

# 申万菱信中小板指数分级证券投资基金

## 2014 年半年度报告

### 2014 年 6 月 30 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十六日

## 1 重要提示及目录

### 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。本半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 2014 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录 .....	2
1.1	重要提示 .....	2
1.2	目录 .....	3
2	基金简介 .....	5
2.1	基金基本情况 .....	5
2.2	基金产品说明 .....	5
2.3	基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4	信息披露方式 .....	6
2.5	其他相关资料 .....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标 .....	7
3.2	基金净值表现 .....	7
4	管理人报告 .....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计） .....	13
6.1	资产负债表 .....	13
6.2	利润表 .....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注 .....	17
7	投资组合报告 .....	32
7.1	期末基金资产组合情况 .....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	37
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8	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.....	37
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	37

7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	38
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.12	投资组合报告附注 .....	38
8	基金份额持有人信息 .....	39
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2	期末上市基金前十名持有人 .....	39
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
8.4	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情况.....	40
9	开放式基金份额变动 .....	40
10	重大事件揭示 .....	41
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	41
10.2	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.....	41
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4	基金投资策略的改变 .....	41
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	41
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8	其他重大事件 .....	42
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	42
12	备查文件目录 .....	43
12.1	备查文件目录 .....	43
12.2	存放地点 .....	43
12.3	查阅方式 .....	43

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信中小板指数分级证券投资基金		
基金简称	申万菱信中小板指数分级		
场内简称	申万中小		
基金主代码	163111		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月8日		
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	677,873,625.61份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012年5月28日		
下属分级基金的基金简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的交易代码	163111	150085	150086
报告期末下属分级基金的份额总额	25,097,425.61份	326,388,100.00份	326,388,100.00份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本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的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对中小板指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采用完全复制的方法进行投资，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时，由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。

业绩比较基准	95%×中小板指数收益率+5%×银行同业存款利率		
下属三级基金的风险收益特征	申万中小板份额为常规指数基金份额，具有预期风险较高、预期收益较高的特征，其预期风险和预期收益水平平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	中小板 A 份额，则具有预期风险低，预期收益低的特征。	中小板 B 份额由于利用杠杆投资，则具有预期风险高、预期收益高的特征。

### 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		申万菱信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	来肖贤	李芳菲
	联系电话	021-23261188	010-66060069
	电子邮箱	service@swsmu.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008808588	95599
传真		021-23261199	010-68121816
注册地址		上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200021	100031
法定代表人		姜国芳	蒋超良

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.swsmu.com
基金半年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

### 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期（2014年1月1日至2014年6月30日）
本期已实现收益	-8,318,118.37
本期利润	-41,226,447.31
加权平均基金份额本期利润	-0.0615
本期加权平均净值利润率	-6.36%
本期基金份额净值增长率	-4.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-12,167,299.69
期末可供分配基金份额利润	-0.0179
期末基金资产净值	637,062,244.69
期末基金份额净值	0.9398
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	0.93%

注：1、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。

2、上述基金业绩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/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

#### 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
过去一个月	3.14%	1.02%	2.92%	1.01%	0.22%	0.01%
过去三个月	4.35%	1.14%	4.15%	1.03%	0.20%	0.11%
过去六个月	-4.14%	1.25%	-3.47%	1.26%	-0.67%	-0.01%
过去一年	5.60%	1.33%	7.36%	1.33%	-1.76%	0.00%
自基金成立起至今	0.93%	1.33%	0.28%	1.35%	0.65%	-0.02%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$\text{benchmark}(0) = 1000$ ;

$\% \text{benchmark}(t) = 95\% * (\text{中小板指数}(t) / \text{中小板指数}(t-1) - 1) + 5\% * \text{银行同业存款利率}(\text{税后}) / 365$ ;

$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1)$  ;

