

前海开源沪深 300 指数型证券投资基金 2014 年年度报告

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 月 26 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 6 月 17 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.....	7
§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.....	8
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.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
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.....	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	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	55
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.....	55
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.....	55

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	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	56
8.12 投资组合报告附注	56
§9 基金份额持有人信息	57
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	57
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	57
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的情况	57
§10 开放式基金份额变动	58
§11 重大事件揭示	58
11.1 基金份额持有人大会决议	58
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	58
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
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	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	59
11.8 其他重大事件	60
§12 影响投资者决策的其他重要信息	61
§13 备查文件目录	62
13.1 备查文件目录	62
13.2 存放地点	62
13.3 查阅方式	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金
基金简称	前海开源沪深 300 指数
场内简称	-
基金主代码	000656
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 17 日
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	26,422,222.95 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪沪深 300 指数，在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。
投资策略	<p>本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数变动而进行相应调整。本基金在严格控制基金日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。由于标的指数编制方法调整、成份股及其权重变化的原因，或因基金的申购和赎回等其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>1、大类资产配置：本基金管理人主要按照沪深 300 指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于沪深 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的 85%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。</p> <p>2、股票投资策略：（1）股票投资组合构建：本基金采用完全复制标的指数的方法，按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合。若出现特殊情况，本基金将采用替代性的方法构建组合，以减少跟踪误差。（2）股票投资组合的调整：本基金股票投资组合根据沪深 300 指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况等，对其进行适时调整。在正常市场情况下，力争控制本基金的份额净值与业绩比较基准的收益率日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如超</p>

	<p>过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免误差进一步扩大。</p> <p>3、债券投资策略：本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差，主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。</p> <p>4、权证投资策略：根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。</p> <p>5、股指期货投资策略：本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人将建立股指期货投资决策部门或小组，经董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时，基金管理人从其最新规定。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

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		前海开源基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	林葛
	联系电话	0755-88601888	010-66060069
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4001666998	95599
传真		0755-83181169	010-68121816
注册地址		深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815 房	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7006 号万科富春东方大厦 2206	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		王兆华	刘士余

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.qhkyfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
注册登记机构	前海开源基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7006 号万科富春东方大厦 22 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014 年 6 月 17 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	11,778,297.93
本期利润	20,061,230.11
加权平均基金份额本期利润	0.3230
本期加权平均净值利润率	30.77%
本期基金份额净值增长率	49.50%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末
期末可供分配利润	10,991,250.11
期末可供分配基金份额利润	0.4160
期末基金资产净值	39,490,098.31
期末基金份额净值	1.495
3.1.3 累计期末指标	2014 年末
基金份额累计净值增长率	49.50%

注：① 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

② 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③ 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一个自然日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

④ 本基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，截止 2014 年 12 月 31 日，本基金成立未满 1 年。

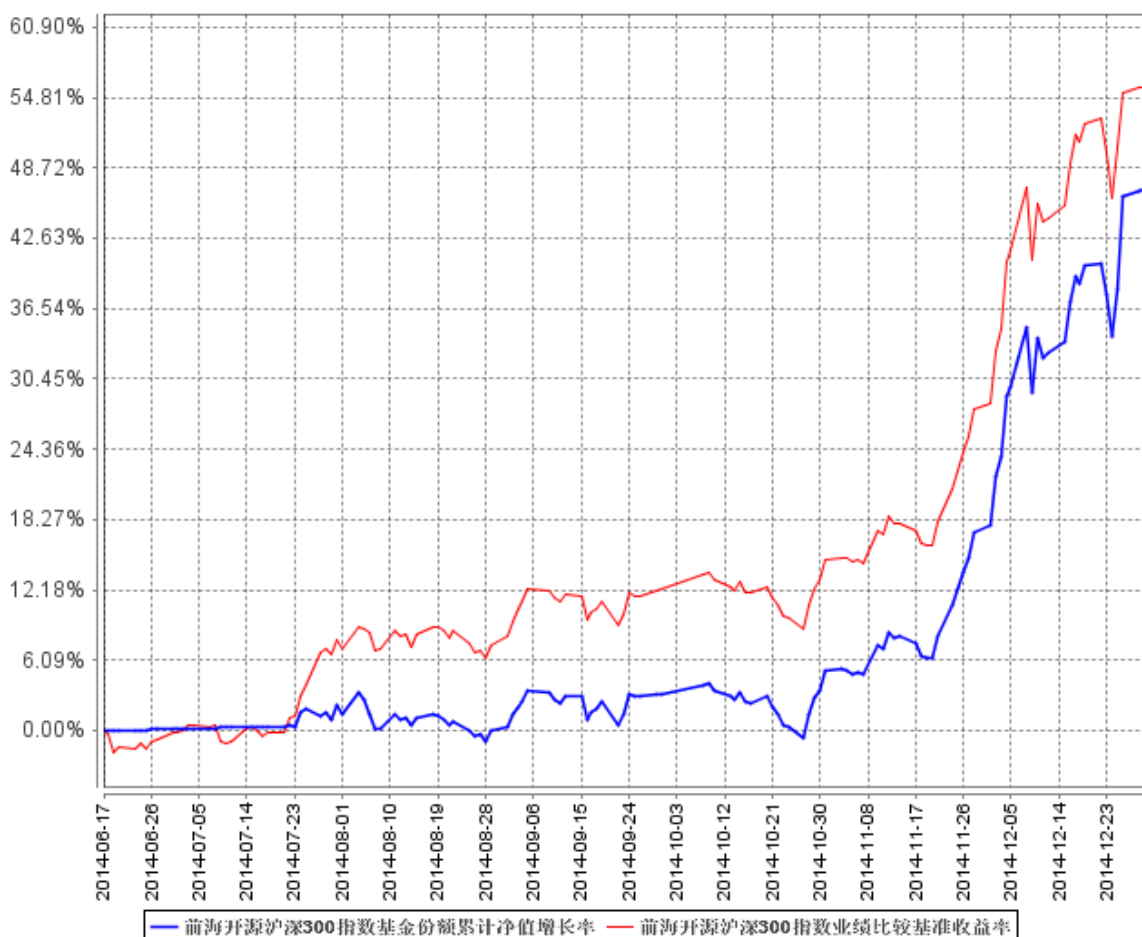
3.2 基金净值表现

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	44.86%	1.67%	41.63%	1.56%	3.23%	0.11%
过去六个月	49.35%	1.30%	59.36%	1.26%	-10.01%	0.04%
自基金合同生效起至今	49.50%	1.25%	59.05%	1.23%	-9.55%	0.02%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×95% + 银行活期存款利率（税后）×5%。

