

# 华商新量化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告 摘要

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 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。

基金托管人中国建设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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金简称       | 华商新量化混合          |
| 基金主代码      | 000609           |
| 交易代码       | 000609           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2014 年 6 月 5 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 | 440,313,084.00 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 充分利用量化投资策略和量化工具，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   | 本基金所指的“新量化”是指本基金所采用的量化投资策略不仅局限于传统的多因子量化策略。具体来说，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。 |
| 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

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.hsfund.com |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人及基金托管人的办公场所      |

## § 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       | -46,715,011.27              |
| 本期利润          | -104,041,962.35             |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.2231                     |
| 本期基金份额净值增长率   | -10.50%                     |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2016年6月30日)            |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.5422                      |
| 期末基金资产净值      | 727,649,432.14              |
| 期末基金份额净值      | 1.653                       |

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

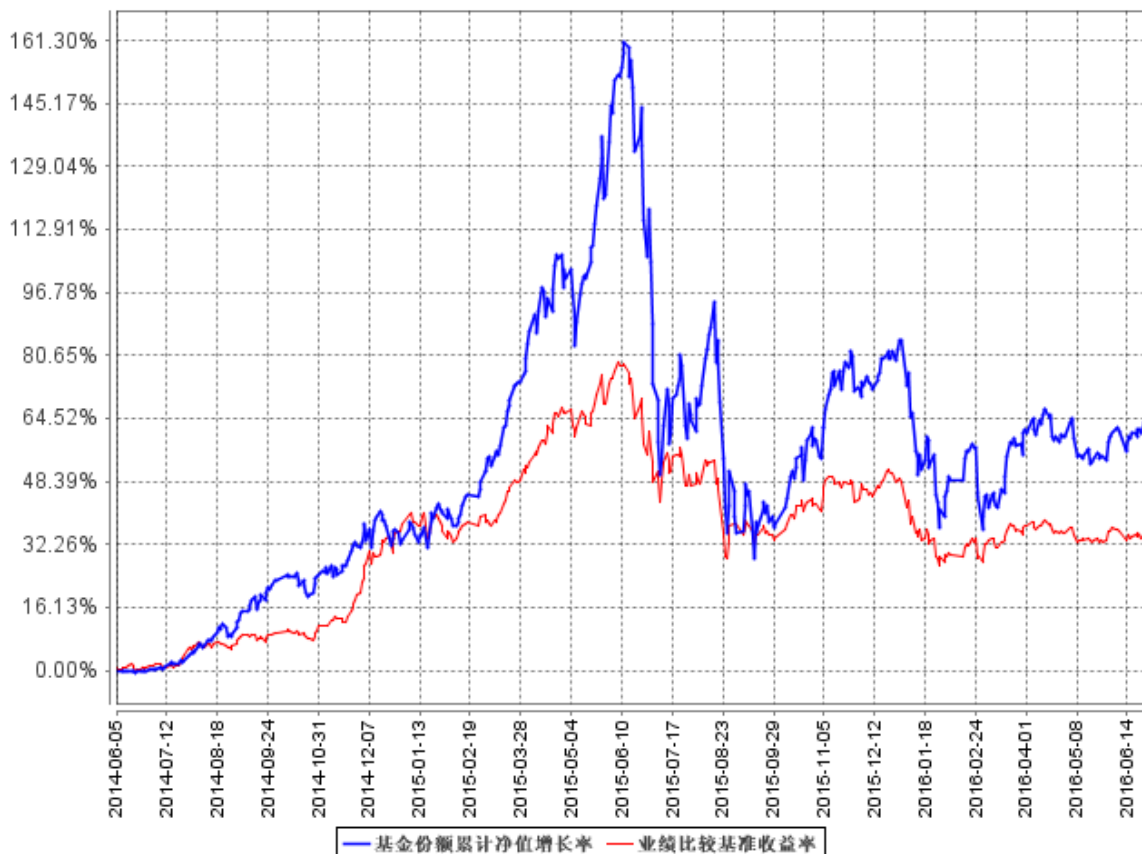
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 4.29%    | 1.10%       | -0.15%     | 0.59%         | 4.44%  | 0.51% |
| 过去三个月 | 2.16%    | 1.28%       | -0.86%     | 0.61%         | 3.02%  | 0.67% |
| 过去六个月 | -10.50%  | 2.19%       | -8.40%     | 1.10%         | -2.10% | 1.09% |
| 过去一年  | -24.14%  | 2.85%       | -15.87%    | 1.38%         | -8.27% | 1.47% |
| 自基金合同 | 65.30%   | 2.33%       | 35.69%     | 1.24%         | 29.61% | 1.09% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

