

# 前海开源新经济灵活配置混合型证券投资 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 8 月 20 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
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
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	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
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
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.....	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.....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>15</b>
7.1 资产负债表.....	15
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
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
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.....	42
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.....	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
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.....	52

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 .....	52
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 .....	53
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	53
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12 投资组合报告附注 .....	53
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>54</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	54
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	54
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 .....	54
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>54</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>55</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	55
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 .....	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	55
11.4 基金投资策略的改变 .....	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	55
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 .....	55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
11.8 其他重大事件 .....	57
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>58</b>
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>58</b>
13.1 备查文件目录 .....	58
13.2 存放地点 .....	58
13.3 查阅方式 .....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	前海开源新经济混合
场内简称	-
基金主代码	000689
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 8 月 20 日
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	126,475,095.25 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	<p>本基金主要通过精选投资与新经济相关的优质证券，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>新经济是指以知识、制度创新为支柱的经济发展方向，不仅仅是经济总量的增长，更包括素质提高、体制改革和福利增长。新经济涵盖新能源、新材料、新海洋、新 TMT、新生物、新制造、新技术等各新兴行业的发展。</p>
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下五方面内容：</p> <p>1、大类资产配置：在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，对宏观经济因素进行充分研究，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例，根据其参与市场基本要素的变动，调整各类资产在基金投资组合中的比例。</p> <p>2、股票投资策略：本基金采取自上而下的宏观分析和自下而上精选个股的投资策略。首先对新经济相关行业进行重点关注，然后自下而上精选代表产业发展的新经济类型的典型上市公司，构建核心股票池，再通过本基金已有的个股筛选打分体系，构建投资组合，其后根据具体情况的变化，调整投资组合，以期追求超额收益。</p> <p>3、债券投资策略：在债券投资策略方面，本基金将以新经济相关债券为主线，在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，确定不同类属资产的最优权重。在微观市场定价分析方面，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点</p>

	<p>选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、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：本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。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；利用权证衍生工具的特性，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。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上，结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。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	<p>本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。以上业绩比较基准能客观衡量本基金的投资绩效：沪深 300 指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性，可衡量股票投资绩效。中证全债指数是综合反映银行间和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，在价格异常时使用了模型价，能更为真实地反映债券的实际价值和收益率特征，可衡量债券投资绩效。</p> <p>若今后法律法规发生变化，或者有更权威的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更适用于本基金业绩基准的指数时，本基金管理人协商基金托管人后可以在报中国证监会备案以后变更业绩比较基准并及时公告，不需要召集基金份额持有人大会。</p>
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，属于中高风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。</p>

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	蒋松云
	联系电话	0755-88601888	(010) 66105799
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4001666998	95588
传真		0755-83181169	(010) 66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 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 55 号
邮政编码		518040	100140

法定代表人	王兆华	姜建清
-------	-----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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 8 月 20 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	24,358,079.65
本期利润	45,538,845.54
加权平均基金份额本期利润	0.1174
本期加权平均净值利润率	11.40%
本期基金份额净值增长率	16.50%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末
期末可供分配利润	13,479,363.59
期末可供分配基金份额利润	0.1066
期末基金资产净值	147,343,076.70
期末基金份额净值	1.165
3.1.3 累计期末指标	2014 年末
基金份额累计净值增长率	16.50%

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 8 月 20 日生效，截止 2014 年 12 月 31 日，本基金成立未满 1 年。

