18 日 (基金合同生效日)– 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	22,584,919.86	695,251,493.48	135,951,062.65
本期利润	-732,562,641.45	1,429,811,727.54	230,450,993.48
加权平均基金份额本期利润	-0.7210	1.0296	0.2465
本期基金份额净值增长率	-26.83%	85.40%	27.87%
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	0.5901	0.5606	0.0877
期末基金资产净值	1,297,107,279.17	2,844,060,594.94	751,000,478.21
期末基金份额净值	1.598	2.184	1.178

注：①本基金的基金合同于 2014 年 3 月 18 日生效。

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

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

3.2 基金净值表现

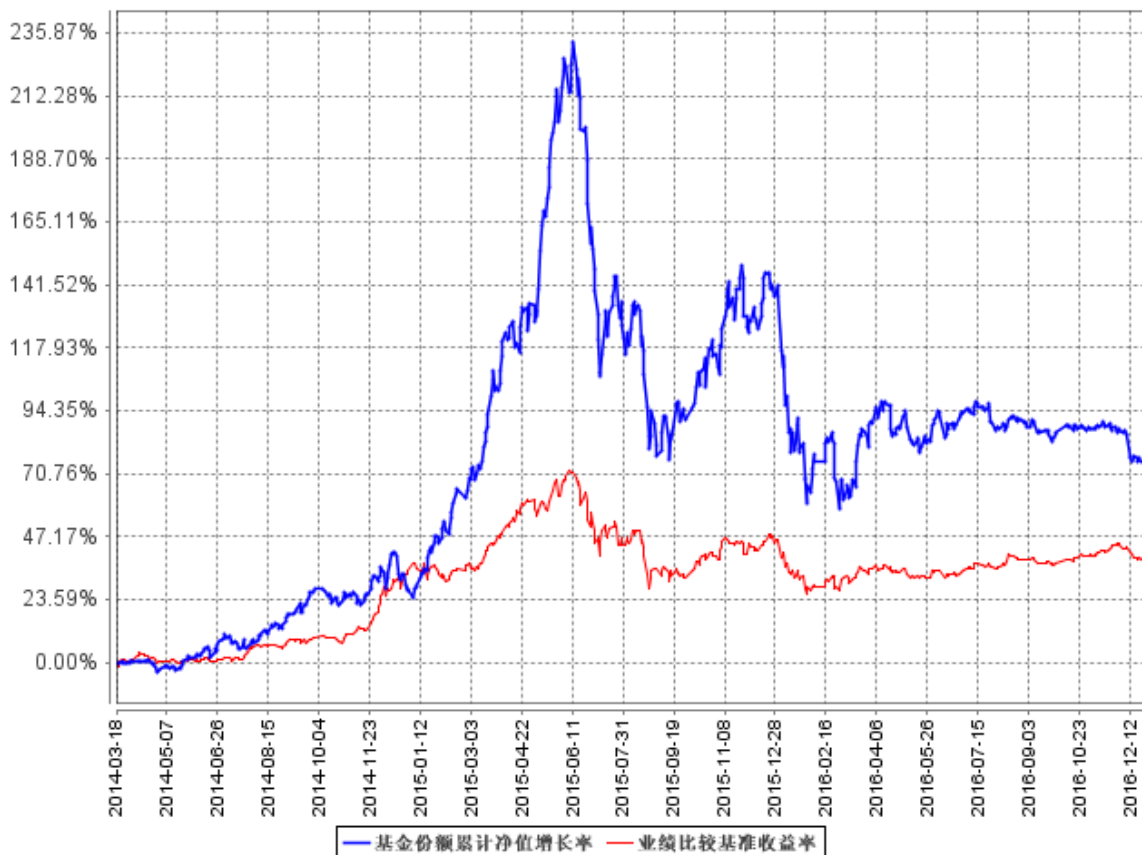
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.98%	0.74%	1.01%	0.40%	-7.99%	0.34%
过去六个月	-10.43%	0.75%	3.40%	0.42%	-13.83%	0.33%
过去一年	-26.83%	1.93%	-4.38%	0.77%	-22.45%	1.16%
自基金合同 生效起至今	73.46%	1.98%	38.71%	1.00%	34.75%	0.98%

