（上接B18版）

电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
联系人：方晓丹
客服电话：4008601555
网址：www.dwzq.com.cn
（78）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
（79）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
（80）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：010-88312099
联系人：段京璐
客服电话：400-0011-566
网址：www.yilucaifu.com
（81）北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
注册地址：北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路甲40号二十一世纪大厦A303
法人代表：王岩
联系人：胡明会
电话：010-59200855
传真：010-59200800
网址：www.tdyhfund.com
客服电话：400-819-9868
（82）北京创金启富投资管理有限公司
注册地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法人代表：梁蓉
联系人：张旭
电话：010-66154828
传真：010-88067526
客服电话：400-6262-818
网址：www.5irich.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：北京市东元律师事务所
注册地址：北京市西城区西长安街88号首都时代广场10层1016室
办公地址：北京市西城区西长安街88号首都时代广场10层1016室
负责人：吴建平
电话：010-51657715
传真：010-83915445
联系人：戴蓉
经办律师：戴蓉
（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：华商策略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

紧密跟踪中国经济动向，把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会，综合运用主题投资、行业轮动等投资策略，追求基金资产的长期、持续增值。

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、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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的30%—80%；债券投资比例为基金资产的15%—65%；权证投资比例为基金资产净值的0—3%；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。

八、基金的投资策略

本基金的股票投资组合管理在财务指标定量分析和行业研究员公司调研分析基础上，坚持以价值投资的理念构建具有投资安全边际的股票备选库；基金经理在股票备选库的基础上，根据经济景气和市场环境状况，灵活运用主题投资、行业轮动等多种投资策略从股票备选库中精选个股，动态构造投资组合。

1. 大类资产的配置

大类资产的配置在股票、债券、现金等大类资产的配置层面，本基金将从长期、中期、短期三个视角综合考虑各类资产的配置时机和比例，具体考虑因素如下：

（1）长期的宏观经济周期及经济政策影响。本基金的长期资产配置将参考美林公司的投资时钟理论，在经济衰退阶段重点配置债券资产；在复苏和繁荣发展阶段主要配置股票类资产；在经济陷入滞胀阶段增加现金的持有比例。此外，由于国家宏观经济政策对经济周期有一定的影响，市场对政策的预期的变化也会带来市场的波动风险，因此本基金在评估资产配置时机也将考虑到宏观政策的变化对经济周期的影响。

图：经济周期与长期资产配置

（2）中期的市场流动性及估值。在股票市场估值较低且流动性比较充足的时候，本基金将股票资产的配置比例保持在较高的水平；在股票市场估值较高，流动性充裕的时候，本基金将提高债券资产的配置比例；在股票市场估值较高，流动性较差的情况下，本基金将维持较高的现金资产配置。本基金将通过对全市场平均PE、PB等指标来测算市场的估值水平；通过对M1、M2及基金平均仓位水平等指标评估市场的流动。

（3）短期的市场情绪变化。本基金将通过对股市的周收益率及股票投资者开户数、市场总成交量等指标评估市场的情绪，力争把握由于市场情绪变化所带来的资产配置调整时机。

2. 股票投资组合管理

本基金的股票投资组合管理在财务指标定量分析和行业研究员公司调研分析基础上，坚持以价值投资的理念构建股票备选库；基金经理在备选库的基础之上，根据经济景气和市场环境状况，灵活运用多种投资策略从股票备选库中精选个股，动态构造投资组合。因此本基金的投资组合构建分为坚持价值投资理念的自下而上的股票备选库构建和灵活策略指导下的自上而下投资组合管理两部分。

（1）股票备选库管理

本基金备选股票库采取自下而上的个股精选策略，具体策略上为先进行定量指标初选，然后进行定性分析精选，最后结合估值情况构造股票备选库。

1）定量初选

从上市公司的盈利能力、增长趋势、运营能力、偿债能力和现金流指标等5个方面对A股全部上市公司进行量化筛选，挖掘财务健康度高，数据可以信赖的上市公司，这些公司作为进一步选择的目标。主要指标包括有：

