

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

2017 年年度报告

2017 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:2018 年 03 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 23 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 2017 年 01 月 01 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 6 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 7 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 7 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 | 9 |
| §4 管理人报告 | 9 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 9 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作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 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 12 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 13 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 13 |
| 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 | 13 |
| §5 托管人报告 | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 14 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 14 |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 14 |
| §6 审计报告 | 14 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 14 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 14 |
| §7 年度财务报表 | 17 |
| 7.1 资产负债表 | 17 |
| 7.2 利润表 | 19 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 20 |
| 7.4 报表附注 | 22 |
| §8 投资组合报告 | 47 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 47 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 48 |
| 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 | 49 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 49 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 51 |
| 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 | 52 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 52 |
| 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 | 52 |
| 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 | 52 |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 52 |

| | |
|---|----|
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 52 |
| 8.12 投资组合报告附注..... | 53 |
| §9 基金份额持有人信息..... | 54 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 54 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 54 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况..... | 54 |
| 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况..... | 54 |
| §10 开放式基金份额变动..... | 55 |
| §11 重大事件揭示..... | 55 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议..... | 55 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 55 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 56 |
| 11.4 基金投资策略的改变..... | 56 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 56 |
| 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..... | 56 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 56 |
| 11.8 其他重大事件..... | 57 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息..... | 63 |
| 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况..... | 63 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 64 |
| §13 备查文件目录..... | 65 |
| 13.1 备查文件目录..... | 65 |
| 13.2 存放地点..... | 65 |
| 13.3 查阅方式..... | 65 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金名称 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金 |
| 基金简称 | 前海开源可转债债券 |
| 基金主代码 | 000536 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年03月25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 | 52,113,933.61份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | <p>本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性，在合理控制风险、保持适当流动性的基础上，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。</p> |
| 投资策略 | <p>本基金的投资策略主要有以下三方面内容：</p> <p>1、资产配置策略：在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在充分研究宏观经济因素的基础上，判断宏观经济周期所处阶段和未来发展趋势。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的研究、分析和风险评估，分析未来一段时期内本基金在大类资产的配置方面的风险和收益预期，评估相关投资标的的投资价值，制定本基金在固定收益类、权益类和现金等大类资产之间的配置比例；</p> <p>2、债券投资策略：本基金债券投资将主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略。针对本基金主要投资标的的可转债，在投资策略上将根据可转债自身特点，分析发行主体赋予其可转债的各项条款，结合分析市场行情，在转股期内做出合理的投资决策；</p> <p>3、股票投资策略：本基金将精选有良好增值潜力的股票构建股票投资组合。股票投资策略将从定性和</p> |

| | |
|--------|--|
| | 定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。 |
| 业绩比较基准 | 中证可转换债券指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 |

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 |
| | 联系电话 | 0755-88601888 |
| | 电子邮箱 | qhky@qhkyfund.com |
| 客户服务电话 | 4001666998 | 95599 |
| 传真 | 0755-83181169 | 010-68121816 |
| 注册地址 | 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） | 北京市东城区建国门内大街69号 |
| 办公地址 | 深圳市福田区深南大道7006号万科富春东方大厦2206 | 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9 |
| 邮政编码 | 518040 | 100031 |
| 法定代表人 | 王兆华 | 周慕冰 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.qhkyfund.com |
| 基金年度报告备置地 | 基金管理人、基金托管人处 |

| | |
|---|--|
| 点 | |
|---|--|

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|----------------------------------|
| 会计师事务所 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) | 北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层 |
| 注册登记机构 | 前海开源基金管理有限公司 | 深圳市福田区深南大道7006号万科富春东方大厦2206 |

§ 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 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 本期已实现收益 | -352,662.10 | -1,569,843.13 | 16,443,067.42 |
| 本期利润 | 791,480.86 | -2,350,290.67 | -5,261,434.32 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0222 | -0.1164 | -0.1161 |
| 本期加权平均净值利润率 | 2.73% | -14.95% | -9.89% |
| 本期基金份额净值增长率 | 10.24% | -13.11% | -17.30% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017年末 | 2016年末 | 2015年末 |
| 期末可供分配利润 | -8,360,670.30 | -4,688,909.59 | -2,540,253.72 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1604 | -0.2376 | -0.1231 |
| 期末基金资产净值 | 43,753,263.31 | 15,041,926.60 | 18,090,104.92 |
| 期末基金份额净值 | 0.840 | 0.762 | 0.877 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2017年末 | 2016年末 | 2015年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 19.93% | 8.79% | 25.21% |

