基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2015年3月28日

东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

上海东方证券资产管理有限公司的董事会、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 2015 年 3 月 20 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。

上海东方证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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 28 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	东方红新动力混合
基金主代码	000480
交易代码	前端交易代码:000480 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1月28日
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
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	355,352,510.64份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	把握中国经济转型期的一些大趋势,深入挖掘隐藏在大趋势下的投资机会,严控风险,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以经济发展中的大趋势为投资主线,力求挖掘孕育在大趋势下的投资机会,实现基金资产的长期稳定增值。 管理人通过定性和半定量的比较大类资产之间的风险收益比,在符合基金合同的情况下,在大类资产之间做一个相对最优的配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金。

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		上海东方证券资产管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱慧	蒋松云
	联系电话	021-63325888	010-66105799
	电子邮箱	dfjjhk@orientsec.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009200808	95588
传真		021-63326981	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.dfham.com
基金年度报告备置地点	上海东方证券资产管理有限公司 上海市中山南路318号2号楼31层 中国工商银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街55号

§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1月28日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	115,266,679.24
本期利润	212,919,258.35
加权平均基金份额本期利润	0.2576
本期基金份额净值增长率	43.00%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.2415
期末基金资产净值	507,983,539.10
期末基金份额净值	1.430

注:(1)本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一年。

(2)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(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3)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 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	28.94%	1.44%	30.38%	1.15%	-1.44%	0.29%
过去六个月	43.14%	1.15%	42.55%	0.93%	0.59%	0.22%
自基金合同生效起至今	43.00%	0.91%	41.80%	0.85%	1.20%	0.06%

注:本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。

自基金合同生效日起至今按 2014 年 1 月 28 日-2014 年 12 月 31 日。

根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准=沪深 300 指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用沪深 300 指数,债券投资部分的业绩比较基准采用中国债券总指数。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,t 日收益率(benchmark)按下列公式计算:

benchmark1 =70% *[t 日沪深 300 指数/(t-1 日沪深 300 指数)-1] +30% *[t 日中国债券总指数/(t-1 日中国债券总指数)-1];

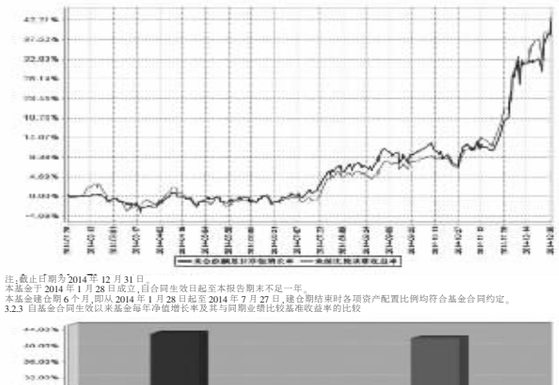
其中,t=1,2,3,...T,T 表示时间截至日;

t 日至 T 日的期间收益率(benchmarkT)按下列公式计算:

benchmarkTt = [∏Tt=(1+benchmark t)-1

其中,T=2,3,4,...;∏Tt=(1+benchmark t)表示 t 日至 T 日的(1+benchmark t)数学连乘。

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:截止日期为2014年 12 月 31 日。

本基金于 2014 年 1 月 28 日成立,自合同生效日起至本报告期末不足一年。

本基金建仓期 6 个月,即从 2014 年 1 月 28 日起至 2014 年 7 月 27 日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

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:1.本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日。

2.本图所示时间区间为 2014 年 1 月 28 日至 2014 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日未进行利润分配。

§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

上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日,是国内资家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司,公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2010]518 号)批准,由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月,公司成为首家获得"公开募集证券投资基金管理业务资格"的证券公司,公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务,截止 2014 年 12 月 31 日,本基金管理人共管理东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金三只证券投资基金。

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		
杨达治	本基金基金经理兼任固定部总监、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理	2014年1月28日	-	12年	硕士,曾任东方证券股份有限公司证券投资业务总部研究员;东方基金有限责任公司研究部研究员;东方证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理;上海东方证券资产管理有限公司投资部、研究部副总监兼投资经理,现任公司执行董事、研究部总监兼东方红新动力、东方红产业升级、东方红睿丰基金经理,具有基金从业资格,中国籍。