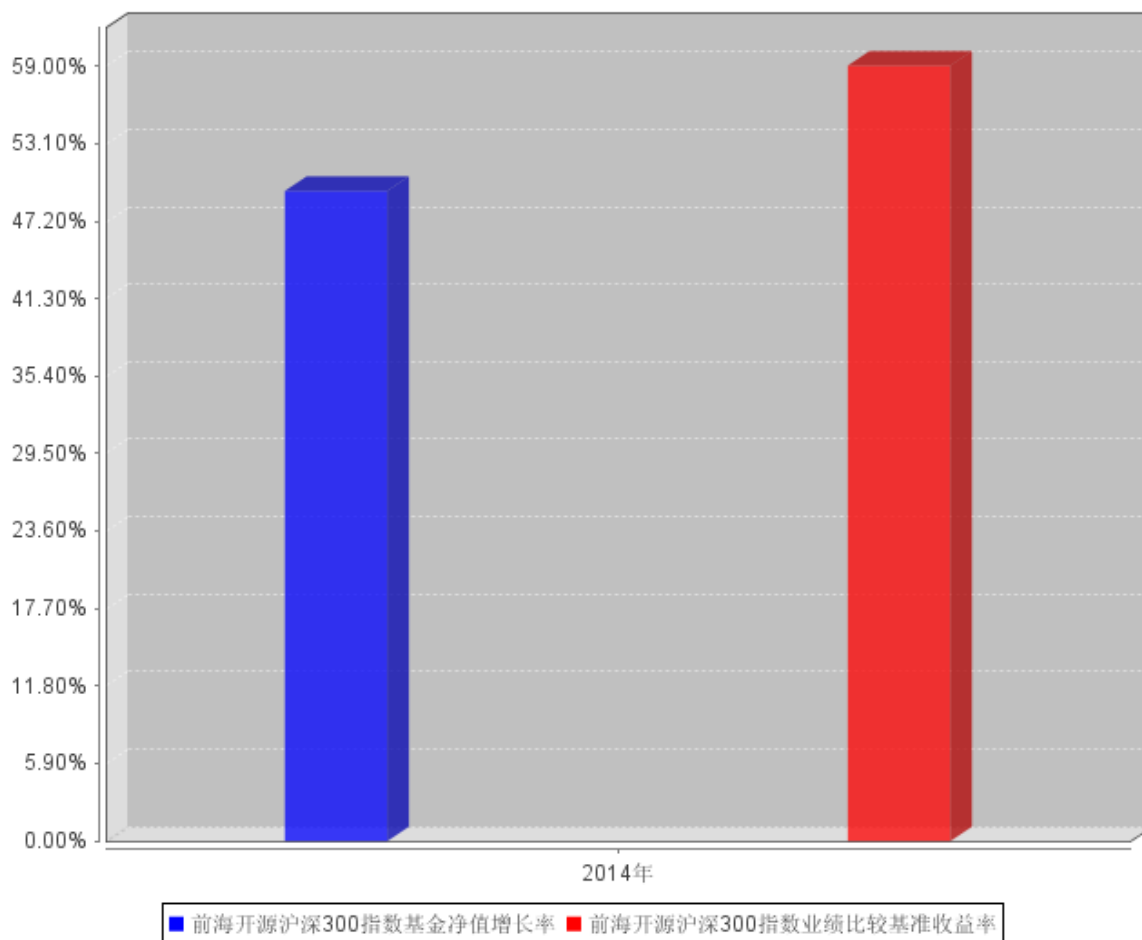
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：①本基金的基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，截至 2014 年 12 月 31 日止，本基金成立未满足 1 年。

②本基金的建仓期为 2014 年 6 月 17 日至 2014 年 12 月 16 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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



注：本基金的基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，2014 年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算；截止 2014 年 12 月 31 日，本基金成立未满 1 年。

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	0.0000	0.00	0.00	0.00	
合计	0.0000	0.00	0.00	0.00	

注：本基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，截止 2014 年 12 月 31 日，本基金成立未满三年。

§ 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

前海开源基金管理有限公司于 2012 年 12 月 27 日经中国证监会批准，2013 年 1 月 23 日注册

成立，注册资本为 1.5 亿元人民币。其中，开源证券股份有限公司、北京市中盛金期投资管理有限公司和北京长和世纪资产管理有限公司各持股权 33.3%。目前，前海开源基金管理有限公司分别在北京、上海设立分公司，在深圳设立华南营销中心；直销中心也覆盖珠三角、长三角和京津冀环渤海经济区，为公司的快速发展奠定了的组织和区域基础。经中国证监会批准，前海开源基金管理有限公司控股子公司——前海开源资产管理（深圳）有限公司已于 2013 年 9 月 5 日在深圳市注册成立，并于 2013 年 9 月 18 日取得中国证监会核发的《特定客户资产管理业务资格证书》，子公司于 2014 年 7 月 16 日完成增资扩股的工商变更事宜，新的股东结构：前海开源基金管理有限公司出资 2400 万，占比 60%，恒大地产集团有限公司出资 1600 万，占比 40%。

截至报告期末，前海开源基金管理有限公司管理资产规模超过 200 亿元，旗下管理 7 只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王霞	执行投资总监	2014 年 6 月 17 日	-	11 年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年；王霞女士，北京交通大学经济学硕士，中国注册会计师（CPA）。历任南方基金管理有限公司商业、贸易、旅游行业研究员、房地产行业首席研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投

					资总监。
陈晓晨	投资副总监	2014年7月8日	-	7年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年；陈晓晨女士，北京大学光华管理学院工商管理硕士。2007年至2012年历任工银瑞信基金管理有限公司交易员，中信证券股份有限公司交易与衍生品部高级经理、助理投资经理，2013年1月起历任前海开源基金管理有限公司交易部总监，现任前海开源基金管理有限公司投资副总监。

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，针对股票市场、债券市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节，制定了前海开源基金管理有限公司公平交易管理办法，前海开源基金管理有限公司异常交易监控管理办法等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合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没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

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

报告期内，本基金逐步建仓，建仓完成后紧密跟踪指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.495 元。本报告期基金份额净值增长率为 49.5%，同期

业绩比较基准收益率为 59.05%。

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 年全球市场面临通缩风险，货币市场将整体将继续保持宽松状态，美国内生动力不足导致加息推后，中国经济虽然放缓，但 7%左右的增长对于国际资本仍然具有吸引力，沪港通作为窗口将持续吸引资本流入。

市场已经对 2014 年底及 2015 年一季度的整体业绩有了较客观的预期，2014 年底降息后，预留出政策传导空间后，应更加关注 2015 年中报业绩。货币政策将继续平衡外币贬值带来的出口压力及人民币降息后导致的热钱流出，加大基础设施建设的投资力度对冲房地产投资增速持续下滑的拖累。继续看好一带一路对基建行业的拉动作用及国企改革的制度红利对资产价值的重估。

2014 年沪深 300 指数涨幅达到 52%；2015 年将继续看好以沪深 300 指数为代表的优质蓝筹标的。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014 年，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 本年度，我公司采取外聘律师和内部专业人士相结合的方式，对各业务部门进行了相关法律法规培训和职业道德培训，进一步提高了公司从业人员的合规素质和职业道德修养。

(2) 本年度，公司按照证监会的要求对公司治理、投资、研究、交易、基金会计、注册登记、人力资源、基金销售等主要业务进行定期稽核工作。同时，对信息技术、用户权限、通信管理与视频监控、基金直销、后台运营、内幕交易防控等相关业务开展了专项稽核工作，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性等。

