华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014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:2014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2014年8月22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2014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	华商优势行业混合
基金主代码	000390
交易代码	000390
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月11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	1,569,545,929.44份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以对经济周期、产业周期判断为基础,深入研究不同经济周期下产业周期的变化,准确把握在产业周期变化过程中表现相对强势的行业和主题板块,通过超配优势行业和板块、精选这些行业和板块中成长性良好的优质股票来构建组合,实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金通过主动判断经济周期,以经典经济周期对资本市场形成方向影响为基础,结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场方向,进行积极的资产配置。本基金遵循行业间优势配置、各行业内优选个股相结合的股票投资策略,其中行业间优势配置是以宏观经济、产业周期、行业成长性、行业竞争力和估值等五个指标为基础,综合评判行业所处的状况和未来发展趋势,筛选出经济周期不同阶段的优势行业,这些优势行业具有综合性的比较优势,较高的投资价值,能够取得超越各行业平均收益率的投资收益;行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间、是否具有主题型投资机会等定性与定量指标为基础,筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下,具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。
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	tianqing1.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(2014年1月1日 – 2014年6月30日)
本期已实现收益	77,243,785.48
本期利润	77,918,077.37
加权平均基金份额本期利润	0.0638
本期基金份额净值增长率	4.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0334
期末基金资产净值	1,621,913,193.60
期末基金份额净值	1.033

注:1.本基金的基金合同于2013年12月11日生效,截至本报告期末,本基金成立未满1年。

2.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。

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。

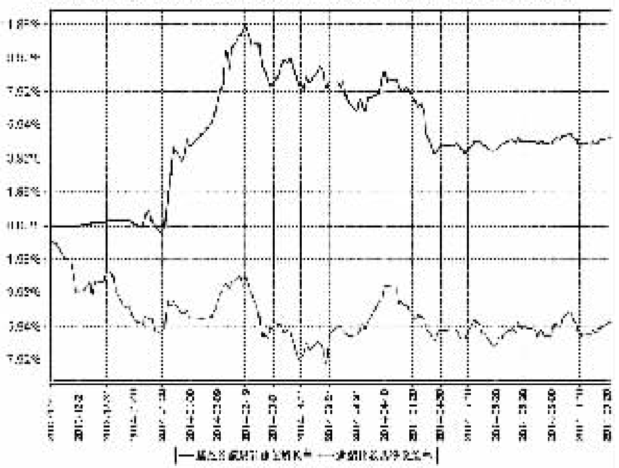
4.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

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
过去一个月	0.19%	0.17%	0.39%	0.43%	-0.20%	-0.26%
过去三个月	-1.43%	0.35%	1.01%	0.48%	-2.44%	-0.13%
过去六个月	4.87%	0.54%	-3.03%	0.57%	7.90%	-0.03%
自基金合同生效起至今	5.19%	0.51%	-5.63%	0.58%	10.82%	-0.07%

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



注:①本基金合同生效日为2013年12月11日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

②根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金主要投资于国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、中小企业私募债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(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)投资比例为基金资产的0—95%,其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的80%;债券、权证、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%,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有限责任公司、中国华电集团财务有限公司、济钢集团有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字【2005】160号文批准设立,于2005年12月20日成立,注册资本金为1亿元人民币。

华商基金管理有限公司自2013年12月11日华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金正式成立之日起,成为该基金的管理人。目前本公司旗下管理十九只基金产品,分别为华商领先企业混合型证券投资基金(基金代码:630001)、华商盛世成长股票型证券投资基金(基金代码:630002)、华商收益增强债券型证券投资基金(基金代码:A类630003,B类630103)、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:630005)、华商产业升级股票型证券投资基金(基金代码:630006)、华商稳健双利债券型证券投资基金(基金代码:A类630007,B类630107)、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:630008)、华商稳定增利债券型证券投资基金(基金代码:A类630009,C类630109)、华商价值精选股票型证券投资基金(基金代码:630010)、华商主题精选股票型证券投资基金(基金代码:630011)、华商中证500指数分级证券投资基金(基金代码:母基金:166301,A类150110,B类150111)、华商现金增利货币市场基金(基金代码:A类630012,B类630112)、华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金(基金代码:630016)、华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:630015)、华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:000279)、华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:000390)、华商双债丰利债券型证券投资基金 (基金代码:A类000463,C类000481)、华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 (基金代码:000541)、华商新量化灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:000609)。