①利能力指标

a.毛利率

b.净资产收益率（ROE）

c.总资产收益率（ROA）

②增长趋势指标

a.主营业务收入增长率

b.息税折旧摊销前利润（EBITDA）增长率

c.净利润增长率

③运营能力指标

营运资金周转天数

④偿债能力指标

a.流动率

b.净负债/息税折旧及摊销前利润指标（NET DEBT/EBITDA）

⑤现金流指标

净利润现金含量

2）定性分析

①公司所处的行业具有良好的长期发展前景

主要从人口结构、社会生产能力等角度分析各行业面临的发展机遇，同时关注政府的经济结构调整及产业升级等产业政策可能给公司带来的发展机遇。此外，公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等内容也是分析公司所属行业长期发展前景的重要考量因素。

②公司的核心竞争力

本基金对公司核心竞争力的考察主要分析公司是否在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力和成本控制等方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势，并重点关注公司的中长期持续增长能力或阶段性高速增长的能力，内容包括上市公司的主营产品或服务是否具有良好的市场前景、在产品或服务提供方面是否具有成本优势，是否拥有出色的销售机制、体系及团队，是否具备较强的技术创新能力并保持足够的研发投入以推动企业的持续发展等。

③公司的管理能力和治理结构

本基金关注公司是否具有诚信、优秀的公司管理层和良好的公司治理结构。诚信、优秀的公司管理层能率领公司不断制定和调整发展战略，把握住正确的发展方向，以保证企业资源的最佳配置和自身优势的充分发挥；同时良好的治理结构能促使公司管理层诚信尽职、融洽稳定、重视股东利益并使得管理水平能充分适应企业规模的不断扩大。

④公司的历史表现

本基金关注有良好历史盈利记录和管理能力的公司，同时也关注和历史表现相比，各方面情况正在得到改善的上市公司。

3）估值分析

对通过定量分析和定性分析筛选出的上市公司进行投资前的估值分析，主要分析方法包括对市场中同类企业的估值水平进行横向比较和对拟投资上市公司的历史业绩和发展趋势进行纵向比较两种方法。公司估值指标。估值是否具有吸引力是投资决策的重要因素，本基金将综合使用DCF、P/E、P/B、PEG、P/S以及利润/营运现金流等估值指标。

（2）灵活策略驱动下的投资组合管理

本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，实现基金投资目标。其中，基金将综合运用主题和行业轮动两个主要策略，在自上而下的投资主题分析框架下，结合对行业和企业成长性的基本面研究，追求有远见地、准确地把握经济发展和变更中的投资机会。

1）主题策略

投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的关键性和趋势性因素，具有动态、前瞻、跨行业或跨地区等特征。主题策略是基于自上而下的投资主题分析框架，综合运用定量和定性分析方法，通过对经济发展过程中的制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析，深入挖掘上述趋势得以产生和持续的内在驱动因素以及潜在的投资主题，并选择那些受惠于投资主题的公司进行投资。主题策略的关键步骤如下：

①主题挖掘：遵循自上而下的分析模式，从人口结构变化、经济体制变革、产业结构调整、技术发展创新等多个角度出发，分析经济结构、产业结构或企业商业运作模式变化的根本性趋势以及导致上述根本性变化的关键性驱动因素，从而前瞻性地发掘经济发展过程中的投资主题。最终确定的投资主题必须具有以下特性：主题反映了经济的中、长期趋势，具有稳定、持续发展的特性，通过发展趋势预测以及国际经验比较，主题应具备持续增长的潜力；在证券市场中必须有足够的行业和上市公司能够充分受益于主题的发展，并且反应出主题的成长，主题的代表行业应有足够的流通市值，并且可以反映主题可能带来的投资机会。

②主题投资：通过对投资主题的全面分析和评估，明确投资主题所对应的主题行业或主题板块，从而确定受惠于相关主题的企业。在股票备选库中精选符合此主题的个股。主题敏感程度高又有一定投资安全边际的企业将是本基金的投资重点。

③主题转换：经济发展呈现多元化动态发展特征，而投资主题可能会随着社会和经济的发展而有所变化。本基金将通过紧密跟踪经济发展趋势及其内在驱动因素的变化，不断地挖掘和研究新的投资主题，并对主题投资方向做出适时调整，从而准确把握新旧投资主题的转换时机，充分分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。