其中  $t=1, 2, 3, \dots$  。

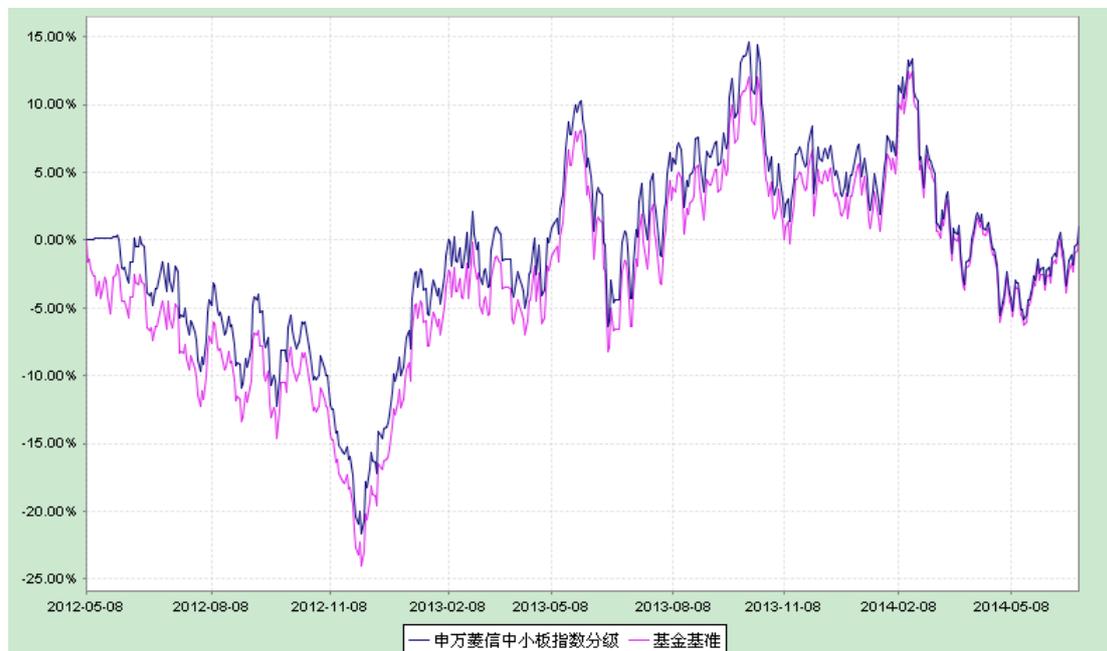
##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收

## 益率变动的比较

### 申万菱信中小板指数分级证券投资基金

#### 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 5 月 8 日至 2014 年 6 月 30 日)



## 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

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申银万国证券股份有限公司和三菱 UFJ 信托银行株式会社共同设立的一家中外合资基金管理公司。公司成立于 2004 年 1 月 15 日，注册地在中国上海，注册资本为 1.5 亿元人民币。其中，申银万国证券股份有限公司持有 67% 的股份，三菱 UFJ 信托银行株式会社持有 33% 的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至 2014 年 6 月 30 日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型、指数型和货币型在内的 17 只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过 120.2 亿元，客户数超过 208 万户。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
张少华	本基金 基金经 理，基 金投资 管理总 部副总 监、量 化投资 部总经 理	2012-05-08	-	14 年	张少华先生，复旦大学数量经济学硕士。曾任职于申银万国证券，2003 年 1 月加入申万巴黎基金管理有限公司(现名申万菱信)筹备组，后正式加入申万菱信基金管理有限公司，曾任风险管理总部总监，投资管理总部副总监，申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理等，现任基金投资管理总部副总监、量化投资部总经理，申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金基金经理。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性

的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，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**

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期，未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2014 年上半年，沪深 A 股市场震荡下跌，且震幅逐渐减小、进入行情平淡期。以沪深 300 指数为代表大盘蓝筹年初下跌以来，缺少整体投资机会；而创业板指数为代表的成长股在高位大幅震荡，年初快速上涨创历史新高后大幅回调，然后迎来了一波反弹行情，属于上

半年表现最好的市场板块。上证综指下跌 3.20%，深证成指下跌 9.59%，沪深 300 指数下跌 7.08%，中小板指数下跌 3.72%，而创业板指数上涨 7.69%。

操作上，基金运作主要着眼于控制净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看，很好地控制了基金收益率和业绩基准收益率的偏差。上半年年化跟踪误差控制在 0.57% 左右，达到契约年化跟踪误差小于 4% 的要求。实际运作结果观察，大额申购赎回、成分股现金分红、成分股调整等是贡献基金跟踪误差的主要来源。

本基金产品在申万菱信中小板指数分级基金之基础份额的基础上，设计了中小板 A 和中小板 B 两个品种。中小板 A 和中小板 B 份额之比为 1:1，本基金自成立之日起运作满 5 年之后转为中小板成分指数 LOF 基金。

