富国中证移动互联网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:富国基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。
基金托管人中国建设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。
富国基金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。
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2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国中证移动互联网指数分级
场内简称	富国互联
基金主代码	161025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年09月02日
报告期末基金份额总额	926,972,159.10
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证移动互联网指数,在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资,依托富国量化投资平台,利用长期稳定的风险模型和交易成本模型,按照成份股在中证移动互联网指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合、跟踪中证移动互联网指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	95%×中证移动互联网指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险,较高预期收益的特征。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	互联网A	互联网B	富国中证移动互联网指数分级
下属分级基金场内简称	互联网A	互联网B	富国互联
下属分级基金的交易代码	150194	150195	161025
报告期末下属分级基金的份额总额(单位:份)	328,138,544.00	328,138,544.00	270,695,071.10
下属分级基金的风险收益特征	富国移动互联网A份额具有较预期风险、预期收益相对稳定的特征。	富国移动互联网B份额具有较高预期风险、预期收益相对较高的特征。	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。

§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	10,738,401.17
2.本期利润	-9,469,725.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167
4.期末基金资产净值	983,912,749.23
5.期末基金份额净值	1.061

注: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。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	3.33%	1.44%	7.29%	1.49%	-3.96%	-0.05%

注:过去三个月指2014年10月1日-2014年12月31日

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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.截止日期为2014年12月31日。
2.本基金于2014年9月2日成立,自合同生效日起至本报告期末不足半年,本基金建仓期6个月,即从2014年9月2日起至2015年3月1日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末(2014年12月31日)
互联网A与互联网B基金份额配比	1:1
期末互联网A份额参考净值	1.003
期末互联网A份额累计参考净值	1.020
期末互联网B份额参考净值	1.119
期末互联网B份额累计参考净值	1.119
2014年富国互联网A的预计年收益率	6%

§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		
章根元	本基金基金经理兼任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理	2014-09-02	-	7年	硕士,自2008年7月至2011年5月在建信基金管理有限责任公司任研究员助理,初级研究员,研究员;自2011年5月至2013年12月在富国基金管理有限公司任基金经理助理,自2013年12月起任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,2014年4月起任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,2014年9月起任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金基金经理,2014年12月起任富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,富国基金管理有限公司作为富国创业板指数分级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》、《富国创业板指数分级证券投资基金基金合同》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,以尽可能减少和分散投资风险,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人根据相关法规要求,结合实际情况,制定了内部的《公平交易管理办法》,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、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节,实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,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,通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理,对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

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。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近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,并重点分析同类组合(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,监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释,并按法规要求上报辖区监管机构。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,以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发现异常交易行为。
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内本组合与其他投资组合之间,因组合流动性管理或投资策略调整需要,出现5次同日反向交易成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 报告期内基金的投资策略和运作分析
回顾2014年四季度,A股单季大幅上涨超过35%,领跑全球主要股市,持续超预期的强劲表现。此轮牛市中,经济数据已经成为了一个被投资者所忽略的因素,市场大幅走强的主要的原因是由于投资者对于改革的成果和流动性改善的乐观预期,以及投资者情绪的转折带来大类资产配置的迅速调整,杠杆类投资产品以及互联网的信息迅速扩散使得资金涌入市场速度大幅加快,促成了四季度市场如此快速迅猛地上涨。中证移动互联指数四季度整体上涨17.32%。
在投资管理上,本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略,采用量化和人工管理相结合的方法,处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。本基金在报告期内遇到多次大额申购赎回,在一定程度上增加了本基金的交易成本,我们仍然较好地将跟踪误差控制在合理水平之内。
展望2015年一季度,我们预计大类资产配置调整仍然会获取较大权益类资产收益,但是随着资产配置调整进入中后期,市场上涨幅度会较四季度有明显降低,指数的波动肯定会明显上升,需要密切关注经济数据持续不佳打击投资者情绪的风险,由杠杆带动及投资者行为高度一致的市场中,一旦出现调整,其幅度也会明显放大。

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3.33%,同期业绩比较基准收益率7.29%。

4.6 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
本报告期无需要说明的相关情形。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	903,548,156.40	90.39
	其中:股票	903,548,156.40	90.39
2	固定收益投资	1,793,727.26	0.18
	其中:债券	1,793,727.26	0.18
	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	85,933,085.54	8.60
7	其他资产	8,356,357.17	0.84
8	合计	999,631,326.37	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,837,316.48	0.19
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	-	-
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	-	-
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	118.20	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,837,434.68	0.19

5.3 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	251,000,123.96	25.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,892,818.20	2.33
F	批发和零售业	96,808,936.48	9.84
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	358,908,594.42	36.48
J	金融业	67,701,307.32	6.88
K	房地产业	30,819,693.04	3.13
L	租赁和商务服务业	32,471,818.80	3.30
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	41,107,429.50	4.18
S	综合	-	-
	合计	901,710,721.72	91.65

