前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人：前海开源基金管理有限公司
基金托管人：中国银河证券股份有限公司
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。

基金托管人中国银河证券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4月29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	前海开源一带一路混合	
基金主代码	001209	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月29日	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	中国银河证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,892,240,872.06份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称：	前海开源一带一路混合A	前海开源一带一路混合C
下属分级基金的交易代码：	001209	002080
报告期末下属分级基金的份额总额	992,243,873.56份	1,899,996,998.50份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力图把握“一带一路”战略带来的投资机会，通过主题精选和个股精选，分享“丝绸之路”经济带和“海上丝绸之路”建设所带来的投资机会。在严格控制投资风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下五方面内容： 1、大类资产配置 在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险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。 本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控，根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估进行灵活调整。在各类资产中，根据其参与市场基本要素的变动，调整各类资产在基金投资组合中的比例。 2、股票投资策略 本基金采取自上而下的宏观分析和自下而上精选个股的投资策略，在遵循本基金资产配置比例限制前提下，确定基金在各类资产具体投资比例。 根据国家“一带一路”的相关规划和布局，自上而下重点投资基建、交运、贸易、旅游、文化和金融等相关板块，自下而上精选受益于“一带一路”主题的优质公司，构建核心股票池；再通过本基金已有的个股筛选打分体系，根据模拟组合的资产额度，构建投资组合，其后根据资产额度的变化，投资组合个股数量也会相应进行调整，以期追求超额收益，分享“一带一路”的建设带来的投资价值。 （1）选股策略 本基金采用自上而下与自下而上相结合的选股策略，通过对“一带一路”主题所涉及的基建、交运、贸易、旅游等领域的上市公司进行甄选，精选其中的优质上市公司股票作为投资对象。 （2）个股选择方法 随着“一带一路”战略的推进，中国的相关企业将迎来新的发展机遇，本基金重点挖掘“一带一路”主题相关的优质上市公司股票作为投资标的，力求实现基金资产的长期、持续、稳定增值。具体为以下几个方面： 1）“一带一路”股票池 本基金通过对宏观经济、“一带一路”战略、企业成长能力、估值水平的综合研究分析和判断，以股票的基本面研究为基础，结合市场热点，核心构建“一带一路”核心股票池。 2）“一带一路”股票精选方法 对于进入“一带一路”股票池的股票，本基金管理人将采取自下而上的方法，运用本基金综合评价模型和打分体系，从定性与定量两个角度进行打分，最终筛选出具有较强竞争力的优质上市公司股票，进行估值水平的评估。 A、定性分析 本基金综合评价模型定性分析部分，主要从公司核心竞争力、主营业务成长性、经营管理能力、商业模式、主题相关性等几方面对备选股票进行定性分析。本基金管理人将根据外部报告以及研究员实地调研结果，对备选上市公司的各项指标进行综合判断，future 从此作为本基金综合评价模型定性分析的分析结果。 B、定量分析 本基金将定量因素主要归结为收益能力、运营能力、偿债能力和市场地位几大类指标。在此基础上，根据市场关注度与认可度对各指标赋予不同权重进行打分判断。 本基金管理人将上市公司综合评价模型定性分析与定量分析综合评估，根据综合评估打分情况，选择综合评估靠前的上市公司股票进入投资组合。 3）股票组合的构建与定期调整 本基金管理人将以“一带一路”主题涉及的基建、交运、贸易、旅游和文化等领域为主要投资方向，以本基金综合评价模型的评价结果为基础，同时参考如下因素进行股票组合的构建： A、个股持仓量的政策限制 本基金管理人将根据相关的法律、法规和基金合同等法律文件进行投资，杜绝违法、违规的现象。 B、分散投资和风险控制 本基金管理人参考数量化风险分析结果，确认主动性风险的来源，并将风险分解到各个层面，如资产类别、行业及股票，减少风险集中度，并不断地进行收益－风险最优化测试。 本基金管理人根据市场与上市公司基本面的变化等情况适时调整股票投资组合。 3、债券投资策略 在债券投资策略方面，本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定不同类属资产的最优权重。 在微观市场定价分析方面，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等影响投资策略构建债券投资组合。 4、权证投资策略 在权证投资方面，本基金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 本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。 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。 基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 基金管理人在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策部门或小组，负责股指期货的投资管理的相关事项，同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度，并经基金管理人董事会批准后执行。 若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。
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。

