华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月20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2016年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商乐享互联混合
基金主代码	001959
交易代码	001959
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月18日
报告期末基金份额总额	339,170,243.36份
投资目标	本基金重点关注“互联网+”企业,精选其中具有广阔成长空间的成长型上市公司,力争获得资产的长期增值。
投资策略	本基金密切关注宏观政策,通过对经济增长指标、经济结构、社会需求主体及市场驱动因素的研究,发掘出转型经济下的中长期投资机会,并进行重点配置。
业绩比较基准	中证800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

§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	报告期(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-66,945,889.66
2.本期利润	-69,905,188.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2066
4.期末基金资产净值	271,651,435.85
5.期末基金份额净值	0.801

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本基金于2015年12月18日成立。

3.2 基金净值表现

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	-20.54%	3.22%	-9.45%	1.71%	-11.09%	1.51%

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本基金合同生效日为2015年12月18日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

②根据《华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板和其他经中国证监会批准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等)、债券回购、银行存款、权证、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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0-95%,其中投资于华享互联方向的证券资产不低于非现金基金资产的80%。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%。权证、股指期货及其他金融工具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。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
高兵	基金经理	2015年12月18日	-	6	男,硕士,中国籍,具有基金从业资格。2007年8月至2010年2月就职于普华永道中天会计师事务所,任高级审计师;2010年2月加入华商基金管理有限公司,历任行业研究员及基金经理助理。2013年8月5日至2015年4月7日担任华商盛世成长混合型混合型证券投资基金基金经理助理,2015年4月8日起担任华商盛世成长混合型证券投资基金基金经理;2016年1月18日起担任华商产业升级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日动进行比例分配,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方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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,由于年初两次熔断下来,1月份经历了惨烈的下跌,快速下跌加上熔断的作用,导致很多绝对收益筹码没有及时出清,从而市场下跌的幅度有所拉大,市场风险偏好也大幅度降低。2,3月份市场在两会政策预期下,市场从2638点的位置,在周期性板块带动下在纠结中,犹豫中逐步上行到3000点位置附近。

本基金投资组合在年初已经建了较高的仓位,报告期内维持了中高仓位操作,侧重Alpha策略,配置上重点集中在符合军工、文化传媒、医药生物、互联网、节能环保、云计算和大数据等主题风格,且有估值优势、成长空间的标的上。由于仓位因素和行业风格选择因素,本基金在报告期内未能跑赢基准。

结合今年的宏观经济形势、资本市场的趋势特点,本基金将继续坚定配置持续有符合中国经济转型升级、景气度向上的行业中寻找具备竞争优势的品种。同时本基金认为2016年市场局势将会变得更加复杂和动荡,操作上除了中长期重点持有确定性的品种之外,对仓位的控制将保持一定的灵活性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为0.801元,份额累计净值为0.801元。本季度基金份额净值增长率为-20.54%。同期基金业绩比较基准的收益率为-9.45%。本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率11.09个百分点。

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

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	229,590,192.09	83.00
	其中:股票	229,590,192.09	83.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	46,872,620.84	16.94
8	其他资产	162,984.87	0.06
9	合计	276,625,797.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,960,326.32	1.09
C	制造业	150,966,267.57	55.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,055,776.32	2.23
G	交通运输、仓储和邮政业	10,629,493.68	3.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,704,328.20	17.56
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,092,000.00	1.51
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	7,182,000.00	2.64
S	综合	-	-
	合计	229,590,192.09	84.52

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	600687	刚泰控股	1,292,020	23,256,360.00	8.56
2	300252	金信诺	535,100	15,079,118.00	5.55
3	000503	海虹控股	585,252	13,958,260.20	5.14
4	300310	宜通世纪	320,000	12,790,400.00	4.71
5	002301	齐心集团	579,100	10,765,469.00	3.96
6	002245	澳洋顺昌	1,268,436	10,629,493.68	3.91
7	300263	隆华节能	508,500	8,324,145.00	3.06
8	300141	和顺电气	300,000	7,224,000.00	2.66
9	002383	合众思壮	200,000	6,734,000.00	2.48
10	600855	航天长峰	197,500	6,132,375.00	2.26

