

**中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年年度报告**

**2014年12月31日**

**基金管理人：中欧基金管理有限公司**

**基金托管人：中国光大银行股份有限公司**

**送出日期：2015年3月27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。

基金托管人中国光大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1月1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	5
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	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
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遵规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
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	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	14
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	15
§6	审计报告	15
6.1	审计报告基本信息	15
6.2	审计报告的基本内容	15
§7	年度财务报表	16
7.1	资产负债表	16
7.2	利润表	18
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	20
7.4	报表附注	21
§8	投资组合报告	46
8.1	期末基金资产组合情况	46
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	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	47
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	53
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	56
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	56
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资产支持证券投资明细	56
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	56
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	57
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	57
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
8.12	投资组合报告附注	57
§9	基金份额持有人信息	59
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
9.2	期末上市基金前十名持有人	59

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
9.4 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 .....	60
§10 开放式基金份额变动 .....	60
§11 重大事件揭示 .....	60
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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 .....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
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 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	63
§12 备查文件目录 .....	66
12.1 备查文件目录 .....	66
12.2 存放地点 .....	66
12.3 查阅方式 .....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）
基金简称	中欧新动力股票（LOF）
场内简称	中欧动力
基金主代码	166009
交易代码	166009
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年2月10日
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,944,059,863.79份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年4月29日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司，以求充分分享中国经济未来持续发展的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合的投资策略。在资产配置方面，自上而下地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在投资品种选择方面，自下而上地选择具有投资价值的证券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

### 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		中欧基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	黎忆海	张建春
	联系电话	021-68609600	010-63639180
	电子邮箱	liyihai@lcfunds.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		021-68609700、400-700-9700	95595
传真		021-33830351	010-63639132
注册地址		上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址		上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码		200120	100033
法定代表人		窦玉明	唐双宁

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lcfunds.com
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	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京市西城区太平桥大街17号

## § 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	2013年	2012年
本期已实现收益	356,919,587.67	77,926,535.80	-10,872,786.70
本期利润	422,711,707.50	185,924,047.58	52,667,952.97
加权平均基金份额本期利润	0.3180	0.1891	0.1510
本期加权平均净值利润率	23.42%	17.82%	16.42%
本期基金份额净值增长率	30.38%	20.42%	16.95%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	544,107,431.88	26,379,189.01	-45,693,362.46
期末可供分配基金份额利润	0.2799	0.0223	-0.0627
期末基金资产净值	2,937,710,507.81	1,369,719,233.24	701,786,821.53
期末基金份额净值	1.5111	1.1590	0.9625
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	51.11%	15.90%	-3.75%

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、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的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、所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

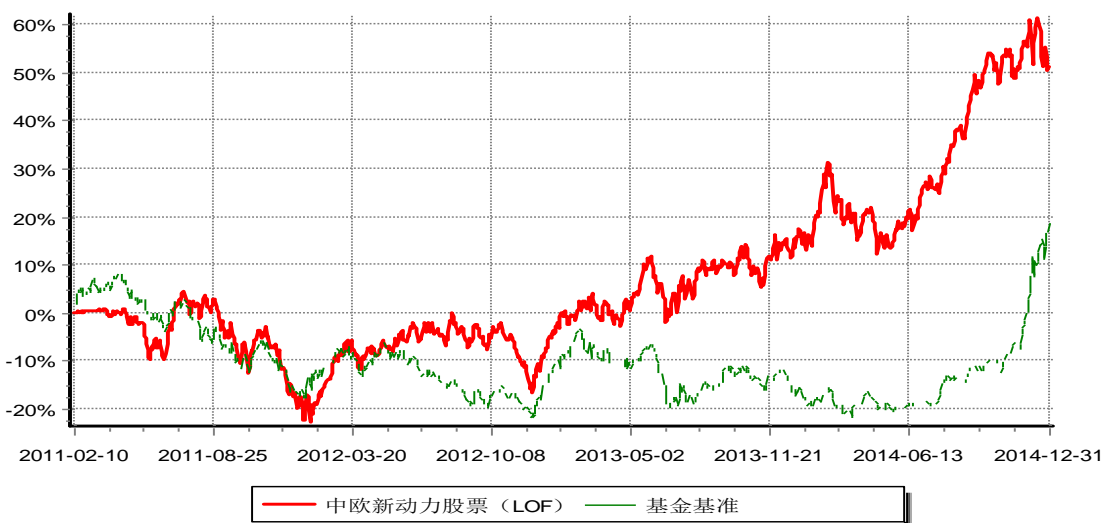
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.87%	1.28%	32.85%	1.24%	-33.72%	0.04%
过去六个月	22.05%	1.07%	46.44%	0.99%	-24.39%	0.08%
过去一年	30.38%	1.17%	40.69%	0.91%	-10.31%	0.26%
过去三年	83.61%	1.20%	41.97%	0.97%	41.64%	0.23%

自基金合同生效日起至今（2011年02月10日-2014年12月31日）	51.11%	1.18%	19.15%	0.97%	31.96%	0.21%
--------------------------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

注：本基金大类资产的投资比例为：股票、权证等权益类资产占基金资产的60%-95%，其中权证资产比例不超过基金资产净值的3%；债券等固定收益类资产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占基金资产的5%-40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不少于基金资产净值的5%。根据本基金的大类资产投资标的及具体比例范围，我们选择将本基金主要投资的两个大类资产即股票资产和债券资产的市场表现组合成比较基准表现作为基金业绩的参照。在代表大类资产表现的标的指数选择上，我们选择了具有较强代表性的沪深300指数和中证全债指数作为两大类资产的标的指数。比较基准中股票和债券类资产的权重分配以基金该类资产可投资比例范围的中值作为基本参考，最终具体比例为股票部分75%，债券部分25%。比较基准每个交易日进行一次再平衡，每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡，使大类资产比例保持恒定。

### 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

中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 （2011年2月10日-2014年12月31日）



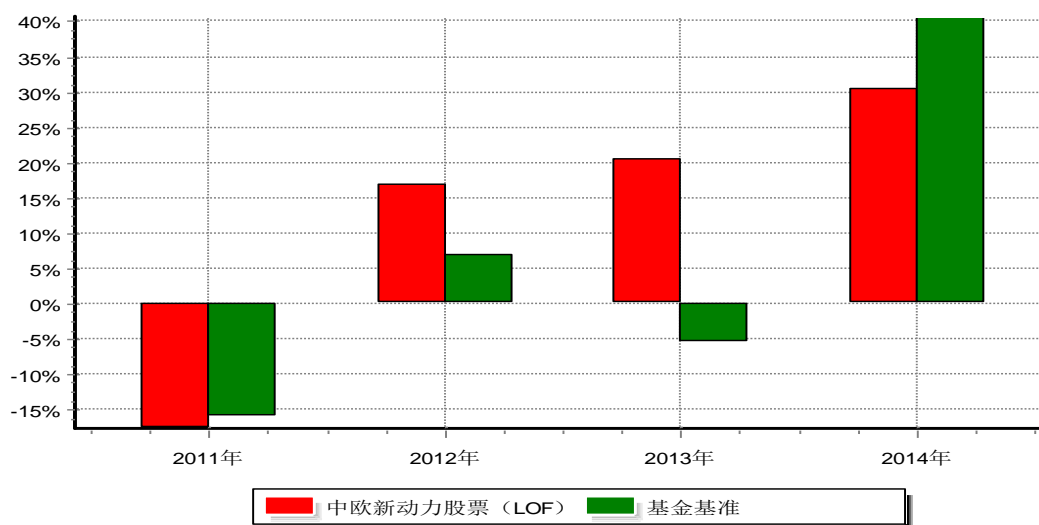
注：本基金合同生效日为2011年2月10日，建仓期为2011年2月10日至2011年8月9日，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定；本报告期内，本基金各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