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	中国银河证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	孟波
	联系电话	0755-88601888	010-83574679
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	yhzq_tgjz@chinastock.com.cn
客户服务电话		4001666998	400-888-8888
传真		0755-83181169	010-66568532

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4月29日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	前海开源一带一路混合A	前海开源一带一路混合C
本期已实现收益	-71,187,109.29	2,567,750.70
本期利润	-67,625,209.36	2,704,283.29
加权平均基金份额本期利润	-0.0494	0.0015
本期基金份额净值增长率	-4.20%	0.10%
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	-0.0451	0.0011
期末基金资产净值	950,444,278.67	1,902,701,281.79
期末基金份额净值	0.958	1.001

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本基金的基金合同于2015年4月29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

前海开源一带一路混合A

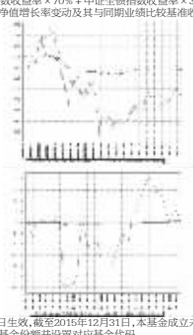
3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.95%	0.10%	12.39%	1.17%	-11.44%	-1.07%
过去六个月	-2.74%	0.20%	-9.66%	1.87%	6.92%	-1.67%
自基金合同生效起至今	-4.20%	0.23%	-12.68%	1.92%	8.48%	-1.69%

前海开源一带一路混合C

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
自基金合同生效起至今	0.10%	0.05%	0.04%	1.13%	0.06%	-1.08%

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

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

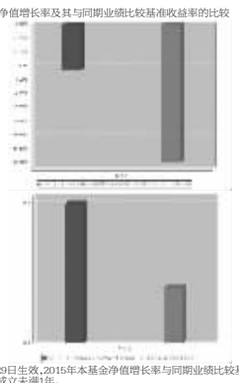


注：①本基金的基金合同于2015年4月29日生效，截至2015年12月31日，本基金成立未满1年。

②本基金自2015年11月16日起，增加C类基金份额并设置对应基金代码。

③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，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4月29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各类基金份额实际存续期计算；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

前海开源一带一路混合A					
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
2015	0.0000	0.00	0.00	0.00	-
合计	0.0000	0.00	0.00	0.00	-

单位：人民币元

前海开源一带一路混合C					
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
2015	0.0000	0.00	0.00	0.00	-
合计	0.0000	0.00	0.00	0.00	-

注：本基金的基金合同于2015年4月29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）及基金经理的助理简介

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		
薛小波	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2015年4月29日	-	9年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年；薛小波先生，清华大学工程力学学士、流体力学硕士。2006年7月至2014年4月任中信证券机械行业和军工行业首席分析师、高级副总裁。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。
徐立平	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2015年5月22日	-	14年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年；徐立平先生，清华大学工商管理硕士。历任泰信基金管理有限公司行业研究员，中邮创业基金管理有限公司研究员、基金经理助理。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的聘解日期，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》、《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、前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》的规定，针对股票市场、债券市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节，制定了《前海开源基金管理有限公司公平交易管理办法》、《前海开源基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年宏观经济下行态势明显，投资、消费、出口拉动经济增长的“三驾马车”均显疲态，受地产投资增速下降拖累，固定资产投资增速中枢由过去的15-20%下降至10%；社会消费品零售总额增速较为稳定，全年增速10.7%，消费对经济增长的贡献率有所提升；受外围经济需求疲弱的影响，全年出口累计同比增长-2.9%，进口更弱，全年累计同比增长-14.2%，显示内需更弱。

工业增加值当月同比增速回落至5-6%，为2008年以来的最低值；CPI全年来看前低后高，食品价格方面三季度受猪肉价格上涨，8月份CPI上升至全年最高点1.96%，但四季度迅速回落；非食品价格方面受石油等大宗商品价格持续下降的影响持续回落。

为应对严峻的宏观经济形势，央行年内五次双降，将金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.35%；一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.5%，意在降低企业融资成本；而12月份的美联储首次加息成为市场新的扰动因素。“811汇改”之后，汇率成为资本市场新的扰动因素。