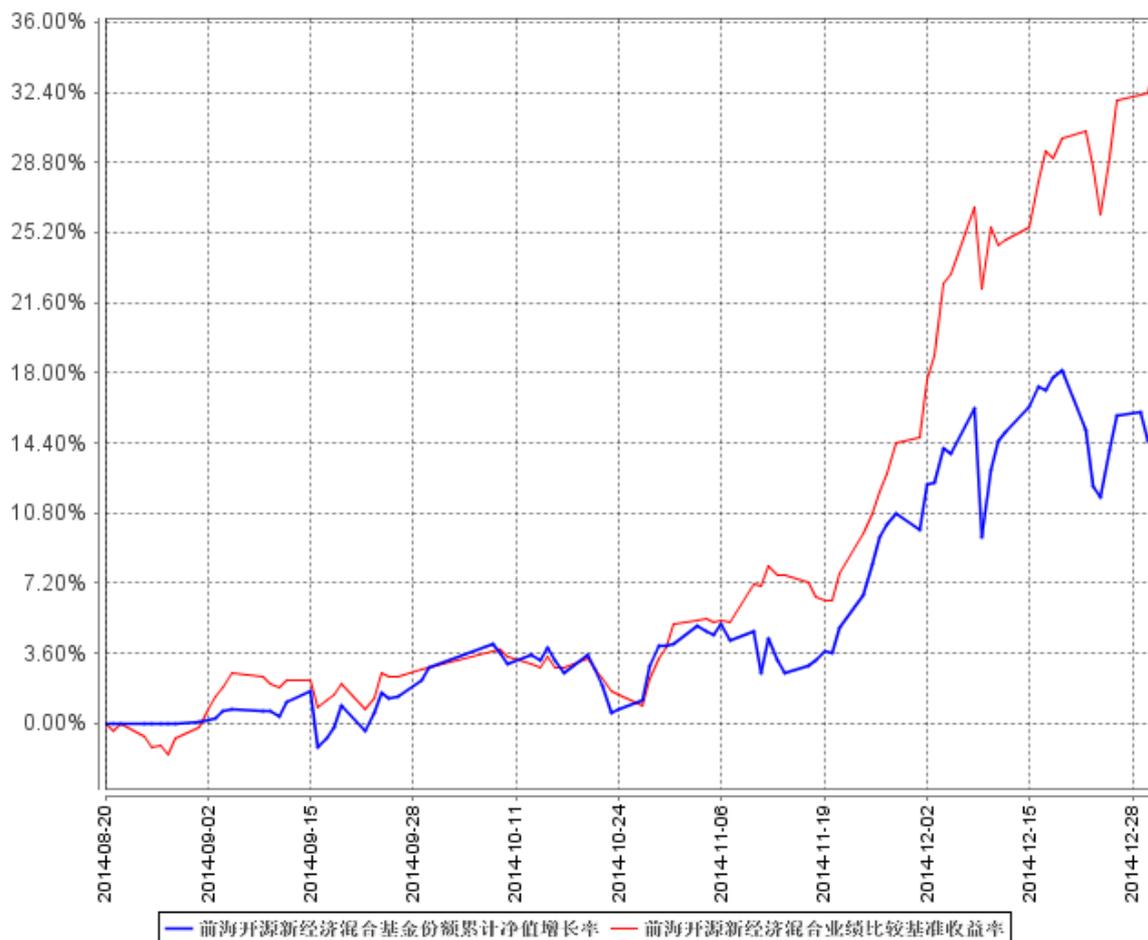
## 3.2 基金净值表现

### 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	13.22%	1.36%	30.68%	1.15%	-17.46%	0.21%
自基金合同生效起至今	16.50%	1.20%	34.44%	1.02%	-17.94%	0.18%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。

### 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

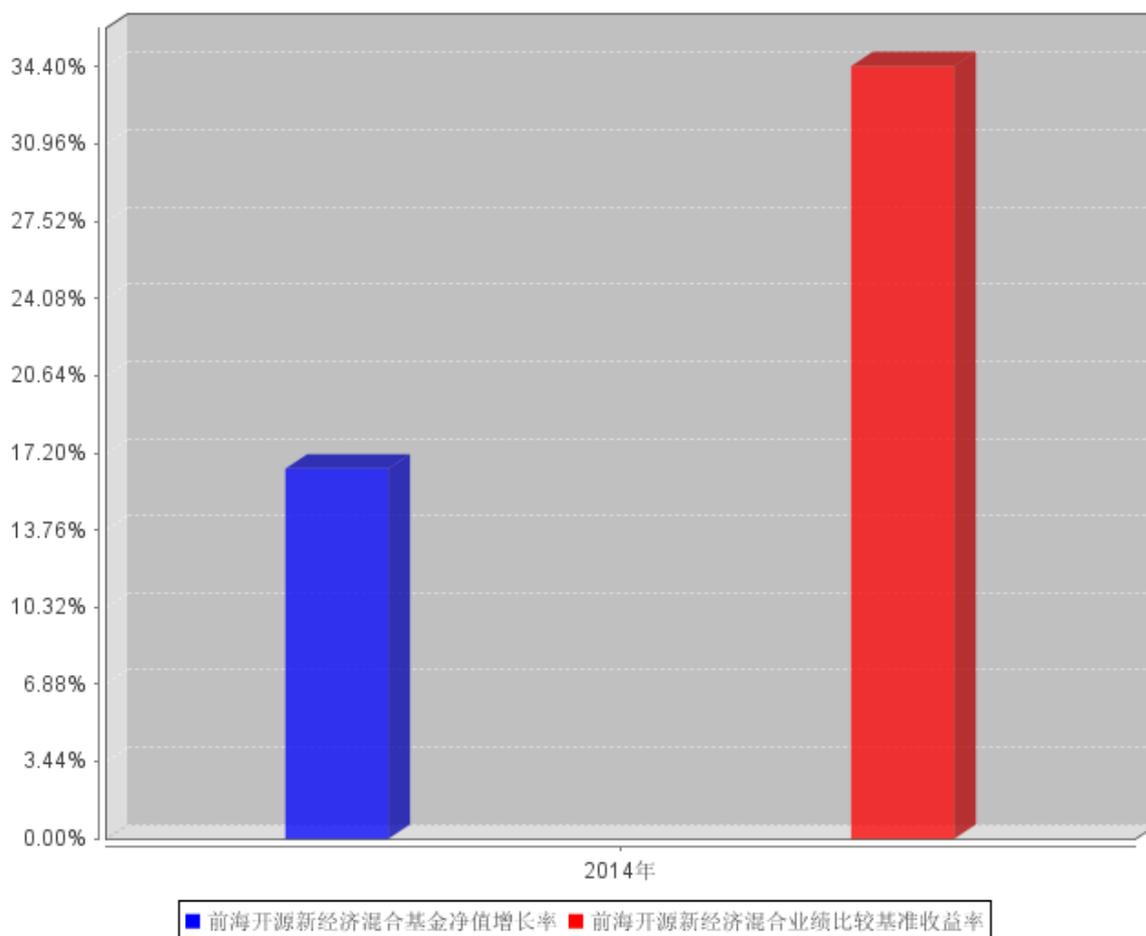


注：①本基金的基金合同于 2014 年 8 月 20 日生效，截至 2014 年 12 月 31 日止，本基金成立未满

1 年。

②本基金的建仓期为 6 个月，截至 2014 年 12 月 31 日止，本基金建仓期尚未结束。

### 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 8 月 20 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 8 月 20 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		
丁骏	联席投资 总监	2014 年 8 月 20 日	-	12 年	本基金合同生效起至日前披露时点不满一年；丁骏先生，博士研究生。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师，国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理，长盛基金管理有限公司研究发展部行业研究员、机构理财部组合经理助理，基金同盛、长盛同智基金经理。现任前海开源基金管理有限公司董事总经理、联席投资总监。

