

# 东方红新动力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：上海东方证券资产管理有限公司

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 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

上海东方证券资产管理有限公司的董事会、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 20 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。

上海东方证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2014 年 1 月 28 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                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料                              | 6         |
| <b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>          | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况                       | 9         |
| <b>§4 管理人报告</b>                         | <b>9</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 9         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 10        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 10        |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 12        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 12        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况                 | 12        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 14        |
| 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>15</b> |
| 6.1 审计报告基本信息                            | 15        |
| 6.2 审计报告的基本内容                           | 15        |
| <b>§7 年度财务报表</b>                        | <b>16</b> |
| 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        |
| <b>§8 投资组合报告</b>                        | <b>39</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况                          | 39        |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合                      | 39        |
| 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       | 40        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 41        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 46        |
| 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      | 46        |
| 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   | 46        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 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 ..... | 46        |
| 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 .....    | 46        |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....             | 46        |
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 47        |
| 8.12 投资组合报告附注 .....                         | 47        |
| <b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>                   | <b>48</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 48        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 48        |
| 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 .....     | 48        |
| <b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>49</b> |
| <b>§11 重大事件揭示 .....</b>                     | <b>49</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 49        |
| 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 .....      | 49        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 49        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 49        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 49        |
| 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 .....         | 50        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 50        |
| 11.8 其他重大事件 .....                           | 50        |
| <b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>             | <b>51</b> |
| <b>§13 备查文件目录 .....</b>                     | <b>51</b> |
| 13.1 备查文件目录 .....                           | 51        |
| 13.2 存放地点 .....                             | 51        |
| 13.3 查阅方式 .....                             | 51        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                           |
|------------|---------------------------|
| 基金名称       | 东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金       |
| 基金简称       | 东方红新动力混合                  |
| 基金主代码      | 000480                    |
| 交易代码       | 前端交易代码：000480<br>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 1 月 28 日           |
| 基金管理人      | 上海东方证券资产管理有限公司            |
| 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 | 355,352,510.64 份          |
| 基金合同存续期    | 不定期                       |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                 |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 把握中国经济转型期的一些大趋势，深入挖掘隐藏在大趋势下的投资机会，严控风险，力争实现基金资产的长期稳定增值。                                                          |
| 投资策略   | 本基金以经济发展中的大趋势为投资主线，力求挖掘孕育在大趋势下的投资机会，实现基金资产的长期稳定增值。<br>管理人通过定性和半定量的比较大类资产之间的风险收益比，在符合基金合同的情况下，在大类资产之间做一个相对最优的配置。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。                                                                                |
| 风险收益特征 | 本基金是一只混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金。                                                    |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      |      | 基金管理人                    | 基金托管人               |
|---------|------|--------------------------|---------------------|
| 名称      |      | 上海东方证券资产管理有限公司           | 中国工商银行股份有限公司        |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 钱慧                       | 蒋松云                 |
|         | 联系电话 | 021-63325888             | 010-66105799        |
|         | 电子邮箱 | dfhjhlc@orientsec.com.cn | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话  |      | 4009200808               | 95588               |
| 传真      |      | 021-63326981             | 010-66105798        |

|       |                         |                   |
|-------|-------------------------|-------------------|
| 注册地址  | 上海市中山南路 318 号 2 号楼 31 层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 办公地址  | 上海市中山南路 318 号 2 号楼 31 层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码  | 200010                  | 100140            |
| 法定代表人 | 王国斌                     | 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      | 中国证券报，上海证券报，证券时报                                                         |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.dfham.com                                                            |
| 基金年度报告备置地点          | 上海东方证券资产管理有限公司 上海市中山南路 318 号 2 号楼 31 层<br>中国工商银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                   | 办公地址                            |
|--------|----------------------|---------------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） | 中国上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司       | 中国北京市西城区太平桥大街 17 号              |

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 115,266,679.24                            |
| 本期利润          | 212,919,258.35                            |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.2576                                    |
| 本期加权平均净值利润率   | 24.93%                                    |
| 本期基金份额净值增长率   | 43.00%                                    |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2014 年末                                   |
| 期末可供分配利润      | 85,805,742.00                             |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.2415                                    |
| 期末基金资产净值      | 507,983,539.10                            |
| 期末基金份额净值      | 1.430                                     |
| 3.1.3 累计期末指标  | 2014 年末                                   |
| 基金份额累计净值增长率   | 43.00%                                    |

注：（1）本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

(2) 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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3) 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。

(4) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 3.2 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      | 28.94%   | 1.44%       | 30.38%     | 1.15%         | -1.44% | 0.29% |
| 过去六个月      | 43.14%   | 1.15%       | 42.55%     | 0.93%         | 0.59%  | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 43.00%   | 0.91%       | 41.80%     | 0.85%         | 1.20%  | 0.06% |

注：本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。

自基金合同生效日起至今指 2014 年 1 月 28 日-2014 年 12 月 31 日。

根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定，本基金的业绩比较基准=沪深 300 指数收益率\*70%+中国债券总指数收益率\*30%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用沪深 300 指数，债券投资部分的业绩比较基准采用中国债券总指数。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，t 日收益率（benchmark<sub>t</sub>）按下列公式计算：  

$$\text{benchmark}_t = 70\% * [\text{t 日沪深 300 指数} / (\text{t-1 日沪深 300 指数}) - 1] + 30\% * [\text{t 日中国债券总指数} / (\text{t-1 日中国债券总指数}) - 1];$$