### 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 2014 年 6 月 5 日。

②根据《华商新量化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、量化投资部总经理助理 | 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公司，任量化研究员。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，<br>2015 年 9 月 9 日起担任<br>华商量化进取灵活配置混<br>合型证券投资基金基金经理。                                                                                                 |
| 邓默 | 基金经<br>理，产<br>品创新<br>部副总<br>经理 | 2015 年 9 月<br>9 日 | - | 5 | 男，数学博士中国籍，具<br>有基金从业资格。<br>2011 年 6 月加入华商基<br>金管理有限公司，<br>2015 年 9 月 9 日起至今<br>担任华商大盘量化精选灵<br>活配置混合型证券投资基<br>金基金经理，2015 年<br>9 月 9 日起至今担任华商<br>量化进取灵活配置混合型<br>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 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，主要配置在军工、医药、物联网等板块。

#### 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 1.653 元，份额累计净值为 1.653 元，本报告期内本基金份额净值增长率为-10.50%，同期业绩比较基准的收益率为-8.40%，本基金份额净值增长率低于同期业绩比较基准收益率 2.10 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。

#### 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

本基金本报告期内无利润分配情况。

#### 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，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华商新量化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         | 本期末<br>2016年6月30日 | 上年度末<br>2015年12月31日 |
|------------|-------------------|---------------------|
| <b>资产：</b> |                   |                     |
| 银行存款       | 183,471,430.98    | 211,509,937.69      |
| 结算备付金      | 36,838,783.78     | 21,246,907.30       |
| 存出保证金      | 7,544,132.62      | 1,110,294.16        |
| 交易性金融资产    | 470,681,519.60    | 649,521,211.39      |

|                 |                   |                    |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 其中：股票投资         | 470,681,519.60    | 649,521,211.39     |
| 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         | 32,557,512.69     | 72,665,625.64      |
| 应收利息            | 37,138.32         | 47,090.50          |
| 应收股利            | -                 | -                  |
| 应收申购款           | 41,079.21         | 838,483.33         |
| 递延所得税资产         | -                 | -                  |
| 其他资产            | -                 | -                  |
| 资产总计            | 731,171,597.20    | 956,939,550.01     |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末</b>        | <b>上年度末</b>        |
|                 | <b>2016年6月30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         | -                 | 1,122,423.43       |
| 应付赎回款           | 1,182,827.57      | 4,178,374.12       |
| 应付管理人报酬         | 876,012.38        | 1,205,770.35       |
| 应付托管费           | 146,002.07        | 200,961.73         |
| 应付销售服务费         | -                 | -                  |
| 应付交易费用          | 1,115,502.94      | 2,011,393.46       |
| 应交税费            | -                 | -                  |
| 应付利息            | -                 | -                  |
| 应付利润            | -                 | -                  |
| 递延所得税负债         | -                 | -                  |
| 其他负债            | 201,820.10        | 120,465.03         |
| 负债合计            | 3,522,165.06      | 8,839,388.12       |
| <b>所有者权益：</b>   |                   |                    |
| 实收基金            | 440,313,084.00    | 513,307,389.22     |
| 未分配利润           | 287,336,348.14    | 434,792,772.67     |
| 所有者权益合计         | 727,649,432.14    | 948,100,161.89     |
| 负债和所有者权益总计      | 731,171,597.20    | 956,939,550.01     |