(3) 通过事前合规防范、事中系统控制、事后完善纠偏的方式，全面加强了对公司产品日常投资运作的管理与监控，保证投资符合既定的投资决策程序与业务流程，基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求，严格执行分级授权制度，保证基金投资独立、公平。

(4) 全面参与新产品设计、新业务拓展工作，负责日常合同审查，监督客户投诉处理。积极

参与证监会新规定出台前的讨论并提出修改建议。

(5) 完成各基金及公司的各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；重视媒体监督和投资者关系管理工作。

(6) 按照规定向人民银行报送反洗钱相关报表和报告，按监管要求制定客户洗钱风险划分的标准，并升级了客户洗钱风险划分系统。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断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，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会由总经理、督察长、基金事务部、研究部、投资部、监察稽核部、交易部负责人及其他指定相关人员组成。估值委员会成员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突，未签约与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本基金 2014 年 8 月 5 日至 2014 年 9 月 29 日连续 39 个工作日，2014 年 10 月 21 日至 2014 年 11 月 24 日连续 25 个工作日，基金资产净值低于五千万元。

§ 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—前海开源基金管理有限公司 2014 年 6 月 17 日至 2014 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会

计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，前海开源基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，前海开源基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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	瑞华审字【2015】01210007 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	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的前海开源沪深 300 指数型证券投资基金的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年 6 月 17 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日的利润表、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基金管理人前海开源基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则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	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

	<p>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基金管理人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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了前海开源沪深 300 指数型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 6 月 17 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	王宇桥 邢向宗
会计师事务所的名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
审计报告日期	2015 年 3 月 22 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：前海开源沪深 300 指数型证券投资基金

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
资产：		
银行存款	7.4.7.1	5,789,396.14
结算备付金		57,181.26
存出保证金		90,974.69
交易性金融资产	7.4.7.2	36,279,887.41
其中：股票投资		36,279,887.41
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	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	1,517.87
应收股利		-
应收申购款		1,344,382.13
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		43,563,339.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日
负 债:		
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		2,811,733.68
应付赎回款		1,049,110.82
应付管理人报酬		43,935.16
应付托管费		6,590.30
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	67,917.40
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	93,953.83
负债合计		4,073,241.19
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	26,422,222.95
未分配利润	7.4.7.10	13,067,875.36
所有者权益合计		39,490,098.31
负债和所有者权益总计		43,563,339.50

注：①报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.495 元，基金份额总额 26,422,222.95 份。

②本基金的基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，无上年度末可比数据。

7.2 利润表

会计主体：前海开源沪深 300 指数型证券投资基金

本报告期：2014 年 6 月 17 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 6 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		21,131,483.14
1.利息收入		547,898.46
其中：存款利息收入	7.4.7.11	167,344.85
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		380,553.61
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,957,704.81
其中：股票投资收益	7.4.7.12	11,850,612.51
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	107,092.30
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	8,282,932.18
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	342,947.69
减：二、费用		1,070,253.03
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	337,553.35
2. 托管费	7.4.10.2.2	50,633.00
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	494,098.35
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.20	187,968.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,061,230.11
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,061,230.11

注：本基金的基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，实际报告期间为 2014 年 6 月 17 日(基金合同生效日)到 2014 年 12 月 31 日，无上年度可比期间数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：前海开源沪深 300 指数型证券投资基金

本报告期：2014 年 6 月 17 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 6 月 17 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)	234,720,620.35	-	234,720,620.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	20,061,230.11	20,061,230.11
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)	-208,298,397.40	-6,993,354.75	-215,291,752.15
其中：1. 基金申购款	50,258,823.14	8,805,529.40	59,064,352.54
2. 基金赎回款	-258,557,220.54	-15,798,884.15	-274,356,104.69
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)	26,422,222.95	13,067,875.36	39,490,098.31

注：本基金的基金合同于 2014 年 6 月 17 日生效，实际报告期间为 2014 年 6 月 17 日(基金合同生效日)到 2014 年 12 月 31 日，无上年度可比期间数据。

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：

<u>蔡颖</u>	<u>李志祥</u>	<u>任福利</u>
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

前海开源沪深 300 指数型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2014】494 号文《关于准予前海开源沪深 300 指数型证券投资基金注册的批复》，由前海开源基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次募集期间为 2014 年 6 月 3 日至 2014 年 6 月 13 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 234,687,022.67 元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2014]第 02030017 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源沪深 300 指数型证券

投资基金基金合同》于 2014 年 6 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 234,720,620.35 份基金份额，其中认购资金利息折合 33,597.68 份基金份额。本基金的基金管理人为前海开源基金管理有限公司，本基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》等有关规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，以沪深 300 指数的成份股及其备选成份股(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准的上市股票)为主要投资对象。为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于其他股票(非标的指数成份股及其备选成份股)、银行存款、债券、债券回购、权证、股指期货、资产支持证券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为基金投资股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于沪深 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的 85%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金的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 6 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2014 年 6 月 17 日（基金合同生效日）起至 2014 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

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、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，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。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将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的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本按成交金额入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

(2) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按成交金额入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按成交金额入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于交易日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值，不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格，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。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的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事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理；

(2) 债券投资

1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的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事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的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事件的，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

(3) 权证投资

1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易

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事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

(4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中的相关原则进行估值；

(5) 期货合约以结算价格估值；

(6) 其他

1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。未

实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)：

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具投资收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并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入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性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；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.00%的年费率逐日计提；

- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购金融资产支出，按融入资金应收或实际收到的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 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 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 30%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；
- (2) 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；
- (3) 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。
- (4) 每一基金份额享有同等分配权；
- (5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

2014 年 1 至 3 月，财政部制定或修订了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》和《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等 7 项会计准则；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期末发生会计差错更正。

7.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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；

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，

按照财税[2005]102 号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按 50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[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》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定,自 2013 年 1 月 1 日起,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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。

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	5,789,396.14
定期存款	-
其中:存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计:	5,789,396.14

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	27,996,955.23	36,279,887.41	8,282,932.18
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	27,996,955.23	36,279,887.41	8,282,932.18

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

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	1,451.17
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	25.70
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	41.00
合计	1,517.87

注：“其他”为应收结算保证金利息。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

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	67,917.40
银行间市场应付交易费用	-
合计	67,917.40

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	3,953.83
预提费用	50,000.00
指数使用费	40,000.00
合计	93,953.83

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 6 月 17 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	234,720,620.35	234,720,620.35
本期申购	50,258,823.14	50,258,823.14
本期赎回(以“-”号填列)	-258,557,220.54	-258,557,220.54
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	26,422,222.95	26,422,222.95

注：申购含红利再投、转换入份（金）额；赎回含转换出份（金）额。

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	11,778,297.93	8,282,932.18	20,061,230.11
本期基金份额交易产生的变动数	-787,047.82	-6,206,306.93	-6,993,354.75
其中：基金申购款	4,427,450.49	4,378,078.91	8,805,529.40
基金赎回款	-5,214,498.31	-10,584,385.84	-15,798,884.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,991,250.11	2,076,625.25	13,067,875.36

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 6 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日

