华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

（2014年第2号）

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司

【重要提示】

华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2012年12月13日经中国证监会证监许可【1682】号文核准募集,本基金基金合同于2013年4月9日正式生效。

投资有风险,投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。

基金的过往业绩并不预测其未来表现。

本摘要根据基金合同和招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2014年10月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年6月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1.名称:华商基金管理有限公司
2.住所:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
3.办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
4.法定代表人:李晓安
5.成立时间:2005年12月20日
6.注册资本:壹亿元
7.电话:010－58573600　传真:010－58573520
8.联系人:周亚红
9.股权结构

股东名称	出资比例
华龙证券有限责任公司	46%
中国华电集团财务有限公司	34%
济钢集团有限公司	20%

10.客户服务电话:010-58573300　400-700-8880（免长途费）

11.管理基金情况:目前管理华商领先企业混合型证券投资基金、华商盛世成长股票型证券投资基金、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、华商产业升级股票型证券投资基金、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、华商价值精选股票型证券投资基金、华商主题精选股票型证券投资基金、华商中证500指数分级证券投资基金、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、华商新量化灵活配置混合型证券投资基金、华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金和华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金。

（二）基金管理人主要人员情况

1.董事会成员

李晓安:董事长,自2004年9月15日起任职。清华大学EMBA。现任华龙证券有限责任公司董事长兼党委书记;历任天水市信托投资公司副总经理、总经理、党委书记,天水市财政局副局长、局长、党组书记。

郭怀保:副董事长,自2009年3月29日起任职。硕士研究生学历、工程师。现任中国华电集团资本控股有限公司总经理、执行董事、党组成员,川财证券经纪有限公司董事长,永诚财产保险股份有限公司副董事长;曾就职于新疆奎屯河水电站、伊犁电力局、伊犁二电厂;历任中国华电集团财务有限公司副总经理,中国华电集团发电运营有限公司总经理,烟台银行股份有限公司董事。

张俊芳:董事,自2014年1月25日起任职。硕士研究生学历,教授级高级政工师。现任济钢集团有限公司党委副书记、纪委书记、董事;曾就职于山东省广饶县第六中学、济南钢铁总厂职工大学、济南钢铁总厂;历任济钢集团有限公司党委委员,党办、公司办主任,工会主席,副总经理,党委副书记,董事。

韩鹏:董事,自2009年3月29日起任职。工商管理硕士。现任华龙证券有限责任公司总经理,曾就职于甘肃经济管理干部学院、兰州信托上海武昌路营业部、闽发证券公司,历任华龙证券有限责任公司资产管理部总经理、总裁助理兼投资总监。

徐国兴:董事,自2009年3月29日起任职。工商管理硕士。现任华龙证券有限责任公司副总经理,曾就职于招商银行兰州分行、甘肃省国税局、中国化工集团,历任华龙证券有限责任公司委托投资部总经理、投资副总监。

刘晖:董事,自2014年1月25日起任职。大专学历,经济师。现任中国华电集团资本控股有限公司副总经理、党组成员;曾就职于黑龙江省火电第二工程公司,历任团委干事、团委副书记、宣传副部长、办公室副主任、党总支书记;黑龙江电力股份有限公司,任金融产业部经理;黑龙江龙电典当公司,任总经理;华信保险经纪有限公司,任副总经理、总经理。

王锋:董事,自2014年1月25日起任职。硕士研究生学历。现任华商基金管理有限公司总经理;曾就职于首钢设计总院、博时基金管理有限公司、云南国际信托有限公司;历任华商基金管理有限公司基金经理、投资管理部总经理、投资总监、副总经理。

曲飞:独立董事,自2014年1月25日起任职。硕士研究生学历、高级工程师。现任北京亿路特通新材料有限公司董事长,北京亿阳汇智通科技股份有限公司副董事长,南京长江第三大桥有限公司副董事长,亿阳集团股份有限公司董事、副总裁;曾就职于江苏盐城悦达集团、亿阳集团经贸公司;亿阳交通股份有限公司,任副总裁、总裁;亿阳信通股份有限公司,任董事、副总裁。

马光远:独立董事,自2014年1月25日起任职。经济学博士。现任北京中视旭晨文化传媒有限公司法律合规高级战略顾问,中央电视台财经评论员。曾就职于浙江省嘉兴市乡镇企业局、北京市境外融投资管理中心、北京市国有资产经营有限责任公司。

方国春:独立董事,自2009年3月29日起任职。博士研究生学历,经济师。现任英大泰和人寿保险股份有限公司业务总监兼法律合规部总经理;曾就职于国家教育委员会政策法规司,任副处长;中国光大国际信托投资公司,任总经理助理;国家留学基金委中澳项目办公室,任副主任;长城人寿保险股份有限公司,任项目中心经理;历任英大泰和人寿保险股份有限公司法律合规部主任、人力资源部主任、职工监事。

戚向东:独立董事,自2014年1月25日起任职。本科学历,研究员、高级会计师。现已退休,曾就职于河北省宣化钢铁公司,任财务干部;河北省冶金工业厅,任经济研究室主任;冶金工业部经济调节司,任副司长;国家冶金局体改法规司,任副司长;中国钢铁工业协会,任常务副秘书长;冶金经济发展研究中心,任党委书记。

