会运作方式

告期末下属分级

期末基金资产净值

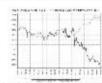
报告选出日期;2018年10月26日 51 重要提示 基金管理人的董卓会及董事保证未增加,并对其内 與實实性、海聯信机完整使弄起中极是所被资料不存在建假记载、误导性陈述或亚大增加,并对其内 與实性、海聯信机完整使弄起中极是希腊的法律责任。 基金代取中国工商银行股份有限公司根据水基金合同规定,于2018年10月26日至核了木根色中的 持陈,净值农房用投资组合保管等等。《新证复核学符不存在度假记载,误导性陈述或者亚大遗漏。 基金管理从承诺认该次信用、遗憾足贵的原则管理和证用基金管产。但不保证基金一定最初。 基金的近往业域并不代表其未来表现。 投资有阶级,应该者作用投资资源前的任何国流本基金的招

§ 2 基金产品概况



华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告



	(或基金经理/	任本基金的基	基金经理期限	证券从业年	- Marie
姓名	职务	任职日期	离任日期	限	说明
本丹	基金经理	2017年7月26日	-	7	失,便用的上,从一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
2 管理人对持	夏告期内本基 基金管理人。	金运作遵规守	信情况的说明	Fillesotis = 4n	基金管理人勤勉尽责地为基

公平核時期究實施。享拾公平的投资决策机会。 针划公司服下有投资债品公安局公公产贷分交易。 建立公司服务,现在现金,是有效的企业,是有效的企业,是有效的企业交易服务。 提出。 有限品、针对的企业,又会现金,是有效的企业,是有效的企业交易的企业。 对于一个企业,是有效的企业,是有效的企业,是有效的企业,是有效的企业,是有效的企业。 从一个企业,是有效的相关规定。确保各投资债品享有公平的交易均析和企业,并不以公司名义进行的交易严格 按照安行为能则则或价格优先、比例外能的原则的不是投资债金,但还可以会成分。 从一个企业,是有效的企业,是有效的企业,是有效的企业。

約5%。可能多%,本建立增加了X益位心。 45 报告期内基金的创建资金, 截至2018年9月30日,年商丰利增强定期开放债券型证券投资基金A类价额净值为0.911元,价额累计 5/50911元,基金份额净值增移来为—1.05%,同期基金业绩比较基准的收益率为1.55%,本类基金份额

50.903 5%,本 .6 报告	元,份额累计净值为0.903元,基; 类基金份額净值增长率低于业绩;期内基金持有人数或基金资产; 明,本基金未出现连续二十个工作	金份额净值增长率为-1.20%。 比较基准收益率2.55个百分。 净值预警说明	干放债券型证券投资基金C类价料 同期基金业绩比较基准的收益。 点。 這二百人或者基金资产净值低于
		§ 5 投资组合报告	
	期末基金资产组合情况		Land a Mark State of the State
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	10,277,331.23	13.15
	其中:股票	10,277,331.23	13.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,972,091.00	21.71
	其中:债券	16,972,091.00	21.71
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买人返售金融资产	20,000,000.00	25.58
	其中: 买断式回购的买人返售金融 资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,746,642.73	39.33
8	其他资产	183,048.14	0.23
9	合计	78,179,113.10	100.00
2.1 报	。 問末按行业分类的股票投资组 告期末按行业分类的境内股票担	D 资组合	
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业	-	-
В	采矿业	423,693.00	0.79
C	制造业	3,354,021.96	6.22
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	519,792.00	0.96
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,748,645.46	6.95
J	金融业	1,154,760.00	2.14

5.22 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。 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8 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元)

2	央行票据			_			-		
3	金融债券			6,034,994.00			11.19		
	其中:政策性金融债			6,034,	994.00		11.19		
4	企业债券			3,230,	352.30		5.99		
5	企业短期融资券				-				
6	中期票据				-	_			
7	可转债(可交换债)			7,706,	744.70	14.30			
8	同业存单				-		-		
9	其他				-				
10	合计			16,972,	2,091.00		31.48		
告期末	校公允价值占	基金资产净值比	例大小	排序的前五名值	5券投	资明细			
序号	债券代码	债券名称		数量(张)	公允的	値(元)	占基金资产净值比 例(%)		

