

# 上银新兴价值成长股票型证券投资基金 2014年年度报告

2014年12月31日

基金管理人：上银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一五年三月二十六日

## § 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月25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其更新。

本报告期自2014年5月6日（基金合同生效日）起至12月31日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§ 5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	14
§ 6 审计报告.....	14
6.1 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
§ 7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§ 8 投资组合报告.....	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
8.6 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.....	48
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有前十名资产支持证券投资明细.....	48
8.8 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贵金属投资明细.....	48
8.9 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.....	48
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
8.12 投资组合报告附注.....	49
§ 9 基金份额持有人信息.....	50

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	50
§ 10 开放式基金份额变动.....	50
§ 11 重大事件揭示.....	50
11.1 基金份额持有人大会决议.....	50
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	51
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	51
11.4 基金投资策略的改变.....	51
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	51
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
11.8 其他重大事件.....	52
§ 12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上银新兴价值成长股票型证券投资基金
基金简称	上银新兴价值成长股票
基金主代码	000520
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
基金管理人	上银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	130,722,727.45份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置，顺应经济结构调整和产业升级发展的趋势，关注新兴产业和传统产业升级换代带来的投资机会，同时把握传统产业低估的投资机会，重点关注具有成长和价值的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	公司的发展受到内外部因素的影响，本基金管理人将分析影响公司持续发展的内外部因素，采用自上而下和自下而上相结合的研究方法，分析公司的外部环境和内部经营，精选新兴产业中的优质上市公司和传统产业中具备新成长动力和价值低估的上市公司股票。同时，本基金将结合宏观经济环境和金融市场运行情况，动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为： $80\% \times$ 沪深300指数收益率 $+20\% \times$ 上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品，在开放式基金中，其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于风险较高、收益较高的基金产品。

## 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	上银基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾文
	联系电话	021-60232790
	电子邮箱	wen.gu@boscam.com.cn
客户服务电话	021-60231999	010-67595096
传真	021-60232779	010-66275853
注册地址	上海市浦东新区秀浦路2388号3幢528室	北京市西城区金融大街25号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦12层01单元	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200122	100033
法定代表人	金煜	王洪章

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.boscam.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼
注册登记机构	上银基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦12层01单元

## §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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	2014年5月6日（基金合同生效日）至 2014年12月31日
本期已实现收益	36,671,341.37
本期利润	36,692,070.50
加权平均基金份额本期利润	0.2435
本期加权平均净值利润率	23.70%
本期基金份额净值增长率	44.41%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2014年末
期末可供分配利润	-792,280.87
期末可供分配基金份额利润	-0.0061
期末基金资产净值	129,930,446.58
期末基金份额净值	0.994
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2014年末
基金份额累计净值增长率	44.41%

注：1、本基金基金合同生效日为2014年5月6日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

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（不含公允价值变动损益）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损益。

3、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孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

## 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

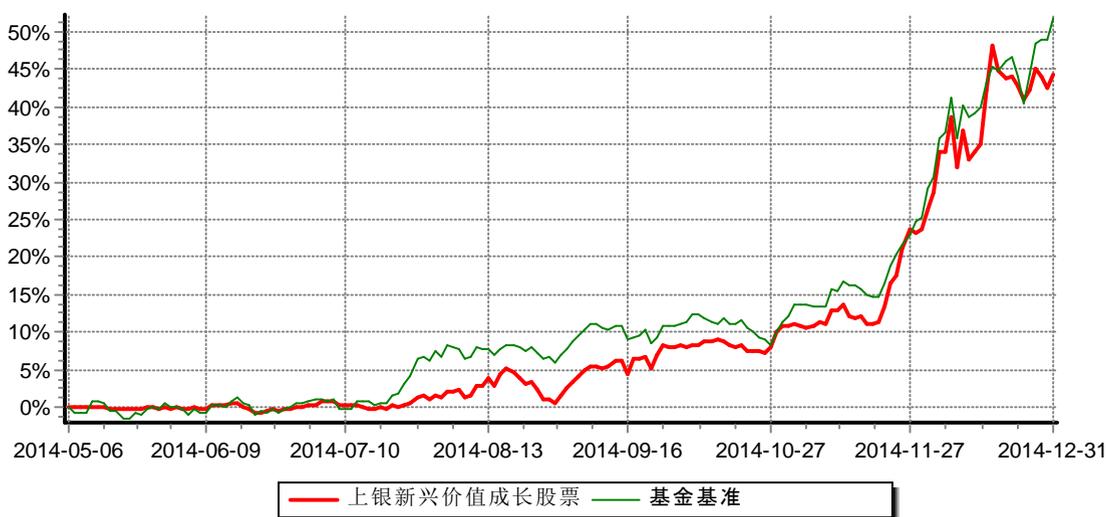
阶段	份额净值增长率 ①	份额净值增长率标准差 ②	业绩比较基准收益率 ③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④