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、《前海开源新经济灵活配置混合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

我们基金会秉持选择符合国家经济发展战略的方向，选择代表未来中国经济发展方向的新经济的优势行业，精选优质个股进行投资，未来依然看好以新技术、创新经济、新的商业模式的 TMT、

医疗服务、环保、新能源、金融创新等优质成长公司进行投资，为投资者带来业绩的稳定增长。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是 16.50%，同期业绩比较基准收益率是 34.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

改革目前处于攻坚阶段并稳步推进，不可否认，2015 年经济仍将面临较大下行压力，但经济已进入新常态，经济由高速增长转为中高速增长，经济将逐步进入更高效、结构更优化、更可持续发展的新阶段，这也是由低附加值制造业，固定资产投资的低端水平推动经济增长走向以高端制造、创新、创造的高效、高附加值的高端水平经济发展的必然阶段；货币政策方面，2015 年亦会保持积极的财政政策和稳健的货币政策，货币政策会注重预调微调，注重定向调控，提升经济的质量和效率；中国的储蓄率高达 50%，可以为经济增长提供充裕资金，地方性债务 70%主要是投向基础设施建设，具有一定的资产保障性，金融体制是经济转型的重要支撑，也在不断攻坚推进，制定、创新金融规则，激发资金获利，为实体企业的升级、转型提供服务；在此过程中，经济以稳增长、重调结构、重改革为主，坚决推动结构性改革，经济会有下行的压力，改革红利不断释放，我们认为，经济基本面有波动、行业发展也有较大不确定性，但是国家会大力推动开放创新，以新技术、创新型经济为主的新经济是未来中国经济发展新的增长点，必将享受改革发展的红利，受益于中国经济再次腾飞发展的红利。

资本市场是实体经济发展的晴雨表、先行指标，会提前知晓经济基本面、行业基本面的健康发展变化，所以在经济发展有波动、行业政策红利不断释放过程中，2015 年依然会是以结构性牛市为主，以新技术、创新经济、新的商业模式为代表的 TMT、医疗服务、环保、新能源、金融创新等等都是我们经济新的增长点，也是我们在结构性牛市下首选的优势行业；

我们基金会秉持选择符合国家经济发展战略的方向，选择代表未来中国经济发展方向的新经济的优势行业，精选优质个股进行投资，未来依然看好以新技术、创新经济、新的商业模式的 TMT、医疗服务、环保、新能源、金融创新等优质成长公司进行投资，为投资者带来业绩的稳定增长。

#### 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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金的管理人——前海开源基金管理有限公司在前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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

本托管人依法对前海开源基金管理有限公司编制和披露的前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 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】01210009 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	前海开源新经济灵活配置混合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新经济灵活配置混合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 8 月 20 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	<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新经济灵活配置混合型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 8 月 20 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：前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日
<b>资产:</b>		
银行存款	7.4.7.1	23,099,965.59
结算备付金		1,816,529.67
存出保证金		578,974.54
交易性金融资产	7.4.7.2	128,459,136.91
其中: 股票投资		128,459,136.91
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	5,361.43
应收股利		-
应收申购款		101,443.14
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		154,061,411.28
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年12月31日</b>
<b>负债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		1,203,632.85
应付赎回款		4,348,641.54
应付管理人报酬		218,410.90
应付托管费		36,401.84
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	833,481.16
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	77,766.29
负债合计		6,718,334.58
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	7.4.7.9	126,475,095.25
未分配利润	7.4.7.10	20,867,981.45
所有者权益合计		147,343,076.70

负债和所有者权益总计		154,061,411.28
------------	--	----------------

注：①报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.165 元，基金份额总额 126,475,095.25 份。

②本基金的基金合同于 2014 年 8 月 20 日生效，无上年度末可比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 8 月 20 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 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		51,190,833.93
1. 利息收入		811,735.10
其中：存款利息收入	7.4.7.11	344,547.28
债券利息收入		119.39
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		467,068.43
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		27,095,798.18
其中：股票投资收益	7.4.7.12	26,960,976.47
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	87,043.81
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	47,777.90
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	21,180,765.89
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	2,102,534.76
<b>减：二、费用</b>		5,651,988.39
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,211,877.69
2. 托管费	7.4.10.2.2	368,646.31
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	2,992,571.73
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	78,892.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		45,538,845.54

减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>45,538,845.54</b>

注：本基金的基金合同于 2014 年 8 月 20 日生效，实际报告期间为 2014 年 8 月 20 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：前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 8 月 20 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 8 月 20 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）	654,678,057.66	-	654,678,057.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	45,538,845.54	45,538,845.54
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）	-528,202,962.41	-24,670,864.09	-552,873,826.50
其中：1. 基金申购款	41,563,150.38	1,858,105.27	43,421,255.65
2. 基金赎回款	-569,766,112.79	-26,528,969.36	-596,295,082.15
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）	126,475,095.25	20,867,981.45	147,343,076.70

注：本基金的基金合同于 2014 年 8 月 20 日生效，实际报告期间为 2014 年 8 月 20 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：

蔡颖

基金管理人负责人

李志祥

主管会计工作负责人

任福利

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2014】560 号文《关于准予前海开源新经济灵活配置混合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》、《前海开源新经济灵活配置混合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 7 月 21 日至 2014 年 8 月 15 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 654,490,970.93 元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2014]第 02030028 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源中国成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 8 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 654,678,057.66 份基金份额，其中认购资金利息折合 187,086.73 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工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《前海开源新经济灵活配置混合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，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金的投资比例为基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%，投资于新经济主题相关股票及债券不低于非现金基金资产的 80%。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%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