2）行业轮动策略

A股市场长期以来一直存在行业轮动现象，本基金将从业绩驱动和市场动量反转现象来把握行业轮动策略。

业绩驱动型行业轮动：行业内个股的基本面信息仍然是决定行业整体表现的重要因素。基金经理根据EPS增长率、ROE等公司财务指标和研究部门提供的公司基本面信息对行业整体的景气程度和业绩表现进行总体把握，识别不同时期的强势行业，把握业绩驱动下的行业轮动特征。

动量反转型行业轮动：尽管A股市场在个股层面不存在显著的动量效应和反转效应，但根据历史数据的实证分析却发现，行业层面在一个月的周期内表现出显著的动量效应，即前期收益率较高的行业组合在一个月内继续表现强劲。行业层面在六个月的周期内表现出显著的反转效应，即前期收益率高的行业组合在六个月后开始走弱。基金经理可根据金融工程研究员对动量组合和反转组合的测算，把握动量和反转型行业轮动。

3. 债券投资策略

本基金的债券资产配置是在大类资产配置策略指导下完成的。基金经理在组合管理员帮助下，将自己对未来一段时间资本市场的预期风险收益特征体现到债券资产组合与股票资产组合配置比例中，并在债券研究员的帮助下完成债券组合的构建。债券组合是一个低风险、低收益的组合。

本基金债券投资综合考虑了各类固定收益产品的收益率、流动性、信用风险、久期、税收敏感性分析等因素，在计算各类特定产品投资价值基础上，通过对宏观经济运行中央行货币供给与利率政策、价格指数等因素研判，为债券资产配置提供具有前瞻性的决策依据，并确定债券组合中各类固定收益品种的配置比例。在具体投资标的选择方面，基金管理人将根据对利率期限结构的深入研究来选择国债投资品种；通过重点分析市场风险和信用风险以及与国债收益率之差的变化情况选择金融债和企业债等品种。

本基金在债券组合构建过程中，具体的投资策略主要包括：利率策略、信用策略、相对价值策略、债券组合构建及调整策略、可转债投资策略、资产支持证券等投资策略等。在明确具有较高投资价值债券资产的基础上，遵循以下原则构造债券投资组合：

A、确保债券投资策略的执行，确保组合久期保持在规定的范围之内。

B、保持组合分散化，减少非系统风险。

C、保持组合适当的流动性。

D、将下行风险控制在一定的范围之内。

公司债券策略小组将定期讨论债券投资策略，从风险管理的角度，综合评估组合绩效。

4.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30%-80%，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。沪深300指数由中国A股各行业上市公司中最具流动性的300家公司编制而成，能够全面反映股票市场的波动，是股票市场中风险收益特征较好的指数之一。上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种，交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，也使得上证国债指数能真实地标示出利率市场整体的收益风险度。因此本基金选取的基准具有较好的代表性。如果今后市场中出现更适用于本基金的指数，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，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。

十一、基金的投资组合报告

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，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月26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。

本报告的财务所载财务数据截止至2015年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	991,571,958.93	70.33
	其中：股票	991,571,958.93	70.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	246,530,623.00	17.49
	其中：债券	246,530,623.00	17.49
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	163,774,534.13	11.62
8	其他资产	7,938,513.09	0.56
9	合计	1,409,815,629.15	100.00

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	74,050,380.00	5.29
B	采矿业	55,613,520.27	3.97
C	制造业	450,562,659.56	32.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,965,046.61	4.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,337,779.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	22,018,594.33	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	236,466,661.04	16.89
J	金融业	-	-
K	房地产业	43,801,467.30	3.13
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	40,755,850.82	2.91
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	991,571,958.93	70.81

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	600570	恒生电子	3,027,562	132,243,908.16	9.44
2	300202	聚龙股份	6,004,958	107,068,401.14	7.65
3	300257	开山股份	5,007,763	79,122,655.40	5.65
4	002138	顺络电子	6,739,716	75,215,230.56	5.37
5	002447	壹桥海参	10,503,600	74,050,380.00	5.29
6	002683	宏大爆破	6,241,697	55,613,520.27	3.97
7	600582	天地科技	4,999,981	54,899,791.38	3.92
8	600845	宝信软件	1,008,424	49,866,566.80	3.56
9	600340	华夏幸福	2,000,067	43,801,467.30	3.13
10	600552	方兴科技	2,808,612	42,185,352.24	3.01