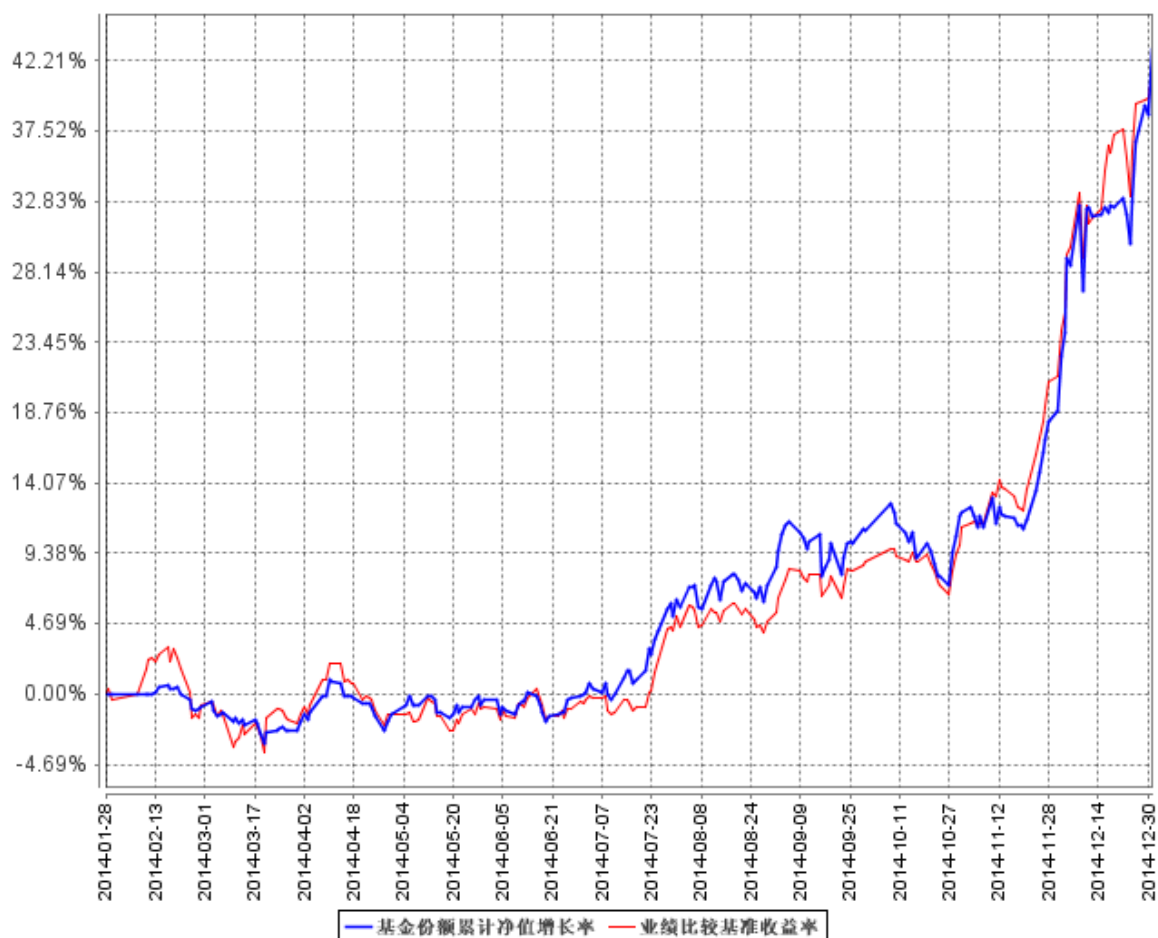
其中，t=1, 2, 3, ... T, T 表示时间截至日；

t 日至 T 日的期间收益率（benchmark<sub>T</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_{Tt} = [\prod_{t=T}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=T}^T (1 + \text{benchmark}_t)$  表示 t 日至 T 日的  $(1 + \text{benchmark}_t)$  数学连乘。

### 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变动的比较

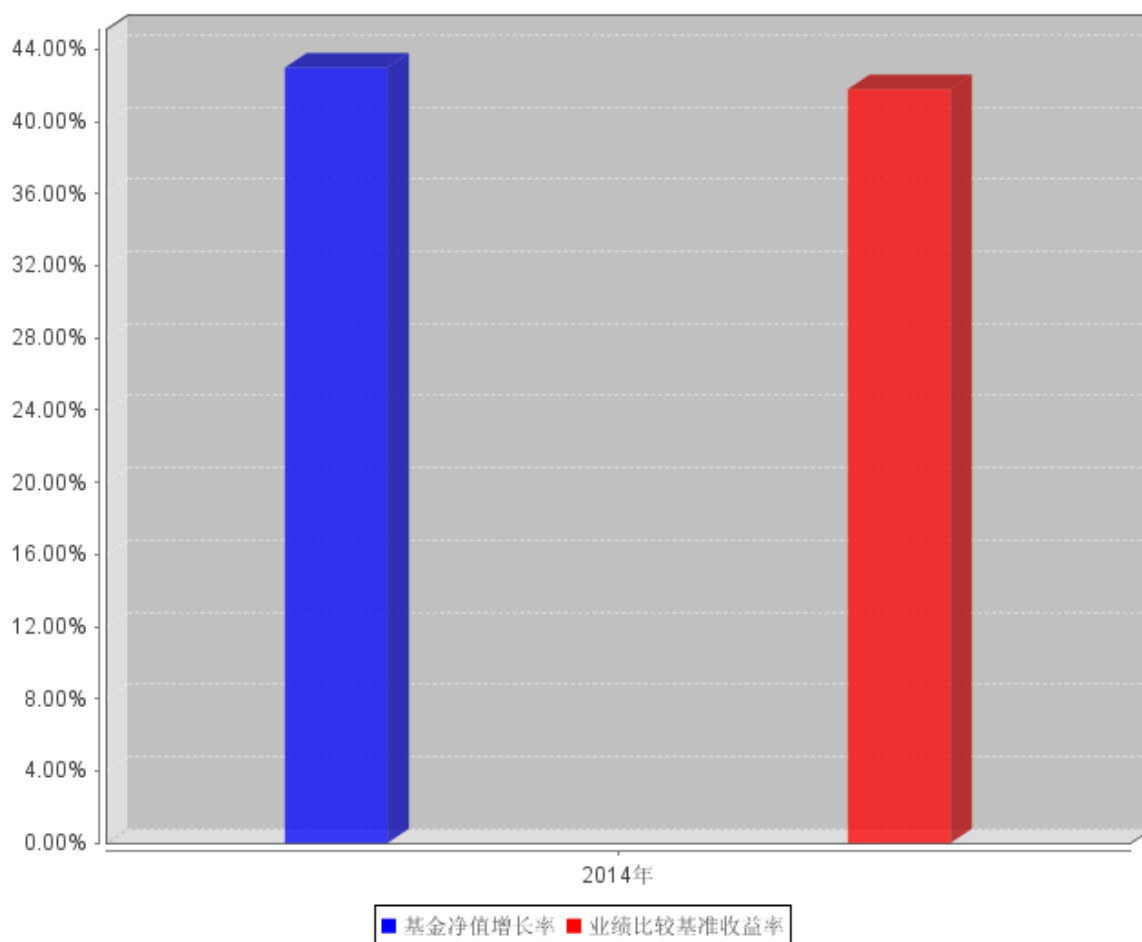


注：截止日期为 2014 年 12 月 31 日。

本基金于 2014 年 1 月 28 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

本基金建仓期 6 个月，即从 2014 年 1 月 28 日起至 2014 年 7 月 27 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

### 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：1. 本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日。

2. 本图所示时间区间为 2014 年 1 月 28 日至 2014 年 12 月 31 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518 号）批准，由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资

资基金业务。截止 2014 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金三只证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名  | 职务                                                                                     | 任本基金的基金经理（助理）期限 |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                                                                          |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                        | 任职日期            | 离任日期 |        |                                                                                                                                                             |
| 杨达治 | 本基金基金经理兼任研究部总监、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理 | 2014 年 1 月 28 日 | -    | 12 年   | 硕士，曾任东方证券股份有限公司证券投资业务总部研究员；东方基金有限责任公司研究部研究员；东方证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理；上海东方证券资产管理有限公司投资部投资经理、研究部副总监兼投资经理；现任公司执行董事、研究部总监兼东方红新动力、东方红产业升级、东方红睿丰基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。 |

注：上述表格内基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

证券从业的涵义遵从行业协会《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，上海东方证券资产管理有限公司作为东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关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

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了《上海东方证券资产管理有限公司

公平交易制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，合规与风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 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