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.653 元，基金份额总额 440,313,084.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华商新量化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<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年<br>6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2015 年 1 月 1 日至<br>2015 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、收入</b>                | -94,525,931.90                           | 1,280,163,006.02                              |
| 1.利息收入                     | 679,643.94                               | 977,083.91                                    |
| 其中：存款利息收入                  | 679,643.94                               | 977,083.91                                    |
| 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                 | -                                        | -                                             |
| 其他利息收入                     | -                                        | -                                             |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           | -38,235,990.02                           | 1,156,502,391.34                              |
| 其中：股票投资收益                  | -47,360,975.04                           | 1,156,379,987.16                              |
| 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                     | 7,368,242.44                             | -6,525,720.00                                 |
| 股利收益                       | 1,756,742.58                             | 6,648,124.18                                  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | -57,326,951.08                           | 99,277,017.94                                 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          | -                                        | -                                             |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 357,365.26                               | 23,406,512.83                                 |
| <b>减：二、费用</b>              | 9,516,030.45                             | 35,939,718.44                                 |
| 1.管理人报酬                    | 5,447,839.17                             | 19,638,253.02                                 |
| 2.托管费                      | 907,973.22                               | 3,273,042.14                                  |
| 3.销售服务费                    | -                                        | -                                             |
| 4.交易费用                     | 2,951,351.41                             | 12,815,764.01                                 |
| 5.利息支出                     | -                                        | -                                             |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | -                                        | -                                             |
| 6.其他费用                     | 208,866.65                               | 212,659.27                                    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | -104,041,962.35                          | 1,244,223,287.58                              |
| 减：所得税费用                    | -                                        | -                                             |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | -104,041,962.35                          | 1,244,223,287.58                              |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商新量化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<br>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<br>(基金净值)                    | 513,307,389.22                             | 434,792,772.67    | 948,100,161.89    |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)              | -                                          | -104,041,962.35   | -104,041,962.35   |
| 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)      | -72,994,305.22                             | -43,414,462.18    | -116,408,767.40   |
| 其中：1.基金申购款                             | 50,764,043.43                              | 28,714,107.52     | 79,478,150.95     |
| 2.基金赎回款                                | -123,758,348.65                            | -72,128,569.70    | -195,886,918.35   |
| 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<br>(基金净值)                    | 440,313,084.00                             | 287,336,348.14    | 727,649,432.14    |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |                   |                   |
|                                        | 实收基金                                       | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益<br>(基金净值)                    | 1,897,704,513.25                           | 632,004,429.25    | 2,529,708,942.50  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)              | -                                          | 1,244,223,287.58  | 1,244,223,287.58  |
| 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)      | -789,352,375.30                            | -569,407,065.33   | -1,358,759,440.63 |
| 其中：1.基金申购款                             | 2,135,996,763.17                           | 1,776,427,469.52  | 3,912,424,232.69  |
| 2.基金赎回款                                | -2,925,349,138.47                          | -2,345,834,534.85 | -5,271,183,673.32 |



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》、《华商新量化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、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。

## 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

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

### 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 关联方关系

### 6.4.7.1 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。

### 6.4.7.2 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            |

## 6.4.8 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。

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易



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，亦未发生支付给关联方的佣金。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 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 30 日 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 5,447,839.17                    | 19,638,253.02                   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 1,661,896.26                    | 5,817,780.40                    |

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。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

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 30 日 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 907,973.22                      | 3,273,042.14                    |

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。

### 6.4.8.3 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进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

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 6 月 30 日 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |
| 基金合同生效日 ( | -                               | -                               |

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 2014 年 6 月 5 日 ) 持有的基金份额 |              |              |
| 期初持有的基金份额                | 8,124,302.72 | 8,124,302.72 |
| 期间申购/买入总份额               | -            | -            |
| 期间因拆分变动份额                | -            | -            |
| 减: 期间赎回/卖出总份额            | -            | -            |
| 期末持有的基金份额                | 8,124,302.72 | 8,124,302.72 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例        | 1.8451%      | 0.7300%      |

#### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |            | 上年度可比期间<br>2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |            |
|--------|---------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|
|        | 期末余额                                  | 当期利息收入     | 期末余额                                       | 当期利息收入     |
| 中国建设银行 | 183,471,430.98                        | 666,299.65 | 228,914,810.34                             | 877,241.90 |

注: 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。

#### 6.4.8.6 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均未在承销期内参与关联方承销证券的买卖。

#### 6.4.8.7 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。

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

##### 6.4.9.1 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

| 6.4.10.1.1 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<br>(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  | 5,698         | 73,960.04 | 73,960.04 | -  |

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。

### 6.4.9.2 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 |
|--------|-------|------------|--------|--------|------------|--------|---------|--------------|--------------|----|
| 000524 | 岭南控股  | 2016年4月5日  | 重大事项停牌 | 13.08  | -          | -      | 350,000 | 4,594,595.62 | 4,578,000.00 | -  |
| 000693 | ST 华泽 | 2016年3月1日  | 重大事项停牌 | 13.61  | -          | -      | 300,000 | 5,910,820.50 | 4,083,000.00 | -  |
| 002512 | 达华智能  | 2016年6月21日 | 重大事项停牌 | 20.28  | 2016年7月21日 | 18.97  | 200,000 | 4,060,214.00 | 4,056,000.00 | -  |
| 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  | 19,563  | 67,883.61    | 409,257.96   | -  |

