

招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金

2014第四季度报告

2014年12月31日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
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监事会对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。

基金的过往业绩并不代表未来表现。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。

基金合同中关于费用的条款。基金合同生效后，基金资产的运作由基金管理人管理。

本基金合同于2014年10月11日至2015年1月20日止。

§ 2 基本产品概况

基金名称	招商沪深300高贝塔指数分级(场内简称:300高贝)				
基金代码	161718				
交易代码	161718				
基金运作方式	契约型开放式				
报告期末基金份额总额	285,941,303.1969				
投资目标	坚持价值投资理念，通过行业轮动和个股精选，力争实现超越业绩基准的收益。				
投资策略	本基金将通过深入研究，精选具有持续增长潜力的行业，同时精选个股，以把握行业轮动带来的投资机会，以改善组合的配置比例，从而获得超额收益。本基金将运用量化分析方法，对股票进行筛选，以期获得超额收益。				
业绩比较基准	沪深300×深证成份指数×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%				
基金管理人	招商基金管理有限公司				
基金托管人	中国银行股份有限公司				
下属二级基金简称	招商沪深300高贝塔A(场内简称:300高贝A) 招商沪深300高贝塔B(场内简称:300高贝B)				
下属二级基金交易代码	150145 150146				
下属二级基金最新份额净值	107,546,472.0000 40,848,360.1919				
下属二级基金的风险等级	招商300高贝塔A份级具有低风险,招商300高贝塔B份级具有低风险,风格高风险,风险评级为R3。				
3.1 主要财务指标					
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	9,865,166.22				
2.本期利润	27,835,219.95				
3.加权平均基金份额本期利润	0.2162				
4.期末基金资产净值	331,905,573.45				
5.期末基金份额净值	1.297				
3.2.1 本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	过去三个月	净增净值(%)	净值增长率(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率(%)
	-27.86%	1.60%	41.34%	1.76%	-13.48%
	-0.16%				
3.2.2 本期基金份额累计净值增长率变动幅度与其同期业绩比较基准收益率变动幅度的比较					
3.3 主要财务指标和基金净值表现					
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	9,865,166.22				
2.本期利润	27,835,219.95				
3.加权平均基金份额本期利润	0.2162				
4.期末基金资产净值	331,905,573.45				
5.期末基金份额净值	1.297				
注:1.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
2.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
3.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
4.1 管理人报告					
姓名	职位	任期从...至...	说明		
罗毅	本基金的基金经理(基金经理小组)简介	2013年8月1日 -	罗毅,男,中国国籍,经济学硕士,2007年加入招商基金管理有限公司,从事商业银行业务研究工作;2008年4月加入招商基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、行业研究员、专户投资经理、CTP研究员;现任职于招商基金管理有限公司,负责专户投资业务,曾担任过多家上市公司的财务顾问,并参与过多家上市公司的IPO项目,具有丰富的项目经验。2013年8月1日至今,担任本基金基金经理。2014年12月21日,因个人原因辞职,由王成接替。		
4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明					
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的说明					
4.4 管理人对报告期内基金投资策略执行情况的说明					
4.5 管理人对宏观经济、行业政策和市场走势的展望					
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值是否有重大变动的情况说明					
4.7 投资组合报告					
序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)		
1 权益投资		314,672,403.68	90.47		
其中:股票		314,672,403.68	90.47		
2 固定收益投资		-	-		
其中:债券		-	-		
3 货币市场工具		-	-		
4 贵金属投资		-	-		
5 其他资产		-	-		
6 衍生金融工具		26,648,090.09	8.24		
7 其他资产		4,510,268.37	1.30		
8 合计		347,830,762.14	100.00		
5.1 报告期末基金资产组合情况					
序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)		
1 权益投资		314,672,403.68	90.47		
其中:股票		314,672,403.68	90.47		
2 固定收益投资		-	-		
其中:债券		-	-		
3 货币市场工具		-	-		
4 贵金属投资		-	-		
5 其他资产		-	-		
6 衍生金融工具		26,648,090.09	8.24		
7 其他资产		4,510,268.37	1.30		
8 合计		347,830,762.14	100.00		
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合					
序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
A 农林、牧、渔业		2,337,448.32	0.70		
B 采矿业		34,484,499.88	10.39		
C 制造业		130,276,479.00	39.25		
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业		-	-		
E 建筑业		3,531,049.20	1.06		
F 批发零售业		18,041,601.17	5.44		
G 交通运输、仓储和邮政业		-	-		
