基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2015年3月31日

汇添富逆向投资股票型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月27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	汇添富逆向投资股票
基金主代码	470098
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	354,072,692.71份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要采用逆向投资策略进行主动投资管理，在科学严格的投资风险管理前提下,谋求基金资产长期稳健回报。
投资策略	本基金为股票型基金。股票投资的主要策略包括资产配置策略和个股精选策略,其中,资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险；个股精选策略用于挖掘未被市场主流认同的价值被低估的股票以努力获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

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		汇添富基金管理股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李文	林葛
	联系电话	021-28932888	010-66060069
	电子邮箱	service@99fund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9918	95599
传真		021-28932998	010-68121816
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		www.99fund.com	
基金年度报告备置地点		上海市富城路99号震旦国际大楼21楼汇添富基金管理股份有限公司	

§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

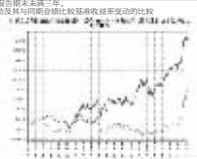
金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年3月9日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	120,182,749.85	18,849,517.66	2,170,805.35
本期利润	158,937,832.27	19,266,267.32	3,171,771.17
本期加权平均净值利润率	47.34%	22.47%	0.91%
本期基金份额净值增长率	54.09%	18.30%	0.00%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.4985	0.1827	-0.0004
期末基金资产净值	573,393,312.77	61,019,800.97	156,708,853.62
期末基金份额净值	1.619	1.183	1.000

注:1.本期已实现收益指期末本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除期末费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.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: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。
3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
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	18.09%	1.25%	35.06%	1.32%	-16.97%	-0.07%
过去六个月	34.25%	1.06%	49.67%	1.06%	-15.42%	0.00%
过去一年	54.09%	1.17%	42.85%	0.97%	11.24%	0.20%
自基金合同生效日起至今	82.29%	1.11%	30.74%	1.02%	51.55%	0.09%

注:本基金的(基金合同)生效日为2012年3月9日,至本报告期末未满三年。
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



注:1.本基金的(基金合同)生效日为2012年3月9日,至本报告期末未满三年。
2.合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	1.500	40,628,226.69	8,700,667.26	49,328,893.95	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	1.500	40,628,226.69	8,700,667.26	49,328,893.95	

注:本基金成立于2012年3月9日,2012、2013年度均未进行利润分配。

§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运作的经验

汇添富基金管理股份有限公司成立于2005年2月,总部设在上海陆家嘴,公司旗下设立了北京、南方以及上海虹桥机场三个分公司,以及两个子公司——汇添富资产管理(香港)有限公司(China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited)和汇添富资本管理有限公司。

汇添富是中国第一批获得证券投资基金管理资格、资产规模领先的基金公司,同时是全国社会保障基金投资管理人、在投资管理领域,汇添富已形成分券、专户、国际、养老金四大业务以及股票、固定收益、被动投资、海外投资、另类投资五大块投资领域协同发展的格局。

截止2014年末,汇添富共管理开放式证券投资基金、社保基金、养老金、QDII、债券、货币市场基金等不同风险收益特征的产品,报告期内,汇添富共发行61基金产品,包括汇添富恒生指数分级证券投资基金、汇添富和聚宝货币市场基金、汇添富移动互联股票型证券投资基金、汇添富环保行业股票型证券投资基金、汇添富外延增长主题股票型证券投资基金、汇添富收益增长债券投资市场基金。

汇添富始终坚持"以企业基本分析为立足点、挖掘高质量的证券,把握市场脉络,做长期投资作用,以获得持续稳定增长的收益的长期投资理念"这一长期价值投资理念,并在投资研究中坚定有效地贯彻实践了。2014年,汇添富取得了良好的整体投资业绩,准确把握市场节奏,精准布局产品线。旗下基金产品(除QDII产品)成立以来均实现正收益,其中进两、深300、价值、创业等基金公例全市场股票资基金前14。

2014年,汇添富专户业务逐发展,积极创新,推出了战略资定增专户、新股投资主题专户、海外市场QDII专户、企业现金管理专户等创新型产品,为公司成功获得包括国内全国大型保险公司在内的多家保险专户资格,获得多个专户组合并取得良好投资业绩。

2014年,汇添富积极响应社保理事会研发新投资品种,参与社保产品设计和改造,并加强社保组合投资管理工作。目前公司的社保组合已经涵盖了股票、债券等品种,整体投资业绩优异。

2014年,汇添富国际业务继续向前推进,香港子公司各项业务继续顺利推进,并成功发行添富主要消费ROFII ETF和医药ROFII ETF,以及ROFII货币市场基金。同时加强国际机构合作,在北欧、中东都有业务推进。

