易方达新兴成长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

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：二〇一五年三月二十七日

§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2015年3月23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。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2014年1月1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	易方达新兴成长混合
基金主代码	000404
交易代码	000404
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月28日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
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	555,102,691.92份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的资产配置主要是基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。在股票投资策略方面，本基金将从新兴产业中优选预期成长性较好的公司的股票进行投资。本基金所指的预期成长性较好的公司是指预期净利润复合增长率高于同期GDP增长率2倍并满足公司所在行业景气度较高且具有可持续性、公司所在行业竞争格局良好以及公司管理层素质较高等标准的公司。在债券投资策略方面，本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。同时，本基金将根据对现货和期货市场的分析，采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×50%+中债总财富指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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		易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	蒋松云
	联系电话	020-38797888	010—66105799
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-38799488	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	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦43楼

§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	2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日
本期已实现收益	135,407,200.06	−381,881.44
本期利润	140,081,232.41	20,936,869.44
加权平均基金份额本期利润	0.1644	0.0375
本期基金份额净值增长率	16.99%	3.60%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.1648	−0.0007
期末基金资产净值	672,781,893.37	614,910,277.29
期末基金份额净值	1.212	1.036

注：1.所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.本基金合同于2013年11月28日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

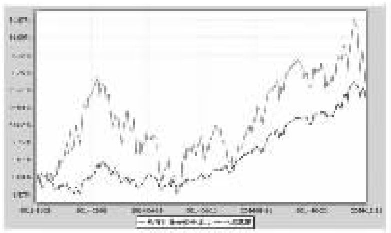
3.2 基金净值表现

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

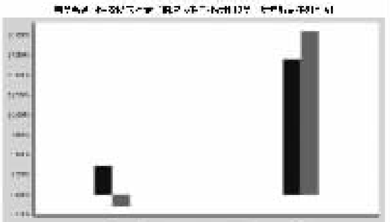
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	−2.49%	1.53%	5.53%	0.69%	−8.02%	0.84%
过去六个月	9.88%	1.34%	17.22%	0.60%	−7.34%	0.74%
过去一年	16.99%	1.52%	20.45%	0.61%	−3.46%	0.91%
过去三年	–	–	–	–	–	–
过去五年	–	–	–	–	–	–
自基金合同生效起至今	21.20%	1.48%	18.49%	0.63%	2.71%	0.85%

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

易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2013年11月28日至2014年12月31日）



[illegible]



注：本基金合同生效日为2013年11月28日，2013年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2013年11月28日）至本报告期末未发生利润分配。

§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

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准，本基金管理人于2001年4月17日成立，注册资本1.2亿元，旗下设有北京、广州、上海、南京、成都分公司和香港子公司、资产管理子公司。本基金管理人秉承"取信于市场，取信于社会"的宗旨，坚持"在诚信规范的前提下，通过专业化运作和团队合作实现持续稳健增长"的经营理念，以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩，赢得市场认可。2004年10月，本基金管理人取得全国社会保障基金投资管理人资格；2005年8月，获得企业年金基金投资管理人资格；2007年12月，获得合格境内机构投资者（QDII）资格；2008年2月，获得从事特定客户资产管理业务资格。截至2014年12月31日，本基金管理人旗下共管理59只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理业务，资产管理总规模达4300亿元。

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		
宋昆	本基金的基金经理、易方达科讯股票型证券投资基金的基金经理、公募基金投资部总经理助理	2013-11-28	–	8年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

注：1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日，"离任日期"为公告确定的解聘日期。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

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

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括：集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理不同组合对同一证券的同日反向交易价差；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序和分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，并借助相关技术系统，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司投资风险管理部与监察部合作，利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对我司旗下所有投资组合2014年度的同向交易价差情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（即公募、社保、年金、专户四大类业务之间）的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差，以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为0的T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的5%的交易共有13次，其中12次为旗下指数基金因投资策略需要而和其他组合发生反向交易，1次为不同基金经理管理的非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易，该次交易基金经理已提供决策依据，并履行了审批程序。

