融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)

【2014】第二季度报告

基金管理人:融通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	融通巨潮100指数(LOF)
交易代码	161607
前端交易代码	161607
后端交易代码	161657
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年5月12日
报告期末基金份额总额	2,243,878,334.12份
投资目标	本基金为增强型指数基金。在控制股票投资组合相对巨潮100目标指数跟踪误差的基础上,力求获得超越巨潮100目标指数的投资收益,追求长期的资本增值。本基金谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场发展的成果,实现基金财产的长期增长,为投资者带来稳定的回报。
投资策略	本基金为增强型指数基金,在控制股票投资组合相对目标指数偏离风险的基础上,力争获得超越目标指数的投资收益。基金以指数化分散投资为主要投资策略,在此基础上进行适度的主动调整,在数量化投资技术与基本面深入研究的结合中谋求基金投资组合在偏离风险及超额收益间的最佳匹配。为控制基金偏离目标指数的风险,本基金力求将基金份额净值增长率与目标指数增长率间的日跟踪误差控制0.5%。
业绩比较基准	巨潮100指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	风险和预期收益率接近市场平均水平
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-49,236,376.20
2.本期利润	31,685,011.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	1,510,804,419.33
5.期末基金份额净值	0.673

注:(1)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损益。

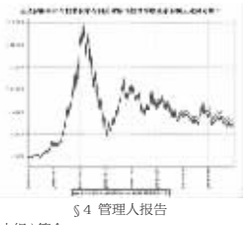
(2)本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.97%	0.85%	1.15%	0.84%	0.82%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王建强	本基金的基金经理、融通深证100指数基金基金经理、融通深证成份指数基金基金经理、融通创业板指数基金基金经理	2009年5月15日	-	10	本科学历,具有证券从业资格,2001年至2004年就职于上海市万得信息技术股份有限公司;2004年至今就职于融通基金管理有限公司,历任金融工程研究员、基金经理助理职务。

注:任职日期根据基金管理人对外披露的任职日期填写。证券从业年限以从事证券业务相关的工作时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)基金合同》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,无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则,并制定了相应的制度和流程,在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想,并将此原则贯彻于基金的运作之中。本基金运用指数化投资方式,通过控制股票投资权重与巨潮100指数成份股自然权重的偏离,减少基金相对巨潮100指数基金基准的跟踪误差,力求最终实现对巨潮100指数基金基准的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2014年第二季度证券市场整体波动较小,成长风格资产波动较为剧烈,大盘综合指数中沪深300指数微涨0.88%,创业板指数上涨5.79%。从中信行业类指数的表现来看:国防军工行业涨幅16.56%,计算机涨幅14.12%、通信行业涨幅10.01%、传媒行业涨幅9.29%、电子元器件行业涨幅9.22%;而纺织服装、食品饮料、商贸零售、交通运输等与消费相关的行业均下跌。巨潮100指数基金比较基准在2014年第二季度上涨1.15%,同期巨潮100指数基金净值上涨1.97%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,430,888,667.56	93.95
	其中:股票	1,430,888,667.56	93.95
2	固定收益投资	70,249,000.00	4.61
	其中:债券	70,249,000.00	4.61
	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	19,993,685.00	1.31
7	其他资产	1,913,566.40	0.13
8	合计	1,523,044,918.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	79,167,548.22	5.24
C	制造业	433,378,876.53	28.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,440,728.84	2.01
E	建筑业	34,922,412.41	2.31
F	批发和零售业	21,465,723.77	1.42
G	交通运输、仓储和邮政业	22,888,105.14	1.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,908,730.47	3.04
J	金融业	676,505,118.45	44.78
K	房地产业	63,218,755.07	4.18
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	12,910,270.88	0.85
S	综合	10,082,397.78	0.67
	合计	1,430,888,667.56	94.71

