富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富弹性市值股票
基金主代码	450002
交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月14日
报告期末基金份额总额	1,906,944,585.85份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金财产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金财产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。 在具体的资产配置过程中,本基金采用"自下而上"的资产配置方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,到行业的发展趋势,再到宏观经济形势,确定大类资产的配置。 在运用了"自下而上"策略之后,根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金财产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金重点关注和选择具有成长性的股票,那些收益增长潜力尚未完全反映在目前股价上的股票构成了本基金投资组合的基础,在此基础上,再根据市场机会的变化,捕捉套利性和特殊性机会,以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限,不易实施预定投资策略时,使部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	70%×MSCI中国A股指数+25%×中债国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于股票型基金中的中高风险品种,本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	189,531,512.65
2.本期利润	51,507,410.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0253
4.期末基金资产净值	2,597,842,281.94
5.期末基金份额净值	1.3623

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(例如,开放式基金的申购赎回费等),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	2.05%	1.31%	25.44%	1.06%	-23.39%	0.25%

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

富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年6月14日-2014年12月31日)

注:本基金的基金合同生效日为2006年6月14日。本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
赵晓东	公司权益投资总监、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金和国富弹性市值股票基金的基金经理	2014年12月19日	-	11年	赵晓东先生,香港大学MBA。历任淄博矿业集团项目经理,浙江证券分析员,上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理,国海证券有限责任公司行业研究员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员、国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金基金经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监,国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金和国富弹性市值股票基金的基金经理。
张晓东	公司副总经理,公募投资决策委员会主席,首席基金经理,国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金的基金经理	2006年6月14日	2014年12月19日	21年	张晓东先生,美国多米尼克学院国际经济政治分析硕士。历任中国企业管理大师培训中心助教,中欧管理研究生院目(截改为中欧国际管理学院)助教,中方院长助理,无锡虹美电器集团销售/项目经理,美国纽堡大平洋投资管理公司高级投资经理,阳光国际管理公司董事,中信资本市场控股公司董事、董事会成员、国海富兰克林基金管理有限公司基金经理,副总经理,公募投资决策委员会主席,首席基金经理,管理国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金。

注:

1. 表中"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,其中,首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日。

2. 表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海弹性市值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,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且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 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,市场风格出现了较大的变化,创业板和中小板出现了滞涨甚至下跌,大盘股尤其大盘蓝筹股出现了快速的上涨。中证700上涨15.87%,沪深300指数上涨44.2%,而创业板指数下跌4.49%。四季度,央行采取了较为宽松的货币政策,资本市场的流动性相当宽裕。加上四季度一次较大幅度的降息,场外资金开始大量涌入股票市场,这些资金通过加杠杆形式,对大盘蓝筹股尤其金融股和"一路一带"相关的建筑等行业快速建仓,同时考虑到股票流动性和估值安全等因素,大市值股尤为受到追捧。市场热情持续高涨,形成的效应吸引更多的资金进入股票市场。从宏观经济看,经济的增长仍然较弱,消费相对稳定,出口和投资不尽理想。尽管政府社会较多的投资项目,但经济要出现反弹还需要更长时间观察。市场的强劲上涨和经济的走势出现背离,说明市场已经对货币政策的持续宽松形成了共识,经济增长效率已经被投资者所预期,经济硬着陆风险越来越低,因而投资者逐渐增加风险资产的配置,形成了这波上涨的行情。

四季度,本基金从长期投资的角度出发,增加了以白酒为主的食品饮料和以银行为主的金融行业的配置,大幅降低了医药和部分小盘股的配置,均衡了组合的风格配置。

4.5 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1.3623元,本报告期份额净值上涨2.05%,同期业绩基准上涨25.44%,落后业绩基准23.39%。四季度以来大盘股走势强劲,本基金配置较多医药等中盘蓝筹股和小盘成长股,是四季度业绩跑输业绩标准的主要原因。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,302,225,858.92	87.51
	其中:股票	2,302,225,858.92	87.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,031,500.00	0.19
	其中:债券	5,031,500.00	0.19
	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	306,086,156.45	11.63
8	其他资产	17,431,058.41	0.66
9	合计	2,630,774,573.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,357,018,752.99	52.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	115,246,682.40	4.44
F	批发和零售业	57,379,464.77	2.21
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	17,218,984.80	0.66
J	金融业	548,657,278.96	21.12
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	44,398,890.00	1.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	162,305,805.00	6.25
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	2,302,225,858.92	88.62

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	000858	五粮液	6,499,626	139,741,959.00	5.38
2	600276	恒瑞医药	3,422,578	128,278,223.44	4.94
3	300070	碧水源	3,665,714	127,566,847.20	4.91
4	601988	中国银行	30,000,000	124,500,000.00	4.79
5	600594	益佰制药	3,292,257	109,862,616.09	4.23
6	002422	科伦药业	3,653,736	106,798,703.28	4.11
7	600559	老白干酒	2,106,797	103,949,363.98	4.00
8	601398	工商银行	20,999,932	102,269,668.84	3.94
9	601166	兴业银行	5,999,932	98,998,878.00	3.81
10	300124	汇川技术	3,209,376	93,681,685.44	3.61