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，上证综指、沪深300和创业板综指涨幅分别为52.87%、51.66%和27.04%。全部A股全年成交金额约73万亿，较2013全年增长约59%。行业方面，表现前五的行业分别为非银金融、建筑装饰、钢铁、房地产、交通运输，年涨幅分别约为121%、83%、78%、65%和65%，涨幅较小的行业为电子、传媒、农林牧渔、食品饮料和医药生物，分别约为18%、18%、16%、16%和16%。

回顾2014年，A股市场随着改革树立信心、盘活资产，结构性行情将不断拓展，最终实现股市从战略相持走向战略进攻。四季度降息后，牛市氛围被彻底引爆，指数疯狂飙升，市场情绪火爆，成交额屡创新高，各路资金疯狂涌入股市。存量博弈开始转变为增量资金主导。指数在金融、地产、建筑等权重蓝筹轮番拉动下上涨，同时大小盘出现显著分化，结构性行情演绎到极致。

本基金延续了一贯的投资思路，坚信在漫长的转型期，泛消费行业、战略新兴产业将是近年牛股的主要产地。2014年本基金的操作，基本保持了上述思路。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.212元，本报告期份额净值增长率为16.99%，同期业绩比较基准收益率为20.45%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年的中国经济，也许依然是在"内忧外患"中寻求转型、寻求突破的一年。宏观经济增速逐步下移的态势难以改变，各种潜在的危机随时可能浮现出来。由于房价、环保的综合压力，国家再次采用大规模经济刺激政策的可能性微乎其微。

资金层面，由于国内价格水平处于持续收缩的过程中，下一阶段的货币政策将会稳中偏松。但美元的持续走强，将给全球其他地区的流动性带来一定的压力。

政策层面，政府会将主要精力放在稳增长上，同时也会积极地引导经济结构转型。

基于上述判断，我们对宏观经济的走势持相对谨慎的态度。然而，在改革红利逐步释放、流动性宽松的背景下，对A股的走势不必悲观。

放眼中长期，能使中国经济进一步前行的是不断崛起的新兴产业。随着人类走进移动互联、云计算时代，以机器人为代表的人工智能将在制造业中承担举足轻重的作用。从繁重的生产中解放出来的人类，对于自身的需求必将更加重视，娱乐、医疗、教育产业必将迎来黄金发展时期。这些细分行业的龙头公司的存在和发展，就是我们对市场相对乐观之处。寻找并买入、持有这些企业，也将是我们工作的重中之重。

其中，互联网的垂直应用领域，将迅速而深刻地改变社会生活，值得我们高度地关注。我们将深入地研究互联网金融、医疗、教育等互联网重度垂直应用领域，积极把握相关机会。

债券投资方面，由于通胀处于低位，尚不会成为压制债市的力量，债券市场将有一定的收益机会，将继续采取稳健的投资思路。

最后，衷心感谢持有人对本基金的信任和支持，我们将努力工作，力争回报大家的信任。

4.6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，公司营运总监担任估值委员会主席，研究部、固定收益总部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。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。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

§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，本基金托管人在对易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，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，易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达新兴成长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。本报告期内，易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达新兴成长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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者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：易方达新兴成长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	上年度末 2013年12月31日
资产：		
银行存款	18,215,811.34	84,249,217.84
结算备付金	2,562,090.72	744,370.36
存出保证金	465,637.36	–
交易性金融资产	703,647,139.20	522,347,968.58
其中：股票投资	673,655,139.20	511,726,840.58
基金投资	–	–
债券投资	29,992,000.00	10,621,128.00
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	–	50,000,000.00
应收证券清算款	8,654,643.12	10,400,000.00
应收利息	961,465.65	98,215.32
应收股利	–	–
应收申购款	1,297,196.29	2,512,189.09
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	735,803,983.68	670,351,961.19
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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	29,999,595.00	–
应付证券清算款	–	49,361,479.74
应付赎回款	29,397,745.84	4,718,780.00
应付管理人报酬	1,056,879.99	717,642.07
应付托管费	176,146.64	119,607.01
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	1,880,817.83	518,439.77
应交税费	–	–
应付利息	9,978.72	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	500,926.29	5,735.31
负债合计	63,022,090.31	55,441,683.90
所有者权益：		
实收基金	555,102,691.92	593,491,777.24
未分配利润	117,679,201.45	21,418,500.05
所有者权益合计	672,781,893.37	614,910,277.29
负债和所有者权益总计	735,803,983.68	670,351,961.19

