

基金管理人：华商基金管理有限公司  
基金托管人：中国民生银行股份有限公司  
报告送出日期：2014年8月26日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本公司年度报告经三分之二以上独立董事签字确认，由董事长签署。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2014年5月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核后的内容不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏。

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。

本半年度报告摘要自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本基金报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	华商领先企业混合
基金代码	630001
交易代码	630001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月15日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,085,897,680.21份
基金合同存续期间	不定期

## 2.2 基金产品说明

本基金积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的，在所属行业处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求稳定的收入与长期增长的机会。

(1) 资产配置策略

本基金在资产配置中采用自上而下的策略，通过对宏观经济运行周期、财政货币政策、资金供需情况、证券市场资金水平的深入研究，分析股票市场的投资价值，从而选择股票投资品种，通过股票投资品种的优化组合化管理，根据计划活动适时地调整股票在股票、债券、现金三大类资产的投资比例，以规避市场系统风险。

(2) 投资策略

本基金的投资策略主要具有以下特征：先知先觉的上市公司股票、所

属行业领先的公司治理完善、管理优秀、并在生产、技术、市场等方面难以同行竞争的竞争对手短期超越的优秀企业。

(3) 风险投资策略

本基金的风险投资策略是：在充分分析宏观经济、政策走势、财政货币政策、流动性、判断证券市场的资金变化趋势的基础上，灵活的被动持有与积极操作相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济运行中的各种指数和中央银行的货币供给与利率政策研究，重点关注未来的利率变化趋势，从而为资产负债配置提供前瞻性的决策依据。本基金将根据持有人利益优先的原则，为股东创造价值，同时兼顾股东、员工、客户、债权人等各方面的利益。在各项方面的运作严格遵循基金合同期定的规则。

本基金在资产配置方面和风险管理方面以及与国家政策、行业政策、公司政策相一致的情况下选择投资品种。

注：本基金属于混合型基金，其预期收益和风险水平介于股票型基金和债券型基金之间，是属于中高风险、中高收益的基金产品。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华商基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
周亚红	赵天杰	
信息披露负责人	010-58573600	010-58560666
联系电话	zhouhy@hfund.com	zhaotianjie@cmcb.com.cn
客户服务电话	4007008880	95568
传真	010-58573520	010-58560798

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.hfund.com>

基金半年度报告备置地点：基金管理人及基金托管人的办公场所

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

## 3.1 本期期间数据和指标

报告期(2014年1月1日—2014年6月30日)

本期已实现收益 250,393,419.64

本期利润 279,023,306.32

加权平均基金份额本期利润 0.0631

本期基金份额净值增长率 4.49%

## 3.2 本期期间数据和指标

报告期末(2014年6月30日)

期末可供分配基金份额利润 -0.0270

期末基金资产净值 5,798,329,604.13

期末基金份额净值 1.4191

注：上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以低于

所示。本期实现收益指基金利息收入、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，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额孰低数。

## 3.2.2 基金净值表现

## 3.2.1 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 份额净值增长率① 业绩比较基准收益率② 业绩比较基准收益率标准差③ ①-③ ②-④

过去一个月 4.63% 0.80% 0.58% 0.54% 4.05% 0.26%

过去三个月 6.32% 1.09% 0.60% 5.20% 0.49%

过去六个月 4.49% 1.24% -3.39% 0.72% 7.88% 0.52%

过去一年 23.93% 1.23% 1.34% 0.81% 22.59% 0.42%

过去三年 24.00% 1.25% -16.02% 0.89% 40.02% 0.36%

自基金合同生效日起 52.17% 1.67% -18.37% 1.31% 70.54% 0.36%

## 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

较图

注：本基金合同生效日为2007年5月16日，根据《华商领先企业混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的份额净值自2007年5月16日之后，即为基金的份额净值。

(七) 投资组合的有关规定

基金管理人及基金经理的声明

基金经理、高级管理人员及基金经理助理的声明

基金经理、高级管理人员