华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

（原华商中证500指数分级证券投资基金转型而来）

2015 第二季度 报告

2015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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2015年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年7月16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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

自2015年5月14日起，华商中证500指数分级证券投资基金转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。原华商中证500指数分级证券投资基金报告期自2015 年4月1日至2015年5月13日止，华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金报告期自2015年5月14日至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后：

基金简称	华商新趋势优选混合
基金主代码	166301
交易代码	166301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月14日
报告期末基金份额总额	56,824,009.62份
投资目标	本基金将重点投资于社会及国家发展出现的具有重大变化且符合产业自身发展新趋势以及国家“十二五”战略规划中的新兴产业和行业方向，精选质地优秀、发展趋势良好，且具备估值优势的上市公司，追求超过业绩比较基准的投资回报及基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持“自上而下”、“自下而上”相结合的投资视角。在实际投资过程中，一方面根据宏观经济数据，积极主动调整大类资产配置比例；另一方面，秉承优选“新趋势”核心理念，“自下而上”精选优质成长上市公司股票，力求实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%＋上证国债指数收益率×35%
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预期风险和中高预期收益产品。
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

转型前：

基金简称	华商中证500指数分级（场内简称：华商500）		
场内简称	华商500		
基金主代码	166301		
交易代码	166301		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年9月6日		
报告期末基金份额总额	22,917,999.64份		
投资目标	本基金运用完全复制的被动型指数化投资方法，通过严格的投资纪律约束和数量化风险手段，力争将本基金的净值增长率与标的指数之间的日均跟踪误差偏离度的绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制4%以内，获得与标的指数收益相类似的回报。		
投资策略	本基金采用完全复制法，以中证500指数作为标的指数，按照成份股在指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，严格控制与目标指数的偏离风险，以拟合、跟踪标的指数的收益表现，并根据标的指数的成份股及其权重的变动而进行相应调整，获得与标的指数收益相似的回报。		
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于其它类型的基金产品；同时本基金为指数型基金，紧密跟踪中证500指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。		
基金管理人	华商基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金简称	华商中证500指数分级	华商500A	华商500B
下属分级场内简称	华商500	华商500A	华商500B
下属分级基金交易代码	166301	150110	150111
下属分级基金报告期末基金份额总额	19,547,973.64份	1,348,010.00份	2,022,016.00份
下属分级基金的风险收益特征	华商中证500指数分级份额具有风险较高、收益较高的特征。	华商中证500A类份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	华商中证500B类份额具有高风险、高预期收益的特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	转型后
	报告期（2015年5月14日 — 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	22,101,681.29
2.本期利润	−17,179,576.55
3.加权平均基金份额本期利润	−0.4106
4.期末基金资产净值	128,120,386.42
5.期末基金份额净值	2.255

注：①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。

②所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。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	转型前
	报告期（2015年4月1日 — 2015年5月13日）
1.本期已实现收益	1,144,499.71
2.本期利润	7,993,812.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.3472
4.期末基金资产净值	51,719,436.98
5.期末基金份额净值	2.257

注：①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。

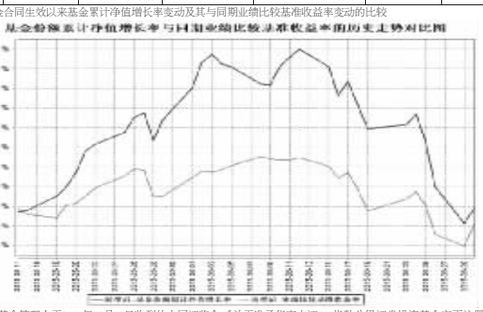
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现（转型后）

3.2.1 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

阶段	净值增长率①	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	−0.09%	3.02%	−2.91%	2.09%	2.82%	0.93%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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根据基金管理人于2014年12月18日收到的中国证监会《关于准予华商中证500指数分级证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2014]1378号）及基金管理人于2015年4月30日发布的《华商中证500指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，2015年5月14日发布的《华商中证500指数分级证券投资基金基金份额折算结果暨转型后华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件生效的公告》，自2015年5月14日起《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》失效且《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效。华商中证500指数分级证券投资基金的基金类别变更为混合型，其投资目标、理念、范围和策略调整，同时更名为“华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金”。修订后的《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金》自2015年5月14日生效，截止报告期末，本基金合同生效未满一年。