活期存款利息收入	31,776.02
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	123,222.75
结算备付金利息收入	11,808.83
其他	537.25
合计	167,344.85

注：“其他”为申购款利息收入及结算保证金利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014年6月17日(基金合同生效日)至 2014年12月31日
卖出股票成交总额	179,866,340.76
减：卖出股票成本总额	168,015,728.25
买卖股票差价收入	11,850,612.51

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

本基金本报告期内无债券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无其他衍生工具投资收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至2014年 12月31日
股票投资产生的股利收益	107,092.30
基金投资产生的股利收益	-
合计	107,092.30

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年6月17日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	8,282,932.18
——股票投资	8,282,932.18
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	8,282,932.18

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至 2014年12月31日
基金赎回费收入	333,816.29
基金转换费收入	9,131.40
合计	342,947.69

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至2014 年12月31日
交易所市场交易费用	494,098.35
银行间市场交易费用	-

合计	494,098.35
----	------------

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至2014 年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	50,000.00
其他	1,050.00
汇划费	1,204.04
指数使用费	85,714.29
合计	187,968.33

注：“其他”为证券账户开户费及托管账户维护费。

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
前海开源基金管理有限公司（“前海开源基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
开源证券股份有限公司（“开源证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
北京市中盛金期投资管理有限公司	基金管理人的股东
北京长和世纪资产管理有限公司	基金管理人的股东
前海开源资产管理（深圳）有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.9.1.1 股票交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.9.1.2 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.9.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.9.1.4 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易，无佣金产生。

7.4.9.2 关联方报酬

7.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至2014 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	337,553.35
其中：支付销售机构的客户维护费	280.68

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金管理人按照与基金代销机构签订的基金销售协议约定，依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

7.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年6月17日(基金合同生效日)至2014年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	50,633.00

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内与关联方无银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.9.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.9.5 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 6 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	5,789,396.14	31,776.02

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.10 利润分配情况

7.4.10.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.11 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**7.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发或增发而持有流通受限证券。

7.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

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（股）	期末 成本总 额	期末估值 总额	备注
000562	宏源证 券	2014 年 12 月 10 日	资产重 组	30.50	-	-	13,400	177,486.74	408,700.00	-
600332	白云山	2014 年 12 月 4 日	重大事 项	27.11	2015 年 1 月 13 日	29.82	4,305	120,376.87	116,708.55	-
000883	湖北能 源	2014 年 11 月 18 日	重大事 项	6.43	-	-	17,714	69,826.43	113,901.02	-
600649	城投控 股	2014 年 11 月 3 日	资产重 组	7.23	-	-	12,806	90,032.21	92,587.38	-
000009	中国宝 安	2014 年 12 月 29 日	重大事 项	12.95	2015 年 1 月 7 日	13.88	5,400	71,741.89	69,930.00	-
601216	内蒙君 正	2014 年 12 月 1 日	资产重 组	10.44	2015 年 1 月 7 日	11.10	5,304	43,858.29	55,373.76	-
000413	东旭光 电	2014 年 11 月 25 日	重大事 项	7.67	2015 年 1 月 28 日	8.44	6,605	54,259.30	50,660.35	-
600664	哈药股 份	2014 年 12 月 31 日	重大事 项	8.68	2015 年 2 月 17 日	9.45	4,307	34,405.83	37,384.76	-

注：① 根据宏源证券股份有限公司《关于申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并本公司的换股实施公告》，“宏源证券”于 2015 年 1 月 26 日起在深圳证券交易所终止上市，在换股实施股权登记日（2015 年 1 月 23 日）收市后，宏源证券股票将实施换股转换成申万宏源 A 股股票（股票代码：000166），并于 2015 年 1 月 26 日在深圳证券交易所上市及挂牌交易。

② 本基金因申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司，获得申万宏源（股票代码：000166）27,462 股，2015 年 1 月 26 日，申万宏源（股票代码：000166）开盘单价 17.77 元。

7.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.11.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止,本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款,无抵押债券。

7.4.12 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

7.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以监察及风险控制委员会、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多层次风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立监察及风险控制委员会,负责制定风险管理的宏观政策,审议通过风险控制的总体措施等;在管理层层面设立风险控制委员会,讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施;在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责,协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

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。

7.4.12.2 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农业银行股份有限公司,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;本基金未进行银行间同业市场交易。

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。信用等级评估以内部信用评级为主,外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险,以及信用产品的条款和担保人的情况等。此

外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有短期信用评级的债券。

7.4.12.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有长期信用评级的债券。

7.4.12.3 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制的投资品种比例等。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证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，金融资产均能以合理价格适时变现。

7.4.12.4 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。

7.4.12.4.1 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、结算备付金和债券投资等。

7.4.12.4.1.1 利率风险敞口

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	5,789,396.14	-	-	-	5,789,396.14
结算备付金	57,181.26	-	-	-	57,181.26
存出保证金	90,974.69	-	-	-	90,974.69
交易性金融资产	-	-	-	36,279,887.41	36,279,887.41
应收利息	-	-	-	1,517.87	1,517.87
应收申购款	1,988.07	-	-	1,342,394.06	1,344,382.13
资产总计	5,939,540.16	-	-	37,623,799.34	43,563,339.50
负债					
应付证券清算款	-	-	-	2,811,733.68	2,811,733.68
应付赎回款	-	-	-	1,049,110.82	1,049,110.82
应付管理人报酬	-	-	-	43,935.16	43,935.16
应付托管费	-	-	-	6,590.30	6,590.30
应付交易费用	-	-	-	67,917.40	67,917.40
其他负债	-	-	-	93,953.83	93,953.83
负债总计	-	-	-	4,073,241.19	4,073,241.19
利率敏感度缺口	5,939,540.16	-	-	33,550,558.15	39,490,098.31

7.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

7.4.12.4.2 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化而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.12.4.3 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，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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。

7.4.12.4.3.1 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	36,279,887.41	91.87
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	36,279,887.41	91.87

7.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：人民币元）	
		本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准增加 5%	1,871,695.49	-
	业绩比较基准减少 5%	-1,871,695.49	-

7.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

(2) 各层级金融工具公允价值

截至 2014 年 12 月 31 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为 36,279,887.41 元，第二层级的余额为 0.00 元，第三层级的余额为 0.00 元。

(3) 公允价值所属层级间的重大变动

对于特殊事项停牌的股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于其进行估值调整之日起从第一层级转入第二层级或第三层级，于股票复牌并恢复市价估值之日起从第二层级或第三层级转入第一层级。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级，于限售期满并恢复市价估值之日起从第二层级转入第一层级。

(4) 第三层级公允价值期初金额和本期变动金额

本基金本报告期初未持有公允价值归属于第三层级的金融工具；本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值未发生变动。

(5) 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	36,279,887.41	83.28
	其中：股票	36,279,887.41	83.28

2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,846,577.40	13.42
7	其他各项资产	1,436,874.69	3.30
8	合计	43,563,339.50	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	127,642.40	0.32
B	采矿业	1,509,871.02	3.82
C	制造业	11,014,897.22	27.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,569,332.02	3.97
E	建筑业	2,435,552.43	6.17
F	批发和零售业	951,493.53	2.41
G	交通运输、仓储和邮政业	966,391.06	2.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	760,214.60	1.93
J	金融业	13,965,861.60	35.37
K	房地产业	1,853,643.32	4.69
L	租赁和商务服务业	260,710.50	0.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	298,093.65	0.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,060.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	296,430.24	0.75