2014年,汇添富电子商务业务继续转"两条腿走路",一方面加强公司官网直销能力优化客户体验,一方面继续加强网络合作,目前汇添富电商合作伙伴已达11家。2014年,"现金宝"品牌影响力进一步加强,现金宝APP成为下载和使用排名前十位的理财类手机应用中唯一由基金公司开发的应用。

2014年,汇添富多子公司发展良好,大力开展各类业务,取得良好效益。同时完成了大批规章制度和业务指引的修订,有力地保障公司运营合法有序。公司在2014年还涉足一级市场业务,积极参与了战略配售资产投资,成为第一家少入一级市场并参与现金改革的少券基金公司。

2014年,汇添富持续开展核心价投资者服务与教育工作。公司围绕的"现代投资管理机构"转型的思路,从不同类型客户的切身需求出发,大力建设投顾式客户服务体系;同时,公司进一步推广开展"投资者进校园"、"添富之家"客户沙龙,投资者"走进汇添富"和"走进上市公司"等多方位的投资者服务与教育活动。

2014年,汇添富社会责任事业进一步深入开展。"同煦7孩子"助学计划启动第七季活动,公司公益基金会捐资在青海省海东地区互助县建设"添富小学";为添富小学校长及优秀教师代表,中东都有业务推进。

2014年,汇添富电子商务业务继续转"两条腿走路",一方面加强公司官网直销能力优化客户体验,一方面继续加强网络合作,目前汇添富电商合作伙伴已达11家。2014年,"现金宝"品牌影响力进一步加强,现金宝APP成为下载和使用排名前十位的理财类手机应用中唯一由基金公司开发的应用。

2014年,汇添富多子公司发展良好,大力开展各类业务,取得良好效益。同时完成了大批规章制度和业务指引的修订,有力地保障公司运营合法有序。公司在2014年还涉足一级市场业务,积极参与了战略配售资产投资,成为第一家少入一级市场并参与现金改革的少券基金公司。

2014年,汇添富持续开展核心价投资者服务与教育工作。公司围绕的"现代投资管理机构"转型的思路,从不同类型客户的切身需求出发,大力建设投顾式客户服务体系;同时,公司进一步推广开展"投资者进校园"、"添富之家"客户沙龙,投资者"走进汇添富"和"走进上市公司"等多方位的投资者服务与教育活动。

2014年,汇添富社会责任事业进一步深入开展。"同煦7孩子"助学计划启动第七季活动,公司公益基金会捐资在青海省海东地区互助县建设"添富小学";为添富小学校长及优秀教师代表,中东都有业务推进。

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1月1日至2013年12月31日
一.收入	170,994,946.08	22,405,524.01
1.利息收入	387,048.91	86,274.52
其中:存款利息收入	280,744.34	83,975.55
债券利息收入	5,928.35	71.19
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	100,376.22	2,227.78
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	130,787,021.87	21,685,643.82
其中:股票投资收益	128,540,244.94	20,745,313.92
基金投资收益	-	-
债券投资收益	312,542.95	87,025.43
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	1,934,233.98	853,304.47
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	38,785,082.42	416,749.66
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,065,792.88	216,856.01
减:二.费用	12,057,113.81	3,139,256.69
1.管理人报酬	4,987,763.09	1,297,337.85
2.托管费	831,293.76	216,222.98
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	6,047,528.36	1,214,788.28
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	190,528.60	410,907.58
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	158,937,832.27	19,266,267.32

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:汇添富逆向投资股票型证券投资基金
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)	51,593,976.95	9,425,824.02	61,019,800.97
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	158,937,832.27	158,937,832.27
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)	302,478,715.76	100,285,857.72	402,764,573.48
其中:1.基金申购款	951,584,946.67	326,605,740.69	1,278,190,687.36
2.基金赎回款	-649,106,230.91	-226,319,882.97	-875,426,113.88
四.本期向基金分配持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-49,328,893.95	-49,328,893.95
五.期末所有者权益(基金净值)	354,072,692.71	219,320,620.06	573,393,312.77

项目	上年度可比期间 2013年1月1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)	156,766,684.03	-57,830.41	156,708,853.62
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,266,267.32	19,266,267.32
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)	-105,172,707.08	-9,782,612.89	-114,955,319.97
其中:1.基金申购款	66,671,897.41	10,573,462.34	77,247,359.75
2.基金赎回款	-171,844,604.49	-20,358,075.23	-192,202,679.72
四.本期向基金分配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)	51,593,976.95	9,425,824.02	61,019,800.97