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

费率变动的比较

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

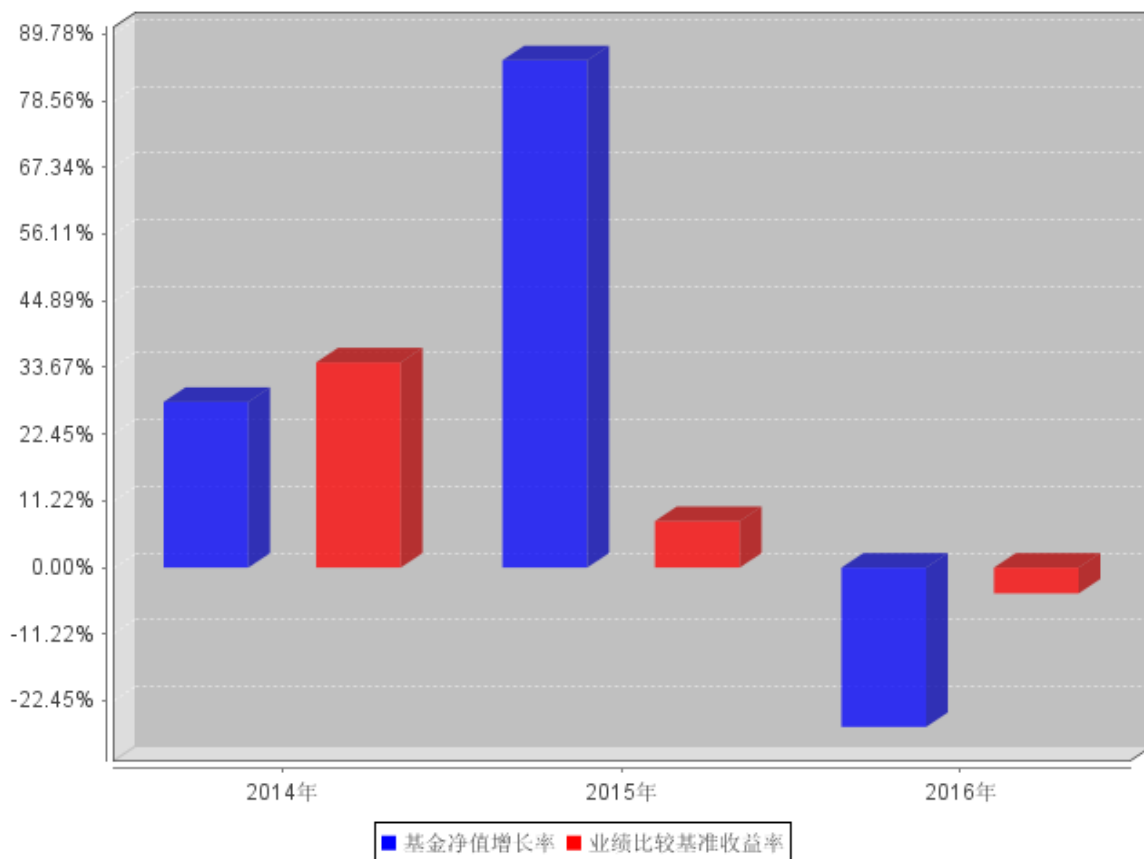


注：①本基金合同生效日为 2014 年 3 月 18 日。

②根据《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（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、中期票据、中小企业私募债、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比例为 5%-100%，其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 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%。本基金投资于具有创新能力、成长潜力的上市公司的股票资产不低于非现金基金资产 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。

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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2014 年 3 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	-	-	-	-	
2015	-	-	-	-	
2014	0.9500	59,692,013.67	10,179,614.93	69,871,628.60	
合计	0.9500	59,692,013.67	10,179,614.93	69,871,628.60	

