金鹰策略配置股票型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年三月三十一日

§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一以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月27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。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	金鹰策略配置股票
基金主代码	210008
交易代码	210008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月1日
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	86,292,875.87份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	在对基本面进行深入分析的基础上,制定适当的投资策略,以策略指导投资运作,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速发展的成果以及企业经营绩效提升带来的股权溢价,力争实现基金资产的长期可持续稳健增值。
投资策略	防御"与"进取"的权衡与取舍是本基金进行大类资产配置、行业配置过程中的重要决策依据。通过对宏观经济所处投资时钟象限的判断、对股票市场与资金市场之间相利空间的测度,综合考察国内外宏观经济、财政政策与货币政策新动向、资本市场运行状况,对"防御"与"进取"目标适时、适度地有所侧重,将基本基金在投资策略上的现实选择。
业绩比较基准	沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×25%
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的预期收益与风险较高的品种。一般情形下,其风险和预期收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。

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		金鹰基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	苏文锋	方婵
	联系电话	020-83282627	010-89936330
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		4006135888,020-83936180	95558
传真		020-83282856	010-65550832

2.4信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层

§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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	28,759,366.17	49,081,904.80	-50,890,334.77
本期利润	29,340,197.52	36,814,717.60	-21,162,535.44
加权平均基金份额本期利润	0.3001	0.1669	-0.0668
本期基金份额净值增长率	38.06%	12.45%	-7.37%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.3731	-0.0054	-0.1823
期末基金资产净值	118,486,687.27	130,294,082.42	244,553,462.96
期末基金份额净值	1.3731	0.9946	0.8845

注:1.本基金于2011年9月1日成立;
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.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;
4.期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

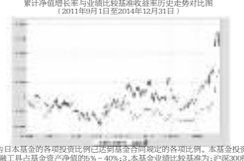
3.2基金净值表现

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

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	23.27%	1.91%	32.42%	1.94%	-9.15%	0.67%
过去六个月	40.93%	1.50%	45.80%	0.99%	-4.87%	0.51%
过去一年	38.06%	1.44%	39.13%	0.91%	-1.07%	0.53%
过去三年	43.80%	1.35%	41.02%	0.97%	2.78%	0.38%
自基金合同生效起至今	37.31%	1.29%	22.79%	0.98%	14.52%	0.31%

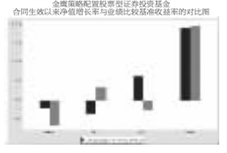
注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×25%。

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



1.本基金合同于2011年9月1日正式生效;2.截至报告日本基金的各项投资比例已达到其基金合同规定的各项比例。本基金投资范围:股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%;债券、货币市场工具、现金、权益类产支持证券等其他金融工具占基金资产净值的5%-40%;3.本基金业绩比较基准为:沪深300指数增长率×75%+中信标普国债指数增长率×25%。

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对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年未利润分配情况。

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

金鹰基金管理有限公司经中国证监会证监基字[2002]97号文批准,于2002年12月26日成立,是目律制度下中国证监会批准设立的首批基金管理公司之一。公司注册资本2.5亿元人民币,股东包括广州证券股份有限公司、广州白云山医药集团股份有限公司、美的集团股份有限公司和东证联丰投资管理有限公司,分别持有49%、20%、20%和11%的股份。

公司设立了投资决策委员会、风险控制委员会、资产估值委员会等专业委员会。投资决策委员会负责执行基金资产的运作,确定基本的投资策略和投资组合的原则,风险控制委员会负责全面评估公司的经营过程中的各项风险,并提出防范措施,资产估值委员会负责依照基金合同和基金估值制度的规定,确定基金资产估值的原则、方法,程序及其他相关的估值事宜。

公司目前下设权益投资部、研究发展部、集中交易部、指数及量化投资部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、品牌电子商务部、机构客户部(含机构客户一部、机构客户二部)、专户投资部、信息技术部、基金事务部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。权益投资部负责基金权利类投资;研究发展部负责宏观经济、行业、上市公司研究和投资策略研究;集中交易部负责完成基金证券投资指令;指数及量化投资部负责指数基金产品的研究投资、金融工程研究、数量分析工作;产品研发部负责基金产品、新业务的研究和设计工作;固定收益投资部负责固定收益证券以及债券、货币市场的研究和投资管理工作;市场拓展部负责市场营销策划、基金销售与渠道管理、客户服务等业务;品牌电子商务部负责公司品牌建设和电子商务的推广、机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理工作;机构客户部负责公司自有基金产品的日常计划管理、期权研究和技术、进行相应的技术系统模拟与开发,基金事务部负责基金合计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务;专户投资部负责特定客户资产的投资和管理;风险管理部负责公司风险的识别、评估、控制等管理工作;监察稽核部负责对公司和基金运作以及公司员工遵守证券和法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查;综合管理部负责公司企业文化建设、文字档案、公司对外、后勤服务、人力资源管理、薪酬制度、人员培训、人事档案等综合事务管理。