2014 年,市场风格终于发生了转变,大市值股票成功逆袭。整个年度申万 A 股指数上涨 44.88%,但上证 50、沪深 300 指数分别上涨了 63.93%、53.41%,而中证 500 只上涨 39.01%。本产品坚定不移的保持了高仓位和蓝筹为主的配置,并在 11 月中旬开始加大了金融股配置,全年净值上涨 43.00%。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.430 元,份额累计净值为 1.430 元。报告期内,本基金份额净值增长率为 43.00%,同期业绩比较基准收益率为 41.80%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一般来说,在股市中赚钱的方式有三种:惯性、均值回归和持有获利。其中,惯性是短期、均值回归是中期、持有获利是则是长期。均值回归比长线持有获利容易,因为后者需要洞察未来,而前者只需分析现在。价值投资也不一定要长线,因为价值回归有时慢有时快。成长投资才一定要长线,因为企业成长需要时间。

整个 2014 年,我们都在强调蓝筹股的投资价值,就是我们相信均值回归一定会起作用,但当大盘蓝筹的代表指数上证 50 一个季度就上涨了 59.4%之后,这种估值的修复或许已经完成了大部分。

展望 2015,在国家深化改革、经济结构转型的大背景下,那些长期的投资主线给优秀的企业提供了成长壮大的机会,找出这些企业,投资并分享他们的成长,才是投资的圣杯。2015 年,本管理人将重点关注以下几方面的投资机会:

- a) 中国承接全球产业转移和制造实力提升带来的投资机会;
- b) 各种消费市场中孕育的巨大投资机会,尤其是人均收入提升后消费升级带来的各种投资机会;
- c) 互联网深度渗透后,传统产业转型、嫁接新商业模式的机会;
- d) 国有企业深化改革使得资产盈利能力提升带来的投资机会。

综上所述,2015 年本产品的投资策略是“价值为盾,成长为矛,均衡配置,精选个股”。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,基金管理人坚持规范经营、合规运作,重视公司和基金运作的风险管理。监察稽核工作坚持从防范风险,保障基金持有人利益出发,不断完善内部控制制度和业务流程,加强日

常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；合规部门通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，对公司各项工作进行全方位、实时的监察稽核。

在本报告期内，管理人主要监察稽核工作如下：

（一）进一步完善全面风险管理体系，实现风险可测可控可承受。合规与风险管理部将根据不同的投资标的、交易结构，对公司现有业务模式进行梳理和总结，并形成相应风险管理制度和流程。

（二）持续推进监察工作日常化，加强专项稽核力度，确保公募及其他业务运行规范化、流程化，不断提高监察工作覆盖面和频率。通过定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

（三）强化培训，持续提高公司员工风险合规意识。合规与风险管理部不断加强部门员工队伍专业知识和职业技能的培训，优化和业务部门的沟通协调机制，借助外部律师资源的支持，全面提升合规与风险管理的服务质量，为公司各部门提供全方位法律服务。

（四）进一步夯实合规管理基础工作，整体提升公司的合规与风险管理水平。合规与风险管理部依照公募基金及新一法两则的要求和公司实际业务开展情况，进一步梳理公司业务流程，建议并督促相关部门完善业务和管理制度，积极推进各项业务制度流程管理的有效化，组织相关部门梳理各类制度和流程，提出合规与风险管理建议，推动公司的制度流程建设，并通过开展定期或不定期的现场检查，确保制度的有效执行。

公司不断夯实合规与风险管理基础，以制度、流程、系统为抓手，整体提升公司合规与风险管理水平；进一步强化和完善各类风险管理技术和技能；切实做好公募基金业务的稽核监察相关工作，确保公募业务运行规范化、流程化。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，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。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务，本基金管理人对估值和定价过程进行了严格的控制。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上，确定本基金管理人采用的估值政策。本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格，同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策会议成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任

何重大利益冲突。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期内,东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人——上海东方证券资产管理有限公司在东方红新动力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

本托管人依法对上海东方证券资产管理有限公司编制和披露的东方红新动力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。

中国工商银行资产托管部

2015 年 3 月 20 日

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                       |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见                 |
| 审计报告编号     | 普华永道中天审字(2015)第 22700 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      | 东方红新动力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          | 我们审计了后附的东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“东方红新动力”)的财务报表,包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。                                                                                                                                                                                                                               |
| 管理层对财务报表的责任段 | 编制和公允列报财务报表是东方红新动力的基金管理人上海东方证券资产管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:<br>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;<br>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。                                                                                                                                                                                                |
| 注册会计师的责任段    | <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 审计意见段        | 我们认为,上述东方红新动力的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|           |                                                                                                                     |     |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|           | 有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了东方红新动力 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。 |     |
| 注册会计师的姓名  | 薛竞                                                                                                                  | 沈兆杰 |
| 会计师事务所的名称 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)                                                                                                |     |
| 会计师事务所的地址 | 上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼                                                                                       |     |
| 审计报告日期    | 2015 年 3 月 27 日                                                                                                     |     |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：东方红新动力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<br>2014 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|---------------------------------|
| <b>资 产：</b>     |            |                                 |
| 银行存款            | 7.4.7.1    | 14,059,874.50                   |
| 结算备付金           |            | 12,590,305.13                   |
| 存出保证金           |            | 581,861.74                      |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.2    | 482,518,241.92                  |
| 其中：股票投资         |            | 482,518,241.92                  |
| 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         |            | 3,437,009.56                    |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 50,478.31                       |
| 应收股利            |            | -                               |
| 应收申购款           |            | 4,699,995.13                    |
| 递延所得税资产         |            | -                               |
| 其他资产            | 7.4.7.6    | -                               |
| 资产总计            |            | 517,937,766.29                  |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>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       |          | 1,607,526.75   |
| 应付赎回款         |          | 6,665,417.56   |
| 应付管理人报酬       |          | 627,679.84     |
| 应付托管费         |          | 104,613.27     |
| 应付销售服务费       |          | -              |
| 应付交易费用        | 7.4.7.7  | 536,306.96     |
| 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  | 412,682.81     |
| 负债合计          |          | 9,954,227.19   |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |
| 实收基金          | 7.4.7.9  | 355,352,510.64 |
| 未分配利润         | 7.4.7.10 | 152,631,028.46 |
| 所有者权益合计       |          | 507,983,539.10 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 517,937,766.29 |

注：（1）本基金于 2014 年 1 月 28 日成立，无上年度可比期间数据。

（2）报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.430 元，基金份额总额 355,352,510.64 份。

## 7.2 利润表

会计主体：东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 28 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<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014<br>年 12 月 31 日 |
|-------------------|----------|-----------------------------------------------------|
| <b>一、收入</b>       |          | 236,096,088.50                                      |
| 1. 利息收入           |          | 4,395,716.55                                        |
| 其中：存款利息收入         | 7.4.7.11 | 1,753,199.99                                        |
| 债券利息收入            |          | 698,347.67                                          |
| 资产支持证券利息收入        |          | -                                                   |
| 买入返售金融资产收入        |          | 1,944,168.89                                        |
| 其他利息收入            |          | -                                                   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） |          | 132,535,603.59                                      |
| 其中：股票投资收益         | 7.4.7.12 | 100,373,821.26                                      |
| 基金投资收益            |          | -                                                   |