过去三个月	33.71%	1.69%	35.63%	1.32%	-1.92%	0.37%
过去六个月	44.41%	1.28%	51.08%	1.06%	-6.67%	0.22%
自基金合同生效日起 至今（2014年05月06 日-2014年12月31日）	44.41%	1.13%	51.77%	0.98%	-7.36%	0.15%

注：本基金的业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

### 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

上银新兴价值成长股票型证券投资基金  
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2014年5月6日-2014年12月31日)

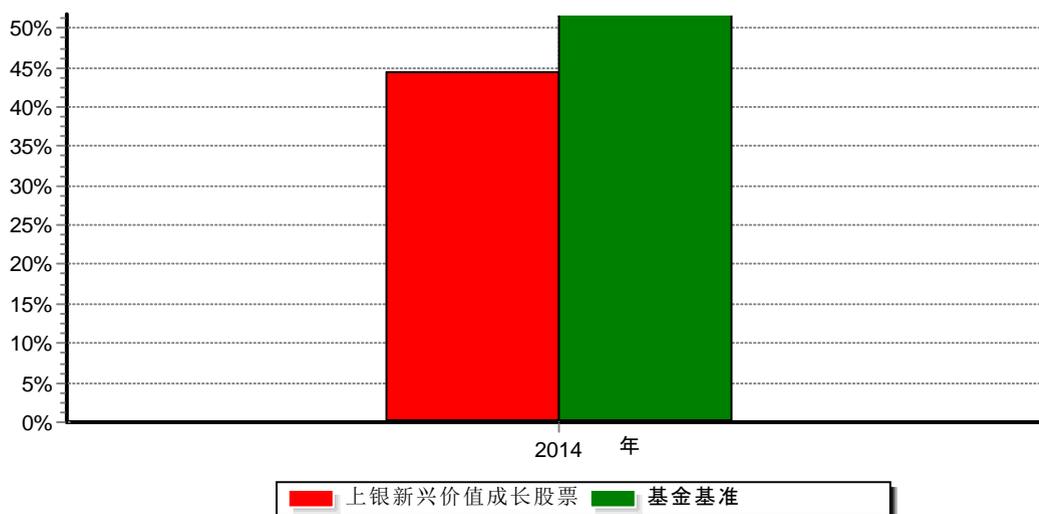


注：1、本基金合同生效日为2014年5月6日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示时间段为2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日。

2、本基金建仓期自2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年11月5日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

### 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

上银新兴价值成长股票型证券投资基金  
自基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同生效日为2014年5月6日，图示的时间段为2014年5月6日至2014年12月31日。基金合同生效当年的净值增长率按实际存续期计算，不按照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
2014年	4.050	16,660,131.51	22,129,951.06	38,790,082.57	-
合计	4.050	16,660,131.51	22,129,951.06	38,790,082.57	-

## § 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

上银基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于2013年8月30日正式成立。公司由上海银行股份有限公司与中国机械工业集团有限公司出资设立，注册资本为3亿元人民币，注册地上海。截至2014年12月底，公司管理的基金共有二只，均为开放式基金，分别是：上银新兴价值成长股票型证券投资基金和上银慧财宝货币市场基金。

#### 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		
高云志	本基金基金经理	2014年5月6日	—	8年	上海交通大学应用数学硕士，历任上海博弘投资有限公司高级研究员，上海数君投资有限公司高级研究员，东吴证券股份有限公司投资总部高级研究员。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《上银基金管理有限公司公平交易制度》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、投资组合经理，投资组合经理在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结

果进行公平分配。

公司制订了《异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

### 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

2014年，GDP增速逐级走低，宏观经济处于筑底阶段。但在国家货币政策的逐步宽松、一系列的改革措施以及资产配置从房地产向股市逐渐转移的趋势下，A股市场表现良好。

本基金在5月份成立后，前期至三季度本着稳健的思路，基本维持较低的仓位，主要投资于一些估值较低的蓝筹股和处于成长、转型阶段的个股。

四季度有一次降息，在股市表现出的财富效应下，增量资金不断涌入，股市连续大涨。本基金抓住了银行股的估值修复和券商股在业绩快速增长下股价的上涨，同时还对其它一些估值较低的蓝筹股进行了投资，四季度净值增长较快。

在2014年基金成立运作期间，基金遵循价值和成长两端进行投资，并把握住了一些机会，取得了较好的回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2014年12月31日，本基金份额净值0.994元（累计净值 1.399元）。报告期内本基金净值增长率为44.41%，高于业绩比较基准 -7.36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

2015年宏观经济预计将继续处于筑底阶段，同时，货币政策的宽松也是大势所趋，

国内经济在通过财政、货币政策维持一定增速的同时，通过改革释放经济增长的动力，对经济进行结构性调整和通过创新来寻找新的经济增长点将是必然。同时，国际上原油价格的变动、美国货币政策、美元升值以及一些国际政治形势的变化都将对国内的经济、资产价格产生影响。