注：1.本基金合同生效日为2013年11月28日，2013年度实际报告期间为2013年11月28日至2013年12月31日。

2.报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.212元，基金份额总额555,102,691.92份。

7.2 利润表

会计主体：易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日
一、收入	166,320,707.67	22,451,318.70
1.利息收入	2,182,182.92	315,075.20
其中：存款利息收入	476,444.80	138,828.71
债券利息收入	1,695,254.49	19,560.32
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	10,483.63	156,686.17
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以"–"填列）	152,956,582.40	173,995.53
其中：股票投资收益	149,623,793.14	173,995.53
基金投资收益	–	–
债券投资收益	38,165.16	–
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	3,294,624.10	–
3.公允价值变动收益（损失以"–"号填列）	4,674,032.35	21,318,750.88
4.汇兑收益（损失以"–"号填列）	–	–
5.其他收入（损失以"–"号填列）	6,507,910.00	643,497.09
减：二、费用	26,239,475.26	1,514,449.26
1. 管理人报酬	14,504,726.22	762,706.28
2. 托管费	2,417,454.28	127,117.71
3. 销售服务费	–	–
4. 交易费用	8,866,343.64	623,020.04
5. 利息支出	13,854.75	–
其中：卖出回购金融资产支出	13,854.75	–
6. 其他费用	437,096.37	1,605.23
三、利润总额（亏损总额以"–"号填列）	140,081,232.41	20,936,869.44
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以"–"号填列）	140,081,232.41	20,936,869.44

注：本基金合同生效日为2013年11月28日，2013年度实际报告期间为2013年11月28日至2013年12月31日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1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）	593,491,777.24	21,418,500.05	614,910,277.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	140,081,232.41	140,081,232.41
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）	−38,389,085.32	−43,820,531.01	−82,209,616.33
其中：1.基金申购款	1,675,871,439.91	229,481,198.43	1,905,352,638.34
2.基金赎回款	−1,714,260,525.23	−273,301,729.44	−1,987,562,254.67
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）	555,102,691.92	117,679,201.45	672,781,893.37

项目	上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013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）	547,445,760.49	–	547,445,760.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	20,936,869.44	20,936,869.44
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）	46,046,016.75	481,630.61	46,527,647.36
其中：1.基金申购款	134,657,992.57	2,178,653.51	136,836,646.08
2.基金赎回款	−88,611,975.82	−1,697,022.90	−90,308,998.72
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）	593,491,777.24	21,418,500.05	614,910,277.29

注：本基金合同生效日为2013年11月28日，2013年度实际报告期间为2013年11月28日至2013年12月31日。

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：

基金管理人负责人：叶俊英，主管会计工作负责人：张优造，会计机构负责人：陈荣

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")根据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2013]1313号《关于核准易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，本基金基金合同于2013年11月28日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为547,445,760.49份基金份额，其中认购资金利息折合120,570.23份基金份额。根据《易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，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》、《易方达新兴成长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

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

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。本基金目前暂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)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或资产支持证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、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。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

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基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(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或者发行价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。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

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；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率与直线法差异较小的也可按直线法计算。

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，实际利率与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

（1）在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3 个月可不进行收益分配；

（2）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

（3）基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即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。

（4）每一基金份额享有同等分配权；

（5）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和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，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《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1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37号——金融工具列报》自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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

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[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，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、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。2013年1月1日以前，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、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。自2013年1月1日起，对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得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。

（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。

（5）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司（以下简称"粤财信托"）	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：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1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	1,124,284,331.10	19.36%	10,766,624.39	1.89%

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

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1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
广发证券	1,023,546.62	19.36%	715,333.26	38.05%

关联方名称	上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013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
广发证券	9,801.93	1.89%	9,801.93	1.89%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	14,504,726.22	762,706.28
其中：支付销售机构的客户维护费	2,923,914.41	377,208.66

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H=E\times1.5\%\div$当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,417,454.28	127,117.71

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H=E\times0.25\%\div$当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年11月28日（基金合同生效日）至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	18,215,811.34	399,541.65	84,249,217.84	136,884.45