### 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

中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）



每年基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2011年2月10日，2011年度数据为2011年2月10日至2011年12月31日数据。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 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

中欧基金管理有限公司经中国证监会（证监基字[2006]102号文）批准，于2006年7月19日正式成立。股东为意大利意联银行股份合作公司、国都证券有限责任公司、北京百骏投资有限公司、万盛基业投资有限责任公司、窦玉明、刘建平、周蔚文、许欣和陆文俊，注册资本为1.88亿元人民币。截至2014年12月31日，本基金管理人共管理17只开放式基金，即中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧价值发现股票型证券投资基金、中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）、中欧沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、中欧增强回报债券型证券投资基金（LOF）、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）、中欧鼎利分级债券型证券投资基金、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金、中欧纯债分级债券型证券投资基金、中欧价值智选回报混合型证券投资基金、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金和中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金。

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		
苟开红	本基金基金经理，中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理，中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理，中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，中欧睿达定期开放混合型发	2011年2月10日	—	9年	博士，特许金融分析师（CFA），中国注册会计师协会非执业会员，持有中国非执业律师资格。历任深圳华为技术有限公司市场财经部高级业务经理、上海荣正投资咨询有限公司总经理助理、上海亚商企业咨询有限公司投资银行部业务经理、华泰资产管理公司高级投资经理、研究部副总经理。2009年7月加入中欧基金管理有限公司，任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）基金经理、中欧价值智选回报混合型证券投资基金基金经理、中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、中欧睿达定期开放混

	起式证券投资基金基金经理，事业部负责人				
刘梦翼	本基金基金经理助理，中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理助理	2014年4月29日	—	4年	财务管理专业硕士。2010年2月加入中欧基金管理有限公司，历任助理研究员，现任中欧价值发现股票型证券投资基金基金经理助理、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）基金经理助理兼研究员。

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

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、《中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）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 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

根据相关法律法规，公司制订了《公平交易管理办法》以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。在投资决策方面，基金经理共享研究报告、投研体系职权划分明确且互不干预、各基金持仓及交易信息等均能有效隔离；在交易执行方面，以系统控制和人工审阅相结合的方式，严控反向交易和同向交易；另外，中央交易室在交易执行过程中对公平交易实施一线监控，监察稽核部也会就投资交易行为进行分析和评估，定期进行公平交易的内部审计工作。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。在公平交易稽核审计过程中，针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况，我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析，并与基金经理进行了沟通确认，从最终结果看，造成同向价差的原因主要在于各基金所遇申赎时点不同、股价波动等不可控因素，基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

### 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年上半年，A股市场表现出一定的波动性，市场行情主要围绕新兴产业题材股，但各类主题快速轮换，一波波涌来又很快的退潮，2季度表现好于1季度。而下半年起，随着无风险收益率持续下降，货币政策宽松预期明确，经济稳增长政策不断公布和推进，市场对于权益类资产的偏好度逐渐上升。尤其在4季度央行宣布降息后，在场外资金流入下大盘股走出了一波大行情，并推动上证等大盘指数获得了近几年的最好年涨幅。

在投资操作上，本基金延续一直以来的投资理念，以公司基本面研究为基础，自下而上精选个股，坚持持有长期业绩有较大提升潜力、估值合理的公司，并在市场调整、上涨过程中动态调整仓位水平。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为30.38%，同期业绩比较基准增长率为40.69%，基金投资收益低于同期业绩比较基准。

## 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，改革红利逐步兑现、无风险利率下降以及场外资金入市的预期，让市场充满憧憬，在居民重新配置资产负债表的大背景下，股市可能会迎来流动性泡沫，不过融资杠杆不断加大、个股涨幅不断积累，要警惕后续市场可能出现大幅震荡。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

### （一）法律法规的培训和落实

2014年，监管机构相继颁布了一系列法律法规，涵盖基金管理公司治理、优先股及新股发行改革、沪港通、私募投资基金、地方性政府债务管理、资产支持证券、参与全国股转系统业务等多项内容。公司在收到以上文件后第一时间通过电子邮件、开会讨论等多种方式向相关部门和员工传达、讲解了有关内容。监察稽核部负责将重要法律法规及时维护至公司共享法律法规库及公司网站法规栏目，以通报重要法律法规和业内重大新闻或违规事件。特别重要的法规还须提交公司风险控制委员会定期会议集中讨论和组织安排落实。

### （二）规章制度的建设

2014年，公司的制度体系已在完整性、合理性、有效性等各个方面较之前年度有进一步改进。公司全年共制订或修订制度流程十余项，涵盖固有资金投资、员工投资管理、费用管理、系统权限设置、基金投资运作、产品运作管理等各项内容。

### （三）风险控制

2014年，基金投资业务仍为公司风险控制的工作重点，公司通过系统和人为控制方式对基金投资进行日常监控。针对业内发生的重大或负面事件，监察稽核部及时通过邮件等形式向相关部门进行了传达，提示相关风险，并提交风险控制委员会进一步讨论确定具体应对措施。同时，监察稽核部积极组织相关业务部门开展各项自查工作，并相应完善制度及流程，以杜绝类似事件在我公司的发生。

此外，公司按月召开风险控制委员会会议，重点讨论新法规、监管环境变化及其对业务的影响、内/外部审计发现的问题及跟踪改进情况、公司内部及行业内发生的重大风险事件、基金流动性压力测试，以有效防范和控制风险，确保公司及基金规范运作。2014年，公司各项业务的风险控制情况较为理想，未发生重大风险事件。

### （四）内部稽核审计

2014年，公司完成了针对新股询价和申购业务、公平交易、FM系统权限、员工投资申报及利益冲突情况、反洗钱业务以及信息管制等各项业务的稽核审计工作，并出具稽核审计报告。通过内部稽核审计工作，进一步保证了各项法律法规和公司内部制度的有效落实。

在今后的工作中，我们将继续提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，保障基金合规运作。

## 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《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。公司估值委员会主席为公司分管运营副总经理，成员包括总经理、督察长、投资总监，基金运营部总监，监察稽核部总监以及基

金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会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。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。

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。具体估值流程为：基金日常估值由基金管理人进行，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以XBRL形式报给基金托管人，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人，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公布。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

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历。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

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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，本基金不存在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

中国光大银行股份有限公司在中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

#### 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

中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人--中欧基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行

为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

### 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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人--中欧基金管理有限公司编制的"中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年年报"进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

## § 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(2015)第20666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	中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"中欧新动力基金")的财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表和所有者权益(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中欧新动力基金的基金管理人 中欧基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括: (1)按照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")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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，上述 中欧新动力基金 的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了 中欧新动力基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度 的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	单峰，俞伟敏
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
审计报告日期	2014-03-27