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

日,国泰君安纳入被执行人名单,案号(2018)津02执327号。2018年8月16日,甘肃证监局针就国泰君安作为平凉城投受托管理人,未按照规定有限监督发行人使用募集资金及信息披露,对其出具采取警示函措施。 2018年8月17日, 国泰君安纳人被执行人名单, 案号(2018) 粤0303执12376 光大转债:2018年中国光大银行股份有限公司纳入被执行人名单,案号(2018)京02块324号。作为浙

70.24空间12/10年中间5万次限订度20万円度次79万人股份17人名中,基单气2016 3902次20次3平5,下方20 江古纤道游材料股份有限公司债务融资工具主来销商。次大银行在来销及后域管理工作中存在违反银行间 市场相关自体规则排引的行为,被据行间协会给予地验地发现处分,并责令其格效。 16前前02:2017年9月19日,南方航空股份有限公司纳入实行被执行人((2016)粤61民终18236号。

方航空纳人被执行人名单,案号(2018)湘0422执25号。2018年5月5日,南方航空等15家企业因涉嫌侵犯 消费者权益被江苏省消费者权益保护委员会约谈。 宁行转债:2017年10月27日,宁波银监局就宁波银行股份有限公司以存转贷等行为处罚人民币50万

元。2018年6月22日,宁波银监局就宁波银行以不正当手段违法吸收存款罚款人民币60万元 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

序号 债券代码 债券名称 5.10.5 报告期末前十名胚

股票名称

§ 6 开放式基金份额变动 项目

展告期限基益分额应额

24.160,72712
注:总申购份额合红利再投、转换人份额,总赎回份额合转换出份额。

57 基金管理人运用周有货金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用局有货金投资本基金情况

7.2 基金管理人运用属有货金投资本基金。

7.2 基金管理人运用属有货金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有货金投资本基金交易明组

本报告期内基金管理人运用属有货金投资本基金交易明组

表表生活用的一块资本等。

8.1 报告期内单一投资者等有基金份额比例达到成最过20m分阶积。

4.4 在专用和电阻力主发生他一提供

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

§ 9 备查文件目录 1.中国证监会批准华商主利增强定期开放债券型证券投资基金设立的文件: 2.《华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金托管协议》: 4.《华育主利博品定期开放债券刑证券积资基金招募说明书》 6.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。 6.报告期内华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

3.我它前外中哪年利司级定期开放原弃省业界投资施置在指定报刊上级购 2.名存放地点 基金管理人,基金托管人处。 3.含缩方式 基金管理人办公地址:北京市西城区平安里西大街20号中海国际中心19层

基金托管人地址:中国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 2018年10月26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:2018年10月26日

\$ 1 重要提示 基金管理人的董事会及董事保证本报告所裁资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗

,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2018年10月25日复核了 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

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 k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2018年7月1日起至9月30日止。

基金简称	华商上游产业股票
基金主代码	005161
交易代码	005161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月27日
报告期末基金份额总额	158,480,691.45()
投资目标	本基金重点研究当前经济趋势,把握上游产业中所蕴含的投资机会,精选相关产业下具有优质成长性的上市公司,追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票投资为主,并关注宏观市场经济,微观市场主体及国家政策导向,确定组合中股票,债券,货币市场工具及其他金融工具的比例,充分降低投资风险。
业绩比较基准	中证上游资源产业指数收益率×80%+中证全债指数收益 率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险水平和预期收益率高 于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、 较高收益水平的投资品种。
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

注:1.本期已变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),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

单位:人民币元

3本基金会同生效日为2017年12月27日。至本报告期末。本基金会同生效未进一年

| 沖值增长率① | 沖值增长率 | 並慎比較基准 | 並慎比較基准 | 並慎比較基准 | ① - ③ ② - ④ | ② - ⑤57% | 1.16% | - 1.67% | 1.16% | - 4.50% | 0.10% |