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		
吴鹏飞	基金经理	2013年12月11日	–	10	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格。2003年7月至2004年12月在渤海证券有限责任公司担任行业研究员;2004年12月至2006年7月在国泰君安证券有限责任公司担任行业研究员;2006年7月至2008年7月在嘉实基金管理有限责任公司担任行业研究员;2008年7月至2009年12月在渤海证券有限责任公司担任研究所副所长;2009年12月至2010年4月在浙商证券有限责任公司担任研究所所长;2010年4月至2013年3月在泰康资产管理有限责任公司担任投资经理。2013年3月加入华商基金管理有限公司投资管理部。
田明圣	基金经理,公司副总经理、研究总监兼研究发展部总经理,投资决策委员会委员。	2013年12月11日	–	9	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格;2005年1月至2006年1月就职于中石油财务公司从事金融与会计研究;2006年1月至2006年5月在华商基金管理有限公司从事产品设计和研究;2006年6月至2007年7月在西南证券投资银行部从事研究工作。2007年7月加入华商基金管理有限公司,2010年7月28日至今担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理;2012年9月6日至2013年12月30日担任华商中证500指数分级基金基金经理。2013年2月1日至今担任华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2013年3月18日至今担任华商价值共享灵活配置混合型发起式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

上半年机会的主基调基本继续了13年转型的思路:一季度出现两次机会,主要是在线教育、小市值等主题性机会,二季度的主线转为对经济的担心以及政策的预期。总体来看,上半年中期,宏观经济缓慢衰退,房地产投资下滑明显。同时,为了促进转型,货币释放速度并不快,这些因素对经济增长形成拖累。后期,政府通过微刺激手段化解经济下行的风险,经济整体运行转为平稳。从股市表现来看,先有一次对经济的担心的下跌,随后以创业板为主的反弹持续到半年末。宏观经济波澜不惊,股市新增资金有限,导致存量资金博弈的格局。由于政策化解经济下滑,造成市场风险偏好上升,市场以主题、转型、概念为主的机会为主。二季度期间,本产品对经济下滑预期导致的风险偏好下降阶段,进行了比较好的回避,配置了蓝筹股,起到了比较好的抗跌作用。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2014年6月30日,本基金份额净值为1.033元,份额累计净值为1.053元,本报告期内本基金份额净值增长率为4.87%,同期业绩比较基准的收益率为-3.03%,本基金份额净值增长率高于同期业绩比较基准收益率7.90个百分点。自本基金合同成立至本报告期末,本基金份额净值增长率为5.19%,同期业绩比较基准收益率为-5.63%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益10.82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

展望下半年,我们认为,从经济周期角度看,今年经济还不具备上升的条件,全年将是政策与经济对冲的阶段,对市场的影响集中在经济数据、政策预期、风险偏好等方面。因此,今年下半年还会在机会与风险之间转换,存在可以操作的机会。同时,一部分针对资本市场的政策出台也在预期之中,沪港通等政策的出台,会一定程度上有利于A股的价值回归。IPO的发行量总体符合预期,同时为资本市场送出一批可以操作的标的。把股票仓位控制在适度的水平,并结合风险控制目标,保持基金仓位的灵活性。同时,我们加强积极选股的策略,以转型为主要方向,结合逐渐落地的改革措施,进一步精挑细选符合转型方向的个股。配置方向上我们也更倾向于转型方向的行业与主题,一是以环保、传媒、TMT、医疗服务为代表的转型方向;二是以军工、国企改革等为代表的主题方向的标的。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金遵循下列6.4 报表附注所述的估值政策和估值原则对基金持有的资产和负债进行估值。

为确保估值政策和估值原则的合理合法性,公司成立估值委员会和风险内控小组。公司总经理任估值委员会负责人,委员包括投资总监、基金运营部经理、基金会计主管、研究发展部经理(若负责人认为必要,可适当增减委员会委员),主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算,并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人,成员包括监察稽核部和基金事务相关人员(若负责人认为必要,可适当增减小组成员),主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算,并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人,成员包括监察稽核部和基金事务相关人员(若负责人认为必要,可适当增减小组成员),主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