注：本基金的基金合同于 2014 年 3 月 18 日生效。

§ 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		
刘宏	基金经理，公司副总经理，投资管理部总经理，投资决策委员会委员	2014 年 3 月 18 日	-	10	男，中国籍，管理学硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2002 年 7 月至 2007 年 2 月，就职于中国移动通信集团公司，任项目经理；2007 年 2 月至 2008 年 3 月，就职于云南国际信托有限公司，任高级分析师；2008 年 4 月加入华商

					<p>基金管理有限公司，曾任公司投资管理部副总经理；2009 年 11 月 24 日至 2011 年 5 月 31 日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理；2011 年 5 月 31 日起至今担任华商价值精选混合型证券投资基金基金经理；2012 年 4 月 24 日至 2013 年 12 月 10 日担任华商产业升级混合型证券投资基金基金经理；2013 年 2 月 1 日起至今担任华商盛世成长混合型证券投资基金基金经理。</p>
高兵	基金经理	2016 年 12 月 23 日	-	6	<p>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 1 月 18 日起至今担任华商产业升级混合型证券投资基金基金经理；2016 年 8 月 5 日</p>

					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。
--	--	--	--	--	------------------------------

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。

③刘宏于 2017 年 1 月 26 日起不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显

著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年，全年经济基本面趋于稳定，房地产政策调控周期开启，信贷数据中居民房地产需求高企，但后续不容乐观。三四季度以来 PPI 开始持续好转，PMI 自三季度以来连续 5 个月超过荣枯线，这些指标显示实体经济开始出现平稳的迹象。与此同时我们也注意到四季度央行主动去杠杆的作用下，流动性趋紧。中央经济工作会议中也指出对于 2017 年的流动性环境相比 16 年要更加稳健。

年初，熔断之后，1 月份指数经历了超过 30% 的幅度下跌，创业板的跌幅比主板更甚，甚至在整个 2 月份到 3 月中旬，主板在涨价预期的带动下传统周期性板块有了一定的表现，3 月中旬之后，创业板在经历杀估值去泡沫之后开始逐步进入可买的价值区间，因此最后也开始逐步修复失地。二季度指数窄幅震荡，市场情绪逐步走出熔断，结构性机会表现的精彩纷呈，同时市场又围绕两条主线一是延续高景气度向上的行业，基本面能够不断的通过价格上涨驱动或者行业本身的景气度驱动而不断超预期，以 CDN 和血制品等为代表；另一条主线则主要表现为主题性的投资机会，其中以新能源汽车产业链、OLED、半导体等表现的尤为突出。三季度以来资本市场在经历了年初熔断之后逐步企稳，三季度指数在保险公司和产业资本举牌的背景下创出年初熔断以来的新高，整体上围绕在 2900~3100 点的区间窄幅震荡。结构性的投资机会市场仍然维持景气度高的 PPP 行业和光通讯、快递等板块寻找投资机会。

四季度以来，随着保险举牌的进一步发酵，大盘指数上攻到 3300 的位置，随后随着保险举牌被证监会和保监会限制之后，上证指数再度调整到 3100 点附近，而创业板在大盘上涨的过程弱势调整，并跟随上证指数回调的过程中大幅杀跌。理论上我们认为 1800~1900 的位置创业板有比较强的支撑。

本基金投资组合在报告期内适度进行了仓位操作，侧重 Alpha 策略，核心配置上依旧重点集中在传媒、旅游、计算机、医药生物等高景气度的行业的成长股上面，本基金在报告期内能跑赢基准。

结合今年的宏观经济形势、资本市场的趋势特点，本基金将继续坚定核心仓位长期配置并持有符合中国经济转型、具备核心竞争优势的品种。对行业景气度的选择更加注重，同时在选股思路上更加注重估值的安全性和基本面改善的确定性。

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 1.598 元，份额累计净值为 1.693 元。本年度基金份额净值增长率为-26.83%，同期基金业绩比较基准的收益率为-4.38%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 22.45 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