2015年A股市场应该还会有所表现，但表现方式会有变化，像去年四季度那种上涨很难持续。在资金成本的走低下，低估值个股将能够稳定住市场，而具有成长性的行业、新兴产业前景看好的公司以及能够通过改革释放企业增长潜力的公司，都将有较好的表现。总之，2015年自下而上选择个股将起到更加重要的作用。

#### 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，本基金管理人在内部监察稽核工作中以“坚守三条底线、保障合规诚信、支持业务发展、提高工作水平”为总体目标，一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门按照工作计划结合实际情况对公司各项业务进行全面的监察稽核工作，保障和促进公司各项业务合法合规运作，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

在本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作贯穿三条主线：

1. 注意密切追踪监管法规政策变化和监管新要求，组织员工学习理解监管精神，推动公司各部门完善制度建设和业务流程，防范日常运作中的违规行为发生。

2. 继续紧抓员工行为、公平交易、利益冲突等方面的日常监控，坚守“三条底线”不动摇；进一步加强内部合规培训和合规宣传，强化合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突。

3. 针对风险控制的需求和重点，强化内部审计，提高内部审计工作的水平和效果；按照监管部门的要求，严格推行风险控制自我评估制度，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

在本报告期内的监察稽核工作中，未发现基金投资运作存在违法违规或未履行基金合同承诺从而影响基金份额持有人利益的情形。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极作用。本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金份额持有人的利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《上银基金管理有限公司估值业务管理制度》、《上银基金管理有限公司估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括分管投资副总、督察长、分管运营

总监、基金运营部负责人、基金会计代表、投资总监、基金经理或投资经理及监察稽核部代表等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时,估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性,并在不适用的情况下,及时召开估值委员会修订相关估值方法,以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

在每个估值日,本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值,确定证券投资基金的份额净值。基金管理人对基金资产进行估值后,将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

依据基金合同有关规定,本报告期内本基金共向全体份额持有人进行三次分红。三次利润分配权益登记日分别为2014年11月13日、2014年12月16日及2014年12月25日,每10份基金份额分别派发红利1.070元、1.960元及1.020元,合计发放红利38,790,082.57元,其中现金红利16,660,131.51元,红利再投资为22,129,951.06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

本报告期内,本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万需要在本年度报告中予以披露的情形。

### § 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,中国建设银行股份有限公司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关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38,790,082.57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	毕马威华振审字第1500221号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	上银新兴价值成长股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的第1页至第28页的上银新兴价值成长股票型证券投资基金(以下简称“上银新兴价值成长基金”)财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、自2014年5月6日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是上银新兴价值成长基金经理管理人上银基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要

	的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价上银基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	我们认为,上银新兴价值成长股基财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了上银新兴价值成长股基2014年12月31日的财务状况以及自2014年5月6日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的经营成果及基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	石海云	虞京京
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼	
审计报告日期	2015年3月25日	

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：上银新兴价值成长股票型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	23,575,912.70
结算备付金		1,809,935.69
存出保证金		185,433.94
交易性金融资产	7.4.7.2	114,934,593.88
其中：股票投资		114,934,593.88
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	7.4.7.3	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	5,000,000.00
应收证券清算款		5,000,953.48
应收利息	7.4.7.5	6,007.47
应收股利		—
应收申购款		1,691,360.91
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		152,204,198.07
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年12月31日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		—

交易性金融负债		—
衍生金融负债	7.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		20,826,906.92
应付赎回款		238,344.23
应付管理人报酬		134,179.60
应付托管费		22,363.26
应付销售服务费		—
应付交易费用	7.4.7.7	701,953.02
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	7.4.7.8	350,004.46
负债合计		22,273,751.49
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	130,722,727.45
未分配利润	7.4.7.10	-792,280.87
所有者权益合计		129,930,446.58
负债和所有者权益总计		152,204,198.07

注：1、报告截止日2014年12月31日，基金份额净值0.994，基金份额总额130,722,727.45份。

2、本财务报表的实际编制期间为2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日。

## 7.2 利润表

会计主体：上银新兴价值成长股票型证券投资基金

本报告期：2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2014年5月6日（基金合同生效日） 至2014年12月31日
一、收入		40,869,864.64
1. 利息收入		1,947,290.86
其中：存款利息收入	7.4.7.11	566,710.81

债券利息收入		41,736.32
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		1,338,843.73
其他利息收入		—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		38,351,283.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	37,610,888.76
基金投资收益		
债券投资收益	7.4.7.13	403,843.58
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	7.4.7.14	—
股利收益	7.4.7.15	336,550.99
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	20,729.13
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	550,561.32
<b>减：二、费用</b>		4,177,794.14
1. 管理人报酬		1,495,352.78
2. 托管费		249,225.52
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	7.4.7.18	2,072,478.92
5. 利息支出		—
其中：卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	7.4.7.19	360,736.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		36,692,070.50
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		36,692,070.50