### 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 8 月 20 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 8 月 20 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

买入股票于成交日确认为股票投资，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；

卖出股票于成交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成交日结转；

##### (2) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。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，于成交日确认为债券投资。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成交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成交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

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交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；

卖出权证于成交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成交日结转。

### (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 1.50%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 0.25%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

本基金本报告期未发生会计差错更正。

## 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	23,099,965.59
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	23,099,965.59

### 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	107,278,371.02	128,459,136.91	21,180,765.89
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	107,278,371.02	128,459,136.91	21,180,765.89

#### 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	4,283.43
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	817.50
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	260.50
合计	5,361.43

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	833,481.16
银行间市场应付交易费用	-
合计	833,481.16

#### 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	7,766.29
预提费用	70,000.00
合计	77,766.29

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20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	654,678,057.66	654,678,057.66
本期申购	41,563,150.38	41,563,150.38
本期赎回(以“-”号填列)	-569,766,112.79	-569,766,112.79
- 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	126,475,095.25	126,475,095.25

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	24,358,079.65	21,180,765.89	45,538,845.54
本期基金份额交易产生的变动数	-10,878,716.06	-13,792,148.03	-24,670,864.09
其中：基金申购款	667,986.83	1,190,118.44	1,858,105.27
基金赎回款	-11,546,702.89	-14,982,266.47	-26,528,969.36
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,479,363.59	7,388,617.86	20,867,981.45

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20日(基金合同生效日)至2014年 12月31日
活期存款利息收入	320,903.77
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	21,940.88
其他	1,702.63
合计	344,547.28

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8月20日(基金合同生效日)至2014 年12月31日
卖出股票成交总额	1,102,964,688.08
减：卖出股票成本总额	1,076,003,711.61
买卖股票差价收入	26,960,976.47

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20日(基金合同生效日)至 2014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	87,043.81
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	87,043.81

#### 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8月20日(基金合同生效日)至 2014年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	506,163.20
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	419,000.00
减:应收利息总额	119.39
买卖债券差价收入	87,043.81

#### 7.4.7.13.3 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8月20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	47,777.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	47,777.90

**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8月20日(基金合同生效日)至2014年 12月31日
1. 交易性金融资产	21,180,765.89
——股票投资	21,180,765.89
——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	21,180,765.89

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20日(基金合同生效日)至2014年12 月31日
基金赎回费收入	2,093,768.45
基金转换费收入	8,766.31
合计	2,102,534.76

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20日(基金合同生效日)至2014年 12月31日
交易所市场交易费用	2,992,571.73
银行间市场交易费用	-
合计	2,992,571.73

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年8月20日(基金合同生效日)至2014 年12月31日

审计费用	40,000.00
信息披露费	30,000.00
其他	900.00
汇划费	7,992.66
合计	78,892.66

注：“其他”为证券账户开户费。

## 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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。

## 7.4.10 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

#### 7.4.10.1.1 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。

#### 7.4.10.1.2 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。

#### 7.4.10.1.3 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。

#### 7.4.10.1.4 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。

### 7.4.10.1.5 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。

### 7.4.10.2 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8月20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	2,211,877.69
其中：支付销售机构的客户维护费	635,532.24

注：本基金的管理费按前一日资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2014年8月20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	368,646.31

注：本基金的托管费按前一日资产净值的 0.25% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

**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**

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。

**7.4.10.4 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自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自有资金投资本基金。

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

本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。

**7.4.10.5 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8月20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
中国工商银行股份有限公司	23,099,965.59	307,810.21

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

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

**7.4.11 利润分配情况****7.4.11.1 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。

**7.4.12 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**

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。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

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
002207	准油股份	2014年10月10日	重大事项	17.80	2015年1月7日	16.02	104,331	1,749,270.34	1,857,091.80	-
300126	锐奇股份	2014年12月10日	重大事项	12.14	-	-	106,423	1,373,326.17	1,291,975.22	-

300170	汉得信息	2014年12月10日	重大事项	13.22	2015年1月28日	14.54	93,680	1,294,207.74	1,238,449.60	-
002675	东诚药业	2014年10月10日	重大事项	24.18	-	-	45,500	1,089,027.94	1,100,190.00	-
300160	秀强股份	2014年10月13日	资产重组	16.35	2015年1月5日	14.72	57,330	891,595.34	937,345.50	-
000035	中国天楹	2014年12月24日	资产重组	12.64	2015年2月11日	13.50	72,114	960,335.66	911,520.96	-

### 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

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。

#### 7.4.12.3.2 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。

### 7.4.13 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。

#### 7.4.13.1 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级风险管理架构体系。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。

#### **7.4.13.2 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工商银行股份有限公司，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。

##### **7.4.13.2.1 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。

##### **7.4.13.2.2 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。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于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发行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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1.1 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	23,099,965.59	-	-	-	23,099,965.59
结算备付金	1,816,529.67	-	-	-	1,816,529.67
存出保证金	578,974.54	-	-	-	578,974.54
交易性金融资产	-	-	-	128,459,136.91	128,459,136.91
应收利息	-	-	-	5,361.43	5,361.43
应收申购款	99.40	-	-	101,343.74	101,443.14
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	25,495,569.20	-	-	128,565,842.08	154,061,411.28
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,203,632.85	1,203,632.85
应付赎回款	-	-	-	4,348,641.54	4,348,641.54
应付管理人报酬	-	-	-	218,410.90	218,410.90
应付托管费	-	-	-	36,401.84	36,401.84
应付交易费用	-	-	-	833,481.16	833,481.16