注:上述任职日期为根据公司内部决定并公告披露之日。

证券从业的涵义遵从行业协会《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,上海东方证券资产管理有限公司作为东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金合同》以及其它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,以尽可能减少和控制风险,确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关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

本基金管理人根据相关法规要求,结合实际情况,制定了《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、投资交易执行、基金组合投资管理环节、交易管理控制、事中监控、事后评估及投资的流程化管理,在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、同等交易机会、并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括:1、一级市场,通过标准化的办公流程,对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制;2、二级市场,通过交易系统的投备选库、交易对手库及投权管理,对投资标的、交易对手和操作权限进行适应性控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制,银行间市场交易价格的公允性评估等;1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为,非经特别控制流程审核同意,不得进行;对于同日同向交易,通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理;2、同一基金经理管理的不同组合,对同一投资标的采用相同投资策略的,必须通过交易系统采取同时,同价下达投资指令,确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及信息主要包括组合间同一投资标的的超远交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估,以及不同时间窗口下(1日、3日、5日)的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统,对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估,分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品,分别对其组合(股票型、混合型、债券型)间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为,若发现异常交易行为,会提与风险管理部梳理情况要求相关当事人做出合理性解释,并按监管要求上报基证监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字,并经督察长、总经理审阅签字后,归档保存,以备查证。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易管理暂行规定》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 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

2014 年,市场风格转于发生了转变,大市值股票成功逆袭,整个年度申万 A 股指数上涨 44.88%,但上证 50、沪深 300 指数分别上涨了 63.93%、53.41%,而中证 500 只上涨 39.01%,本产品坚定不移的保持了高仓位和蓝筹为主的配置,并在 11 月中旬开始加大了金融股配置,全年净值上涨 43.00%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.430 元,份额累计净值为 1.430 元,报告期内,本基金份额净值增长率为 43.00%,同期业绩比较基准收益率为 41.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一般来说,在股市中赚钱的方式有三种:惯性、均值回归和持有获利,其中,惯性是短期、均值回归是中期,持有获利是则是长期。均值回归比长线持有获利容易,因为后者需要洞察未来,而前者只需分析现在,均值回归有时慢有时快,成长投资才一定要长线,因为企业成长需要时间。

整个 2014 年,我们都在强调蓝筹股的投资价值,就是我们相信均值回归一定会起作用,但当大盘蓝筹的代表指数上证 50 一个季度就上涨了 59.4%之后,这种估值的修复或许已经完成了大部分。

展望 2015,在国家深化改革、经济结构转型的大背景下,那些长期的投资主线恰优秀的企业提供了成长壮大的机会,找出这些企业,投资并分享他们的成长,才是投资的圣杯。2015 年,本管理人将重点关注以下几方面的投资机会:

a) 中国承接全球产业转移和制造实力提升带来的投资机会;

b) 各种消费市场中孕育的巨大投资机会,尤其是人均收入提升后消费升级带来的各种投资机会;

c) 互联网深度渗透后,传统产业转型、提按新商业模式的机会;

d) 国有企业深化改革使得资产盈利能力提升带来的投资机会。

综上来说,2015 年本产品的投资策略是"价值为盾,成长为矛,均衡配置,精选个股"。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,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。基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

为了四基金投入提供更好的证券投资管理服务,本基金管理人经公司决定,自 2014 年起,在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上,确定本基金管理人采用的估值政策,本基金管理人的估值人员均具有专业会计学经历,具有基金从业人员资格,同时,根据基金管理公司制定的相关制度,估值工作决策会议成员中不包括基金经理,本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

本基金将严格按照法律法规及基金合同的规定进行收益分配。

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

报告期内,本基金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,中国工商银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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,东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人——上海东方证券资产管理有限公司在东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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。

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

本托管人依法对上海东方证券资产管理有限公司编制和披露的东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金 2014 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。

