# 前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2017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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月24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2016年01月01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。

1.1

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 前海开源新经济混合 |
| 基金主代码 | 000689 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年8月20日 |
| 基金管理人 | 前海开源基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 246,052,296.86份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金主要通过精选投资与新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。<br>新经济是指以知识、制度创新为支柱的经济发展方向,不仅仅是经济总量的增长,更包括素质提高、体制改革和福利增长。新经济涵盖新能源、新材料、新海洋、新IMT、新生物、新制造、新技术等各新兴行业的发展。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略主要有以下五方面内容:<br>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,对宏观经济因素进行充分研究,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,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。<br>2、股票投资策略:本基金采取以上前下的宏观分析和自下而上精选个股的投资策略。首先对新经济相关行业进行重点关注,然后自下而上精选代表产业发展的新经济类型的典型上市公司,构建核心股票池,再通过本基金已有的个股筛选打分体系,构建投资组合,其后根据具体情况的变化,调整投资组合,以期追求超额收益。<br>3、债券投资策略:在债券投资策略方面,本基金将以新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,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、息差策略等和股投资策略构建债券投资组合。<br>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。<br>5、股指期货投资策略:本基金以获期保值为目的,参与股指期货交易。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。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,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。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×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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 傅成斌 | 郭晔 |
| | 联系电话 | 0755-88601888 | (010)66105799 |
| | 电子邮箱 | qhky@qhkyfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 4001666998 | 95588 |
| 传真 | | 0755-83181169 | (010)66105798 |

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 | 2016年 | 2015年 | 2014年8月20日(基金合同生效日)-2014年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -29,991,670.59 | 49,758,594.12 | 24,358,079.65 |
| 本期利润 | -39,282,554.64 | 28,471,834.04 | 45,538,845.54 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1581 | 0.1159 | 0.1174 |
| 本期基金份额净值增长率 | -12.74% | 6.44% | 16.50% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2016年末 | 2015年末 | 2014年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0819 | 0.2400 | 0.1066 |
| 期末基金资产净值 | 266,199,307.93 | 301,353,262.29 | 147,343,076.70 |
| 期末基金份额净值 | 1.082 | 1.240 | 1.165 |

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2014年8月20日生效,截至2014年12月31日成立不满1年,故2014年年度数据与指标为不完整会计年度数据。

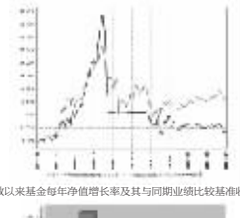
3.2 基金净值表现

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

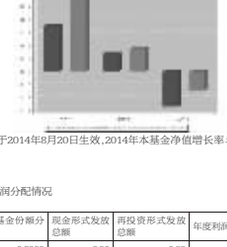
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.70% | 0.77% | 0.70% | 0.51% | -3.40% | 0.26% |
| 过去六个月 | -5.42% | 0.68% | 3.63% | 0.54% | -9.05% | 0.14% |
| 过去一年 | -12.74% | 1.13% | -7.02% | 0.98% | -5.72% | 0.15% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.20% | 1.41% | 35.33% | 1.36% | -27.13% | 0.05% |

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的比较



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2014年8月20日生效,2014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实际存续期计算。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2014 | 0.0000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 2015 | 0.0000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 2016 | 0.0000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 合计 | 0.0000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |

## §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、北京中证金融投资管理有限公司、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18000万,占比100%。

截至报告期末,前海开源基金旗下管理45只开放式基金,资产管理规模超过600亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

| 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 | | |
| 丁骏 | 本基金的基金经理、公司联席投资总监 | 2014年8月20日 | - | 14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监、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》、《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、《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,以及投权、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

2016年A股市场整体呈现先跌后反弹大幅震荡的走势,年初A股市场尚未走出2015年股市泡沫破裂大幅回落的心理阴影,开年就大幅下跌,并引发市场熔断,导致一定程度上的恐慌性执跌环境,以上证综指为例,开年一个半月内,指数从3539.18点跌至2655.66,跌幅达到25%。管理层采取多重措施,稳定市场预期,市场随后在2月中下旬止跌企稳,随后走出一波超过6%的反弹行情,截至2016年12月31日,指数3103.64,反弹幅度16.87%。

2016年的另一个新现象是随着投资者结构的转换,前期市场波动的教育,市场投资风格逐步转向大盘蓝筹股,从创业板指数来看,走势远远不如沪深300指数。本基金的主要投资方向集中在新经济,主要包括TMT行业、新能源、新技术等细分领域。虽然部分投资标的业务发展情况依然良好,但是市场给予其的估值水平却相应下降了,例如部分IT、网络白马龙头股的股价下跌幅度较大。短期内造成本基金净值在后期的市场反弹中表现不佳,净值回升乏力。

