华商主题精选股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月18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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商主题精选股票
基金主代码	630011
交易代码	630011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月31日
报告期末基金份额总额	182,129,132.08份
投资目标	在有效管理投资风险的前提下,追求超过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"为主、"自下为上"为辅的投资视角,在实际投资过程中充分体现"主题投资"这个核心理念。深入分析挖掘社会经济发展进程中各类投资主题得以产生和持续的内在驱动因素,重点投资于具有可持续发展前景的投资主题中的优质上市公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
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,属于较高风险、较高收益的基金产品。
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,386,360.00
2.本期利润	2,480,669.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0130
4.期末基金资产净值	177,840,542.57
5.期末基金份额净值	0.976

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。

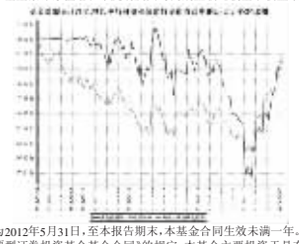
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.77%	1.33%	7.72%	0.96%	-5.95%	0.37%

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2012年5月31日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

②根据《华商主题精选股票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(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、货币市场工具、权证、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,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60%-95%;债券投资比例为基金资产的0%-35%;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。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

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		
梁永强	基金经理,本公司量化投资部总经理,投资决策委员会委员	2012年5月31日	-	10	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格。2002年7月至2004年7月就职于华龙证券有限公司投资银行部,历任研究员、高级研究员;2004年7月至2005年12月担任华商基金管理有限公司筹备组成员;2007年5月15日至2008年9月23日担任华商领先企业混合型开放式证券投资基金基金经理助理,2008年9月23日至2012年4月24日担任华商盛世成长股票型证券投资基金基金经理,2009年11月24日至今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。

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。公司严格按照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

四季度市场走出了比较典型的寻底反弹形态,在市场创出1949点的新低后快速反弹,传统周期类行业尤其是地产和金融板块走势强劲,其他板块虽然也有表现,但总体上比较大幅落后于大盘表现。由于本基金组合的重点在转型受益的新兴产业和文化产业方向,因此四季度本基金也落后于大盘表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为0.976元,份额累计净值为0.976元。本季度基金份额净值增长率为1.77%。同期基金业绩比较基准的收益率为7.72%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率5.95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

这一轮的反弹是从12月4日媒体公布政治局"八项作风"开始的,"十八大"之后新领导人的开明和务实坚实了市场的中长期信心,因此导致市场整体估值水平的提升,并延续至今。向未来展望,市场可能会逐步经历从"政治红利"到"改革红利"再到"制度红利"的过程。"政治红利"最初源于新领导集体的开明和务实作风,未来可能会伴随反腐进程获得不断的夯实,这会使得整体市场的中长期信心得到较大的恢复从而整体上提升市场的估值中枢,在这个阶段传统周期产业由于确定的增长和低估值可能会获得比较好的相对收益;"改革红利"可能在今年两会以后,国务院机构和人事确定后,围绕工业化、信息化、城镇化和农业现代化进行一系列的改革,为经济和市场注入更多的动力和主题机会,由于改革主要表现在经济结构的调整方向上,因此市场可能表现出更明显的结构机会,改革相关的主题和行业板块机会可能曾出不穷,中小板块可能表现会更好一些,这个过程可能会持续3-5年时间;更加长期的是改革的成果能否固化为"制度红利",这可以为未来20-30年中国的发展提供长久支持。

从这个大的发展逻辑出发,短期内低估值确定增长的传统行业可能表现较好,但空间相对有限,更大的机会还是在后续改革过程中呈现的结构性机会,这必然围绕"新四化"去做,包括新兴产业、文化娱乐产业、教育医疗、环保等都应该未来快速发展的方向,一批中大市值公司都将在这些行业的小公司中产生,这也是本基金重点配置的方向所在。

