# 华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
送出日期:2018年3月28日

## §1 重要提示

1.1 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年3月27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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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更新。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自2017年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华商大盘量化精选混合 |
| 基金主代码 | 630015 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年4月9日 |
| 基金管理人 | 华商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 589,226,902.90份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金主要以数量化投资技术为基础,并与基本面研究紧密结合,充分发挥各自在投资决策过程中的优势,努力把握市场长中短各期投资机会,在严格控制风险的前提下,实现基金资产的持续稳健增长。 |
| 投资策略 | 本基金坚持“自上而下”的系统风险模型判定策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的原则,并辅以定性分析。首先基于系统风险模型来判定中短期市场风险,以此来控制投资组合仓位和采用股指期货择时对冲策略;结合量化股票分析系统来选择股票,并辅以基本面研究分析个股做二次确认;对于模型所选出的并得到基本面研究支持的股票,再对其进行技术形态和统计指标分析来做个股择时;最后对满足条件的股票进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45% |
| 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。 |

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 | 华夏银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 周亚红 | 邓鹏 |
| | 联系电话 | 010-58573600 | 010-85238667 |
| | 电子邮箱 | zhouyh@hsfund.com | zhengpeng@hxb.com.cn |
| 客户服务电话 | | 4007008880 | 95577 |
| 传真 | | 010-58573520 | 010-85238419 |

2.4信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | 基金管理人网址:http://www.hsfund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人办公场所 |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 60,378,159.29 | -41,090,748.10 | 923,024,208.09 |
| 本期利润 | 44,098,515.55 | -178,285,553.71 | 782,246,596.09 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0621 | -0.2219 | 0.4907 |
| 本期基金份额净值增长率 | 3.91% | -8.41% | 29.24% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017年末 | 2016年末 | 2015年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2422 | 0.4330 | 0.4733 |
| 期末基金资产净值 | 909,383,656.17 | 1,143,331,255.84 | 1,855,433,652.68 |
| 期末基金份额净值 | 1.543 | 1.754 | 1.915 |

注:①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要低于所列数字。

②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。

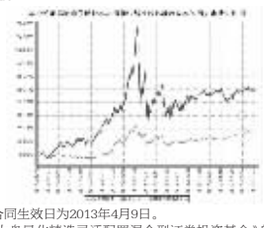
③对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

3.2 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 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.77% | 0.57% | 2.85% | 0.44% | -3.62% | 0.13% |
| 过去六个月 | 4.75% | 0.67% | 5.56% | 0.39% | -0.80% | 0.28% |
| 过去一年 | 3.91% | 0.71% | 11.92% | 0.35% | -8.01% | 0.36% |
| 过去三年 | 23.01% | 2.04% | 15.39% | 0.93% | 7.62% | 1.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 127.34% | 1.78% | 45.58% | 0.85% | 81.76% | 0.93% |

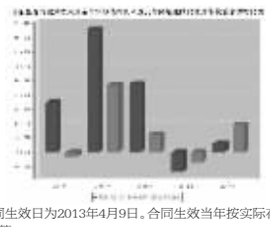
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金合同生效日为2013年4月9日。

②根据《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金》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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、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,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(包含中小板、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%,其中流动性较好的沪深300指数成份股的投资比例不低于股票资产的80%。债券、权证、现金、货币市场工具、资产支持证券及法律法规或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%,其中权证占基金资产净值的0%-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,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%,股指期货的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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同生效日为2013年4月9日。合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2017 | 2.8000 | 160,370,825.83 | 56,238,820.24 | 216,609,646.07 | |
| 2016 | - | - | - | - | |
| 2015 | 3.0000 | 487,444,574.02 | 146,902,728.86 | 634,347,302.88 | |
| 合计 | 5.8000 | 647,815,399.85 | 203,141,549.10 | 850,956,948.95 | |

## §4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华商基金管理有限公司由华龙证券股份有限公司、中国华电集团财务有限公司、济钢集团有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字【2005】160号文批准设立,于2005年12月20日成立,注册资本金为1亿元人民币。公司注册地北京。