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）



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	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	168,875,584.62	24,337,202.25
结算备付金		8,395,626.97	8,383,942.16
存出保证金		1,013,767.73	503,985.94
交易性金融资产	7.4.7.2	2,718,649,306.32	1,208,161,174.70
其中：股票投资		2,609,056,306.32	1,141,639,770.98
基金投资			
债券投资		109,593,000.00	66,521,403.72
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	—	110,000,145.00
应收证券清算款		6,272.09	5,540,957.92
应收利息	7.4.7.5	1,837,333.51	1,213,009.75
应收股利		—	—
应收申购款		58,783,430.68	15,116,934.04
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		2,957,561,321.92	1,373,257,351.76
<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>上年度末 2013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		—	—

应付赎回款		12,198,780.69	569,459.70
应付管理人报酬		3,884,319.11	1,675,468.17
应付托管费		647,386.54	279,244.72
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	2,765,307.12	768,900.33
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	355,020.65	245,045.60
负债合计		19,850,814.11	3,538,118.52
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,944,059,863.79	1,181,812,680.09
未分配利润	7.4.7.10	993,650,644.02	187,906,553.15
所有者权益合计		2,937,710,507.81	1,369,719,233.24
负债和所有者权益总计		2,957,561,321.92	1,373,257,351.76

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.5111元，基金份额总额1,944,059,863.79份。

## 7.2 利润表

会计主体：中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013 年12月31日
一、收入		469,354,883.29	209,327,822.21
1.利息收入		6,056,296.86	5,781,398.45
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,459,391.94	809,450.75
债券利息收入		2,065,346.83	1,551,257.79
资产支持证券利息收 入		—	—

买入返售金融资产收入		2,531,558.09	3,420,689.91
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		394,530,257.25	95,252,480.39
其中：股票投资收益	7.4.7.12	386,290,276.32	84,665,561.33
基金投资收益			
债券投资收益	7.4.7.13	738,720.73	470,300.93
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	—	—
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	7,501,260.20	10,116,618.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	65,792,119.83	107,997,511.78
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	2,976,209.35	296,431.59
<b>减：二、费用</b>		46,643,175.79	23,403,774.63
1. 管理人报酬		27,041,305.93	15,529,197.66
2. 托管费		4,506,884.33	2,588,199.66
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	14,616,985.53	4,837,197.43
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	478,000.00	449,179.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		422,711,707.50	185,924,047.58
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”</b>		422,711,707.50	185,924,047.58

号填列)			
------	--	--	--

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1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)	1,181,812,680.09	187,906,553.15	1,369,719,233.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	422,711,707.50	422,711,707.50
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)	762,247,183.70	383,032,383.37	1,145,279,567.07
其中：1.基金申购款	2,813,761,668.89	1,114,260,280.68	3,928,021,949.57
2.基金赎回款	-2,051,514,485.19	-731,227,897.31	-2,782,742,382.50
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)	1,944,059,863.79	993,650,644.02	2,937,710,507.81
项 目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	729,146,948.63	-27,360,127.10	701,786,821.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	185,924,047.58	185,924,047.58
三、本期基金份额交易产生的	452,665,731.46	29,342,632.67	482,008,364.13

基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	815,529,791.71	53,749,529.61	869,279,321.32
2.基金赎回款	-362,864,060.25	-24,406,896.94	-387,270,957.19
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)	1,181,812,680.09	187,906,553.15	1,369,719,233.24

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：

刘建平

管志斌

郭雅梅

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

中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)(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[2010]第1646号《关于核准中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》核准，由中欧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《中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集401,695,362.31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(2011)第059号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于2011年2月10日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为401,864,609.25份基金份额，其中认购资金利息折合169,246.94份基金份额。本基金的基金管理人为中欧基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2011]第128号文审核同意，本基金37,660,933份基金份额于2011年4月29日在深交所挂牌交易。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)

基金合同》的有关规定，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、债券、权证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。基金的投资组合比例为：股票、权证等权益类资产占基金资产的60%-95%，其中投资于新动力主题的基金资产占投资于股票的基金资产的比例不低于80%，权证资产比例不超过基金资产净值的3%；债券等固定收益类资产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占基金资产的5%-40%，其中现金或者投资于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 X 75% + 中证全债指数收益率 X 25%。

本财务报表由本基金的基金管理人中欧基金管理有限公司于2015年3月27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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至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。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对

金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券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公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。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。

#### (2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金承担的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大

变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 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。由于申购和赎回引起的实收基金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

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，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。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计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认列，并于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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。



#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 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并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的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；(3) 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。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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：

- (1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金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》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、现金流量折现法等估值技术进行估值。
- (2) 在银行间同业市场交易的债券品种，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》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。

#### 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

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述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

无。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，股权的股息、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，暂减按25%计入应纳税所得额。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，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4)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。

### 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	上年度末 2013年12月31日
活期存款	168,875,584.62	24,337,202.25
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	168,875,584.62	24,337,202.25

#### 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	2,413,694,652.85	2,609,056,306.32	195,361,653.47	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	—	—	
	银行间市场	109,546,690.00	109,593,000.00	46,310.00
	合计	109,546,690.00	109,593,000.00	46,310.00
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	2,523,241,342.85	2,718,649,306.32	195,407,963.47	
项目	上年度末 2013年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,012,303,666.06	1,141,639,770.98	129,336,104.92	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	

债券	交易所市场	1,522,600.00	1,903,903.72	381,303.72
	银行间市场	64,719,065.00	64,617,500.00	-101,565.00
	合计	66,241,665.00	66,521,403.72	279,738.72
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		1,078,545,331.06	1,208,161,174.70	129,615,843.64

### 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

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	—	—
银行间市场	—	—
合计	—	—
项目	上年度末 2013年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	60,000,000.00	—
银行间市场	50,000,145.00	—
合计	110,000,145.00	—

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

### 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	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	29,403.24	6,456.38

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	3,778.10	3,772.80
应收债券利息	1,798,093.15	1,198,048.21
应收买入返售证券利息	—	4,201.48
应收申购款利息	5,602.82	304.08
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	456.20	226.80
合计	1,837,333.51	1,213,009.75

#### 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	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	2,764,882.12	768,210.40
银行间市场应付交易费用	425.00	689.93
合计	2,765,307.12	768,900.33

#### 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	上年度末 2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	44,099.56	512.75
其他	9,504.92	9,504.92
审计费	100,000.00	35,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
应付转换费	1,416.17	27.93

合计	355,020.65	245,045.60
----	------------	------------

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,181,812,680.09	1,181,812,680.09
本期申购	2,813,761,668.89	2,813,761,668.89
本期赎回（以“-”号填列）	-2,051,514,485.19	-2,051,514,485.19
本期末	1,944,059,863.79	1,944,059,863.79

注：1.申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2.截至2014年12月31日止，本基金于深交所上市的基金份额为6,939,061.00份(2013年12月31日：3,075,043.00份)，托管在场外未上市交易的基金份额为1,937,120,802.79份(2013年12月31日：1,178,737,637.09份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

### 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
上年度末	26,379,189.01	161,527,364.14	187,906,553.15
本期利润	356,919,587.67	65,792,119.83	422,711,707.50
本期基金份额交易产生的变动数	160,808,655.20	222,223,728.17	383,032,383.37
其中：基金申购款	487,376,456.51	626,883,824.17	1,114,260,280.68
基金赎回款	-326,567,801.31	-404,660,096.00	-731,227,897.31
本期已分配利润	—	—	—
本期末	544,107,431.88	449,543,212.14	993,650,644.02

### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
活期存款利息收入	1,251,269.04	702,290.72
定期存款利息收入	—	—
其他存款利息收入	—	—
结算备付金利息收入	139,768.57	79,776.10
其他	68,354.33	27,383.93
合计	1,459,391.94	809,450.75

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
卖出股票成交总额	4,479,659,156.01	1,415,214,493.93
减：卖出股票成本总额	4,093,368,879.69	1,330,548,932.60
买卖股票差价收入	386,290,276.32	84,665,561.33

#### 7.4.7.13 债券投资收益

无。

##### 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1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	738,720.73	470,300.93
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	738,720.73	470,300.93
----	------------	------------

#### 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1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	70,251,646.52	46,759,857.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	66,954,465.00	45,148,989.45
减：应收利息总额	2,558,460.79	1,140,567.12
买卖债券差价收入	738,720.73	470,300.93

#### 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1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	7,501,260.20	10,116,618.13
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	7,501,260.20	10,116,618.13

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
1.交易性金融资产	65,792,119.83	107,997,511.78
——股票投资	66,025,548.55	107,651,663.06



——债券投资	-233,428.72	345,848.72
——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	65,792,119.83	107,997,511.78

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
基金赎回费收入	2,809,159.31	252,630.25
基金转换费收入	167,050.04	43,801.34
合计	2,976,209.35	296,431.59

注：1.本基金的场内赎回费率为赎回金额的0.5%，场外赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

2.基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中不低于赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
交易所市场交易费用	14,616,385.53	4,836,134.93
银行间市场交易费用	600.00	1,062.50
合计	14,616,985.53	4,837,197.43

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
审计费用	100,000.00	70,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费用	—	1,179.88
上市费	60,000.00	60,000.00
持有人大会费	—	—
开户费	—	—
银行间回购交易费用	—	—
交易所回购手续费用	—	—
账户维护费用	18,000.00	18,000.00
银行间交易手续费	—	—
其他费用	—	—
合计	478,000.00	449,179.88

#### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 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，本基金并无须作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
中欧基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”）	基金托管人、基金销售机构
国都证券有限责任公司（“国都证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
万盛基业投资有限责任公司（“万盛基业”）	基金管理人的股东
北京百骏投资有限公司（“北京百骏”）	基金管理人的股东

Unione di Banche Italiane S.c.p.a ("意大利意联银行")	基金管理人的股东
窦玉明、刘建平、周蔚文、许欣、陆文俊	基金管理人的股东
中欧盛世资产管理(上海)有限公司	基金管理人的控股子公司

注：1. 本报告期内，经中欧基金管理有限公司股东会及第三届董事会 2014 年第一次定期会议审议通过，由国都证券和北京百骏分别将其持有的各 10% 的股权转让给股东以外的自然人窦玉明先生、刘建平先生、周蔚文先生、许欣先生和陆文俊先生。股权转让后公司注册资本保持不变，仍为人民币 1.88 亿元，中欧基金管理有限公司股权结构调整为：意大利意联银行出资人民币 65,800,000 元，占注册资本的 35%；国都证券出资人民币 37,600,000 元，占注册资本的 20%；北京百骏出资人民币 37,600,000 元，占注册资本的 20%；万盛基业出资人民币 9,400,000 元，占注册资本的 5%；窦玉明出资人民币 9,212,000 元，占注册资本的 4.9%；刘建平出资人民币 9,212,000 元，占注册资本的 4.9%；周蔚文出资人民币 7,708,000 元，占注册资本的 4.1%；许欣出资人民币 7,708,000 元，占注册资本的 4.1%；陆文俊出资人民币 3,760,000 元，占注册资本的 2%。上述事项的工商变更登记手续已办理完毕并已报中国证券监督管理委员会备案，并已于 2014 年 4 月 25 日在指定媒介进行了信息披露。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 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

无。

### 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1月1日至2014年12月 31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	27,041,305.93	15,529,197.66
其中：支付销售机构的客户维护费	3,296,353.86	634,132.20

注：支付基金管理人 中欧基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 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1月1日至2014年12月 31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,506,884.33	2,588,199.66

注：支付基金托管人 中国光大银行 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 X 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：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
基金合同生效日（2011年2月10日）持有的基金份额	—	—
期初持有的基金份额	2,932,001.69	—
期间申购/买入总份额	—	2,932,001.69
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	2,932,001.69	2,932,001.69
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.15%	0.25%

注：基金管理人中欧基金管理有限公司在上年度可比期间申购本基金的交易委托国都证券办理，适用费率为0.50%。

##### 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

无。

### 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1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	168,875,584.62	1,251,269.04	24,337,202.25	702,290.72

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

### 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

无。

### 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
300387	富邦股份	2014-06-26	2015-07-02	新股流通受限	20.48	44.10	133,637	2,736,885.76	5,893,391.70
300386	飞天诚信	2014-06-20	2015-06-26	新股流通受限	33.13	116.86	25,609	848,426.17	2,992,667.74

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年年度报告

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (单位: 股)	期末 成本总额	期末 估值总额
600487	亨通光电	2014-10-30	筹划重大事项	18.95	2015-01-19	20.60	494,902	7,873,056.18	9,378,392.90
600584	长电科技	2014-11-03	筹划重大事项	11.13	2015-01-14	12.24	811,938	7,555,323.16	9,036,869.94
600767	运盛实业	2014-10-27	筹划重大事项	16.38	2015-02-09	12.30	2,050,000	22,696,072.70	33,579,000.00
600845	宝信软件	2014-12-29	筹划增发股票方案	33.50	2015-01-12	36.00	7,000	219,914.00	234,500.00
002006	*ST精工	2014-09-10	筹划重大事项	8.75	—	—	550,000	3,479,499.00	4,812,500.00
002009	天奇股份	2014-10-20	筹划重大事项	16.30	2015-01-28	17.93	742,700	8,200,355.04	12,106,010.00
002137	实益达	2014-12-26	筹划员工持股计划相关事项	6.97	2015-01-14	7.60	2,200,000	9,364,446.57	15,334,000.00
002157	正邦科技	2014-11-19	筹划重大事项	10.03	2015-03-16	11.03	2,050,261	18,549,333.89	20,564,117.83
002324	普利特	2014-10-08	重大资产重组	19.90	2015-01-14	21.89	517,000	7,331,628.80	10,288,300.00
002451	摩恩电气	2014-12-18	筹划重大事项	7.51	2015-01-05	7.60	539,900	4,096,913.03	4,054,649.00
002529	海源机械	2014-10-08	筹划重大事项	15.03	2015-02-03	13.70	156,200	1,964,977.00	2,347,686.00
002552	宝鼎重工	2014-12-22	筹划重大事项	10.38	2015-01-07	9.43	1,400,000	9,274,916.08	14,532,000.00
002558	世纪游轮	2014-10-27	筹划重大事项	31.65	—	—	182,842	3,932,278.10	5,786,949.30
002659	中泰桥梁	2014-11-25	筹划重大事项	9.98	—	—	1,500,549	8,880,292.08	14,975,479.02
002663	普邦园林	2014-12-09	筹划重大事项	14.40	2015-03-17	15.84	400,000	4,588,271.43	5,760,000.00
300018	中元华电	2014-12-22	筹划重大事项	13.23	2015-03-26	14.55	2,963,812	35,727,016.10	39,211,232.76
300028	金亚科技	2014-11-18	筹划重大事项	14.16	2015-02-16	15.58	1,207,600	16,253,804.88	17,099,616.00
300071	华谊嘉信	2014-12-26	筹划重大事项	16.40	2015-01-30	16.00	1,355,244	22,338,011.90	22,226,001.60
300136	信维通信	2014-12-25	重大资产重组	18.75	2015-02-11	19.45	971,580	9,804,593.61	18,217,125.00