在严格遵循公平、合理原则下,公司制订了健全、有效的估值政策流程:

1.基金运营部基金会计应实时监控股票停牌情况,对于连续5个交易日不存在活跃市场的股票及时提示研究发展部并发出预警;

2.由研究发展部估值小组确认基金持有的投资品种是否采用估值方法确定公允价值,若确定用估值方法计算公允价值,则在参考证券业协会的意见或第三方意见后确定估值方法,并确定估值所用的行业指数和指数日收益率;

3.由估值委员会计算该投资品种的公允价值,并将计算结果提交风险内控小组;

4.风险内控小组审核该投资品种估值方法的适用性和公允性,出具审核意见并提交公司管理层;

5.公司管理层审批后,该估值方法方可实施。

为了确保旗下基金持有投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性,风险内控小组应定期对估值政策、程序及估值方法进行审核,并建立风险防控标准。在考虑投资策略的情况下,公司旗下的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应保持一致。除非产生需要更新估值政策或程序的情形,已确定的估值政策和程序应当持续适用。

风险内控小组和估值委员会应互相协助定期对估值政策和程序进行评价, 在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后应及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订建议由估值委员会提议,风险内控小组审核并提交公司管理层,待管理层审批后方可实施。公司旗下基金在采用新投资策略或投资新品种时,应由风险内控小组对现有估值政策和程序的适用性做出评价。

在采用估值政策和程序时,风险内控小组应当审查并充分考虑参与估值流程各部门及人员的经验、专业胜任能力和独立性,通过参考行业协会估值意见、参考托管行及其他独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定,本基金每年收益分配次数最多为12次,自本基金合同生效之日起每半年后的对日 (若该日为非工作日则顺延至下一工作日) 收盘后, 若每份基金份额可供分配利润金额高于0.04元(含),则本基金以该日作为收益分配基准日,并在15个工作日之内进行收益分配,届时见基金管理人公告,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的60%。本报告期内收益分配情况如下:

本基金以截至2014年2月10日的基金可分配收益37,091,920.42元为基准,以2014年2月19日为权益登记日、除息日,于2014年2月21日向本基金的基金持有人派发第一次分红,每10份基金份额派发红利0.20元。

§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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金实施利润分配的金额为20,855,341.23元。

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:华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	1,229,422,667.15	45,067,774.59
结算备付金	77,037,407.10	–
存出保证金	1,205,700.25	–
交易性金融资产	332,129,165.92	4,773,951.22
其中:股票投资	332,129,165.92	4,773,951.22
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	1,165,400,000.00	591,500,000.00
应收证券清算款	–	–
应收利息	553,849.20	582,644.98
应收股利	–	–
应收申购款	11,911,389.70	–
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	2,817,660,179.32	641,924,370.79
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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	1,189,623,345.75	96,027.57
应付赎回款	1,395,502.13	–
应付管理人报酬	1,719,254.43	526,088.98
应付托管费	286,542.41	87,681.51
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	2,535,207.55	49,180.45
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	187,133.45	3,590.58
负债合计	1,195,746,985.72	762,569.09
所有者权益:		
实收基金	1,569,545,929.44	639,551,738.41
未分配利润	52,367,264.16	1,610,063.29
所有者权益合计	1,621,913,193.60	641,161,801.70
负债和所有者权益总计	2,817,660,179.32	641,924,370.79

注:1.本基金的基金合同于2013年12月11日生效,截至本报告期末,本基金成立未满1年。

2.报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.033元,基金份额总额1,569,545,929.44份。

6.2 利润表

会计主体:华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期: 2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	99,203,586.84
1.利息收入	10,646,056.33
其中:存款利息收入	1,060,490.17
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	9,585,566.16
其他利息收入	–
2.投资收益(损失以"-"填列)	83,723,487.65
其中:股票投资收益	82,415,270.63
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	1,308,217.02
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	674,291.89
4. 汇兑收益 (损失以"-"号填列)	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)	4,159,750.97
减:二、费用	21,285,509.47
1.管理人报酬	9,477,456.51
2.托管费	1,579,576.01
3.销售服务费	–
4.交易费用	10,028,976.83
5.利息支出	–
其中:卖出回购金融资产支出	–
6.其他费用	199,500.12
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	77,918,077.37
减:所得税费用	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	77,918,077.37

