

基金经理人：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  
送达日期：2015年5月6日

§ 1 基金的基本情况

1.1 基金提示  
本基金为混合型基金，主要投资于国内依法发行上市的股票、债券及货币市场工具，通过资产配置达到避险保值的目的，并对其实行的严格、准确和完整的承销团。本基金在申购赎回时，本报告期已将基金净值调整至1.00元，以保证基金净值的稳定性。

本基金将由中行工商银保公司根据基金合同规定，于2015年5月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利差配比情况、费用支付情况和风险提示等，以保证本报告所载内容的真实、准确、完整。基金的过往业绩并不代表未来的表现。

基金的过往业绩并不代表未来表现，投资者应仔细阅读基金合同、招募说明书、基金定期报告等法律文件。

本年度报告摘要自年度报告正式披露之日起供投资者查阅，如需了解详细内容，敬请阅读年度报告全文。

本报告期经审计的财务报告于2014年3月18日起至2015年5月6日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称 华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

基金代码 000541

基金运作方式 灵活配置型开放式

基金合同生效日 2014年3月18日

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

报告期起止 637,765,671.81份

基金合同存续期 不定期

报告目标 本基金重点关注在于把握我国经济转型中涌现出的各种创新增机的行业，力争为基金份额持有人创造绝对收益并锁定稳定的回报。

投资策略 在中国经济转型升级过程中，各种创新增机将层出不穷。本基金重点关注各种创新对我们的经济和社会产生影响，把握具有发展潜力的行业和潜在的投资机会，进一步精选或优化行业配置，同时通过长期持有优质成长股锁定稳定的回报率。同时，适时对宏观经济和行业趋势进行动态化的判断，通过不断分析基本面、把握行业和个股的动态变化，把握有价值的成长股，实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×55%+上证国债收益率×45%

风险收益特征 本基金为混合型基金，预期风险和收益高于货币市场基金，但低于股票型基金。

报告期利润 831,027.04

报告期末基金份额总额 864,789,662.35

2.2 基金产品说明

本基金重点关注在于把握我国经济转型中涌现出的各种创新增机的行业，力争为基金份额持有人创造绝对收益并锁定稳定的回报。

在中国经济转型升级过程中，各种创新增机将层出不穷。本基金重点关注各种创新对我们的经济和社会产生影响，把握具有发展潜力的行业和潜在的投资机会，进一步精选或优化行业配置，同时通过不断分析基本面、把握行业和个股的动态变化，把握有价值的成长股，实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略 在中国经济转型升级过程中，各种创新增机将层出不穷。本基金重点关注各种创新对我们的经济和社会产生影响，把握具有发展潜力的行业和潜在的投资机会，进一步精选或优化行业配置，同时通过不断分析基本面、把握行业和个股的动态变化，把握有价值的成长股，实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×55%+上证国债收益率×45%

风险收益特征 本基金属股票型基金中的高风险和高预期收益产品。

报告期利润 831,027.04

报告期末基金份额总额 864,789,662.35

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 中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人 周亚红 蒋松云

联系电话 010-58873600 010-66105979

电子邮箱 shouqi@hsfund.com.cn

客户服务电话 4007008880 95588

传真 010-58873520 010-66105978

2.4 估值核算方式

本基金年度报告公告的管理人互联网网址 http://www.hsfund.com

基金年度报告备查地点 中国证监会及基金管理人和基金托管人住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位：人民币元

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 主要会计数据和指标

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

年初已实现收益 135,951,062.65

本期利润 230,450,993.48

加权平均基金份额本期利润 0.2465

期末基金资产净值增长 27.87%

3.1.2 本期盈余和损失分项

2014年末 0.0877

年初至报告期利润总额 751,000,478.21

报告期利润 1,178

注：①本基金的基金合同于2014年3月18日生效。

②本基金的业绩报酬比例为0.1%，从认购交易基金的全部费用中扣除。

③本基金现收取申购费，投资人申购本基金时，不收取申购费。

④本基金未设置赎回费。

3.2 基金的净值

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

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 算术平均收益率 (%) 业绩比较基准收益率 (%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去六个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.2.2 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其同行业比较情况

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.3 过去一年净值增长率

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.4 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.5 过去一年净值增长率

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.6 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.7 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.8 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.9 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%

过去六个月 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

过去一年 27.87% 1.13% 34.54% 0.67% -6.67% 0.46%

3.10 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

报告期 2014年3月18日(基金合同生效日)~2014年12月31日

阶段 份额增长 算术平均收益率 (%) 同业平均收益率 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 0.40% 1.57% 23.36% 0.90% -22.96% 0.67%

过去三个月 18.07% 1.30% 32.82% 0.73% -14.75% 0.57%