

(上接B222版)

电话:010-85127622
传真:010-85127917
客服电话:4006198888
公司网址:www.msxzq.com
(42)齐鲁证券有限公司
办公地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李 玮
联系人:吴阳
电话:0531-68889155
传真:0531-68889752
客服电话:95538
公司网址:www.qqlzq.com.cn
(43)江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:周俊
电话:0451-95863719
传真:0451-82282711
客户服务热线:400-666-2288
公司网址:www.jhzq.com.cn
(44)长城国瑞证券有限公司
注册地址:福建省厦门市莲前西路2号莲富大厦十七层
办公地址:福建省厦门市莲前西路2号莲富大厦十七层
法定代表人:王勇
客服电话:0592-5163588
公司网址:www.xmzq.com.cn
(45)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市北京西路88号(江信国际金融大厦)
办公地址:江西省南昌市北京西路88号(江信国际金融大厦)
法定代表人:曾小晋
电话:0791-86289667
传真:0791-86281485
客服电话:4008222111
公司网址:www.gsstock.com
(46)中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程月艳、张铭
客服电话:400-813-9666、0371-967218
公司网址:www.ccnew.com
(47)东北证券股份有限公司
注册地址:长春市自由大路1138号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:杨树财
客户服务电话:4006000686
网址:www.nesc.cn
(48)华安证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座
法定代表人:李工
电话:0551-65161666
传真:0551-65161600
客户服务电话:96518(安徽省内)、4008096518(全国)(基金业务咨询电话)
网址:www.hazq.com
(49)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
办公地址:广西南宁市滨湖路46号
法定代表人:张雅维
电话:0755-83709350
传真:0755-83704850
联系人:牛孟宇
客户服务电话:95563
网址:http://www.ghzq.com.cn
(50)国金证券股份有限公司
注册地址:成都市青羊区东城根上街95号
办公地址:成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人:冉云
电话:028-86690057
传真:028-86690126
联系人:刘婧漪
客服电话:4006600109
网址:www.gjzq.com.cn
(51)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号
法定代表人:俞洋
电话:021-64339000
联系人:王道
客服电话:4001099918、021-32109999、029-68918888
网址:www.cfsc.com.cn
(52)深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼801
办公地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼801
法定代表人:薛峰
电话:0755-33227950
传真:0755-82080798
联系人:童彩平
客户服务电话:4006788887
网址:www.zlfund.cn 及 www.jmmw.com
(53)广州证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20
楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20
楼
法定代表人:邱三发
电话:020-88836999
传真:020-88836654
联系人:林洁茹
客服电话:020-961303
公司网址:www.gzs.com.cn
(54)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市高翔路526弄2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
电话:021-20691832
传真:021-20691861
联系人:单丙烽
客服电话:400-089-1289
网址:www.erichfund.com
(55)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
上海市虹口区欧阳路196号(法兰桥创意园)26号楼2楼
法定代表人:杨文斌
电话:021-20613999
传真:021-68959616
联系人:张茹
客服电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
(56)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座6楼
法定代表人:陈柏青
电话:0571-81137494
传真:0571-26698533
联系人:韩爱彬
客服电话:4000-766-123
网址:www.fund123.cn
(57)中国中投证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16、18.19.20.21.22.23单元
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21
层
法定代表人:龙增来
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
联系人:刘毅
客户服务电话:400 600 8008、95532
网址:www.china-invs.cn
(58)方正证券股份有限公司
注册地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
客户服务电话:95571
网址:www.foundersc.com
(59)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市虹口区(虬江路360弄9号3724室)????
办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号(杨树浦润涛340号)C栋2楼
法定代表人:王静敏
联系电话:021-38509639
传真:021-38509777
联系人:徐诚
客户服务电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
(60)中期资产管理有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层
法定代表人:姜新
客户服务电话:95162
网址: www.cicfofund.com
(61)东吴证券股份有限公司