|                            |            |                       |
|----------------------------|------------|-----------------------|
| 债券投资收益                     | 7.4.7.13   | 23,936,712.61         |
| 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   | 94,260.00             |
| 股利收益                       | 7.4.7.16   | 8,130,809.72          |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.17   | 97,652,579.11         |
| 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   | 1,512,189.25          |
| <b>减：二、费用</b>              |            | <b>23,176,830.15</b>  |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 11,908,849.40         |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 1,984,808.20          |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | -                     |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.19   | 8,837,875.52          |
| 5. 利息支出                    |            | 53,956.53             |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 53,956.53             |
| 6. 其他费用                    | 7.4.7.20   | 391,340.50            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | <b>212,919,258.35</b> |
| 减：所得税费用                    |            | -                     |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | <b>212,919,258.35</b> |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 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：东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 28 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<br>2014 年 1 月 28 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）                   | 1,145,371,169.07                                 | -              | 1,145,371,169.07 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）          | -                                                | 212,919,258.35 | 212,919,258.35   |
| 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） | -790,018,658.43                                  | -60,288,229.89 | -850,306,888.32  |
| 其中：1. 基金申购款                       | 58,181,365.23                                    | 11,885,513.17  | 70,066,878.40    |

|                                        |                 |                |                 |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 2. 基金赎回款                               | -848,200,023.66 | -72,173,743.06 | -920,373,766.72 |
| 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）                        | 355,352,510.64  | 152,631,028.46 | 507,983,539.10  |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 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>陈光明</u> | <u>任莉</u> | <u>詹朋</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

东方红新动力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”)《关于核准东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]1527 号文)核准,由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金于 2013 年 12 月 30 日至 2014 年 1 月 22 日向社会公开募集,扣除认购费后的有效认购资金 1,144,927,618.60 元,利息转份额 443,550.47 元,募集规模为 1,145,371,169.07 份。上述募集资金已由立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了信会师报字[2014]第 130013 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、债券(含中小企业私募债)、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(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。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%;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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%;基金投资收益于新动力的股票不低于非现金基金资产的 80%。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*70%+中国债券总指数收益率\*30%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。

##### 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

###### (1) 金融资产的分类

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

本基金目前以交易目的持有的股票投资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) 金融负债的分类

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

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的

市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(4) 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**

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

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/[(损失)的确认和计量**

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

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

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

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

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

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则： 1、本基金的每份基金份额享有同等分配权； 2、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 25%； 3、若《基金合同》生效不满 3 个月则可不进行收益分配； 4、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红； 5、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； 6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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

对于证券交易所上市的股票, 若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况, 本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》, 根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

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

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更事项。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税。持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息、红利收入全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税,暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

| 项目             | 本期末<br>2014 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2013 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款           | 14,059,874.50           | -                        |
| 定期存款           | -                       | -                        |
| 其中:存款期限 1-3 个月 | -                       | -                        |
| 其他存款           | -                       | -                        |
| 合计:            | 14,059,874.50           | -                        |

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

| 项目 | 本期末<br>2014 年 12 月 31 日 |
|----|-------------------------|
|----|-------------------------|

|               | 成本             | 公允价值           | 公允价值变动        |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 股票            | 384,865,662.81 | 482,518,241.92 | 97,652,579.11 |
| 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            | 384,865,662.81 | 482,518,241.92 | 97,652,579.11 |

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本报告期末，未持有任何衍生金融资产/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

注：本基金于本报告期末，未持有任何买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本报告期末，未持有任何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<br>2014 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|
| 应收活期存款利息   | 3,008.78                |
| 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  | 47,190.41               |
| 应收债券利息     | -                       |
| 应收买入返售证券利息 | -                       |
| 应收申购款利息    | 17.32                   |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                       |
| 其他         | 261.80                  |
| 合计         | 50,478.31               |

### 7.4.7.6 其他资产

注：本基金于本报告期末，未持有其他应收款、待摊费用等其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2014 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 536,306.96              |
| 银行间市场应付交易费用 | -                       |
| 合计          | 536,306.96              |

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2014 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                       |
| 应付赎回费       | 22,682.81               |
| 预提费用        | 390,000.00              |
| 合计          | 412,682.81              |

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2014 年 1 月 28 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       | 1,145,371,169.07                                 | 1,145,371,169.07 |
| 本期申购          | 58,181,365.23                                    | 58,181,365.23    |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -848,200,023.66                                  | -848,200,023.66  |
| 本期末           | 355,352,510.64                                   | 355,352,510.64   |

注：（1）本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,144,927,618.60 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 443,550.47 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,145,371,169.07 元，折合 1,145,371,169.07 份基金份额。

### 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           | 115,266,679.24 | 97,652,579.11  | 212,919,258.35 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -29,460,937.24 | -30,827,292.65 | -60,288,229.89 |
| 其中：基金申购款       | 7,007,330.06   | 4,878,183.11   | 11,885,513.17  |

|         |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 基金赎回款   | -36,468,267.30 | -35,705,475.76 | -72,173,743.06 |
| 本期已分配利润 | -              | -              | -              |
| 本期末     | 85,805,742.00  | 66,825,286.46  | 152,631,028.46 |

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|--------------------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 1,624,118.31                                     |
| 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 | 119,738.51                                       |
| 其他        | 9,343.17                                         |
| 合计        | 1,753,199.99                                     |

#### 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<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|--------------------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 2,783,915,720.55                                 |
| 减：卖出股票成本总额 | 2,683,541,899.29                                 |
| 买卖股票差价收入   | 100,373,821.26                                   |

#### 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<br>2014年1月28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 | 23,936,712.61                         |
| 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                           | 23,936,712.61                         |

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期                              |
|------------------------|---------------------------------|
|                        | 2014年1月28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   | 428,851,282.84                  |
| 减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额 | 403,283,581.53                  |
| 减：应收利息总额               | 1,630,988.70                    |
| 买卖债券差价收入               | 23,936,712.61                   |

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期末进行债券的赎回交易。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期末进行债券的申购交易。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期末进行资产支持证券投资。

#### 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

注：本基金在本报告期末进行贵金属投资。

##### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金在本报告期末进行贵金属投资。

##### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期末进行贵金属投资。

##### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期末进行贵金属投资。

#### 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

注：本基金在本报告期末进行权证投资。

#### 7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

单位：人民币元

| 项目       | 本期收益金额<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------------------------------------------|
| 股指期货投资收益 | 94,260.00                                            |

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2014 年 1 月 28 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 | 8,130,809.72                                     |
| 基金投资产生的股利收益 | -                                                |
| 合计          | 8,130,809.72                                     |

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|--------------------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 97,652,579.11                                    |
| ——股票投资     | 97,652,579.11                                    |
| ——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         | 97,652,579.11                                    |

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|--------------------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 1,512,189.25                                     |
| 合计      | 1,512,189.25                                     |

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|--------------------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 8,837,875.52                                     |
| 银行间市场交易费用 | —                                                |
| 合计        | 8,837,875.52                                     |

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|--------------------------------------------------|
| 审计费用  | 90,000.00                                        |
| 信息披露费 | 300,000.00                                       |
| 银行费用  | 440.50                                           |
| 帐户维护费 | 900.00                                           |
| 合计    | 391,340.50                                       |

#### 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

截至本报告期末,本基金未发生需要披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2015 年 1 月 28 日公告 2015 年度第 1 次分红,向截至 2015 年 1 月 30 日止在中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体持有人,按每 10 份基金份额派发红利 0.88 元,共计派发红利 65,725,460.32 元,其中红利再投 8,041,185.02 元,现金分红 57,684,275.30 元。