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告7.4 财务报表由下列负责人签署:
林利军 陈炜辉 王小姐
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人
7.4 报表附注
7.4.1 基金基本情况
汇添富逆向投资股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]1269号文《关于核准汇添富逆向投资股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人汇添富基金管理有限公司(现汇添富基金管理股份有限公司)向社会公开发行募集,基金合同于2012年3月9日正式生效,首次设立募集规模为600,372,662.48份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人,注册登记机构均为汇添富基金管理股份有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80% + 中证全债指数收益率×20%。
7.4.2 会计报表的编制基础
本财务报表表现期财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计准则及应用指南方面,企业参照中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及会计核算有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第20号(年度报告的内容与格式)》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定。
本财务报表以本基金持续经营为基础列报。
采用权责发生制/应计制编制财务报表。
2014年1月1日,财政部制定了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《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》共5项具体会计准则,以及修订了《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》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》,在2014年年度及以后期间的财务报告中施行。
上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。
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于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。
7.4.4 与上年度财务报表采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明
本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。
7.4.5 差错更正的说明
本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。
7.4.6 税项
7.4.6.1 印花税
经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;
经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方征收证券(股票)交易印花税税率暂执行一年规期时间,不同时间履行下(日内:3日、5日)同向交易的样本,利用统计分析的方法和工具,根据对样本个数、差价率是否为0的检验显著程度、差价率均值是否小于1%、同向交易占比比率原则进行综合分析,未发现属下投资组合之间存在不公平交易现象。
7.4.6.2 个人所得税
本基金于本报告期内不存在个人所得税的内容和更正金额。
7.4.6.3 营业税
根据财政部、国家税务总局颁布的《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。
根据财政部、国家税务总局财税字[2006]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收流通股股东应缴税的个人所得税;
根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于证券市场个人投资者利息税有关问题的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收个人所得税。
7.4.6.4 企业所得税
根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。
根据财政部、国家税务总局财税字[2006]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收流通股股东应缴税的个人所得税;
根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于证券市场个人投资者利息税有关问题的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。
7.4.6.5 个人所得税
根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。
根据财政部、国家税务总局财税字[2006]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收流通股股东应缴税的个人所得税;
根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于证券市场个人投资者利息税有关问题的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;
根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定,自2013年1月1日起,证券投资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。
7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
汇添富基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东方证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
东航金融控股有限公司	基金管理人的股东
文汇新民联合报业集团	基金管理人的股东
汇添富资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
汇添富资本管理有限公司	基金管理人按加重大影响的联营企业
上海汇添富公益基金会	与基金管理人同一批关键管理人员

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1月1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
东方证券股份有限公司	2,157,858,616.78	52.63%	646,677,021.63	83.92%

7.4.8.1.2 债券交易

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1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东方证券股份有限公司	13,544,857.10	100.00%	-	-

7.4.8.1.3 债券回购交易

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1月1日至2013年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东方证券股份有限公司	7,000,000.00	5.11%	6,500,000.00	100.00%

7.4.8.1.4 权证交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。
7.4.8.1.5 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
东方证券股份有限公司	1,931,860.79	52.60%	243,097.89	16.63%

关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1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
东方证券股份有限公司	582,061.73	83.89%	31,891.32	80.43%

注:上述佣金按市场佣金标准,经基金管理人与券商协商后确定。其中,交易单元是指基金管理人根据证券经纪业务评价体系,综合考虑证券公司的财力状况、研究实力、交易执行能力、后台结算能力、内控制度、服务质量等因素,经过内部评估程序后,选择证券经纪业务服务质量较好、财力较为雄厚、内控制度较为完善、研究实力较为突出、后台结算能力较为稳健的证券经纪商进行交易。

7.4.8.2 关联方股票

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1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,987,763.09	1,297,337.85
其中:支付销售机构的客户维护费	1,132,430.14	379,933.02

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×1.50%/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
基金管理费每日计提,按月支付。由基金托管人根据基金管理人的授权委托书,次月首日起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、休息日,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1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	831,293.76	216,222.98

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.25%/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
基金托管费每日计提,按月支付。由基金托管人根据基金管理人的授权委托书,于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.9 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均未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。
7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。
7.4.9.4.2 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
本基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。
7.4.9.5 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1月1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
中国农业银行股份有限公司	48,325,478.69	243,643.75	6,039,187.30	77,617.63