截至2014年12月31日,公司共管理金鹰成份股优选证券投资基金、金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金、金鹰行业优势股票型证券投资基金、金鹰数据优选股票型证券投资基金、金鹰主题优势股票型证券投资基金、金鹰主题灵动股票型证券投资基金、金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰策略配置股票型证券投资基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰中证500指数分级证券投资基金、金鹰元泰精选回报债券型证券投资基金和金鹰货币市场证券投资基金、金鹰元安短期债券型证券投资基金、金鹰元享保本混合型证券投资基金、金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金十七只开放式基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理委员会简介

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		
方超	基金经理	2014-09-30	-	5	方超先生,硕士,曾任朗讯科技有限公司和北电科技有限公司项目工程师。2009年6月加入金鹰基金管理有限公司,先后担任研究员,基金经理助理,投资经理等职。现任本基金基金经理。
陈晓	基金经理	2012-11-03	2014-09-30	12	陈晓先生,硕士,12年证券业从业经历,曾任香港丽达电子集团公司、上海元创投资有限公司董事长助理、广州证券有限责任公司资产管理部投资总监、华泰联合证券有限公司资产管理部总经理,曾担士丹利资产管理(亚洲)有限公司总经理助理及投资总监等职,2012年2月加入金鹰基金管理有限公司。

注:1.任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期;
2.证券从业的含义遵从行业协会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
3.本基金投向方超先生单独管理。

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》和其他有关法律法规及其各项实施细则,《金鹰策略配置股票型证券投资基金基金合同》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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金份额持有人利益的行为。

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

为了保证本基金管理人的各类投资者和委托人享受到平等的资产管理服务,保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、以及公司内控大纲的要求,制定了《金鹰基金管理有限公司公平交易制度》并严格执行。

同时,本基金管理人日主开发了公平交易数量分析系统,该系统能够实现对公司旗下任意两个资产管理账户在一定期间内买卖相同证券的相关数字与差价金额进行统计分析,设置了包括:止向交易比比、差价率和绝对收益等指标体系,并设定限额预警,通过定期或不定期对公司旗下各资产管理账户的公平交易执行情况进行预警、分析和报告。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的投资备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易锁盘,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,必要时启用投资交易系统中的公平交易模块;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内,未发现组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生的同日反向交易,未发生过成交较少的单边交易量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运作分析

2014年是A股市场精彩纷呈的一年,虽然经济面一直处于缓慢下滑中,但A股各类投资机会层出不穷。二者表现出非常大的不同步性,一季度创业板指数大涨,智能汽车、机器人、芯片国产化、网络安全、互联网彩票表现出色,二季度市场风格大切换,三四季度行情宽幅上涨热度不减,各类投资者都可以在其中找到适合自己的投资方向。

本基金秉承灵活的投资策略,投资方向上前三季度以成长股为主,四季度以蓝筹股为主。取得相对较好的投资业绩。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2014年12月31日,基金份额净值为1.3731元,本报告期份额净值增长率为38.06%,同期业绩比较基准增长率为-1.07%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年的宏观经济,经济下行压力不减,GDP目标保持较低位,未来将以稳增长为主,财政政策将积极发力,政策面的支持力度将加大,同时,货币政策将保持稳健,流动性宽松的格局将延续,并提出防范措施,资产估值委员会负责依照基金合同和基金估值制度的规定,确定基金资产估值的原则、方法,程序及其他相关的估值事宜。