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

5.3 报告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

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	2,135,827	84,023,434.18	5.56
2	600016	民生银行	11,977,313	74,379,113.73	4.92
3	600036	招商银行	6,566,841	67,244,451.84	4.45
4	601166	兴业银行	5,314,385	53,303,281.55	3.53
5	600000	浦发银行	5,173,574	46,820,844.70	3.10
6	600030	中信证券	3,444,719	39,476,479.74	2.61
7	601328	交通银行	9,946,269	38,591,523.72	2.55
8	600837	海通证券	3,805,902	34,824,003.30	2.30
9	000002	万 科A	4,003,399	33,108,109.73	2.19
10	601288	农业银行	12,940,616	32,610,352.32	2.16

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末无积极投资部分股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,249,000.00	4.65
	其中:政策性金融债	70,249,000.00	4.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,249,000.00	4.65

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140207	14国开07	400,000	40,144,000.00	2.66
2	140430	14农发30	300,000	30,105,000.00	1.99

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	145,618.35
2	应收证券清算款	984,378.31
3	应收股利	-
4	应收利息	738,377.50
5	应收申购款	14,945.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.10
8	其他	-
9	合计	1,913,566.40

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,315,844,150.35
报告期期间基金总申购份额	11,855,680.88
减:报告期期间基金总赎回份额	83,821,497.11
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,243,878,334.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)设立的文件

(二)《融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)基金合同》

(三)《融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)托管协议》

(四)《融通巨潮100指数证券投资基金(LOF)招募说明书》及其更新

(五)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(六)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处、深圳证券交易所

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件,或登陆本基金管理人网站http://www.rtfund.com查询。

融通基金管理有限公司
二零一四年七月二十一日

前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源事件驱动混合
交易代码	000423
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月19日
报告期末基金份额总额	49,595,287.56份
投资目标	本基金基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解,在积极把握市场发展趋势和市场参与者行为逻辑的基础上,精选具有估值优势和成长潜力的公司进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括五个方面:(1)大类资产配置;本基金依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例;(2)股票投资策略;本基金在积极把握宏观经济变迁、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上,将影响行业和公司投资价值的事件性因素作为投资的主线,以事件驱动为核心的投资策略;(3)债券投资策略;通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属固定收益类投资品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以目标久期管理和品种选择策略为主,以收益率利差策略、债券置换策略为辅,构造能获取稳定收益的固定收益类投资品种组合;(4)权证投资策略;本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的;(5)股指期货投资策略;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×70%+中证全债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,029,272.20
2.本期利润	-1,533,871.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0298
4.期末基金资产净值	48,089,032.24
5.期末基金份额净值	0.970

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。

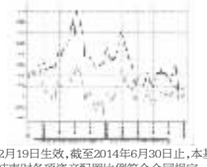
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-3.39%	0.79%	1.54%	0.61%	-4.93%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2013年12月19日生效,截至2014年6月30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合同规定。截至2014年6月30日,本基金建仓期结束未满1年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐文杰	本基金基金经理,联席投资总监	2013年12月19日	-	10年	本基金合同生效起至日前披露时点不满一年;唐文杰先生,39岁,对外经济贸易大学经济学学士,美国雷丁大学理学硕士。曾任职长盛基金、博时基金研究员、行业投资经理,鹏华基金基金经理和建信信托投资总监。