#### 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称                  | 与本基金的关系         |
|------------------------|-----------------|
| 上海东方证券资产管理有限公司         | 基金管理人、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、基金销售机构    |
| 东方证券股份有限公司             | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

注：本报告期存在控制关系或重大利害关系的关联方未发生变化。

以下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

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |                  |
|-------|--------------------------------------------------|------------------|
|       | 成交金额                                             | 占当期股票<br>成交总额的比例 |
| 东方证券  | 5,852,183,808.10                                 | 100.00%          |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

#### 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |                  |
|-------|--------------------------------------------------|------------------|
|       | 成交金额                                             | 占当期债券<br>成交总额的比例 |
| 东方证券  | 834,303,505.40                                   | 100.00%          |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

#### 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日 |                    |
|-------|--------------------------------------------------|--------------------|
|       | 回购成交金额                                           | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 |
| 东方证券  | 4,141,100,000.00                                 | 100.00%            |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日 |                |            |                  |
|-------|---------------------------------------|----------------|------------|------------------|
|       | 当期<br>佣金                              | 占当期佣金<br>总量的比例 | 期末应付佣金余额   | 占期末应付佣<br>金总额的比例 |
| 东方证券  | 5,327,824.44                          | 100.00%        | 536,306.96 | 100.00%          |

注：本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

上述佣金按市场佣金率计算, 扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括: 为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格, 此事已向中国证监会报告, 并等待进一步指示与解决; 截至报告期末, 本公司已在深证交易所获得租用券商交易单元的资格, 并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位: 人民币元

| 项目               | 本期                                         |
|------------------|--------------------------------------------|
|                  | 2014 年 1 月 28 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   | 11,908,849.40                              |
| 其中: 支付销售机构的客户维护费 | 4,582,666.06                               |

注: 本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。管理费的计算方法如下:

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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。若遇法定节假日、公休假等, 支付日期顺延。

本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日, 无上年度同期对比数据。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

| 项目             | 本期                                         |
|----------------|--------------------------------------------|
|                | 2014 年 1 月 28 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 | 1,984,808.20                               |

注: 本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。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。若遇法定节假日、公休日等, 支付日期顺延。

延。

本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

#### 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

注：本基金本报告期内未通过银行间同业市场与关联方进行债券（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固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

##### 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

注：本基金其它关联方在本报告期内未投资本基金。

#### 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<br>名称 | 本期<br>2014 年 1 月 28 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    | 14,059,874.50                                    | 1,624,118.31 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日，无上年度同期对比数据。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金于 2014 年 2 月 27 日投资了基金托管人中国工商银行股份有限公司发行的可转换公司债券，认购数量 343,410 张，总成本 33,876,145.02 元，总成本占基金资产净值比例 2.9871%。我司已于 2014 年 3 月 1 日在指定媒体公告上述事项。

#### 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

注：本基金本报告期末进行利润分配。本基金于资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情况请参见资产负债表日后事项。

## 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

注：截止本报告期末，本基金未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 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 |
|--------|------|------------------|------|--------|-----------------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 002157 | 正邦科技 | 2014 年 11 月 19 日 | 临时停牌 | 10.03  | 2015 年 3 月 16 日 | 11.03  | 2,300,000 | 21,407,547.28 | 23,069,000.00 | -  |

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

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券，无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券，无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应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。本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在经营层面设立风险控制委员会，实施董事会风控与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由合规与风险管理部和风险管理人员负责，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。

### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在

本基金的托管行中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险，本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

注：本报告期末本基金未持有债券。

#### **7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

注：本报告期末本基金未持有债券。

#### **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。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

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

#### **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，包括其他价格风险、利率风险和外汇风险。

##### **7.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金等。本基金

的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控, 并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2014 年 12 月 31 日 | 1 个月以内        | 1-3 个月 | 3 个月<br>-1 年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息             | 合计             |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|-------|-------|-----------------|----------------|
| 资产                      |               |        |              |       |       |                 |                |
| 银行存款                    | 14,059,874.50 | -      | -            | -     | -     | -               | 14,059,874.50  |
| 结算备付金                   | 12,590,305.13 | -      | -            | -     | -     | -               | 12,590,305.13  |
| 存出保证金                   | 581,861.74    | -      | -            | -     | -     | -               | 581,861.74     |
| 交易性金融资产                 | -             | -      | -            | -     | -     | 482,518,241.92  | 482,518,241.92 |
| 应收证券清算款                 | -             | -      | -            | -     | -     | 3,437,009.56    | 3,437,009.56   |
| 应收利息                    | -             | -      | -            | -     | -     | 50,478.31       | 50,478.31      |
| 应收申购款                   | 498,005.17    | -      | -            | -     | -     | 4,201,989.96    | 4,699,995.13   |
| 资产总计                    | 27,730,046.54 | -      | -            | -     | -     | 490,207,719.75  | 517,937,766.29 |
| 负债                      |               |        |              |       |       |                 |                |
| 应付证券清算款                 | -             | -      | -            | -     | -     | 1,607,526.75    | 1,607,526.75   |
| 应付赎回款                   | -             | -      | -            | -     | -     | 6,665,417.56    | 6,665,417.56   |
| 应付管理人报酬                 | -             | -      | -            | -     | -     | 627,679.84      | 627,679.84     |
| 应付托管费                   | -             | -      | -            | -     | -     | 104,613.27      | 104,613.27     |
| 应付交易费用                  | -             | -      | -            | -     | -     | 536,306.96      | 536,306.96     |
| 其他负债                    | -             | -      | -            | -     | -     | 412,682.81      | 412,682.81     |
| 负债总计                    | -             | -      | -            | -     | -     | 9,954,227.19    | 9,954,227.19   |
| 利率敏感度缺口                 | 27,730,046.54 | -      | -            | -     | -     | -480,253,492.56 | 507,983,539.10 |

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口, 表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值, 并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。本基金于 2014 年 1 月 28 日成立, 无上年度可比期间数据。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 12 月 31 日, 本基金未持有交易性债券投资, 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动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他市场价格风险,主要是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。本基金的其他市场价格风险,主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响,由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

#### 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<br>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  | 482,518,241.92          | 94.99         |
| 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            | 482,518,241.92          | 94.99         |

注:本基金于 2014 年 1 月 28 日成立,无上年度可比期间数据。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、债券(含中小企业私募债)、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%;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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |                                        |                             |
|----|----------------------------------------|-----------------------------|
| 假设 | 基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险,即与基金的贝塔系数紧密相关; |                             |
|    | 除沪深 300 指数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)       |
|    | 上升 5%                                  | 21,335,308.64               |
|    | 下降 5%                                  | -21,335,308.64              |

注：本基金于 2014 年 1 月 28 日成立，无上年度可比期间数据。

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准对应的股票市场指数（沪深 300）价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

|    |                        |                       |
|----|------------------------|-----------------------|
| 假设 | 1. 置信区间 95%            |                       |
|    | 2. 观察期 统计日之前的 250 个交易日 |                       |
| 分析 | 风险价值<br>(单位：人民币元)      | 本期末（2014 年 12 月 31 日） |
|    | 1 天                    | 7,111,769.55          |
|    | 1 周                    | 15,849,086.42         |

