华商双驱优选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	华商双驱优选混合
基金主代码	001449
交易代码	001449
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月8日
报告期末基金份额总额	359,978,404.14份
投资目标	本基金主要投资于成长性好且具有一定安全边际的上市公司,同时挖掘被市场忽略且价值低估的优质股票,在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增长。
投资策略	本基金采用“自上而下”投资策略为主,综合考量中国宏观经济发展前景、国内股票市场的估值、行业趋势变化、外国主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素,选择符合宏观政策和产业发展方向的行业,并提此进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例。
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	-16,808,273.25
2.本期利润	-31,569,440.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0873
4.期末基金资产净值	384,861,947.03
5.期末基金份额净值	1.069

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

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	-9.10%	2.82%	-8.36%	1.58%	-0.74%	1.24%

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