300140	启源装备	2014-12-03	筹划重大事项	25.01	2015-02-16	27.51	1,649,999	35,566,860.17	41,266,474.99
--------	------	------------	--------	-------	------------	-------	-----------	---------------	---------------

注：本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 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

本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的投资品种，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。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、债券、权证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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司，以求充分分享中国经济未来持续增长的成果并力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。风险控制委员会负责协助确立公司风险控制的原则、目标和策略，并就风险控制重要事项提出意见和建议。督察长负责组织和指导公司的监察稽核工作。监察稽核部独立于公司各业务部门开展监察稽核工作，根据监管机构及公司内部控制的要求对基金投资进行定期、不定期检查，出具监察稽核报告，进而从合规层面对基金投资进行风险控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是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。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地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的范围内。

#### 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国光大银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2014年12月31日，本基金未持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2013年12月31日：本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为0.14%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险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，另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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券不得超过该证券的10%。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，因此除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

于2014年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不付息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息，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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 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	168,875,584.62	—	—	—	168,875,584.62
结算备付金	8,395,626.97	—	—	—	8,395,626.97
存出保证金	1,013,767.73	—	—	—	1,013,767.73
交易性金融资产	109,593,000.00	—	—	2,609,056,306.32	2,718,649,306.32
应收证券清算款	—	—	—	6,272.09	6,272.09
应收利息	—	—	—	1,837,333.51	1,837,333.51
应收申购款	50,004,959.79	—	—	8,778,470.89	58,783,430.68
资产总计	337,882,939.11	—	—	2,619,678,382.81	2,957,561,321.92
负债					
应付赎回款	—	—	—	12,198,780.	12,198,780.

中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年年度报告

				69	69
应付管理人报酬	—	—	—	3,884,319.11	3,884,319.11
应付托管费	—	—	—	647,386.54	647,386.54
应付交易费用	—	—	—	2,765,307.12	2,765,307.12
其他负债	—	—	—	355,020.65	355,020.65
负债总计	—	—	—	19,850,814.11	19,850,814.11
利率敏感度缺口	337,882,939.11	—	—	2,599,827,568.70	2,937,710,507.81
上年度末2013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	24,337,202.25	—	—	—	24,337,202.25
结算备付金	8,383,942.16	—	—	—	8,383,942.16
存出保证金	503,985.94	—	—	—	503,985.94
交易性金融资产	64,617,500.00	—	1,903,903.72	1,141,639,770.98	1,208,161,174.70
买入返售金融资产	110,000,145.00	—	—	—	110,000,145.00
应收证券清算款	—	—	—	5,540,957.92	5,540,957.92
应收利息	—	—	—	1,213,009.75	1,213,009.75
应收申购款	14,999,000.00	—	—	117,934.04	15,116,934.04
资产总计	222,841,775.35	—	1,903,903.72	1,148,511,672.69	1,373,257,351.76
负债					
应付赎回款	—	—	—	569,459.70	569,459.70
应付管理人报	—	—	—	1,675,468.1	1,675,468.1

酬				7	7
应付托管费	—	—	—	279,244.72	279,244.72
应付交易费用	—	—	—	768,900.33	768,900.33
其他负债	—	—	—	245,045.60	245,045.60
负债总计	—	—	—	3,538,118.52	3,538,118.52
利率敏感度缺口	222,841,775.35	—	1,903,903.72	1,144,973,554.17	1,369,719,233.24

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为3.73% (2013年12月31日：4.86%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013年12月31日：同)。

#### 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波动的风险。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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合的投资策略。在资产配置方面，自上而下地调整股票和债券等各类资产的配置比例；在投资品种选择方面，自下而上地选择具有投资价值的证券品种。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、权证等权益类资产投资比例为基金资产的60%-95%，债券等固定收益类资产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占基金资产的5%-40%。此外，本基金的基金管

理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,609,056,306.3 2	88.81	1,141,639,770.9 8	83.35
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	2,609,056,306.3 2	88.81	1,141,639,770.9 8	83.35

#### 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(附注7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
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：人民币万元）	
		本期末(2014年12月31日)	上年度末(2013年12月31日)
	1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	增加约11,076.91	增加约6,444.55
	2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	下降约11,076.91	下降约6,444.55

#### 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

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次的余额为2,299,359,342.54元，属于第二层次的余额为419,289,963.78元，无属于第三层次的余额(2013年12月31日：第一层次1,122,591,709.53元，第二层次85,569,465.17元，无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日：同)。

(d)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。

(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	2,609,056,306.32	88.22
	其中：股票	2,609,056,306.32	88.22
2	固定收益投资	109,593,000.00	3.71
	其中：债券	109,593,000.00	3.71
	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	177,271,211.59	5.99
7	其他各项资产	61,640,804.01	2.08
8	合计	2,957,561,321.92	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	101,504,600.15	3.46
B	采矿业	103,530,120.48	3.52
C	制造业	1,835,647,208.49	62.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	81,105,436.64	2.76
E	建筑业	89,746,779.45	3.05
F	批发和零售业	37,036,862.20	1.26
G	交通运输、仓储和邮政业	87,335,385.49	2.97
H	住宿和餐饮业	34,649,877.78	1.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,937,593.14	3.27
J	金融业	71,120.00	—
K	房地产业	46,919,277.00	1.60
L	租赁和商务服务业	22,226,001.60	0.76
M	科学研究和技术服务业	6,716,568.28	0.23
N	水利、环境和公共设施管理业	27,647,115.62	0.94
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	38,982,360.00	1.33
S	综合	—	—
	合计	2,609,056,306.32	88.81

### 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	600019	宝钢股份	7,899,962	55,378,733.62	1.89
2	600395	盘江股份	4,459,922	53,162,270.24	1.81
3	300055	万邦达	977,493	43,605,962.73	1.48

4	300140	启源装备	1,649,999	41,266,474.99	1.40
5	600888	新疆众和	5,144,401	41,052,319.98	1.40
6	300018	中元华电	2,963,812	39,211,232.76	1.33
7	300251	光线传媒	1,649,000	38,982,360.00	1.33
8	600691	阳煤化工	7,099,961	38,765,787.06	1.32
9	000703	恒逸石化	4,278,605	38,635,803.15	1.32
10	600596	新安股份	3,669,901	38,093,572.38	1.30
11	002387	黑牛食品	2,403,899	36,443,108.84	1.24
12	000428	华天酒店	5,858,979	34,099,257.78	1.16
13	600767	运盛实业	2,050,000	33,579,000.00	1.14
14	002161	远望谷	4,069,952	32,966,611.20	1.12
15	000798	中水渔业	3,517,090	32,638,595.20	1.11
16	000661	长春高新	369,960	32,075,532.00	1.09
17	000933	神火股份	5,141,763	30,799,160.37	1.05
18	300006	莱美药业	1,027,604	30,694,531.48	1.04
19	002415	海康威视	1,349,765	30,194,243.05	1.03
20	600521	华海药业	2,067,341	30,059,138.14	1.02
21	300032	金龙机电	1,609,903	29,783,205.50	1.01
22	000548	湖南投资	3,742,500	28,704,975.00	0.98
23	000875	吉电股份	5,675,209	28,149,036.64	0.96
24	002629	仁智油服	3,549,830	27,901,663.80	0.95
25	002231	奥维通信	3,439,953	27,038,030.58	0.92
26	000893	东凌粮油	2,500,000	26,675,000.00	0.91
27	300113	顺网科技	1,259,889	25,399,362.24	0.86
28	002118	紫鑫药业	2,104,207	25,313,610.21	0.86
29	002566	益盛药业	1,954,850	25,158,919.50	0.86
30	002414	高德红外	1,189,200	24,140,760.00	0.82
31	002136	安纳达	2,495,000	24,026,850.00	0.82
32	300204	舒泰神	941,900	22,841,075.00	0.78
33	002263	大东南	4,051,500	22,809,945.00	0.78