注:本基金的基金合同于2013年12月11日生效,截至本报告期末,本基金成立未满1年。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日 至 2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	639,551,738.41	1,610,063.29	641,161,801.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	77,918,077.37	77,918,077.37
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)	929,994,191.03	-6,305,535.27	923,688,655.76
其中:1.基金申购款	1,830,114,084.39	50,105,534.84	1,880,219,619.23
2.基金赎回款	-900,119,893.36	-56,411,070.11	-956,530,963.47
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)	–	-20,855,341.23	-20,855,341.23
五、期末所有者权益(基金净值)	1,569,545,929.44	52,367,264.16	1,621,913,193.60

注:本基金的基金合同于2013年12月11日生效,截至本报告期末,本基金成立未满1年。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王锋 程蕾 程蕾

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华商优势行业混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2013]1185号《关于核准华商优势行业混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商优势行业混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集639,497,523.42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[2013]第782号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商优势行业混合型证券投资基金基金合同》于2013年12月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为639,551,738.41份基金份额,其中认购资金利息折合54,214.99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(以下简称"中国建设银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商优势行业混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、中小企业私募债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(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。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%,其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的80%;债券、权证、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%,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×55%+上证国债指数收益率×45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商收益增强债券型证券投资基金基金合同》 和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014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 重要会计政策和会计估计

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策的变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无重大会计估计的变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

6.4.6 税项

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

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

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

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

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

6.4.7 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	基金管理人、基金注册登记机构、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、基金代销机构
华龙证券有限责任公司("华龙证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
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

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华龙证券	668,160,991.18	10.12%

注:本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华龙证券	7,069,300,000.00	10.96%

注:本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30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	608,294.74	10.12%	153,649.23	6.06%

注:本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

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 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,477,456.51
其中:支付销售机构的客户维护费	1,799,002.39

注:1.支付给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。

2.本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,579,576.01

注:1.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。

2.本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内没有基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 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 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,229,422,667.15	614,332.42

注:1.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。

2.本基金的基金合同于2013年12月11日生效,无上年度可比期间数据。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末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(2014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(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603328	依顿电子	2014年6月23日	2014年7月1日	新股流通受限	15.31	15.31	119,314	1,826,697.34	1,826,697.34	–

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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	332,129,165.92	11.79
	其中:股票	332,129,165.92	11.79
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	1,165,400,000.00	41.36
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	1,306,460,074.25	46.37
7	其他各项资产	13,670,939.15	0.49
8	合计	2,817,660,179.32	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	21,550,503.78	1.33
C	制造业	98,900,777.91	6.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	93,328,748.92	5.75
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	31,573,222.06	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	36,509,924.33	2.25
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,827,000.00	0.67
J	金融业	9,126,988.92	0.56
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	4,356,000.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	13,710,000.00	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	12,246,000.00	0.76
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	332,129,165.92	20.48

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	600085	同仁堂	1,522,803	26,542,456.29	1.64
2	601991	大唐发电	7,000,000	24,920,000.00	1.54
3	600976	武汉健民	1,200,000	23,976,000.00	1.48
4	601857	中国石油	2,858,157	21,550,503.78	1.33
5	600863	内蒙华电	5,615,000	21,168,550.00	1.31
6	600900	长江电力	3,305,042	20,557,361.24	1.27
7	601111	中国国航	5,999,977	19,739,924.33	1.22
8	000869	张 裕A	800,000	19,288,000.00	1.19
9	600009	上海机场	1,300,000	16,770,000.00	1.03
10	601139	深圳燃气	2,299,826	15,362,837.68	0.95