2.监事会成员

苏金奎:监事,自2014年1月25日起任职。本科学历,会计师。现任华龙证券有限责任公司总会计师;曾就职于金昌市农业银行、化工部化工机械研究院、上海恒科科技有限公司;历任华龙证券有限公司投资银行部职员、计划财务部会计、副总经理、总经理。

李亦军:监事,自2014年1月25日起任职。会计专业硕士、高级会计师。现任中国华电资本控股有限公司机构与风险管理部部门经理;曾就职于北京北奥有限公司、中进会计师事务所（后并入信永中和会计师事务所）、中瑞华恒会计师事务所;历任华电集团财务有限公司计划财务部部门经理,华电集团资本控股有限公司企业融资部部门经理。

徐亮天:监事,自2011年3月25日起任职。硕士研究生学历,高级会计师。现任济钢集团有限公司财务处处长,历任济钢集团有限公司财务处物价科科员、成本科科员、科长、财务处副处长等职务。

3.总经理及其他高级管理人员

王锋:董事、总经理,男,硕士研究生学历。曾就职于首钢设计总院、博时基金管理有限公司、云南国际信托有限公司;历任华商基金管理有限公司基金经理、投资管理部总经理、投资总监、副总经理。

周亚红:督察长。女,经济学博士。2011年7月加入华商基金管理有限公司,曾任云南财经大学金融系副教授,博时基金管理有限公司研究员、TA主管、产品设计师、渠道主管、市场部副总经理,国金通用基金管理有限公司（筹）总经理助理等职务。

陆涛:副总经理。男,2006年5月加入华商基金管理有限公司,历任运营保障部总经理、公司总经理助理兼运营总监。曾任裕翔科技有限责任公司系统管理员,博时基金管理有限公司高级系统管理员。

田明圣:副总经理。男,经济学博士。2007年7月加入华商基金管理有限公司,历任研究发展部总经理、公司总经理助理兼研究总监,华商领先企业混合型证券投资基金基金经理、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理、华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。曾就职于中石油财务公司从事金融与会计研究工作、华商基金管理有限公司从事产品设计和研究工作、西南证券投资银行部从事研究工作。

梁永强:副总经理。男,经济学博士。2004年7月加入华商基金管理公司筹备组,公司成立后历任投资管理部副总经理、量化投资部总经理,现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、华商主题精选股票型证券投资基金基金经理、华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。曾就职于华龙证券有限公司投资银行部,担任研究员、高级研究员。

4.基金经理

费鹏先生,房地产金融学博士,中国国籍,具有基金从业资格。2003年11月至2004年8月,就职于中国国际金融有限公司,任研究部经理;2007年5月至2009年3月,就职于美国W&L Asset Management, Inc,任资本市场策略部分析师;2009年5月至2011年7月,就职于中国对外经济贸易信托有限公司,任证券投资部总经理;2011年8月,加入华商基金管理有限公司,2011年9月起至2013年8月5日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,2014年6月5日起至今担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2014年6月10日起至今担任华商中证500指数分级证券投资基金基金经理。2013年4月9日至今担任本基金的基金经理。

本基金自基金合同生效之日起未发生基金经理变动情形。

5.投资决策委员会成员

本基金投资采取集体决策制度,投资决策委员会成员的姓名及职务如下:

王锋:华商基金管理有限公司董事、总经理、投资决策委员会主席;

田明圣:华商基金管理有限公司副总经理、研究总监、研究发展部总经理、华商领先企业混合型证券投资基金基金经理、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理和华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

梁永强:华商基金管理有限公司副总经理、量化投资部总经理、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理、华商主题精选股票型证券投资基金基金经理、华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理;

刘宏:华商基金管理有限公司投资管理部总经理、华商价值精选股票型证券投资基金基金经理、华商盛世成长股票型证券投资基金基金经理和华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金;

梁伟泓:华商收益增强债券型证券投资基金基金经理和华商双债丰利债券型证券投资基金基金经理;

王华:华商基金管理有限公司证券交易部总经理。

上述人员之间无近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1.基本情况

名称:华夏银行股份有限公司（简称“华夏银行”）
住所:北京市东城区建国门内大街22号（100005）
办公地址:北京市东城区建国门内大街22号（100005）
法定代表人:吴建
成立日期:1992年10月14日
组织形式:股份有限公司
注册资本:6,849,725,776元人民币
批准设立机关和设立文号:中国人民银行[银复（1992）391号]
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[2005]25号
联系人:郑鹏
电话:（010）85238667
传真:（010）85238680

2.主要人员情况

华夏银行资产托管部内设市场综合室、交易管理室、风险管理室和销售管理室4个职能处室。资产托管部共有员工27人,高管人员拥有硕士以上学位或高级职称。

3.基金托管业务经营情况

华夏银行于2005年2月23日经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会核准,获得证券投资基金托管资格,是《证券投资基金法》和《证券投资基金托管资格管理办法》实施后取得证券投资基金托管资格的第一家银行。自成立以来,华夏银行资产托管部本着“诚实信用、勤勉尽责”的行业精神,始终遵循“安全保管基金资产,提供优质托管服务”的原则,坚持以客户为中心的服务理念,依托严格的内控管理、先进的技术系统、优秀的业务团队、丰富的业务经验,严格履行法律和托管协议所规定的各项义务,为广大基金份额持有人和资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2013年12月末,已托管长城货币市场证券投资基金、国联安德盛精选股票证券投资基金、万家货币市场证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、益民红利成长混合型证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、诺德双翼分级债券型证券投资基金、浙商沪深300指数分级证券投资基金、华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家上证380交易型开放式指数证券投资基金及其它受托资产产品,托管各类资产规模7222.72亿元。