宏观方面，2017 年中国经济将在逐渐探明底部，但不会有大的改善，货币流动性趋紧的变化值得重点关注。目前政府在房地产调控方面趋严，同时资金利率的上升债券市场的配置面临压力，叠加保险资金的自然增长和养老金入市等客观上有利于股市资金环境的改善。市场普遍预计美联储会在 17 年加息 2~3 次，美元大概率会持续走强。但我们认为特朗普上台之后，中美关于汇率的博弈会加大，不能单边看待人民币汇率的走势，也许会存在比较大的变数。国际方面，英国脱欧、欧洲大选等带来的不确定性增加，中国面临的地缘政治环境变得更加复杂，系统性风险加大。与此同时 17 年中国又面临建军九十周年以及将迎来重要的十九大，这又是中国关于国企改革、供给侧改革以及军队体制改革深度推进的一年。因此对于 17 年的整体资本市场环境谨慎对于存在的结构性机会仍然保持积极乐观。

2017 年，我们将继续集中在受益于转型、创新、改革的方向中寻找承载我们思路的标的。同时，基于市场未来震荡市的判断，我们将用更严格的标准去筛选和验证，安全边际和业绩增长的确定性是我们重点考量的因素。我们将在行业景气度上行的军工、环保、轨道交通、医药生物、快递、传媒等领域择机配置。同时积极参与国企改革和供给侧改革领域带来的机会。对于组合投资而言，我们的核心配置还是在结构性的机会中，挖掘出穿越周期的优秀成长标的。

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、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《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%。

本基金在报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对华商创新成长灵活配置混合型发起式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，华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人——华商基金管理有限公司在华商创新成长灵活配置混合型发起式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，华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对华商基金管理有限公司编制和披露的华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2016 年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 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 20276 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：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

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	295,562,316.36	270,767,756.84
结算备付金	26,646,197.60	27,353,932.82
存出保证金	95,929.55	470,958.54
交易性金融资产	977,618,873.01	2,581,815,910.80
其中：股票投资	977,618,873.01	2,581,815,910.80
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	6,193.26	-
应收利息	51,965.54	72,467.54
应收股利	-	-
应收申购款	124,328.24	2,764,765.86
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,300,105,803.56	2,883,245,792.40
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2016年12月31日	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	28,784,642.82
应付赎回款	623,471.15	4,858,961.34
应付管理人报酬	1,736,143.42	3,889,846.57
应付托管费	289,357.23	648,307.75
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	248,393.32	892,715.64
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	101,159.27	110,723.34
负债合计	2,998,524.39	39,185,197.46
所有者权益:		
实收基金	811,516,784.50	1,302,388,624.06
未分配利润	485,590,494.67	1,541,671,970.88
所有者权益合计	1,297,107,279.17	2,844,060,594.94
负债和所有者权益总计	1,300,105,803.56	2,883,245,792.40

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.598 元，基金份额总额 811,516,784.50 份。

7.2 利润表

会计主体：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

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
一、收入	-698,675,117.59	1,489,425,964.67
1. 利息收入	2,222,131.70	2,927,461.38
其中：存款利息收入	2,222,131.70	2,840,089.02
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	-	87,372.36
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	49,765,210.62	714,456,551.30
其中：股票投资收益	46,401,797.81	705,979,101.00
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	-	3,655,860.00
股利收益	3,363,412.81	4,821,590.30
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-755,147,561.31	734,560,234.06
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	4,485,101.40	37,481,717.93
减：二、费用	33,887,523.86	59,614,237.13
1. 管理人报酬	26,203,139.84	42,346,935.73
2. 托管费	4,367,190.00	7,057,822.66
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,906,657.19	9,790,243.25
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	410,536.83	419,235.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-732,562,641.45	1,429,811,727.54
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-732,562,641.45	1,429,811,727.54

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

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）	1,302,388,624.06	1,541,671,970.88	2,844,060,594.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-732,562,641.45	-732,562,641.45
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）	-490,871,839.56	-323,518,834.76	-814,390,674.32
其中：1. 基金申购款	581,881,414.24	421,249,763.55	1,003,131,177.79
2. 基金赎回款	-1,072,753,253.80	-744,768,598.31	-1,817,521,852.11
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）	811,516,784.50	485,590,494.67	1,297,107,279.17
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）	637,765,671.81	113,234,806.40	751,000,478.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,429,811,727.54	1,429,811,727.54
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）	664,622,952.25	-1,374,563.06	663,248,389.19
其中：1. 基金申购款	4,279,921,437.09	3,557,183,688.84	7,837,105,125.93
2. 基金赎回款	-3,615,298,484.84	-3,558,558,251.90	-7,173,856,736.74
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）	1,302,388,624.06	1,541,671,970.88	2,844,060,594.94
-----------------	------------------	------------------	------------------