注册地址:苏州市工业园区星阳街5号东吴证券大厦
办公地址:苏州市工业园区星阳街5号东吴证券大厦
法定代表人:范力
电话:0512-65681136
传真:0512-65688021
联系人:方晓丹
客服电话:4008601555
网址:www.dwzq.com.cn
(62)东吴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层
法定代表人:魏庆华
电话:010-66555316
传真:010-66555133
联系人:汤漫川
客服电话:400-8888-993
网址:www.dxzq.net.cn
(63)北京展恒基金销售股份有限公司
注册地址:北京市顺义区东沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系电话:010-62020088
传真:010-62020355
联系人:翟飞
客服电话:4008886661
公司网址:www.myfund.com
(64)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人:其实
联系电话:021-54509998
传真:021-64385308
联系人:潘世华
客服电话:400-1818-188
公司网址:www.1234567.com.cn
(65)万银财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东四环中路27号院5号楼3201内
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人:王斐
联系电话:010-59393923
传真:010-59393074
联系人:唐亮
客服电话:400-059-8888
公司网址:www.wy-fund.com
(66)浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
电话:0571-88911818
传真:0571-88910240
联系人:吴强
客户服务电话:4008-773-772
网址:www.5ifund.com
(67)宜信普泽投资顾问(北京)有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟桦
电话:010-52855713
传真:010-85894285
联系人:王巨明
客服电话:400 6099 200
网址:www.yixinfund.com
(68)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪勇
电话:010-88312877
传真:010-88312099
联系人:殷京璐
客服电话:400-0011-566
网址:www.yilucaifu.com
(69)北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
注册地址:北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路40号二十一世纪大厦A303
法人代表:王岩
联系人:胡明会
电话:010-59200855
传真:010-59200800
网址:www.tdyhfund.com
客服电话:400-819-9868
(70)北京创金启富投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法人代表:梁睿
联系人:张旭
电话:010-66154828
传真:010-88067526
客服电话:400-6262-818
网址:www.51rich.com

(二)注册登记机构
名称:华商基金管理有限公司
注册地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
负责人:廖海
电话:021-51150298
传真:021-51150398
经办律师:刘佳 张兰
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
经办注册会计师:单峰、王灵
联系人:傅琛慧

四、基金的名称
本基金名称:华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金
五、基金的类型
基金类型:契约型开放式

本基金积极进行资产配置,深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资,充分分享国家经济增长和优化资产配置的成果,在有效控制风险的前提下,力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。

七、基金的投资目标
本基金的投资范围为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(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、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入基金投资组合。
基金的投资组合比例为: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)投资比例为基金资产的0-95%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、货币市场工具和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占基金资产的5%-100%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的10%;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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略
本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则,在中国经济结构转型的过程中,以优化资产配置为根本,投资于转型过程中受益较多的行业,充分挖掘这些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场价格变化的判断,通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略,实现基金资产长期稳定增值。

1.大类资产配置策略
本基金在资产配置中采用自上而下的策略,由基金经理和研究员组成的投研团队及时跟踪宏观经济运行态势和宏观经济政策动向,通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等的深入研究,分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,并应用量化模型进行优化投资,根据计算结果适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的投资比例,以规避市场系统性风险。

在具体操作中,本基金结合市场主要经济变量和金融变量的变化,综合分析大类资产的预期收益和风险特征及其变化方向,将主要基金资产配置动态配置在股票和债券等大类资产之间,同时根据动态资产配置中的风险控制 and 成本控制。本基金通过资产配置策略,在股市系统性上涨阶段抓住权益类资产的收益机会,在股市系统性下跌阶段利用固定收益类资产及股指期货等其他金融工具降低损失,实现基金资产的长期稳定增值。

2.股票投资策略
本基金的股票投资采取自下而上的方法,以深入的基本面研究为基础,精选具有持续成长能力、业绩稳定增长、价值被低估的上市公司股票,构建投资组合。通过定量筛选和定性筛选相结合的方式考察和筛选具有综合性比较优势的品种,构建公司的备选股票库。

本基金备选股票库的构建由定量筛选和定性筛选两部分组成。
定量筛选:数量研究员利用最新的量化工具和数量化方法,建立综合量化筛选模型。该模型重点衡量公司所处行业景气程度、公司盈利能力、成长性、现金流状况、偿债能力、营运能力、估值等因素,从量化的角度筛选出具有优势

备选股票;
定性筛选:作为定量筛选的重要补充,本基金还将通过基金经理和研究员定性研究分析,进一步补充和完善备选股票库。投入人员经过自上而下或自下而上审慎分析,根据宏观经济状况、行业未来发展前景和成长空间、公司在行业中的地位、核心竞争力、持续成长性、主营业务的持续增长能力、利润的持久稳定性、品牌效应、市场营销能力、分红派息率、财务健康度、潜在风险等因素,多维度地考察公司的状况,并且通过实地调研和拜访,深入了解公司的管理层、治理结构和行业竞争格局等状况,经过充分研究分析之后,筛选出备选股票。

最后合并定量和定性筛选出的基本面最健康、最具优势的个股作为备选股票票库中的备选股票。

在建立股票投资组合的过程中,本基金重点在以下五个方面对备选投资对象做进一步研究分析。

第一,公司所处行业的背景分析。通过行业背景分析,研究行业的基本特点,判断行业在中国经济增长和转型过程中的受益程度,明确影响行业发展的关键因素。

第二,公司持续成长性的分析。通过对上市公司生产、技术、市场、经营状况等方面的深入研究,评估具有持续成长能力的上市公司。具体为:产能利用率、原材料的自给率、生产规模在行业的占比较高;公司产品核心竞争力、营销渠道、品牌竞争力等方面在行业中表现较强;公司的主营业务收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、每股收益增长率等方面在行业中具有领先优势。