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	103,555,000.00	7.39
	其中：政策性金融债	103,555,000.00	7.39
4	企业债券	62,788,000.00	4.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	53,220,000.00	3.80
7	可转债	26,967,623.00	1.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	246,530,623.00	17.60

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1182326	11中信集MTN3	500,000	53,220,000.00	3.80
2	070225	07国开25	500,000	51,915,000.00	3.71
3	120242	12国开42	500,000	51,640,000.00	3.69
4	1280009	12延城投债	400,000	41,988,000.00	3.00
5	1180068	11供销债	200,000	20,800,000.00	1.49

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。

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。

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。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（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。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

（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。

11.投资组合报告附注

（1）2015年8月19日恒生电子公告公司控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（沪证专调查字2015356号）。因恒生网络涉嫌违反证券、期货法律法规，根据《中华人民共和国证券法》、《期货交易管理条例》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对恒生网络进行立案调查。2015年9月7日，恒生电子股份有限公司收到公司控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司（以下简称“恒生网络”）的通知，恒生网络并刘曙峰先生、官晓岚先生于2015年9月7日收到中国证券监督管理委员会 行政处罚事先告知书（处罚字[2015]68号）。

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。

（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。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,565,150.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,035,569.84
5	应收申购款	337,792.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,938,513.09

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	16,336,044.00	1.17

（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	002683	宏大爆破	55,613,520.27	3.97	重大事项停牌

（6）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。

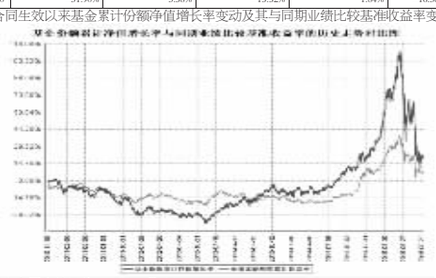
（十一）基金净值表现

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2015年9月30日）

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
2011.1.1-2011.12.31	-26.01%	0.98%	-12.66%	0.72%	-13.35%	0.26%
2012.1.1-2.1.12.31	-3.69%	1.01%	6.16%	0.70%	-9.85%	0.31%
2013.1.1-2013.12.31	27.27%	1.06%	-2.54%	0.77%	29.81%	0.29%
2014.1.1-2014.12.31	32.70%	1.03%	28.79%	0.67%	3.91%	0.36%
2015.1.1-2015.6.30	47.10%	1.91%	16.10%	1.25%	31.00%	0.66%
2015.7.1-2015.9.30	-31.90%	3.38%	-15.52%	1.84%	-16.38%	1.74%

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2010年11月9日。

②根据《华商策略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、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：股票投资比例占基金资产的30%—80%，债券投资比例占基金资产的15%-65%，权证投资比例占基金资产净值的0%-3%，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。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.基金财产按划支付的银行费用；

4.基金合同生效后的基金信息披露费用；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7.基金的证券交易费用；

8.依法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.基金管理人的管理费

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×年管理费率÷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。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起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，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

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×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起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，支付日期顺延。

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）基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况，酌情调低基金管理费率、基金托管费率等相关费率，无须召开基金份额持有人大会。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。提高上述费率需经基金份额持有人大会决议通过。

（六）基金税收

基金运作过程中涉及的各纳税主体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

一、在“重要提示”部分更新了相关内容。

二、更新了“四、基金托管人”的相关信息。

三、更新了“五、相关服务机构”中代销机构信息。

四、在“九、基金的投资”中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。

五、在“二十一、其他应披露事项”中增加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
2015年12月23日

