

华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

2014 年第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015年1月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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、准确性和完整性进行保证。保证该报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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2015年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

除特别说明外，本报告中涉及的数据均以人民币为单位，数据保留到小数点后两位，概数按四舍五入方法取舍。

本报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 华商价值共享混合发起式

基金代码 630016

交易代码 630016

基金运作方式 封闭式

与定期定额投资的联系

基金合同生效日 2013年3月18日

报告期末基金份额总额 1,094,223,987.93份

本基金基金合同约定资产配置比例：深证综指股票占基金资产的比例为0-95%，现金类资产（包括货币市场基金）占基金资产的比例为0-5%；本基金在封闭期内不接受申购、赎回申请。

投资目标 本基金通过资产配置，深证综指股票占基金资产的比例为0-95%，力争在扣除一定的管理费用后实现基金净值增长率超越深证综指收益率5%以上。

业绩比较基准 深证综指收益率+5%*

*深证综指收益率=深证成份股指数收益率*60%+银行存款利率*40%

风险收益特征 本基金是一只股票型基金，其预期收益及风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2014年10月1日 - 2014年12月31日)

1.本期已实现收益 219,756,645.66

2.本期利润 269,223,004.41

3.加权平均基金份额本期利润 0.1494

4.期末基金份额净值 3,105,077,360.71

5.期末基金资产净值 1,631

注：(1)本基金已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除费用后的余额，本期利润为本报告期内已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)基金净值、资产净值、份额净值不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本基金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 净值增长(%) 累计净值增长(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率(%)

过去三个月 9.83% 1.36% 23.36% 0.90% -13.53% 0.46%

3.2.2 本基金自成立以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率(%)

过去一年 1.36% 1.36% 23.36% 0.90%

3.2.3 本基金份额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2013年3月18日。

(2)本基金在募集期间，由于代理销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(3)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(4)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(5)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(6)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(7)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(8)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(9)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(10)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(11)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(12)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(13)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(14)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(15)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(16)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(17)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(18)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(19)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(20)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(21)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(22)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(23)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(24)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(25)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(26)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(27)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(28)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(29)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(30)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(31)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(32)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(33)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(34)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(35)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(36)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(37)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(38)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(39)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(40)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(41)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(42)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(43)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(44)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(45)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(46)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(47)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(48)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(49)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(50)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(51)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(52)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(53)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(54)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(55)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(56)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(57)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(58)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(59)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(60)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(61)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(62)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(63)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(64)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(65)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(66)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(67)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(68)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(69)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(70)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(71)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(72)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(73)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(74)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售业务。

(75)本基金在募集期间，由于基金销售机构未获得基金销售资格，因此未在《证券投资基金销售管理办法》相关规定的代销机构处办理基金的销售