从整体折溢价水平来看，上半年大部分时间处于折价水平，波动范围基本上在 -1% 至 +1% 之间，2 月份和 5 月份溢价幅度最高曾经超过 3%。

作为被动投资的基金产品，申万菱信中小板指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014 年上半年中小板成分指数期间表现为 -3.72%，基金业绩基准表现为 -3.47%，申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为 -4.14%，和业绩基准的差约 0.67%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年，政府持续的微刺激政策改变了今年以来经济增速持续下滑态势，近期企稳回升，并在宏观数据中得到验证；央行定向放松的政策改善了市场流动性，使得无风险利率持续下降，特别是在新股重启和银行年中考核的夹击下，市场利率并未明显回升。A 股市场上半年底部窄幅震荡整理，反映出经济增速放缓带来的风险以及政策放松、改革带来的利好之间的力量胶着；而成长股表现依然强势也反映市场对经济转型的期待和关注，但个股之间已经出现分化，白马成长股跌幅较大，未来业绩增长是否能够维持是成长股需要密切注意的风险；市场经受住了新股重启的冲击，预计新股继续发行不会对市场产生大的影响。

展望下半年，政府政策的托底逐步消除市场对经济失速的预期，市场对于下半年经济增长稳定在 7%-7.5% 之间形成共识，预计市场整体重心继续下移的空间有限。尽管新股下半年持续发行，但整体流动性有望继续改善，进而提升市场估值。即将正式实施的“沪港通”对

A 股市场影响深远，将会推动 A 股国际化、强化 A 股与外部市场的联动性；A 股、H 股同时上市、且 A 股/H 股折价沪市股票，估值低、股息率高的蓝筹以及 A 股独特品种军工、中药、白酒等相关的投资机会值得关注，另外，资本市场改革推进将直接利好于券商。预计下半年 A 股市场整体较大概率继续区间震荡的走势，建议重点关注能够保持高增长的成长股，以及微刺激和改革转型政策产生的主题投资机会，例如新能源汽车、“沪港通”等。

#### 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、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会，负责根据法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人的总经理，分管基金运营的副总经理，基金运营总部、监察稽核总部、基金投资管理总部、风险管理总部等各总部总监组成。其中，总经理过振华先生，拥有近 10 年基金公司高级管理人员经验。基金运营由公司总经理过振华先生分管。基金投资管理总部总监欧庆铃先生，拥有近 12 年的基金公司研究和投资管理经验。基金运营总部总监李濮君女士，拥有 13 年的基金会计经验。监察稽核总部总监王菲萍女士，拥有 10 年的基金合规管理经验。风险管理总部总监王瑾怡女士，拥有近 9 年的基金风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—申万菱信基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，申万菱信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，申万菱信基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：申万菱信中小板指数分级证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日

资产:			
银行存款	6.4.7.1	36,753,702.40	31,924,900.56
结算备付金		466,725.57	190,857.01
存出保证金		181,157.27	198,746.16
交易性金融资产	6.4.7.2	605,190,448.16	482,052,439.17
其中: 股票投资		605,190,448.16	482,052,439.17
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	7,868.10	6,877.63
应收股利		-	-
应收申购款		-	1,386.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.07	-
资产总计		642,630,148.57	514,375,207.23
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债	6.4.7.3	-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		615.48	2,178.65
应付赎回款		4,444,512.22	3,558,387.47
应付管理人报酬		541,731.78	452,017.97
应付托管费		119,180.97	99,443.96
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	276,694.80	137,383.86
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	185,168.63	307,548.64
负债合计		5,567,903.88	4,556,960.55
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	631,133,776.19	484,175,987.93
未分配利润	6.4.7.10	5,928,468.50	25,642,258.75
所有者权益合计		637,062,244.69	509,818,246.68

负债和所有者权益总计		642,630,148.57	514,375,207.23
------------	--	----------------	----------------