其他负债	-	-	-	77,766.29	77,766.29
负债总计	-	-	-	6,718,334.58	6,718,334.58
利率敏感度缺口	25,495,569.20	-	-	-121,847,507.50	147,343,076.70

#### 7.4.13.4.1.2 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。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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，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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	128,459,136.91	87.18
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	128,459,136.91	87.18

#### 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%	6,521,814.54	-
	业绩比较基准减少5%	-6,521,814.54	-

#### 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) 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 128,459,136.91 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	128,459,136.91	83.38
	其中：股票	128,459,136.91	83.38
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	24,916,495.26	16.17
7	其他各项资产	685,779.11	0.45
8	合计	154,061,411.28	100.00

### 8.2 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,857,091.80	1.26
C	制造业	49,711,610.60	33.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,897,948.88	10.79
E	建筑业	4,188,237.00	2.84
F	批发和零售业	5,626,988.40	3.82
G	交通运输、仓储和邮政业	16,807,161.47	11.41
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,125,561.60	1.44
J	金融业	14,439,112.64	9.80
K	房地产业	14,554,023.56	9.88
L	租赁和商务服务业	2,339,880.00	1.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	911,520.96	0.62
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	128,459,136.91	87.18

### 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	600376	首开股份	746,382	7,523,530.56	5.11
2	600548	深高速	816,738	6,770,758.02	4.60
3	002465	海格通信	321,783	6,216,847.56	4.22
4	601766	中国南车	773,827	4,937,016.26	3.35
5	000768	中航飞机	235,400	4,458,476.00	3.03
6	601628	中国人寿	128,600	4,391,690.00	2.98
7	600068	葛洲坝	448,900	4,188,237.00	2.84
8	600038	哈飞股份	110,800	4,168,296.00	2.83
9	600027	华电国际	559,900	3,919,300.00	2.66
10	000600	建投能源	385,650	3,914,347.50	2.66
11	000726	鲁泰A	324,246	3,887,709.54	2.64
12	600177	雅戈尔	329,200	3,789,092.00	2.57
13	600897	厦门空港	150,155	3,602,218.45	2.44
14	600739	辽宁成大	159,144	3,420,004.56	2.32
15	600018	上港集团	510,700	3,278,694.00	2.23
16	600004	白云机场	288,700	3,155,491.00	2.14
17	000926	福星股份	273,700	2,945,012.00	2.00
18	600007	中国国贸	183,500	2,805,715.00	1.90

19	601888	中国国旅	52,700	2,339,880.00	1.59
20	600118	中国卫星	79,900	2,275,552.00	1.54
21	600511	国药股份	71,216	2,206,983.84	1.50
22	601818	光大银行	438,800	2,141,344.00	1.45
23	600184	光电股份	58,000	2,078,720.00	1.41
24	000728	国元证券	64,500	2,010,465.00	1.36
25	002228	合兴包装	140,127	1,888,911.96	1.28
26	002207	准油股份	104,331	1,857,091.80	1.26
27	600522	中天科技	118,373	1,821,760.47	1.24
28	601318	中国平安	23,800	1,778,098.00	1.21
29	002131	利欧股份	74,205	1,721,556.00	1.17
30	600030	中信证券	50,500	1,711,950.00	1.16
31	600167	联美控股	126,711	1,661,181.21	1.13
32	600176	中国玻纤	93,575	1,447,605.25	0.98
33	300360	炬华科技	63,077	1,416,709.42	0.96
34	601208	东材科技	165,309	1,413,391.95	0.96
35	601009	南京银行	94,200	1,380,030.00	0.94
36	300126	锐奇股份	106,423	1,291,975.22	0.88
37	600606	金丰投资	98,900	1,279,766.00	0.87
38	002391	长青股份	79,693	1,276,681.86	0.87
39	000539	粤电力A	160,800	1,260,672.00	0.86
40	002327	富安娜	92,888	1,244,699.20	0.84
41	300170	汉得信息	93,680	1,238,449.60	0.84
42	600011	华能国际	139,179	1,228,950.57	0.83
43	002010	传化股份	130,363	1,182,392.41	0.80
44	600519	贵州茅台	6,100	1,156,682.00	0.79
45	002675	东诚药业	45,500	1,100,190.00	0.75
46	600795	国电电力	237,400	1,099,162.00	0.75
47	601555	东吴证券	45,742	1,025,535.64	0.70
48	600642	申能股份	146,800	948,328.00	0.64
49	300160	秀强股份	57,330	937,345.50	0.64
50	600900	长江电力	87,800	936,826.00	0.64
51	000027	深圳能源	83,260	929,181.60	0.63
52	000035	中国天楹	72,114	911,520.96	0.62
53	600570	恒生电子	16,200	887,112.00	0.60