公司目前下设权益投资部、研究发展部、集中交易部、指数及量化投资部、产品研发部、固定收益投资部、市场拓展部、品牌电子商务部、机构客户部(含机构客户一部、机构客户二部)、专户投资部、信息技术部、基金事务部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。权益投资部负责宏观经济、行业、上市公司研究和投资策略研究;集中交易部负责完成基金证券投资指令;指数及量化投资部负责指数基金产品的研究投资、金融工程研究、数量分析工作;产品研发部负责基金产品、新业务的研究和设计工作;固定收益投资部负责固定收益证券以及债券、货币市场的研究和投资管理工作;市场拓展部负责市场营销策划、基金销售与渠道管理、客户服务等业务;品牌电子商务部负责公司品牌建设和电子商务的推广、机构客户部负责机构客户的开发、维护与管理工作;机构客户部负责公司自有基金产品的日常计划管理、期权研究和技术、进行相应的技术系统模拟与开发,基金事务部负责基金合计核算、估值、开放式基金注册、登记和清算等业务;专户投资部负责特定客户资产的投资和管理;风险管理部负责公司风险的识别、评估、控制等管理工作;监察稽核部负责对公司和基金运作以及公司员工遵守证券和法律、法规和公司内部规章制度等情况进行监督和检查;综合管理部负责公司企业文化建设、文字档案、公司对外、后勤服务、人力资源管理、薪酬制度、人员培训、人事档案等综合事务管理。

为确保公司信息有序的正常进行,本公司还成立了资产价值委员会、资产价值委员会由公司总经理、分管总经理担任,权益投资部总监、固定收益部总监、研究发展部总监、基金事务部总监、监察稽核部总监、投资经理、基金会计和相关人员组成。在特殊情况下,公司召集的估值委员会会议,讨论和决策特殊估值事项,估值委员会集体决策,需到会的三分之二估值委员会成员表决通过。

本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金未签约为估值相关的定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内无利润分配情况。

4.8管理人对会计师事务所出具标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期,会计师事务所未对本基金出具非标准审计报告。

§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,基金托管人在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,金鹰基金管理有限公司在本基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内,本基金未进行收益分配,符合基金合同的约定。

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

本报告期,由金鹰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6审计报告

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对金鹰基金管理有限公司金鹰策略配置股票型证券投资基金证券投资基金2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益基金净值变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告(中审亚太审字(2015)010340-11号)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:金鹰策略配置股票型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	10,881,660.05	5,899,352.70
结算备付金		1,623,827.36	1,752,918.30
存出保证金		190,226.06	198,170.78
交易性金融资产	7.4.7.2	109,927,221.01	102,998,511.83
其中:股票投资		109,927,221.01	102,720,915.55
基金投资		-	-
债券投资		-	277,596.28
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-	19,000,000.00
应收证券清算款		3,607,773.89	3,312,220.93
应收利息	7.4.7.4	7,969.91	8,658.83
应收股利		-	-
应收申购款		181,012.20	4,149.90
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		126,419,690.48	133,173,983.27
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		1,030,595.07	1,419,051.70
应付赎回款		4,529,218.07	110,456.53
应付管理人报酬		162,342.70	178,428.36
应付托管费		27,057.14	29,738.04
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.5	1,152,509.86	225,172.63
应交税费		75,000.00	75,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	956,280.37	842,053.59
负债合计		7,933,003.21	2,879,900.85
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.7	86,292,875.87	130,996,651.63
未分配利润	7.4.7.8	32,193,811.40	-702,569.21
所有者权益合计		118,486,687.27	130,294,082.42
负债和所有者权益总计		126,419,690.48	133,173,983.27

注:1.报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.3731元,基金份额总额86,292,875.87份。
2.本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号,投资者欲了解相应附注的内容,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

7.2利润表

会计主体:金鹰策略配置股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一,收入		34,237,022.47	42,893,766.50
1.利息收入		523,835.92	1,170,588.76
其中:存款利息收入	7.4.7.9	183,681.68	244,004.62
债券利息收入		204.82	94,419.17
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		339,949.42	832,164.97
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		33,069,465.33	53,795,299.61
其中:股票投资收益	7.4.7.10	32,318,119.63	52,649,002.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	136,145.98	263,094.23
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	7.4.7.12	615,199.72	883,202.44
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.13	580,831.35	-12,267,187.20
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.14	62,889.87	195,065.33
减:二,费用		4,896,824.95	6,079,048.90
1. 管理人报酬		1,548,479.44	3,312,137.84
2. 托管费		258,079.91	552,022.92
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.15	2,714,794.00	1,833,979.59
5. 利息支出		-	7,085.76
其中:卖出回购金融资产支出		-	7,085.76
6. 其他费用	7.4.7.16	375,471.60	373,822.79
三,利润总额(亏损总额以"-"号填列)		29,340,197.52	36,814,717.60
减:所得税费用		-	-
四,净利润(净亏损以"-"号填列)		29,340,197.52	36,814,717.60