中国工商银行资产托管部
2015年3月20日

§6 审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

投资者可通过本基金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:东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日
资 产:	
银行存款	14,059,874.50
结算备付金	12,590,305.13
存出保证金	581,861.74
交易性金融资产	482,518,241.92
其中:股票投资	482,518,241.92
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	3,437,009.56
应收利息	50,478.31
应收股利	-
应收申购款	4,699,995.13
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	517,937,766.29
负债和所有者权益	**本期末 2014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	1,607,526.75
应付赎回款	6,665,417.56
应付管理人报酬	627,679.84
应付托管费	104,613.27
应付销售服务费	-
应付交易费用	536,306.96
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	412,682.81
负债合计	9,954,227.19
所有者权益:	
实收基金	355,352,510.64
未分配利润	152,631,028.46
所有者权益合计	507,983,539.10
负债和所有者权益总计	517,937,766.29

注:(1) 本基金于 2014 年 1 月 28 日成立,无上年度可比期间数据。

(2)报告截止日 2014 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.430 元,基金份额总额 355,352,510.64 份。

7.2 利润表

会计主体:东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一.收入	236,096,088.50
1.利息收入	4,395,716.55
其中:存款利息收入	1,753,199.99
债券利息收入	698,347.67
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	1,944,168.89
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	132,535,603.59
其中:股票投资收益	100,373,821.26
基金投资收益	-
债券投资收益	23,936,712.61
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	94,260.00
股利收益	8,130,809.72
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	97,652,579.11
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,512,189.25
减:二.费用	23,176,830.15
1.管理人报酬	11,908,849.40
2.托管费	1,984,808.20
3.销售服务费	-
4.交易费用	8,837,875.52
5.利息支出	53,956.53
其中:卖出回购金融资产支出	53,956.53
6.其他费用	391,340.50
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	212,919,258.35
减:所得税费用	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	212,919,258.35

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 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:东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 28 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)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)	1,145,371,169.07	-	1,145,371,169.07
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	212,919,258.35	212,919,258.35
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)	-790,018,658.43	-60,288,229.89	-850,306,888.32
其中:1.基金申购款	58,181,365.23	11,885,513.17	70,066,878.40
2.基金赎回款	-848,200,023.66	-72,173,743.06	-920,373,766.72
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)	355,352,510.64	152,631,028.46	507,983,539.10

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 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:

陈光明 任莉 俞明

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

东方红新动力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")《关于核准东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]1527 号文)核准,由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金于 2013 年 12 月 30 日至 2014 年 1 月 22 日向社会公开募集,扣除认购费后的有效认购资金 1,144,927,618.60 元,利息转份额 443,550.47 元,募集规模为 1,145,371,169.07 份。上述募集资金已由立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了信会师报字[2014]第 130013 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、债券(含中小企业私募债)、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%;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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%;基金投资收益于新动力的股票不低于非现金基金资产的 80%。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。

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》、《东方红新动力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

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止,本基金合同于 2014 年 1 月 28 日生效。

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自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。

(4)如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的转出

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。

7.4.4.8 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按累计未实现损益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赎回确认日认列,并于期末金额转入未分配利润/(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。

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,其中应抵从公允价值变动损益转出的公允价值变动金额。

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

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则:1.本基金的每份基金份额享有同等分配权;2.在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配 6 次,每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 25%;3.若(基金合同)生效不满 3 个月则可不进行收益分配;4.本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将收益自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;5.基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;6.法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用(中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法)提供的指数收益法等估值技术进行估值。

7.4.5 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》在 2014 年度财务报表起施行外,其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2) 基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息、红利收入全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海东方证券资产管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构

注:本报告期存在控制关系或重大利害关系的关联方未发生变化。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东方证券	5,852,183,808.10	100.00%

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日,无上年度同期对比数据。

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东方证券	834,303,505.40	100.00%

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日,无上年度同期对比数据。

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东方证券	4,141,100,000.00	100.00%

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日,无上年度同期对比数据。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东方证券	5,327,824.44	100.00%	536,306.96	100.00%

注:本基金合同生效日为 2014 年 1 月 28 日,无上年度同期对比数据。

上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等),管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格,此事已向中国证监会报告,并等待进一步指示与解决;截至报告期末,本公司已在深证交易所获得租用券商交易单元的资格,并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事