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002649	博彦科技	2014-01-03	2015-01-07	非公开发行流通受限	26.00	31.60	400,000	10,400,000.00	12,640,000.00	–
000977	浪潮信息	2014-03-12	2015-03-18	非公开发行流通受限	40.11	37.38	513,402	10,296,277.11	19,190,966.76	–
300315	掌趣科技	2014-06-30	2015-07-02	非公开发行流通受限	13.51	16.64	1,200,155	16,214,094.05	19,970,579.20	–

注：（1）博彦科技股份有限公司于2014年5月28日（流通受限期内），向全体股东每10股派2.32元人民币现金（含税）；

（2）浪潮电子信息产业股份有限公司于2014年5月13日（流通受限期内），向全体股东每10股派0.8元人民币现金（含税），同时按每10股转增10股进行资本公积金转增股本；

（3）以上"可流通日"中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002018	华信国际	2014-11-19	重大事项	13.99	2015-03-06	15.39	1,793,372	24,504,170.14	25,089,274.28	–
300159	新研股份	2014-12-01	重大事项	17.06	2015-03-18	18.16	1,645,190	22,682,171.50	28,066,941.40	–
300168	万达信息	2014-12-31	重大事项	46.20	2015-01-08	44.50	800,000	35,622,035.24	36,960,000.00	–
300244	迪安诊断	2014-10-13	重大事项	42.51	2015-01-09	44.00	890,500	39,467,265.80	37,855,155.00	–
300315	掌趣科技	2014-07-14	重大事项	19.59	2015-02-16	17.41	3,300,000	66,365,214.27	64,647,000.00	–
300359	全通教育	2014-09-22	重大事项	88.15	2015-01-28	96.97	538,256	49,773,095.92	47,447,266.40	–

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额29,999,595.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
130405	13农发05	2015-01-06	99.86	100,000	9,986,000.00
140213	14国开13	2015-01-06	100.00	100,000	10,000,000.00
140404	14农发04	2015-01-06	100.06	100,000	10,006,000.00
合计				300,000	29,992,000.00

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0，无抵押债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(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2014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381,787,956.16元，属于第二层次的余额为321,859,183.04元，无属于第三层次的余额(2013年12月31日：第一层次496,886,842.31元，第二层次25,461,126.27元，无属于第三层次的余额)。

(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，本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2014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(2013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	673,655,139.20	91.55
	其中：股票	673,655,139.20	91.55
2	固定收益投资	29,992,000.00	4.08
	其中：债券	29,992,000.00	4.08
	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	20,777,902.06	2.82
7	其他各项资产	11,378,942.42	1.55
8	合计	735,803,983.68	100.00

8.2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	108,169,522.44	16.08
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	343,045,975.28	50.99
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	39,006,000.00	5.80
M	科学研究和技术服务业	67,246,600.00	10.00
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	116,187,041.48	17.27
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	673,655,139.20	100.13

注：本报告期末本基金投资股票资产占基金资产净值超过95%，属于被动超标。

8.3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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300315	掌趣科技	4,500,155	84,617,579.20	12.58
2	600645	中源协和	1,660,000	67,246,600.00	10.00
3	300059	东方财富	2,360,000	65,985,600.00	9.81
4	600763	通策医疗	1,288,076	61,801,886.48	9.19
5	300359	全通教育	538,256	47,447,266.40	7.05
6	300017	网宿科技	900,000	43,380,000.00	6.45
7	002400	省广股份	1,800,000	39,006,000.00	5.80
8	300244	迪安诊断	890,500	37,855,155.00	5.63
9	300168	万达信息	800,000	36,960,000.00	5.49
10	300159	新研股份	1,645,190	28,066,941.40	4.17

注：1、本报告期末本基金投资掌趣科技（300315）占基金资产净值超过10%，属于被动超标。

2、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于www.efunds.com.cn网站的年度报告正文。