5.4 报告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

5.4.1 报告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	002024	苏宁云商	3,493,400	31,440,600.00	3.20
2	000100	TCL集团	7,921,600	30,102,080.00	3.06
3	600637	百视通	759,542	28,771,450.96	2.92
4	601555	东吴证券	1,273,796	28,558,506.32	2.90
5	300059	东方财富	977,600	27,333,696.00	2.78
6	600570	恒生电子	496,562	27,191,735.12	2.76
7	000503	海虹控股	859,526	26,885,973.28	2.73
8	300027	华谊兄弟	1,001,750	26,416,147.50	2.68
9	600109	国金证券	1,241,900	24,577,201.00	2.50
10	600839	四川长虹	4,414,400	20,571,104.00	2.09

5.4.2 报告期末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	002602	世纪华通	69,100	1,836,678.00	0.19
2	002635	安洁科技	18	485.46	0.00
3	300251	光线传媒	5	118.20	0.00
4	002577	雷柏科技	4	109.24	0.00
5	002681	奋达科技	1	27.41	0.00

5.5 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	1,793,727.26	0.18
8	其他	-	-
9	合计	1,793,727.26	0.18

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	128009	歌尔转债	14,495	1,793,727.26	0.18

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十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.9 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
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟品种明细
注:本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金根据基金合同的约定,不允许投资股指期货。
5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.11.1 本期国债期货投资政策
本基金根据基金合同的约定,不允许投资国债期货。
5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟品种明细
注:本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期未投资国债期货。
5.12 投资组合报告附注
5.12.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。
报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.12.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。
报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。
5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	356,818.72
2	应收证券清算款	6,002,613.67
3	应收股利	-
4	应收利息	45,672.47
5	应收申购款	1,951,252.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,356,357.17

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.12.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

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	002602	世纪华通	1,836,678.00	0.19	筹划重大事项
2	002577	雷柏科技	109.24	0.00	筹划重大事项

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。
因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	互联网A	互联网B	富国中证移动互联网指数分级
报告期期初基金份额总额	76,497,964.00	76,497,964.00	245,891,976.33
报告期期间基金总申购份额	-	-	867,185,365.15
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	346,019,633.15
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	251,640,580.00	251,640,580.00	-496,362,637.23
报告期期末基金份额总额	328,138,544.00	328,138,544.00	270,695,071.10

注:拆分变动份额为本基金二级份额之间的配对转换份额和折算调整的份额。

§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

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	-
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	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立富国创业板指数分级证券投资基金的文件
2、富国创业板指数分级证券投资基金基金合同
3、富国创业板指数分级证券投资基金托管协议
4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
5、富国创业板指数分级证券投资基金财务报表及报表附注
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
8.2 存放地点
上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层
8.3 查阅方式
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。
咨询电话:95105686、4008880688(全国统一,免长途话费)公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2015年01月21日

富国创业板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:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。
基金托管人中国建设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。
富国基金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。
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2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国创业板指数分级
场内简称	富国创业
基金主代码	161022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年09月12日
报告期末基金份额总额	2,574,979,801.07
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪创业板指数,在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资,依托富国量化投资平台,利用长期稳定的风险模型和交易成本模型,按照成份股在创业板指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合、跟踪创业板指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	95%×创业板指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	创业板A	创业板B	富国创业板指数分级
下属分级基金场内简称	创业板A	创业板B	富国创业
下属分级基金的交易代码	150152	150153	161022
报告期末下属分级基金的份额总额(单位:份)	1,240,279,760.00	1,240,279,761.00	94,420,280.07
下属分级基金的风险收益特征	富国创业板A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	富国创业板B份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。

§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	34,701,747.41
2.本期利润	-144,785,046.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1066
4.期末基金资产净值	2,686,834,535.67
5.期末基金份额净值	1.043

注: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。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。

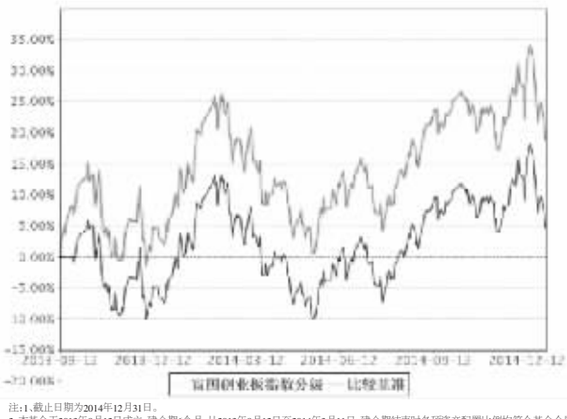
3.2 基金净值表现

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	-4.66%	1.48%	-4.22%	1.58%	-0.44%	-0.10%