在操作上,本基金将选择一些成长确定的公司长期集中持有,辅之以阶段性的参与主题机会,希望一定程度上弥补组合的灵活性并降低组合的波动性,尽量获取较好的回报。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	156,830,521.02	87.76
	其中:股票	156,830,521.02	87.76
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	21,575,713.10	12.07
6	其他资产	296,616.95	0.17
7	合计	178,702,851.07	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	5,497,000.00	3.09
B	采掘业	-	-
C	制造业	92,717,837.70	52.14
C0	食品、饮料	1,408,000.00	0.79
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,434,300.00	9.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,885,573.46	1.62
C5	电子	33,800,486.15	19.01
C6	金属、非金属	870,121.20	0.49
C7	机械、设备、仪表	7,013,527.29	3.94
C8	医药、生物制品	23,312,159.80	13.11
C99	其他制造业	6,993,669.80	3.93
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	37,783,933.92	21.25
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	5,288,089.10	2.97
L	传播与文化产业	4,987,500.00	2.80
M	综合类	10,556,160.30	5.94
	合计	156,830,521.02	88.19

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	002371	七星电子	521,027	16,907,326.15	9.51
2	000536	华映科技	789,400	16,893,160.00	9.50
3	002292	奥飞动漫	870,000	16,434,300.00	9.24
4	000661	长春高新	243,938	14,904,611.80	8.38
5	300288	朗玛信息	191,198	12,565,532.56	7.07
6	603000	人民网	279,930	10,556,160.30	5.94
7	300324	旋极信息	302,882	10,291,930.36	5.79
8	002249	大洋电机	1,012,053	7,013,527.29	3.94
9	600086	东方金钰	319,930	6,993,669.80	3.93
10	000592	中福实业	1,150,000	5,497,000.00	3.09

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	109,561.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,675.52
5	应收申购款	182,379.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	296,616.95

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 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	000536	华映科技	16,893,160.00	9.50	重大事项

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	208,002,537.95
本报告期基金总申购份额	26,293,361.40
减:本报告期基金总赎回份额	52,166,767.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	182,129,132.08

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准华商主题精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《华商主题精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《华商主题精选股票型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

5、报告期内华商主题精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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。

客户服务中心电话: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
2013年1月21日

华商中证500指数分级证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月18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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商中证500指数分级		
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	59,990,696.86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		
下属三级基金简称	华商中证500指数分级	华商500A	华商500B
下属三级基金交易代码	166301	150110	150111
下属三级基金报告期末基金份额总额	36,578,540.86份	9,364,862.00份	14,047,294.00份
下属三级基金的风险收益特征	-	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	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,694,755.09
2.本期利润	965,442.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122
4.期末基金资产净值	61,134,263.52
5.期末基金份额净值	1.019

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。

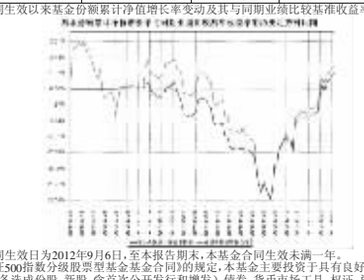
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.70%	1.12%	2.29%	1.37%	-0.59%	-0.25%

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,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

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。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		
田明圣	基金经理,公司总经理助理兼研究总监,研究发展部总经理,投资决策委员会委员	2012年9月6日	-	7	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格;2005年1月至2006年1月就职于中石油财务公司从事金融与会计研究;2006年1月至2006年5月在华商基金管理有限公司从事产品设计和研究;2006年6月至2007年7月在西南证券投资银行部从事研究工作。2007年7月加入华商基金管理有限公司,2010年7月28日起至今担任华商领先企业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

在报告期内,本基金处于建仓期,我们建仓的原则是在控制下跌风险和尊重指数化投资者的风险偏好之间尽可能寻找平衡,所以我们在建仓时谨慎但并不胆怯。在本报告期内,我们积极的测试并论证量化分层抽样技术,争取在震荡市场环境及处理每日申购赎回现金流中,有效地管理跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.019元,份额累计净值为1.019元。本季度基金份额净值增长率为1.70%。同期基金业绩比较基准的收益率为2.29%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率0.59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