（二）基金托管人的内部风险控制制度说明

1.内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定,守法经营、规范运作、严格监察,确保业务的稳健运行,保证基金资产的安全完整,确保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。

2.内部控制组织结构

风险管理委员会负责华夏银行股份有限公司的风险管理与内部控制工作,总行审计部对托管业务风险控制工作进行检查指导。资产托管部内部专门设置了风险管理室,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作,具有独立行使监督稽核的工作职权和能力。

3.内部风险控制的原则

（1）合法性原则:必须符合国家及监管部门的法律法规和各项制度并贯穿于 托管业务经营管理活动的始终;

（2）完整性原则:一切业务、管理活动的发生都必须有相应的规范程序和监督制约;监督制约必须渗透到托管业务的全过程和各个操作环节,覆盖到资产托管部所有的部门,岗位和人员;

（3）及时性原则:托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录;按照“内控优先”原则,新设机构或新增业务品种时,必须做到已建立相关的规章制度;

（4）审慎性原则:必须实现防范风险、审慎经营,保证基金财产的安全与完整;

（5）有效性原则:必须根据国家政策、法律及华夏银行经营管理的发展变化进行适时修订;必须保证制度的全面落实执行,不得有任何空间、时限及人员的例外;

（6）独立性原则:资产托管部内部专门设置了风险管理室,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作,具有独立行使监督稽核工作的职权和能力。

4.内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系,建立了管理办法、实施细则、岗位职责、业务操作流程等,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行;业务人员具备从业资格;业务管理实施严格的复核、审核、检查制度,授权工作实行集中控制,业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保管,制约机制严格有效;专门设置业务操作区,封闭管理,实施音像监控;指定专人负责受托资产的信息披露工作,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生,技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对本基金管理人进行监督的方法和程序

托管人根据《基金法》、《运作办法》、其他相关法律法规及基金合同的规定,对基金投资范围、投资对象、投资比例、融资比例、基金投资禁止行为、基金资产净值计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付、基金收益分配、相关信息披露等进行监督。

1.基金托管人发现基金管理人有违反《基金法》、《运作办法》、其他相关法律法规及基金合同规定的行为,应及时通知基金管理人限期纠正,基金管理人收到通知后应及时核对确认。在限期内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正。基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

2.对基金托管人按照法规要求需向中国证监会报送基金监督报告的事项,基金管理人应积极配合提供相关数据资料和制度等。

3.基金托管人发现基金管理人有重大违规行为,应及时报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正,并将纠正结果报告中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1.直销机构:
名称:华商基金管理有限公司
住所:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
法定代表人:李晓安
直销中心:华商基金管理有限公司
电话:010－58573768
传真:010－58573737
网址:www.hsfund.com

2.代销机构:

(1) 华夏银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址:北京市东城区建国门内大街 22 号
法定代表人:吴建
客服电话:95577
网址:http://www.hxb.com.cn

(2) 中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:王洪章
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

(3) 中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:蒋超良
联系人:滕涛
客服电话:95599
网址:www.abchina.com

(4) 交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:牛锡明
电话:021-58781234
传真:021-58408483
联系人:曹榕
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(5) 中信银行股份有限公司
注册地点:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:常振明
联系人:郭伟
电话:010-65558888
传真:010-65550827
客服电话:95558
公司网址:bank.ecitic.com

(6) 北京银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街17号首层
办公地址:北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人:闫冰竹
联系人:谢小华
电话:010-66223587
传真:010-66226045
客户服务电话:95526
网址:www.bankofbeijing.com.cn

(7) 乌鲁木齐市商业银行股份有限公司
注册地址:乌鲁木齐市新华北路8号
办公地址:乌鲁木齐市扬子江路339号商行科技大厦7楼
法定代表人:农惠臣
电话:0991-8824667
联系人:何佳
客服电话:96518
网址:www.uccb.com.cn

(8) 平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路5047号
法定代表人:孙建一
联系人:张莉
客户服务热线:95511-3
公司网站:bank.pingan.co

(9) 南京银行股份有限公司
注册地址:南京市中山路288号
办公地址:南京市中山路288号
法定代表人:林复
联系人:刘晔
服务热线:400-88-96400
网址:www.njcb.com.cn

(10) 温州银行股份有限公司
住所:温州市车站大道196号
法定代表人:邢增福
客服电话:浙江省内96699,上海地区962699
公司网址:www.wzbank.com.cn

(11) 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
客服电话:95528
网站:www.spdb.com.cn

(12) 华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心
办公地址:兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心
法定代表人:李晓安
电话:0931-4890208
传真:0931-4890628
联系人:李昕田
客服热线:400-689-8888,0931-96668
网址:www.hlzqgs.com

(13) 中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强
联系电话:0571-85776114
传真:0571-86078823
联系人:李珊
公司网站:www.bigsun.com.cn
客户服务中心电话:0571-95548