## 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	600739	辽宁成大	52,374,209.80	35.55
2	300003	乐普医疗	44,050,864.05	29.90
3	601888	中国国旅	22,566,374.36	15.32
4	600406	国电南瑞	18,471,789.26	12.54
5	600030	中信证券	16,417,428.69	11.14
6	600548	深高速	15,002,013.20	10.18
7	000728	国元证券	14,019,416.00	9.51
8	600376	首开股份	13,959,131.63	9.47
9	601009	南京银行	13,742,288.26	9.33
10	002465	海格通信	13,548,270.76	9.20
11	600588	用友软件	13,214,267.70	8.97
12	600150	中国船舶	12,997,774.51	8.82
13	600004	白云机场	12,950,808.70	8.79
14	002500	山西证券	12,140,312.89	8.24
15	601555	东吴证券	11,898,277.79	8.08
16	601216	内蒙君正	11,488,527.00	7.80
17	000600	建投能源	11,379,441.84	7.72
18	600837	海通证券	11,211,169.46	7.61
19	601208	东材科技	11,158,341.03	7.57
20	000400	许继电气	11,074,984.02	7.52
21	600999	招商证券	10,992,905.71	7.46
22	300298	三诺生物	10,548,784.44	7.16
23	300178	腾邦国际	10,231,992.47	6.94
24	600511	国药股份	10,146,123.73	6.89
25	600522	中天科技	9,940,458.52	6.75
26	603993	洛阳钼业	9,857,972.45	6.69
27	600068	葛洲坝	9,787,488.74	6.64
28	002429	兆驰股份	8,904,380.91	6.04
29	002700	新疆浩源	8,875,259.45	6.02
30	600998	九州通	8,844,866.36	6.00
31	600167	联美控股	8,824,801.91	5.99

32	300009	安科生物	8,710,483.23	5.91
33	300360	炬华科技	8,647,047.13	5.87
34	300019	硅宝科技	8,569,734.35	5.82
35	002410	广联达	8,546,836.06	5.80
36	600893	航空动力	8,536,462.44	5.79
37	601238	广汽集团	8,526,776.62	5.79
38	600192	长城电工	8,473,012.68	5.75
39	002041	登海种业	8,465,224.06	5.75
40	601929	吉视传媒	8,419,780.25	5.71
41	000783	长江证券	8,387,488.00	5.69
42	600369	西南证券	8,376,980.44	5.69
43	000878	云南铜业	8,358,197.35	5.67
44	601818	光大银行	8,337,336.00	5.66
45	002501	利源精制	8,271,267.84	5.61
46	600188	兖州煤业	8,233,954.23	5.59
47	300371	汇中股份	8,225,271.38	5.58
48	600763	通策医疗	8,221,195.89	5.58
49	002230	科大讯飞	8,054,367.15	5.47
50	600000	浦发银行	7,708,716.78	5.23
51	000581	威孚高科	7,668,949.08	5.20
52	000156	华数传媒	7,646,207.12	5.19
53	002228	合兴包装	7,593,630.09	5.15
54	002131	利欧股份	7,554,624.91	5.13
55	000686	东北证券	7,386,885.00	5.01
56	601377	兴业证券	7,386,142.28	5.01
57	601808	中海油服	7,284,332.36	4.94
58	000060	中金岭南	7,275,788.70	4.94
59	600422	昆明制药	7,241,525.55	4.91
60	601766	中国南车	7,221,280.00	4.90
61	600583	海油工程	7,098,086.70	4.82
62	300170	汉得信息	7,094,153.96	4.81
63	601866	中海集运	7,057,928.27	4.79
64	002292	奥飞动漫	6,940,044.73	4.71
65	300331	苏大维格	6,921,794.60	4.70
66	600027	华电国际	6,876,158.00	4.67
67	300357	我武生物	6,858,078.37	4.65

68	601801	皖新传媒	6,816,856.80	4.63
69	002129	中环股份	6,793,468.18	4.61
70	300365	恒华科技	6,730,570.21	4.57
71	002219	恒康医疗	6,730,453.00	4.57
72	300054	鼎龙股份	6,711,358.43	4.55
73	002327	富安娜	6,693,850.12	4.54
74	300026	红日药业	6,639,817.29	4.51
75	300126	锐奇股份	6,573,110.24	4.46
76	300347	泰格医药	6,554,978.94	4.45
77	600256	广汇能源	6,522,336.95	4.43
78	002550	千红制药	6,506,084.44	4.42
79	002022	科华生物	6,467,475.61	4.39
80	300188	美亚柏科	6,359,025.65	4.32
81	000028	国药一致	6,281,839.26	4.26
82	300074	华平股份	6,266,545.90	4.25
83	600572	康恩贝	6,264,176.40	4.25
84	000848	承德露露	6,237,835.64	4.23
85	300079	数码视讯	6,233,768.33	4.23
86	600177	雅戈尔	6,187,290.74	4.20
87	000035	中国天楹	6,112,267.00	4.15
88	002666	德联集团	6,111,429.38	4.15
89	300159	新研股份	6,105,931.09	4.14
90	600271	航天信息	6,096,780.76	4.14
91	600011	华能国际	5,976,673.99	4.06
92	000888	峨眉山A	5,925,884.06	4.02
93	300232	洲明科技	5,921,629.48	4.02
94	300024	机器人	5,855,023.11	3.97
95	002010	传化股份	5,826,664.79	3.95
96	002672	东江环保	5,801,846.18	3.94
97	300356	光一科技	5,744,570.65	3.90
98	600897	厦门空港	5,659,594.33	3.84
99	300017	网宿科技	5,523,749.54	3.75
100	603005	晶方科技	5,465,424.76	3.71
101	000550	江铃汽车	5,426,724.17	3.68
102	300034	钢研高纳	5,227,933.81	3.55
103	600276	恒瑞医药	5,123,981.51	3.48