S	综合	236,693.82	0.60
	合计	36,279,887.41	91.87

8.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

8.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	24,347	1,818,964.37	4.61
2	600030	中信证券	41,515	1,407,358.50	3.56
3	600016	民生银行	84,135	915,388.80	2.32
4	600036	招商银行	54,559	905,133.81	2.29
5	600837	海通证券	35,778	860,818.68	2.18
6	601668	中国建筑	100,300	730,184.00	1.85
7	600000	浦发银行	42,391	665,114.79	1.68
8	000002	万科A	45,203	628,321.70	1.59
9	601166	兴业银行	37,676	621,654.00	1.57
10	600519	贵州茅台	3,003	569,428.86	1.44
11	601601	中国太保	15,692	506,851.60	1.28
12	000776	广发证券	16,827	436,660.65	1.11
13	000651	格力电器	11,669	433,153.28	1.10
14	601688	华泰证券	17,096	418,339.12	1.06
15	000562	宏源证券	13,400	408,700.00	1.03
16	601328	交通银行	60,025	408,170.00	1.03
17	600585	海螺水泥	17,264	381,189.12	0.97
18	601186	中国铁建	24,779	378,127.54	0.96
19	600999	招商证券	13,291	375,736.57	0.95
20	601390	中国中铁	38,117	354,488.10	0.90
21	000783	长江证券	20,263	340,823.66	0.86
22	601901	方正证券	23,782	335,088.38	0.85
23	601818	光大银行	67,493	329,365.84	0.83
24	600048	保利地产	28,255	305,719.10	0.77
25	000001	平安银行	18,870	298,900.80	0.76
26	601628	中国人寿	8,427	287,782.05	0.73

27	600887	伊利股份	10,026	287,044.38	0.73
28	601398	工商银行	57,083	277,994.21	0.70
29	601006	大秦铁路	25,255	269,218.30	0.68
30	601336	新华保险	5,305	262,915.80	0.67
31	601766	中国南车	38,478	245,489.64	0.62
32	600900	长江电力	22,789	243,158.63	0.62
33	601169	北京银行	22,014	240,613.02	0.61
34	601377	兴业证券	15,100	228,312.00	0.58
35	601299	中国北车	32,138	228,179.80	0.58
36	600383	金地集团	18,880	215,420.80	0.55
37	600089	特变电工	17,249	213,542.62	0.54
38	601939	建设银行	31,481	211,867.13	0.54
39	600104	上汽集团	9,760	209,547.20	0.53
40	000858	五粮液	9,672	207,948.00	0.53
41	600015	华夏银行	15,446	207,903.16	0.53
42	600111	包钢稀土	7,783	201,424.04	0.51
43	601088	中国神华	9,855	199,957.95	0.51
44	601857	中国石油	18,428	199,206.68	0.50
45	002024	苏宁云商	21,270	191,430.00	0.48
46	600028	中国石化	29,176	189,352.24	0.48
47	600795	国电电力	39,506	182,912.78	0.46
48	600886	国投电力	15,987	182,891.28	0.46
49	601618	中国中冶	34,348	173,457.40	0.44
50	601800	中国交建	12,299	170,833.11	0.43
51	600739	辽宁成大	7,932	170,458.68	0.43
52	600011	华能国际	18,599	164,229.17	0.42
53	000728	国元证券	5,206	162,271.02	0.41
54	600068	葛洲坝	17,189	160,373.37	0.41
55	600019	宝钢股份	22,700	159,127.00	0.40
56	600031	三一重工	15,800	157,684.00	0.40
57	002304	洋河股份	1,903	150,432.15	0.38
58	600109	国金证券	7,500	148,425.00	0.38
59	000725	京东方 A	44,136	148,296.96	0.38
60	000157	中联重科	20,385	143,918.10	0.36
61	000024	招商地产	5,407	142,690.73	0.36
62	600276	恒瑞医药	3,805	142,611.40	0.36
63	002450	康得新	4,905	142,097.85	0.36
64	600196	复星医药	6,686	141,074.60	0.36
65	600690	青岛海尔	7,406	137,455.36	0.35

66	600010	包钢股份	33,570	136,965.60	0.35
67	601117	中国化学	14,394	136,023.30	0.34
68	601009	南京银行	9,194	134,692.10	0.34
69	000402	金融街	10,904	134,446.32	0.34
70	002415	海康威视	6,001	134,242.37	0.34
71	601555	东吴证券	5,875	131,717.50	0.33
72	600027	华电国际	18,667	130,669.00	0.33
73	601899	紫金矿业	38,334	129,568.92	0.33
74	002142	宁波银行	8,191	128,844.43	0.33
75	000100	TCL 集团	33,400	126,920.00	0.32
76	600570	恒生电子	2,300	125,948.00	0.32
77	600208	新湖中宝	17,074	124,981.68	0.32
78	600256	广汇能源	14,919	124,722.84	0.32
79	600535	天士力	3,004	123,464.40	0.31
80	600340	华夏幸福	2,800	122,080.00	0.31
81	600150	中国船舶	3,303	121,748.58	0.31
82	000069	华侨城 A	14,597	120,425.25	0.30
83	600674	川投能源	5,697	118,098.81	0.30
84	600518	康美药业	7,436	116,893.92	0.30
85	600332	白云山	4,305	116,708.55	0.30
86	600309	万华化学	5,325	115,978.50	0.29
87	000503	海虹控股	3,704	115,861.12	0.29
88	000883	湖北能源	17,714	113,901.02	0.29
89	000338	潍柴动力	4,164	113,635.56	0.29
90	300027	华谊兄弟	4,300	113,391.00	0.29
91	002081	金螳螂	6,706	112,660.80	0.29
92	000895	双汇发展	3,404	107,396.20	0.27
93	000039	中集集团	4,900	107,261.00	0.27
94	601998	中信银行	13,177	107,260.78	0.27
95	000686	东北证券	5,305	105,993.90	0.27
96	000425	徐工机械	6,889	103,128.33	0.26
97	600406	国电南瑞	7,065	102,795.75	0.26
98	600153	建发股份	9,926	101,046.68	0.26
99	002202	金风科技	7,143	100,930.59	0.26
100	600177	雅戈尔	8,662	99,699.62	0.25
101	600583	海油工程	9,396	98,939.88	0.25
102	000423	东阿阿胶	2,603	97,039.84	0.25
103	600221	海南航空	27,956	95,609.52	0.24
104	300070	碧水源	2,700	93,960.00	0.24