第三,公司盈利稳定性及财务风险的分析。对企业盈利能力、偿债能力进行评估。对公司盈利能力的评估主要考察的相关指标包括总资产报酬率、净资产报酬率、销售毛利率、销售净利率、股息率等;对公司资产质量和偿债能力的评估主要考察的指标包括公司的资产负债率、经营性现金流/总资产、固定资产周转率、流动资产周转率、每股经营性现金流等。通过财务报表分析,实地走访调研上市公司以及研究员的研究报告,分析企业过去几年的盈利能力和未来的盈利稳定性,发掘盈利稳健增长且财物状况良好的优质上市公司。

第四,公司治理水平的分析。本基金主要从信息披露、激励机制、关联交易、投资人关系等方面进行研究评估,信息披露应当翔实、及时,对管理层有效的约束激励机制,关联交易是否侵害其他股东的利益,投资人沟通渠道的畅通程度均反映公司治理水平的高低。

第五,公司管理层的分析。本基金从企业管理层能力、制订的战略、组织结构和激励机制等方面进行公司管理层的分析。管理层能力不仅包括专业能力和管理能力,更要强调法律意识和职业道德修养。

3. 债券投资策略
在资本市场日益国际化的背景下,通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变化趋势,采取自上而下的策略组合进行投资。债券类品种的投资,追求在严格控制风险的基础上获取稳健回报的原则。

4. 中小企业私募债投资策略
中小企业私募债属于高收益债品种之一,其特点是信用风险高、收益率高、债券流动性较低。目前我国的中小企业私募债仍处于起步阶段,仅有小部分中小企业私募债有评级机构评级;与高信用风险相对应的是中小企业私募债较高的票面利率和到期收益率;由于中小企业私募债在我国目前市场规模较小,市场参与者和较少,单只债券的规模也较小,且有持有人在人数上有限制,因此债券的流动性较差,随着我国信用债市场的发展,中小企业私募债的规模将会急剧的扩大,流动性会得到改善,但从长期来看中小企业私募债的流动性仍将低于信用评级在投资级以上的品种,这是其品种本身固有的风险点之一。

本基金在对我国中小企业私募债市场发展动态紧密跟踪基础上,依据独立中小企业私募债风险评估体系,配备专业的研究力量,并执行相应的内控制度,更加审慎地分析筛选只中小企业私募债的信用风险及流动性风险,进行中小企业私募债投资。在中小企业私募债投资组合的管理上,将使用更加严格的风控标准,严格限制单只债券持有比例的上限,采用更分散化的投资组合,更短的组合到期期限来控制组合的信用风险和流动性风险。

5. 股指期货投资策略
本基金在股指期货投资中将控制风险为原则,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。

在预期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,在市场面临下跌幅度超出预期组合进行套期保值,当股市好转之后再再将期指合约空单平仓。

6. 其他投资品种投资策略
权证投资策略:本基金将因于上市公司进行增发、配股以及投资分离交易的可转换公司债券等原因被动获得权证,或者在进行套利交易、避险交易以及权证价值严重低估等情形下将投资权证。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易、避险交易组合以及合同许可投资比例范围内的价值显著低估的权证品种。

资产支持证券投资策略:在控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从五个方面综合评价,选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准是:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

本基金为混合型发起式证券投资基金,股票投资比例为0-95%,因此在业绩比较基准中股票投资部分权重为55%,其余为债券投资部分。

采用该业绩比较基准主要基于如下考虑:
1. 沪深300指数编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性。
2. 上证国债指数以国债为样本,按照发行量加权而成,具有良好的债券市场代表性。

因此,我们选取了沪深300指数作为股票投资部分、上证国债指数作为债券投资部分的比较基准。如果今后上述基准指数停止计算编制或更改名称,或法律法规发生变化,或者有更权威、更能作为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或市场中出现更适用于本基金的比较基准指数,本基金可以在征得基金托管人同意,报中国证监会备案后变更业绩比较基准,并及时公告。

十、基金的风险收益特征
本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

十一、基金的投资组合报告
本基金按照《基金法》、《信息披露办法》及中国证监会的其他规定中关于投资组合报告的要求披露基金的投资组合。

1.报告期末基金资产组合情况
截至2015年6月30日,华商价值共享灵活型发起式证券投资基金资产净值为5,325,082,416.36元,份额净值为2.508元,累计份额净值为2.658元。