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上银新兴价值成长股票型证券投资基金

本报告期：2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期2014年5月6日（基金合同生效日）至2014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)	235,995,074.51	—	235,995,074.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	36,692,070.50	36,692,070.50
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）	-105,272,347.06	1,305,731.20	-103,966,615.86
其中：1. 基金申购款	86,059,941.33	8,181,854.88	94,241,796.21
2. 基金赎回款	-191,332,288.39	-6,876,123.68	-198,208,412.07
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）	—	-38,790,082.57	-38,790,082.57
五、期末所有者权益（基金净值）	130,722,727.45	-792,280.87	129,930,446.58

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：

李永飞

罗瑞宏

刘雪峰

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

上银新兴价值成长股票型证券投资基金(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”)《关于核准上银新兴价值成长股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]1599号文)批准，由上银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《上银新兴

价值成长股票型证券投资基金基金合同》、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》发售，基金合同于2014年5月6日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为235,995,074.51份基金份额。本基金的基金管理人为上银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金自2014年3月24日至2014年4月30日止期间公开发售，设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币235,951,037.76元。根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定，在募集期间产生的活期存款利息为人民币44,036.75元，折算为44,036.75份基金份额。以上实收基金(本息)合计为人民币235,995,074.51元，折合235,995,074.51份基金份额，划入基金份额持有人账户。

根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2014年5月6日(基金合同生效日)至2014年8月5日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购和赎回业务自2014年8月6日起开始办理。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》和《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金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、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的60%-95%；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5%；权证投资占基金资产净值的0-3%。对于法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资的其他金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times$  沪深300指数收益率 $+20\% \times$  上证国债指数收益率。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《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>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况、自2014年5月6日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期

间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为自2014年5月6日(基金合同生效日)至2014年12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金的金融工具包括货币资金、股票投资、债券投资、应收款项、应付款项及实收基金等。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

###### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项和其他金融负债。

本基金目前持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

###### (b) 初始确认后,金融资产和金融负债的后续计量如下:

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)

本基金持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

-应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

-其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

初始确认后，采用实际利率法按摊余成本计量。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

-金融所转移金融资产的账面价值

-结转因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

收入是本基金在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本基金、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的25%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。本基金每一基金份额享有同等分配权。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

##### (a) 估值方法及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于

证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（以下简称“《证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价的通知》”），若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### (b) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本基金拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本基金是否拥有对被投资方的权力时，本基金仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本基金自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。

### 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

##### (a) 变更的内容及原因

本基金于2014年7月1日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

- (i) 《企业会计准则第2号-长期股权投资》（以下简称“准则2号(2014)”）
- (ii) 《企业会计准则第9号-职工薪酬》（以下简称“准则9号(2014)”）
- (iii) 《企业会计准则第30号-财务报表列报》（以下简称“准则30(2014)”）
- (iv) 《企业会计准则第33号-合并财务报表》（以下简称“准则33(2014)”）
- (v) 《企业会计准则第39号-公允价值计量》（以下简称“准则39号”）
- (vi) 《企业会计准则第40号-合营安排》（以下简称“准则40号”）
- (vii) 《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》（以下简称“准则41号”）

同时，本基金于2014年3月17日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（“财会[2014]13号文”）以及在2014年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以下简称“准则37号(2014)”）。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注7.4.4中列示。采用上述企业会计准则对本基金本报告期无重大影响。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会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[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 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。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入按根据持有期限计提个人所得税：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，暂减按25%计入应纳税所得额，上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(e) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日
活期存款	23,575,912.70
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	23,575,912.70

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	114,913,864.75	114,934,593.88	20,729.13
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	114,913,864.75	114,934,593.88	20,729.13

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

## 7.4.7.4 买入返售金融资产

## 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日
----	-----------------

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	5,000,000.00	—
合计	5,000,000.00	—

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日
应收活期存款利息	5,002.28
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	896.01
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	17.44
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	91.74
合计	6,007.47

## 7.4.7.6 其他资产

无余额。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	701,953.02
银行间市场应付交易费用	—
合计	701,953.02

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	4.46
预提信息披露费	300,000.00
预提审计费用	50,000.00
合计	350,004.46

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	235,995,074.51	235,995,074.51
本期申购	86,059,941.33	86,059,941.33
本期赎回（以“-”号填列）	-191,332,288.39	-191,332,288.39
本期末	130,722,727.45	130,722,727.45