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，申万菱信中小板指数分级证券投资基金份额之基础（以下简称“申万中小板”）份额净值 0.9398 元，申万菱信中小板指数分级证券投资基金之稳健收益类（以下简称“中小板 A”）份额净值 1.0096 元，申万菱信中小板指数分级证券投资基金之积极进取类（以下简称“中小板 B”）份额净值 0.8700 元；申万中小板份额 25,097,425.61 份，中小板 A 份额 326,388,100.00 份，中小板 B 份额 326,388,100.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万菱信中小板指数分级证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>-35,947,061.79</b>	<b>-22,223,311.92</b>
1.利息收入		153,395.47	128,422.29
其中：存款利息收入	6.4.7.11	153,395.47	102,014.60
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	26,407.69
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,526,915.92	9,478,464.16
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-7,273,865.38	6,255,074.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	3,746,949.46	3,223,389.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-32,908,328.94	-32,164,063.41
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	334,787.60	333,865.04
<b>减：二、费用</b>		<b>5,279,385.52</b>	<b>3,793,558.52</b>
1. 管理人报酬		3,187,670.12	2,052,341.12
2. 托管费		701,287.41	451,514.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,167,528.95	1,083,667.43
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	6.4.7.20	222,899.04	206,034.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<b>-41,226,447.31</b>	<b>-26,016,870.44</b>
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-41,226,447.31	-26,016,870.44

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信中小板指数分级证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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）	484,175,987.93	25,642,258.75	509,818,246.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-41,226,447.31	-41,226,447.31
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）	146,957,788.26	21,512,657.06	168,470,445.32
其中：1. 基金申购款	406,767,774.38	32,193,531.64	438,961,306.02
2. 基金赎回款	-259,809,986.12	-10,680,874.58	-270,490,860.70
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）	631,133,776.19	5,928,468.50	637,062,244.69
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 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）	273,433,587.53	-23,545,466.71	249,888,120.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-26,016,870.44	-26,016,870.44
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）	337,967,177.13	22,551,859.77	360,519,036.90
其中：1. 基金申购款	612,756,894.73	29,778,281.68	642,535,176.41
2. 基金赎回款	-274,789,717.60	-7,226,421.91	-282,016,139.51
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）	611,400,764.66	-27,010,477.38	584,390,287.28

注：报告附注为财务报表的组成部分。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：过振华，主管会计工作负责人：过振华，会计机构负责人：李濮君

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

申万菱信中小板指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2012]197号《关于核准申万菱信中小板指数分级证券投资基金募集的批复》核准，由申万菱信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《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币784,065,908.25元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第131号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》于2012年5月8日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为784,503,291.30份基金份额，其中认购资金利息折合437,383.05份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金设有分级运作期，为自基金合同生效日起五个运作周年的时间区间。分级运作期结束后，本基金转换为上市开放式基金(LOF)，将不再进行基金份额分级。在分级运作期内，本基金的基金份额包括申万菱信中小板指数分级基金之基础份额(以下简称“申万中小板份额”)、申万菱信中小板指数分级基金之稳健收益份额(以下简称“中小板A份额”)及申万菱信中小板指数分级基金之积极进取份额(以下简称“中小板B份额”)。申万中小板份额只接受场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。中小板A份额与中小板B份额只可上市交易，不可单独进行申购或赎回。投资者可选择将其在场内申购的申万中小板份额按1:1的比例分拆成中小板A份额和中小板B份额，但不得申请将其场外申购的申万中小板份额进行分拆。投资者可将其持有的场外申万中小板份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成中小板A份额和中小板B份额后上市交易，也可按1:1的配比将其持有的中小板A份额和中小板B份额申请合并为场内的申万中小板份额。

中小板A份额与中小板B份额的基金份额净值按如下原则计算：一份中小板A份额的参考净值与一份中小板B份额的参考净值之和等于两份申万中小板份额的净值；中小板A份额每日获得日基准收益，中小板A份额实际的投资盈亏都由中小板B份额分享与承担。

在分级运作期内的每个运作周年(第五个运作周年除外),本基金定期进行份额折算。在每个运作周年(第五个运作周年除外)的结束日,本基金根据基金合同的规定对中小板 A 份额和申万中小板份额进行定期份额折算。将中小板 A 份额在运作周年结束日的份额参考净值超出本金 1.000 元部分,折算为场内申万中小板份额分配给中小板 A 份额持有人。申万中小板份额持有人持有的每 2 份申万中小板份额将按 1 份中小板 A 份额获得新增申万中小板份额的分配。经过上述份额折算,中小板 A 份额和申万中小板份额的基金份额净值将相应调整。