(14) 浙商证券股份有限公司
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场
法定代表人:吴承根
电话:0571-87901963
传真:0571-87901955
联系人:胡岩
客服热线:0571-967777
网址:www.stocke.com.cn

(15) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
电话:021-22169999
传真:021-22169134
联系人:刘晨、李芳芳
客服电话:95525、4008888788、10108998
网址:www.ebscn.com

(16) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38670666
联系人:芮敏祺
客服电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(17) 申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市长乐路989号45楼
办公地址:上海市长乐路989号45楼
法定代表人:储晓明
电话:021-33389888
传真:021-33388214
联系人:李清怡
客服电话:95523或4008895523
网址:www.sywg.com

(18) 海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路689号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021-23219100
联系人:金芸、李笑鸣
客服电话:95553、400-8888-001
网址:www.htsec.com

(19) 山西证券股份有限公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:侯巍
客服电话:400-666-1618,95573
网址:www.i618.com.cn

(20) 中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈有安
电话:010-66568450
传真:010-66568990
联系人:宋明
客服电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn

(21) 中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
开放式基金业务传真:（010）65182261
开放式基金清算传真:（010）65183880
联系人:权唐
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

(22) 中信证券（山东）有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场A座21层（266061）
地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场A座21层（266061）
法定代表人:杨宝林
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
联系人:吴忠超
客服电话:95548
网址:wuzc
zxwt.com.cn

(23) 中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
法定代表人:王东明
联系电话:010-60838888
传真:010-60833739
联系人:顾凌
网址:www. cs.ecitic.com

(24) 财通证券有限责任公司
注册地址:杭州市杭大路15号
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人:沈继宁
联系电话:0571-87822359
传真:0571-87818329
联系人:徐轶青
客服电话:96336（浙江）,40086-96336（全国）
网址:www.ctsec.com

(25) 天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人:林义相
联系人:尹伶
联系电话:010-66045152
客服电话:010-66045678
传真:010-66045518

(26) 平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
办公地址:深圳市福田区金田4036号荣超大厦16-20层
法定代表人:谢永林
电话:0755-22626391
传真:0755-82400862
联系人:郑舒丽
客服电话:95511-8
网址:www. pingan.com.cn

(27) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
开放式基金咨询电话:4008001001
开放式基金业务传真:0755-82558355
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82825551
网址:www.essence.com.cn

(28) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943666
传真:0755-82943636
联系人:林生迎
客服电话:95565 4008888111
网址:www.newone.com.cn

(29) 宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
法定代表人:冯戎
电话:010-88085858
联系人:李巍
客服电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com

(30) 信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(31) 东海证券股份有限公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18楼
办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人:朱科敏
电话:021-20333333
传真:021-50498825
联系人:梁旭
客服电话:95531;400-888-8588
网址:www.longone.com.cn

(32) 华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
电话:0591-87841160
传真:0591-87841150
联系人:张宗锐
客服电话:96326（福建省外请加拨0591）
网址:www.hfzq.com.cn

(33) 国都证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人:常喆
电话:010-84183333
传真:010-84183311-3389
联系人:黄静
客户服务电话: 400-818-8118
网址:www.guodu.com

(34) 东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运勇
联系人:乔芳
电话:0769-22100155
传真:0769-22100155
服务热线:0769-961130
网址:www.dgzq.com.cn

(35) 国联证券股份有限公司
注册地址:无锡市县前东街168号国联大厦
办公地址:无锡太湖新城金融一街8号国联金融大厦
法定代表人:雷建辉
电话:0510-82831662
联系人:沈刚
客服电话:95570
网址:www.glsc.com.cn

(36))华宝证券有限责任公司
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57层
法定代表人:陈林
联系人:刘闻川
电话:（021）68778790
传真:（021）68777992
服务热线:4008209898
网址:www.cnhbstock.com

(37) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号华泰证券大厦、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦24楼
法定代表人:吴万善
电话:025-84457777
联系人:庞晓芸
服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn

(38) 长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
客户服务热线:95579或4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
网站:www.95579.com

(39) 日信证券有限责任公司
注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层（100031）
法定代表人:孔佑杰
联系人:陈文彬
客服电话:010-83991716
网址: www.rxzq.com.cn

(40) 民生证券股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人:余政
联系人:赵明
电话:010-85127622
传真:010-85127917
客服电话:4006198888
公司网址:www.mszq.com

(41) 齐鲁证券有限公司
办公地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李 玮
联系人:吴阳
电话:0531-68889155
传真:0531-68889752
客服电话:95538
公司网址:www.qlzq.com.cn

(42) 江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:张背北
电话:0451-85863696
传真:0451-82287211
客户服务热线:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn

(43) 厦门证券有限公司
住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
法定代表人:傅毅辉
客服电话:0592-5163588
公司网址:www.xmzq.com.cn

(44) 国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市北京西路88号（江信国际金融大厦）
办公地址:江西省南昌市北京西路88号（江信国际金融大厦）
法定代表人:曾小普
电话:0791-86289667
传真:0791-86281485
客服电话:4008222111
公司网址:www.gsstock.com

(45) 中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程月艳、耿铭
客服电话:400-813-9666、0371-967218
公司网址:www.ccnew.com

(46) 东北证券股份有限公司
注册地址:长春市自由大路1138号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:杨树财
客户服务电话:4006000686
网址:www.nesc.cn