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。

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

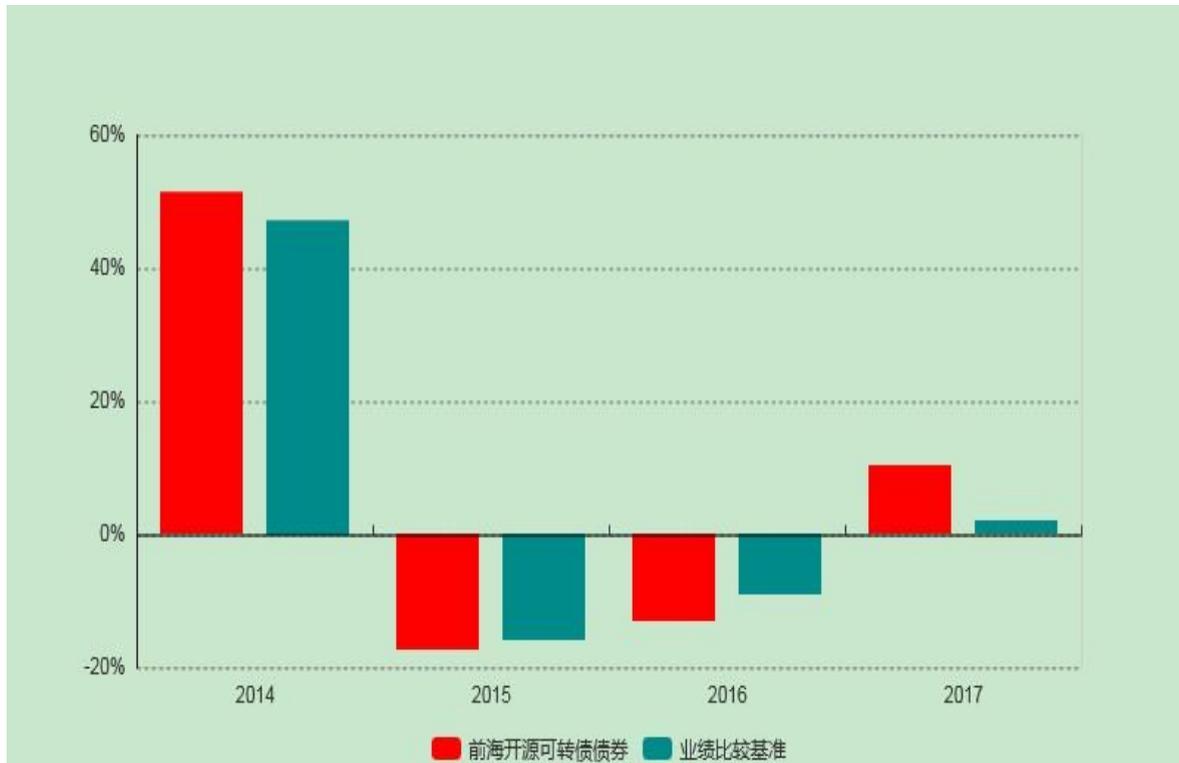
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | -1.18% | 0.78% | -4.30% | 0.41% | 3.12% | 0.37% |
| 过去六个月 | 7.83% | 0.71% | -0.87% | 0.42% | 8.70% | 0.29% |
| 过去一年 | 10.24% | 0.59% | 2.00% | 0.38% | 8.24% | 0.21% |
| 过去三年 | -20.79% | 1.44% | -21.82% | 1.44% | 1.03% | - |
| 自基金合同生效起至今 | 19.93% | 1.38% | 15.09% | 1.35% | 4.84% | 0.03% |

注：本基金业绩比较基准为：中证可转换债券指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10%。

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



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



注：本基金的基金合同于2014年3月25日生效，2014年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|----------------|------------|----------------|----|
| 2017年 | - | - | - | - | - |
| 2016年 | - | - | - | - | - |
| 2015年 | 3.70 | 397,436,997.95 | 332,624.61 | 397,769,622.56 | - |
| 合计 | 3.70 | 397,436,997.95 | 332,624.61 | 397,769,622.56 | - |

§ 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，前海开源基金全资控股子公司——前海开源资产管理有限公司（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，注册资本为1.8亿元人民币。

截至报告期末，前海开源基金旗下管理64只开放式基金，资产管理规模超过529亿元。

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 | | |
| 倪枫 | 本基金的基金经理、公司投资副总监 | 2015-09-25 | - | 7年 | 倪枫先生，北京大学硕士研究生，历任中国航天科工集团公司财务科员、航天科工资产管理有限公司证券投资部总经理、航天科工财务有限责任公司资产管理部总经理。2015年8月加入前海开源基金管理有限公司，现任投资副总监。 |

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

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《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

2017年可转债市场是具有跨时代意义的一年，主要原因是再融资政策的变化鼓励上市公司可转债发行，市场正在经历大幅扩容，市场的质量、深度、广度和流动性水平均得到较大提高，可转债市场正向主流的配置市场迈进。

2017年可转债市场走势跌宕起伏，六月份前震荡盘跌，六月到九月大幅上涨，九月以后再次大幅下跌，以中证转债指数计算，全年市场下跌0.16%，基本持平。市场波动的主要影响因素来自无风险收益率水平的变化趋势、正股市场的走势、转债市场的供求关系和自身估值水平，不同时期主要影响因素各不相同。

2017年本基金在六月前转债仓位采用均衡配置，六月后主要配置偏股型和平衡型转

债（EB），同时配置少量股票，全年取得10.24%绝对收益，大幅跑赢市场。

展望后市，我们维持一贯的观点，中长期看好转债市场前景，目前市场的估值基本合理，个券看转债走势面临分化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源可转债债券基金份额净值为0.840元；本报告期内，基金份额净值增长率为10.24%，同期业绩比较基准收益率为2%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年全球经济同步复苏，中国经济也将进入复苏的中期，预计消费平稳增长，投资中基建投资增速下滑但制造业投资增速将上升，出口可能超预期。