105	600649	城投控股	12,806	92,587.38	0.23
106	600352	浙江龙盛	4,698	92,456.64	0.23
107	002241	歌尔声学	3,704	90,859.12	0.23
108	300024	机器人	2,300	90,597.00	0.23
109	600029	南方航空	17,501	90,305.16	0.23
110	600489	中金黄金	8,500	90,270.00	0.23
111	000831	五矿稀土	3,003	90,059.97	0.23
112	600315	上海家化	2,603	89,334.96	0.23
113	600009	上海机场	4,506	88,407.72	0.22
114	002008	大族激光	5,500	87,835.00	0.22
115	600415	小商品城	6,804	86,342.76	0.22
116	600703	三安光电	6,000	85,320.00	0.22
117	601168	西部矿业	9,185	84,869.40	0.21
118	002500	山西证券	5,206	83,296.00	0.21
119	000629	攀钢钒钛	23,099	82,925.41	0.21
120	601866	中海集运	16,666	82,330.04	0.21
121	601607	上海医药	4,907	80,965.50	0.21
122	601018	宁波港	17,492	80,463.20	0.20
123	601179	中国西电	10,176	79,067.52	0.20
124	600642	申能股份	12,222	78,954.12	0.20
125	000792	盐湖股份	3,604	78,206.80	0.20
126	600252	中恒集团	4,705	76,973.80	0.19
127	600875	东方电气	3,704	76,450.56	0.19
128	000538	云南白药	1,204	76,032.60	0.19
129	600085	同仁堂	3,300	74,019.00	0.19
130	000963	华东医药	1,402	73,759.22	0.19
131	000623	吉林敖东	2,104	73,240.24	0.19
132	601727	上海电气	8,800	72,600.00	0.18
133	600108	亚盛集团	7,748	72,366.32	0.18
134	000060	中金岭南	7,602	72,142.98	0.18
135	000625	长安汽车	4,374	71,864.82	0.18
136	002465	海格通信	3,704	71,561.28	0.18
137	002038	双鹭药业	1,802	71,359.20	0.18
138	000709	河北钢铁	18,577	71,149.91	0.18
139	601333	广深铁路	15,662	70,792.24	0.18
140	601633	长城汽车	1,703	70,759.65	0.18
141	600362	江西铜业	3,805	70,164.20	0.18
142	000009	中国宝安	5,400	69,930.00	0.18
143	600827	百联股份	3,905	69,860.45	0.18

144	000568	泸州老窖	3,405	69,462.00	0.18
145	000826	桑德环境	2,504	68,484.40	0.17
146	000598	兴蓉投资	8,963	68,477.32	0.17
147	600115	东方航空	13,000	67,340.00	0.17
148	002236	大华股份	3,000	65,850.00	0.17
149	601111	中国国航	8,375	65,660.00	0.17
150	000778	新兴铸管	10,615	65,600.70	0.17
151	601600	中国铝业	10,492	65,575.00	0.17
152	600066	宇通客车	2,900	64,757.00	0.16
153	300124	汇川技术	2,200	64,218.00	0.16
154	600863	内蒙华电	13,999	63,835.44	0.16
155	002673	西部证券	1,702	63,739.90	0.16
156	600008	首创股份	5,363	63,283.40	0.16
157	600549	厦门钨业	1,902	62,727.96	0.16
158	000581	威孚高科	2,304	61,816.32	0.16
159	600655	豫园商城	5,205	61,523.10	0.16
160	300058	蓝色光标	2,900	61,248.00	0.16
161	600660	福耀玻璃	4,999	60,687.86	0.15
162	601808	中海油服	2,903	60,295.31	0.15
163	002007	华兰生物	1,802	60,006.60	0.15
164	600867	通化东宝	3,805	59,358.00	0.15
165	601933	永辉超市	6,774	59,001.54	0.15
166	600170	上海建工	7,007	58,928.87	0.15
167	002456	欧菲光	3,105	58,870.80	0.15
168	000729	燕京啤酒	7,349	58,718.51	0.15
169	601992	金隅股份	5,756	58,365.84	0.15
170	600648	外高桥	1,801	58,298.37	0.15
171	000825	太钢不锈	10,900	57,443.00	0.15
172	002344	海宁皮城	3,604	57,339.64	0.15
173	600050	中国联通	11,559	57,217.05	0.14
174	600018	上港集团	8,764	56,264.88	0.14
175	000750	国海证券	3,224	56,065.36	0.14
176	601216	内蒙君正	5,304	55,373.76	0.14
177	601118	海南橡胶	6,339	55,276.08	0.14
178	002353	杰瑞股份	1,802	55,087.14	0.14
179	002051	中工国际	2,001	54,667.32	0.14
180	002375	亚厦股份	2,883	54,661.68	0.14
181	000559	万向钱潮	4,600	54,602.00	0.14
182	600143	金发科技	7,910	54,499.90	0.14

183	600597	光明乳业	3,104	54,195.84	0.14
184	002252	上海莱士	1,200	54,132.00	0.14
185	600369	西南证券	2,423	54,008.67	0.14
186	600079	人福医药	2,103	53,941.95	0.14
187	000063	中兴通讯	2,961	53,475.66	0.14
188	002570	贝因美	3,300	53,427.00	0.14
189	600688	上海石化	12,307	53,289.31	0.13
190	000898	鞍钢股份	8,600	52,890.00	0.13
191	002385	大北农	3,907	52,431.94	0.13
192	600741	华域汽车	3,357	51,966.36	0.13
193	000878	云南铜业	3,604	51,465.12	0.13
194	002475	立讯精密	1,857	51,401.76	0.13
195	601231	环旭电子	1,701	51,081.03	0.13
196	000413	东旭光电	6,605	50,660.35	0.13
197	600166	福田汽车	8,077	50,562.02	0.13
198	000839	中信国安	4,500	50,490.00	0.13
199	002422	科伦药业	1,703	49,778.69	0.13
200	600267	海正药业	2,904	49,019.52	0.12
201	300017	网宿科技	1,000	48,200.00	0.12
202	000630	铜陵有色	3,104	48,049.92	0.12
203	000027	深圳能源	4,305	48,043.80	0.12
204	300251	光线传媒	2,000	47,280.00	0.12
205	601958	金钼股份	5,005	46,896.85	0.12
206	002129	中环股份	2,202	46,352.10	0.12
207	002146	荣盛发展	2,903	46,070.61	0.12
208	002001	新 和 成	3,003	45,555.51	0.12
209	600157	永泰能源	10,360	45,169.60	0.11
210	000983	西山煤电	5,320	43,730.40	0.11
211	600058	五矿发展	2,502	43,684.92	0.11
212	600398	海澜之家	4,300	43,430.00	0.11
213	601989	中国重工	4,690	43,194.90	0.11
214	000999	华润三九	1,903	43,121.98	0.11
215	000876	新 希 望	3,005	42,070.00	0.11
216	600783	鲁信创投	1,502	42,040.98	0.11
217	601158	重庆水务	4,706	41,883.40	0.11
218	600578	京能电力	6,600	41,712.00	0.11
219	600663	陆家嘴	1,102	41,325.00	0.10
220	601898	中煤能源	5,953	41,194.76	0.10
221	000800	一汽轿车	2,606	39,454.84	0.10

