

# 前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金 2015 年年度报告摘要

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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

本报告中的财务资料已经审计。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源股息率 100 强股票
基金主代码	000916
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 13 日
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	358,206,042.60 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过精选沪深 A 股中具有高现金分红的股票，运用股息率 100 强等权重投资策略，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。
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</p> <p>本基金将综合运用定性和定量的分析方法，在对宏观经济进行深入研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段及变化趋势，并结合估值水平、政策取向等因素，综合评估各大类资产的预期收益率和风险，合理确定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例，以最大限度降低投资组合的风险、提高投资组合的收益。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将遵循“股息率 100 强”等权重股票投资策略，精选 100 只具有高盈利能力、高现金分红的上市公司股票作为股息率 100 强股票，并构建股票投资组合，具体策略包括以下四个方面的内容：（1）股息率 100 强股票的选取及股票投资组合建仓策略；（2）股息率 100 强股票组合中个股出现重大风险时实施的不定期调整策略；（3）因资产配置需求需要增加基金在各只股票上资金配置时实施的相关股票替代策略；（4）更新股息率 100 强股票组合及各只股票权重时实施的定期调整策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金主要基于流动性管理需求投资于债券。本基金将结合宏观经济变化趋势、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，运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、回购套利等策略，权衡到期收益率与市场流动性，精选个券并构建和调整债券组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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</p> <p>本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。</p>

	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。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、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		前海开源基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	林葛
	联系电话	0755-88601888	010-66060069
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4001666998	95599
传真		0755-83181169	010-68121816

## 2.4 信息披露方式

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

## §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	2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	252,045,405.60
本期利润	311,490,621.42
加权平均基金份额本期利润	0.4201
本期基金份额净值增长率	35.40%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.2581
期末基金资产净值	485,058,959.77
期末基金份额净值	1.354

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2015年1月13日生效，截止2015年12月31日，本基金成立未满1年。