截至2017年12月31日,本公司旗下共管理四十四只基金产品,分别为华商领先企业混合型开放式证券投资基金、华商盛世成长混合型证券投资基金、华商收益增强债券型证券投资基金、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金、华商产业升级混合型证券投资基金、华商稳健双利债券型证券投资基金、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华商稳定增利债券型证券投资基金、华商价值精选混合型证券投资基金、华商主题精选混合型证券投资基金、华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、华商现金增利货币市场基金、华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金、华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金、华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金、华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金、华商双债丰利债券型证券投资基金、华商稳固添利债券型证券投资基金、华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金、华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金、华商新量化灵活配置混合型证券投资基金、华商未来主题混合型证券投资基金、华商稳固添利债券型证券投资基金、华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金、华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金、华商双翼平衡混合型证券投资基金、华商新常态灵活配置混合型证券投资基金、华商信用增强债券型证券投资基金、华商双驱优选灵活配置混合型证券投资基金、华商新动力灵活配置混合型证券投资基金、华商智能生活灵活配置混合型证券投资基金、华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金、华商新兴活力灵活配置混合型证券投资基金、华商保本1号混合型证券投资基金、华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金、华商瑞鑫定期开放债券型证券投资基金、华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金、华商润丰灵活配置混合型证券投资基金、华商元亨灵活配置混合型证券投资基金、华商瑞丰混合型证券投资基金、华商民营活力灵活配置混合型证券投资基金、华商研究精选灵活配置混合型证券投资基金、华商鑫安灵活配置混合型证券投资基金、华商可转债债券型证券投资基金、华商上游产业股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王东旋 | 基金经理,量化投资部总经理助理 | 2015年9月9日 | - | 6 | 男,中国籍,经济学博士,具有基金从业资格。2011年5月加入华商基金管理有限公司,曾任金融工程师;2015年3月4日至2015年9月8日担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理;2015年9月9日至2017年4月26日担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年9月9日至2017年4月26日担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 邓歌 | 基金经理,量化投资部总经理,投资决策委员会委员 | 2015年9月9日 | 2017年4月26日 | 6 | 男,中国籍,数学博士,具有基金从业资格。2011年6月加入华商基金管理有限公司,从事金融工程与产品设计工作;2015年1月6日至2015年6月30日担任公司量化投资部总经理助理;2015年7月1日至2017年3月10日担任产品创新部副总经理;2015年9月9日起至今担任华商新量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年9月9日起至今担任华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注:①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人严格执行《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组合。

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。

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。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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

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。

4.3.3 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防范、控制措施。

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%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内市场震荡上行,白马蓝筹股交易活跃,融资余额突破万亿,市场波动水平明显增加,但是板块和个股分化明显。资金关注度较低的投资标的跌幅持续扩大,市值、股价和交易额屡创新低,相反成交活跃的白马和部分周期股却接连突破新高。报告期内上证指数上涨5.56%,沪深300指数上涨21.78%,代表新兴市场的中证500指数下跌0.20%和创业板指下跌10.67%,市场分化可见一斑。

本基金作为量化基金,以量化模型和数量化统计作为最主要的分析工具,模型显示市场波动增加且板块间分化持续加大,因此为了减小组合波动,基金适当降低仓位,并且加大均衡配置的力度。本报告期内除了数量占比不到20%的低估值蓝筹股和各行业的龙头白马股有较大涨幅外,其他个股均有较大幅度的下跌,一半左右个股下跌幅度超过10%,各大类指数的涨跌幅失真。本基金作为均衡配置型基金,基于量化配置模型适当增加白马龙头股的配置,但是由于分散化的投资方式,更大比例的个股跌幅较大,影响基金净值的表现。报告期内基金单位净值上涨3.91%,弱于业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金份额净值为1.543元,份额累计净值为2.223元。本年度基金份额净值增长率为3.91%,同期基金业绩比较基准的收益率为11.92%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率8.01个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国的宏观经济经历多年快速增长后,随着经济总量的上升和人口红利的丧失,叠加就业问题和环境问题越来越严峻,增速进入换档期,中国经济将呈现新常态,中国进入了新时代。十九大将中国社会的主要矛盾定性为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾,这将决定中国未来几十年的改革方向。十八大以来的供给侧改革成效明显,传统周期行业强势复苏,各行业龙头凭借资源和环保优势,在改革中持续获益,企业盈利屡创新高;人民对美好生活的需求促使消费的快速升级,品牌消费高速增长,优势企业产品价量齐升,收入和利润强劲增长。预期2018年该趋势将会继续保持,龙头公司和优势公司挤占中小公司市场份额,并有加速迹象。同时我们应该看到,美国收缩全球化布局,并且开启加息周期,这将对包括中国在内的新兴国家的进出口贸易和产品技术升级产生不利影响;朝核问题和地缘政治越演越烈,区域战争概率大幅增加;中国经济增速下台阶,供给侧改革使得全社会生产要素价格大幅上涨,通货膨胀预期出现;央行采取中性偏稳健的货币政策,三行一会加强金融监管,严控资本市场杠杆和非标产品,投资回归本源。这些均是2018年的潜在风险,需要引起关注。