注,①太其今今回生效口为2017年12日27日 至太超生期主 太其今今回生效主端一年 ②根据《华商上游产业股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资范围主要为

华商上游产业股票型证券投资基金

国内依法发行的金融工具,包括股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股 票)、权证、股指期货、国债、央行票据、地方政府债、金融债、公司债、企业债、短期融资券、资产 支持证券、可转换债券(含可分离交易的可转换债券)、可交换债券、中期票据、中小企业私募 债、债券回购和银行存款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 版《现分中的外记》,政策投资上基金资产的比例为 80%—95%,其中投资于上海产业相关的上市公司的证券资产不低于非现金基金资产的80%,权证投资上基金资产净值的比例不高于3%,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,应当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,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款 等,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。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

4.3.1 公平交易制度的执行情况 报告期内,在基金管理人一路执行了《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,在基金管理人一路放弃、交易执行等各个环节、公平对待旗下所有投资组合。

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	LL-9-MSJEH ZMSJEKE-SJAVING		证券从业年限	(0)8/1
		任职日期	高任日期	BL97/XLE-1-19K	0093
童立	基金经理呢 研究处理 动公庭理 公理 公司 公理 公司 公理 公司	2017年12月27日		7	男,中国警、经验学领 上具有基金处于国人有调查 2011年7月加入有调查 与企业的工作。1011年7月加入有调查 日子业研究员。2011年7月加入有调查 日日至2010年7月1日日 担任李原的信托平及风办 投资。2010年4月12日日 至 2017年4月21日日医型 6年发表证证券及时间 6年发表证券条件 12010年4月21日日医型 6年发表证券券处于基 12010年4月21日日医型 6年发表证券券处于基 12010年4月21日日医型 12010年4月21日日医型 12010年4月21日日医型 12010年4月21日日医型 12010年4月21日日医型 12010年4月21日日 12010年5日 12010

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 。 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。

各投资业营公平获得研究资源、享有公平的股资决策制度。 针对公司银下所有投资租合的交易所公开股价交易,通过交易系统中的公平交易程序,对 于不同投资租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 超序运作良好、未出现非常情况。 针对场外网下交易业务,公司成则(证券投资基金管理公司公 平交易则度销事度见,和公司间部场外、例下交易业务的相关规定,确保各投资租合享有公平 的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按视较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 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

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 9013.15世間周總。 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资价同日反向交易,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 2018年三季度,本基金所约定配置的行业表现延续了上半年的疲弱,其中采掘、钢铁和建 筑材料等三个行业表现相对较好。中证上游指数本季度跌幅2.52%,华商上游产业跌幅6.56% 本基金相对行业指数的表现亦不甚理想。

经济数据已经开始回落,符合了我们年初的判断。但我们在三季度也看到了政策的一些转 变,比如"歌殿的游戏或馆更加积极"等。受益于沙种河明,基础及相关产业能特所"近(如上述的采掘、钢铁与建材等)在三季度取得了较好的走势。 本季度基金的泥理贸然偏向经济骑相关的行业。包括资金、农业与石市任金、从而遗散能介。基础表、,观程未来、政策的适度转向为经济更加平稳的运行提供了基础,也由此带来了一些新的机会。但是、由于本基金与宏观经 济相对较高的关联性,更大的投资机会仍需耐心等待宏观经济更好的复苏与回暖。 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为0.8415元,份额累计净值为0.8415元。本季度基金 分额净值增长率 低于业绩比较基制收益率490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

§ 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

	其中:股票	110,668,341.80	82.58
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	买人返售金融资产		-
	其中: 买断式回购的买人返售金融 资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,264,712.68	17.36
8	其他资产	84,037.87	7 0.06
9	合计	134,017,092.33	100.00
	告期末按行业分类的股票投资 报告期末按行业分类的境内股		
代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业	5,761,502.00	4.32
В	采矿业	31,469,158.60	23.60
C	districtivativ	67 269 681 20	50.44

本基金本报告期末未持有港股通股票

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

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投资。

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投资。

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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股