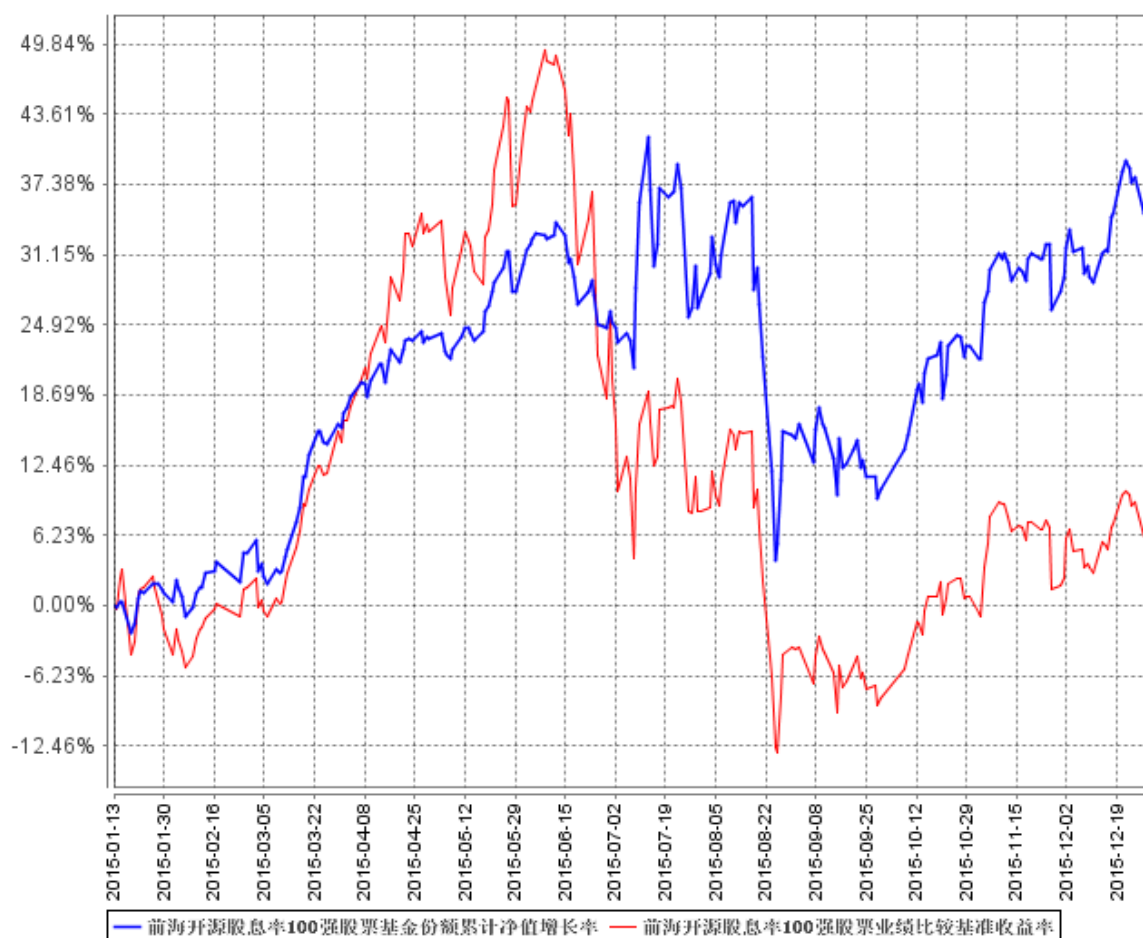
## 3.2 基金净值表现

### 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	22.76%	1.52%	15.65%	1.59%	7.11%	-0.07%
过去六个月	7.38%	2.39%	-15.64%	2.54%	23.02%	-0.15%
自基金合同生效起至今	35.40%	1.88%	6.26%	2.38%	29.14%	-0.50%