就A股市场看，经济平稳，企业盈利增速可能放缓，但盈利能力（ROE）上升，利率水平保持高位震荡，风险偏好不高，有提升可能。证券市场仍可能是震荡上行趋势，但波动率加大，风险收益比有所下降。

转债市场估值合理，预计市场供需匹配情况好于去年。考虑到金融转债占指数权重较大，转债指数预计震荡上行，其它个券因正股的波动趋于分化。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

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

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

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

立、公平。

(4) 全面参与新产品设计、新业务拓展工作，负责日常合同审查，监督客户投诉处理。积极参与证监会新规定出台前的讨论并提出修改建议。

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

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

本基金管理人承诺将依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设有估值委员会，负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会由执行董事长、督察长、基金核算部、基金事务部、研究部、投资部、监察稽核部、金融工程部、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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

本基金2017年1月3日至2017年3月22日连续52个工作日、2017年3月28日至2017年6月21日连续57个工作日、2017年6月26日至2017年9月13日连续58个工作日、2017年11月23日至2017年12月29日连续27个工作日基金资产净值低于五千万元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人-前海开源基金管理有限公司2017年1月1日至2017年12月31日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|---------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 瑞华审字【2018】48460093号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|---------|--|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | 我们审计了前海开源可转债债券型发起式证券投资基金的财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表，2017年度的利润表、所有者权益（基 |

| | |
|-----------------|---|
| | <p>金净值)变动表以及财务报表附注。我们认为,后附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券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于前海开源可转债债券型发起式证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。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> |
| 强调事项 | 无 |
| 其他事项 | 无 |
| 其他信息 | 无 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>前海开源可转债债券型发起式证券投资基金的基金管理人前海开源基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协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,使其实现公允反映,并设计、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。在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估前海开源可转债债券型发起式证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算前海开源可转债债券型发起式证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督</p> |

| | |
|-----------------|---|
| | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金的财务报告过程。 |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（二）了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>（三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对前海开源可转债债券型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致前海开源可转债债券型发起式证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（五）</p> |

| | |
|-----------|--|
| | 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。 |
| 会计师事务所的名称 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 邢向宗 刘昕 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层 |
| 审计报告日期 | 2018-03-23 |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|------------|---------|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 1,094,633.62 | 876,519.02 |
| 结算备付金 | | 123,360.53 | 8,990.89 |
| 存出保证金 | | 12,617.14 | 2,225.49 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 42,065,938.42 | 14,334,693.00 |
| 其中：股票投资 | | 4,366,510.00 | 1,761,258.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 37,699,428.42 | 12,573,435.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |

| | | | |
|-----------------|--------------|----------------------------|-----------------------------|
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 94,464.03 | 34,475.02 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 636,178.25 | 1,160.62 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 44,027,191.99 | 15,258,064.04 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 22,697.80 | - |
| 应付管理人报酬 | | 38,016.77 | 12,802.13 |
| 应付托管费 | | 7,603.35 | 2,560.44 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 5,593.70 | 774.87 |
| 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 | 200,017.06 | 200,000.00 |
| 负债合计 | | 273,928.68 | 216,137.44 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 52,113,933.61 | 19,730,836.19 |
| 未分配利润 | 7.4.7.1 0 | -8,360,670.30 | -4,688,909.59 |
| 所有者权益合计 | | 43,753,263.31 | 15,041,926.60 |
| 负债和所有者权益总计 | | 44,027,191.99 | 15,258,064.04 |

注：报告截止日2017年12月31日，基金份额净值0.840元，基金份额总额52,113,933.61份。

7.2 利润表

会计主体：前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日 |
|-------------------|----------------|---------------------------|------------------------------------|
| 一、收入 | | 1,316,567.55 | -1,980,568.91 |
| 1. 利息收入 | | 226,211.69 | 88,170.81 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.1 1 | 38,961.86 | 4,272.90 |
| 债券利息收入 | | 174,996.40 | 79,308.17 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 12,253.43 | 4,589.74 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -125,491.81 | -1,290,249.89 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.1 2 | 497,578.95 | 510,751.67 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.1 3 | -642,405.21 | -1,803,251.27 |
| 资产支持证券投资收益 | 7.4.7.1 3.5 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 7.4.7.1 4 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.1 5 | - | - |

| | | | |
|----------------------------|----------------|--------------|---------------|
| 股利收益 | 7.4.7.1 6 | 19,334.45 | 2,249.71 |
| 3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 7.4.7.1 7 | 1,144,142.96 | -780,447.54 |
| 4. 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5. 其他收入(损失以“-”号填列) | 7.4.7.1 8 | 71,704.71 | 1,957.71 |
| 减：二、费用 | | 525,086.69 | 369,721.76 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10. 2.1 | 293,465.27 | 157,277.94 |
| 2. 托管费 | 7.4.10. 2.2 | 58,692.99 | 31,455.65 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.10. 2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.1 9 | 28,985.30 | 54,642.54 |
| 5. 利息支出 | | 23,702.95 | 6,447.21 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 23,702.95 | 6,447.21 |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.2 0 | 120,240.18 | 119,898.42 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 791,480.86 | -2,350,290.67 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 791,480.86 | -2,350,290.67 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|-------------------------|
| | 2017年01月01日至2017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) | 19,730,836.19 | -4,688,909.59 | 15,041,926.60 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 791,480.86 | 791,480.86 |
| 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) | 32,383,097.42 | -4,463,241.57 | 27,919,855.85 |
| 其中：1. 基金申购款 | 405,430,945.86 | -89,121,404.59 | 316,309,541.27 |
| 2. 基金赎回款 | -373,047,848.44 | 84,658,163.02 | -288,389,685.42 |
| 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) | 52,113,933.61 | -8,360,670.30 | 43,753,263.31 |
| 项 目 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016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) | 20,630,358.64 | -2,540,253.72 | 18,090,104.92 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -2,350,290.67 | -2,350,290.67 |
| 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) | -899,522.45 | 201,634.80 | -697,887.65 |
| 其中：1. 基金申购款 | 9,653,472.72 | -2,118,219.91 | 7,535,252.81 |
| 2. 基金赎回款 | -10,552,995.17 | 2,319,854.71 | -8,233,140.46 |
| 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） | 19,730,836.19 | -4,688,909.59 | 15,041,926.60 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