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,031,500.00	0.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,031,500.00	0.19

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	098060	09宇通债	50,000	5,031,500.00	0.19

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,除国海证券股份有限公司(以下简称"国海证券")、中国证监会(以下简称"中国证监会")《调查通知书》(稽查总队调查通字13139号)、因利化药业涉嫌信息披露违法违规,中国证监会稽查总队决定对利化药业立案稽查。2014年6月3日,利化药业收到中国证监会《行政处罚决定书》([2014]49号),并对外发布公告。公告显示,经查明,利化药业存在以下违法事实:1)利化药业相关临时信息披露不真实;2)利化药业《2010年年度报告》和《2011年年度报告》未披露与君健塑胶的关联关系和关联交易。鉴于利化药业在没有披露相关关联关系时其关联交易的价格是公允的,利化药业已补充披露了相关关联关系。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券法》第一百九十三条、《行政处罚法》第二十七条的规定,中国证监会决定:1)对利化药业给予警告,并处30万元罚款;2)对刘革新给予警告,并处以5万元罚款;3)对程志鹏、潘慧、熊鹰、冯伟给予警告,并分别处以3万元罚款;4)对刘思川、赵力岩、高冬、张强、罗孝银、刘洪给予警告。利化药业及董事长刘革新先生诚恳地向全体投资者致歉,并表示接受中国证监会的行政处罚,不申请行政复议和提起行政诉讼。

2014年7月7日,利化药业于发布了《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》。该公告显示,利化药业于2014年7月4日收到中国证监会《调查通知书》(成稽调查通字147014号),通知书主要内容为:因涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对该公司予以立案调查。目前,利化药业正在接受相关部门对公司与成都久易贸易有限公司及其子公司之间的交易涉及的信息披露等相关事项进行调查。利化药业表示:在立案调查期间,将积极配合调查工作,并就相关事项严格履行信息披露义务。

本基金对利化药业投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为该事件对利化药业的经营影响有限。我们买入利化药业主要是看好其大输液、抗生素以及新药业务的发展前景。我们也认可该公司在这些领域的竞争力和执行力,看好其长期价值。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	313,043.16
2	应收证券清算款	16,789,246.27
3	应收股利	-
4	应收利息	213,126.98
5	应收申购款	115,642.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,431,058.41

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间的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中不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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,145,264,232.99
报告期期间基金总申购份额	47,784,173.03
减:报告期期间基金总赎回份额	286,103,820.17
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	1,906,944,585.85

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	22,402,317.82
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,402,317.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.17

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014年12月11日	5,106,987.75	6,930,693.07	1.00%
2	转换转入	2014年12月18日	17,295,330.07	23,999,000.00	-
合计			22,402,317.82	30,929,693.07	

注:以上转换转入交易的适用费率为固定费用,费用为1,000.00元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金托管协议》;

5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.ftsfund.com。

8.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,并可按工本费购买复印件。

2、登陆基金管理人网站www.ftsfund.com查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
交易代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年09月03日
报告期末基金份额总额	597,179,532.42份
投资目标	本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法,控制基金投资组合与标的指数构成的偏差,同时结合主动投资方法,在严格控制跟踪偏离风险的基础上,力争获得超越业绩比较基准标的投资收益,追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。
投资策略	资产配置策略: 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨,在股票市场上进行指数化被动投资的基础上,基金管理人在债券(国债为主)、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术,控制与目标指数的跟踪误差,追求适度超越目标指数的收益。 股票投资策略: 本基金以指数化投资为主,以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标,本基金所跟踪的目标指数为沪深300指数。 本产品在指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作(优化调整)及一级市场股票投资。具体而言,基金将基本依据目标指数的成份股构成权重,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比被动组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平,争取获得超过指数的回报。 债券投资策略: 本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上,对利率结构、市场利率走势进行分析和预测,综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素,进行优化选择构建本基金的债券投资组合。 本基金以富兰克林邓普顿投资集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托,采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	95%×沪深300指数+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
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(2014年10月01日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	42,420,360.07
2.本期利润	208,616,845.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.3714
4.期末基金资产净值	768,482,647.23
5.期末基金份额净值	1.287

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(例如,开放式基金的申购赎回费等),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。

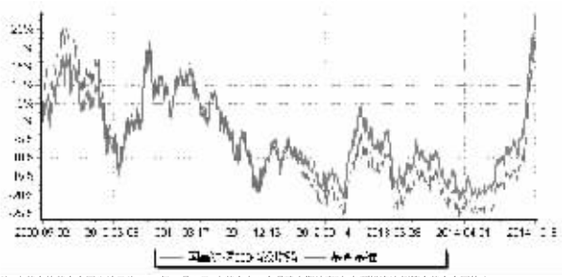
3.2 基金净值表现

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	37.65%	1.48%	41.64%	1.56%	-3.99%	-0.08%