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

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

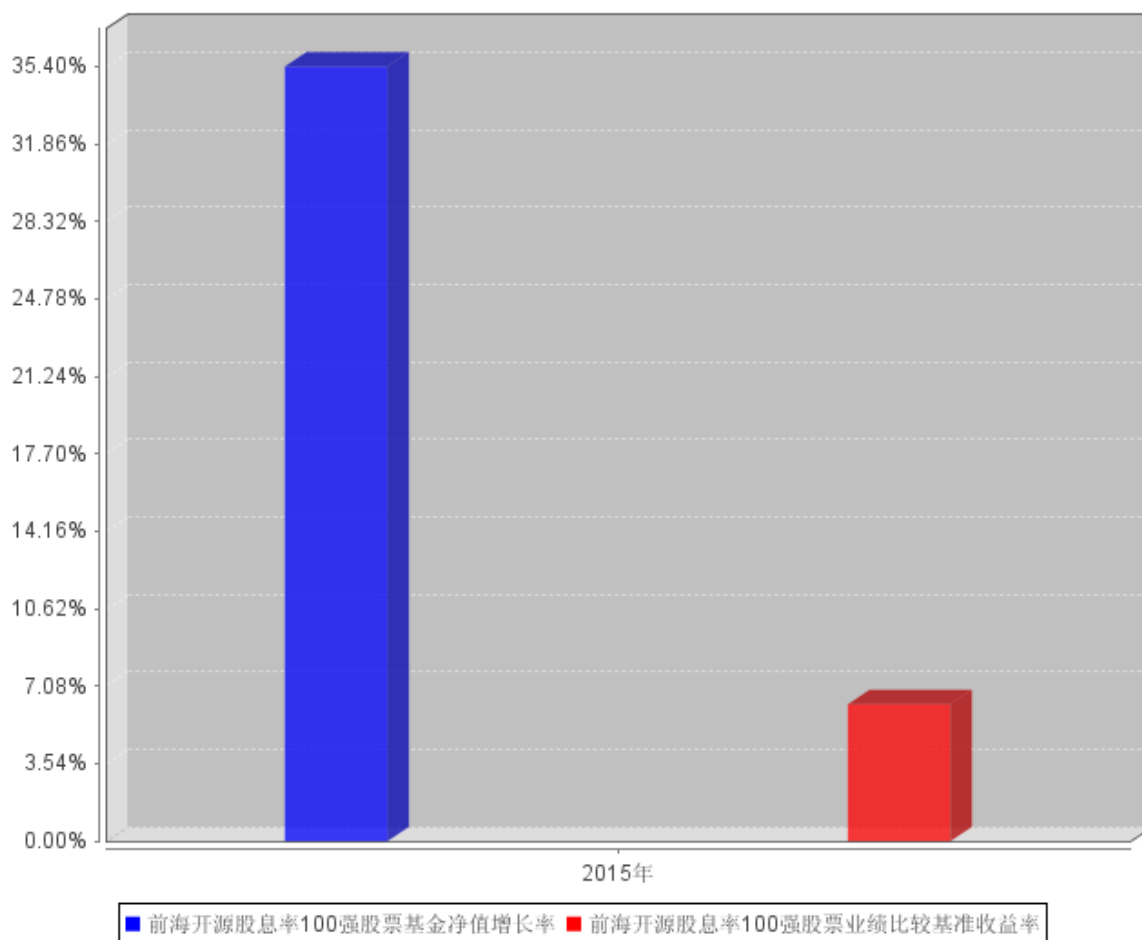


注：①本基金的基金合同于2015年1月13日生效，截至2015年12月31日止，本基金成立未

满 1 年。

②本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定。截至 2015 年 12 月 31 日止，本基金建仓期结束未满 1 年。

### 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 2015 年 1 月 13 日生效, 2015 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 2015 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	年度利润配合 计	备注
2015	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 2015 年 1 月 13 日生效，截止 2015 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（以下简称“前海开源基金”）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，截至报告期末，注册资本为 2 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、北京长和世纪资产管理有限公司和深圳市和合投信资产管理合伙企业(有限合伙)各持股权 25%。目前，前海开源基金分别在北京、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组织和区域基础。经中国证监会批准，前海开源基金控股子公司——前海开源资产管理（深圳）有限公司（以下简称“前海开源资管”）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》。截至报告期末，前海开源资管的股东结构为：前海开源基金管理有限公司出资 8400 万，占比 84%，恒大地产集团有限公司出资 1600 万，占比 16%。

截至报告期末，前海开源基金旗下管理 26 只开放式基金，资产管理规模超过 350 亿元。

#### 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		
邱杰	本基金的基金经理、公司执行投资总监、研究部负责人	2015 年 1 月 13 日	—	8 年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年；邱杰先生，经济学硕士。历任南方基金管理有限公司研究部行业研究员、中小盘股票研究员、制造业组组长；建信基金管理有限公司研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监、研究部负责人。

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、《前海开源股息率 100 强等权重股票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

2015 年中国经济依然处于寻底的过程之中，GDP 增速稳中有跌，全年增速降至 7% 以下。经济增长的三驾马车中，除消费仍维持 10% 左右的平稳增长外，投资处于持续下滑的趋势中，出口也出现负增长。物价整体走弱，尤其是 PPI 受大宗商品下跌及制造业产能利用率较低影响大幅



下跌，CPI 则由于猪肉价格上涨等因素对冲低位徘徊。

2015 年市场波动剧烈，股市演绎了“过山车”行情。上半年由于货币政策持续宽松，市场风险偏好显著上升，大量杠杆资金入市，股市出现加速上涨的疯牛行情；但在估值显著泡沫化之后，随着管理层加强对杠杆资金的监管以及在美联储加息预期及人民币汇改等因素的影响下，市场在 6 月到 8 月出现剧烈动荡，各主要指数均出现了大幅回调。

我们在 2015 年 2 季度开始判断市场出现了一定估值泡沫，因此在建仓期内对基金股票仓位进行了一定的控制，使得基金单位净值在市场大幅下跌的过程中保持了较低的波动幅度，较好的规避了市场下跌的风险；本基金在建仓期结束后，遵循定量分析为主、辅以定性分析的方法，从高股息率个股中适当精选构建投资组合，业绩表现总体稳健，在为投资者创造收益和规避风险之间做好了平衡。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金产品的单位净值为 1.354 元，报告期内单位净值增长率为 35.40%，同期业绩比较基准收益率为 6.26%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断 2016 年实体经济仍然疲弱，经济内生增长动力不足。在传统的需求管理效果减弱的背景下，中央政府提出加强供给侧改革的思路，对于推动经济的结构转型和长期健康发展意义重大；但短期来看，去产能、去库存、去杠杆可能导致失业率上升、企业信用风险暴露，并对消费、投资等产生连锁影响。政策方面，财政刺激会对经济有托底，货币政策总体仍偏宽松，利率仍有下行空间，对市场有一定支撑作用；需要关注的是美元已进入加息周期，中美经济、政策的不同步可能导致人民币汇率的大幅波动，并在特定时间对风险资产价格产生阶段性冲击。