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金自2014年3月24日至2014年4月30日止期间公开发售，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币235,951,037.76元。根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定，在募集期间产生的活期存款利息为人民币44,036.75元，折算为44,036.75份基金份额。以上实收基金（本息）合计为人民币235,995,074.51元，折合235,995,074.51份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3、根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年8月5日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购和赎回业务自2014年8月6日起开始办理。

## 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	36,671,341.37	20,729.13	36,692,070.50
本期基金份额交易产	4,880,490.92	-3,574,759.72	1,305,731.20

生的变动数			
其中：基金申购款	9,424,462.35	-1,242,607.47	8,181,854.88
基金赎回款	-4,543,971.43	-2,332,152.25	-6,876,123.68
本期已分配利润	-38,790,082.57	—	-38,790,082.57
本期末	2,761,749.72	-3,554,030.59	-792,280.87

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日至2014年12月31日
活期存款利息收入	42,285.71
定期存款利息收入	478,333.34
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	44,575.74
其他	1,516.02
合计	566,710.81

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日至2014年12月31日
卖出股票成交总额	669,730,695.65
减：卖出股票成本总额	632,119,806.89
买卖股票差价收入	37,610,888.76

## 7.4.7.13 债券投资收益

## 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日至2014年12月31日
债券投资收益——买卖债券	403,843.58

(、债转股及债券到期兑付) 差价收入	
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	403,843.58

## 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日至2014年12月31日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额	32,797,714.20
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	32,306,838.95
减：应收利息总额	87,031.67
买卖债券差价收入	403,843.58

## 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	336,550.99
基金投资产生的股利收益	—
合计	336,550.99

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	20,729.13
——股票投资	20,729.13
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	20,729.13

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
基金赎回费收入	550,561.32
合计	550,561.32

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
交易所市场交易费用	2,072,478.92
银行间市场交易费用	—
合计	2,072,478.92

## 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	300,000.00
其他	900.00
汇划手续费	9,836.92
合计	360,736.92

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上银基金管理有限公司（“上银基金”）	基金管理人、基金直销机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金管理人的股东、基金代销机构
上银瑞金资产管理（上海）有限公司（“上银瑞金”）	基金管理人出资成立的子公司

注：下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2014年5月6日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,495,352.78
其中:支付销售机构的客户维护费	448,650.76

注:支付基金管理人上银基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	249,225.52

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:人民币元

项目	本期
	2014年5月6日至2014年12月31日
基金合同生效日(2014年5月6日)持有的基金份额	50,004,750.00
期初持有的基金份额	50,004,750.00
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	36,684,568.46
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额	—

减：基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	—
期末持有的基金份额	86,689,318.46
期末持有的基金份额占基金总份额比例	66.32%

注：1、本基金本报告期间申购/买入总份额包含红利再投、转换入份额。

2、本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末本基金除基金管理人之外的其他关联方不存在投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年5月6日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	23,575,912.70	42,285.71
上海银行	—	294,666.67

注：1、本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日止期间获得的利息收入为人民币44,575.74元，2014年末结算备付金余额为人民币1,809,935.69元。

2、本基金于本报告期曾在上海银行存放协议存款共120,000,000.00元，按银行约定利率计息，本报告期内所产生的利息收入为人民币294,666.67元。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末通过关联方购买其承销的证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	再投资形式发放	利润分配合计	备注
1	2014-11-13	2014-11-13	1.070	8,397,257.72	138,426.56	8,535,684.28	-
2	2014-12-16	2014-12-16	1.960	4,802,819.36	13,499,914.39	18,302,733.75	-
3	2014-12-25	2014-12-25	1.020	3,460,054.43	8,491,610.11	11,951,664.54	-
合计			4.050	16,660,131.51	22,129,951.06	38,790,082.57	-

注：本报告期内，本基金向全体份额持有人进行三次利润分配。三次利润分配权益登记日分别为2014年11月13日、2014年12月16日及2014年12月25日，每10份基金份额分别派发红利1.070元、1.960元及1.020元，合计发放红利38,790,082.57元，其中现金红利16,660,131.51元，红利再投资为22,129,951.06元。

#### 7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险

进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，保障金融资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人根据申购赎回变动情况，制定现金头寸预测表，及时采取措施满足流动性需要；分析基金持有人结构，加强与主要持有机构

构的沟通，及时揭示可能的赎回需求；按照有关法律法规规定应对固定赎回，并进行适当报告和批露；在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	23,575,912.70	—	—	—	23,575,912.70
结算备付金	1,809,935.69	—	—	—	1,809,935.69
存出保证金	185,433.94	—	—	—	185,433.94
交易性金融资产		—	—	114,934,593.88	114,934,593.88
买入返售金融资产	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00
应收证券清算款		—	—	5,000,953.48	5,000,953.48
应收利息		—	—	6,007.47	6,007.47
应收申购款	3,479.13	—	—	1,687,881.78	1,691,360.91
资产总计	30,574,761.46	—	—	121,629,436.61	152,204,198.07
负债					
应付证券清算款		—	—	20,826,906.92	20,826,906.92