34	300203	聚光科技	1,179,883	22,630,155.94	0.77
35	002274	华昌化工	3,449,000	22,625,440.00	0.77
36	300164	通源石油	2,489,845	22,433,503.45	0.76
37	300276	三丰智能	1,859,992	22,431,503.52	0.76
38	300071	华谊嘉信	1,355,244	22,226,001.60	0.76
39	300212	易华录	799,964	22,031,008.56	0.75
40	300309	吉艾科技	1,161,300	21,948,570.00	0.75
41	601872	招商轮船	3,476,981	21,870,210.49	0.74
42	600026	中海发展	2,400,000	21,840,000.00	0.74
43	300232	洲明科技	1,604,490	21,580,390.50	0.73
44	002600	江粉磁材	1,942,934	20,731,105.78	0.71
45	002157	正邦科技	2,050,261	20,564,117.83	0.70
46	002201	九鼎新材	2,508,492	20,243,530.44	0.69
47	002468	艾迪西	1,341,122	19,553,558.76	0.67
48	600112	天成控股	1,729,950	19,410,039.00	0.66
49	300136	信维通信	971,580	18,217,125.00	0.62
50	600900	长江电力	1,700,000	18,139,000.00	0.62
51	002264	新华都	2,511,460	18,007,168.20	0.61
52	002505	大康牧业	2,452,703	17,855,677.84	0.61
53	002520	日发精机	653,219	17,571,591.10	0.60
54	002454	松芝股份	1,222,600	17,140,852.00	0.58
55	300028	金亚科技	1,207,600	17,099,616.00	0.58
56	002321	华英农业	2,231,845	16,939,703.55	0.58
57	000839	中信国安	1,500,000	16,830,000.00	0.57
58	600488	天药股份	2,824,350	16,663,665.00	0.57
59	002073	软控股份	1,345,000	16,287,950.00	0.55
60	600750	江中药业	804,327	16,287,621.75	0.55
61	300149	量子高科	2,299,969	16,168,782.07	0.55
62	002026	山东威达	1,901,001	16,082,468.46	0.55
63	002326	永太科技	799,980	15,527,611.80	0.53

64	002087	新野纺织	3,176,123	15,340,674.09	0.52
65	002137	实益达	2,200,000	15,334,000.00	0.52
66	300049	福瑞股份	463,899	15,076,717.50	0.51
67	002659	中泰桥梁	1,500,549	14,975,479.02	0.51
68	601000	唐山港	1,620,000	14,920,200.00	0.51
69	600886	国投电力	1,290,000	14,757,600.00	0.50
70	600141	兴发集团	966,101	14,723,379.24	0.50
71	300227	光韵达	803,215	14,698,834.50	0.50
72	002408	齐翔腾达	889,967	14,542,060.78	0.50
73	002182	云海金属	1,300,000	14,534,000.00	0.49
74	002552	宝鼎重工	1,400,000	14,532,000.00	0.49
75	002610	爱康科技	844,600	14,079,482.00	0.48
76	601208	东材科技	1,632,908	13,961,363.40	0.48
77	300095	华伍股份	1,401,463	13,818,425.18	0.47
78	002167	东方锆业	996,540	13,772,182.80	0.47
79	600326	西藏天路	1,525,955	13,642,037.70	0.46
80	002220	天宝股份	1,499,883	12,853,997.31	0.44
81	002395	双象股份	1,149,958	12,546,041.78	0.43
82	002145	中核钛白	1,040,779	12,125,075.35	0.41
83	002009	天奇股份	742,700	12,106,010.00	0.41
84	300262	巴安水务	565,000	11,763,300.00	0.40
85	300255	常山药业	331,300	11,711,455.00	0.40
86	002428	云南锆业	799,970	11,607,564.70	0.40
87	600050	中国联通	2,320,000	11,484,000.00	0.39
88	300050	世纪鼎利	755,610	11,455,047.60	0.39
89	000526	银润投资	595,500	11,397,870.00	0.39
90	600595	中孚实业	1,934,230	11,295,903.20	0.38
91	600305	恒顺醋业	591,159	10,735,447.44	0.37
92	600674	川投能源	510,000	10,572,300.00	0.36
93	600612	老凤祥	320,000	10,345,600.00	0.35

94	300190	维尔利	406,866	10,342,533.72	0.35
95	002324	普利特	517,000	10,288,300.00	0.35
96	600180	瑞茂通	824,100	10,152,912.00	0.35
97	000960	锡业股份	576,524	10,031,517.60	0.34
98	300005	探路者	539,965	10,021,750.40	0.34
99	002023	海特高新	454,400	9,996,800.00	0.34
100	002481	双塔食品	570,000	9,969,300.00	0.34
101	000888	峨眉山 A	517,000	9,936,740.00	0.34
102	002042	华孚色纺	1,849,950	9,934,231.50	0.34
103	300263	隆华节能	550,000	9,806,500.00	0.33
104	300064	豫金刚石	1,574,600	9,683,790.00	0.33
105	600073	上海梅林	1,030,000	9,661,400.00	0.33
106	300003	乐普医疗	400,000	9,520,000.00	0.32
107	000589	黔轮胎 A	1,419,950	9,513,665.00	0.32
108	600196	复星医药	450,000	9,495,000.00	0.32
109	601139	深圳燃气	1,150,000	9,487,500.00	0.32
110	600487	亨通光电	494,902	9,378,392.90	0.32
111	002299	圣农发展	731,000	9,247,150.00	0.31
112	300072	三聚环保	379,950	9,187,191.00	0.31
113	002458	益生股份	773,500	9,135,035.00	0.31
114	600422	昆明制药	367,982	9,133,313.24	0.31
115	600584	长电科技	811,938	9,036,869.94	0.31
116	300163	先锋新材	860,000	8,969,800.00	0.31
117	000830	鲁西化工	1,636,000	8,834,400.00	0.30
118	000716	黑芝麻	675,000	8,754,750.00	0.30
119	002345	潮宏基	1,020,000	8,568,000.00	0.29
120	600354	敦煌种业	999,914	8,399,277.60	0.29
121	300360	炬华科技	369,922	8,308,448.12	0.28
122	002538	司尔特	539,386	8,225,636.50	0.28
123	002483	润邦股份	720,000	8,179,200.00	0.28