我们认为 2016 年市场波动将会显著收窄，投资机会以结构性为主，投资者应降低收益率预期。注册制改革将对资本市场产生深远的影响，股票的壳价值会显著降低，供求关系的变化对市场整体估值水平及蓝筹股与小盘股的相对估值水平都会产生显著影响。在无风险收益率继续下降、优质资产稀缺的背景下，以高股息率为代表的蓝筹股仍具有较好的配置价值。

#### 4.6 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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供固定收益品种的估值数据。

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。

#### **4.7 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。

#### **4.8 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**

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人前海开源基金管理有限公司本报告期基金的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

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

本报告期内，本基金未进行利润分配。

### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

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

害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本基金的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2015 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，并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容，可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	50,023,646.50
结算备付金	-
存出保证金	704,974.76
交易性金融资产	439,043,735.88
其中：股票投资	439,043,735.88
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	8,680.92
应收股利	-
应收申购款	637,546.20
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	490,418,584.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2015 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	-

卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	2,817,673.04
应付赎回款	1,515,218.71
应付管理人报酬	606,741.47
应付托管费	101,123.58
应付销售服务费	-
应付交易费用	64,756.79
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	254,110.90
负债合计	5,359,624.49
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	358,206,042.60
未分配利润	126,852,917.17
所有者权益合计	485,058,959.77
负债和所有者权益总计	490,418,584.26

注：①报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.354 元，基金份额总额 358,206,042.60 份。

②本基金的基金合同于 2015 年 1 月 13 日生效，无上年度末可比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	335,435,944.06
1. 利息收入	4,077,857.01
其中：存款利息收入	1,534,187.72
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	2,543,669.29
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	263,715,501.36
其中：股票投资收益	256,568,684.22
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-

衍生工具收益	-
股利收益	7,146,817.14
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	59,445,215.82
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	8,197,369.87
<b>减：二、费用</b>	<b>23,945,322.64</b>
1. 管理人报酬	12,483,472.45
2. 托管费	2,080,578.77
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	9,030,762.97
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	350,508.45
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>311,490,621.42</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>311,490,621.42</b>

注：本基金的基金合同于 2015 年 1 月 13 日生效，实际报告期间为 2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）到 2015 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：前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2015 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）	1,707,595,123.52	-	1,707,595,123.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	311,490,621.42	311,490,621.42
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	-1,349,389,080.92	-184,637,704.25	-1,534,026,785.17

列)			
其中：1. 基金申购款	473,561,754.50	117,949,688.35	591,511,442.85
2. 基金赎回款	-1,822,950,835.42	-302,587,392.60	-2,125,538,228.02
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）	358,206,042.60	126,852,917.17	485,058,959.77

注：本基金的基金合同于 2015 年 1 月 13 日生效，实际报告期间为 2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）到 2015 年 12 月 31 日，无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>蔡颖</u>	<u>李志祥</u>	<u>任福利</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2014】1208 号文《关于准予前海开源股息率 100 强等权重股票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》、《前海开源股息率 100 强等权重股票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 12 月 18 日至 2015 年 1 月 9 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,707,217,574.73 元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2015]02030001 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金基金合同》于 2015 年 1 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,707,595,123.52 份基金份额，其中认购资金利息折合 377,548.79 份基金份额。本基金的基金管理人为前海开源基金管理有限公司，本基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

### 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》、《前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金基

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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2015 年 1 月 13 日（基金合同生效日）起至 2015 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

##### (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、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具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卖出回购金融资产款和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、资产支持证券投资和衍生工具(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。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认



金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

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

本基金的管理费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

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

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

（1）对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

（2）对于在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

（3）对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债

券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

##### 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2015 年 9 月 8 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

### 7.4.7 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”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
开源证券股份有限公司（“开源证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
北京市中盛金期投资管理有限公司	基金管理人股东
北京长和世纪资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市和合投信资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
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。

### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
开源证券股份有限公司	212,131,007.03	3.09%

##### 7.4.8.1.2 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。

##### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
开源证券股份有限公司	1,460,000,000.00	10.59%

##### 7.4.8.1.4 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。

##### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月13日(基金合同生效日)至2015年12月31日