(47) 华安证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座
法定代表人:李工
电话:0551-5161666
传真:0551-5161600
客户服务电话: 96518（安徽省内）、4008096518（全国）（基金业务咨询电话）
网址:www.hazq.com

(48) 国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
办公地址:广西南宁市滨湖路46号
法定代表人:张雅锋
电话:0755-83709350
传真:0755-83704850
联系人:牛孟宇
客户服务电话: 95563
网址:http://www.ghzq.com.cn

(49) 国金证券股份有限公司
注册地址:成都市青羊区东城根上街95号
办公地址:成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人:冉云
电话:028-86690070
传真:028-86690126
联系人:刘一宏
客服电话:4006600109
网址:www.gjzq.com.cn

(50) 华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
法定代表人:王文学
电话:0755-82083788
传真:0755-82083408
联系人:黄旭成
客服电话:021-32109999, 029-68918888
网址:www.cfsc.com.cn

(51) 深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人:薛峰
电话:0755-33227950
传真:0755-82080798
联系人:童彩平
客户服务电话: 4006788887
网址:www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

(52) 广州证券有限责任公司
注册地址:广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼
法定代表人:刘东
电话:020-88836999
传真:020-88836654
联系人:林洁茹
客服电话:020-961303
公司网址:www.gzs.com.cn

(53) 上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市高翔路526弄2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
电话:021-20691832
传真:021-20691861
联系人:单丙烨
客服电话:400-089-1289
网址:www.erichfund.com

(54) 上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
电话:021-20613999
传真:021-68596916
联系人:张茹
客服电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com

(55) 杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
电话:0571-28829790,021-60897840
传真:0571-26698533
联系人:张裕
客服电话:4000-766-123
网址:http://www.fund123.cn/

(56) 中国中投证券有限责任公司
注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层 01.02.03.05.11.12.13.15.16. 18.19.20.21.22.23单元
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人:龙增来
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
联系人:刘毅
客户服务电话: 400 600 8008、95532
网址:www.china-invs.cn

(57) 方正证券股份有限公司
注册地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
客户服务电话: 95571
网址:www.foundersc.com

(58) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号（杨树浦路340号）C栋2楼
法定代表人:汪静波
联系电话:021-38600735
传真:021-38509777
联系人:方成
客户服务电话: 400—821—5399
网址:www.noah-fund.com

(59) 中期资产管理有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层
法定代表人:朱剑林
客户服务电话: 95162
网址: www.cifcofund.com

(60) 东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州市工业园区星阳街5号东吴证券大厦
办公地址:苏州市工业园区星阳街5号东吴证券大厦
法定代表人:吴永敏
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
联系人:范力
客服电话:4008601555
网址:www.dwzq.com.cn

(61) 东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层
法定代表人:魏庆华
电话:010-66555316
传真:010-66555133
联系人:汤漫川
客服电话:400-8888-993
网址:www.dxzq.net.cn

(62) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系电话:010-62020088
传真:010-62020355
联系人:翟飞飞
客服电话: 4008886661
公司网址:www.myfund.com

(63) 上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人:其实
联系电话:021-54509998
传真:021-64385308
联系人:潘世友
客服电话: 400-1818-188
公司网址:www.1234567.com.cn

(64) 万银财富（北京）基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人:王斐
联系电话:010-59393923
传真:010-59393074
联系人:廉亮
客服电话:400-081-6655
公司网址:www.wy-fund.com

(65) 浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
电话:0571-88911818
传真:0571-88910240
联系人:杨翼
客户服务电话: 4008-773-772
网址:www.5ifund.com

(66) 国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
电话:0755-82130833
传真:0755-82133952
联系人:周杨
客服热线:95536
网址:www.guosen.com.cn

(67) 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟桦
电话: 010-52855713
传真:010-85894285
联系人:程刚
客服电话:400 6099 200
网址:www.yixinfund.com

(68) 一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
电话:010-88312877
传真:010-88312885
联系人:段京璐
客服电话:400-0011-566
网址:www.yilucaifu.com

（二）注册登记机构
名称:华商基金管理有限公司
注册地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
法定代表人:李晓安
电话:010-58573572
传真:010-58573580
联系人:马砚峰
网址:www.hsfund.com

（三）律师事务所和经办律师
名称:上海源泰律师事务所
注册地:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:021-51150298
传真:021-51150398
经办律师:刘佳 孙文婷

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
电话:（021）23238888
传真:（021）23238800
经办注册会计师:单峰、周祎
联系人:周祎

四、基金的名称

本基金名称:华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金主要以数量化投资技术为基础,并与基本面研究紧密结合,充分发挥各自在投资决策过程中的优势,努力把握市场长中短各期投资机会,在严格控制风险的前提下,实现基金资产的持续稳健增长。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、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,但须符合中国证监会的相关规定。

本基金的投资组合比例为:股票（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%,其中大盘股的投资比例不低于股票资产的80%,其中大盘股是指总市值不低于20亿元或者流通市值不低于15亿元。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%,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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金坚持“自上而下”的系统风险模型判定策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的原则,并辅以定性分析。首先基于系统风险模型来判定中短期市场风险,以此来控制投资组合仓位和采用股指期货择时对冲策略;结合量化股票分析系统来选择股票,并辅以基本面研究分析个股做二次确认;对于模型所选出的并得到基本面研究支持的股票,再对其进行技术形态和统计指标分析来做个股择时;最后对满足条件的股票进行投资。