124	002402	和而泰	480,000	8,140,800.00	0.28
125	002241	歌尔声学	329,975	8,094,286.75	0.28
126	601222	林洋电子	356,045	8,060,858.80	0.27
127	600523	贵航股份	512,513	8,056,704.36	0.27
128	002616	长青集团	313,000	7,997,150.00	0.27
129	002038	双鹭药业	200,000	7,920,000.00	0.27
130	002115	三维通信	891,160	7,895,677.60	0.27
131	002603	以岭药业	270,000	7,873,200.00	0.27
132	600587	新华医疗	243,000	7,613,190.00	0.26
133	002456	欧菲光	389,978	7,393,982.88	0.25
134	300305	裕兴股份	379,951	7,390,046.95	0.25
135	002562	兄弟科技	600,000	7,356,000.00	0.25
136	002477	雏鹰农牧	832,096	7,289,160.96	0.25
137	000851	高鸿股份	650,000	7,273,500.00	0.25
138	600300	维维股份	1,360,000	6,936,000.00	0.24
139	002465	海格通信	356,000	6,877,920.00	0.23
140	002328	新朋股份	840,000	6,804,000.00	0.23
141	300008	上海佳豪	565,844	6,716,568.28	0.23
142	600400	红豆股份	1,219,476	6,585,170.40	0.22
143	300327	中颖电子	510,000	6,528,000.00	0.22
144	002570	贝因美	402,953	6,523,809.07	0.22
145	002303	美盈森	480,000	6,441,600.00	0.22
146	000929	兰州黄河	610,000	6,331,800.00	0.22
147	002420	毅昌股份	924,300	6,192,810.00	0.21
148	002403	爱仕达	519,981	6,161,774.85	0.21
149	002551	尚荣医疗	295,500	6,034,110.00	0.21
150	300387	富邦股份	133,637	5,893,391.70	0.20
151	002177	御银股份	843,700	5,872,152.00	0.20
152	002558	世纪游轮	182,842	5,786,949.30	0.20
153	002663	普邦园林	400,000	5,760,000.00	0.20

154	002365	永安药业	476,000	5,740,560.00	0.20
155	002384	东山精密	499,932	5,469,256.08	0.19
156	002006	*ST精工	550,000	4,812,500.00	0.16
157	002597	金禾实业	309,438	4,236,206.22	0.14
158	002451	摩恩电气	539,900	4,054,649.00	0.14
159	002684	猛狮科技	127,165	3,878,532.50	0.13
160	300092	科新机电	233,000	3,823,530.00	0.13
161	300386	飞天诚信	25,609	2,992,667.74	0.10
162	002065	东华软件	154,200	2,761,722.00	0.09
163	300312	邦讯技术	135,100	2,749,285.00	0.09
164	002529	海源机械	156,200	2,347,686.00	0.08
165	002580	圣阳股份	119,400	2,063,232.00	0.07
166	000042	中洲控股	122,400	1,876,392.00	0.06
167	002399	海普瑞	69,200	1,785,360.00	0.06
168	600706	曲江文旅	99,930	1,580,892.60	0.05
169	300038	梅泰诺	71,063	1,328,878.10	0.05
170	300195	长荣股份	41,100	1,274,100.00	0.04
171	601116	三江购物	130,600	1,133,608.00	0.04
172	600191	华资实业	84,900	751,365.00	0.03
173	002355	兴民钢圈	90,900	601,758.00	0.02
174	000721	西安饮食	87,400	550,620.00	0.02
175	600058	五矿发展	26,900	469,674.00	0.02
176	600845	宝信软件	7,000	234,500.00	0.01
177	600176	中国玻纤	5,000	77,350.00	—
178	002736	国信证券	7,000	71,120.00	—
179	000886	海南高速	13,500	66,015.00	—
180	002128	露天煤业	3,503	32,682.99	—

## 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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
1	603288	海天味业	82,847,213.75	6.05
2	600596	新安股份	48,607,349.76	3.55
3	002024	苏宁云商	42,578,246.52	3.11
4	300232	洲明科技	40,979,590.61	2.99
5	600066	宇通客车	38,204,323.73	2.79
6	600888	新疆众和	37,726,046.11	2.75
7	000798	中水渔业	36,992,471.38	2.70
8	002456	欧菲光	36,932,499.82	2.70
9	002387	黑牛食品	36,688,884.92	2.68
10	600395	盘江股份	36,022,393.92	2.63
11	000428	华天酒店	35,938,775.62	2.62
12	002231	奥维通信	35,730,648.04	2.61
13	300018	中元华电	35,727,016.10	2.61
14	300032	金龙机电	35,681,927.53	2.61
15	300140	启源装备	35,566,860.17	2.60
16	002161	远望谷	35,439,434.51	2.59
17	600019	宝钢股份	35,421,780.25	2.59
18	300006	莱美药业	35,403,859.62	2.58
19	000661	长春高新	35,396,082.14	2.58
20	002118	紫鑫药业	35,382,744.93	2.58
21	600691	阳煤化工	35,304,050.16	2.58
22	000893	东凌粮油	35,224,559.54	2.57
23	300113	顺网科技	35,220,757.10	2.57
24	300167	迪威视讯	35,206,677.48	2.57
25	002629	仁智油服	34,859,385.42	2.55
26	300251	光线传媒	34,405,983.49	2.51
27	300055	万邦达	34,331,723.24	2.51
28	300164	通源石油	33,999,412.17	2.48
29	300204	舒泰神	32,033,791.92	2.34

30	000703	恒逸石化	31,952,148.62	2.33
31	002201	九鼎新材	30,774,031.61	2.25
32	002004	华邦颖泰	29,511,799.11	2.15
33	002566	益盛药业	28,927,202.17	2.11
34	600521	华海药业	28,728,048.57	2.10

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 累计卖出金额超期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
1	603288	海天味业	118,374,951.52	8.64
2	600066	宇通客车	39,112,390.37	2.86
3	002024	苏宁云商	38,844,798.70	2.84
4	603008	喜临门	31,242,326.84	2.28
5	300134	大富科技	29,972,076.77	2.19
6	300369	绿盟科技	28,347,627.89	2.07
7	002456	欧菲光	28,251,480.00	2.06
8	002004	华邦颖泰	27,846,695.82	2.03
9	300167	迪威视讯	26,747,317.78	1.95
10	600132	重庆啤酒	26,495,644.96	1.93
11	600446	金证股份	26,130,803.14	1.91
12	002028	思源电气	25,733,353.65	1.88
13	600519	贵州茅台	25,359,045.28	1.85
14	600518	康美药业	25,207,848.18	1.84
15	002104	恒宝股份	25,180,877.43	1.84
16	300066	三川股份	25,179,789.63	1.84
17	000516	国际医学	24,737,720.30	1.81
18	002702	海欣食品	23,750,183.93	1.73
19	002439	启明星辰	23,100,692.06	1.69
20	000581	威孚高科	23,085,415.79	1.69

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	5,494,759,866.48
卖出股票的收入（成交）总额	4,479,659,156.01

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	109,593,000.00	3.73
	其中：政策性金融债	109,593,000.00	3.73
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	109,593,000.00	3.73

### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	120229	12国开29	1,100,000	109,593,000.00	3.73

### 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



本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 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

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货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 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货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