222	002294	信立泰	1,102	39,065.90	0.10
223	601699	潞安环能	3,300	38,082.00	0.10
224	000061	农产品	2,907	38,081.70	0.10
225	000401	冀东水泥	2,903	37,942.21	0.10
226	603000	人民网	901	37,787.94	0.10
227	600600	青岛啤酒	902	37,685.56	0.10
228	600664	哈药股份	4,307	37,384.76	0.09
229	600316	洪都航空	1,303	36,444.91	0.09
230	600372	中航电子	1,304	36,107.76	0.09
231	600516	方大炭素	3,605	35,220.85	0.09
232	002310	东方园林	1,902	35,129.94	0.09
233	600436	片仔癀	400	35,072.00	0.09
234	000869	张裕A	1,000	34,860.00	0.09
235	600839	四川长虹	7,464	34,782.24	0.09
236	002230	科大讯飞	1,303	34,724.95	0.09
237	600873	梅花生物	4,836	34,625.76	0.09
238	600188	兖州煤业	2,603	34,307.54	0.09
239	600118	中国卫星	1,203	34,261.44	0.09
240	600271	航天信息	1,104	33,683.04	0.09
241	002399	海普瑞	1,302	33,591.60	0.09
242	600348	阳泉煤业	3,767	33,413.29	0.08
243	300015	爱尔眼科	1,200	33,060.00	0.08
244	600804	鹏博士	1,800	32,364.00	0.08
245	000917	电广传媒	1,904	32,139.52	0.08
246	300146	汤臣倍健	1,200	31,200.00	0.08
247	600395	盘江股份	2,600	30,992.00	0.08
248	600998	九州通	1,703	30,773.21	0.08
249	600373	中文传媒	2,200	29,304.00	0.07
250	000536	华映科技	1,850	29,211.50	0.07
251	600893	航空动力	1,004	29,075.84	0.07
252	600588	用友软件	1,203	28,258.47	0.07
253	300133	华策影视	1,100	27,588.00	0.07
254	600023	浙能电力	3,805	27,281.85	0.07
255	002470	金正大	1,002	26,953.80	0.07
256	600038	哈飞股份	700	26,334.00	0.07
257	002153	石基信息	400	26,240.00	0.07
258	000960	锡业股份	1,500	26,100.00	0.07
259	000937	冀中能源	3,006	25,070.04	0.06
260	000400	许继电气	1,203	24,420.90	0.06

261	603288	海天味业	600	23,970.00	0.06
262	600718	东软集团	1,500	23,715.00	0.06
263	002429	兆驰股份	3,105	23,598.00	0.06
264	000970	中科三环	1,504	22,244.16	0.06
265	603993	洛阳钼业	2,501	21,883.75	0.06
266	600485	信威集团	500	21,675.00	0.05
267	603699	纽威股份	1,100	21,384.00	0.05
268	002653	海思科	1,202	20,602.28	0.05
269	002410	广联达	902	20,204.80	0.05
270	601098	中南传媒	1,204	19,986.40	0.05
271	601988	中国银行	4,600	19,090.00	0.05
272	601928	凤凰传媒	1,704	18,335.04	0.05
273	000793	华闻传媒	1,616	18,260.80	0.05
274	600809	山西汾酒	701	16,045.89	0.04
275	601669	中国电建	1,900	16,017.00	0.04
276	000768	中航飞机	817	15,473.98	0.04
277	600832	东方明珠	1,100	15,224.00	0.04
278	600060	海信电器	1,304	14,904.72	0.04
279	600100	同方股份	1,200	14,016.00	0.04
280	601888	中国国旅	301	13,364.40	0.03
281	600498	烽火通信	803	12,382.26	0.03
282	600880	博瑞传播	1,104	11,868.00	0.03
283	600637	百视通	300	11,364.00	0.03
284	002603	以岭药业	300	8,748.00	0.02
285	600547	山东黄金	400	7,940.00	0.02
286	002594	比亚迪	200	7,630.00	0.02
287	002065	东华软件	400	7,164.00	0.02
288	002416	爱施德	601	6,526.86	0.02
289	600497	驰宏锌锗	500	5,805.00	0.01
290	601929	吉视传媒	500	5,740.00	0.01
291	600633	浙报传媒	300	5,457.00	0.01
292	000156	华数传媒	200	4,960.00	0.01
293	002400	省广股份	200	4,334.00	0.01
294	601258	庞大集团	700	4,165.00	0.01
295	600277	亿利能源	400	3,568.00	0.01
296	002292	奥飞动漫	100	2,950.00	0.01

8.3.2 期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	601318	中国平安	8,445,623.14	21.39
2	600036	招商银行	7,229,580.30	18.31
3	600016	民生银行	7,167,776.00	18.15
4	601166	兴业银行	4,901,076.56	12.41
5	600000	浦发银行	4,480,814.00	11.35
6	600030	中信证券	4,368,730.53	11.06
7	000002	万科 A	3,818,764.15	9.67
8	600837	海通证券	3,267,018.94	8.27
9	601988	中国银行	3,046,970.00	7.72
10	000651	格力电器	2,891,406.99	7.32
11	601328	交通银行	2,641,857.17	6.69
12	601601	中国太保	2,571,209.00	6.51
13	601398	工商银行	2,530,289.00	6.41
14	000001	平安银行	2,430,240.03	6.15
15	600887	伊利股份	2,350,812.84	5.95
16	600104	上汽集团	2,338,310.69	5.92
17	601668	中国建筑	2,187,470.00	5.54
18	601818	光大银行	2,176,017.00	5.51
19	600519	贵州茅台	2,104,749.00	5.33
20	601088	中国神华	1,973,826.35	5.00
21	000858	五粮液	1,882,053.95	4.77
22	601006	大秦铁路	1,782,252.03	4.51
23	600383	金地集团	1,662,250.13	4.21
24	601939	建设银行	1,631,048.00	4.13
25	601169	北京银行	1,597,496.00	4.05
26	600048	保利地产	1,597,316.00	4.04
27	601989	中国重工	1,554,476.00	3.94
28	600015	华夏银行	1,538,536.70	3.90

29	600585	海螺水泥	1,457,233.00	3.69
30	600900	长江电力	1,426,204.14	3.61
31	000776	广发证券	1,309,641.16	3.32
32	600111	包钢稀土	1,268,357.24	3.21
33	601857	中国石油	1,244,832.00	3.15
34	600050	中国联通	1,226,686.00	3.11
35	600028	中国石化	1,220,142.00	3.09
36	600089	特变电工	1,212,466.00	3.07
37	000063	中兴通讯	1,107,544.61	2.80
38	002024	苏宁云商	1,091,276.00	2.76
39	600999	招商证券	1,080,039.70	2.73
40	600011	华能国际	1,078,405.00	2.73
41	601688	华泰证券	1,038,666.00	2.63
42	000625	长安汽车	1,016,727.00	2.57
43	601901	方正证券	977,345.00	2.47
44	600690	青岛海尔	972,581.91	2.46
45	600256	广汇能源	970,579.00	2.46
46	000725	京东方 A	960,981.00	2.43
47	600518	康美药业	905,155.40	2.29
48	601628	中国人寿	903,299.00	2.29
49	601766	中国南车	902,411.30	2.29
50	600019	宝钢股份	900,088.00	2.28
51	601390	中国中铁	898,757.50	2.28
52	600406	国电南瑞	883,163.00	2.24
53	600795	国电电力	870,658.00	2.20
54	600196	复星医药	870,086.05	2.20
55	000338	潍柴动力	857,854.85	2.17
56	002415	海康威视	856,290.00	2.17
57	000157	中联重科	849,016.00	2.15
58	600886	国投电力	836,588.00	2.12
59	601336	新华保险	807,913.96	2.05
60	000783	长江证券	806,802.23	2.04