2017年,本基金将会继续秉持产品约定的投资方向,采取稳健的投资策略,在兼顾组合的进攻性和防御性前提下,守中带攻。在当期宏观经济实际情况和市场趋势演化过程中,我们将选择符合国家经济发展战略方向的新经济领域内优势行业进行投资,兼顾某气度提高、基本面扎实和成长性良好的优质个股进行布局,力争为投资者带来稳定的投资回报。具体而言,我们在2017年优先配置的行业及板块主要有军工、新金融类、资源股及其他部分优质大盘蓝筹股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为-12.74%,同期业绩比较基准收益率为-7.02%。

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2017年,国内宏观经济将逐步筑底,全年实际GDP增速可能进一步小幅回落,但经济结构将进一步优化。需要注意的新关键词主要有"贬值预期与外汇储备"、"供给侧改革与去产能"、"大国领导责任与热点摩擦"、"新股发行改革与注册制"。

宏观经济对市场的不利影响将淡化,随着经济触底和市场泡沫逐步出清,我们相信市场在2017年将达到新的平衡。外部经济的不利冲击可能还会有,但我们认为总体上这种扰动冲击给是一种投资机会。在大类资产的投资机会来看,房地产、债券、大宗商品和股市中,我们认为股市的投资机会比较好。当然,需要密切关注的经济指标主要包括原油价格变动、国内PPI及CPI的变动,如果这些因素出现预期外的上涨,我们要审慎考虑其对市场的连锁反应冲击。

在行业走势方面,2017年我们重点关注并优先配置包括军工行业、新金融类板块、能源类板块和其他部分优质大盘蓝筹股。以军工行业为例,在当前国际局势变化中,军工企业是我们面对复杂局势的定海神针,而且多年的技术引进消化和自我革新也带来了军工企业脱胎换骨的时机,整个行业的后续改革和厚积薄发也将在2017年拉开序幕。相应的,2017年是投资军工股的良好时机。

2017年,我们认为A股市场将呈现进二退一式的稳步向上。基于这一判断,我们认为2017年A股市场整体上机会大于风险,本基金将精选个股并在适宜的价格投资布局,争取能获取较好的投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益的角度出发,依照公司内部控制的整体要求,继续致力于内控机制的完善,加强内部风险的控制与防范,确保各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序,通过实时监控、现场检查、抽查抽查和人员询问等方法,独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内,本基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

(1)本年度,我公司采取外聘律师和内部专业人士相结合的方式,对各业务部门进行了相关法律法规培训和职业道德培训,进一步提高了我公司从业人员的合规素质和职业道德修养。

(2)本年度,我公司按照证监会的要求对公司合理、投资、研究、交易、基金会计、法用登记、人力资源、基金销售等主要业务进行定期稽核工作。同时,对信息技术、用户权限、通信管理与视频监控、基金直销、后台运营、内幕交易防控等相关业务开展了专项稽核工作,检查业务开展的合规性和制度执行的有效性等。

(3)通过事前合规防范、事中系统控制、事后完善纠偏的方式,全面加强了对公司产品日常投资运作的管理与监控,保证投资符合既定的投资决策程序与业务流程,基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求,严格执行分级授权制度,保证基金投资独立、公平。

(4)全面参与新产品设计、新业务拓展工作,负责日常合同审查,监督客户投诉处理。积极参与证监会新规定出台前的讨论并提出修改建议。

(5)完成各基金及公司的各项信息披露工作,保证所披露信息的真实性、准确性和完整性;重视媒体监督和投资者关系管理工作。

(6)按照规定向人民银行报送反洗钱相关报表和报告,按监管要求制定客户洗钱风险划分的标准,并开级了客户洗钱风险划分系统。

本基金管理人承诺将依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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、金融工程部、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。

4.8 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。

4.9 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,本基金托管人在对前海开源新经济混合的托管过程中,严格遵守《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,前海开源新经济混合的管理人——前海开源基金管理有限公司在前海开源新经济混合的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,前海开源新经济混合未进行利润分配。