1. 大类资产配置策略

利用量化系统风险判定模型来确定中短期市场系统风险,以此来控制仓位,合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例。在严格控制风险的前提下,适时地采用股指期货对冲策略做套期保值。

我们从多个维度对市场系统风险进行相应的量化判别,考量的维度主要包括以下因素:

（1）宏观经济因素。包括国际资本市场宏观经济数据的变化、国内CPI和PPI的变化、货币供给与需求水平的变化、利率水平的变化以及市场对以上因素的预期等;

（2）政策预期因素。包括财政和货币政策以及与证券市场密切相关的其他各种政策出台对市场的影响及市场对这些因素的预期等;

（3）市场行业因素。包括行业的盈利周期和环境的变化、行业内主要上市企业的盈利变化以及市场对行业变化的预测等;

（4）量化指标因素。包括统计信息学角度出发的信息熵值（Entropy）的变化、分形理论出发的市场模式（pattern）的变化、金融物理学角度出发的金融泡沫统计指标的变化、市场微观结构出发的分析师一致预期分歧的变化和趋势等。

本基金的择时主要依据风险判定模型的结果,综合考量研究机构的市场判断和本公司研究团队的研究结果,同时对量化指标进行不断更新,并对世界前沿的量化技术进行分析和使用,以辅助基金管理人对市场的评判。

2. 股票投资策略

本基金采用“自下而上”的量化投资系统选择股票,并辅以“定性”的基本面研究来二次确认。在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正,优化股票投资组合。

A.本基金采用的量化择股系统主要包括以下策略:

（1）多因子模型策略。多因子模型（Factor Model）在国际市场上已得到广泛应用,根据中国资本市场的实际情况,本公司的金融工程团队开发的多因子模型的因子主要包括公司基本面信息、市场一致预期和微观价格数据等。在不同的市场环境下,选股逻辑会有不同的侧重点。根据市场风格的变化,构建与之匹配的因子,并主动调整因子权重,使多因子模型能够及时跟随市场的风格变化与行业特征,最大化投资组合收益。基金管理人和金融工程团队将定期回顾所有因子的表现情况,定期调整因子权重,适时剔除失效因子、酌情纳入重新发挥作用的有效因子或者由市场上新出现的投资逻辑归纳而来的有效因子。本基金最终计算每只股票的因子加权得分,并挑选出总得分最高的若干只个股构建投资组合。每隔一段时期,我们将重新计算个股加权因子得分,并以新得分值为依据对股票投资组合进行调整,始终保证组合中个股具有相对较高的分值。

（2）个股统计分析策略。包括分析个股的各种量价的微观结构与统计特性,挖掘具有上涨潜质的个股,并应用这些统计特征对股票进行筛选。

（3）统计套利策略。统计套利策略将考虑宏观经济、上市公司基本面、市场对股票的估值等多种因素,对股票的投资价值进行统计评估,充分利用市场中股票价格与价值的偏差,以获取长期持续的超额收益。

（4）定向增发套利策略。定向增发是指向特定投资人非公开发行股票的融资方式。定向增发的股票份额在锁定期内不得转让,作为对其流通限制的补偿,定向增发的股票通常会折价发行。定向增发套利策略按照分散化投资原则,投资于多个定向增发项目以分散非系统性风险,同时利用股指期货套期保值,以获得由折价带来的超额收益。

（5）事件驱动策略。主要考虑重大政策事件的发布、产业资本的变化、公司股东和高管的增减持、公司股票的高送转等事件因素,利用量化研究方法分析这些因素对未来股价变化和时间周期的影响,以获得由事件引发带来的个股超额收益。

B.根据量化筛选出的个股,再对其进行基本面的二次确认,结合传统的价值投资、主题投资以及事件驱动投资等方法加以印证确认。具体来说,股票投资分为以下三步:

（1）建立初选股票池

本基金的初选股票池包括两部分;

（a）基于总市值不低于20亿元或流通市值不低于15亿元筛选出的大盘股;

（b）基于量化股票择股模型来筛选的非大盘股。

（2）建立备选股票池

在初选股票池的基础上,本基金将通过基金经理和研究员定性研究分析,对初选股票池成份股深入地进行基本面研究,剔除掉某些存在定性缺陷或发生不利变化和事件的上市公司的股票,从而进行定性优选。从优选得到的股票中,本基金再次分析其技术形态和各项统计指标,最后确定备选股票池。进入备选股票池的股票一般具有如下特征:

（a）通过“定性”基本面研究的二次确认,备选股票所属行业竞争优势明显,发展状况良好,属于国民经济增长中的重点支柱行业,或受国家政策鼓励扶持的优势行业,具有较强的核心竞争优势;

（b）通过量化模型和定性因素优选出的股票,在量化模型指标、基本面（包括估值、盈利能力、公司的治理结构、管理和产品、生产经营状况等）,以及技术形态上,都具有更好的投资价值。

（3）投资组合管理

基金经理将综合考虑量化模型的判断结果和研究团队的建议,把握市场时机和个股流动性情况,建立投资组合,并根据市场系统风险判定模型和中线量化择时模型,定期或不定期地优化模型参数,动态优化投资组合。