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。

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 报告期末本基金股指期货投资情况说明

5.9.1 报告期末本基金股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金股指期货的投资情况

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

刚泰控股于2016年1月8日公告其全资子公司甘肃大冶地质矿业有限责任公司收到西和县国土资源局《整改通知书》要求全县域矿山进行安全整顿,该《整改通知书》起因为甘肃省西和县梁矿山发生尾矿库尾砂泄露事件,随后西和县国土资源局要求县域内所有矿山企业进行停产整顿,受此影响,公司旗下矿山大桥金矿也暂时停止尾矿库使用及矿山生产,待整改完成后验收后恢复生产。此次《整改通知书》是西和县国土资源局针对县域内所有矿山,并非公司自身原因,而公司的大桥金矿亦从未发生安全事故。同时,大桥金矿预计不超过4个月的停产对公司净利润基本无影响,公司公告2015年预计大桥金矿净利润不超过公司净利润的1%。

公告显示,2015年11月10日、9月3日、7月29日、7月18人发布的关于持股5%以上股东收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》、《行政处罚事先告知通知书》、《调查通知书》、《调查通知书》的公共,对持股超过5%的股东张田非法减持金信诺股票进行调查,控股股东及实际控制人黄昌华为张田家属,接受并配合证监会调查,调查指出张田非法减持金信诺股票,证监会对此进行处罚,对减持未披露罚款40万,对非法减持罚款2100万,一共罚款2140万,2015年11月10日处罚完毕。

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	146,886.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,706.69
5	应收申购款	4,392.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	162,984.87

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	338,033,774.04
报告期期间基金总申购份额	4,197,192.60
减:报告期期间基金总赎回份额	3,060,723.28
报告期期间基金份额分红份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	339,170,243.36

注:1.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。

2.本基金于2015年12月18日成立。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,050.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,050.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.95

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2.《华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6.报告期内华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层

基金托管人地址:北京市西城区复兴门内大街55号

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务电话:4007008880(免长途费),010-58573300

基金管理人网址:http://www.hsfund.com

华商基金管理有限公司
2016年4月20日

华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3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:2016年4月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商智能生活混合
基金主代码	001822
交易代码	001822
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月13日
报告期末基金份额总额	645,529,144.58份
投资目标	本基金将重点关注与百姓生活需求密切相关的企业与行业,通过深入研究并积极投资与智能生活相关的优质上市公司,分享其发展和成长的机会,力求获取超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金密切关注宏观政策,通过对经济增长指标、经济结构、社会需求主体及市场驱动因素的研究,发掘出转型经济下的长期投资机会,并进行重点配置。
业绩比较基准	中证800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	中国建设银行股份有限公司

§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	报告期(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-19,207,152.36
2.本期利润	-72,162,492.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1087
4.期末基金资产净值	586,096,894.01
5.期末基金份额净值	0.908

注:①本基金合同生效日为2015年11月13日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

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

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	-10.37%	3.28%	-9.45%	1.71%	-0.92%	1.57%

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本基金合同生效日为2015年11月13日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

②根据《华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板和其他经中国证监会批准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等)、债券回购、银行存款、权证、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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0-95%,且投资于智能生活方向的上市公司股票不低于非现金基金资产的80%,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,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证、股指期货及其他金融工具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。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
马国江	基金经理	2015年11月13日	-	7	男,硕士,中国籍,具有基金从业资格。2008年7月至2010年6月,就职于天相投资顾问有限公司任研究员;2010年6月至2011年4月,就职于中再资产管理有限公司,任研究员;2011年4月,加入华商基金管理有限公司,任行业研究员,2014年8月1日至2015年4月7日担任华商主题精选混合型混合型证券投资基金基金经理助理,2015年4月8日起担任华商主题精选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日动进行比例分配,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方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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度市场大幅波动,年初启动熔断机制打乱了市场中枢,流动性恐慌使得股权类资产被快速减持,在监管层纠正相关政策之后,2,3月份市场处于市场信心重建阶段,市场表现相对平稳。本基金仓位随着市场下跌逐步提升,因此一季度基金净值有较大回撤,配置方向主要集中在人工智能、电动车、能源互联网、军工、医药等为代表的转型方向上,后期仓位没有大的变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为0.908元,份额累计净值为0.908元。本季度基金份额净值增长率为-10.37%。同期基金业绩比较基准的收益率为-9.45%。本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率0.92个百分点。

