前海开源大海洋战略经济灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源大海洋混合
场内简称	-
交易代码	000690
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7月31日
报告期末基金份额总额	651,515,456.49份
投资目标	本基金主要通过精选投资与大海洋战略经济相关的优质证券,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	大海洋战略是一个囊括了海洋经济发展、海洋科技进步、海洋环境保护、海上安全保障、国家安全以及海洋相关服务业发展的总体方略。大海洋战略经济是指在大海洋战略方针政策指导下的相关产业和经济领域,包括国防军工、海洋装备制造、信息安全、海洋运输、海洋油气、海洋生物医药、海水淡化综合利用、海洋新能源开发利用以及旅游等经济领域。 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。 2、股票投资策略 本基金将精选有良好增值潜力的、与大海洋战略经济主题相关的上市公司股票构建股票投资组合。大海洋战略经济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股票投资对象。 3、债券投资策略 在债券投资策略方面,本基金将以大海洋战略经济相关债券为主线,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。 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。
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	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	68,313,441.02
2.本期利润	90,191,075.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1459
4.期末基金资产净值	816,573,368.25
5.期末基金份额净值	1.253

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。

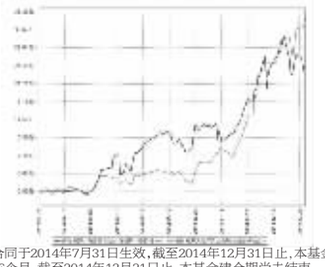
3.2 基金净值表现

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	14.22%	1.44%	30.68%	1.15%	-16.46%	0.29%

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7月31日生效,截至2014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,截至2014年12月31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		
丁骏	联席投资总监	2014年7月31日	-	12年	本基金合同生效起至日前披露时点不满一年;丁骏先生,博士研究生。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师,国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理,长盛基金管理有限公司研究发展部行业研究员、机构理财部组合经理助理,基金同盛、长盛同智基金经理。现任前海开源基金管理有限公司董事总经理,联席投资总监。

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》及其各项实施细则、《前海开源大海洋战略经济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 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

我们认为在改革的初中期主要以结构性的牛市行情为主,四季度市场主要以银行、非银金融、航空航天、港口等低估值的蓝筹板块领涨,估值修复行情为主,其中中小市值的公司有较大的调整,我们基金也做了相应的调整,板块表现差距较大,这也是和我们对未来3-5年A股投资机会的大方向的判断是吻合的,我们大海洋战略经济基金重点投资领域是与海洋经济发展相关的行业,基金成立之初以来,我们都是以海洋经济发展相关的优质上市公司进行重点布局,相关的银行、非银金融、港口、军工相关在四季度也进行了重点布局,相关板块表现也是比较强劲,我们的净值也取得了较好的表现;未来我们认为以低估值蓝筹、海洋经济相关、军工为主的行情将会持续,我们依然会在相关板块挖掘优质、相对便宜的上市公司进行重点布局;最后,我们也还要强调,我们坚定看好海洋经济这一战略产业,短期的结构性波动不影响中长期趋势,看好的是中长期的趋势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是14.22%,同期业绩比较基准收益率是30.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对市场总体的投资观点是市场有结构性牛市行情,我们把握确定高增长的行业趋势,为投资者带来回报,但是我们的经济还处在结构调整的阵痛阶段,有波澜、有趋势,波澜就是目前的新常态下,我们要稳增长、重调结构、重改革,经济会有波动,市场也可能会有波动;有趋势,随着改革的稳步推进,经济逐步步入健康发展的新阶段,我们坚定看来A股的中长期行情,A股也是中国经济健康发展的先行指标、晴雨表,我们主要是把握结构性的牛市行情。

我们大海洋基金目前在军工相关行业、船舶、港口、低估值蓝筹板块、新兴产业进行了重点布局,净值表现相对来说比较稳健,这也是我们对重点板块重点布局的成果,海洋经济作为国家的发展战略,我们坚定看好其中长期发展,包括海洋经济相关低估值蓝筹、军工板块、海洋经济新兴产业;大海洋基金从一个侧面也代表着中国经济未来新的增长点的直接受益者,我们也是顺势而为,为投资者带来回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	595,018,375.81	72.34
	其中:股票	595,018,375.81	72.34
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	215,887,870.61	26.25
7	其他资产	11,592,717.64	1.41
8	合计	822,498,964.06	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	-	-
B	采矿业	20,046,104.00	2.45
C	制造业	306,718,862.47	37.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	47,986,137.37	5.88
E	建筑业	19,666,417.20	2.41
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	92,048,112.25	11.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,245,762.72	4.68
J	金融业	60,241,233.40	7.38
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,065,746.40	1.23
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	595,018,375.81	72.87

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	600893	航空动力	926,443	26,829,789.28	3.29
2	600038	哈飞股份	635,765	23,917,479.30	2.93
3	601628	中国人寿	593,500	20,268,025.00	2.48
4	601899	紫金矿业	5,930,800	20,046,104.00	2.45
5	000768	中航飞机	1,028,295	19,475,907.30	2.39
6	002465	海格通信	985,361	19,037,174.52	2.33
7	601989	中国重工	1,986,300	18,293,823.00	2.24
8	601318	中国平安	230,300	17,205,713.00	2.11
9	603167	渤海轮渡	1,491,218	16,582,344.16	2.03
10	600562	国睿科技	309,383	15,425,836.38	1.89

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)					0.00
股指期货投资本期收益(元)					0.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					0.00

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	487,481.72
2	应收证券清算款	7,410,801.31
3	应收股利	-
4	应收利息	27,412.42
5	应收申购款	3,667,022.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,592,717.64