	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
开源证券股份 有限公司	150,993.73	3.08%	10,377.50	16.03%

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付 的管理费	12,483,472.45
其中：支付销售机构的 客户维护费	3,018,205.48

注：本基金的管理费按前一日资产净值的 1.5% 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，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。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付 的托管费	2,080,578.77

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首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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 2015 年 1 月 13 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	50,023,646.50	1,380,118.99

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

#### 7.4.8.6 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。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 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。

##### 7.4.9.2 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
000002	万	2015 年 12 月	资产重组	24.43	-	-	498,100	7,372,695.97	12,168,583.00	-

	科 A	21 日	组							
600219	南山铝业	2015 年 9 月 29 日	重大事项	8.52	2016 年 1 月 25 日	7.00	719,500	5,162,445.73	6,130,140.00	-
600690	青岛海尔	2015 年 10 月 19 日	重大事项	9.92	2016 年 2 月 1 日	8.93	398,400	5,027,587.51	3,952,128.00	-
600578	京能电力	2015 年 11 月 5 日	重大事项	6.07	2016 年 2 月 24 日	5.49	604,600	3,321,396.16	3,669,922.00	-

注：本基金本报告期末持有的暂时停牌等流通受限股票的复牌情况，统计截止日期为 2016 年 3 月 25 日。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 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。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 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。

### 7.4.10 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 2015 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 413,122,962.88 元，属于第二层次的余额为 25,920,773.00 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和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 27 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(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 2015 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(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

(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 2015 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 (%)
1	权益投资	439,043,735.88	89.52
	其中：股票	439,043,735.88	89.52
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	50,023,646.50	10.20
7	其他各项资产	1,351,201.88	0.28
8	合计	490,418,584.26	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,197,768.56	0.45
B	采矿业	6,331,438.00	1.31
C	制造业	244,186,204.91	50.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,218,551.80	7.26
E	建筑业	5,856,502.00	1.21
F	批发和零售业	21,228,689.97	4.38
G	交通运输、仓储和邮政业	26,912,850.56	5.55
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	52,678,307.08	10.86
K	房地产业	44,433,423.00	9.16
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	439,043,735.88	90.51

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601398	工商银行	2,880,900	13,194,522.00	2.72
2	000002	万科A	498,100	12,168,583.00	2.51
3	600036	招商银行	551,600	9,923,284.00	2.05
4	600519	贵州茅台	45,051	9,829,677.69	2.03
5	601939	建设银行	1,551,386	8,967,011.08	1.85
6	600741	华域汽车	466,400	7,863,504.00	1.62
7	600016	民生银行	720,400	6,944,656.00	1.43
8	000858	五粮液	245,600	6,699,968.00	1.38
9	002662	京威股份	301,300	6,628,600.00	1.37
10	600219	南山铝业	719,500	6,130,140.00	1.26

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于前海开源基金管理有限公司网站（[www.qhkyfund.com](http://www.qhkyfund.com)）上的年度报告正文。

### 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	114,993,617.23	23.71
2	600837	海通证券	111,391,779.14	22.96
3	601318	中国平安	105,996,547.68	21.85

4	601998	中信银行	84,699,444.21	17.46
5	000002	万科A	80,099,457.85	16.51
6	601989	中国重工	79,987,177.12	16.49
7	600519	贵州茅台	79,560,585.69	16.40
8	601988	中国银行	78,214,985.00	16.12
9	600048	保利地产	76,218,712.25	15.71
10	601398	工商银行	72,122,579.70	14.87
11	000651	格力电器	66,588,080.28	13.73
12	600376	首开股份	61,460,180.34	12.67
13	601939	建设银行	56,119,583.05	11.57
14	601688	华泰证券	54,401,802.49	11.22
15	601628	中国人寿	52,054,767.23	10.73
16	601222	林洋电子	51,977,603.26	10.72
17	000024	招商地产	49,389,356.22	10.18
18	600489	中金黄金	47,490,486.00	9.79
19	601166	兴业银行	43,752,744.00	9.02
20	600547	山东黄金	40,374,939.07	8.32
21	601601	中国太保	39,347,697.27	8.11
22	000895	双汇发展	38,466,201.07	7.93
23	002294	信立泰	37,945,691.95	7.82
24	000776	广发证券	34,411,391.76	7.09
25	600999	招商证券	34,409,813.88	7.09
26	600030	中信证券	34,402,924.76	7.09
27	600270	外运发展	29,992,811.10	6.18
28	601006	大秦铁路	28,646,179.00	5.91
29	600887	伊利股份	28,228,200.59	5.82
30	002606	大连电瓷	24,995,963.70	5.15
31	002531	天顺风能	24,992,783.88	5.15
32	601169	北京银行	24,967,333.00	5.15
33	601328	交通银行	24,508,619.00	5.05
34	601899	紫金矿业	24,000,277.00	4.95
35	600362	江西铜业	23,307,120.34	4.81
36	601857	中国石油	22,616,773.18	4.66
37	002304	洋河股份	21,656,887.92	4.46
38	000540	中天城投	21,467,254.63	4.43
39	600809	山西汾酒	20,755,318.06	4.28

