华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

2014 年度 报告摘要

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
送出日期:2015年3月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华商价值共享混合发起式
基金主代码	630016
交易代码	630016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月18日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,904,223,298.73份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极进行资产配置,深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资,充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果,在有效控制风险的前提下,力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则。在中国经济结构转型的过程中,以优化资源配置为根本,投资于转型过程中受益较多的行业,充分挖掘这些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断,通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做新期保值等策略,实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华商基金管理有限公司	中国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

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年3月18日(基金合同生效日)-2013年12月31日
本期已实现收益	391,551,060.91	87,420,973.70
本期利润	794,311,009.94	205,743,080.82
加权平均基金份额本期利润	0.4429	0.3001
本期基金份额净值增长率	36.08%	35.87%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.2260	0.0569
期末基金资产净值	3,105,077,360.71	1,731,237,064.48
期末基金份额净值	1.631	1.246

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。

4. 可比期间数据为2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.83%	1.36%	23.36%	0.90%	-13.53%	0.46%
过去六个月	29.96%	1.13%	32.82%	0.73%	-2.86%	0.40%
过去一年	36.08%	1.14%	28.79%	0.67%	7.29%	0.47%
自基金合同生效起至今	84.89%	1.14%	24.47%	0.71%	60.42%	0.43%

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3月18日。

②根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定,本基金主要投资于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、中小企业私募债、中期票据、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%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-100%,其中权证投资比例不超过占基金资产净值的3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的10%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或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%。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定,基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

§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,本基金实施利润分配的金额为93,944,410.29元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第20425号

注:本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	500,578,965.02	254,944,961.36
结算备付金	6,508,768.46	2,986,724.60
存出保证金	627,963.77	478,684.45
交易性金融资产	2,556,143,934.40	1,430,405,326.09
其中:股票投资	2,556,143,934.40	1,430,405,326.09
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	3,012,092.00	-
应收利息	119,226.25	35,540.17
应收股利	-	-
应收申购款	61,982,036.41	66,083,972.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,128,972,986.31	1,754,935,209.20
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31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	10,889,497.80	16,580,270.70
应付赎回款	6,425,356.44	3,623,086.89
应付管理人报酬	3,843,014.98	1,871,922.52
应付托管费	640,502.51	311,987.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,985,552.60	1,237,429.43
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	111,701.27	73,448.11
负债合计	23,895,625.60	23,698,144.72
所有者权益:		
实收基金	1,904,223,298.73	1,389,033,036.30
未分配利润	1,200,854,061.98	342,204,028.18
所有者权益合计	3,105,077,360.71	1,731,237,064.48
负债和所有者权益总计	3,128,972,986.31	1,754,935,209.20

注:1. 报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.631元,基金份额总额1,904,223,298.73份。

2. 比较财务报表的实际编制期间为2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
一、收入	845,710,381.01	222,518,433.96
1.利息收入	3,109,515.56	800,548.76
其中:存款利息收入	2,774,006.17	754,153.39
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	335,509.39	46,395.37
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	436,386,769.56	102,673,898.28
其中:股票投资收益	420,776,500.43	98,486,473.96
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	15,610,269.13	4,187,424.32
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	402,759,949.03	118,322,107.12
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	3,454,146.86	721,879.80
减:二、费用	51,399,371.07	16,775,353.14
1.管理人报酬	35,885,312.46	9,388,927.69
2.托管费	5,980,885.43	1,564,821.22
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	9,088,634.49	5,508,637.30
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	444,538.69	312,966.93
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	794,311,009.94	205,743,080.82
减:所得税费用	-	-
四、净利润(亏损以“-”号填列)	794,311,009.94	205,743,080.82

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,389,033,036.30	342,204,028.18	1,731,237,064.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	794,311,009.94	794,311,009.94
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)	515,190,262.43	158,283,434.15	673,473,696.58
其中:1.基金申购款	2,658,421,081.16	885,682,677.89	3,544,103,759.05
2.基金赎回款	-2,143,230,818.73	-727,399,243.74	-2,870,630,062.47
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)	-	-93,944,410.29	-93,944,410.29
五、期末所有者权益(基金净值)	1,904,223,298.73	1,200,854,061.98	3,105,077,360.71

项目	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	266,204,465.59	-	266,204,465.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	205,743,080.82	205,743,080.82
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)	1,122,828,570.71	203,644,144.99	1,326,472,715.70
其中:1.基金申购款	1,618,922,581.03	285,053,736.60	1,903,976,317.63
2.基金赎回款	-496,094,010.32	-81,409,591.61	-577,503,601.93
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)	-	-67,183,197.63	-67,183,197.63
五、期末所有者权益(基金净值)	1,389,033,036.30	342,204,028.18	1,731,237,064.48