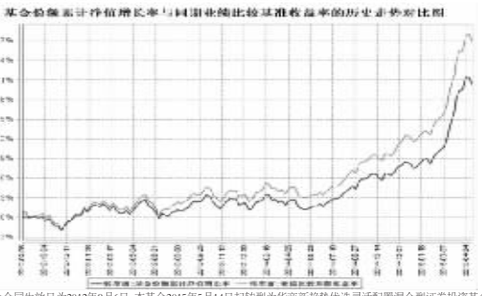
②根据《华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金主要投资于国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、货币市场工具、银行存款、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金股票资产的投资比例为0-95%，其中投资于新趋势方向的上市公司股票不低于非现金基金资产的80%，债券、权证、银行存款、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%—100%，其中权证占基金资产净值的0—3%，每个交易日日终在扣除股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%，本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。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。截止报告期末，本基金仍处于建仓期。

3.2 基金净值表现（转型前）

3.2.1 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

阶段	净值增长率①	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	19.48%	2.09%	20.53%	2.05%	−1.05%	−0.04%

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2012年9月6日，本基金2015年5月14日起转型为华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金。

②根据《华商中证500指数分级股票型基金基金合同》的规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括中证500指数的成份股、备选成份股、新股（含首次公开发行和增发）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为：投资股票组合的比例占基金资产的85%-95%，其中投资于中证500指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于股票资产的90%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其他金融工具的投资比例符合法律规则和监管机构的规定。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 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
费鹏	基金经理、量化投资部副总经理	2014年6月10日	2015年5月13日	9	男，房地产金融学博士，中国籍，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日担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。2013年4月9日起至今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，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，2015年4月9日起担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周海栋	基金经理	2014年5月14日	−	7	男，管理学硕士，中国籍，具有基金从业资格；2003年7月至2004年10月就职于上海慧旭药物研究所任研究员；2004年10月至2005年8月就职于上海拓引数码技术有限公司任项目经理；2008年1月至2010年6月就职于中国国际金融有限公司任研究员；2010年5月加入华商基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、机构投资部投资经理。2012年3月起至2014年5月5日担任华商策略精选灵活配置混合型基金基金经理助理，2014年5月5日起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。
费鹏	基金经理、量化投资部副总经理	2015年5月14日	−	9	男，房地产金融学博士，中国籍，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日担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10日至2015年5月13日担任华商中证500指数分级证券投资基金基金经理；2013年4月9日起至今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，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，2015年4月9日起担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金从5月14日成立以来，正赶上A股这一轮牛市的中后期，也随着市场经历了一次大幅的过山车，稍有上涨之后便有大幅度的下跌。虽然在指数较高位置，也不断精选个股，但没有预料到系统风险远远大于预期，导致了较大幅度的下跌。回顾过去一个季度，A股市场经历了一轮巨幅的“过山车”行情。去年11月以来，央行多次降准、降息，市场总体流动性宽松，加上政府“大众创业、万众创新”，“互联网+战略”，“资金进入股市也是支持实体经济”等一些列支持股市发展的表述，使得投资者风险偏好急速上升。3月15日至6月15日，短短三个月时间，上证指数上涨53%，创业板指数更是大涨95%，期间有超过1100只个股涨幅超过100%。市场泡沫短期大幅累积，迫使监管层开始着手排挤市场泡沫。6月中旬开始，监管部门开始着手清理场外配资，但监管层显然对市场激烈下跌反应考虑不足，后续应对措施失据，形成了6月下旬以来股指套保资金和股票现货市场投资者之间的“多杀多”格局。我们对市场的泡沫化有一定的担心，不断精选个股，但也未料市场出现快速调整，个股流动性普遍缺失，使得组合仓位调整有限，造成基金净值出现了大幅度回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年5月13日，原华商中证500指数基金份额净值为2.257元，份额累计净值为2.257元。本季度基金份额净值增长率为19.48%。同期基金业绩比较基准的收益率为20.53%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率1.05个百分点。

截至2015年6月30日，华商新趋势优选基金份额净值为2.255元，份额累计净值为2.255元。本季度基金份额净值增长率为−0.09%。同期基金业绩比较基准的收益率为−2.91%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率2.82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