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	601318	中国平安	7,761,949.97	19.66
2	600016	民生银行	7,025,222.61	17.79
3	600036	招商银行	6,955,708.03	17.61
4	601166	兴业银行	4,707,654.42	11.92
5	600000	浦发银行	4,268,003.56	10.81
6	600030	中信证券	4,242,409.83	10.74
7	000002	万科A	3,460,329.30	8.76
8	600837	海通证券	3,264,149.89	8.27
9	601988	中国银行	3,156,675.27	7.99
10	000651	格力电器	2,638,109.48	6.68
11	601328	交通银行	2,525,072.30	6.39
12	601398	工商银行	2,387,592.53	6.05
13	601601	中国太保	2,353,249.00	5.96
14	000001	平安银行	2,352,794.37	5.96
15	600104	上汽集团	2,209,484.41	5.60
16	600887	伊利股份	2,175,456.56	5.51
17	601818	光大银行	2,151,796.27	5.45
18	601668	中国建筑	1,995,453.96	5.05
19	601088	中国神华	1,886,234.42	4.78
20	000858	五粮液	1,691,874.94	4.28
21	601006	大秦铁路	1,678,868.55	4.25
22	601989	中国重工	1,662,296.97	4.21
23	600519	贵州茅台	1,654,921.05	4.19
24	601939	建设银行	1,579,098.14	4.00
25	601169	北京银行	1,518,554.86	3.85
26	600383	金地集团	1,504,878.92	3.81
27	600015	华夏银行	1,480,702.25	3.75
28	600048	保利地产	1,472,155.16	3.73
29	600900	长江电力	1,342,968.14	3.40
30	000776	广发证券	1,267,356.13	3.21
31	600050	中国联通	1,227,353.02	3.11
32	600585	海螺水泥	1,140,418.59	2.89
33	601857	中国石油	1,135,363.91	2.88
34	600111	包钢稀土	1,131,748.30	2.87

35	000063	中兴通讯	1,106,105.21	2.80
36	600028	中国石化	1,089,442.64	2.76
37	600089	特变电工	1,071,460.22	2.71
38	600999	招商证券	1,044,538.04	2.65
39	601688	华泰证券	1,012,524.72	2.56
40	600011	华能国际	988,418.86	2.50
41	000625	长安汽车	984,894.79	2.49
42	002024	苏宁云商	970,295.99	2.46
43	601901	方正证券	934,569.33	2.37
44	601390	中国中铁	912,108.14	2.31
45	000725	京东方 A	895,942.39	2.27
46	600690	青岛海尔	887,657.80	2.25
47	600256	广汇能源	875,528.69	2.22
48	601628	中国人寿	850,311.80	2.15
49	600019	宝钢股份	845,781.91	2.14
50	600795	国电电力	835,039.59	2.11
51	600518	康美药业	810,088.13	2.05
52	000783	长江证券	799,745.52	2.03
53	000338	潍柴动力	797,001.94	2.02

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	196,012,683.48
卖出股票收入（成交）总额	179,866,340.76

注：买入股票成本、卖出股票收入均按照买卖成交金额（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

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。

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**

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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**

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	90,974.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,517.87
5	应收申购款	1,344,382.13

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,436,874.69

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

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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
942	28,049.07	9,999,575.00	37.85%	16,422,647.95	62.15%

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	110,660.50	0.42%

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的情况

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	1~10
本基金基金经理持有本开放式基金	-

注：本报告期末本基金基金经理未持有本开放式基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014 年 6 月 17 日）基金份额总额	234,720,620.35
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	50,258,823.14
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	258,557,220.54
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	26,422,222.95

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

2014 年 12 月 15 日，本基金管理人经中国证券监督管理委员会批准，任命傅成斌为督察长，同时原督察长李志祥转任公司首席运营官并在中国证券投资基金业协会进行备案。

因中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，任命余晓晨先生主持本行托管业务部/养老金管理中心工作。余晓晨先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国基金业协会备案。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计服务的会计师事务所为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

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

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情形。

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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
齐鲁证券	2	280,275,391.89	74.57%	199,107.82	74.57%	-
中金公司	2	95,603,632.35	25.43%	67,917.40	25.43%	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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
齐鲁证券	-	-	1,554,700,000.00	100.00%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

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	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金份额发售公告	中国证券报	2014 年 5 月 28 日
2	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同内容摘要	中国证券报	2014 年 5 月 28 日
3	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金增加代销机构的公告	中国证券报	2014 年 5 月 29 日
4	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金增加代销机构的公告	中国证券报	2014 年 6 月 3 日
5	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金参与开源证券有限责任公司网上、手机交易系统委托认购费率优惠的公告	中国证券报	2014 年 6 月 3 日
6	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金增加东莞证券为代销机构并开通定投业务的公告	中国证券报	2014 年 6 月 6 日
7	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金增加华宝证券为代销机构的公告	中国证券报	2014 年 6 月 6 日
8	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金在数米基金开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 6 月 6 日
9	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证券报	2014 年 6 月 12 日
10	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金合同生效公告	中国证券报	2014 年 6 月 18 日
11	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金开放日常申购、赎回及定投业务的公告	中国证券报	2014 年 6 月 23 日
12	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金在部分代销机构开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 6 月 24 日
13	前海开源基金管理有限公司关于	中国证券报	2014 年 7 月 3 日

	旗下基金增加中期时代为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告		
14	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金增聘基金经理公告	中国证券报	2014 年 7 月 10 日
15	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金增加华安证券为代销机构并开通定投业务及参与费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 7 月 31 日
16	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金开通转换业务并在直销机构实行申购补差费率优惠的公告	中国证券报	2014 年 9 月 5 日
17	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金增加同花顺为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 10 月 21 日
18	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金增加中山证券为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 10 月 22 日
19	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金在山西证券开通定投业务的公告	中国证券报	2014 年 10 月 23 日
20	关于前海开源沪深 300 指数型证券投资基金增加齐鲁证券为代销机构并开通转换业务的公告	中国证券报	2014 年 10 月 27 日
21	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金在齐鲁证券开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2014 年 10 月 27 日
22	前海开源沪深 300 指数型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告	中国证券报	2014 年 10 月 27 日
23	前海开源基金管理有限公司关于在山西证券开通基金转换业务的公告	中国证券报	2014 年 12 月 10 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

公司股东会 2015 年第一次会议选举向松祚为公司第一届董事会独立董事，王为强不再担任公司独立董事。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》

《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金托管协议》

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

13.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；

(2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998（免长途话费）；

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com。

前海开源基金管理有限公司

2015 年 3 月 27 日