应付赎回款		—	—	238,344.23	238,344.23
应付管理人报酬	—	—	—	134,179.60	134,179.60
应付托管费	—	—	—	22,363.26	22,363.26
应付交易费用	—	—	—	701,953.02	701,953.02
其他负债	—	—	—	350,004.46	350,004.46
负债总计	—	—	—	22,273,751.49	22,273,751.49
利率敏感度缺口	30,574,761.46	—	—	99,355,685.12	129,930,446.58

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2014年12月31日，本基金未持有交易性债券资产，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生的波动风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持有金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进行风险度量和分析。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	114,934,593.88	88.46
交易性金融资产-基金投资	—	—
交易性金融资产-债券投资	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—

其他	—	—
合计	114,934,593.88	88.46

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(见附注1)中的股票指数以外的其他市场变量保持不变	
假设	本基金持有的股票的涨跌幅与业绩比较基准中的股票指数的涨跌幅一致	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)
		本期末(2014年12月31日)
	业绩比较基准上升5%	5,746,729.69
	业绩比较基准下降5%	-5,746,729.69

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为114,934,593.88元,无属于第二或第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	114,934,593.88	75.51
	其中：股票	114,934,593.88	75.51
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	5,000,000.00	3.29
	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	25,385,848.39	16.68
7	其他各项资产	6,883,755.80	4.52
8	合计	152,204,198.07	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—

B	采矿业	—	—
C	制造业	40,728,407.14	31.35
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	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	38,029,290.94	29.27
K	房地产业	23,389,395.80	18.00
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	12,787,500.00	9.84
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	—	—
	合计	114,934,593.88	88.46

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000069	华侨城A	1,550,000	12,787,500.00	9.84
2	600030	中信证券	373,500	12,661,650.00	9.74
3	600000	浦发银行	806,926	12,660,668.94	9.74
4	601318	中国平安	169,200	12,640,932.00	9.73
5	600621	华鑫股份	1,470,532	11,984,835.80	9.22
6	600690	青岛海尔	629,976	11,692,354.56	9.00
7	002133	广宇集团	2,337,000	11,404,560.00	8.78

8	002481	双塔食品	651,242	11,390,222.58	8.77
9	000100	TCL 集团	2,950,000	11,210,000.00	8.63
10	600735	新华锦	405,500	6,406,900.00	4.93
11	002736	国信证券	6,500	66,040.00	0.05
12	002737	葵花药业	500	28,930.00	0.02

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	65,038,609.90	50.06
2	600000	浦发银行	45,792,572.75	35.24
3	601318	中国平安	43,390,847.16	33.40
4	000100	TCL 集团	41,702,300.00	32.10
5	000069	华侨城 A	26,795,019.44	20.62
6	600837	海通证券	24,371,759.00	18.76
7	600735	新华锦	22,714,359.32	17.48
8	600621	华鑫股份	21,306,678.70	16.40
9	002133	广宇集团	18,022,735.76	13.87
10	600522	中天科技	16,873,428.75	12.99
11	000997	新大陆	16,144,838.50	12.43
12	000776	广发证券	15,037,610.08	11.57
13	000686	东北证券	14,129,312.66	10.87
14	002048	宁波华翔	11,906,225.37	9.16
15	600690	青岛海尔	11,759,799.76	9.05
16	300382	斯莱克	11,599,919.14	8.93
17	002481	双塔食品	11,353,248.46	8.74
18	000001	平安银行	11,202,740.86	8.62
19	000625	长安汽车	10,937,737.31	8.42
20	000728	国元证券	10,805,526.67	8.32

21	600651	飞乐音响	10,546,392.70	8.12
22	600048	保利地产	9,374,000.00	7.21
23	002501	利源精制	9,141,714.97	7.04
24	601988	中国银行	8,961,088.81	6.90
25	601688	华泰证券	8,905,592.62	6.85
26	002024	苏宁云商	8,775,000.00	6.75
27	600016	民生银行	8,723,648.00	6.71
28	601628	中国人寿	8,114,425.83	6.25
29	601788	光大证券	7,860,388.00	6.05
30	600671	天目药业	7,712,981.04	5.94
31	002271	东方雨虹	7,673,946.74	5.91
32	002527	新时达	7,376,000.00	5.68
33	601901	方正证券	7,177,899.53	5.52
34	000661	长春高新	7,113,545.26	5.47
35	000601	韶能股份	6,975,486.00	5.37
36	002226	江南化工	6,860,249.24	5.28
37	600999	招商证券	6,778,443.30	5.22
38	600633	浙报传媒	6,750,147.51	5.20
39	601166	兴业银行	6,561,200.00	5.05
40	600036	招商银行	6,515,024.90	5.01
41	000766	通化金马	6,396,495.36	4.92
42	000568	泸州老窖	6,201,100.00	4.77
43	300027	华谊兄弟	5,956,000.00	4.58
44	300096	易联众	5,433,497.28	4.18
45	600138	中青旅	5,251,128.00	4.04
46	002261	拓维信息	5,136,476.20	3.95
47	000502	绿景控股	4,562,045.82	3.51
48	002479	富春环保	4,197,981.36	3.23
49	600297	美罗药业	4,105,464.92	3.16
50	600010	包钢股份	4,095,000.00	3.15