三季度，市场面临不少挑战，经济基本面方面，前期降息和地产放松政策效应开始显现，二季度房地产销售数据同比有所回升，但地产投资增速一直低位徘徊，经济回升基础脆弱。海外市场方面，三季度美元加息预期不断强化，新兴市场资金外流压力增大，宽松货币政策面临外部挑战。股票市场方面，经过此轮快速、大幅调整，场外配资得到有效清理，投资者风险偏好明显下降，我们预计市场将重归存量博弈的格局。三季度市场有利的方面在于，经过本轮剧烈调整，很多行业个股调整幅度超过50%，部分个股已经具备明显的长期投资价值。我们将继续秉承均衡配置策略，继续看好IT金融服务、互联网+、大消费等领域，不断精选个股，在这个动荡的市场中，以长期持有的标准来精选个股。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

转型后：

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	108,347,526.93	81.87
	其中：股票	108,347,526.93	81.87
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	18,785,679.74	14.20
7	其他资产	5,202,207.27	3.93
8	合计	132,335,413.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	−	−
B	采矿业	−	−
C	制造业	73,460,851.66	57.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	389,238.20	0.30
E	建筑业	6,528,900.00	5.10
F	批发和零售业	4,270,843.00	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	17,644.23	0.01
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,670,966.42	13.01
J	金融业	−	−
K	房地产业	2,659,638.38	2.08
L	租赁和商务服务业	−	−
M	科学研究和技术服务业	242,939.08	0.19
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	4,106,505.96	3.21
S	综合	−	−
	合计	108,347,526.93	84.57

5.3 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

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	300324	旋极信息	301,444	8,557,995.16	6.68
2	300202	聚龙股份	189,733	7,665,213.20	5.98
3	002301	齐心集团	210,000	6,048,000.00	4.72
4	000858	五粮液	180,000	5,706,000.00	4.45
5	600771	广誉远	129,901	5,474,028.14	4.27
6	002577	雷柏科技	66,800	5,384,080.00	4.20
7	000568	泸州老窖	160,000	5,217,600.00	4.07
8	002612	朗姿股份	75,000	5,058,750.00	3.95
9	002228	合兴包装	169,965	4,903,490.25	3.83
10	002188	新嘉联	150,000	4,689,000.00	3.66

5.4 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。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

雷柏科技2014年12月3日公告，该公司旗下子公司乐汇天下科技有限公司因涉嫌侵犯知识产权，北京市公安局海淀分局对其进行立案调查，对3名客户端编程工程师及1名项目组成员采取了强制措施。目前本事件公安部门仍在调查中，相关事件没有明确结论。

宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年6月1日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对宜宾五粮液股份有限公司的监管函》及四川证监局《关于高管减持股票相关事项的关注函》。

2015年4月22日，公司副总经理叶伟泉先生股票账户以27.92元的价格减持其持有的公司股票16,000股，本次减持后持有股份82,519股，其减持股票的行为系由其家属操作所致。2015年4月29日，公司披露2015年第一季度报告。叶伟泉先生本次减持股票的行为，违反了《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015年修订）第3.8.15条：“上市公司董事、监事、高级管理人员、证券事务代表及前述人员的配偶在下列期间不得买卖本公司股票及其衍生品种：（一）公司定期报告公告前三十日内，因特殊原因推迟年度报告、半年度报告公告日期的，自原预约公告日前三十日起算，至公告前一日”之规定。

公司知悉此事后，高度重视，及时了解相关情况，对叶伟泉先生违规减持股票的行为进行了严肃的批评教育，并责成其进行深刻书面检讨。2015年5月4日，公司向深圳证券交易所公司监管员汇报了此事项的相关情况；2015年5月19日，叶伟泉先生专程到四川证监局说明相关情况。

上述违规事项的发生是由于叶伟泉先生及其家属对相关规定、规则认识不到位，意识松懈，误触了定期报告窗口期的限制，对此叶伟泉先生及其家属已深刻认识到了本次违规事项的严重性，并就本次违规行为向广大投资者致以诚挚的歉意。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	54,333.16
2	应收证券清算款	3,259,396.18
3	应收股利	−
4	应收利息	4,384.69
5	应收申购款	1,884,093.24
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	5,202,207.27