40	002007	华兰生物	19,991,751.38	4.12
41	000650	仁和药业	19,990,407.03	4.12
42	600028	中国石化	19,976,766.10	4.12
43	600585	海螺水泥	19,887,482.73	4.10
44	600000	浦发银行	19,297,656.00	3.98
45	000999	华润三九	19,292,769.31	3.98
46	600036	招商银行	18,594,088.11	3.83
47	000488	晨鸣纸业	18,481,756.12	3.81
48	600016	民生银行	18,448,169.00	3.80
49	600177	雅戈尔	17,000,926.00	3.50
50	601088	中国神华	16,073,665.38	3.31
51	002142	宁波银行	15,299,982.75	3.15
52	600352	浙江龙盛	15,087,575.28	3.11
53	000623	吉林敖东	14,997,661.52	3.09
54	002074	国轩高科	14,997,138.00	3.09
55	000400	许继电气	14,997,020.04	3.09
56	600312	平高电气	14,996,104.10	3.09
57	000050	深天马 A	14,994,092.72	3.09
58	300020	银江股份	14,993,648.01	3.09
59	000700	模塑科技	14,992,947.00	3.09
60	000568	泸州老窖	14,793,445.73	3.05
61	300291	华录百纳	13,780,905.50	2.84
62	002311	海大集团	13,033,274.40	2.69
63	600741	华域汽车	12,757,778.27	2.63
64	600240	华业地产	11,998,067.98	2.47
65	600348	阳泉煤业	11,450,624.97	2.36
66	600395	盘江股份	11,302,848.00	2.33
67	000937	冀中能源	11,295,763.12	2.33
68	600863	内蒙华电	11,228,855.11	2.31
69	600062	华润双鹤	11,217,486.43	2.31
70	600019	宝钢股份	10,421,356.00	2.15
71	000012	南玻 A	10,252,121.91	2.11
72	000690	宝新能源	10,205,997.36	2.10
73	601158	重庆水务	10,171,428.66	2.10
74	600469	风神股份	9,999,443.00	2.06
75	600820	隧道股份	9,999,414.00	2.06

76	603167	渤海轮渡	9,999,298.45	2.06
77	600068	葛洲坝	9,999,171.00	2.06
78	000060	中金岭南	9,998,708.40	2.06
79	603366	日出东方	9,998,586.32	2.06
80	600584	长电科技	9,998,517.35	2.06
81	000001	平安银行	9,998,304.56	2.06
82	601058	赛轮金宇	9,998,300.00	2.06
83	600596	新安股份	9,998,293.05	2.06
84	000800	一汽轿车	9,998,235.00	2.06
85	000006	深振业 A	9,997,767.00	2.06
86	600335	国机汽车	9,997,632.63	2.06
87	300207	欣旺达	9,997,347.00	2.06
88	002309	中利科技	9,997,291.96	2.06
89	601377	兴业证券	9,997,103.00	2.06
90	002281	光迅科技	9,996,912.50	2.06
91	600112	天成控股	9,996,898.60	2.06
92	600643	爱建集团	9,996,485.13	2.06
93	000063	中兴通讯	9,996,179.44	2.06
94	002587	奥拓电子	9,996,070.00	2.06
95	600750	江中药业	9,995,965.00	2.06
96	601126	四方股份	9,994,992.80	2.06
97	600373	中文传媒	9,994,758.21	2.06
98	600978	宜华木业	9,994,666.00	2.06
99	002339	积成电子	9,994,525.54	2.06
100	300408	三环集团	9,992,111.08	2.06
101	002168	深圳惠程	9,991,028.51	2.06
102	000625	长安汽车	9,979,155.17	2.06
103	600123	兰花科创	9,970,476.16	2.06
104	002456	欧菲光	9,965,582.00	2.05
105	000157	中联重科	9,938,368.00	2.05
106	000402	金融街	9,920,084.00	2.05
107	600309	万华化学	9,892,943.79	2.04
108	600403	大有能源	9,819,660.78	2.02
109	000528	柳工	9,819,405.60	2.02
110	600694	大商股份	9,807,945.55	2.02
111	000858	五粮液	9,748,857.45	2.01