蔡颖

何璁

傅智

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

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金（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】108号文《关于核准前海开源可转债债券型发起式证券投资基金募集的批复》核准，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》、《前海开源可转债债券型发起式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3月3日至2014年3月21日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集147,769,483.56元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2014]第02030005号验证报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金基金合同》于2014年3月25日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为147,792,458.95份基金份额，其中认购资金利息折合22,975.39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》、《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。

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、托管费和销售服务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[2017]13号《中国证监会关于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) 于2017年12月25日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会会计字[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》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。自2017年12月25日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(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)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的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所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的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

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更使本基金2017年12月31日的基金资产净值及2017年度/会计期间净损益减少0.00元。

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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)于2016年5月1日前,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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016

年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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 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 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|--------------|--------------------|---------------------|
| 活期存款 | 1,094,633.62 | 876,519.02 |
| 定期存款 | - | - |
| 其中：存款期限1-3个月 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 合计 | 1,094,633.62 | 876,519.02 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末2017年12月31日 | | |
|----|----------------|--------------|------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 3,744,468.78 | 4,366,510.00 | 622,041.22 |

| | | | | |
|---------------|-------|-----------------|---------------|-------------|
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 37,680,982.16 | 37,699,428.42 | 18,446.26 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 37,680,982.16 | 37,699,428.42 | 18,446.26 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 41,425,450.94 | 42,065,938.42 | 640,487.48 |
| 项目 | | 上年度末2016年12月31日 | | |
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 1,773,911.08 | 1,761,258.00 | -12,653.08 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 13,064,437.40 | 12,573,435.00 | -491,002.40 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 13,064,437.40 | 12,573,435.00 | -491,002.40 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 14,838,348.48 | 14,334,693.00 | -503,655.48 |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 171.42 | 141.78 |
| 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 | 55.50 | 4.00 |
| 应收债券利息 | 94,231.51 | 34,328.24 |
| 应收买入返售证券利息 | - | - |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - | - |
| 其他 | 5.60 | 1.00 |
| 合计 | 94,464.03 | 34,475.02 |

注：“其他”为应收结算保证金利息。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 5,593.70 | 774.87 |
| 银行间市场应付交易费用 | - | - |
| 合计 | 5,593.70 | 774.87 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | 17.06 | - |
| 预提费用 | 200,000.00 | 200,000.00 |
| 合计 | 200,017.06 | 200,000.00 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 | |
|---------------|---------------------------|-----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 19,730,836.19 | 19,730,836.19 |
| 本期申购 | 405,430,945.86 | 405,430,945.86 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -373,047,848.44 | -373,047,848.44 |
| 本期末 | 52,113,933.61 | 52,113,933.61 |

注：申购含红利再投、转换入份（金）额；赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 上年度末 | 2,403,728.82 | -7,092,638.41 | -4,688,909.59 |
| 本期利润 | -352,662.10 | 1,144,142.96 | 791,480.86 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 3,545,771.76 | -8,009,013.33 | -4,463,241.57 |
| 其中：基金申购款 | 45,376,077.67 | -134,497,482.26 | -89,121,404.59 |
| 基金赎回款 | -41,830,305.91 | 126,488,468.93 | 84,658,163.02 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 5,596,838.48 | -13,957,508.78 | -8,360,670.30 |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间2016年01月01日至2016年12月31日 |
|-----------|---------------------------|--------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 34,266.97 | 2,884.75 |
| 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 | 818.44 | 1,132.00 |
| 其他 | 3,876.45 | 256.15 |
| 合计 | 38,961.86 | 4,272.90 |

注：“其他”为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|------------|-----------------------------------|--|
| 卖出股票成交总额 | 10,209,173.23 | 21,068,879.26 |
| 减：卖出股票成本总额 | 9,711,594.28 | 20,558,127.59 |
| 买卖股票差价收入 | 497,578.95 | 510,751.67 |

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 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016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 | -642,405.21 | -1,803,251.27 |

| | | |
|----------------|-------------|---------------|
| 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 | -642,405.21 | -1,803,251.27 |

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 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|-------------------------|-----------------------------------|--|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 56,230,810.60 | 28,143,014.94 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 56,682,498.77 | 29,822,775.01 |
| 减：应收利息总额 | 190,717.04 | 123,491.20 |
| 买卖债券差价收入 | -642,405.21 | -1,803,251.27 |