注:除了本列示的银行存款余额及当期产生的利息收入外,基金管理人代管的银行存款余额及当期产生的利息收入为人民币26,268,426.26元,2013年度:人民币4,790,885元。2014年末结算备付金余额为人民币2,350,481.13元,2013年末:人民币129,607.41元。
7.4.10 期末持有的流通受限证券
7.4.10.1 因认购新股/增发还价而于期末持有的流通受限证券
7.4.10.2 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
000906	物产中拓	2014年10月13日	重大资产重组停牌	17.32	2015年1月30日	16.00	1,595,458	22,590,764.55	27,633,332.56	-
002018	华信国际	2014年11月19日	重大资产重组停牌	14.16	2015年3月6日	15.39	1,925,360	20,066,328.31	27,263,097.60	-
00239 6	星网锐捷	2014年10月20日	重大事项停牌	27.31	2015年2月9日	30.04	299,980	8,791,721.90	8,192,453.80	-

7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
7.4.10.4 剩余有期限小于一个月的逆回购到期日的说明
截至本报告期末2014年12月31日止,本基金无因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。
7.4.10.5 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2014年12月31日止,本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。
7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
7.4.10.1 公允价值
7.4.10.1.1 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货款和应收款项以及其他金融负债,其因剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。
7.4.10.1.2 以公允价值计量的金融工具
7.4.10.1.2.1 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人民币460,914,956.24元,属于第二层次的余额为人民币53,088,882.06元,无第三层次余额。
7.4.10.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动
本基金政策为:报告期内作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。
2014年度,对于以公允价值计量的金融工具,由第一层次转入第二层次的投资的金额为人民币2,897,700.00元,无由第二层次转入第一层次的投资的金额。
本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在各会计期间保持一致。
7.4.10.1.2 第三层次公允价值余额和本期变动金额
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工具本期末和上期末均不以第三层次公允价值计量。
7.4.10.2 承诺事项
截至资产负债表日,本基金无需要说明的承诺事项。
7.4.10.3 其他事项
截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。
7.4.10.4 财务报表的批准
本财务报表已于2015年3月27日经本基金的基金管理人批准。

§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	524,003,840.20	90.50
	其中:股票	524,003,840.20	90.50
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	50,675,959.82	8.75
7	其他各项资产	4,342,429.51	0.75
8	合计	579,022,229.53	100.00

8.2 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	30,003,076.80	5.23
C	制造业	247,861,035.42	43.23
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	55,792,697.90	9.73
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	44,567,030.08	7.77
J	金融业	89,647,001.00	15.63
K	房地产业	33,291,000.00	5.81
L	租赁和商务服务业	22,842,000.00	3.98
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	524,003,840.20	91.39

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权益投资明细

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	601318	中国平安	700,000	52,297,000.00	9.12
2	601633	长城汽车	899,702	37,382,618.10	6.52
3	601988	中国银行	9,000,000	37,350,000.00	6.51
4	600305	恒顺醋业	1,999,919	36,318,529.04	6.33
5	000402	金融街	2,700,000	33,291,000.00	5.81
6	601699	潞安环能	2,599,920	30,003,176.80	5.23
7	600702	沱牌舍得	1,599,986	29,807,739.18	5.20
8	002589	瑞康医药	870,998	28,159,365.34	4.91
9	000906	物产中拓	1,595,458	27,633,332.56	4.82
10	002018	华信国际	1,925,360	27,263,097.60	4.75

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权票明细,应阅读登载于本公司网站 www.99fund.com 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	601318	中国平安	70,401,466.64	115.37
2	601699	潞安环能	68,712,317.76	112.61
3	002101	广东鸿图	62,798,669.81	102.92
4	601633	长城汽车	55,940,428.30	91.68
5	600519	贵州茅台	49,578,672.33	81.25
6	600686	金龙汽车	43,396,913.42	71.12
7	600315	上海家化	42,152,886.20	69.08
8	600305	恒顺醋业	39,299,367.49	64.40
9	600517	置信电气	38,649,025.21	63.34
10	002382	蓝帆医疗	38,563,998.05	63.20
11	000001	平安银行	37,780,589.89	61.92
12	601009	南京银行	33,355,941.85	54.66
13	002007	华兰生物	33,344,481.54	54.65
14	002589	瑞康医药	33,135,720.62	54.30
15	601988	中国银行	33,000,000.00	54.08
16	000948	南天信息	32,751,869.00	53.67
17	000685	中山公用	31,512,216.14	51.64
18	300265	通光线缆	30,158,111.46	49.42
19	601601	中国太保	29,627,921.72	48.55
20	600702	沱牌舍得	28,646,852.15	46.95
21	000538	云南白药	28,339,819.00	46.44
22	300033	同花顺	27,049,764.37	44.33
23	601818	光大银行	26,850,000.00	44.00
24	002390	信邦制药	26,384,206.89	43.24
25	600871	仪塑达	26,302,512.06	43.10
26	000906	物产中拓	26,273,826.99	43.06
27	002019	亿帆鑫富	26,192,478.80	42.92
28	300043	互动娱乐	25,