前海开源股息率100强等权重股票型证券投资基金

【2015】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:2016年1月22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2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源股息率100强股票
交易代码	000916
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月13日
报告期末基金份额总额	358,206,042.60份
投资目标	本基金主要通过精选沪深A股中具有高现金分红的股票,运用股息率100强等权重投资策略,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	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 本基金将综合运用定性和定量的分析方法,在对宏观经济进行深入研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段及变化趋势,并结合估值水平、政策取向等因素,综合评估各大类资产的预期收益率和风险,合理确定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,以最大限度降低投资组合的风险、提高投资组合的收益。 2.股票投资策略 本基金将遵循"股息率100强"等权重股票投资策略,精选100只具有高盈利能力、高现金分红的上市公司股票作为股息率100强股票,并构建股票投资组合,具体策略包括以下四个方面的内容:(1)股息率100强股票的选取及股票投资组合建仓策略;(2)股息率100强股票组合中个股出现重大风险时实施的不定期调整策略;(3)因资产配置需求需要增加基金在各只股票上资金配置时实施的相关股票替代策略;(4)更新股息率100强股票组合及各只股票权重时实施的定期调整策略。 3.债券投资策略 本基金主要基于流动性管理需求投资于债券。本基金将结合宏观经济变化趋势、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,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、同购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性,精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 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规定和要求,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×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	1,722,612.26
2.本期利润	98,666,825.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.2632
4.期末基金资产净值	485,058,959.77
5.期末基金份额净值	1.354

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	22.76%	1.52%	15.65%	1.59%	7.11%	-0.07%

注:本基金的业绩比较基准为: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2015年1月13日生效,截至2015年12月31日,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。

§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		
邱杰	本基金的基金经理、公司执行投资总监、研究部负责人	2015年1月13日	-	8年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年;邱杰先生,经济学硕士。历任南方基金管理有限公司研究部行业研究员、中小盘股票研究员、制造业组组长;建信基金管理有限公司研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监、研究部负责人。

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、《前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金合同》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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,PMI、CPI等数据均处于较低水平,表明国内宏观经济仍延续低迷状态。在经历2季度和3季度大幅回调后,4季度A股市场呈现出总体震荡向上行情。报告期初市场开始启稳时,由于对宏观经济和美联储加息等因素的担忧,我们认为当时市场尚未进入均衡稳定状态,因此基金在投资策略上仍以防御为主。

经过前期大幅震荡向上行情后,股指在2015年年末已处于较高水平,存在短期盘整压力,在市场调整后预计出现不错的投资机会。 同时,当前市场中不乏行业景气向上、基本面扎实的优质个股,这些投资标的具有不错的长期投资价值。基于这样的判断,本基金将在接下来的运作过程中充分把握市场调整后的布局机会,同时继续秉承稳健的投资策略,围绕本基金投资主题,动态调整、不断优化组合配置,去伪存真、持续挖掘盈利模式清晰、成长前景良好的优质个股,努力为广大投资者带来稳定的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为0.16%,同期业绩比较基准收益率为12.39%。

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	439,043,735.88	89.52
	其中:股票	439,043,735.88	89.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	50,023,646.50	10.20
8	其他资产	1,351,201.88	0.28
9	合计	490,418,584.26	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	2,197,768.56	0.45
B	采矿业	6,331,438.00	1.31
C	制造业	244,186,204.91	50.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,218,551.80	7.26
E	建筑业	5,856,502.00	1.21
F	批发和零售业	21,228,689.97	4.38
G	交通运输、仓储和邮政业	26,912,850.56	5.55
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	52,678,307.08	10.86
K	房地产业	44,433,423.00	9.16
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	439,043,735.88	90.51