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无债券赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无债券申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间内无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无贵金属买卖差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无贵金属申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间内无买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他衍生工具投资收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|-------------|-----------------------------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 19,334.45 | 2,249.71 |
| 基金投资产生的股利收益 | - | - |
| 合计 | 19,334.45 | 2,249.71 |

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|------------|-----------------------------------|--|
| 1. 交易性金融资产 | 1,144,142.96 | -780,447.54 |
| ——股票投资 | 634,694.30 | -41,527.29 |
| ——债券投资 | 509,448.66 | -738,920.25 |
| ——资产支持证券投资 | - | - |
| ——基金投资 | - | - |
| ——贵金属投资 | - | - |
| ——其他 | - | - |
| 2. 衍生工具 | - | - |
| ——权证投资 | - | - |
| 3. 其他 | - | - |
| 合计 | 1,144,142.96 | -780,447.54 |

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|---------|-----------------------------------|--|
| 基金赎回费收入 | 23,841.49 | 1,693.48 |
| 转换费收入 | 47,863.22 | 264.23 |
| 合计 | 71,704.71 | 1,957.71 |

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|-----------|-----------------------------------|--|
| 交易所市场交易费用 | 28,985.30 | 54,642.54 |

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 银行间市场交易费用 | - | - |
| 合计 | 28,985.30 | 54,642.54 |

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年 12月31日 |
|-------|-----------------------------------|--|
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 汇划手续费 | 1,840.18 | 1,498.42 |
| 账户维护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 其他 | 400.00 | 400.00 |
| 合计 | 120,240.18 | 119,898.42 |

注：“其他”为托管银行账户维护费及审计询证费。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------|
| 前海开源基金管理有限公司（“前海开源基金”） | 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 |
| 前海开源资产管理有限公司 | 基金管理人的子公司 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未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

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行交易，无佣金产生。

7.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

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 2017年01月01日至2017年12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日 |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 293,465.27 | 157,277.94 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 30,048.85 | 34,096.60 |

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

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

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年01月01日至2017 年12月31日 | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016 年12月31日 |
|----------------|-----------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 58,692.99 | 31,455.65 |

注：本基金的托管费按前一日资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 销售服务费

本报告期内及上年度可比期间内关联方未从本基金获得销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内与关联方无银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 2017年01月01 日至2017年12 | 上年度可比期 间 2016年01月01 |
|----|-------------------------------|---------------------------|
| | | |

| | 月31日 | 日至2016年12月31日 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| 基金合同生效日（2014年03月25日）持有的基金份额 | 9,999,525.00 | 9,999,525.00 |
| 报告期初持有的基金份额 | 9,999,525.00 | 9,999,525.00 |
| 报告期内申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期内因拆分变动份额 | - | - |
| 减：报告期内赎回/卖出总份额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 9,999,525.00 | 9,999,525.00 |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 19.19% | 50.68% |

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2017年01月01日至2017年 12月31日 | | 上年度可比期间 2016年01月01日至2016年1 2月31日 | |
|--------------|-----------------------------------|-----------|--|----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 1,094,633.62 | 34,266.97 | 876,519.02 | 2,884.75 |

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发或增发而持有流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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2017年12月31日止, 本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款, 无抵押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年12月31日止, 本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款, 无抵押债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

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

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设, 建立了以监察及风险控制委员会、督察长、风险控制委员会、监察稽核部、金融工程部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立监察及风险控制委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 本基金的基金管理人设立督察长制度, 积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核, 定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况; 在管理层层面设立风险控制委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部、金融工程部负责, 协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发, 判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发, 根据本基金的投资目标, 结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型, 日常的量化报告, 确定风险损失的限度和相应置信程度, 及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估, 并通过相应决策, 将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

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

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

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1以下 | - | - |
| 未评级 | 2,196,700.00 | 800,000.00 |
| 合计 | 2,196,700.00 | 800,000.00 |

注：未评级债券为国债、央票及政策性金融债等。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA | 10,117,681.80 | 6,782,801.00 |
| AAA以下 | 25,385,046.62 | 4,990,634.00 |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 35,502,728.42 | 11,773,435.00 |

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所或银行间同业市场交易，除在“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不超过该上市公司可流通股票的 15%；本基金与由本基金的基金管理人管理的其他全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制），同时，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管

产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末2017年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 1,094,633.62 | - | - | - | 1,094,633.62 |
| 结算备付金 | 123,360.53 | - | - | - | 123,360.53 |
| 存出保证金 | 12,617.14 | - | - | - | 12,617.14 |
| 交易性金融资产 | 2,196,700.00 | 19,520,081.80 | 15,982,646.62 | 4,366,510.00 | 42,065,938.42 |
| 应收利息 | - | - | - | 94,464.03 | 94,464.03 |
| 应收申购款 | - | - | - | 636,178.25 | 636,178.25 |
| 资产总计 | 3,427,311.29 | 19,520,081.80 | 15,982,646.62 | 5,097,152.28 | 44,027,191.99 |

| | | | | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 22,697.80 | 22,697.80 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 38,016.77 | 38,016.77 |
| 应付托管费 | - | - | - | 7,603.35 | 7,603.35 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 5,593.70 | 5,593.70 |
| 其他负债 | - | - | - | 200,017.06 | 200,017.06 |
| 负债总计 | - | - | - | 273,928.68 | 273,928.68 |
| 利率敏感度缺口 | 3,427.31 1.29 | 19,520.08 1.80 | 15,982.64 6.62 | 4,823.22 3.60 | 43,753.26 3.31 |
| 上年度末2016年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 876,519.02 | - | - | - | 876,519.02 |
| 结算备付金 | 8,990.89 | - | - | - | 8,990.89 |
| 存出保证金 | 2,225.49 | - | - | - | 2,225.49 |
| 交易性金融资产 | 9,359.04 1.00 | 3,214.39 4.00 | - | 1,761.25 8.00 | 14,334.69 3.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 34,475.02 | 34,475.02 |
| 应收申购款 | - | - | - | 1,160.62 | 1,160.62 |
| 资产总计 | 10,246.77 6.40 | 3,214.39 4.00 | - | 1,796.89 3.64 | 15,258.06 4.04 |
| 负债 | | | | | |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 12,802.13 | 12,802.13 |
| 应付托管费 | - | - | - | 2,560.44 | 2,560.44 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 774.87 | 774.87 |
| 其他负债 | - | - | - | 200,000.00 | 200,000.00 |
| 负债总计 | - | - | - | 216,137.44 | 216,137.44 |

| | | | | | |
|---------|-------------------|------------------|---|------------------|-------------------|
| 利率敏感度缺口 | 10,246,77 6.40 | 3,214,39 4.00 | - | 1,580,75 6.20 | 15,041,92 6.60 |
|---------|-------------------|------------------|---|------------------|-------------------|

注：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期或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率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 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| | 基准点利率增加0.25% | -1,906.74 | -264.91 |
| | 基准点利率减少0.25% | 1,909.97 | 265.11 |

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变化而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年12月31日 | | 上年度末 2016年12月31日 | |
|----|--------------------|--------------------------|---------------------|------------------|
| | 公允价值 | 占基金 资产净 值比例 (%) | 公允价 值 | 占基金资产净 值比例(%) |
| | | | | |

| | | | | |
|---------------|--------------|------|--------------|-------|
| 交易性金融资产-股票投资 | 4,366,510.00 | 9.98 | 1,761,258.00 | 11.71 |
| 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 | 4,366,510.00 | 9.98 | 1,761,258.00 | 11.71 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 若其他市场变量保持不变，对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降5% | | |
| 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 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| | 权益性投资的市场价格上升5% | 275,378.87 | 111,535.95 |
| | 权益性投资的市场价格下降5% | -275,378.87 | -111,535.95 |

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2017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19,684,521.00元，属于第二层次的余额为22,381,417.42元，属于第三层次的余额为0.00元；于2016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8,556,372.00元，属于第二层次的余额为5,778,321.00元，属于第三层次的余额为0.00

元。

(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。

(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2017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(2016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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1)金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2)纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自2016年5月1日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于2017年1月10日颁布的财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至2017年12月31日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 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 | 4,366,510.00 | 9.92 |
| | 其中：股票 | 4,366,510.00 | 9.92 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 37,699,428.42 | 85.63 |
| | 其中：债券 | 37,699,428.42 | 85.63 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,217,994.15 | 2.77 |
| 8 | 其他各项资产 | 743,259.42 | 1.69 |
| 9 | 合计 | 44,027,191.99 | 100.00 |

8.2 报告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

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|--------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 4,366,510.00 | 9.98 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 4,366,510.00 | 9.98 |

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

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 | 600887 | 伊利股份 | 44,000 | 1,416,360.00 | 3.24 |
| 2 | 000063 | 中兴通讯 | 30,000 | 1,090,800.00 | 2.49 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 13,100 | 864,600.00 | 1.98 |
| 4 | 300136 | 信维通信 | 14,000 | 709,800.00 | 1.62 |
| 5 | 600809 | 山西汾酒 | 5,000 | 284,950.00 | 0.65 |

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|----------------|
| 1 | 000568 | 泸州老窖 | 1,370,242.44 | 9.11 |
| 2 | 600887 | 伊利股份 | 1,229,460.00 | 8.17 |
| 3 | 000063 | 中兴通讯 | 1,152,424.00 | 7.66 |
| 4 | 002460 | 赣锋锂业 | 970,518.00 | 6.45 |
| 5 | 000333 | 美的集团 | 948,870.00 | 6.31 |

| | | | | |
|----|--------|--------|------------|------|
| 6 | 002466 | 天齐锂业 | 805,782.00 | 5.36 |
| 7 | 300136 | 信维通信 | 658,297.00 | 4.38 |
| 8 | 600166 | 福田汽车 | 657,000.00 | 4.37 |
| 9 | 600643 | 爱建集团 | 537,200.00 | 3.57 |
| 10 | 600068 | 葛洲坝 | 513,000.00 | 3.41 |
| 11 | 000100 | TCL 集团 | 482,000.00 | 3.20 |
| 12 | 601333 | 广深铁路 | 452,000.00 | 3.00 |
| 13 | 600519 | 贵州茅台 | 430,188.00 | 2.86 |
| 14 | 600809 | 山西汾酒 | 394,533.00 | 2.62 |
| 15 | 000725 | 京东方 A | 367,400.00 | 2.44 |
| 16 | 600036 | 招商银行 | 256,153.54 | 1.70 |
| 17 | 000418 | 小天鹅 A | 183,070.00 | 1.22 |
| 18 | 601601 | 中国太保 | 161,214.00 | 1.07 |
| 19 | 000921 | 海信科龙 | 112,800.00 | 0.75 |