104	002391	长青股份	5,011,501.08	3.40
105	000768	中航飞机	4,997,078.16	3.39
106	600038	哈飞股份	4,995,787.00	3.39
107	002690	美亚光电	4,953,814.54	3.36
108	002466	天齐锂业	4,884,411.42	3.31
109	601111	中国国航	4,848,767.00	3.29
110	600350	山东高速	4,848,212.10	3.29
111	000002	万科A	4,845,744.00	3.29
112	000800	一汽轿车	4,845,391.09	3.29
113	002527	新时达	4,786,038.28	3.25
114	002223	鱼跃医疗	4,743,099.73	3.22
115	002552	宝鼎重工	4,490,385.00	3.05
116	601313	江南嘉捷	4,165,816.10	2.83
117	000960	锡业股份	4,127,761.84	2.80
118	603111	康尼机电	4,089,863.98	2.78
119	600435	北方导航	3,997,200.00	2.71
120	002325	洪涛股份	3,895,522.60	2.64
121	000726	鲁泰A	3,891,343.96	2.64
122	000880	潍柴重机	3,844,873.04	2.61
123	300383	光环新网	3,813,292.16	2.59
124	002023	海特高新	3,744,708.44	2.54
125	002296	辉煌科技	3,736,188.56	2.54
126	000719	大地传媒	3,687,358.30	2.50
127	600018	上港集团	3,651,827.68	2.48
128	000997	新大陆	3,405,568.00	2.31
129	601628	中国人寿	3,282,015.25	2.23
130	300257	开山股份	3,212,066.03	2.18
131	600577	精达股份	3,199,595.32	2.17
132	300139	福星晓程	3,077,815.00	2.09
133	600007	中国国贸	2,979,884.59	2.02

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	600739	辽宁成大	49,162,635.73	33.37
2	300003	乐普医疗	47,456,461.24	32.21
3	601888	中国国旅	21,114,546.24	14.33
4	600406	国电南瑞	18,520,351.10	12.57
5	600588	用友软件	17,067,095.78	11.58
6	600030	中信证券	15,810,498.99	10.73
7	601009	南京银行	14,297,390.68	9.70
8	000728	国元证券	13,643,203.22	9.26
9	600150	中国船舶	12,290,392.02	8.34
10	002500	山西证券	11,970,118.82	8.12
11	600999	招商证券	11,760,286.88	7.98
12	600837	海通证券	11,713,370.00	7.95
13	600548	深高速	11,564,981.59	7.85
14	300178	腾邦国际	11,520,927.46	7.82
15	601555	东吴证券	11,379,679.91	7.72
16	601216	内蒙君正	11,345,684.38	7.70
17	600004	白云机场	10,950,440.50	7.43
18	000400	许继电气	10,848,086.65	7.36
19	600376	首开股份	10,676,712.18	7.25
20	300298	三诺生物	10,197,971.30	6.92
21	603993	洛阳钼业	10,122,103.51	6.87
22	601208	东材科技	9,910,090.27	6.73
23	300019	硅宝科技	9,739,244.59	6.61
24	002429	兆驰股份	9,094,360.87	6.17
25	002700	新疆浩源	9,054,725.83	6.15
26	002501	利源精制	9,018,305.46	6.12
27	600192	长城电工	8,745,616.57	5.94
28	300009	安科生物	8,720,104.80	5.92
29	600998	九州通	8,620,367.82	5.85
30	600068	葛洲坝	8,532,798.65	5.79
31	300371	汇中股份	8,477,766.55	5.75
32	002041	登海种业	8,476,111.89	5.75
33	600511	国药股份	8,470,755.83	5.75
34	002230	科大讯飞	8,457,481.38	5.74
35	600893	航空动力	8,421,439.36	5.72
36	600763	通策医疗	8,413,548.38	5.71
37	600188	兖州煤业	8,392,016.56	5.70

38	600522	中天科技	8,390,742.86	5.69
39	002410	广联达	8,361,349.38	5.67
40	601238	广汽集团	8,322,925.93	5.65
41	600369	西南证券	8,243,211.12	5.59
42	601929	吉视传媒	8,226,114.75	5.58
43	000783	长江证券	8,148,882.00	5.53
44	601866	中海集运	8,128,521.48	5.52
45	000600	建投能源	8,032,159.78	5.45
46	600000	浦发银行	7,991,947.00	5.42
47	601818	光大银行	7,957,296.00	5.40
48	000878	云南铜业	7,956,297.51	5.40
49	300159	新研股份	7,931,361.63	5.38
50	600167	联美控股	7,711,490.88	5.23
51	002465	海格通信	7,696,090.32	5.22
52	300331	苏大维格	7,593,642.11	5.15
53	000581	威孚高科	7,410,809.95	5.03
54	601377	兴业证券	7,389,613.00	5.02
55	300360	炬华科技	7,385,616.57	5.01
56	000156	华数传媒	7,375,949.89	5.01
57	000686	东北证券	7,260,929.00	4.93
58	600583	海油工程	7,183,904.00	4.88
59	600422	昆明制药	7,171,227.19	4.87
60	300357	我武生物	7,133,753.89	4.84
61	601808	中海油服	7,070,964.98	4.80
62	000060	中金岭南	7,038,808.04	4.78
63	300365	恒华科技	6,952,051.68	4.72
64	300347	泰格医药	6,845,745.72	4.65
65	002666	德联集团	6,839,896.08	4.64
66	002292	奥飞动漫	6,828,164.41	4.63
67	300054	鼎龙股份	6,827,398.24	4.63
68	300026	红日药业	6,814,460.43	4.62
69	002219	恒康医疗	6,701,931.60	4.55
70	601801	皖新传媒	6,651,222.73	4.51
71	300188	美亚柏科	6,642,206.59	4.51
72	002550	千红制药	6,563,583.52	4.45
73	300079	数码视讯	6,431,618.31	4.37
74	002129	中环股份	6,406,554.13	4.35
75	600256	广汇能源	6,332,968.45	4.30