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

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	601398	工商银行	2,880,900	13,194,522.00	2.72
2	000002	万 科A	498,100	12,168,583.00	2.51
3	600036	招商银行	551,600	9,923,284.00	2.05
4	600519	贵州茅台	45,051	9,829,677.69	2.03
5	601939	建设银行	1,551,386	8,967,011.08	1.85
6	600741	华域汽车	466,400	7,863,504.00	1.62
7	600016	民生银行	720,400	6,944,656.00	1.43
8	000858	五 粮 液	245,600	6,699,968.00	1.38
9	002662	京威股份	301,300	6,628,600.00	1.37
10	600219	南山铝业	719,500	6,130,140.00	1.26

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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	704,974.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,680.92
5	应收申购款	637,546.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,351,201.88

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	000002	万 科A	12,168,583.00	2.51	重大资产重组
2	600219	南山铝业	6,130,140.00	1.26	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	417,742,725.96
报告期期间基金总申购份额	28,246,328.86
减:报告期期间基金总赎回份额	87,783,012.22
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	358,206,042.60

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

无。

§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股息率100强等权重股票型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源股息率100强等权重股票型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源股息率100强等权重股票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)前海开源股息率100强等权重股票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

基金管理人、基金托管人处

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
2016年1月22日

前海开源睿远稳健增利混合型证券投资基金

【2015】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:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源睿远稳健增利混合	
交易代码	000932	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月14日	
报告期末基金份额总额	170,060,753.27份	
投资目标	本基金重点投资于债券和现金类资产,力争在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要有以下六方面内容: 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,制定本基金在债券、股票、现金等大类资产之间的配置比例。 2.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。 3.股票投资策略 本基金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股票投资对象。 4.可转债策略 基于行业分析、企业基本面分析和可转换债券估值模型分析,并结合市场环境情况等,本基金在一、二级市场投资可转换债券,以达到在严格控制风险的基础上,实现基金资产稳健增值的目的。可转债的策略具体包括:1)个券选择策略、2)转股策略、3)条款博弈策略、4)套利策略。 5.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。 6.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规定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。 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	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×15%	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源睿远稳健增利混合A	前海开源睿远稳健增利混合C
下属分级基金的交易代码	000932	000933
报告期末下属分级基金的份额总额	8,815,726.42份	161,245,026.85份

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	前海开源睿远稳健增利混合A	前海开源睿远稳健增利混合C
1. 本期已实现收益	254,018.05	893,798.13
2. 本期利润	672,483.88	2,641,820.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0737	0.0504
4. 期末基金资产净值	10,268,425.52	185,453,622.73
5. 期末基金份额净值	1.165	1.150

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

前海开源睿远稳健增利混合A

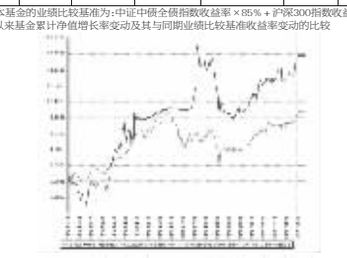
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.68%	0.40%	4.82%	0.25%	1.86%	0.15%

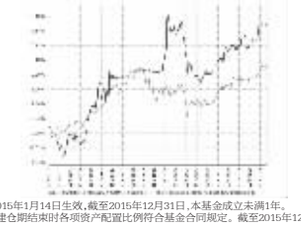
前海开源睿远稳健增利混合C

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	6.38%	0.40%	4.82%	0.25%	1.56%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:中证中债全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×15%。

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2015年1月14日生效,截至2015年12月31日,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。

§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		
刘静	本基金的基金经理、公司联席投资总监	2015年1月14日	-	14年	本基金合同生效起至披露截止日不满一年;刘静女士,经济学硕士,历任长盛基金管理有限公司债券高级交易员、基金经理助理、长盛货币市场基金基金经理、长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理、长盛积极配置债券投资基金基金经理,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、《前海开源睿远稳健增利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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年4季度投资增速低位企稳,工业增速触底后小幅反弹,经济基本面弱势企稳,5季度社融企稳相印证;4季度居民M2增速连续两个月回升,但社融增速掉头向下,且表外融资被弱,货币向信贷的传导并不顺畅。2016年1季度经济仍面临较大的不确定性。通胀方面,随着猪周期影响的消退,CPI较3季度下台阶。货币政策方面,央行在10月下旬进行了"双降"操作,并且顺势下调了7天逆回购利率,资金面维持宽松。外部流动性方面,10月份人民币短暂企稳,外占有所改善,但11月公布美国非农就业数据后美联储加息预期增强,12月美联储如期加息,人民币持续贬值,外占重回净流出态势。