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300017	网宿科技	149,158,456.77	24.26
2	300059	东方财富	109,974,057.40	17.88
3	300315	掌趣科技	95,055,841.63	15.46
4	002400	省广股份	92,991,349.66	15.12
5	000651	格力电器	84,979,214.13	13.82
6	002030	达安基因	66,217,431.92	10.77
7	600446	金证股份	63,587,583.67	10.34
8	002065	东华软件	62,543,494.20	10.17
9	002390	信邦制药	61,534,493.28	10.01
10	600645	中源协和	59,487,434.26	9.67
11	300359	全通教育	59,054,017.40	9.60
12	300168	万达信息	58,698,942.96	9.55
13	600763	通策医疗	57,762,390.85	9.39
14	600583	海油工程	48,836,783.96	7.94
15	300244	迪安诊断	48,742,114.39	7.93
16	002019	亿帆鑫富	48,711,522.21	7.92
17	000661	长春高新	47,881,672.43	7.79
18	000851	高鸿股份	40,721,543.67	6.62
19	300295	三六五网	39,609,943.66	6.44
20	300190	维尔利	38,803,752.69	6.31
21	002236	大华股份	36,685,000.92	5.97
22	300222	科大智能	36,310,132.47	5.90
23	600562	国睿科技	33,882,948.32	5.51
24	603766	隆鑫通用	32,802,055.25	5.33
25	002544	杰赛科技	31,719,444.88	5.16
26	000768	中航飞机	28,733,596.30	4.67
27	002368	太极股份	28,675,335.87	4.66
28	002094	青岛金王	28,454,243.56	4.63
29	600517	置信电气	28,304,924.48	4.60
30	300228	富瑞特装	28,199,578.61	4.59
31	300291	华录百纳	26,997,318.44	4.39
32	600835	上海机电	26,614,452.15	4.33
33	300177	中海达	26,613,563.04	4.33
34	600138	中青旅	26,418,586.13	4.30
35	300015	爱尔眼科	25,714,640.60	4.18
36	300024	机器人	24,922,755.17	4.05
37	002018	华信国际	24,504,170.14	3.98
38	300358	楚天科技	24,374,990.66	3.96
39	002444	巨星科技	24,295,639.20	3.95
40	000733	振华科技	24,218,240.66	3.94
41	002280	新世纪	23,738,589.63	3.86
42	601231	环旭电子	23,457,487.03	3.81
43	000905	厦门港务	23,135,647.00	3.76
44	300170	汉得信息	23,050,462.94	3.75
45	600343	航天动力	22,925,815.19	3.73
46	000524	东方宾馆	22,738,076.01	3.70
47	300159	新研股份	22,682,171.50	3.69
48	300146	汤臣倍健	22,571,893.95	3.67
49	002023	海特高新	22,440,181.78	3.65
50	300273	和佳股份	22,439,400.31	3.65
51	300238	冠昊生物	21,633,645.62	3.52
52	000952	广济药业	20,332,727.34	3.31
53	600571	信雅达	20,183,167.49	3.28
54	600661	新南洋	19,837,206.82	3.23
55	600765	中航重机	19,755,247.81	3.21
56	300133	华策影视	19,626,390.00	3.19
57	002375	亚厦股份	19,606,134.29	3.19
58	300246	宝莱特	19,451,332.39	3.16
59	002189	利达光电	18,802,066.82	3.06
60	002450	康得新	18,492,278.23	3.01
61	600775	南京熊猫	18,340,277.33	2.98
62	600060	海信电器	18,169,895.19	2.95
63	000998	隆平高科	17,419,842.95	2.83
64	002169	智光电气	16,565,692.71	2.69
65	002230	科大讯飞	16,299,075.48	2.65
66	600855	航天长峰	15,857,297.42	2.58
67	600021	上海电力	15,688,438.63	2.55
68	002273	水晶光电	15,285,028.09	2.49
69	002572	索菲亚	14,948,417.40	2.43
70	300166	东方国信	14,568,908.52	2.37
71	002081	金 螳 螂	14,568,165.08	2.37
72	000049	德赛电池	13,379,347.36	2.18
73	000559	万向钱潮	12,535,005.00	2.04
74	002363	隆基机械	12,527,103.37	2.04
75	600120	浙江东方	12,505,249.24	2.03
76	600184	光电股份	12,487,308.99	2.03