指期货的投资,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。 在预判市场系统风险较大时,应用股指期货对冲策略,即在保有股票头寸不变的情况下或 者逐步降低股票仓位后,在市场面临下跌时择机卖出期指合约进行套期保值,当股市好转之后

再将期指合约空单平仓。

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

5.11 投资组合报告附注 5.11.1

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。

5.11.2

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

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处于转股期的可转换债券。 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

由于四舍五人的原因,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

注:由于四舍五人的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金 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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额 § 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。 § 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录 1、中国证监会批准华商上游产业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《华商上游产业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《华商上游产业股票型证券投资基金托管协议》;

4、《华商上游产业股票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、报告期内华商上游产业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。

9.2 存放地点 基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

基金托管人地址:北京市西城区间市口大街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

2018年10月26日

其全管理人, 化商其全管理有限公司

*基金的招募说明书及其更新。 木报告中财务资料去经审计

§ 1 重要提示 基金管理人的董事会及董事保证本报告所裁资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗

,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2018年10月25日复核了 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 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

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

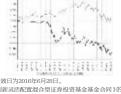
本报告中别对双杆本是中日。 本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。 § 2 基金产品概况 投资策略 业绩比较基准

基金托管人 3.1 主要财务指标

单位:人民币元 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(不含公允价值变运金)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,计人费用后实际收益水平 要低于所列数字。 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

3.2.2 自基金台



②根据《华商万众创新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 包括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

华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金

(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% 目投资于万众创新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 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 %,其中现金不包括结算各行金。存出保证金。应收中购家等,权证、股指期货及其体金融工具 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。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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 在木招生期内,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

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 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。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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 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

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%。

2018年第三季度报告

三季度国内经济政策有一定转向,但而对持续升级的中美贸易摩擦,加上二季度以来国内 经济数据逐月下行,市场整体呈现震荡走势。从结构上看,医药、消费、半导体、计算机等板块出 现明显调整,能源,农业等通胀预期板块表现较好。

本基金三季度在医药、地产和消费行业有相对较高的配置比重,由于组合整体配置结构偏 前期强势的消费医药龙头个股、随着7-9月份市场调整、基金净值有较为明显的回撤。 4.5 报告期内基金的业绩表现 截至2018年9月30日,本基金份额净值为0.684元,份额累计净值为0.684元。本季度基金份

额净值增长率为-8.31%,同期基金业绩比较基准的收益率为-1.89%,本基金份额净值增长率低 于业绩比较基准收益率6.42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 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组。

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合 息传输、软件和信息技术服务。

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投资。

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

买人持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示,单位为手。 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策 本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股 指期货的投资,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

在预测市场风险较大时,应用择时对冲策略,即在保有股票头寸的同时,在市场面临下跌时

择机卖出期指合约进行套期保值,当股市好转之后再将期指合约空单平仓。 此外,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,本基金资产组合将积极 寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略,稳定收益。

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 本基金本报告期未投资国债期货 5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

新华保险于9月29日收到中国保险监督管理委员会政处罚决定书(银保监保罚决字 (2018)1号),指出公司存在欺骗投保人、编制提供虚假资料、未按照规定使用经批准或者备案 的保险费率的问题,依据规定对公司进行相应处罚。 新华保险于2018年2月11日收到中国保险监督管理委员会监管函(监管函(2018)31号)

指出公司境外投资业务违反了《保险资金境外投资管理暂行办法实施细则》(保监发(2012) 93号)关于可投资国家或者地区的相关规定,对公司提出相应的整改要求。 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 5.11.3 其他资产构成

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

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。

+摊装用 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处于转股期的可转换债券投资。 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 由于四舍五人的原因,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

注:总由购份额含红利再投,转换人份额:总赎回份额含转换出份额 § 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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金 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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况 本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。 § 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录 1.中国证监会批准华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金设立的文件; 2.《华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》; 3《华丽万众创新灵活配置混合型证券投资基金托管协议》:

4.《华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》; 6. 报告期内华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊披露的各项公告的原 稿。

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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

2018年10月26日

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票