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初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|--------------|----------------|
| 1 | 002460 | 赣锋锂业 | 1,441,223.00 | 9.58 |
| 2 | 000333 | 美的集团 | 1,000,090.00 | 6.65 |
| 3 | 002466 | 天齐锂业 | 753,761.84 | 5.01 |
| 4 | 000568 | 泸州老窖 | 673,838.18 | 4.48 |
| 5 | 600166 | 福田汽车 | 641,000.00 | 4.26 |
| 6 | 600643 | 爱建集团 | 561,336.00 | 3.73 |
| 7 | 002366 | 台海核电 | 555,467.00 | 3.69 |
| 8 | 600068 | 葛洲坝 | 553,866.00 | 3.68 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 475,500.00 | 3.16 |
| 10 | 601333 | 广深铁路 | 419,401.00 | 2.79 |
| 11 | 000100 | TCL 集团 | 400,000.00 | 2.66 |

| | | | | |
|----|--------|-------|------------|------|
| 12 | 000063 | 中兴通讯 | 379,005.00 | 2.52 |
| 13 | 000725 | 京东方 A | 345,000.00 | 2.29 |
| 14 | 002343 | 慈文传媒 | 324,850.00 | 2.16 |
| 15 | 000915 | 山大华特 | 313,340.00 | 2.08 |
| 16 | 603085 | 天成自控 | 300,976.21 | 2.00 |
| 17 | 600036 | 招商银行 | 270,800.00 | 1.80 |
| 18 | 000418 | 小天鹅 A | 180,800.00 | 1.20 |
| 19 | 600809 | 山西汾酒 | 171,600.00 | 1.14 |
| 20 | 601601 | 中国太保 | 166,700.00 | 1.11 |

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 | 11,682,151.98 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 10,209,173.23 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|---------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 2,196,700.00 | 5.02 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 35,502,728.42 | 81.14 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 37,699,428.42 | 86.16 |

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 132005 | 15国资EB | 72,320 | 9,397,260.80 | 21.48 |
| 2 | 128016 | 雨虹转债 | 80,692 | 9,205,343.36 | 21.04 |
| 3 | 110032 | 三一转债 | 74,000 | 8,977,680.00 | 20.52 |
| 4 | 113014 | 林洋转债 | 25,000 | 2,954,500.00 | 6.75 |
| 5 | 113015 | 隆基转债 | 19,000 | 2,249,790.00 | 5.14 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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**

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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 | 12,617.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 94,464.03 |
| 5 | 应收申购款 | 636,178.25 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 743,259.42 |

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|--------|--------------|---------------|
| 1 | 132005 | 15国资EB | 9,397,260.80 | 21.48 |
| 2 | 110032 | 三一转债 | 8,977,680.00 | 20.52 |
| 3 | 113009 | 广汽转债 | 711,321.00 | 1.63 |
| 4 | 132007 | 16凤凰EB | 9,100.00 | 0.02 |

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的基 金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份 额比例 | 持有份额 | 占总份 额比例 |
| 3,049 | 17,092.14 | 11,035,310.77 | 21.18% | 41,078,622.84 | 78.82% |

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 | 17,349.45 | 0.03% |

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情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|------------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份 额占基 金总份 额比例 (%) | 发起份额总 数 | 发起份 额占基 金总份 额比例 (%) | 发 起 份 额 承 诺 |
|----|--------|---------------------------------|------------|---------------------------------|----------------------------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-------------|---------------|-------|--------------|-------|------|
| | | | | | 持有期限 |
| 基金管理人固有资金 | 9,999,525.00 | 19.19 | 9,999,525.00 | 19.19 | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 11,720.20 | 0.02 | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | 5,629.25 | 0.01 | - | - | - |
| 合计 | 10,016,874.45 | 19.22 | 9,999,525.00 | 19.19 | - |

注：① 上述份额总数为扣除认购费用并包含利息转份额后的总份额数。

② 本基金发起式资金提供方仅为基金管理人，基金管理人高级管理人员、基金经理、基金管理人股东、其他从业人员的基金份额不属于发起份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2014年03月25日)基金份额总额 | 147,792,458.95 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 19,730,836.19 |
| 本报告期基金总申购份额 | 405,430,945.86 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 373,047,848.44 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 52,113,933.61 |

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

本基金报告期内未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，基金管理人无重大人事变动；

本基金托管人于2016年8月29日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余

晓晨先生于2017年3月8日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|---------------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 中信建投 | 1 | 3,440,913.21 | 15.72% | 2,516.17 | 15.72% | - |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 2 | 15,235,851.46 | 69.60% | 11,141.89 | 69.60% | - |
| 中信证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 2 | 3,214,560.54 | 14.68% | 2,350.78 | 14.68% | - |
| 开源证券 | 2 | - | - | - | - | - |