51	600704	物产中大	4,018,842.79	3.09
52	600196	复星医药	3,993,293.00	3.07
53	601169	北京银行	3,915,000.00	3.01
54	601998	中信银行	3,886,000.00	2.99
55	300288	朗玛信息	3,851,500.00	2.96
56	600875	东方电气	3,799,920.34	2.92
57	600637	百视通	3,790,964.01	2.92
58	600050	中国联通	3,715,000.00	2.86
59	002415	海康威视	3,657,832.57	2.82
60	600104	上汽集团	3,455,162.40	2.66
61	002188	新嘉联	3,286,085.69	2.53
62	600519	贵州茅台	3,127,585.00	2.41
63	601668	中国建筑	3,042,000.00	2.34
64	600401	海润光伏	3,021,684.46	2.33
65	300178	腾邦国际	2,996,990.42	2.31
66	002594	比亚迪	2,919,000.00	2.25
67	002514	宝馨科技	2,890,000.00	2.22
68	601766	中国南车	2,804,000.00	2.16
69	000657	中钨高新	2,721,135.00	2.09
70	000783	长江证券	2,671,752.66	2.06

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	58,801,934.36	45.26
2	600000	浦发银行	34,576,543.54	26.61
3	000100	TCL 集团	33,778,190.91	26.00
4	601318	中国平安	31,093,560.37	23.93
5	600837	海通证券	27,139,162.38	20.89

6	600735	新华锦	20,157,062.55	15.51
7	000776	广发证券	17,562,299.34	13.52
8	600522	中天科技	17,477,693.06	13.45
9	000997	新大陆	17,041,546.50	13.12
10	000686	东北证券	14,935,350.34	11.49
11	000069	华侨城A	14,773,073.72	11.37
12	600651	飞乐音响	11,953,111.20	9.20
13	300382	斯莱克	11,605,372.30	8.93
14	000728	国元证券	11,552,861.89	8.89
15	002048	宁波华翔	11,206,997.52	8.63
16	000001	平安银行	11,110,600.00	8.55
17	000625	长安汽车	10,921,344.18	8.41
18	002501	利源精制	9,812,025.08	7.55
19	600016	民生银行	9,625,829.75	7.41
20	600621	华鑫股份	9,604,573.63	7.39
21	601988	中国银行	9,599,187.40	7.39
22	601688	华泰证券	9,573,025.00	7.37
23	601788	光大证券	9,457,289.00	7.28
24	600048	保利地产	9,451,277.66	7.27
25	601901	方正证券	8,924,008.20	6.87
26	601628	中国人寿	8,851,765.25	6.81
27	002024	苏宁云商	8,684,589.47	6.68
28	002271	东方雨虹	7,715,730.85	5.94
29	601166	兴业银行	7,659,100.00	5.89
30	600671	天目药业	7,609,330.56	5.86
31	600999	招商证券	7,537,047.00	5.80
32	002527	新时达	7,494,321.77	5.77
33	000661	长春高新	7,471,058.40	5.75
34	000766	通化金马	7,051,096.74	5.43
35	600633	浙报传媒	6,697,553.49	5.15

36	002226	江南化工	6,636,397.02	5.11
37	000601	韶能股份	6,612,487.08	5.09
38	600036	招商银行	6,290,700.00	4.84
39	002133	广宇集团	6,072,514.19	4.67
40	000568	泸州老窖	5,897,773.95	4.54
41	600138	中青旅	5,825,417.78	4.48
42	300027	华谊兄弟	5,701,839.56	4.39
43	600010	包钢股份	4,862,000.00	3.74
44	000502	绿景控股	4,830,391.93	3.72
45	600297	美罗药业	4,767,528.80	3.67
46	002261	拓维信息	4,605,786.60	3.54
47	300096	易联众	4,573,149.51	3.52
48	002479	富春环保	4,489,260.87	3.46
49	601998	中信银行	4,207,000.00	3.24
50	300288	朗玛信息	4,133,700.30	3.18
51	600704	物产中大	4,117,830.39	3.17
52	600875	东方电气	4,079,180.95	3.14
53	002415	海康威视	4,075,142.23	3.14
54	600196	复星医药	4,021,380.10	3.10
55	600637	百视通	3,956,386.10	3.05
56	601169	北京银行	3,931,000.00	3.03
57	600050	中国联通	3,762,000.00	2.90
58	600519	贵州茅台	3,417,740.00	2.63
59	600401	海润光伏	3,183,464.64	2.45
60	002188	新嘉联	3,119,041.96	2.40
61	600104	上汽集团	3,118,066.50	2.40
62	601766	中国南车	3,106,000.00	2.39
63	601668	中国建筑	3,100,500.00	2.39
64	300178	腾邦国际	3,069,112.46	2.36
65	002514	宝馨科技	2,993,084.24	2.30