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	139,043,618.97	28.67
2	600837	海通证券	125,276,434.15	25.83
3	601318	中国平安	114,688,936.33	23.64
4	601998	中信银行	87,814,514.75	18.10
5	601989	中国重工	82,254,126.48	16.96
6	600519	贵州茅台	73,085,990.69	15.07
7	000002	万科A	72,201,916.91	14.89
8	601988	中国银行	71,401,558.79	14.72
9	600048	保利地产	69,684,827.78	14.37
10	601688	华泰证券	66,807,683.84	13.77
11	601222	林洋电子	61,545,597.38	12.69
12	600376	首开股份	59,816,869.58	12.33
13	000651	格力电器	58,593,007.09	12.08
14	601398	工商银行	58,291,729.16	12.02
15	601628	中国人寿	52,810,514.38	10.89
16	600489	中金黄金	50,895,771.56	10.49
17	000024	招商地产	46,743,231.36	9.64
18	600999	招商证券	46,273,064.00	9.54
19	601939	建设银行	44,125,594.28	9.10
20	600547	山东黄金	43,570,003.58	8.98
21	000776	广发证券	42,028,785.71	8.66
22	600030	中信证券	41,513,941.00	8.56
23	601166	兴业银行	41,175,205.00	8.49
24	002294	信立泰	39,175,091.89	8.08
25	601601	中国太保	38,090,150.56	7.85
26	000895	双汇发展	33,310,223.09	6.87
27	600270	外运发展	30,679,593.50	6.32
28	601899	紫金矿业	29,235,362.00	6.03
29	002531	天顺风能	27,988,436.84	5.77
30	002606	大连电瓷	27,118,648.03	5.59
31	002007	华兰生物	26,574,861.66	5.48

32	601169	北京银行	26,105,114.00	5.38
33	000540	中天城投	25,864,543.50	5.33
34	600887	伊利股份	24,678,390.32	5.09
35	600362	江西铜业	24,460,583.26	5.04
36	601006	大秦铁路	22,501,824.84	4.64
37	002074	国轩高科	22,441,066.88	4.63
38	300020	银江股份	21,883,858.24	4.51
39	601857	中国石油	21,461,413.76	4.42
40	000999	华润三九	21,229,277.94	4.38
41	000650	仁和药业	20,898,899.42	4.31
42	601328	交通银行	20,047,232.00	4.13
43	002304	洋河股份	19,552,834.12	4.03
44	600028	中国石化	18,853,297.13	3.89
45	000700	模塑科技	18,583,510.75	3.83
46	600000	浦发银行	18,506,301.47	3.82
47	600584	长电科技	17,537,351.98	3.62
48	600809	山西汾酒	17,142,563.58	3.53
49	600585	海螺水泥	17,120,831.88	3.53
50	000488	晨鸣纸业	15,552,124.23	3.21
51	000623	吉林敖东	15,438,557.57	3.18
52	600312	平高电气	15,434,125.43	3.18
53	000400	许继电气	15,103,429.82	3.11
54	300291	华录百纳	14,894,313.98	3.07
55	002339	积成电子	14,102,300.99	2.91
56	600177	雅戈尔	13,781,276.55	2.84
57	601126	四方股份	13,711,540.07	2.83
58	000050	深天马 A	13,481,437.76	2.78
59	000063	中兴通讯	13,310,665.88	2.74
60	002142	宁波银行	13,286,008.44	2.74
61	603001	奥康国际	13,079,807.12	2.70
62	002269	美邦服饰	12,795,997.96	2.64
63	300408	三环集团	12,691,593.04	2.62
64	601088	中国神华	12,666,283.18	2.61
65	603366	日出东方	12,633,148.73	2.60
66	002168	深圳惠程	12,594,971.60	2.60
67	600240	华业地产	12,572,282.48	2.59
68	600395	盘江股份	12,096,779.00	2.49
69	600348	阳泉煤业	12,083,239.22	2.49