注：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。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 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。

#### 6.4.9.3.2 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 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              | 470,681,519.60 | 64.37         |
|    | 其中：股票             | 470,681,519.60 | 64.37         |
| 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      | 220,310,214.76 | 30.13         |
| 7  | 其他各项资产            | 40,179,862.84  | 5.50          |
| 8  | 合计                | 731,171,597.20 | 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           | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | -             |
| B  | 采矿业              | 4,083,000.00   | 0.56          |
| C  | 制造业              | 282,669,876.72 | 38.85         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -             |
| E  | 建筑业              | 9,303,128.21   | 1.28          |
| F  | 批发和零售业           | 16,240,422.04  | 2.23          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -             |
| H  | 住宿和餐饮业           | 4,578,000.00   | 0.63          |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 18,135,586.10  | 2.49          |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| J | 金融业           | -              | -     |
| K | 房地产业          | 55,427,920.75  | 7.62  |
| L | 租赁和商务服务业      | 32,281,958.82  | 4.44  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 20,126.10      | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | -              | -     |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -              | -     |
| P | 教育            | 22,614,352.72  | 3.11  |
| Q | 卫生和社会工作       | 13,342,148.14  | 1.83  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 11,985,000.00  | 1.65  |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 470,681,519.60 | 64.69 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本期末未持有沪港通股票投资组合。

### 7.3 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  | 300056 | 三维丝  | 1,322,200 | 23,865,710.00 | 3.28         |
| 2  | 603377 | 东方时尚 | 497,128   | 22,614,352.72 | 3.11         |
| 3  | 300159 | 新研股份 | 1,075,046 | 19,404,580.30 | 2.67         |
| 4  | 002303 | 美盈森  | 1,400,000 | 17,206,000.00 | 2.36         |
| 5  | 600267 | 海正药业 | 1,414,990 | 17,192,128.50 | 2.36         |
| 6  | 002188 | 巴士在线 | 574,500   | 16,620,285.00 | 2.28         |
| 7  | 002038 | 双鹭药业 | 540,000   | 16,297,200.00 | 2.24         |
| 8  | 002582 | 好想你  | 399,973   | 15,806,932.96 | 2.17         |
| 9  | 601888 | 中国国旅 | 356,109   | 15,661,673.82 | 2.15         |
| 10 | 600622 | 嘉宝集团 | 1,131,617 | 15,559,733.75 | 2.14         |

## 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  | 603118 | 共进股份 | 27,744,335.00 | 2.93            |
| 2  | 002188 | 巴士在线 | 26,656,414.94 | 2.81            |
| 3  | 300449 | 汉邦高科 | 23,585,750.38 | 2.49            |
| 4  | 002739 | 万达院线 | 23,256,358.28 | 2.45            |
| 5  | 300056 | 三维丝  | 22,503,363.00 | 2.37            |
| 6  | 603377 | 东方时尚 | 21,705,282.17 | 2.29            |
| 7  | 600622 | 嘉宝集团 | 21,447,574.33 | 2.26            |
| 8  | 002582 | 好想你  | 19,140,301.53 | 2.02            |
| 9  | 002038 | 双鹭药业 | 19,108,310.62 | 2.02            |
| 10 | 601888 | 中国国旅 | 18,553,630.71 | 1.96            |
| 11 | 300360 | 炬华科技 | 17,813,290.12 | 1.88            |
| 12 | 300159 | 新研股份 | 17,643,832.63 | 1.86            |
| 13 | 300347 | 泰格医药 | 16,268,423.89 | 1.72            |
| 14 | 000513 | 丽珠集团 | 16,092,796.25 | 1.70            |
| 15 | 002303 | 美盈森  | 16,037,990.91 | 1.69            |
| 16 | 600029 | 南方航空 | 15,906,397.00 | 1.68            |
| 17 | 600376 | 首开股份 | 15,857,567.67 | 1.67            |
| 18 | 600490 | 鹏欣资源 | 15,488,618.00 | 1.63            |
| 19 | 600259 | 广晟有色 | 14,941,573.36 | 1.58            |
| 20 | 002535 | 林州重机 | 14,819,690.34 | 1.56            |