其投资组合情况如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,989,260,963.56	92.44
	其中:股票	4,989,260,963.56	92.44
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	356,134,296.26	6.58
7	其他资产	53,191,669.83	0.99
8	合计	5,397,586,829.65	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	187,682,560.00	3.52
B	采矿业	71,030,282.23	1.33
C	制造业	2,652,666,889.18	49.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	398,570,408.29	7.48
E	建筑业	25,899,726.56	0.49
F	批发和零售业	89,075,978.74	1.67
G	交通运输、仓储和邮政业	205,349,397.64	3.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	560,328,667.61	10.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	672,469,066.78	12.63
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	136,187,996.53	2.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
8	合计	4,989,260,963.56	93.69

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	600507	恒电电子	4,679,942	524,387,501.10	9.85
2	600315	上海电气	9,046,142	392,602,562.80	7.37
3	300202	聚龙股份	8,872,290	358,440,516.00	6.73
4	603340	聚龙股份	11,508,970	350,448,136.50	6.58
5	000797	中国武夷	9,000,026	322,420,930.28	6.05
6	600682	天地科技	15,007,702	256,481,627.18	4.82
7	600000	青岛啤酒	5,241,312	244,192,726.08	4.59
8	300142	沃森生物	6,439,870	242,332,308.10	4.55
9	600085	同兴达	6,304,868	226,407,809.88	4.25
10	601000	唐山港	14,999,956	205,349,397.64	3.86

4.报告期末按债券品种和分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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十名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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。
8. 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投资。
9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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。
9.2本基金投资股指期货的投资政策
根据本基金基金合同约定,本基金的投资范围不包括股指期货。
10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
10.1本期国债期货投资政策
根据本基金基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。
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投资国债期货。
10.3本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
11.投资组合报告附注

上海海化于2014年12月23日公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚事先告知书》(编号:沪证监处罚字[2014]10号)。上海证监局就上海海化未按照规定披露信息,或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的行为依法拟对公司及相关人员作出行政处罚。2015年6月12日公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚决定书》(编号:沪[2015]4号,公告如下:“依据《中华人民共和国证券法》(以下简称“证券法”)的有关规定,我局对上海海化信息披露违法行为进行了立案调查、审理,并依法向当事人告知了作出行政处罚的事实、理由、依据及当事人依法享有的权利,应上海海化、葛文耀、吴英华、曲建宁、董恒、周勤业、管一民的要求,我局举行了听证会(吴英华因个人原因未参加),听取了上海海化及相关人员的陈述与申辩,同时查平、丁逸菁等11名当事人向我局提交了书面陈述申辩意见。本案现已审理终结,审理终结。”

中国证券监督管理委员会于2014年11月14日收到福建省证监局下达的《关于对中国武夷实业股份有限公司采取责令改正措施的决定》(行政监管措施决定书[2014]7号,以下简称《决定》),就公司信息信息披露、公司治理及其他等三方面问题提出整改要求,公司已于2014年12月12日发布针对上述三个问题的整改报告。

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。

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。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	966,905.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	85,126.89
5	应收申购款	52,139,637.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,191,669.83

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。
11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

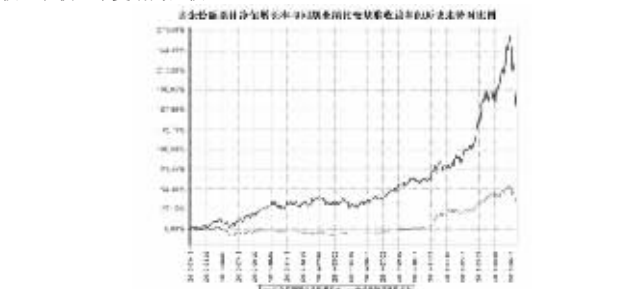
序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	说明
1	300142	沃森生物	242,332,308.10	4.55	重大事项停牌

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。

十二、基金的业绩
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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2013/03/18至2013/12/31	35.87%	1.15%	-3.35%	0.75%	39.22%	0.40%
2014/01/01至2014/12/31	36.08%	1.14%	28.79%	0.67%	7.29%	0.47%
2015/01/01至2015/06/30	53.77%	2.20%	16.10%	1.25%	37.67%	0.95%

2. 自基金合同生效以来基金累计份额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2013年3月18日。

②根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式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(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、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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的相关规定。本基金的投资组合比例为: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)投资比例为基金资产的0-95%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、货币市场工具和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占基金资产的5%-100%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的10%,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,保持现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。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。

十三、基金的费用与税收
(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金财产规划支付的银行费用;
4.基金合同生效后的基金信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师事务所、律师费和诉讼费;
7.基金的证券交易费用;
8.基金的开户费用、账户维护费用;
9.在中国证监会规定允许的前提下,