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第1683号《关于核准华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式发起式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集266,192,983.26元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第142号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于2013年3月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为266,204,465.59份基金份额,其中认购资金利息折合11,482.33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。

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围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、中小企业私募债、中期票据、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。本基金的投资组合比例为:股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)投资比例为基金资产的0-95%;债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-100%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的10%;并保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”),中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》,中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告内容一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司(“华商基金公司”)	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

注:本基金的基金管理人华商基金公司的股东华龙证券有限责任公司于2014年12月9日变更注册为华龙证券股份有限公司。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华龙证券	291,323,082.22	4.82%	1,310,711,166.37	32.76%

7.4.8.1.2债券交易

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债券交易。

7.4.8.1.3债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 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12月31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	265,220.43	4.82%	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31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	1,167,382.89	32.28%	155,590.29	12.57%

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	35,885,312.46	9,388,927.69
其中:支付销售机构的客户维护费	3,069,139.32	911,441.62

注:支付基金管理人华商基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,980,885.43	1,564,821.22

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

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
基金合同生效日(2013年3月18日)持有的基金份额	-	4,000,321.60
期初持有的基金份额	4,000,321.60	-
期间申购/买入总份额	6,799,557.50	-
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	10,799,879.10	4,000,321.60
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.5700%	0.2900%

注:基金管理人华商基金公司于2014年10月17日和2014年10月20日申购本基金的交易均通过华商基金公司直销柜台办理,适用费率分别为1,000.00元和0.80%。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2014年12月31日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华龙证券股份有限公司	20,000,000.00	1.0500%	20,000,000.00	1.4400%

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年3月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	500,578,965.02	2,619,793.93	254,944,961.36	659,061.28

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600894	广日股份	2014年5月29日	2015年5月26日	非公开发行流通受限	9.80	11.66	3,214,286	31,500,002.80	37,478,574.76	-

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600552	方兴科技	2014年9月29日	重大资产重组	21.88	-	-	5,000,000	64,365,788.47	109,400,000.00	-
600365	通葡股份	2014年10月16日	重大事项	13.37	2015年2月17日	10.90	1,502,800	16,413,383.40	20,092,436.00	-

注:本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为2,389,172,923.64元,属于第二层次的余额为166,971,010.76元,无属于第三层次的余额(2013年12月31日:第一层次的余额为1,349,086,424.63元,第二层次的余额为81,318,901.46元,无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,556,143,934.40	81.69
	其中:股票	2,556,143,934.40	81.69
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	507,087,733.48	16.21
7	其他各项资产	65,741,318.43	2.10
8	合计	3,128,972,986.31	100.00

8.2 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	83,898,809.40	2.70
B	采矿业	49,176,935.62	1.58
C	制造业	1,259,823,541.85	40.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	339,789,138.90	10.94
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,510,300.00	0.37
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	341,972,926.18	11.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	370,516,958.40	11.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	99,455,324.05	3.20
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,556,143,934.40	82.32

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600570	恒生电子	5,073,485	277,824,038.60	8.95
2	600340	华夏幸福	5,754,485	250,895,546.00	8.08
3	300202	聚龙股份	7,300,066	225,499,038.74	7.26
4	600499	科达洁能	6,753,857	124,676,200.22	4.02
5	600582	天地科技	10,007,860	121,995,813.40	3.93
6	300142	沃森生物	2,970,964	119,937,816.68	3.86
7	600894	广日股份	9,358,406	116,430,516.76	3.75
8	600187	国中水务	15,006,702	115,101,404.34	3.71
9	600552	方兴科技	5,000,000	109,400,000.00	3.52
10	000797	中国武夷	9,463,126	102,201,760.80	3.29

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.hsfund.com网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600340	华夏幸福	183,256,611.86	10.59
2	002638	勤上光电	147,354,583.87	8.51
3	300142	沃森生物	127,101,352.98	7.34
4	600499	科达洁能	124,493,680.64	7.19
5	600100	同方股份	123,826,520.04	7.15
6	000797	中国武夷	109,435,694.19	6.32
7	600570	恒生电子	96,758,384.14	5.59
8	600582	天地科技	93,288,988.10	5.39
9	000748	长城信息	91,915,460.57	5.31
10	000681	视觉中国	90,325,660.96	5.22
11	600894	广日股份	84,522,021.21	4.88
12	002049	同方国芯	84,216,199.12	4.86
13	600271	航天信息	80,311,826.77	4.64
14	300353	东土科技	78,793,292.35	4.55
15	300003	乐普医疗	76,250,295.84	4.40
16	600187	国中水务	72,739,872.74	4.20
17	600315