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300017	网宿科技	181,268,719.52	29.48
2	002030	达安基因	94,625,096.82	15.39
3	000651	格力电器	86,352,823.89	14.04
4	300295	三六五网	65,243,685.21	10.61
5	002390	信邦制药	64,894,680.48	10.55
6	002400	省广股份	61,287,216.22	9.97
7	300315	掌趣科技	61,007,656.31	9.92
8	600446	金证股份	59,729,215.73	9.71
9	002065	东华软件	57,568,914.42	9.36
10	000661	长春高新	49,956,700.62	8.12
11	002019	亿帆鑫富	48,849,153.11	7.94
12	300228	富瑞特装	48,016,822.66	7.81
13	300177	中海达	47,482,449.00	7.72
14	600583	海油工程	45,865,115.44	7.46
15	300059	东方财富	44,910,619.13	7.30
16	000049	德赛电池	44,295,778.61	7.20
17	300222	科大智能	44,005,710.11	7.16
18	300190	维尔利	42,884,629.04	6.97
19	300133	华策影视	39,084,611.03	6.36
20	002236	大华股份	38,937,342.80	6.33
21	002368	太极股份	35,954,050.89	5.85
22	300273	和佳股份	35,911,787.09	5.84
23	300146	汤臣倍健	35,306,078.73	5.74
24	600562	国睿科技	35,058,588.70	5.70
25	002544	杰赛科技	34,315,352.73	5.58
26	600765	中航重机	31,392,660.40	5.11
27	002094	青岛金王	31,059,572.52	5.05
28	300024	机器人	30,989,440.78	5.04
29	002280	新世纪	30,844,772.17	5.02
30	002281	光迅科技	30,489,130.23	4.96
31	000851	高鸿股份	30,144,222.77	4.90
32	300291	华录百纳	29,972,305.53	4.87
33	601012	隆基股份	29,580,008.15	4.81
34	603766	隆鑫通用	29,532,828.72	4.80
35	600517	置信电气	28,251,103.78	4.59
36	002023	海特高新	28,065,268.19	4.56
37	300170	汉得信息	27,116,843.50	4.41
38	601231	环旭电子	27,033,635.51	4.40
39	002008	大族激光	26,896,720.31	4.37
40	000952	广济药业	26,523,831.26	4.31
41	000768	中航飞机	26,278,224.83	4.27
42	600835	上海机电	26,206,224.08	4.26
43	600343	航天动力	25,078,416.86	4.08
44	300168	万达信息	24,662,922.44	4.01
45	600138	中青旅	24,485,037.82	3.98
46	002444	巨星科技	24,472,607.01	3.98
47	002189	利达光电	23,954,967.37	3.90
48	300358	楚天科技	23,761,766.37	3.86
49	000905	厦门港务	23,552,417.50	3.83
50	600060	海信电器	22,550,739.83	3.67
51	000524	东方宾馆	22,411,179.82	3.64
52	000998	隆平高科	22,264,148.85	3.62
53	600855	航天长峰	22,218,508.05	3.61
54	300238	冠昊生物	21,769,996.41	3.54
55	000733	振华科技	21,724,002.04	3.53
56	600661	新南洋	21,159,359.44	3.44
57	300246	宝莱特	21,028,759.70	3.42
58	002085	万丰奥威	20,496,301.59	3.33
59	002375	亚厦股份	19,731,907.56	3.21
60	002450	康得新	18,557,548.82	3.02
61	600775	南京熊猫	18,489,165.46	3.01
62	300058	蓝色光标	16,338,683.18	2.66
63	002081	金 螳 螂	16,167,322.83	2.63
64	300166	东方国信	15,749,068.44	2.56
65	002572	索菲亚	15,662,553.51	2.55
66	600021	上海电力	14,767,533.47	2.40
67	600120	浙江东方	14,549,772.02	2.37
68	002273	水晶光电	14,041,867.37	2.28
69	002230	科大讯飞	13,698,051.64	2.23
70	600409	三友化工	13,044,898.84	2.12
71	600571	信雅达	12,485,204.30	2.03

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,925,987,675.82
卖出股票收入（成交）总额	2,918,316,877.49

注："买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	29,992,000.00	4.46
	其中：政策性金融债	29,992,000.00	4.46
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	29,992,000.00	4.46

8.6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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140404	14农发04	100,000	10,006,000.00	1.49
2	140213	14国开13	100,000	10,000,000.00	1.49
3	130405	13农发05	100,000	9,986,000.00	1.48