C.本基金的投资组合中大盘股的投资比例不低于股票资产的80%。在行业配置方面,本基金以“自上而下”和“自下而上”相结合的方式。一方面,本基金首先关注宏观基本面的研究,自上而下地分析经济周期和宏观经济、政策方向、行业周期与轮动、行业盈利环境等因子的变化,同时结合市场情绪、行业板块动量效应和反转效应,对成长确定性较高的行业进行重点关注;其次深入研究上市公司在行业中的地位、核心竞争力、持续成长性、主营业务的持续增长能力、利润的持久稳定性、市场营销能力、财务健康度、管理层治理水平及潜在风险等因素,对于重点关注行业内的优质上市公司进行重点配置;另一方面,本基金根据量化择股模型,对筛选出个股所处的行业进行统计分析,当筛选出的个股集中出现在某些行业时,将重点关注这些行业板块的投资机会。

3. 债券投资策略

本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取自上而下的投资策略;在资本市场日益国际化的背景下,通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变化趋势,把握货币政策和财政政策取向,对未来利率变动趋势和债券市场投资环境做出科学、合理判断;主要关注指标包括国民生产总值、固定资产投资、物价指数、货币供应量、信贷投放和汇率变动等宏观经济指标。

本基金债券投资采用主动性投资策略,主要包括久期管理、期限结构配置、个券信用风险管理等策略,通过持有国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含分离债）、短期融资券、回购以及资产证券化产品和其他固定收益类证券,确定和构造能够提供稳定收益、流动性较高的债券组合,在获取较高的利息收入的同时兼顾资本利得。具体策略如下:

（1）久期管理是根据对宏观经济发展状况、债券市场运行特点等因素的分析确定组合的整体久期,有效地控制整体债券资产利率风险。

（2）期限结构配置是在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行动态调整,从不同期限债券的相对价格变化中获得收益。

（3）个券信用风险管理是指本基金将依靠公司的行业与企业研究力量,根据发债主体的各方面经营状况进行评估,确定发行人信用状况,以此作为品种选择的基本依据。

4.股指期货投资策略

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

本基金的股指期货投资基于市场系统风险模型的中短期风险判断,在预测市场风险较大时,应用择时对冲策略,即在保有股票头寸不变的情况下或者逐步降低仓位后,在市场面临下跌时择机卖出期指合约进行套期保值,当股市好转之后再将期指合约空单平仓。

5.其他投资品种投资策略

权证投资策略:本基金将在严格控制风险的前提下,进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

资产支持证券投资策略:在控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从五个方面综合定价,选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准是:

沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%

本基金为混合型证券投资基金,股票投资比例为0-95%,因此在业绩比较基准中股票投资部分权重为55%,其余为债券投资部分。

采用该业绩比较基准主要基于如下考虑:

1、沪深300指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性。本基金的股票投资主要集中在大盘股,大盘股投资比例不低于股票资产的80%。沪深300指数成分股作为大盘股的代表,更加具有代表性。

2、上证国债指数以国债为样本,按照发行量加权而成,具有良好的债券市场代表性。

因此,我们选取了沪深300指数作为股票投资部分、上证国债指数作为债券投资部分的比较基准。如果今后上述基准指数停止计算编制或更改名称,或法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或市场中出现更适用于本基金的比较基准指数,本基金可以在征得基金托管人同意后报中国证监会备案后变更业绩比较基准,并及时公告。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

本基金按照《基金法》、《信息披露办法》及中国证监会的其他规定中关于投资组合报告的要求披露基金的投资组合。

1.报告期末基金资产组合情况

截至2014年6月30日, 华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金资产净值为643,183,517.48元,份额净值为1.187元;其投资组合情况如下:

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	587,627,762.66	89.08
	其中:股票	587,627,762.66	89.08
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	66,669,994.27	10.11
7	其他各项资产	5,344,571.27	0.81
8	合计	659,642,328.20	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

2014年6月30日

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,205,327.04	1.90
B	采矿业	–	–
C	制造业	422,456,924.92	65.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,588,083.04	4.76
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	56,017,003.10	8.71
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	50,406,511.86	7.84
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	15,953,912.70	2.48
S	综合	–	–
	合计	587,627,762.66	91.36

3.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

2014年6月30日

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600057	象屿股份	8,222,922	50,406,511.86	7.84
2	600313	农发种业	5,082,830	35,122,355.30	5.46
3	600854	春兰股份	5,500,000	27,390,000.00	4.26
4	600316	洪都航空	1,555,413	26,582,008.17	4.13
5	000777	中核科技	2,220,476	25,513,269.24	3.97
6	000599	青岛双星	5,044,852	24,366,635.16	3.79
7	002298	鑫龙电器	3,285,967	22,936,049.66	3.57
8	002243	通产丽星	3,404,954	22,064,101.92	3.43
9	600135	乐凯胶片	2,442,545	21,665,374.15	3.37
10	600386	北巴传媒	2,241,915	20,894,647.80	3.25

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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.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.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1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
IF1407	IF1407	-52	-33,599,280.00	-220,092.00	套保交易盈亏
公允价值变动总额合计(元)					-220,092.00
股指期货投资本期收益(元)					1,167,372.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-220,092.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示,单位为手。

9.2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。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未投资国债期货。

10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

11.投资组合报告附注

11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

11.2本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

11.3其他资产构成

2014年6月30日

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,227,215.66
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	14,298.17
5	应收申购款	103,057.44
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,344,571.27