76	002022	科华生物	6,277,647.75	4.26
77	600271	航天信息	6,251,615.80	4.24
78	002131	利欧股份	6,200,231.26	4.21
79	300126	锐奇股份	6,177,895.59	4.19
80	002228	合兴包装	6,172,621.06	4.19
81	000028	国药一致	6,141,964.50	4.17
82	000888	峨眉山A	6,023,067.02	4.09
83	000848	承德露露	6,007,598.61	4.08
84	600572	康恩贝	5,994,243.78	4.07
85	300232	洲明科技	5,976,334.13	4.06
86	300074	华平股份	5,942,828.00	4.03
87	300170	汉得信息	5,907,850.17	4.01
88	300024	机器人	5,794,733.21	3.93
89	002672	东江环保	5,777,064.30	3.92
90	002327	富安娜	5,578,224.14	3.79
91	600276	恒瑞医药	5,438,189.83	3.69
92	300356	光一科技	5,436,249.25	3.69
93	000035	中国天楹	5,391,486.08	3.66
94	603005	晶方科技	5,388,453.31	3.66
95	300017	网宿科技	5,348,437.84	3.63
96	002690	美亚光电	5,208,486.20	3.53
97	300034	钢研高纳	5,093,783.36	3.46
98	601111	中国国航	5,058,932.00	3.43
99	000550	江铃汽车	5,046,730.62	3.43
100	600350	山东高速	4,957,855.75	3.36
101	600011	华能国际	4,886,059.32	3.32
102	000002	万科A	4,804,700.63	3.26
103	002010	传化股份	4,759,885.98	3.23
104	002527	新时达	4,649,697.22	3.16
105	000800	一汽轿车	4,604,463.36	3.12
106	002223	鱼跃医疗	4,543,253.49	3.08
107	601313	江南嘉捷	4,534,825.32	3.08
108	002466	天齐锂业	4,478,248.36	3.04
109	002552	宝鼎重工	4,428,601.34	3.01
110	600027	华电国际	4,326,527.41	2.94
111	603111	康尼机电	4,115,446.14	2.79
112	000880	潍柴重机	4,039,421.84	2.74
113	000960	锡业股份	4,025,872.00	2.73

114	002325	洪涛股份	3,890,897.60	2.64
115	300383	光环新网	3,887,155.71	2.64
116	002023	海特高新	3,882,678.97	2.64
117	002296	辉煌科技	3,841,486.49	2.61
118	000719	大地传媒	3,788,319.58	2.57
119	002391	长青股份	3,727,446.67	2.53
120	300139	福星晓程	3,724,578.32	2.53
121	600177	雅戈尔	3,650,715.86	2.48
122	600325	华发股份	3,600,412.08	2.44
123	600435	北方导航	3,485,860.00	2.37
124	000997	新大陆	3,458,392.00	2.35
125	601766	中国南车	3,202,744.25	2.17
126	300221	银禧科技	3,174,891.95	2.15
127	600577	精达股份	3,119,822.68	2.12
128	002316	键桥通讯	2,958,783.25	2.01

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	1,183,282,082.63
卖出股票收入（成交）总额	1,102,964,688.08

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

(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。(2) 本基金本报告期末进行股指期货投资。

## 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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货。

### 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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货。

## 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	578,974.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,361.43
5	应收申购款	101,443.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	685,779.11
---	----	------------

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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
2,599	48,662.98	197,682.46	0.16%	126,277,412.79	99.84%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

### 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

本报告期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及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8月20日）基金份额总额	654,678,057.66
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	41,563,150.38
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	569,766,112.79
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）	-

本报告期末基金份额总额	126,475,095.25
-------------	----------------

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。

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

### 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

本基金本报告期内投资策略未改变。

### 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
中投证券	1	752,058,455.70	32.89%	534,263.77	32.89%	-
国海证券	2	587,951,713.52	25.72%	417,681.69	25.72%	-
华安证券	2	469,972,797.74	20.56%	333,867.78	20.56%	-
东莞证券	1	454,819,769.59	19.89%	323,105.05	19.89%	-
中信证券	2	21,444,034.16	0.94%	15,233.90	0.94%	-

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
中投证券	-	-	650,000,000.00	48.76%	-	-
国海证券	506,163.20	100.00%	638,000,000.00	47.86%	-	-
华安证券	-	-	45,000,000.00	3.38%	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

## 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	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金基金份额发售公告	上海证券报	2014年7月17日
2	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同内容摘要	上海证券报	2014年7月17日
3	前海开源基金管理有限公司关于旗下基金增加华宝证券为代销机构的公告	上海证券报	2014年7月24日
4	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金增加财达证券为代销机构的公告	上海证券报	2014年7月24日
5	前海开源基金管理有限公司关于增加华安证券为代销机构及开通转换业务并参与费率优惠活动的公告	上海证券报	2014年7月31日
6	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金合同生效公告	上海证券报	2014年8月21日
7	前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告	上海证券报	2014年9月23日
8	关于前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金参与部分代销机构费率优惠活动的公告	上海证券报	2014年9月23日
9	关于前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金参与工商银行申购费率优惠活动的公告	上海证券报	2014年9月29日

10	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转换业务并参与费率优惠活动的公告	上海证券报	2014 年 10 月 21 日
11	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转换业务并参与费率优惠活动的公告	上海证券报	2014 年 10 月 22 日
12	前海开源基金管理有限公司关于在中国工商银行开通基金转换业务的公告	上海证券报	2014 年 11 月 17 日
13	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	上海证券报	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

《前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

《前海开源新经济灵活配置混合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](http://www.qhkyfund.com)。

前海开源基金管理有限公司  
2015年3月27日