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

华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金(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”)证监许可[2014]第 109 号《关于核准华商创新成长灵活配置混合型发起式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《华商创新成长灵活配置混合型发起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、发起式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,329,619,253.88 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(2014)第 105 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2014 年 3 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,329,911,588.98 份基金份额,其中认购资金利息折合 292,335.10 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。

本基金为发起式基金,基金管理人股东资金、基金管理人固有资金、基金管理人高级管理人员、基金经理等投资管理人员认购金额不低于 1,000 万元,认购的基金份额持有期限不低于三年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商创新成长灵活配置混合型发起式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、中期票据、中小企业私募债、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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(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、中期票据、中小企业私募债、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比例为 5%-100%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的

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%。本基金投资于具有创新能力、成长潜力的上市公司的股票资产不低于非现金基金资产 80%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商创新成长灵活配置混合型发起式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 重要会计政策和会计估计

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

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

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

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	26,203,139.84	42,346,935.73
其中：支付销售机构的客户维护费	8,309,173.56	10,760,761.39

注：支付基金管理人华商基金公司的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	4,367,190.00	7,057,822.66

注：支付基金托管人中国工商银行的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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(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自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
基金合同生效日（2014年3月18日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	53,743,690.24	27,756,684.00
期间申购/买入总份额	-	25,987,006.24
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	53,743,690.24	53,743,690.24
期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.6200%	4.1300%

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

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年12月31日		2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	295,562,316.36	2,196,652.47	270,767,756.84	2,694,514.21

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

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

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 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
603019	中科曙光	2016年6月30日	-	非公开发行流通受限	32.54	27.82	860,400	27,997,416.00	23,936,328.00	-

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。

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
002335	科华恒盛	2016年12月16日	重大事项停牌	42.90	2017年3月27日	43.10	558,230	23,698,872.18	23,948,067.00	-

注：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。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.10 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资产中属于第一层次的余额为 929,734,478.01 元，属于第二层次的余额为 47,884,395.00 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 2,581,815,910.80 元，无属于第二层次以及第三层次的余额)。

(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	977,618,873.01	75.20
	其中：股票	977,618,873.01	75.20
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	322,208,513.96	24.78
7	其他各项资产	278,416.59	0.02
8	合计	1,300,105,803.56	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	458,297,230.63	35.33
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	63,239,237.04	4.88
G	交通运输、仓储和邮政业	5,109,632.00	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,861,944.14	3.77
J	金融业	-	-
K	房地产业	36,092,181.30	2.78
L	租赁和商务服务业	132,751,961.75	10.23
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	58,711,436.91	4.53
R	文化、体育和娱乐业	174,555,249.24	13.46
S	综合	-	-
	合计	977,618,873.01	75.37

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投资组合。

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	300003	乐普医疗	4,508,456	80,836,616.08	6.23
2	002707	众信旅游	5,186,485	80,649,841.75	6.22
3	300482	万孚生物	1,001,600	74,358,784.00	5.73
4	300296	利亚德	2,129,018	71,790,486.96	5.53
5	002739	万达院线	1,249,098	67,538,728.86	5.21
6	300144	宋城演艺	3,057,127	64,016,239.38	4.94
7	603019	中科曙光	2,292,369	63,773,705.58	4.92
8	000150	宜华健康	1,901,893	58,711,436.91	4.53
9	600074	保千里	4,077,880	53,991,131.20	4.16
10	002188	巴士在线	1,775,200	52,102,120.00	4.02

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	002468	艾迪西	40,135,936.05	1.41
2	300364	中文在线	39,176,292.18	1.38
3	000948	南天信息	36,883,117.88	1.30
4	603019	中科曙光	32,811,977.28	1.15
5	002308	威创股份	32,110,873.29	1.13
6	000631	顺发恒业	23,977,423.24	0.84
7	000938	紫光股份	23,723,413.42	0.83
8	002335	科华恒盛	23,698,872.18	0.83