注:过去三个月指2014年10月1日-2014年12月31日

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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.截止日期为2014年12月31日。
2.本基金于2013年9月12日成立,建仓期6个月,从2013年9月12日至2014年3月11日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末(2014年12月31日)
创业板A与创业板B基金份额配比	1:1
期末创业板A份额参考净值	1.065
期末创业板A份额累计参考净值	1.084
期末创业板B份额参考净值	1.021
期末创业板B份额累计参考净值	1.021
2014年富国创业板A的预计年收益率	6.5%

§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		
王保合	兼任量化投资副总监、上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理,富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理	2013-09-12	-	9年	博士,曾任富国基金管理有限公司研究员;富国沪深300增强证券投资基金基金经理助理;2011年3月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2013年9月起任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,2014年4月起任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理;兼任量化投资副总监;具有基金从业资格。
章根元	本基金基金经理兼任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理	2013-12-05	-	7年	硕士,自2008年7月至2011年5月在建信基金管理有限责任公司任研究员助理,初级研究员,研究员;自2011年5月至2013年12月在富国基金管理有限公司任基金经理助理,自2013年12月起任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,2014年4月起任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,2014年9月起任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金基金经理,2014年12月起任富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期,富国基金管理有限公司作为富国创业板指数分级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》、《富国创业板指数分级证券投资基金基金合同》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,以尽可能减少和分散投资风险,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人根据相关法规要求,结合实际情况,制定了内部的《公平交易管理办法》,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、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节,实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,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,通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理,对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

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。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近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,并重点分析同类组合(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,监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释,并按法规要求上报辖区监管机构。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,以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内未发现异常交易行为。
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内本组合与其他投资组合之间,因组合流动性管理或投资策略调整需要,出现5次同日反向交易成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 报告期内基金的投资策略和运作分析
回顾2014年四季度,A股单季大幅上涨超过35%,领跑全球主要股市,持续超预期的强劲表现。此轮牛市中,经济数据已经成为了一个被投资者所忽略的因素,市场大幅走强的主要的原因是由于投资者对于改革的成果和流动性改善的乐观预期,以及投资者情绪的转折带来大类资产配置的迅速调整,杠杆类投资产品以及互联网的信息迅速扩散使得资金涌入市场速度大幅加快,促成了四季度市场如此快速迅猛地上涨。由于大小盘的风格急剧转换,创业板指数四季度整体下跌4%。
在投资管理上,本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略,采用量化和人工管理相结合的方法,处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。本基金在报告期内遇到多次大额申购赎回,在一定程度上增加了本基金的交易成本,我们仍然较好地将跟踪误差控制在合理水平之内。
展望2015年一季度,我们预计大类资产配置调整仍然会获取较大权益类资产收益,但是随着资产配置调整进入中后期,市场上涨幅度会较四季度有明显降低,指数的波动肯定会明显上升,需要密切关注经济数据持续不佳打击投资者情绪的风险,由杠杆带动及投资者行为高度一致的市场中,一旦出现调整,其幅度也会明显放大。

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-4.66%,同期业绩比较基准收益率为-4.22%。

4.6 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
本报告期无需要说明的相关情形。

§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	2,428,358,771.47	90.04
	其中:股票	2,428,358,771.47	90.04
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	155,572,706.69	5.77
7	其他资产	112,961,811.80	4.19
8	合计	2,696,893,289.96	100.00

5.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 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	-	-
B	采矿业	19,038,982.44	0.71
C	制造业	1,208,223,177.53	44.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	55,342,223.91	2.06
F	批发和零售业	-	-
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	647,854,284.41	24.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	67,777,277.68	2.52
M	科学研究和技术服务业	27,952,564.81	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	108,438,733.90	4.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	48,533,906.24	1.81
R	文化、体育和娱乐业	245,197,620.55	9.13
S	综合	-	-
	合计	2,428,358,771.47	90.38

5.4 报告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

5.4.1 报告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	300059	东方财富	4,033,305	112,771,207.80	4.20
2	300027	华谊兄弟	3,983,161	105,035,955.57	3.91
3	300070	碧水源	2,805,903	97,645,424.40	3.63
4	300024	机器人	2,449,322	96,478,793.58	3.59
5	300168	万达信息	1,620,725	74,877,495.00	2.79
6	300104	乐视网	1,825,703	59,225,805.32	2.20
7	300124	汇川技术	1,925,980	56,219,356.20	2.09
8	300058	蓝色光标	2,577,454	54,435,828.48	2.03
9	300002	神州泰岳	3,275,287	54,369,764.20	2.02
10	300003	乐普医疗	2,214,116	52,695,960.80	1.96

5.4.2 报告期末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
注:本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券资产。
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五名债券