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	300059	东方财富	124,994,060.50	19.49
2	601099	太平洋	94,065,567.27	14.67
3	600000	浦发银行	90,571,185.27	14.13
4	601111	中国国航	82,926,824.74	12.93
5	601991	大唐发电	80,419,315.18	12.54
6	600718	东软集团	71,000,980.22	11.07
7	601398	工商银行	68,192,379.66	10.64
8	600187	国中水务	64,819,549.74	10.11
9	600329	中新药业	62,796,008.12	9.79
10	300203	聚光科技	62,596,545.90	9.76
11	600109	国金证券	62,228,287.96	9.71
12	600559	老白干酒	61,860,255.58	9.65
13	000988	华工科技	60,468,534.32	9.43
14	600108	亚盛集团	59,278,653.88	9.25
15	002368	太极股份	58,985,656.75	9.20
16	600976	武汉健民	58,390,920.25	9.11
17	601288	农业银行	57,509,627.53	8.97
18	002603	以岭药业	55,865,817.40	8.71
19	600763	通策医疗	54,309,503.17	8.47
20	600085	同仁堂	52,662,924.46	8.21
21	601299	中国北车	50,627,683.69	7.90
22	600315	上海家化	48,957,044.28	7.64
23	000799	酒 鬼 酒	48,590,184.45	7.58
24	600196	复星医药	46,489,310.69	7.25
25	601929	吉视传媒	46,488,595.85	7.25
26	601928	凤凰传媒	46,303,591.06	7.22
27	000826	桑德环境	43,196,867.89	6.74
28	600309	万华化学	43,053,810.62	6.71
29	601988	中国银行	42,943,175.80	6.70
30	601633	长城汽车	41,607,231.22	6.49
31	600863	内蒙华电	40,868,389.36	6.37
32	600011	华能国际	40,556,135.91	6.33
33	002230	科大讯飞	40,373,984.05	6.30
34	601336	新华保险	38,202,860.57	5.96
35	002665	首航节能	37,901,479.96	5.91
36	601318	中国平安	37,497,462.33	5.85
37	600887	伊利股份	37,389,348.93	5.83
38	002349	精华制药	37,131,932.16	5.79
39	000869	张 裕A	36,853,313.54	5.75
40	002385	大北农	35,599,409.10	5.55
41	601901	方正证券	32,744,144.11	5.11
42	600023	浙能电力	30,931,333.31	4.82
43	002474	榕基软件	30,835,519.74	4.81
44	600015	华夏银行	29,106,510.63	4.54
45	600009	上海机场	26,702,356.31	4.16
46	600839	四川长虹	26,623,694.00	4.15
47	600611	大众交通	26,500,054.29	4.13
48	601186	中国铁建	25,364,125.80	3.96
49	600519	贵州茅台	25,358,375.13	3.96
50	300072	三聚环保	25,252,527.54	3.94
51	002527	新时达	24,649,472.92	3.84
52	300137	先河环保	24,579,135.16	3.83
53	600776	东方通信	24,046,659.98	3.75
54	600048	保利地产	23,873,176.16	3.72
55	002429	兆驰股份	23,065,139.59	3.60
56	000768	中航飞机	22,794,552.42	3.56
57	600323	瀚蓝环境	22,520,635.16	3.51
58	300340	科恒股份	21,805,945.74	3.40
59	601857	中国石油	21,772,178.38	3.40
60	600036	XD招商银	21,315,048.60	3.32
61	300370	安控科技	20,631,310.00	3.22
62	300090	盛运股份	20,504,228.29	3.20
63	600138	中青旅	20,026,644.84	3.12
64	300255	常山药业	19,818,807.19	3.09
65	600536	中国软件	19,512,614.87	3.04
66	600900	XD长江电	19,423,932.70	3.03
67	300168	万达信息	19,389,322.64	3.02
68	002371	七星电子	18,908,218.37	2.95
69	000596	古井贡酒	18,746,960.85	2.92
70	600115	东方航空	18,245,777.69	2.85
71	601555	东吴证券	17,788,893.80	2.77
72	600661	新南洋	17,636,030.71	2.75
73	600100	同方股份	17,548,330.05	2.74
74	600597	光明乳业	17,157,323.22	2.68
75	300070	碧水源	17,020,643.94	2.65
76	601139	深圳燃气	16,900,599.35	2.64
77	000536	华映科技	16,512,753.30	2.58
78	300357	我武生物	16,119,856.30	2.51
79	601333	广深铁路	15,820,956.60	2.47
80	600436	片仔癀	15,303,661.93	2.39
81	600372	中航电子	15,171,219.11	2.37
82	300140	启源装备	15,159,417.53	2.36
83	300363	博腾股份	14,659,588.32	2.29
84	603288	海天味业	14,571,847.90	2.27
85	000901	航天科技	14,534,730.40	2.27
86	600795	国电电力	14,323,675.00	2.23
87	002373	千方科技	13,363,091.88	2.08
88	002618	丹邦科技	13,308,914.84	2.08
89	002612	朗姿股份	13,127,328.05	2.05
90	601328	XD交通银	13,004,885.00	2.03