基于以上判断,本基金在2018年将重视大类资产的配置,保持中等偏高仓位的权益类资产,提升黄金类个股等抗风险类品种配置。同时将重点关注各细分行业龙头,配置基本面改善、业绩稳健成长、估值相对合理、政策驱动力较强的板块,如金融、房地产、农业、医药、军工、化工等。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人从合法、合规、保障基金持有人利益出发,由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部对基金投资运作、公司经营管理及员工行为的合法、合规性等进行了监察稽核,通过实时监控、定期检查、专项稽核、不定期抽查等方式,及时发现情况、提出整改意见、督促有关业务部门整改并跟踪改进落实情况,并按照相关要求定期制作监察稽核报告提公司管理层、董事会以及监管机构。

内部监察稽核的重点是:国家法律法规及行业监管规则的执行情况;基金合同的遵守情况;公司内部规章制度的执行情况;网络与信息系统安全情况;资讯监管与员工职业操守规范情况等。

(1)进一步完善制度建设,构建适时、全面、严谨的内部控制体系。本基金管理人根据最新的法律法规等规范性文件,及时拟定了相关管理制度,并对原有制度体系进行了持续的更新和完善,对现有的制度体系进行了进一步梳理,同时,根据公司实际业务情况不断细化制度流程,进一步强化内部控制。

(2)全面加强风险监控,不断提高风险管理水平。本基金管理人在原有基础上进一步提升内控管理水平,确保内部控制的独立性和权威性,事前、事中、事后风险控制有效结合,通过多种形式提高内控管理质量、优化风险管理水平。

(3)有计划地开展监察稽核工作,确保工作的及时性、深入性和有效性。本年度内,本基金管理人通过日常监察与专项稽核相结合的方式,深入开展各项监察稽核工作,包括对基金销售、宣传材料、反洗钱工作、信息系统权限、机房管理、供应商管理、投资研究交易(包括证券库管理、研究支持、投资比例、投资权限、投资限制、场外网下业务等)、产品分红业务管理、产品开发及管理维护、专户业务管理、移动通讯工具管理与信息监控、“三条底线”的防范及防控内幕交易等方面进行了专项稽核。通过日常监察与专项稽核的方式,保证了内部监察稽核的全面性、实时性,强化了风险控制流程,提高了业务部门及人员的风险意识水平,从而较好地预防风险。

(4)强化合规教育和培训。本基金管理人及时传达与基金相关的法律法规,并及时更新相关管理制度,并将上述规定不断贯彻到相关制度及具体执行过程中,同时以组织公司内部培训、聘请外部律师、会计师提供法律、会计专业培训等多种形式,提高全体员工的合规守法意识。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,根据中国证监会相关规定及本基金合同约定,本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定及基金合同中关于估值的约定,对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值小组,参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据,确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人设立的估值小组,负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序,研究、指导基金估值业务。估值小组成员由基金运营部负责人、研究发展部负责人、监察稽核部负责人、基金会计组成,小组成员均具有多年证券、基金从业经验,具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人认真审阅本基金管理人采用的估值原则及技术,复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。当对估值原则及技术有异议时,本基金托管人有义务要求本基金管理人作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。本基金管理人改变估值技术,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,应就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。会计师事务所在对基金年度财务报告出具审计报告时,应对报告期间基金的估值技术及其重大变化,特别是对估值的适当性,采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度,以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易的债券品种的估值数据,以及流通受限股票的流动性折扣数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配4次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的10%。

本基金以截至2017年3月8日基金可分配收益285,211,244.42元为基准,以2017年3月24日为权益登记日、除息日,于2017年3月28日向本基金的基金持有人派发第一次分红,每10份基金份额派发红利2.80元。

4.9报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,华夏银行在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为216,609,646.07元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|---|---|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 普华永道中天审字(2018)第21039号 |