纯债方面,前期受汇率企稳、降准降息的影响,收益率迎来了一轮快速的下行;11月初受美联储加息预期增强及IPO重启的影响债券收益率一度出现20-30BP的回调;之后在风险偏好下降、供给减少等利好因素的作用下,债券收益率加速下行。由于资金宽松,套息交易受到追捧,信用利差继续收窄。从整个季度来看,10年国开表现最佳,10年国债和5年期信用债亦有较好的表现。

权益方面,前期受资金宽松、汇率阶段性企稳及风险偏好上升等影响,市场以上涨为主,大盘站上3600点。之后随着人民币持续贬值,市场风险偏好有所回落,市场在3500-3600点之间小幅震荡。转债和交换债方面,由于存量较少,两者在140元附近或65%的转股溢价率附近有较强的支撑,表现出较强的抗跌性。

操作上,基金以波段操作为主,总体较好地把握了大类资产的轮动。纯债方面,基金在中长久期利率债上继续维持较高仓位。权益方面,本基金在10月份进行了一定程度的加仓,之后随着市场风险偏好回落进行了小幅减仓,近期维持较低仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类份额净值为1.165元,本报告期份额净值增长率为6.68%;C类份额净值为1.150元,本报告期净值增长率为6.38%,同期业绩比较基准收益率为4.82%。

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2015年10月14日至2015年12月17日连续47个工作日,基金资产净值低于五千万元。

§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	7,494,548.27	3.81
	其中:股票	7,494,548.27	3.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,017,878.00	16.28
	其中:债券	32,017,878.00	16.28
	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	70,000,225.00	35.59
	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	86,101,174.18	43.78
8	其他资产	1,062,491.85	0.54
9	合计	196,676,317.30	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	212.30	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,682,601.40	3.41
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	234.57	0.00
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	811,500.00	0.41
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	7,494,548.27	3.83

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

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	600487	亨通光电	250,000	3,985,000.00	2.04
2	600703	三安光电	60,000	1,456,800.00	0.74
3	000801	四川九洲	40,000	1,237,200.00	0.63
4	002285	世联行	50,000	811,500.00	0.41
5	000893	东凌粮油	140	2,328.20	0.00
6	600104	上汽集团	60	1,273.20	0.00
7	600280	中央商场	21	234.57	0.00
8	002447	壹桥海参	22	212.30	0.00

注:本基金本报告期末仅持有以上股票。

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	5,194,000.00	2.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,172,000.00	10.82
	其中:政策性金融债	21,172,000.00	10.82
4	企业债券	3,553,938.00	1.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,097,940.00	1.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,017,878.00	16.36

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	150210	15国开10	100,000	10,836,000.00	5.54
2	150203	15国开03	100,000	10,336,000.00	5.28
3	010303	03国债(3)	50,000	5,194,000.00	2.65
4	122927	09海航债	32,330	3,459,310.00	1.77
5	132001	14宝钢EB	13,000	2,011,880.00	1.03

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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	149,778.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	801,603.52
5	应收申购款	111,109.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,062,491.85

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

项目	前海开源睿远稳健增利混合A	前海开源睿远稳健增利混合C
报告期期初基金份额总额	9,622,245.35	40,428,481.53
报告期期间基金总申购份额	1,140,738.94	136,911,932.61
减:报告期期间基金总赎回份额	1,947,257.87	16,095,387.29
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	8,815,726.42	161,245,026.85

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

无。

§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睿远稳健增利混合型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源睿远稳健增利混合型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源睿远稳健增利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)前海开源睿远稳健增利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

基金管理人、基金托管人处

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
2016年1月22日

前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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