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 | | 基金交易 | |
|------|----------------|--------------|-----------|----------------|------|--------------|------|--------------|
| | 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 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 中信建投 | 382,404.35 | 0.28% | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 28,600,369.03 | 20.93% | 1,000.00 | 2.82% | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 107,654,026.91 | 78.79% | 34,500.00 | 97.18% | - | - | - | - |
| 开源证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|------|--------|--------|
|----|------|--------|--------|

| | | | |
|---|--|------------------|------------|
| 1 | 前海开源基金管理有限公司旗下基金2016年度最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-01-03 |
| 2 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2016年第4季度报告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-01-20 |
| 3 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加蚂蚁基金申购补差费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-02-23 |
| 4 | 前海开源基金管理有限公司关于开源证券费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-02-24 |
| 5 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加西南证券为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-03-29 |
| 6 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2016年年度报告摘要 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-03-30 |
| 7 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2016年年度报告 | 基金管理人的官方网站 | 2017-03-30 |
| 8 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下基金继续参与中国工商银行申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-03-31 |
| 9 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加万得投顾为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-04-11 |

| | | | |
|----|--|------------------|------------|
| | 惠活动的公告 | | |
| 10 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加格上富信为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-04-17 |
| 11 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加乾道金融为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-04-18 |
| 12 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2017年第1季度报告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-04-21 |
| 13 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2017年第1号） | 基金管理人的官方网站 | 2017-05-08 |
| 14 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2017年第1号） | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-08 |
| 15 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加扬州国信嘉利为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-11 |
| 16 | 前海开源基金管理有限公司关于锦安基金费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-15 |
| 17 | 前海开源基金管理有限公司关于广发证券费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-15 |
| 18 | 前海开源基金管理有限公司关于展恒基金费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-15 |

| | | | |
|----|---|------------------|------------|
| | 告 | | |
| 19 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金在伯嘉基金开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-18 |
| 20 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中衍期货为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-05-25 |
| 21 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加济安财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-06-27 |
| 22 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金在华泰证券开通转换业务的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-06-29 |
| 23 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加挖财基金为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-06-29 |
| 24 | 前海开源基金管理有限公司旗下基金2017年半年度最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-07-03 |
| 25 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加凤凰金信为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-07-06 |
| 26 | 前海开源可转债债券型发起 | 中国证券报、基金管理人的 | 2017-07-21 |

| | | | |
|----|--|------------------|------------|
| | 式证券投资基金2017年第2季度报告 | 官方网站 | |
| 27 | 前海开源基金管理有限公司关于中泰证券费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-07-25 |
| 28 | 前海开源基金管理有限公司关于华泰证券费率调整的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-07-28 |
| 29 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中民财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-08-07 |
| 30 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2017年半年度报告 | 基金管理人的官方网站 | 2017-08-28 |
| 31 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2017年半年度报告摘要 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-08-28 |
| 32 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加万家财富为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-08-31 |
| 33 | 关于前海开源可转债债券型发起式证券投资基金增加招商银行为代销机构并开通定投和转换业务的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-08-31 |
| 34 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加植信基金为代销机构并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-09-19 |
| 35 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加喜鹊 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-09-20 |

| | | | |
|----|---|------------------|------------|
| | 财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | | |
| 36 | 前海开源基金管理有限公司关于调整旗下部分基金通过中泰证券定投申购起点金额的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-09-29 |
| 37 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加苏宁基金为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-10-25 |
| 38 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2017年第3季度报告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-10-26 |
| 39 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加小牛投资咨询为代销机构并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-10-30 |
| 40 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加排排网基金销售为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-10-31 |
| 41 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加大河财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-11-04 |
| 42 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2017年第2号） | 基金管理人的官方网站 | 2017-11-08 |
| 43 | 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金招募说明书 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-11-08 |

| | | | |
|----|--|------------------|------------|
| | (更新) 摘要 (2017年第2号) | | |
| 44 | 关于前海开源可转债债券型发起式证券投资基金增加民生证券为代销机构并开通定投业务的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-12-04 |
| 45 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加嘉实财富为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-12-06 |
| 46 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加唐鼎耀华为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-12-22 |
| 47 | 前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金增加海银基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-12-22 |
| 48 | 前海开源基金管理有限公司旗下证券投资关于基金缴纳增值税的公告 | 中国证券报、基金管理人的官方网站 | 2017-12-30 |

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|--------------------|------|------|------|------------|------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| | | | | | | | |

| | | 时间区间 | | | | | |
|----|---|------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------|
| 机构 | 1 | 20170101 - 20170322 | 9,999,525.00 | - | - | 9,999,525.00 | 19.19% |
| | 2 | 20170328 - 20170621 | 9,999,525.00 | - | - | 9,999,525.00 | 19.19% |
| | 3 | 20170626 - 20170912 | 9,999,525.00 | - | - | 9,999,525.00 | 19.19% |
| 个人 | 1 | 20170622 - 20170625 | 0.00 | 16,858,429.86 | 16,858,429.86 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20170622 - 20170625 | 0.00 | 16,858,429.86 | 16,858,429.86 | 0.00 | 0.00% |

产品特有风险

1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续2个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录.

(1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源可转债债券型发起式证券投资基金设立的文件

(2) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金基金合同》

(3) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金托管协议》

(4) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金招募说明书》

(5) 基金管理人业务资格批件和营业执照

(6) 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

13.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

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

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

前海开源基金管理有限公司

二〇一八年三月二十九日