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金鹰策略配置股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	130,996,651.63	-702,569.21	130,294,082.42
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	29,340,197.52	29,340,197.52
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)	-44,703,775.76	3,556,183.09	-41,147,592.67
其中:1.基金申购款	75,478,015.82	26,168,172.95	101,646,188.77
2.基金赎回款	-120,181,791.58	-22,611,989.86	-142,793,781.44
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)	86,292,875.87	32,193,811.40	118,486,687.27

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	276,481,418.92	-31,927,955.97	244,553,462.95
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	36,814,717.60	36,814,717.60
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)	-145,484,767.29	-5,589,330.84	-151,074,098.13
其中:1.基金申购款	60,335,030.61	-258,014.31	60,077,016.30
2.基金赎回款	-205,819,797.90	-5,331,316.53	-211,151,114.43
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)	130,996,651.63	-702,569.21	130,294,082.42

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从7至74,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:刘君,主管会计工作负责人:曾长兵,会计机构负责人:翟文君

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

金鹰策略配置股票型证券投资基金(简称"本基金"),经中国证券监督管理委员会(简称"中国证监会")证监许可[2011]970号文《关于核准金鹰策略配置股票型证券投资基金募集的批复》,基金字[2011]391号文《关于金鹰策略配置股票型证券投资基金备案确认的函》批准,于2011年9月1日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金募集期间自2011年7月20日起至2011年8月26日止。认购金额及认购银行利息合计906,601,019.15元。于2011年9月1日划至托管银行账户,首次设立募集规模为906,601,019.15份基金份额。验资机构为立信会计师事务所。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

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日颁布并于2014年7月修改的《企业会计准则-基本准则》和41项具体会计准则及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《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>》和中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本年度报告中财务报表的编制遵守了企业会计准则及其他有关规定,真实、完整地反映了本基金于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期财务报表所采用的会计政策、会计估计与上年度财务报表相一致。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日至12月31日。

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)金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资)于初始确认时划分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变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项,包括银行存款和各类应收款项等。

(2)金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债,应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等,以及不作为有效避险工具的衍生金融工具,相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债,相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

对于本基金的其他金融资产和其他金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

处置或金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应当确认为投资收益,其中包括原持有的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或该负债的一部分。

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方),本基金已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的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。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的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价,于股权分置改革方案实施日的股票复牌日,冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票投资收益,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2)债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本,按成交总额扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入零息债券按同期第一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益。

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益。

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账。

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证,在确认日记录所获分配的权证数量,该类权证初始成本为零。

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益,出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。

按实际支付的全部价款减可分离权证确定的成本确认债券成本。

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)(3)中相关原则进行计量。

(5)回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金日前金融资产和金融负债的估值原则和方法如下:

1.股票估值原则和方法

(1)上市流通股票的估值

上市流通股票按估值日林所在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,以最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

(2)未上市股票的估值

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票,按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,以最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

首次发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量的情况下,按成本估值。

2.债券估值原则和方法

已停牌股票目前在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,则相应股票采用指数收益法确定其公允价值。指数收益法是指对于需要进行估值的股票,在估值日以公开发布的相应交易市场和相应行业指数的日收益率作为该股票的估值日的公允价值。

(4)有明确锁定期的股票

首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的收盘价估值;非公开发行且处于明确锁定期的股票,按监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

2.固定收益证券的估值原则和方法

(1)证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘净价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

(2)证券交易所未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券应收利息后的净价估值;估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘价减去所含的最近交易日债券应收利息后的净价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

(3)未上市债券采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量的情况下,按成本估值。

(4)在银行间债券市场交易的债券,资产支持证券等债券品种,采用估值技术确定公允价值。

(5)交易所认定交易方式转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本进行后续计量。

(6)同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。

3.权证估值原则和方法

(1)配股权证的估值:

因持有股票而享有的配股权,类同权证处理方式的,采用估值技术进行估值。

(2)认沽/认购权证的估值:

从持有确认日起到实出日或行权日止,上市交易的认沽/认购权证按估值日收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。未上市交易的认沽/认购权证采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量的情况下,按成本估值;停止交易、但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值。

4.其他资产的估值原则和方法

其他资产按照国家有关规定或行业约定进行估值。

5.在任何情况下,基金管理人采用上述1-4项规定的方法对基金资产进行估值,均应被认为采用了适当的估值方法。但是,如果基金管理人有充足的理由认为按上述方法对基金财产进行估值不能客观反映该基金财产的公允价值,基金管理人可在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素的基础上与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

6.国家有最新规定的,按其规定进行估值。

7.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金份额实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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占基金净值比例计算的金额。未实现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