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600135	乐凯胶片	21,665,374.15	3.37	重大事项停牌

11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

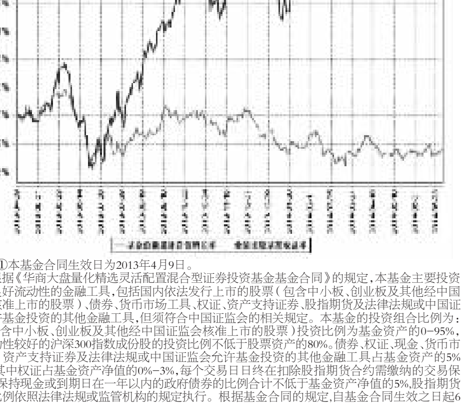
十二、基金的业绩

1. 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

(截止至2014年6月30日)

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
基金成立日至2013/12/31	21.14%	1.27%	-2.03%	0.75%	23.17%	0.52%
2014/01/01-2014/06/30	6.46%	1.23%	-3.03%	0.57%	9.49%	0.66%

2. 自基金合同生效以来基金累计份额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4月9日。

②根据《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、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,但须符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为:股票（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%,其中流动性较好的沪深300指数成份股的投资比例不低于股票资产的80%。债券、权证、现金、货币市场工具、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。

十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、基金的开户费用、账户维护费用;
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(三)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1.基金管理人的基金管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,支付日期顺延至最近可支付日支付。费用自动扣划后,基金管理人应进行核对,如发现数据不符,应及时联系基金托管人协商解决。

2.基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,支付日期顺延至最近可支付日支付。费用自动扣划后,基金管理人应进行核对,如发现数据不符,应及时联系基金托管人协商解决。

3.除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理费、基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,我公司结合华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的运行情况,对其原招募说明书进行了更新,主要更新的内容说明如下:

一、在“重要提示”部分更新了相关内容。
二、更新了“一、绪言”部分相关信息。
三、更新了“二、释义”部分相关信息。
四、更新了“三、基金管理人”的相关信息。
五、更新了“四、基金托管人”的相关信息。
六、更新了“五、相关服务机构”中代销机构的相关信息。
七、在“九、基金的投资”中根据基金持有人大会的决议更改了投资范围等相关信息。根据本基金的实际运作情况,更新了最近一期投资组合报告的内容,并更新了最近一期基金业绩和同期业绩比较基准的表现。
八、在“二十一、其他应披露事项”中披露了本期已刊登的公告内容。

上述内容仅为摘要,须与本《招募说明书》(正文)所载之详细资料一并阅读。

华商基金管理有限公司
2014年11月22日

华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金暂停申购、转换转入并限制大额定期定额投资业务的提示性公告

华商基金管理有限公司（以下简称“本公司”）于2014年9月20日发布了《关于华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金暂停申购、转换转入并限制大额定期定额投资业务的公告》,根据《华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,现将华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）的暂停申购等事宜提示如下:

暂停申购、转换转入及限制大额定期定额投资业务期间,本基金已签约的低于5万元（含）的定期定额投资业务可正常办理;但每个基金账户单日累计申购本基金的最高金额为人民币5万元（含）,如单日单个基金账户单笔申请金额高于5万元的,本基金将确认该笔申请失败;如单日单个基金账户多笔累计申请金额高于5万元的,则对申请按照申请金额从大到小排序,逐笔累加至符合不超过5万元（含）限额的申请确认成功,其余笔数确认失败。恢复办理申购、转换转入及大额定期定额投资业务,本公司将另行公告。在上述期间的交易日,本基金作为转出方的转换业务、赎回业务等其他业务仍照常办理。

投资者可登陆本公司网站（www.hsfund.com）查询相关信息或拨打客户服务电话（400-700-8880（免长途费）,010-58573300）咨询相关事宜。

特此公告。

华商基金管理有限公司
2014年11月21日

华商主题精选股票型证券投资基金暂停申购、转换转入并限制大额定期定额投资业务的提示性公告

华商基金管理有限公司（以下简称“本公司”）于2014年9月20日发布了《关于华商主题精选股票型证券投资基金暂停申购、转换转入并限制大额定期定额投资业务的公告》,根据《华商主题精选股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,现将华商主题精选股票型证券投资基金（以下简称"本基金"）的暂停申购等事宜提示如下:

暂停申购、转换转入及限制大额定期定额投资业务期间,本基金已签约的低于5万元（含）的定期定额投资业务可正常办理;但每个基金账户单日累计申购本基金的最高金额为人民币5万元（含）,如单日单个基金账户单笔申请金额高于5万元的,本基金将确认该笔申请失败;如单日单个基金账户多笔累计申请金额高于5万元的,则对申请按照申请金额从大到小排序,逐笔累加至符合不超过5万元（含）限额的申请确认成功,其余笔数确认失败。恢复办理申购、转换转入及大额定期定额投资业务,本公司将另行公告。在上述期间的交易日,本基金作为转出方的转换业务、赎回业务等其他业务仍照常办理。

投资者可登陆本公司网站（www.hsfund.com）查询相关信息或拨打客户服务电话（400-700-8880（免长途费）,010-58573300）咨询相关事宜。

特此公告。

华商基金管理有限公司
2014年11月21日