注:①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

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》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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规则、《前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,综合经济和市场方面的分析,本基金在操作上,保持较为灵活的仓位策略,事件策略上相对分散,个股集中度不高。报告期内,本基金在沪港通、高分红送转,IPO重启,品牌中药等策略上做了布局,通过仓位策略控制组合回撤。考虑到成长类公司的估值问题,我们在报告期内选择的这些策略更重视安全性,进攻性略显不足。未来如何在策略选择上平衡此两者,将是我们重点考虑的问题。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.97元。本报告期基金份额净值增长率为-3.39%,同期业绩比较基准收益率为1.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本报告期内,宏观数据依旧乏善可陈,中期看,经济结构性减速还将持续,仍处于继续探底寻找增长中枢的阶段中,但长期看我们对中国未来的发展充满信心。原因在于:从地缘政治格局看:对外,三十年河东,三十年河西。中国北稳、东开、西进、南通大局已定;对内,劳动力和产业布局往中部和西部转移,配合新型城镇化,推动经济结构变迁。 从经济结构变迁看:文化、娱乐、服务、环保、新型消费等将为经济带来新动力;同时,这些产业从就业考虑,也能最广泛的吸收每年接近700万的毕业生,实现经济结构调整与人口结构和就业结构的相协调。 从消费和民生角度看:中国有庞大的潜在消费人群,这使得中国经济有足够的战略纵深,一旦我们在庞大的制造业产能和消费人群之间,建立起消费和保障消费的制度性桥梁,那中国将迎来新的一轮的广阔增长空间,从而最终实现可持续发展!

报告期内,主板指数低位震荡,波动率降低到历史较低水平,蓝筹股估值有支撑,整体企稳,但整体涨跌幅度不大;创业板触底后反弹,市场对成长股的偏好依旧。主板和创业板之间的估值差异较年初有所收敛,经过前期回落后,部分成长性较好的公司开始体现出其投资价值。报告期末,新股发行重启,由于今年整体供应量有限,且发行价格相对偏低,市场反应热烈。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,582,613.30	14.89
	其中:股票	7,582,613.30	14.89
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	42,958,952.14	84.36
7	其他资产	379,981.34	0.75
8	合计	50,921,546.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	57,770.00	0.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,370,474.72	11.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	871,416.00	1.81
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	55,832.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	590,954.58	1.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	171,688.00	0.36
L	租赁和商务服务业	56,100.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	238,824.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	112,674.00	0.23
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	56,880.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	7,582,613.30	15.77

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601669	中国电建	292,000	814,680.00	1.69
2	600085	同仁堂	15,924	277,555.32	0.58
3	600056	中国医药	25,700	273,191.00	0.57
4	600436	片仔癀	3,448	267,323.44	0.56
5	600329	中新药业	16,392	253,912.08	0.53
6	600521	华海药业	22,006	243,166.30	0.51
7	000989	九 芝 堂	19,618	239,339.60	0.50
8	600267	海正药业	16,045	237,947.35	0.49
9	000423	东阿阿胶	7,100	236,572.00	0.49
10	000878	云南铜业	26,100	198,621.00	0.41

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	372,230.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,651.28
5	应收申购款	99.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	379,981.34

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601669	中国电建	814,680.00	1.69	资产重组
2	000878	云南铜业	198,621.00	0.41	重大事项

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	57,050,085.07
报告期期间基金总申购份额	3,705,474.29
减:报告期期间基金总赎回份额	11,160,271.80
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	49,595,287.56

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,250.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,250.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	20.17

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末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	10,001,250.00	20.17	10,001,250.00	20.17	三年
基金管理人高级管理人员	1,291,097.90	2.60	-	-	-
基金经理等人员	490,969.82	0.99	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	199,308.88	0.40	-	-	-
合计	11,982,626.60	24.16	10,001,250.00	20.17	三年

注:①上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结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、其他从业人员持有的基金份额不属于发起份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

《前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

《前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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
2014年7月21日

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

【2014】第二季度报告

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
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2014年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源可转债债券
交易代码	000536
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月25日
报告期末基金份额总额	57,678,279.48份
投资目标	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。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下三方面内容; 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;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;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投票投资对象。
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	912,212.11
2.本期利润	1,584,311.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122
4.期末基金资产净值	58,629,279.04
5.期末基金份额净值	1.016

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。

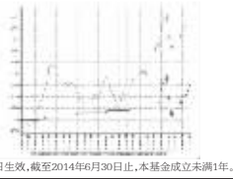
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.60%	0.21%	4.40%	0.34%	-2.80%	-0.13%

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



注:①本基金的基金合同于2014年3月25日生效,截至2014年6月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月,截至2014年6月30日止,本基金建仓期尚未结束。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李东骞	联