本基金投资的上市公司浙江新安化工集团股份有限公司（新安股份，代码：600596）于2013年12月27日发布公告称，公司全资子公司浙江开化合成材料有限公司（以下简称“开化合成”）在2013年12月20日晚因员工生产过程中操作失误，导致空气中氯化氢气体浓度超过国家规定的标准。12月24日，开化合成收到开化县环保局的整改通知书。2014年1月10日，公司发布公告称2014年1月8日下午，开化合成收到了开化县环保局作出的行政处罚通知书：“根据《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条‘违反本法规定，向大气排放污染物超过国家和地方规定排放标准的，应当限期治理，并由所在地县级以上地方人民政府环境保护行政主管部门处一万元以上十万元以下罚款。限期治理的决定权限和违反限期治理要求的行政处罚由国务院规定’的规定，结合你公司本次事件造成的影响，我局作出如下行政处罚：罚款人民币玖万玖仟元整。”

公司在收到整改通知书后积极配合整改意见实施整改措施，提升环保管理意识，并于2014年3月14日公告公司收到开化县环境保护局《关于同意浙江开化合成材料有限公司

恢复生产的通知》，经开化县人民政府召集县经信局、环保局、安监局、卫生局及特邀专家对开化合成进行事故整改资料审查和现场联合检查，认为开化合成已完成了“12.20”事故相关整改工作，具备恢复生产条件。同意开化合成恢复生产。开化合成于2014年3月13日恢复生产。

本基金有关该股票的投资决策程序，符合法律法规和公司规章制度的规定。本基金经过认真研究认为，公司通过整改措施，已具备恢复生产的条件，开化合成恢复生产后对公司的生产不会造成重大影响，因此不会显著影响公司未来的投资价值。

其余九名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 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	1,013,767.73
2	应收证券清算款	6,272.09
3	应收股利	—
4	应收利息	1,837,333.51
5	应收申购款	58,783,430.68
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	61,640,804.01

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的	占基金资产净	流通受限情况
			的	值比例(%)	说明

			公允价值		
1	300140	启源装备	41,266,474.99	1.40	停牌
2	300018	中元华电	39,211,232.76	1.33	停牌

### 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
30,708	63,307.93	1,249,396,720.1 9	64.27%	694,663,143.60	35.73%

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	北京天宇恒业物业管理有 限公司	1,600,191.00	23.06%
2	上海亚东盛进出口有限公 司	300,081.00	4.32%
3	金桩	298,700.00	4.30%
4	于海洋	269,340.00	3.88%
5	晏瑜	234,400.00	3.38%
6	高幼奇	214,100.00	3.09%
7	章秋菊	139,028.00	2.00%
8	许彬	125,155.00	1.80%
9	张雪峰	122,000.00	1.76%

10	王一虹	100,000.00	1.44%
----	-----	------------	-------

注：以上均为场内持有人。

### 9.3 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	121,461.01	0.01%

### 9.4 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
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011年2月10日)基金份额总额	401,864,609.25
本报告期期初基金份额总额	1,181,812,680.09
本报告期基金总申购份额	2,813,761,668.89
减：本报告期基金总赎回份额	2,051,514,485.19
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,944,059,863.79

## § 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

#### 11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2014年2月20日发布公告，许欣先生自2014年2月12日起担任中欧基金管理有限公司副总经理职务。相关变更事项已按规定向中国基金业协会办理相关手续并向中国证监会和上海证监局报告。

11.2.2 报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。本年度应支付给所聘任的会计师事务所审计费用为100,000.00元人民币。

### 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

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

### 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	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
海通证券	1	3,715,332,173.08	37.64%	3,382,445.69	37.64%
广发证券	1	1,630,694,502.18	16.52%	1,484,585.10	16.52%
国海证券	1	1,498,744,106.76	15.19%	1,364,457.92	15.19%
中信建投	1	759,299,813.23	7.69%	691,265.87	7.69%
方正证券	1	645,424,982.82	6.54%	587,596.50	6.54%
宏源证券	1	602,950,054.00	6.11%	548,926.90	6.11%

国金证券	1	367,676,212 .46	3.73%	334,733.24	3.73%
东方证券	1	244,488,346 .78	2.48%	222,580.52	2.48%
民族证券	1	225,231,772 .13	2.28%	205,051.26	2.28%
安信证券	1	179,864,063 .78	1.82%	163,748.52	1.82%

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，并由公司董事会授权管理层批准。

2、本报告期内，新增海通证券、方正证券、宏源证券、国金证券深圳交易单元；减少中邮证券深圳交易席位。

### 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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	—	—	—	—	—	—
广发证券	736,723. 20	27.17%	7,197,00 0,000.00	72.72%	—	—
国海证券	1,136,16 4.71	41.90%	—	—	—	—
中信建投	—	—	1,780,00 0,000.00	17.99%	—	—
方正证券	—	—	—	—	—	—
宏源证券	167,605. 16	6.18%	—	—	—	—
国金证券	671,157. 70	24.75%	—	—	—	—
东方证券	—	—	920,000, 000.00	9.30%	—	—

民族证券	—	—	—	—	—	—
安信证券	—	—	—	—	—	—

### 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	中欧基金管理有限公司旗下基金2013年12月31日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值公告	公司网站	2014-01-01
2	中欧基金管理有限公司关于公司从业人员在深圳中欧盛世资本管理有限公司兼职情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-04
3	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2013年第4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-01-21
4	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）暂停大额申购、转换转入、定期定额投资公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-02-18
5	中欧基金管理有限公司关于新任副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-02-20
6	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书（2014年第1号）	公司网站	2014-03-26
7	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书摘要（2014年第1号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-03-26
8	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2013年年度报告（正文）	公司网站	2014-03-28
9	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2013年年度报告（摘要）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、公司网站	2014-03-28
10	中欧基金管理有限公司关于新增	《中国证券报》、《上海	2014-04-15

	浙江同花顺基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与费率优惠活动的公告	证券报》、《证券时报》、 公司网站	
11	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年第1季度报告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-19
12	中欧基金管理有限公司关于公司股权转让及股东变更的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-04-25
13	中欧基金管理有限公司关于子公司名称变更等事项的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-05-15
14	中欧基金管理有限公司关于旗下基金在招商银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-06-09
15	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行开展的网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-07-01
16	中欧基金管理有限公司旗下基金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	公司网站	2014-07-01
17	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）恢复大额申购、转换转入、定期定额投资公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-07-05
18	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“锡业股份”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-07-15
19	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年第2季度报告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-07-21
20	中欧基金管理有限公司关于调整	《中国证券报》、《上海	2014-07-26



	旗下部分基金持有“恒泰艾普”股票估值方法的公告	证券报》、《证券时报》、 公司网站	
21	中欧基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华龙证券开展的申购和定投费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-08-08
22	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“华策影视”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-08-22
23	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年半年度报告（正文）	公司网站	2014-08-27
24	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年半年度报告（摘要）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-08-27
25	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书（2014年第2号）	公司网站	2014-09-23
26	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书摘要（2014年第2号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-09-23
27	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）2014年第3季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-10-25
28	中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有“运盛实业”股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-12-05
29	中欧基金管理有限公司关于新增中国工商银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-12-11
30	中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）暂停申购、转换转入、定期定额投资公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 公司网站	2014-12-30
31	中欧基金管理有限公司关于旗下	《中国证券报》、《上海	2014-12-31

	部分基金参与光大银行开展的基金电子渠道定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券报》、《证券时报》、公司网站	
--	--------------------------------------	------------------	--

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）相关批准文件
- 2、《中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4、《中欧新动力股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、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.lcfunds.com](http://www.lcfunds.com))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中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司  
二〇一五年三月二十七日