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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年09月03日-2014年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2009年9月3日,本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
张志强	量化与指数投资总监、金融工程部总经理、职工监事、国富沪深300指数增强基金基金经理	2013年03月21日	-	12年	张志强先生,CFA,纽约州立大学(布法罗)计算机科学硕士,中国科学技术大学数学专业硕士。历任美国Enreach Technology Inc.软件工程师,海通证券股份有限公司研究所高级研究员,友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师,国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理,国富沪深300指数增强基金基金经理、职工监事。

注:

1. 表中"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,其中,首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日。

2. 表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海沪深300指数增强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,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年四季度,A股市场在金融股的带动下大幅上涨,其中沪深300指数上涨44.2%,大盘股表现优异。回顾四季度,PMI继续回落,反映了国内经济下行压力仍然很大。投资上,固定资产投资增速持续放缓,商品房销售虽然呈现见底回升的迹象,但房地产开发仍然处于下滑趋势。消费增长依然缓慢。外贸方面,出口和进口增长均有较大幅度下滑。流动性方面,央行货币保持宽松但货币供应增长持续下滑,货币政策并未有效传达到实体经济层面。在经济基本面比较困难的情况下,随着其它投资领域吸引力下降,股市面临充裕的资金,结合最近几个月频出的证券市场创新政策,是本轮行情启动的背景。四季度,A股市场风格逆转,大市值股票完胜中小市值股票。

四季度,本基金继续保持均衡的组合配置以控制主动投资风险,并运用量化选股策略力图实现指数增强。

4.5 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1.287元。本报告期,基金份额净值上涨37.65%,同期业绩比较基准上涨41.64%,基金表现落后业绩基准3.99%,期间年化跟踪误差为3.04%。未能及时适应市场风格的逆转,加上市场大幅上涨期间的大额申购拖累,是本季度基金表现落后比较基准的主要原因。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	725,845,398.29	92.91
	其中:股票	725,845,398.29	92.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	182,164.20	0.02
	其中:债券	182,164.20	0.02
	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	39,323,867.84	5.03
8	其他资产	15,868,203.20	2.03
9	合计	781,219,633.53	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(指数投资)按行业分类的股票投资组合

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	448,423.50	0.06
B	采矿业	36,750,177.32	4.78
C	制造业	173,697,345.58	22.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,672,744.74	2.95
E	建筑业	21,406,179.98	2.79
F	批发和零售业	22,292,704.62	2.90
G	交通运输、仓储和邮政业	14,731,727.28	1.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,956,031.68	1.56
J	金融业	303,910,726.18	39.55
K	房地产业	39,028,595.59	5.08
L	租赁和商务服务业	5,439,505.66	0.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,804,814.31	0.50
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	2,219,758.80	0.29
S	综合	2,498,336.27	0.33
	合计	660,857,071.51	86.00

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

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	995,110.14	0.13
B	采矿业	76,198.00	0.01
C	制造业	36,120,650.96	4.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,192,588.88	0.42
E	建筑业	6,245,411.83	0.81
F	批发和零售业	4,464,071.87	0.58
G	交通运输、仓储和邮政业	3,095,969.12	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,741,759.58	0.62
J	金融业	257,160.00	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,051,595.64	0.27
M	科学研究和技术服务业	634,862.52	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	1,225,257.12	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	792,300.00	0.10
Q	卫生和社会工作	556,169.80	0.07
R	文化、体育和娱乐业	539,221.32	0.07
S	综合	-	-
	合计	64,988,326.78	8.46

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601166	兴业银行	2,271,506	37,479,849.00	4.88
2	600030	中信证券	1,092,333	37,030,088.70	4.82
3	601318	中国平安	482,203	36,025,386.13	4.69
4	600837	海通证券	1,165,976	28,053,382.56	3.65
5	600016	民生银行	2,476,188	26,940,925.44	3.51
6	600036	招商银行	1,494,841	24,799,412.19	3.23
7	600015	华夏银行	1,749,535	23,548,741.10	3.06
8	600000	浦发银行	1,277,527	20,044,398.63	2.61
9	601939	建设银行	2,119,100	14,261,543.00	1.86
10	601601	中国太保	383,932	12,401,003.60	1.61

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000059	华锦股份	148,290	1,460,656.50	0.19
2	600387	海越股份	102,000	1,304,580.00	0.17
3	002183	怡亚通	84,298	1,252,668.28	0.16
4	601877	正泰电器	40,700	1,235,245.00	0.16
5	600491	龙元建设	183,687	1,228,866.03	0.16

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	182,164.20	0.02
8	其他	-	-
9	合计	182,164.20	0.02

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	113007	吉视转债	1,460	182,164.20	0.02

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,035.51
2	应收证券清算款	13,961,453.63
3	应收股利	-
4	应收利息	8,426.61
5	应收申购款	1,864,287.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,868,203.20

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