注:本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 38,378,696.08 | 76,684,529.41 |
| 结算备付金 | 32,672,647.79 | 87,612,088.17 |
| 存出保证金 | 409,453.97 | 4,429,865.91 |
| 交易性金融资产 | 564,365,452.25 | 982,992,418.11 |
| 其中:股票投资 | 564,365,452.25 | 982,992,418.11 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | - | - |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 280,000,000.00 | - |
| 应收证券清算款 | - | 143,745.92 |
| 应收利息 | 97,412.20 | 40,272.35 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 176,713.06 | 227,505.69 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 916,100,375.35 | 1,152,130,425.56 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | 4,217,036.70 | 5,255,408.43 |
| 应付赎回款 | 689,825.95 | 931,628.04 |
| 应付管理人报酬 | 1,174,214.92 | 1,660,747.95 |
| 应付托管费 | 195,702.46 | 276,791.34 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 269,052.95 | 572,653.26 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 200,886.20 | 101,940.70 |
| 负债合计 | 6,716,719.18 | 8,799,169.72 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 589,226,902.90 | 651,724,977.72 |
| 未分配利润 | 320,156,753.27 | 491,606,278.12 |
| 所有者权益合计 | 909,383,656.17 | 1,143,331,255.84 |
| 负债和所有者权益总计 | 916,100,375.35 | 1,152,130,425.56 |

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.543元,基金份额总额589,226,902.90份。

7.2 利润表

会计主体:华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 66,323,079.94 | -151,429,117.70 |
| 1.利息收入 | 6,354,152.25 | 757,475.29 |
| 其中:存款利息收入 | 1,114,484.45 | 757,475.29 |
| 债券利息收入 | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 5,239,667.80 | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | 75,888,818.36 | -15,743,103.64 |
| 其中:股票投资收益 | 68,080,608.71 | -38,736,975.91 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | -2,729,045.00 | 13,096,764.00 |
| 股利收益 | 10,537,254.65 | 9,897,108.27 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -16,279,643.74 | -137,194,805.61 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 359,753.07 | 751,316.26 |
| 减:二、费用 | 22,224,564.39 | 26,856,436.01 |
| 1. 管理人报酬 | 16,757,184.59 | 19,989,465.75 |
| 2. 托管费 | 2,792,864.01 | 3,331,577.70 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 2,273,035.79 | 3,131,912.56 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 401,480.00 | 403,480.00 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 44,098,515.55 | -178,285,553.71 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 44,098,515.55 | -178,285,553.71 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 651,724,977.72 | 491,606,278.12 | 1,143,331,255.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | 44,098,515.55 | 44,098,515.55 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | -62,498,074.82 | 1,061,605.67 | -61,436,469.15 |
| 其中:1.基金申购款 | 253,222,645.44 | 185,930,443.98 | 439,153,089.42 |
| 2.基金赎回款 | -315,720,720.26 | -184,868,838.31 | -500,589,558.57 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | -216,609,646.07 | -216,609,646.07 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 589,226,902.90 | 320,156,753.27 | 909,383,656.17 |
| 项目 | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 968,907,427.44 | 886,526,225.24 | 1,855,433,652.68 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -178,285,553.71 | -178,285,553.71 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | -317,182,449.72 | -216,634,393.41 | -533,816,843.13 |
| 其中:1.基金申购款 | 149,607,417.23 | 100,494,564.17 | 250,101,981.40 |
| 2.基金赎回款 | -466,789,866.95 | -317,128,957.58 | -783,918,824.53 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 651,724,977.72 | 491,606,278.12 | 1,143,331,255.84 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

| 梁永强 | 程蕾 | 程蕾 |
|---|---|---|
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第1682号《关于核准华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集381,550,754.93元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第139号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2013年4月9日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为381,584,589.00份基金份额,其中认购资金利息折合33,834.07份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司。

根据本基金基金份额持有人大会于2014年5月24日起至2014年6月23日以通讯方式审议通过的《关于修改华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》、中国证监会证券基金机构监管部部函[2014]774号《关于华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》的核准,本基金基金份额持有人大会决议自2014年7月14日起生效。修改后的《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自基金份额持有人大会决议生效之日起生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和修改后的《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,自2014年7月14日起,本基金的投资范围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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或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其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:股票(包含中小板、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%,大盘股投资比例不低于股票资产的80%,其中大盘股是指总市值不低于20亿元或者流通市值不低于15亿元。债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或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%,其中权证占基金资产净值的0%-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,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%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

本财务报表由本基金的基金管理人华商基金管理有限公司于审计报告日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策的变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布(证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行))的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金无影响。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税 。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算