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	300059	东方财富	125,224,094.96	19.53
2	601099	太平洋	98,189,246.27	15.31
3	600000	浦发银行	88,851,443.51	13.86
4	600718	东软集团	81,731,449.48	12.75
5	601398	工商银行	69,583,099.28	10.85
6	600187	国中水务	68,340,709.11	10.66
7	600108	亚盛集团	65,638,811.61	10.24
8	601929	吉视传媒	63,714,098.59	9.94
9	002368	太极股份	63,282,905.76	9.87
10	600109	国金证券	63,248,260.47	9.86
11	300203	聚光科技	62,268,784.70	9.71
12	000988	华工科技	61,945,280.82	9.66
13	600329	中新药业	61,662,882.88	9.62
14	601111	中国国航	58,365,183.62	9.10
15	600559	老白干酒	56,234,273.40	8.77
16	600763	通策医疗	55,146,706.39	8.60
17	002349	精华制药	52,266,430.07	8.15
18	002603	以岭药业	51,417,782.92	8.02
19	600196	复星医药	50,918,707.28	7.94
20	601991	大唐发电	50,836,949.28	7.93
21	601288	农业银行	50,144,356.45	7.82
22	601928	凤凰传媒	49,161,163.31	7.67
23	000799	酒 鬼 酒	45,819,909.59	7.15
24	600309	万华化学	43,851,781.51	6.84
25	002230	科大讯飞	41,867,070.34	6.53
26	601988	中国银行	41,768,536.61	6.51
27	600315	上海家化	41,404,946.34	6.46
28	601633	长城汽车	41,093,026.04	6.41
29	601299	中国北车	38,922,225.67	6.07
30	601336	新华保险	37,462,078.74	5.84
31	002665	首航节能	37,196,470.08	5.80
32	600887	伊利股份	36,966,452.52	5.77
33	002474	榕基软件	35,658,033.66	5.56
34	601318	中国平安	35,524,701.88	5.54
35	002385	大北农	34,056,929.79	5.31
36	601901	方正证券	33,900,310.62	5.29
37	600776	东方通信	31,502,493.74	4.91
38	300370	安控科技	31,190,187.87	4.86
39	600023	浙能电力	30,882,796.93	4.82
40	600011	华能国际	29,790,660.08	4.65
41	000826	桑德环境	29,099,352.70	4.54
42	600015	华夏银行	28,631,313.67	4.47
43	600519	贵州茅台	28,349,203.12	4.42
44	300137	先河环保	28,296,788.13	4.41
45	300072	三聚环保	28,274,188.59	4.41
46	600976	武汉健民	27,756,462.52	4.33
47	600085	同仁堂	25,975,035.71	4.05
48	600611	大众交通	25,750,931.60	4.02
49	601186	中国铁建	25,188,512.47	3.93
50	002527	新时达	24,786,860.60	3.87
51	002429	兆驰股份	24,560,410.37	3.83
52	000768	中航飞机	23,781,377.86	3.71
53	600839	四川长虹	23,659,918.69	3.69
54	600048	保利地产	23,549,940.29	3.67
55	600323	瀚蓝环境	22,193,550.02	3.46
56	300168	万达信息	21,673,220.16	3.38
57	300255	常山药业	21,576,383.19	3.37
58	300340	科恒股份	21,341,840.19	3.33
59	300090	盛运股份	21,094,822.68	3.29
60	600036	XD招商银	20,826,791.46	3.25
61	600863	内蒙华电	19,670,034.59	3.07
62	000596	古井贡酒	19,246,803.89	3.00
63	600100	同方股份	18,059,397.00	2.82
64	002371	七星电子	17,910,911.85	2.79
65	600536	中国软件	17,792,825.65	2.78
66	601555	东吴证券	17,496,917.06	2.73
67	600115	东方航空	17,302,104.36	2.70
68	600661	新南洋	16,960,153.17	2.65
69	300070	碧水源	16,779,245.69	2.62
70	600597	光明乳业	16,687,372.30	2.60
71	300357	我武生物	15,962,997.61	2.49
72	600138	中青旅	15,764,697.07	2.46
73	300140	启源装备	15,197,120.64	2.37
74	601333	广深铁路	14,849,919.31	2.32
75	000869	张 裕A	14,822,791.53	2.31
76	000536	华映科技	14,700,450.34	2.29
77	600436	片仔癀	14,577,365.81	2.27
78	600795	国电电力	14,320,000.00	2.23
79	300363	博腾股份	14,082,893.53	2.20
80	603288	海天味业	14,034,771.57	2.19
81	600372	中航电子	13,823,907.89	2.16
82	002373	千方科技	13,525,950.13	2.11
83	000901	航天科技	13,333,516.50	2.08
84	300024	机器人	13,082,291.64	2.04
85	002618	丹邦科技	13,041,838.07	2.03
86	601328	XD交通银	13,038,038.09	2.03
87	002612	朗姿股份	12,914,809.35	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。