70	600978	宜华木业	12,071,622.00	2.49
71	000006	深振业 A	12,057,088.11	2.49
72	600893	中航动力	11,937,277.82	2.46
73	000937	冀中能源	11,854,610.67	2.44
74	600391	成发科技	11,646,746.00	2.40
75	002281	光迅科技	11,543,133.79	2.38
76	600820	隧道股份	11,431,503.00	2.36
77	600352	浙江龙盛	11,386,491.00	2.35
78	000060	中金岭南	11,047,167.67	2.28
79	002309	中利科技	11,026,576.61	2.27
80	601377	兴业证券	10,763,497.00	2.22
81	002311	海大集团	10,708,807.97	2.21
82	000568	泸州老窖	10,653,573.55	2.20
83	603167	渤海轮渡	10,645,513.37	2.19
84	601058	赛轮金宇	10,622,205.00	2.19
85	600062	华润双鹤	10,597,181.23	2.18
86	600750	江中药业	10,433,552.00	2.15
87	600016	民生银行	10,428,880.28	2.15
88	000800	一汽轿车	10,375,094.00	2.14
89	600469	风神股份	10,327,299.98	2.13
90	600309	万华化学	10,289,616.91	2.12
91	600112	天成控股	10,060,449.82	2.07
92	600123	兰花科创	10,000,540.31	2.06
93	600373	中文传媒	9,958,825.08	2.05
94	600596	新安股份	9,953,060.00	2.05
95	600068	葛洲坝	9,936,961.99	2.05
96	600335	国机汽车	9,928,204.73	2.05
97	000157	中联重科	9,917,544.68	2.04
98	000528	柳 工	9,857,422.20	2.03
99	002032	苏 泊 尔	9,785,298.44	2.02
100	601717	郑煤机	9,776,829.48	2.02

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,498,432,531.37
卖出股票收入（成交）总额	3,375,402,695.53



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前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年

内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	704,974.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,680.92
5	应收申购款	637,546.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,351,201.88

#### 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

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	000002	万科A	12,168,583.00	2.51	资产重组
2	600219	南山铝业	6,130,140.00	1.26	重大事项

#### 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
5,854	61,189.96	226,497,277.02	63.23%	131,708,765.58	36.77%

## 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	9,731.99	0.00%

## 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

本报告期末基金管理人的高级管理人员、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（2015年1月13日）基金份额总额	1,707,595,123.52
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	473,561,754.50
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,822,950,835.42
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	358,206,042.60

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

本报告期内，基金管理人无重大人事变动；

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

本基金本报告期末未改变投资策略。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投		12,721,416,055.65	39.60%	1,941,003.02	39.64%	-
齐鲁证券		22,250,572,467.21	32.74%	1,598,808.01	32.65%	-
银河证券		21,640,670,007.56	23.87%	1,170,585.88	23.91%	-
开源证券	2	212,131,007.03	3.09%	150,993.73	3.08%	-
东吴证券	1	48,305,711.17	0.70%	35,325.97	0.72%	-

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
中信建投	-	-	3,850,000,000.00	27.92%	-	-
齐鲁证券	-	-	7,630,000,000.00	55.33%	-	-
银河证券	-	-	850,000,000.00	6.16%	-	-
开源证券	-	-	1,460,000,000.00	10.59%	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

1. 本报告期内，经中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]755号文）批准，基金管理人注册资本由人民币 1.5 亿元（RMB150,000,000.00 元）增加至人民币 2 亿元（RMB200,000,000.00 元）。新增注册资本 5000 万元人民币全部由深圳市和合投信资产管理合伙企业（有限合伙）出资。

2. 本报告期内，基金管理人注册地址由“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（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）”变更为“深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）”。

前海开源基金管理有限公司  
2016 年 3 月 30 日