注：本基金于 2014 年 1 月 28 日成立，无上年度可比期间数据。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 459,449,241.92 元，第二层次的余额为 23,069,000.00 元，无属于第三层次的余额。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

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

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | 482,518,241.92 | 93.16            |
|    | 其中：股票             | 482,518,241.92 | 93.16            |
| 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      | 26,650,179.63  | 5.15             |
| 7  | 其他各项资产            | 8,769,344.74   | 1.69             |
| 8  | 合计                | 517,937,766.29 | 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 | 19,231,762.75  | 3.79         |
| B  | 采矿业      | —              | —            |
| C  | 制造业      | 203,878,788.91 | 40.13        |

|   |                  |                |       |
|---|------------------|----------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 49,192,000.00  | 9.68  |
| E | 建筑业              | -              | -     |
| F | 批发和零售业           | 37,573,517.26  | 7.40  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -     |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -              | -     |
| J | 金融业              | 129,362,173.00 | 25.47 |
| K | 房地产业             | 43,280,000.00  | 8.52  |
| L | 租赁和商务服务业         | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业       | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | -              | -     |
| 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               | 482,518,241.92 | 94.99 |

### 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  | 600886 | 国投电力 | 4,300,000 | 49,192,000.00 | 9.68         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 600,000   | 44,826,000.00 | 8.82         |
| 3  | 600048 | 保利地产 | 4,000,000 | 43,280,000.00 | 8.52         |
| 4  | 002415 | 海康威视 | 1,641,400 | 36,718,118.00 | 7.23         |
| 5  | 601336 | 新华保险 | 650,000   | 32,214,000.00 | 6.34         |
| 6  | 600015 | 华夏银行 | 2,100,050 | 28,266,673.00 | 5.56         |
| 7  | 600694 | 大商股份 | 550,073   | 26,364,998.89 | 5.19         |
| 8  | 600066 | 宇通客车 | 1,100,000 | 24,563,000.00 | 4.84         |
| 9  | 600036 | 招商银行 | 1,450,000 | 24,055,500.00 | 4.74         |
| 10 | 002157 | 正邦科技 | 2,300,000 | 23,069,000.00 | 4.54         |
| 11 | 002202 | 金风科技 | 1,500,000 | 21,195,000.00 | 4.17         |

|    |        |       |         |               |      |
|----|--------|-------|---------|---------------|------|
| 12 | 002304 | 洋河股份  | 260,000 | 20,553,000.00 | 4.05 |
| 13 | 002041 | 登海种业  | 600,055 | 19,231,762.75 | 3.79 |
| 14 | 600271 | 航天信息  | 500,000 | 15,255,000.00 | 3.00 |
| 15 | 603288 | 海天味业  | 350,016 | 13,983,139.20 | 2.75 |
| 16 | 002251 | 步步高   | 800,037 | 11,208,518.37 | 2.21 |
| 17 | 002223 | 鱼跃医疗  | 400,000 | 9,984,000.00  | 1.97 |
| 18 | 600518 | 康美药业  | 600,017 | 9,432,267.24  | 1.86 |
| 19 | 600196 | 复星医药  | 400,052 | 8,441,097.20  | 1.66 |
| 20 | 000553 | 沙隆达 A | 600,051 | 8,190,696.15  | 1.61 |
| 21 | 300303 | 聚飞光电  | 400,094 | 6,833,605.52  | 1.35 |
| 22 | 000919 | 金陵药业  | 400,071 | 5,440,965.60  | 1.07 |
| 23 | 000848 | 承德露露  | 10,000  | 219,900.00    | 0.04 |

## 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  | 002008 | 大族激光 | 140,358,410.22 | 27.63          |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 115,241,680.82 | 22.69          |
| 3  | 000423 | 东阿阿胶 | 108,796,402.58 | 21.42          |
| 4  | 601318 | 中国平安 | 91,511,733.39  | 18.01          |
| 5  | 002415 | 海康威视 | 91,426,196.07  | 18.00          |
| 6  | 600048 | 保利地产 | 84,561,571.84  | 16.65          |
| 7  | 002041 | 登海种业 | 74,488,672.00  | 14.66          |
| 8  | 000002 | 万科 A | 73,355,208.16  | 14.44          |
| 9  | 600690 | 青岛海尔 | 67,237,182.74  | 13.24          |
| 10 | 600886 | 国投电力 | 67,072,831.43  | 13.20          |
| 11 | 603288 | 海天味业 | 66,941,926.71  | 13.18          |
| 12 | 600066 | 宇通客车 | 66,893,544.75  | 13.17          |
| 13 | 000848 | 承德露露 | 60,763,056.43  | 11.96          |
| 14 | 601006 | 大秦铁路 | 57,435,682.24  | 11.31          |
| 15 | 600050 | 中国联通 | 56,781,409.93  | 11.18          |
| 16 | 600309 | 万华化学 | 51,708,255.39  | 10.18          |
| 17 | 000858 | 五粮液  | 47,985,634.03  | 9.45           |
| 18 | 600271 | 航天信息 | 47,357,795.39  | 9.32           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 19 | 002157 | 正邦科技 | 47,059,617.16 | 9.26 |
| 20 | 600219 | 南山铝业 | 45,367,109.78 | 8.93 |
| 21 | 600887 | 伊利股份 | 43,889,596.04 | 8.64 |
| 22 | 601788 | 光大证券 | 42,970,112.53 | 8.46 |
| 23 | 600518 | 康美药业 | 42,867,921.00 | 8.44 |
| 24 | 600015 | 华夏银行 | 42,027,193.82 | 8.27 |
| 25 | 600030 | 中信证券 | 40,266,088.04 | 7.93 |
| 26 | 600875 | 东方电气 | 39,114,206.11 | 7.70 |
| 27 | 300005 | 探路者  | 37,799,747.20 | 7.44 |
| 28 | 002202 | 金风科技 | 36,059,902.82 | 7.10 |
| 29 | 600276 | 恒瑞医药 | 35,289,541.57 | 6.95 |
| 30 | 601299 | 中国北车 | 32,464,339.65 | 6.39 |
| 31 | 600794 | 保税科技 | 32,325,414.19 | 6.36 |
| 32 | 002117 | 东港股份 | 31,573,038.44 | 6.22 |
| 33 | 601668 | 中国建筑 | 31,500,000.00 | 6.20 |
| 34 | 002396 | 星网锐捷 | 31,269,040.92 | 6.16 |
| 35 | 601117 | 中国化学 | 31,084,709.05 | 6.12 |
| 36 | 600585 | 海螺水泥 | 30,967,960.43 | 6.10 |
| 37 | 002304 | 洋河股份 | 30,040,806.63 | 5.91 |
| 38 | 600016 | 民生银行 | 29,973,924.00 | 5.90 |
| 39 | 601336 | 新华保险 | 27,812,568.31 | 5.48 |
| 40 | 600010 | 包钢股份 | 27,649,808.00 | 5.44 |
| 41 | 000562 | 宏源证券 | 27,008,240.10 | 5.32 |
| 42 | 601998 | 中信银行 | 25,710,525.04 | 5.06 |
| 43 | 600597 | 光明乳业 | 25,554,904.88 | 5.03 |
| 44 | 601818 | 光大银行 | 25,491,004.00 | 5.02 |
| 45 | 600694 | 大商股份 | 24,304,694.39 | 4.78 |
| 46 | 002063 | 远光软件 | 23,265,670.01 | 4.58 |
| 47 | 000651 | 格力电器 | 22,860,173.46 | 4.50 |
| 48 | 601628 | 中国人寿 | 22,731,541.11 | 4.47 |
| 49 | 600900 | 长江电力 | 22,131,464.11 | 4.36 |
| 50 | 600036 | 招商银行 | 21,273,908.75 | 4.19 |
| 51 | 000625 | 长安汽车 | 21,012,112.27 | 4.14 |
| 52 | 600325 | 华发股份 | 20,728,575.03 | 4.08 |
| 53 | 600426 | 华鲁恒升 | 19,774,869.31 | 3.89 |
| 54 | 600406 | 国电南瑞 | 19,644,558.45 | 3.87 |