证券代码：000540　证券简称：中天城投　公告编号：临2015-174

中天城投集团股份有限公司
关于子公司贵阳金融控股有限公司增资的对外投资公告

公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、增资概述

中天城投集团股份有限公司（以下简称"公司"）为科学地规划公司金融业务发展路径，完善和充实公司在金融板块的业务布局，构建脉络清晰、功能完善的集持牌类金融业务与创新金融于一体的金控构架，全面推进公司大金融领域多元化战略方向发展，公司拟以现金方式对子公司贵阳金融控股有限公司（以下简称"贵阳金控"）增加注册资本240,000万元。增资完成后，贵阳金融控股有限公司的注册资本拟由360,000万元增至600,000万元。公司持有贵阳金控100%股权不变。

本次增资经公司第七届董事会第39次会议全票审议通过，本次交易在董事会决策权限范围内，不需提交股东大会审议。

本次增资不构成关联交易。

二、增资标的基本情况

公司名称：贵阳金融控股有限公司

注册资本：360,000万元

注册地址：贵阳市金阳新区八匹马房交中心1楼

法人代表：李凯

经营范围：银行、保险、证券、期货、基金及类金融的投资、咨询、管理；资产管理；互联网金融服务；移动支付；第三方支付业务；房地产开发与经营；住宿；餐饮（中餐、西餐类销售、含烧烤、含凉菜、含裱花蛋糕、含生食海产品、凉热饮品制售）；销售烟、酒及预包装食品（在取得相关许可证的分公司经营）；游泳池、健身房、水疗房（限分支机构经营）。

股东情况：公司持股100%。

截至2014年12月31日，贵阳金控经审计的总资产1,093,210.92万元，净资产332,725.02万元，2014年度营业收入251,700.95万元、净利润29,288.84万元。截至2015年9月30日，贵阳金控未经审计的总资产1,059,842.21万元，净资产488,371.88万元，2015年1-9月营业收入386,004.64万元、净利润63,210.98万元。

三、出资方式及来源

本次增资总金额为240,000万元，现金出资。资金来源为自有资金。

四、增资的目的及对公司的影响

2015年，公司提出"大金融"战略发展方向后，确立以贵阳金控为平台公司，以积极获取包括银行、保险、期货、证券、担保在内的各项金融资质和牌照在内的发展目标。

2015年10月28日，为加快省委省政府关于金融扶贫、加快推进金融改革创新发展的战略部署，省政府金融办、人行贵阳中心支行、贵州银监局、贵州证监局、贵州保监局正式印发了《关于印发贵州省金融业发展六项行动实施方案的通知》（以下简称"《实施方案》"），明确规划了2015年-2017年贵州金融业发展目标和具体任务。根据《实施方案》，贵州将以大力推动金融机构发展、加快组建地方法人金融机构、加快提升现有地方法人金融机构实力和加快组建地方金融组织为主要任务，探索成立地方金融控股公司，打造具有综合竞争力的本土大型金融控股集团。

本次增资将进一步提升贵阳金控的实力。本次增资不会影响公司持续经营能力，不会损害公司和股东的利益。且有利于提升公司行业竞争力及抗风险能力，促进公司健康快速发展。

五、风险提示

1.贵阳金控投资业务不达预期的风险。

2. 公司将严格按照《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等的规定，根据增资事宜的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

六、备查文件

第七届39次董事会决议。

中天城投集团股份有限公司
董事会
二〇一五年十二月二十二日

证券代码：600196　股票简称：复星医药　编号：临2015-116
债券代码：122136　债券简称：11复星债

上海复星医药（集团）股份有限公司
关于控股子公司亚能生物技术（深圳）有限公司拟境外上市的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2015年12月21日，上海复星医药（集团）股份有限公司（以下简称"本公司"或"复星医药"）发布了《第六届董事会第六十六次会议（临时会议）决议公告》（公告编号：临2015-115），就董事会同意并提请股东大会批准控股子公司亚能生物技术（深圳）有限公司（以下简称"亚能生物"）首次公开发行H股并在香港联合交易所有限公司主板上市（以下简称"本次境外上市"）等作了披露，现就有关情况补充如下：

一、亚能生物基本情况

亚能生物成立于2001年7月18日，注册地址为深圳市南山区高新区中区高新中一道生物孵化器大楼2栋307-309，法定代表人为朱耀毅先生；亚能生物的经营范围包括研究开发、生产经营基因诊断产品；生物技术咨询，货物及技术进出口业务（不含分销）。截至本公告日，亚能生物的的注册资本为港币1,163.4772万元，其中：上海复星长征医学科学有限公司（复星医药全资子公司）出资港币583.00万元，占亚能生物50.1%的股权；亚能投资有限公司出资港币580.4772万元，占亚能生物49.9%的股权。

