

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年一月二十日

基金管理人的董事会及监事会对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、完整性承担个别及连带责任。
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
基金管理人与基金托管人严格履行《基金合同》，在2015年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

特别提示：基金合同中关于费用的表述未经过审计。

本报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司
基金管理人与基金托管人严格履行《基金合同》，在2015年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

特别提示：基金合同中关于费用的表述未经过审计。

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：申万菱信沪深300价值指数证券投资基金

基金代码：310398

交易代码：310398

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2010年2月11日

报告期末基金份额总额：557,428,701.87份

投资目标：本基金主要采取量化投资方法，通过严格的投资操作纪律和数据化的风险管理，力争在控制基金净值增长率与业绩比较基准的差额不超过3%的前提下，超越沪深300指数的涨幅。

投资策略：本基金主要采用完全复制法进行投资操作，按照所选指数成份股及其权重的比例构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股其权重的变动对股票投资组合进行动态调整，在此基础上根据市场情况如行业配置、个股选择等对股票投资组合进行优化，从而尽可能贴近近标指指数的表现。

业绩比较基准：沪深300指数收益率×95%+银行存款利率×5%

风险收益特征：本基金为股票型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金。

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

§ 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 8,587,392.16

2.本期利润 200,501,359.72

3.加权平均基金份额本期利润 0.4066

4.期末基金资产净值 653,940,798.16

5.期末基金份额净值 1.1727

注：1)本期已实现收益指基金收入，包括收入、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。

2)上述基金绩效指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或申购基金的各项费用，实际收益可能低于表列数字。

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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 标准差差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 48.84% 1.81% 52.26% -3.42% -0.08%

3.2.2 基金合同生效以来基金净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信沪深300价值指数证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势图 对比图 (2010年2月11日至2014年12月31日)



申万菱信沪深300价值指数证券投资基金

2014 第 四 季 度 报 告

§ 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
张少华	本基金基金经理	2010-2-12	15年

张少华先生，复旦大学金融学硕士。曾任职于申银万国证券，2003年1月加入申万菱信基金管理有限公司（现名为申万菱信基金管理有限公司），历任研究员、基金经理助理、投资总监助理总监，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金、申万菱信沪深300指数基金、申万菱信货币市场基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信深证100指数基金、申万菱信上证50指数分级证券投资基金、申万菱信货币市场基金、申万菱信货币市场基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人严格按照《基金法》及其他法律法规的规定，严格遵守基金合同，履行诚实信用、勤勉尽责的义务，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、投资、风控、合规等部门的协作配合，保障公平交易制度的执行。

4.3.2 公平交易执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.4 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.5 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.6 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.7 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.8 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.9 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.10 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.11 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.12 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.13 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.14 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.15 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.16 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.17 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.18 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.19 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.20 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.21 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.22 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.23 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.24 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.25 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.26 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.27 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.28 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.29 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.30 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.31 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.32 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.33 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.34 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.35 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.36 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.37 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.38 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.39 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.40 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.41 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的分析评估，严格执行公平交易制度。

4.3.42 公平交易制度的执行情况

本公司通过事前的制度编制、事中监控和事后的