|    |        |       |               |      |
|----|--------|-------|---------------|------|
| 55 | 000876 | 新 希 望 | 18,464,769.15 | 3.63 |
| 56 | 600674 | 川投能源  | 17,990,155.68 | 3.54 |
| 57 | 601919 | 中国远洋  | 17,585,612.82 | 3.46 |
| 58 | 600220 | 江苏阳光  | 17,053,762.23 | 3.36 |
| 59 | 000581 | 威孚高科  | 16,619,371.24 | 3.27 |
| 60 | 300143 | 星河生物  | 16,228,608.94 | 3.19 |
| 61 | 002367 | 康力电梯  | 16,223,831.75 | 3.19 |
| 62 | 002251 | 步 步 高 | 16,177,285.96 | 3.18 |
| 63 | 600196 | 复星医药  | 15,785,374.32 | 3.11 |
| 64 | 600303 | 曙光股份  | 15,664,017.00 | 3.08 |
| 65 | 601328 | 交通银行  | 15,371,012.80 | 3.03 |
| 66 | 600019 | 宝钢股份  | 15,324,267.30 | 3.02 |
| 67 | 002073 | 软控股份  | 15,082,956.20 | 2.97 |
| 68 | 002266 | 浙富控股  | 14,989,824.99 | 2.95 |
| 69 | 600979 | 广安爱众  | 14,261,970.66 | 2.81 |
| 70 | 002241 | 歌尔声学  | 13,690,031.99 | 2.69 |
| 71 | 002661 | 克明面业  | 13,521,906.34 | 2.66 |
| 72 | 000553 | 沙隆达 A | 13,279,153.65 | 2.61 |
| 73 | 002001 | 新 和 成 | 13,143,457.01 | 2.59 |
| 74 | 601989 | 中国重工  | 13,003,868.65 | 2.56 |
| 75 | 600352 | 浙江龙盛  | 12,580,517.47 | 2.48 |
| 76 | 600312 | 平高电气  | 12,067,887.00 | 2.38 |
| 77 | 600208 | 新潮中宝  | 11,859,470.01 | 2.33 |
| 78 | 002483 | 润邦股份  | 11,463,346.94 | 2.26 |
| 79 | 002450 | 康得新   | 11,381,899.81 | 2.24 |
| 80 | 002223 | 鱼跃医疗  | 11,241,736.35 | 2.21 |
| 81 | 300154 | 瑞凌股份  | 10,214,701.04 | 2.01 |

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（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  | 002008 | 大族激光 | 149,470,347.12 | 29.42          |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 112,764,506.33 | 22.20          |

|    |        |       |                |       |
|----|--------|-------|----------------|-------|
| 3  | 000423 | 东阿阿胶  | 111,408,832.05 | 21.93 |
| 4  | 000002 | 万 科 A | 73,278,083.43  | 14.43 |
| 5  | 601318 | 中国平安  | 67,916,202.39  | 13.37 |
| 6  | 000848 | 承德露露  | 65,880,734.09  | 12.97 |
| 7  | 600886 | 国投电力  | 64,770,870.49  | 12.75 |
| 8  | 600690 | 青岛海尔  | 64,485,447.17  | 12.69 |
| 9  | 600048 | 保利地产  | 63,458,552.19  | 12.49 |
| 10 | 002415 | 海康威视  | 59,544,794.42  | 11.72 |
| 11 | 002041 | 登海种业  | 58,503,676.87  | 11.52 |
| 12 | 600050 | 中国联通  | 57,400,235.11  | 11.30 |
| 13 | 601006 | 大秦铁路  | 54,365,327.62  | 10.70 |
| 14 | 603288 | 海天味业  | 53,091,491.87  | 10.45 |
| 15 | 600309 | 万华化学  | 50,825,835.54  | 10.01 |
| 16 | 000858 | 五 粮 液 | 49,598,806.32  | 9.76  |
| 17 | 600219 | 南山铝业  | 49,518,248.59  | 9.75  |
| 18 | 600066 | 宇通客车  | 47,593,557.37  | 9.37  |
| 19 | 600887 | 伊利股份  | 44,859,782.55  | 8.83  |
| 20 | 601788 | 光大证券  | 44,035,613.95  | 8.67  |
| 21 | 600030 | 中信证券  | 41,082,629.00  | 8.09  |
| 22 | 300005 | 探路者   | 40,331,852.60  | 7.94  |
| 23 | 600276 | 恒瑞医药  | 40,165,577.30  | 7.91  |
| 24 | 600875 | 东方电气  | 40,085,312.99  | 7.89  |
| 25 | 000562 | 宏源证券  | 39,602,454.69  | 7.80  |
| 26 | 600585 | 海螺水泥  | 35,270,238.50  | 6.94  |
| 27 | 600794 | 保税科技  | 33,610,957.77  | 6.62  |
| 28 | 600271 | 航天信息  | 33,269,631.61  | 6.55  |
| 29 | 601299 | 中国北车  | 33,038,135.95  | 6.50  |
| 30 | 002396 | 星网锐捷  | 32,647,384.82  | 6.43  |
| 31 | 600518 | 康美药业  | 32,339,667.69  | 6.37  |
| 32 | 600010 | 包钢股份  | 31,952,016.00  | 6.29  |
| 33 | 601628 | 中国人寿  | 31,572,797.70  | 6.22  |
| 34 | 601117 | 中国化学  | 31,336,218.62  | 6.17  |
| 35 | 002117 | 东港股份  | 30,810,050.70  | 6.07  |
| 36 | 601668 | 中国建筑  | 29,850,000.00  | 5.88  |
| 37 | 600016 | 民生银行  | 29,115,000.00  | 5.73  |
| 38 | 601998 | 中信银行  | 28,824,528.54  | 5.67  |
| 39 | 002157 | 正邦科技  | 28,421,938.27  | 5.60  |
| 40 | 601818 | 光大银行  | 27,509,000.00  | 5.42  |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 41 | 000651 | 格力电器 | 22,979,340.03 | 4.52 |
| 42 | 600325 | 华发股份 | 22,968,181.77 | 4.52 |
| 43 | 002367 | 康力电梯 | 22,910,852.01 | 4.51 |
| 44 | 600900 | 长江电力 | 22,747,830.08 | 4.48 |
| 45 | 600597 | 光明乳业 | 22,638,342.98 | 4.46 |
| 46 | 000625 | 长安汽车 | 21,349,896.69 | 4.20 |
| 47 | 600406 | 国电南瑞 | 20,145,732.16 | 3.97 |
| 48 | 002063 | 远光软件 | 20,011,635.36 | 3.94 |
| 49 | 600426 | 华鲁恒升 | 19,872,367.26 | 3.91 |
| 50 | 002202 | 金风科技 | 19,024,072.48 | 3.75 |
| 51 | 600674 | 川投能源 | 18,555,622.50 | 3.65 |
| 52 | 601919 | 中国远洋 | 17,842,871.76 | 3.51 |
| 53 | 600015 | 华夏银行 | 17,715,727.71 | 3.49 |
| 54 | 300143 | 星河生物 | 16,904,190.36 | 3.33 |
| 55 | 000876 | 新希望  | 16,763,350.72 | 3.30 |
| 56 | 600019 | 宝钢股份 | 16,724,135.28 | 3.29 |
| 57 | 600220 | 江苏阳光 | 16,315,367.45 | 3.21 |
| 58 | 002073 | 软控股份 | 15,766,097.50 | 3.10 |
| 59 | 000581 | 威孚高科 | 15,721,447.95 | 3.09 |
| 60 | 002266 | 浙富控股 | 15,400,648.63 | 3.03 |
| 61 | 600979 | 广安爱众 | 14,891,376.26 | 2.93 |
| 62 | 601989 | 中国重工 | 14,882,385.70 | 2.93 |
| 63 | 600208 | 新湖中宝 | 14,135,517.92 | 2.78 |
| 64 | 600303 | 曙光股份 | 14,068,848.00 | 2.77 |
| 65 | 002661 | 克明面业 | 14,051,339.02 | 2.77 |
| 66 | 002304 | 洋河股份 | 14,050,986.27 | 2.77 |
| 67 | 002001 | 新和成  | 13,916,442.32 | 2.74 |
| 68 | 002241 | 歌尔声学 | 13,859,909.22 | 2.73 |
| 69 | 601328 | 交通银行 | 13,524,286.32 | 2.66 |
| 70 | 600312 | 平高电气 | 12,627,018.94 | 2.49 |
| 71 | 002030 | 达安基因 | 12,514,666.25 | 2.46 |
| 72 | 600352 | 浙江龙盛 | 12,186,679.76 | 2.40 |
| 73 | 002450 | 康得新  | 11,422,180.50 | 2.25 |
| 74 | 002483 | 润邦股份 | 10,915,769.16 | 2.15 |
| 75 | 300154 | 瑞凌股份 | 10,376,891.74 | 2.04 |