本基金还进行不定期份额折算。不定期份额折算分以下两种情况:当申万中小板份额的基金份额净值连续十个交易日大于人民币 2.000 元时,基金管理人将根据基金合同的规定对申万中小板份额和中小板 B 份额进行份额折算,份额折算后中小板 B 份额与中小板 A 份额保持 1:1 配比,将中小板 B 份额的基金份额参考净值超过中小板 A 份额的基金份额参考净值的部分,折算成场内的申万中小板份额,折算后申万中小板份额的基金份额净值、中小板 B 份额的基金份额净值与折算基准日中小板 A 份额的基金份额净值三者相等;当中小板 B 份额的基金份额参考净值达到或跌破 0.250 元时,基金管理人将根据基金合同的规定对申万中小板份额、中小板 A 份额和中小板 B 份额进行份额折算,份额折算后本基金将确保中小板 A 份额和中小板 B 份额的份额数比例为 1:1,份额折算后申万中小板份额的基金份额净值、中小板 A 份额和中小板 B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

经深圳证券交易所深证上[2012]132 号文审核同意,本基金中小板 A 份额 82,506,707.00 份和中小板 B 份额 82,506,707.00 份于 2012 年 5 月 28 日上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于流动性良好的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金各类资产投资比例为:投资于中小板指数成份股及其备选成份股的比例不低于 90%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:中小板指数收益率 $\times$ 95%+银行同业存款利率 $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于 2014 年 8 月 26 日批准报出。

#### 6.4.2 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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相

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》、《申万菱信中小板指数分级证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 01 月 01 日至 2014 年 06 月 30 日止期间 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 2014 年 06 月 30 日的财务状况以及 2014 年 01 月 01 日至 2014 年 06 月 30 日止期间 的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本报告期,本基金未发生会计差错更正事项。

#### 6.4.6 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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作,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)对基金取得的股票股息红利收入、企业债券利息收入,由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息红利、债券利息时代扣代缴个人所得税。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。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税,暂不征收企业所得税。

(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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	36,753,702.40
定期存款	-
其他存款	-
合计	36,753,702.40

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	613,673,436.05	605,190,448.16	-8,482,987.89
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	613,673,436.05	605,190,448.16	-8,482,987.89

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	7,576.60
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	210.00
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	81.50
合计	7,868.10

## 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	30,247.07
合计	30,247.07

## 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	276,694.80
银行间市场应付交易费用	-
合计	276,694.80

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	16,564.49
应付指数使用费	33,195.34
其它应付费用	6,477.07
预提费用	128,931.73
合计	185,168.63

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	501,785,619.84	484,175,987.93
本期申购	383,043,048.38	369,595,608.18
本期赎回（以“-”号填列）	-189,412,362.78	-182,763,949.42
基金拆分/份额折算前	695,416,305.44	671,007,646.69
基金拆分/份额折算调整	25,283,619.66	-
本期申购	39,924,602.91	37,172,166.20

本期赎回（以“-”号填列）	-82,750,902.40	-77,046,036.70
本期末	677,873,625.61	631,133,776.19

注：1、“本期申购”包含申购交易和转换转入交易；“本期赎回”包含赎回交易和转换转出交易。

2、根据《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》规定，投资者可申购、赎回申万中小基金份额，中小板 A 份额和中小板 B 份额不能单独申购赎回，只可在深圳证券交易所上市交易，上表未单独披露中小板 A 份额和中小板 B 份额的情况。2014 年 6 月 30 日，本基金实收基金份额为申万中小份额、中小板 A 份额、中小板 B 份额的合计。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,222,843.82	28,865,102.57	25,642,258.75
本期利润	-8,318,118.37	-32,908,328.94	-41,226,447.31
本期基金份额交易产生的变动数	-626,337.50	22,138,994.56	21,512,657.06
其中：基金申购款	-2,027,037.07	34,220,568.71	32,193,531.64
基金赎回款	1,400,699.57	-12,081,574.15	-10,680,874.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,167,299.69	18,095,768.19	5,928,468.50

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	144,697.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,365.31
其他	1,332.29
合计	153,395.47

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	334,818,372.96
减：卖出股票成本总额	342,092,238.34
买卖股票差价收入	-7,273,865.38

#### 6.4.7.13 债券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,746,949.46
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,746,949.46

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-32,908,328.94
——股票投资	-32,908,328.94
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-32,908,328.94

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	334,778.08
转换费收入	9.52
合计	334,787.60