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

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	513,376,178.40	87.28
	其中:股票	513,376,178.40	87.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	74,081,917.62	12.60
8	其他资产	709,512.06	0.12
9	合计	588,167,608.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	5,589,944.10	0.95
B	采矿业	34,660,000.00	5.91
C	制造业	325,739,469.01	55.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,011,500.00	1.37
F	批发和零售业	30,590,986.64	5.22
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	11,764,241.65	2.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,362,102.00	7.91
J	金融业	-	-
K	房地产业	27,539,935.00	4.70
L	租赁和商务服务业	4,565,000.00	0.78
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	5,488,000.00	0.94
R	文化、体育和娱乐业	13,065,000.00	2.23
S	综合	-	-
	合计	513,376,178.40	87.59

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	600677	航天通信	1,599,947	30,590,986.64	5.22
2	300360	炬华科技	1,000,150	29,304,395.00	5.00
3	600855	航天长峰	899,941	27,943,168.05	4.77
4	000513	丽珠集团	609,278	27,387,046.10	4.67
5	600267	海正药业	1,891,990	25,901,343.10	4.42
6	002405	四维图新	800,000	24,584,000.00	4.19
7	603799	华友钴业	1,149,905	24,262,995.50	4.14
8	000526	银润投资	435,017	23,925,935.00	4.08
9	600501	航天晨光	1,079,974	22,560,656.86	3.85
10	000726	鲁 泰A	1,939,200	21,583,296.00	3.68

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。

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 报告期末本基金股指期货投资情况说明

5.9.1 报告期末本基金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

航天通信于2015年10月21日收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发《关于对航天通信控股集团股份有限公司和有关责任人予以监管关注的决定》(上证公监函〔2015〕0076号),指出公司近年来与上海中澜贸易发展有限公司(以下简称上海中澜公司)、新疆艾萨尔生物科技股份有限公司(以下简称新疆艾萨尔)等开展代理进口原毛业务,截止2013年末公司应收上海中澜公司、新疆艾萨尔货款共计14,136万元。2013年下半年以来,上海中澜公司、新疆艾萨尔出现严重的资金问题,难以归还公司货款。公司于2014年末对上述应收账款在业绩预告中予以披露并计提坏账准备4亿元,占前一年净利润40%,且款项至今仍未收回。公司应收货款不能及时收回,可能对公司造成较大损失,但未以临时公告形式及时披露上述信息的违规。做出对航天通信控股集团股份有限公司和公司时任董事长杜圣、总裁刘兆海、董事会秘书兼财务总监叶师俊采取公开谴责处分决定,并对其予以公开谴责的决定。

2015年9月9日发布的《中华人民共和国财政部会计质量检查公告第32号》指出,海正药业在2013年的会计中存在少计资产710万元,多计利润522万元等违规问题。公司已于2014年当期做了相应的账务调整,对2015年业绩没有影响。

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	353,377.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,482.25
5	应收申购款	338,652.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	709,512.06

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	002405	四维图新	24,584,000.00	4.19	重大资产重组

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	670,381,405.06
报告期期间基金总申购份额	13,305,545.91
减:报告期期间基金总赎回份额	38,157,806.39
报告期期末基金份额总额	645,529,144.58

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,005,900.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,005,900.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.55

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2.《华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6.报告期内华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式