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 | 48,458,390.61 | 5.11            |
| 2  | 600189 | 吉林森工 | 44,386,131.01 | 4.68            |
| 3  | 600880 | 博瑞传播 | 44,254,773.82 | 4.67            |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 4  | 603118 | 共进股份 | 29,633,440.00 | 3.13 |
| 5  | 000687 | 华讯方舟 | 27,423,047.63 | 2.89 |
| 6  | 000876 | 新希望  | 24,113,025.83 | 2.54 |
| 7  | 300449 | 汉邦高科 | 23,806,253.69 | 2.51 |
| 8  | 600259 | 广晟有色 | 17,499,335.96 | 1.85 |
| 9  | 600376 | 首开股份 | 16,970,606.34 | 1.79 |
| 10 | 603799 | 华友钴业 | 16,730,632.55 | 1.76 |
| 11 | 300360 | 炬华科技 | 16,121,868.42 | 1.70 |
| 12 | 600490 | 鹏欣资源 | 15,947,235.99 | 1.68 |
| 13 | 600029 | 南方航空 | 15,910,633.01 | 1.68 |
| 14 | 600420 | 现代制药 | 15,588,290.70 | 1.64 |
| 15 | 002659 | 中泰桥梁 | 15,138,404.05 | 1.60 |
| 16 | 300101 | 振芯科技 | 14,447,471.73 | 1.52 |
| 17 | 002510 | 天汽模  | 14,047,832.94 | 1.48 |
| 18 | 600506 | 香梨股份 | 14,010,888.14 | 1.48 |
| 19 | 600108 | 亚盛集团 | 13,910,900.00 | 1.47 |
| 20 | 002727 | 一心堂  | 13,589,399.30 | 1.43 |

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 | 920,044,663.10 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 992,280,831.21 |

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

## 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         |
|-------------------|--------|----------|---------------|--------------|--------------|
| IC1609            | IC1609 | 3        | 3,522,120.00  | 325,273.85   | -            |
| IC1612            | IC1612 | 26       | 29,412,240.00 | 1,590,323.71 | -            |
| 公允价值变动总额合计（元）     |        |          |               |              | 1,915,597.56 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |        |          |               |              | 7,368,242.44 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |        |          |               |              | 1,915,597.56 |

### 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。

美盈森于 2015 年 11 月 6 日收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会对王海鹏、王治军违法减持行为进行了立案调查、审理，并依法向当事人告知了作出行政处罚的事实、理由、依据及当事人依法享有的权力。当事人提出陈述、申辩意见，应当事人的要求中国证券监督管理委员会举行听证，听取了当事人的陈述和申辩。本案已调查、审理终结。

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

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 7,544,132.62  |
| 2  | 应收证券清算款 | 32,557,512.69 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 37,138.32     |
| 5  | 应收申购款   | 41,079.21     |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 9 | 合计 | 40,179,862.84 |
|---|----|---------------|

### 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

本基金本报告期末不存在流通受限的股票。

### 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 24,524       | 17,954.37     | 122,855,226.91 | 27.90%     | 317,457,857.09 | 72.10%     |

### 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 | 587,234.48 | 0.1334%  |

### 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 | 50~100            |
| 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（2014年6月5日）基金份额总额 | 533,756,626.47 |
| 本报告期期初基金份额总额             | 513,307,389.22 |
| 本报告期基金总申购份额              | 50,764,043.43  |
| 减：本报告期基金总赎回份额            | 123,758,348.65 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              |
| 本报告期末基金份额总额              | 440,313,084.00 |

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

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自2014年6月5日起至今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 |    |
| 平安证券   | 2      | 1,484,158,544.80 | 77.67%       | 1,382,199.56 | 77.67%     | -  |
| 海通证券   | 2      | 246,844,870.21   | 12.92%       | 229,887.09   | 12.92%     | -  |
| 中信证券   | 2      | 179,884,014.47   | 9.41%        | 167,525.65   | 9.41%      | -  |
| 方正证券   | 2      | -                | -            | -            | -          | -  |
| 国海证券   | 1      | -                | -            | -            | -          | -  |
| 申万宏源证券 | 2      | -                | -            | -            | -          | -  |
| 国泰君安证券 | 2      | -                | -            | -            | -          | -  |
| 华龙证券   | 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。

#### **10.7.2 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使用基金租用交易单元进行其他证券投资。

华商基金管理有限公司  
2016 年 8 月 26 日