H 餐饮住宿业		-	-		
I 信息传输、软件和信息技术服务业		6,199,923.36	1.87		
J 金融业		81,919,062.74	24.68		
K 房地产业		15,149,320.35	4.56		
L 租赁、商务服务业		-	-		
M 科学研究、技术服务业		-	-		
N 水利、环境和公共设施管理业		6,259,590.52	1.89		
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		6,743,544.52	2.03		
合计		304,942,609.06	91.98		
5.3 主要财务指标和基金净值表现					
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	9,865,166.22				
2.本期利润	27,835,219.95				
3.加权平均基金份额本期利润	0.2162				
4.期末基金资产净值	331,905,573.45				
5.期末基金份额净值	1.297				
3.1 主要财务指标					
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	9,865,166.22				
2.本期利润	27,835,219.95				
3.加权平均基金份额本期利润	0.2162				
4.期末基金资产净值	331,905,573.45				
5.期末基金份额净值	1.297				
3.2.1 本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	过去三个月	净增净值(%)	净值增长率(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率(%)
	-27.86%	1.60%	41.34%	1.76%	-13.48%
	-0.16%				
3.2.2 本期基金份额累计净值增长率变动幅度与其同期业绩比较基准收益率变动幅度的比较					
3.3 主要财务指标和基金净值表现					
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	9,865,166.22				
2.本期利润	27,835,219.95				
3.加权平均基金份额本期利润	0.2162				
4.期末基金资产净值	331,905,573.45				
5.期末基金份额净值	1.297				
注:1.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立之日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
2.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立之日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
3.本基金的业绩评价标准不基于基准收益的90%，投资人买到300高贝塔指数分级份额和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中现金类资产的比例不超过20%，基金资产净值的3%。本基金于2013年8月1日成立，自基金成立之日起至2014年12月31日止，基金资产净值增长率为-43.48%，期间年化收益率为-13.48%。					
4.1 管理人报告					
姓名	职位	任期从...至...	说明		
罗毅	本基金的基金经理(基金经理小组)简介	2013年8月1日 -	罗毅,男,中国国籍,经济学硕士,2007年加入招商基金管理有限公司,从事商业银行业务研究工作;2008年4月加入招商基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、行业研究员、专户投资经理、CTP研究员,现任职于招商基金管理有限公司,负责专户投资业务,曾担任过多家上市公司的财务顾问,并参与过多家上市公司的IPO项目,具有丰富的项目经验。2013年8月1日至今,担任本基金基金经理。2014年12月21日,因个人原因辞职,由王成接替。		
4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明					
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的说明					
4.4 管理人对报告期内基金投资策略执行情况的说明					
4.5 管理人对宏观经济、行业政策和市场走势的展望					
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值是否有重大变动的情况说明					
4.7 投资组合报告					
序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)		
1 权益投资		314,672,403.68	90.47		
其中:股票		314,672,403.68	90.47		
2 固定收益投资		-	-		
其中:债券		-	-		
3 货币市场工具		-	-		
4 贵金属投资		-	-		
5 其他资产		-	-		
6 衍生金融工具		26,648,090.09	8.24		
7 其他资产		4,510,268.37	1.30		
8 合计		347,830,762.14	100.00		
5.1 报告期末基金资产组合情况					
序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)		
1 权益投资		314,672,403.68	90.47		
其中:股票		314,672,403.68	90.47		
2 固定收益投资		-	-		
其中:债券		-	-		
3 货币市场工具		-	-		
4 贵金属投资		-	-		
5 其他资产		-	-		
6 衍生金融工具		26,648,090.09	8.24		
7 其他资产		4,510,268.37	1.30		
8 合计		347,830,762.14	100.00		
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合					
序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
A 农林、牧、渔业		2,337,448.32	0.70		
B 采矿业		34,484,499.88	10.39		
C 制造业		130,276,479.00	39.25		
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业		-	-		
E 建筑业		3,531,049.20	1.06		
F 批发零售业		18,041,601.17	5.44		
G 交通运输、仓储和邮政业		-	-		
H 餐饮住宿业		-	-		
I 信息传输、软件和信息技术服务业		6,199,923.36	1.87		
J 金融业		81,919,062.74	24.68		
K 房地产业		15,149,320.35	4.56		
L 租赁、商务服务业		-	-		
M 科学研究、技术服务业		-	-		
N 水利、环境和公共设施管理业		6,259,590.52	1.89		
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		6,7			