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

本托管人依法对前海开源基金管理有限公司编制和披露的前海开源前海开源新经济混合2016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进行了核查,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2016年12月31日的资产负债表,2016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,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:前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 39,815,831.19 | 296,268,122.55 |
| 结算备付金 | 1,556,739.90 | - |
| 存出保证金 | 229,658.93 | 32,745.09 |
| 交易性金融资产 | 233,829,453.44 | 15,936,075.65 |
| 其中:股票投资 | 233,829,453.44 | 15,936,075.65 |
| 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 | - | - |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 9,171.53 | 64,728.97 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 99.85 | 397.33 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 275,440,954.84 | 302,302,069.59 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 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 | 3,432,262.38 | - |
| 应付赎回款 | 4,562,721.40 | 160,763.96 |
| 应付管理人报酬 | 349,086.25 | 445,636.82 |
| 应付托管费 | 58,181.05 | 74,272.79 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 383,663.90 | 17,938.99 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 455,731.93 | 250,194.74 |
| 负债合计 | 9,241,646.91 | 948,807.30 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 246,052,296.86 | 243,025,994.91 |
| 未分配利润 | 20,147,011.07 | 58,327,267.38 |
| 所有者权益合计 | 266,199,307.93 | 301,353,262.29 |
| 负债和所有者权益总计 | 275,440,954.84 | 302,302,069.59 |

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额净值1.082元,基金份额总额246,052,296.86份。

7.2 利润表

会计主体:前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2016年1月1日至2016年12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -29,139,286.60 | 35,160,622.03 |
| 1.利息收入 | 925,212.15 | 1,929,776.24 |
| 其中:存款利息收入 | 925,212.15 | 1,929,776.24 |
| 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 | - | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -20,803,525.47 | 51,241,632.31 |
| 其中:股票投资收益 | -21,582,787.87 | 50,960,033.88 |
| 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 | 779,262.40 | 281,598.43 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -9,290,884.05 | -21,296,760.08 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 29,910.77 | 3,276,973.56 |
| 减:二、费用 | 10,143,268.04 | 6,688,787.99 |
| 1. 管理人报酬 | 4,218,158.38 | 4,610,745.59 |
| 2. 托管费 | 703,026.45 | 768,457.56 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 4,852,131.60 | 950,534.02 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 369,951.61 | 359,050.82 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -39,282,554.64 | 28,471,834.04 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -39,282,554.64 | 28,471,834.04 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016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) | 243,025,994.91 | 58,327,267.38 | 301,353,262.29 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -39,282,554.64 | -39,282,554.64 |
| 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) | 3,026,301.95 | 1,102,298.33 | 4,128,600.28 |
| 其中:1.基金申购款 | 14,634,088.48 | 2,482,052.48 | 17,116,140.96 |
| 2.基金赎回款 | -11,607,786.53 | -1,379,754.15 | -12,987,540.68 |
| 四、本期向基金分配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) | 246,052,296.86 | 20,147,011.07 | 266,199,307.93 |
| 项目 | 上年度可比期间 2015年1月1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) | 126,475,095.25 | 20,867,981.45 | 147,343,076.70 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 28,471,834.04 | 28,471,834.04 |
| 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) | 116,550,899.66 | 8,987,451.89 | 125,538,351.55 |
| 其中:1.基金申购款 | 859,383,216.57 | 211,857,663.66 | 1,071,240,880.23 |
| 2.基金赎回款 | -742,832,316.91 | -202,870,211.77 | -945,702,528.68 |
| 四、本期向基金分配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) | 243,025,994.91 | 58,327,267.38 | 301,353,262.29 |

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

前海开源新经济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【2014】560号文《关于核准前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》,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》、《前海开源新经济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2014年7月21日至2014年8月15日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集654,490,970.93元,经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华验字[2014]02030028号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2014年8月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为654,678,057.66份基金份额,其中认购资金利息折合187,086.73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工商银行股份有限公司。

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》、《前海开源新经济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。

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;对于交易的证券投资,其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。

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2016年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为226,427,762.58元,属于第二层次的余额为7,401,690.86元,属于第三层次的余额为0元;于2015年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为15,936,075.65元,属于第二层次的余额为0元,属于第三层次的余额为0元。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2016年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015年12月31日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 233,829,453.44 | 84.89 |
| | 其中:股票 | 233,829,453.44 | 84.89 |
| 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 | 41,372,571.09 | 15.02 |
| 7 | 其他各项资产 | 238,930.31 | 0.09 |
| 8 | 合计 | 275,440,954.84 | 100.00 |

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.9 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 2,083,195.20 | 0.78 |
| B | 采矿业 | 2,636,000.00 | 0.99 |
| C | 制造业 | 135,856,080.03 | 51.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,518,814.46 | 0.95 |
| E | 建筑业 | 1,768,366.03 | 0.66 |
| F | 批发和零售业 | 8,382,261.00 | 3.15 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 9,458.68 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 34,515,483.13 | 12.97 |
| J | 金融业 | 26,036,250.86 | 9.78 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,951,996.05 | 1.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
|