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（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 | 3,068,268,087.55 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 2,783,915,720.55 |

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

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末进行贵金属投资。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末进行权证投资。

### 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

| 代码                | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元） | 公允价值变动（元） | 风险说明      |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-----------|
| 公允价值变动总额合计（元）     |    |          |         |           | -         |
| 股指期货投资本期收益（元）     |    |          |         |           | 94,260.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |    |          |         |           | -         |

注：本基金本报告期末无股指期货持仓。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

## 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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

本期，本基金持有的中国平安旗下子公司平安证券于 2014 年 12 月 8 日收到中国证监会行政处罚决定书（2014 年 103 号），因平安证券出具的保荐书存在虚假记载及未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性，中国证监会依据《证券法》对其处以行政处罚措施。

本期，本基金持有的正邦科技，因其财报事项信披违规，2013 年度净利润与披露的业绩预告、业绩快报差异较大、且盈亏性质发生变化，未及时、准确披露业绩修正公告。深交所对其公司及公司董事长等多名高管给予通报批评处分。

本基金管理人一直遵循价值投资的理念进行投资决策，对上述股票继续保持跟踪研究。本基金持有的其余八名证券的发行主体本期未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

基金投资的前十名股票未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   | 581,861.74   |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,437,009.56 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 50,478.31    |
| 5  | 应收申购款   | 4,699,995.13 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 8,769,344.74 |

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转债。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|--------------|----------|
| 1  | 002157 | 正邦科技 | 23,069,000.00 | 4.54         | 临时停牌     |

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的<br>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 |
| 3,692        | 96,249.33     | 77,403,469.78 | 21.78% | 277,949,040.86 | 78.22% |

#### 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 | 3,684,349.09 | 1.0368%  |

#### 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 | >100              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | >100              |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                                    |                      |
|------------------------------------|----------------------|
| 基金合同生效日（ 2014 年 1 月 28 日 ）基金份额总额   | 1, 145, 371, 169. 07 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额              | 58, 181, 365. 23     |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额            | 848, 200, 023. 66    |
| 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                       | 355, 352, 510. 64    |

注：总申购份额含红利再投份额（本基金暂未开通基金转换业务）。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 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

本报告期内，因本基金托管人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。

本报告期本基金管理人于 2014 年 6 月 24 日在中国证券报及公司网站上公告，公司聘任钱慧女士担任本公司公募基金合规负责人，李进安先生不再担任本公司公募基金合规负责人，李进安先生继续担任本公司首席风险官、合规总监。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是普华永道中天会计师事务所有限公司。该会计师事务所自本基金基金合同生效日（2014 年 1 月 28 日）起为本基金提供审计服务至今，本基金本年度支

付给审计机构普华永道中天会计师事务所有限公司审计报酬为 9 万元人民币。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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 |    |
| 东方证券 |        | 25,852,183,808.10 | 100.00%      | 5,327,824.44 | 100.00%    | -  |

注：1. 本期内本基金租用的券商交易单元无变更。

2. 本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格，此事已向中国证监会报告，并等待进一步指示与解决；截至报告期末，本公司已在深证交易所获得租用券商交易单元的资格，并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。

### 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 |
| 东方证券 | 834,303,505.40 | 100.00%      | 4,141,100,000.00 | 100.00%        | -    | -            |

注：1. 本期内本基金租用的券商交易单元无变更。

2. 本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格，此事已向中国证监会报告，并等待进一步指示与解决；截至报告期末，本公司已在深证交易所获得租用券商交易单元的资格，并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。

## 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  | 东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金合同生效公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公 | 2014 年 1 月 29 日 |

|   |                                                               |                               |                 |
|---|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|
|   |                                                               | 司网站                           |                 |
| 2 | 上海东方证券资产管理有限公司<br>关于旗下东方红新动力灵活配置<br>混合型证券投资基金投资关联方<br>发行证券的公告 | 中国证券报、上海证<br>券报、证券时报、公<br>司网站 | 2014 年 3 月 1 日  |
| 3 | 东方红新动力灵活配置混合型证<br>券投资基金开放日常申购、赎回<br>业务公告                      | 中国证券报、上海证<br>券报、证券时报、公<br>司网站 | 2014 年 4 月 23 日 |
| 4 | 上海东方证券资产管理有限公司<br>关于高管人员变更的公告                                 | 中国证券报、公司网<br>站                | 2014 年 6 月 24 日 |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

本期未发生影响投资者决策的重要信息。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：

[www.dfham.com](http://www.dfham.com)。

上海东方证券资产管理有限公司  
2015 年 3 月 28 日