根据亚能生物管理层报表（未经审计），截至2014年12月31日，亚能生物的总资产为人民币13,940万元，净资产为人民币9,389万元；2014年度，亚能生物实现营业收入人民币14,342万元，实现净利润人民币3,303万元。

二、亚能生物本次境外上市的影响

复星医药及其控股子公司/单位（以下简称"本集团"）主营业务分为医药制造与研发、医药分销与零售、医疗服务、医学诊断与医疗器械四大板块；亚能生物系本集团医学诊断与医疗器械板块控股子公司，主要从事体外诊断试剂的研发和生产，其净资产、营业收入及净利润占比情况具体如下：

1、净资产占比

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明(2015)审字第60469139_B01号《审计报告》，截至2014年12月31日，本集团合并报表归属于上市公司股东的净资产为人民币1,667,485万元。本集团2014年度合并报表中按权益享有的亚能生物的净资产占合并报表归属于上市公司股东的净资产的比例约为0.28%（不含评估增值及评估增值摊销）。

2、主营业务及营业收入占比

本集团主营业务包括医药制造与研发、医药分销与零售、医疗服务、医学诊断与医疗器械，其中以药品制造与研发业务为核心，并已在中国药品市场最具潜力和成长力的六大疾病领域（即：心血管、代谢及消化系统、中枢神经系统、血液系统、抗感染以及抗肿瘤）形成比较完善的产品布局，各核心医药产品在各自的细分领域都具有领先优势。

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明(2015)审字第60469139_B01号《审计报告》，2014年度，本集团合并报表实现营业收入人民币1,202,553万元。2014年度，本集团药品制造与研发的营业收入占合并报表营业收入的比例约为61.01%；亚能生物所属医学诊断与医疗器械板块（含制造及代理）的营业收入占合并报表营业收入的比例约为16.13%、亚能生物的营业收入占本集团合并报表营业收入的比例约为1.19%。

3、净利润占比

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明(2015)审字第60469139_B01号《审计报告》，2014年度，本集团合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为人民币211,287万元。本集团2014年度合并报表中按权益享有的亚能生物的净利润占合并报表的净利润比例约为0.78%。

亚能生物境外上市成功后，将建立独立的直接融资平台，并为其后续长远发展提供持续的资金支持。但综上所述，鉴于亚能生物占本集团净资产、营业收入及净利润比重均较小，且由于亚能生物与本集团其他业务板块之间保持高度的业务独立性，亚能生物本次境外上市后，本集团仍将保留核心资产及业务，亚能生物的境外上市不会对本集团其他业务板块的持续经营运作构成任何实质性影响，因此，亚能生物本次境外上市不会对本集团经营业绩以及持续盈利产生重大影响。

特此公告。

上海复星医药（集团）股份有限公司
董事会
二零一五年十二月二十二日

证券代码：600062　证券简称：华润双鹤　公告编号：临2015-067

华润双鹤药业股份有限公司
关于全资子公司华润赛科药品左乙拉西坦片获得FDA批准文号的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

华润双鹤药业股份有限公司(以下简称“本公司”)全资子公司华润赛科药业有限责任公司（以下简称“华润赛科”）下属全资子公司赛科药业美国公司（英文名称为“SecanPharmaceuticals,Inc.”，以下简称“Secan”)收到美国食品药品管理局(Food and Drug Administration，以下简称“FDA”）于近日核准的左乙拉西坦片USP标准250mg、750mg、1000mg简略新药批准和500mg简略新药预批准。现将相关情况公告如下：

一、药品基本信息

药品名称	Levetiracetam Tablets(左乙拉西坦片)
批件类别	简略新药/仿制药
ANDA号	ANDA205102
剂型	片剂
申请事项	ANDA(美国新药简略申请，即美国仿制药申请)
规格	250mg，500mg ，750mg，1000mg
注册分类	简略新药/仿制药