66	002594	比亚迪	2,922,000.00	2.25
67	000783	长江证券	2,803,705.54	2.16
68	000657	中钨高新	2,759,509.96	2.12

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	747,033,671.64
卖出股票的收入（成交）总额	669,730,695.65

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 8.9 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。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 8.11.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 8.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	185,433.94
2	应收证券清算款	5,000,953.48
3	应收股利	—
4	应收利息	6,007.47
5	应收申购款	1,691,360.91
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,883,755.80

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
748	174,763	86,689,318.46	66.32%	44,033,408.99	33.68%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	826,866.93	0.63%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年5月6日)基金份额总额	235,995,074.51
本报告期期初基金份额总额	235,995,074.51
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	86,059,941.33
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	191,332,288.39
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	130,722,727.45

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

### 1、报告期内基金管理人重大人事变动：

基金管理人于2014年3月25日发布公告，唐云不再担任公司副总经理。

基金管理人于2014年4月17日发布公告，王素文担任本公司总经理助理。

### 2、报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务，本报告期内已预提审计费50,000元，截至2014年12月31日暂未支付；本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总	佣金	占当期佣金总量的比例	

			额比例			
广发证券	2	215,278,162.45	15.20%	150,123.60	12.12%	-
上海证券	2	204,407,845.41	14.43%	183,499.45	14.81%	-
申银万国	2	913,387,215.10	64.48%	831,546.12	67.11%	-
浙商证券	1	83,524,144.33	5.90%	73,910.70	5.96%	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司管理层批准。

2、本报告期内，本基金本报告期内新增广发证券、上海证券、申银万国证券及浙商证券交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
广发证券	37,889,134.90	58.16%	2,819,300,000.00	48.44%	—	—
上海证券	20,057,032.40	30.79%	1,760,500,000.00	30.25%	—	—
申银万国	7,203,681.20	11.06%	1,240,500,000.00	21.31%	—	—
浙商证券	—	—	—	—	—	—

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金份额发售公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-03-19
2	上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同	基金管理人公司网站	2014-03-19
3	上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同摘要	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-03-19
4	上银新兴价值成长股票型证券投资基金托管协议	基金管理人公司网站	2014-03-19

5	上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-03-19
6	上银基金管理有限公司关于设立子公司的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-03-25
7	上银基金管理有限公司关于副总经理离任的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-03-25
8	关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况的公告	《中国证券报》、公司网站	2014-03-31
9	关于新增广发证券为上银新兴价值成长股票型证券投资基金代销机构的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-03-31
10	上银基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-04-17
11	关于上银新兴价值成长股票型证券投资基金延长募集期的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-04-18
12	上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-05-07
13	上银基金管理有限公司开通开放式基金直销网上交易业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、公司网站	2014-05-08
14	旗下基金2014年6月30日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	基金管理人公司网站	2014-07-01
15	关于旗下基金投资资产支持证券的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-01

16	关于调整旗下基金持有“TCL集团”股票估值方法的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-01
17	上银新兴价值成长股票型证券投资基金开放日常申购、赎回业务公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-04
18	上银新兴价值成长股票型证券投资基金在部分销售机构开通转换、定期定额投资业务的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-08
19	旗下开放式基金更改直销柜台首次申购最低限额的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-13
20	关于旗下开放式基金在上海证券开通基金转换业务的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-14
21	关于直销网上交易系统增加银联支付渠道并开通费率优惠的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-08-18
22	上银新兴价值成长股票型证券投资基金2014年第3季度报告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-10-25
23	上银新兴价值成长股票型证券投资基金分红公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-11-11
24	上银新兴价值成长股票型证券投资基金分红公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-12-12
25	上银新兴价值成长股票型证券投资基金更新招募说明书（2014年第1号）	基金管理人公司网站	2014-12-20
26	上银新兴价值成长股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014年第1号）	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-12-20

27	上银新兴价值成长股票型证券投资基金分红公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2014-12-23
----	-----------------------	----------------------------------	------------

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准上银新兴价值成长股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金托管协议》
- 4、《上银新兴价值成长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准文件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.boscam.com.cn](http://www.boscam.com.cn))查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司。

客户服务中心电话:021-60231999。

上银基金管理有限公司  
二〇一五年三月二十六日