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	3,434,634,614.98
卖出股票收入(成交)总额	3,190,368,962.80

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2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。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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	1,205,700.25
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	553,849.20
5	应收申购款	11,911,389.70
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	13,670,939.15

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
5,384	291,520.42	1,271,274,512.77	81.00%	298,271,416.67	19.00%

8.3 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	274,006.53	0.0175%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2013年12月11日)基金份额总额	639,551,738.41
本报告期期初基金份额总额	639,551,738.41
本报告期基金总申购份额	1,830,114,084.39
减:本报告期基金总赎回份额	900,119,893.36
本报告期期末基金份额总额	1,569,545,929.44

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

本报告期未举行基金份额持有人大会。

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

本基金管理人2014年2月24日发布公告,经华商基金管理有限公司研究决定,陆涛先生、田明圣先生、梁永强先生担任公司副总经理职务。上述变更事项,由华商基金管理有限公司第三届董事会第二次会议审议通过,并经中国证券投资基金业协会中基协高备函【2014】4、5、6号文核准批复。

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

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

本基金自成立日(2013年12月11日)起至今聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务,本报告期内未发生变动。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、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。

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	
中信建投证券	1	1,589,912,787.24	24.08%	1,447,449.49	24.08%	–
申银万国证券	1	1,587,384,496.07	24.04%	1,445,146.07	24.04%	–
中信证券	1	1,249,609,257.24	18.93%	1,137,648.66	18.93%	–
华龙证券	2	668,160,991.18	10.12%	608,294.74	10.12%	–
广发证券	1	523,232,293.99	7.92%	476,351.70	7.92%	本期新增
安信证券	1	506,921,377.57	7.68%	461,496.78	7.68%	–
海通证券	1	327,082,747.40	4.95%	297,776.79	4.95%	–
川财证券	1	150,241,619.75	2.28%	136,778.94	2.28%	–
宏源证券	1	–	–	–	–	本期新增

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有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

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

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

(2)选择程序

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

10.7.2 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
中信建投证券	–	–	27,540,400,000.00	42.71%	–	–
申银万国证券	–	–	25,234,900,000.00	39.13%	–	–
中信证券	–	–	–	–	–	–
华龙证券	–	–	7,069,300,000.00	10.96%	–	–
广发证券	–	–	–	–	–	–
安信证券	–	–	3,328,300,000.00	5.16%	–	–
海通证券	–	–	–	–	–	–
川财证券	–	–	1,309,700,000.00	2.03%	–	–
宏源证券	–	–	–	–	–	–

华商基金管理有限公司
2014年8月26日