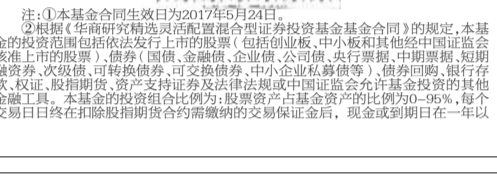


基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日
1.1 重要提示
基金管理人承诺:本基金管理人不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 321,446.62
2.本期公允价值变动收益 -1,467,004.29
3.本期计提的公允价值变动损失 -0.0002
4.期末基金资产净值 297,588.44
5.期末基金份额净值 1.313

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.本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。



注:①本基金合同生效日为2017年5月24日。
②根据《华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金合同》的规定,本基金的投资范围包括依法发行上市股票、国债、央行票据、中期票据、中小企业私募债、权证、股指期货、国债期货、商品期货、期权、融资融券、短期融资券、中期票据、可转债、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场基金、银行承兑汇票、资产支持证券及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的资产配置比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,每交易日日终在扣除股指期货合约缴纳的保证金后,现金或到期日在一年以内

华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

的表示非常显著,大型指数的代表上证指数取得了正收益,而创业板、中证1000等小微指数则单季大跌10%。
二季度我们的资产配置未大变化,方向仍然是“制造业升级+消费升级”,具体体现集中在医药、科技、服务业及军工等行业龙头公司。中国经济的未变景气于结构转型升级,传统的稳健债务资产的增长速度难以持续,此外,我们配置上适度地超出产业债组合,主要为了应对海外经济复苏的情况较为不利。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析
截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.313元,份额累计净值为1.313元。本季度基金份额净值增长率为-0.68%,同期基金业绩比较基准的收益率为-1.93%,本季度基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益1.25个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明
自2019年4月1日至本报告期末,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 基金管理人运用基金资产进行证券投资的情况
(一)投资组合报告
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 22,923,000.04 83.00
其中:股票 22,923,000.04 83.00
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 -- --
其中:债券 -- --
货币支持证券 -- --
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 4,388,503.74 15.90
8 其他资产 289,538.86 1.03
9 合计 27,697,111.22 100.00

5.1 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.2 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股票投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
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。
5.4 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。
5.5 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。

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债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10 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国债期货投资明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 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。

5.12 报告期末按行业分类的港股投资组合
本基金本报告期末未持有港股。

5.13 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.14 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国债期货投资明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.15 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。

5.16 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.17 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。

5.18 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.19 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。

5.20 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.21 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。

5.22 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.23 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。

5.24 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.25 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。

5.26 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.27 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。

5.28 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.29 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。

5.30 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.31 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。

5.32 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.33 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。

5.34 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.35 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。

5.36 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.37 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。

5.38 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.39 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。

5.40 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.41 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。

5.42 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.43 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。

5.44 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.45 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。

5.46 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.47 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。

5.11.1 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

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元). Rows include 1. 存保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收股利, 4. 应收利息, 5. 应收申购款, 6. 其他应收款, 7. 待摊费用, 8. 其他, 9. 合计.

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。

5.12 开放式基金资产变动
单位:份

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 报告期末基金份额总额. Values: 23,062,829.63, 20,238,860.44.

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。

5.13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

5.14 影响投资者决策的其他重要信息
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。

5.15 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。

5.16 报告期内基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.17 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.18 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.19 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.20 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.21 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.22 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.23 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.24 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.25 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.26 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.27 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.28 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.29 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.30 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.31 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.32 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.33 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.34 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.35 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.36 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.37 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.38 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.39 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.40 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.41 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.42 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.43 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.44 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.45 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.46 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.47 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

5.48 报告期末基金资产组合中公允价值计量方法及其公允价值变动的情况

5.49 公允价值计量
1.中国证监会批准华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3.华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.华商研究精选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。

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

市证工、权益、资产支持证券、股指期货、中小企业私募债以及法律法规和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相关规定)。本基金的资产配置比例:股票(含中小企业、创业板及符合中国证监会上市规定的股票)占基金资产的60%-95%,每交易日日终在扣除股指期货合约缴纳的保证金后,现金或到期日在一年以内

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《证券投资基金公平交易管理制度指导意见》和公司内部公平交易制度,确保基金资产享有公平的交易机会,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日向同类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,未出现异常情形。针对场外网下交易业务,公司按照《证券投资基金公平交易管理制度指导意见》和公司内部场外网下交易业务的相关制度,确保基金资产享有公平的交易机会。对于以公司名义进行的交易严格按照程序执行的,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,未出现异常情形。

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的,可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等非常异常交易行为进行了界定及相应的防范、控制措施。
报告期内,严格执行公平交易制度,未发现本基金存在异常交易行为,公司严格控制网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,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
本季度市场未能延续上一季度的良好涨势,整体处于震荡中,但行业之间

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析
截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.036元,份额累计净值为2.174元。本季度基金份额净值增长率为-3.72%,同期基金业绩比较基准的收益率为-0.16%,本季度基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益3.56个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明
本报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 基金管理人运用基金资产进行证券投资的情况
(一)投资组合报告
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 397,129,110.45 78.14
其中:股票 397,129,110.45 78.14
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 9,982,000.00 2.01
其中:债券 -- --
货币支持证券 9,982,000.00 2.01
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 90,894,322.16 18.34
8 其他资产 7,486,682.97 1.51
9 合计 496,461,313.23 100.00

5.1 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.2 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
本基金本报告期末未持有股票。
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.4 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。
5.5 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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。

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十名股指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
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国债期货投资明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9 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。

5.10 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.11 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。

5.12 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.13 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。

5.14 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.15 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。

5.16 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.17 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。

5.18 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.19 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。

5.20 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.21 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。

5.22 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.23 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。

5.24 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.25 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。

5.26 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

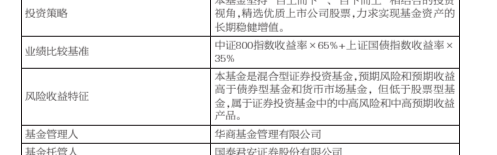
5.27 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。

5.28 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日
1.1 重要提示
基金管理人承诺:本基金管理人不存在虚假记载、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法律责任。

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益 -3,340,790.23
2.本期公允价值变动收益 -2,569,640.03
3.本期计提的公允价值变动损失 -0.0104
4.期末基金资产净值 300,224,500.00
5.期末基金份额净值 1.000

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.本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。



注:①本基金合同生效日为2017年12月11日。
②根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金合同》的规定,本基金主要投资于国内发行的上市股票(含中小、创业板及其他中国证监会规定的股票)、债券、资产

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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,成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析
截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.036元,份额累计净值为2.174元。本季度基金份额净值增长率为-3.72%,同期基金业绩比较基准的收益率为-0.16%,本季度基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益3.56个百分点。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明
本报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 基金管理人运用基金资产进行证券投资的情况
(一)投资组合报告
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 397,129,110.45 78.14
其中:股票 397,129,110.45 78.14
2 基金投资 -- --
3 固定收益投资 9,982,000.00 2.01
其中:债券 -- --
货币支持证券 9,982,000.00 2.01
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 90,894,322.16 18.34
8 其他资产 7,486,682.97 1.51
9 合计 496,461,313.23 100.00

5.1 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.2 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
本基金本报告期末未持有股票。
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.4 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。
5.5 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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。
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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。

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十名股指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
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国债期货投资明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9 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。

5.10 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.11 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。

5.12 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.13 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。

5.14 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指期货投资明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.15 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。

5.11.1 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

</