5.11.4 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债券投资。

5.11.5 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(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002577	雷柏科技	5,384,080.00	4.20	重大事项

5.11.6 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。

转型前：

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	49,241,554.97	93.58
	其中：股票	49,241,554.97	93.58
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	3,337,272.76	6.34
7	其他资产	43,202.46	0.08
8	合计	52,622,030.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	1,137,631.53	2.20
B	采矿业	1,465,851.95	2.83
C	制造业	28,414,414.88	54.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,082,314.64	2.09
E	建筑业	1,798,078.42	3.48
F	批发和零售业	3,023,857.56	5.85
G	交通运输、仓储和邮政业	1,587,247.92	3.07
H	住宿和餐饮业	14,590.24	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,012,140.14	3.89
J	金融业	398,194.50	0.77
K	房地产业	3,146,415.82	6.08
L	租赁和商务服务业	927,792.65	1.79
M	科学研究和技术服务业	242,939.08	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	277,473.68	0.54
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	792,772.51	1.53
S	综合	829,980.05	1.60
	合计	47,151,695.57	91.17

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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	414,000.00	0.80
B	采掘业	−	−
C	制造业	1,437,641.20	2.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	238,218.20	0.46
F	批发和零售业	−	−
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	−	−
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	−	−
S	综合	−	−
	合计	2,089,859.40	4.04

5.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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

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	600195	中牧股份	30,746	808,312.34	1.56
2	000735	罗牛山	69,767	672,553.88	1.30
3	600812	华北制药	58,835	528,338.30	1.02
4	002155	辰州矿业	37,600	499,328.00	0.97
5	600797	浙大网新	29,038	496,840.18	0.96
6	600729	重庆百货	15,083	493,364.93	0.95
7	000962	东方钽业	32,863	487,029.66	0.94
8	002140	东华科技	18,789	483,816.75	0.94
9	000933	神火股份	62,554	446,010.02	0.86
10	600380	健康元	17,721	390,393.63	0.75

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600531	豫光金铅	30,000	552,300.00	1.07
2	000713	丰乐种业	30,000	414,000.00	0.80
3	002167	东方锆业	20,000	386,600.00	0.75
4	000799	*ST酒鬼	20,000	357,800.00	0.69
5	600491	龙元建设	15,290	238,218.20	0.46

5.4 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。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

东方钽业于2014年4月公告收到湖南省岳阳市云溪区人民法院执行裁定书，其内容主要是东方钽业需要为兴长集团（执行人）和西北亚奥公司（被执行人）之间的财务纠纷承担连带偿还责任。

截至2015年5月29日，该案仍未最终裁决，如果败诉，东方钽业将承担1500万元的偿还责任，目前公司已经全额计提700万元西北亚奥公司的投资损失。

该案与东方钽业公司本身无关系，不影响公司正常经营。同时，如果最终败诉，公司需要承担1500万元的偿还责任，由于公司已经计提700万元，故即使败诉，考虑到公司2014年收入24亿元，对公司整体财务状况影响亦不大。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	39,164.63
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	4,037.83
5	应收申购款	−
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	43,202.46

5.11.4 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债券投资。

5.11.5 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(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600797	浙大网新	496,840.18	0.96	重大事项

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

6.1 华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2015年5月14日）基金份额总额	22,917,999.64
报告期期初基金份额总额	22,917,999.64
报告期期间基金总申购份额	44,184,045.70
减:报告期期间基金总赎回份额	10,278,035.72
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“−”填列）	−
报告期期末基金份额总额	56,824,009.62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

6.2 原华商中证500指数分级证券投资基金（转型前）

单位：份

项目	华商中证500指数分级	华商500A	华商500B
报告期期初基金份额总额	13,806,686.32	2,991,990.00	4,487,986.00
报告期期间基金总申购份额	6,836,112.87	−	−
减:报告期期间基金总赎回份额	5,204,775.55	−	−
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“−”填列）	4,109,950.00	−1,643,980.00	−2,465,970.00
报告期期末基金份额总额	19,547,973.64	1,348,010.00	2,022,016.00

注：拆分变动份额为基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,770,038.00
报告期期间买入/申购总份额	−
报告期期间卖出/赎回总份额	−
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,770,038.