9	300456	耐威科技	21,084,183.00	0.74
10	600418	江淮汽车	19,056,093.38	0.67
11	600751	天海投资	16,837,082.00	0.59
12	600340	华夏幸福	12,120,212.11	0.43
13	002697	红旗连锁	11,924,654.50	0.42
14	002494	华斯股份	11,313,328.80	0.40
15	002581	未名医药	9,744,178.29	0.34
16	000835	长城动漫	8,276,089.19	0.29
17	002777	久远银海	7,475,700.00	0.26
18	601900	南方传媒	112,559.06	0.00
19	603608	天创时尚	78,341.20	0.00
20	002788	鹭燕医药	68,314.95	0.00

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002707	众信旅游	91,292,738.79	3.21
2	300296	利亚德	89,183,257.31	3.14
3	002253	川大智胜	74,288,304.68	2.61
4	000555	神州信息	73,368,855.85	2.58
5	002276	万马股份	72,953,141.94	2.57
6	000150	宜华健康	72,445,880.42	2.55
7	300399	京天利	65,083,883.73	2.29
8	002739	万达院线	63,759,795.78	2.24
9	600074	保千里	62,391,317.49	2.19
10	300316	晶盛机电	58,463,592.52	2.06
11	300003	乐普医疗	52,121,449.60	1.83
12	600718	东软集团	46,721,211.60	1.64
13	000938	紫光股份	42,164,971.31	1.48
14	603883	老百姓	39,848,029.16	1.40
15	601021	春秋航空	34,565,068.29	1.22
16	603019	中科曙光	31,110,882.00	1.09
17	300144	宋城演艺	31,092,462.23	1.09
18	002762	金发拉比	30,120,224.47	1.06

19	002468	艾迪西	28,328,670.78	1.00
20	300291	华录百纳	26,918,239.05	0.95

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	370,608,642.00
卖出股票收入（成交）总额	1,266,059,916.29

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。

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。

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。

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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

保千里于 2016 年 12 月 27 日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》，公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，证监会决定对公司进行立案调查，公司目前生产经营状况正常。公司尚不清楚涉及调查事项的具体范围、具体发生时间、调查事项具体类型及事项影响程度。在调查期间，公司将积极配合中国证监会的调查工作，并严格按照相关要求履行信息披露义务。

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

8.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	95,929.55

2	应收证券清算款	6,193.26
3	应收股利	-
4	应收利息	51,965.54
5	应收申购款	124,328.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	278,416.59

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可转换债券。

8.12.5 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	603019	中科曙光	23,936,328.00	1.85	非公开发行

注：本基金本报告期末同时持有中科曙光(603019)流通股和非公开发行股票，该股票的公允价值合计占期末资产净值的比例为 4.92%，其中非公开发行部分占期末基金资产净值的比例为 1.85%。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。

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
38,578	21,035.74	284,127,052.10	35.01%	527,389,732.40	64.99%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,430,327.23	0.1765%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	53,743,690.24	6.62	19,000,655.04	2.34	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,238,827.43	0.15	1,000,282.80	0.12	三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	54,982,517.67	6.78	20,000,947.84	2.46	三年

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年3月18日）基金份额总额	1,329,911,588.98
本报告期期初基金份额总额	1,302,388,624.06
本报告期基金总申购份额	581,881,414.24
减：本报告期基金总赎回份额	1,072,753,253.80
本报告期期末基金份额总额	811,516,784.50

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本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

自本基金成立日（2014 年 3 月 18 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。本基金本报告期内应支付审计费用拾万元整。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际证券	1	764,873,851.95	47.55%	712,329.09	47.55%	-
天风证券	2	6,200.00	0.00%	5.77	0.00%	-
国泰君安证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	568,741,907.14	35.36%	529,670.67	35.36%	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	274,789,967.99	17.08%	255,911.88	17.08%	-

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

本基金本报告期内未租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

华商基金管理有限公司
2017年3月29日