8.7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。

8.8 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

8.12.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	465,637.36
2	应收证券清算款	8,654,643.12
3	应收股利	–
4	应收利息	961,465.65
5	应收申购款	1,297,196.29
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	11,378,942.42

8.12.4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的可转换债券。

8.12.5期末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	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300315	掌趣科技	64,647,000.00	9.61	重大事项停牌
2	300359	全通教育	47,447,266.40	7.05	重大事项停牌
3	300244	迪安诊断	37,855,155.00	5.63	重大事项停牌
4	300168	万达信息	36,960,000.00	5.49	重大事项停牌
5	300159	新研股份	28,066,941.40	4.17	重大事项停牌
6	300315	掌趣科技	19,970,579.20	2.97	非公开发行流通受限

§9基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
5,627	98,649.85	323,198,230.21	58.22%	231,904,461.71	41.78%

9.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,935,808.27	0.3487%

9.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§10开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年11月28日)基金份额总额	547,445,760.49
本报告期期初基金份额总额	593,491,777.24
本报告期基金总申购份额	1,675,871,439.91
减：本报告期基金总赎回份额	1,714,260,525.23
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	555,102,691.92

§11重大事件揭示

11.1基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称"中国工商银行"）工作需要，周月秋同志不再担任资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使中国工商银行资产托管部总经理部分业务授权职责。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为108,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	–	–	–	–	–
东方证券	1	–	–	–	–	–
东莞证券	1	26,085,482.28	0.45%	23,748.21	0.45%	–
东兴证券	1	–	–	–	–	–
高华证券	1	–	–	–	–	–
光大证券	1	93,312,406.88	1.61%	84,952.07	1.61%	–
广发华福	1	–	0.00%	–	–	–
广发证券	2	1,124,284,331.10	19.36%	1,023,546.62	19.36%	–
国泰君安	1	66,961,100.17	1.15%	60,961.19	1.15%	–
国信证券	2	357,195,850.12	6.15%	325,191.38	6.15%	–
海通证券	1	17,886,805.73	0.31%	16,284.07	0.31%	–
华宝证券	1	–	–	–	–	–
华泰证券	1	–	–	–	–	–
平安证券	1	13,653,812.38	0.24%	12,430.47	0.24%	–
齐鲁证券	1	–	–	–	–	–
申银万国	1	127,517,542.09	2.20%	116,091.63	2.20%	–
西南证券	1	113,543,949.99	1.96%	103,370.04	1.96%	–
兴业证券	1	96,672,078.69	1.66%	88,009.88	1.66%	–
银河证券	1	48,295,772.31	0.83%	43,968.58	0.83%	–
招商证券	1	1,289,649,438.17	22.21%	1,174,097.05	22.21%	–
中信建投	1	2,396,951,389.48	41.27%	2,182,186.20	41.27%	–
中信证券	2	35,384,222.76	0.61%	32,213.59	0.61%	–

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增招商证券股份有限公司、北京高华证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、安信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、齐鲁证券有限公司、东兴证券股份有限公司、华宝证券有限责任公司、西南证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、东莞证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司各一个交易单元，新增中信证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司各两个交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

1）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

3）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	–	–	–	–	–	–
东方证券	–	–	–	–	–	–
东莞证券	–	–	–	–	–	–
东兴证券	–	–	–	–	–	–
高华证券	–	–	–	–	–	–
光大证券	–	–	–	–	–	–
广发华福	–	–	–	–	–	–
广发证券	–	–	–	–	–	–
国泰君安	–	–	–	–	–	–
国信证券	–	–	50,000,000.00	100.00%	–	–
海通证券	–	–	–	–	–	–
华宝证券	–	–	–	–	–	–
华泰证券	–	–	–	–	–	–
平安证券	–	–	–	–	–	–
齐鲁证券	–	–	–	–	–	–
申银万国	–	–	–	–	–	–
西南证券	–	–	–	–	–	–
兴业证券	–	–	–	–	–	–
银河证券	–	–	–	–	–	–
招商证券	–	–	–	–	–	–
中信建投	–	–	–	–	–	–
中信证券	–	–	–	–	–	–

易方达基金管理有限公司
二〇一五年三月二十七日