一季度的总体观点如下:持续性上升行情的起点将来自于经济前景和推进改革的信心。十八大结束后,新的领导集体展现出了新的风貌,给市场带来了新的希望。我们认为在政治蜜月期内,市场不具有系统风险将成为大概率事件,并有望震荡上行。

本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为主要投资目标,期望本基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	58,367,548.69	91.84
	其中:股票	58,367,548.69	91.84
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,683,864.29	5.80
6	其他资产	1,501,459.54	2.36
7	合计	63,552,872.52	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	1,334,319.10	2.18
B	采掘业	1,128,675.25	1.85
C	制造业	31,890,253.58	52.16
C0	食品、饮料	3,282,922.20	5.37
C1	纺织、服装、皮毛	1,585,164.70	2.59
C2	木材、家具	233,641.71	0.38
C3	造纸、印刷	867,153.50	1.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,258,507.40	8.60
C5	电子	2,889,133.01	4.73
C6	金属、非金属	3,589,021.72	5.87
C7	机械、设备、仪表	8,468,340.08	13.85
C8	医药、生物制品	4,949,496.26	8.10
C99	其他制造业	766,873.00	1.25
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,465,903.30	4.03
E	建筑业	1,393,579.50	2.28
F	交通运输、仓储业	2,359,430.22	3.86
G	信息技术业	3,468,047.45	5.67
H	批发和零售贸易	3,002,890.04	4.91
I	金融、保险业	548,047.00	0.90
J	房地产业	5,120,413.62	8.38
K	社会服务业	2,006,336.36	3.28
L	传播与文化产业	1,640,061.57	2.68
M	综合类	1,926,827.70	3.15
	合计	58,284,784.69	95.34

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	82,764.00	0.14
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	82,764.00	0.14

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	600340	华夏幸福	14,150	399,454.50	0.65
2	600079	人福医药	15,700	367,223.00	0.60
3	002230	科大讯飞	12,100	366,630.00	0.60
4	600637	百视通	22,300	353,901.00	0.58
5	002450	康得新	12,350	300,105.00	0.49
6	600199	金种子酒	15,600	299,676.00	0.49
7	000963	华东医药	8,750	297,500.00	0.49
8	600436	片仔癀	2,699	293,975.08	0.48
9	000917	电广传媒	28,481	283,955.57	0.46
10	002250	联化科技	14,455	281,872.50	0.46

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	000826	桑德环境	3,600	82,764.00	0.14

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,459.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,501,459.54

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.2 报告期末积极投资前五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	000826	桑德环境	82,764.00	0.14	配股流通受限

5.8.6 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

项目	华商中证500指数分级	华商500A	华商500B
本报告期期初基金份额总额	94,693,298.55	44,318,190.00	66,477,286.00
本报告期基金总申购份额	25,867,766.39	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	171,365,844.08	-	-
本报告期基金拆分变动份额	87,383,320.00	-34,953,328.00	-52,429,992.00
本报告期期末基金份额总额	36,578,540.86	9,364,862.00	14,047,294.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准华商中证500指数分级证券投资基金设立的文件;

2、《华商中证500指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《华商中证500指数分级证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

5、报告期内华商中证500指数分级证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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。

客户服务中心电话: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
2013年1月21日

华商稳健双利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月21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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商稳健双利债券	
基金主代码	630007	
交易代码	630007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年8月9日	
报告期末基金份额总额	470,932,473.44份	
投资目标	本产品试图通过主要投资于债券品种,适当投资二级市场股票和新股申购,力争较平稳的为基金持有人创造持续收益,最终实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金首先通过自上而下的策略分析,确定基金资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种(含可转换债券)、新股(含增发)申购、二级市场股票投资之间的大类配置;然后通过自下而上的研究发掘市场失衡中的个券、个股机会,经过风险收益配比分析,加入投资组合,在控制风险的前提下争取获得超越业绩比较基准的超额收益。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,在证券投资基金中属于中等风险的品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	华商稳健双利债券A	华商稳健双利债券B
下属两级基金的交易代码	630007