年底召开的2015年中央经济工作会议上，明确提出稳增长的同时要加强供给侧结构性改革，加大落后过剩产能的出清。

本基金的配置主要集中在国防军工等国企改革预期明确的行业，同时对于估值合理的成长股亦有配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日，前海开源一带一路A份额单位净值为0.958元，累计单位净值0.958元。本报告期份额净值增长率为-4.2%，同期业绩比较基准增长率为-12.68%；前海开源一带一路C份额单位净值为1.001元，累计单位净值1.001元，本报告期份额净值增长率为0.1%，同期业绩比较基准增长率为0.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年将面对更为复杂的宏观经济形势，国内在加大去产能和供给侧改革的同时，需要积极应对美联储加息导致的资金从新兴市场国家回流美国的压力，汇率成为货币政策新的约束条件。预判2016年降息空间有限，央行主要靠降准来对冲外汇占款下降带来的流动性紧缩；与此相比，财政政策更加宽松，2016年财政预算赤字率由2015年的2.3%提高至3%。

在国内外宏观经济不确定性加大的前提下，国家的“一带一路”战略体现的不仅仅是产能和资本的输出，更多的是谋求一带一路沿线各国的跨区域协同发展，构建全方位开放的新格局，寻找经济新的增长点。

2016年本基金将加大现金流稳定、低估值的高股息率类股票的配置，集中在食品饮料、商贸零售、银行、电力和交通运输等成熟型行业，国防军工、高铁、北斗和核电等具有国家比较优势的高端装备制造业仍将是我们的投资重点。

我们将继续保持稳健的风格和均衡配置的策略，保持相对灵活的仓位，力争为投资者带来更好的回报。

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

本报告期内，中国银河证券股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法复核了前海开源基金管理有限公司编制和披露的前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，以上内容真实、准确和完整。

§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4月29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：前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
资 产：	
银行存款	323,375,432.21
结算备付金	362,093.42
存出保证金	591,604.55
交易性金融资产	31,966,882.63
其中：股票投资	31,966,882.63
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	1,569,800,000.00
应收证券清算款	934,342,721.26
应收利息	444,840.23
应收股利	-
应收申购款	939.45
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	2,860,884,513.75
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日
负 债：	
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	-
应付赎回款	2,985,543.02
应付管理人报酬	3,667,597.51
应付托管费	611,266.27
应付销售服务费	161,233.08
应付交易费用	192,120.74
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	121,192.67
负债合计	7,738,953.29
所有者权益：	
实收基金	2,892,240,872.06
未分配利润	-39,095,311.60
所有者权益合计	2,853,145,560.46
负债和所有者权益总计	2,860,884,513.75

注：①报告截止日2015年12月31日，前海开源一带一路混合A基金份额净值0.958元，基金份额总额992,243,873.56份，前海开源一带一路混合C基金份额净值1.001元，基金份额总额1,899,996,998.50份。

②本基金的基金合同于2015年4月29日生效，无上年度末可比数据。

7.2 利润表

会计主体：前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年4月29日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位：人民币元

姓名	本期 2015年4月29日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	-43,600,039.91
1.利息收入	10,942,151.01
其中：存款利息收入	6,527,456.92
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	4,414,694.09
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-64,139,445.06
其中：股票投资收益	-64,200,249.06
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	60,804.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,698,432.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	5,898,821.62
减：二、费用	21,320,886.16
1. 管理人报酬	16,714,660.61
2. 托管费	2,785,776.78
3. 销售服务费	223,671.27
4. 交易费用	1,426,377.50
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	170,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-64,920,926.07
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,920,926.07

注：本基金的基金合同于2015年4月29日生效，实际报告期间为2015年4月29日(基金合同生效日)至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：前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年4月29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4月29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）	1,613,952,378.29	-	1,613,952,378.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-64,920,926.07	-64,920,926.07
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）	1,278,288,493.77	25,825,614.47	1,304,114,108.24
其中：1.基金申购款	2,868,031,423.75	-42,646,276.30	2,825,385,147.45
2.基金赎回款	-1,589,742,929.98	68,471,890.77	-1,521,271,039.21
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）	2,892,240,872.06	-39,095,311.60	2,853,145,560.46

注：本基金的基金合同于2015年4月29日生效，实际报告期间为2015年4月29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：

蔡颖 李志祥 任福利

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

前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2015】426号文《关于准予前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》，由前海开源基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次募集期间为2015年4月14日至2015年4月27日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,613,336,326.04元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2015]02030037号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年4月29日成立，基金合同生效日的基金份额总额为1,613,952,378.29份基金份额，其中认购资金利息折合616,052.25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银河证券股份有限公司。

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》、《前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合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4月29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且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