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	714,346,101.67
报告期期间基金总申购份额	434,551,656.80
减:报告期期间基金总赎回份额	497,382,301.98
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	651,515,456.49

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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观南为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准前海开源大海洋战略经济灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源大海洋战略经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源大海洋战略经济灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)前海开源大海洋战略经济灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人办公场所。

9.3 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
2015年1月20日

前海开源沪深300指数型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源沪深300指数
场内简称	-
交易代码	000656
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6月17日
报告期末基金份额总额	26,422,222.95份
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪沪深300指数,在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数变动而进行相应调整。本基金在严格控制基金日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。由于标的指数编制方法调整、成份股及其权重变化的原因,或因基金的申购和赎回等其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 1、大类资产配置:本基金管理人主要按照沪深300指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的90%,投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的85%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。 2、股票投资策略:(1)股票投资组合构建:本基金采用完全复制标的指数的方法,按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合。若出现特殊情况,本基金将采用替代性的方法构建组合,以减少跟踪误差。(2)股票投资组合的调整:本基金股票投资组合根据沪深300指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况等,对其进行适时调整。在正常市场情况下,力争控制本基金的份额净值与业绩比较基准的收益率日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免误差进一步扩大。 3、债券投资策略:本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上,降低跟踪误差,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。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,以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人将建立股指期货投资决策部门或小组,经董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时,基金管理人从其最新规定。
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	本基金属于采用指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	10,025,685.55
2.本期利润	17,708,173.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.4028
4.期末基金资产净值	39,490,098.31
5.期末基金份额净值	1.495

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	44.86%	1.67%	41.63%	1.56%	3.23%	0.11%

注:本基金业绩比较基准为: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6月17日生效,截至2014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合同规定。截至2014年12月31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		
王霞	执行投资总监	2014年6月18日	-	11年	本基金合同生效起至日前披露时点不满一年,王霞女士,北京交通大学经济学硕士。中国注册会计师(CPA)。历任南方基金管理有限公司商业、贸易、旅游行业研究员、房地产行业首席研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。
陈晓晨	投资副总监	2014年7月8日	-	7年	本基金合同生效起至日前披露时点不满一年,陈晓晨女士,北京大学光华管理学院工商管理硕士。2007年至2012年历任工银瑞信基金管理有限公司交易员、中信证券股份有限公司交易与衍生品部高级经理、助理投资经理,2013年1月起历任前海开源基金管理有限公司交易部总监,现任前海开源基金管理有限公司投资副总监。

注:①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日和本基金管理人对外披露的任职日期。

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》及其各项实施细则、《前海开源沪深300指数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 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,本基金紧密跟踪指数,四季度涨幅为44.86%。

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1.495元。本报告期基金份额净值增长率为44.86%,同期业绩比较基准收益率为41.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计四季度经济数据整体偏弱,GDP增速继续放缓,需求持续疲软,CPI持续低位,通缩风险逐步显现,抗通缩、促进温和通胀的目标为2015年降息、降准提供空间。一方面随着无风险利率的持续下降,企业盈利将逐步改善,另一方面改革制度红利的逐步落实,将持续成为企业盈利、估值共同提升的源动力。2015年,中国经济增长的质量重于速度,企业将以高质量成长弥补放缓的增速,从根本提高企业市场竞争力,吸引更多国际资本的流入。继续看好以沪深300指数为代表的优质蓝筹标股。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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2014年10月21日至2014年11月24日连续25个工作日,基金资产净值低于五十万元。

§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	36,279,887.41	83.28
	其中:股票	36,279,887.41	83.28
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	5,846,577.40	13.42
7	其他资产	1,436,874.69	3.30
8	合计	43,563,339.50	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	127,642.40	0.32
B	采矿业	1,509,871.02	3.82
C	制造业	11,014,897.22	27.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,569,332.02	3.97
E	建筑业	2,435,552.43	6.17
F	批发和零售业	951,493.53	2.41
G	交通运输、仓储和邮政业	966,391.06	2.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	760,214.60	1.93
J	金融业	13,965,861.60	35.37
K	房地产业	1,853,643.32	4.69
L	租赁和商务服务业	260,710.50	0.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	298,093.65	0.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,060.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	296,430.24	0.75
S	综合	236,693.82	0.60
	合计	36,279,887.41	91.87

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	24,347	1,818,964.37	4.61
2	600030	中信证券	41,515	1,407,358.50	3.56
3	600016	民生银行	84,135	915,388.80	2.32
4	600036	招商银行	54,559	905,133.81	2.29
5	600837	海通证券	35,778	860,818.68	2.18
6	601668	中国建筑	100,300	730,184.00	1.85
7	600000	浦发银行	42,391	665,114.79	1.68
8	000002	万 科A	45,203	628,321.70	1.59
9	601166	兴业银行	37,676	621,654.00	1.57
10	600519	贵州茅台	3,003	569,428.86	1.44

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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投资国债期货。

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	90,974.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,517.87
5	应收申购款	1,344,382.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,436,874.69

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的情况。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	50,848,441.95
报告期期间基金总申购份额	29,428,498.61
减:报告期期间基金总赎回份额	53,854,717.61
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	26,422,222.95

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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金的资产净值出现了连续20个工作日低于5000万的情形。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准前海开源沪深300指数型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源沪深300指数型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源沪深300指数型证券投资基金托管协议》

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)前海开源沪深300指数型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人办公场所。

9.3 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
2015年1月20日

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源可转债债券
场内简称	-
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	68,204,398.77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