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	1,167,528.95

银行间市场交易费用	-
合计	1,167,528.95

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	99,178.95
银行汇划费	281.00
指数使用费	63,753.38
上市年费	29,752.93
其他	180.00
合计	222,899.04

注：本基金的指数使用费从基金财产中列支。在通常情况下，指数许可使用费按前一日的基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，逐日累计，每季支付一次。若季度指数使用费下限（人民币 5 万元）大于按基金资产净值提取的季度指数使用费，超过部分由基金管理人自行承担。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，基金管理人的全资子公司——申万菱信（上海）资产管理有限公司正式注册成立。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）	基金管理人的股东、基金代销机构
三菱UFJ信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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
申银万国	742,681,832.71	89.19%	679,684,555.96	81.28%

**6.4.10.1.2 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6月30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
申银万国	657,200.37	89.19%	197,034.41	71.21%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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
申银万国	601,458.00	81.28%	553,148.04	92.21%

注：1、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。权证交易不计佣金。

2、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。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013 年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,187,670.12	2,052,341.12
其中：支付销售机构的客户维护费	84,124.95	186,352.65

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值\*1%/当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	701,287.41	451,514.99

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.22%的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值\*0.22%/当

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期和上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 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

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30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	36,753,702.40	144,697.87	28,152,999.76	93,406.26

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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
002151	北斗星通	2014-05-21	重大事项	24.80	2014-08-15	27.28	113,336	3,318,460.83	2,810,732.80	-
002167	东方锆业	2013-12-31	重大事项	11.39	2014-07-01	11.10	218,961	2,917,196.59	2,493,965.79	-
002252	上海莱士	2014-06-12	重大事项	63.30	-	-	132,317	4,810,672.87	8,375,666.10	-
002340	格林美	2014-06-25	重大事项	11.19	2014-07-24	11.77	448,122	4,886,703.71	5,014,485.18	-
002570	贝因美	2014-06-18	重大事项	14.36	-	-	602,605	9,931,802.93	8,653,407.80	-

注：本基金截至 2013 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金无债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无相关抵押债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为指数型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型基金，属于中高风险品种，采用完全复制策略，跟踪中小板指数。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2013 年 12 月 31 日：同)，所以本基金管理人认为本基金与债券发行者关的信用风险不重大。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行 - 中国农业银行，因而本基金管理人认为与该银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查、控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险主要来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人对于流动性风险管理的目标是监控基金组合流动性指标，确保市场出现剧烈波动时，基金仍能应付大量赎回和其他负债，灵活调整组合结构，而且不影响组合估值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人对基金申购赎回状况进行严密监控和分析预测，保持基金投资组合中的流动性资产与之相匹配。此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资交易品种变现的流动性风险，本基金管理人每日监控和预测本基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、基金组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和受限制流通股票的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，因此比较容易变现来满足投资者对于基金资产的赎回。除附注 6.4.12 披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。从本基金资产和负债的情况来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### **6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。

于资产负债表日，本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	36,753,702.40	-	-	-	-	-	36,753,702.40
结算备付金	466,725.57	-	-	-	-	-	466,725.57
存出保证金	181,157.27	-	-	-	-	-	181,157.27
交易性金融资产	-	-	-	-	-	605,190,448.16	605,190,448.16
应收利息	-	-	-	-	-	7,868.10	7,868.10
其他资产	-	-	-	-	-	30,247.07	30,247.07
资产总计	37,401,585.24	-	-	-	-	605,228,563.33	642,630,148.57
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	615.48	615.48
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,444,512.22	4,444,512.22
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	541,731.78	541,731.78
应付托管费	-	-	-	-	-	119,180.97	119,180.97
应付交易费用	-	-	-	-	-	276,694.80	276,694.80
其他负债	-	-	-	-	-	185,168.63	185,168.63
负债总计	-	-	-	-	-	5,567,903.88	5,567,903.88
利率敏感度缺口	37,401,585.24	-	-	-	-	599,660,659.45	637,062,244.69
上年度末 2013年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	31,924,900.56	-	-	-	-	-	31,924,900.56
结算备付金	190,857.01	-	-	-	-	-	190,857.01
存出保证金	198,746.16	-	-	-	-	-	198,746.16

交易性金融资产	-	-	-	-	-	482,052,439.17	482,052,439.17
应收利息	-	-	-	-	-	6,877.63	6,877.63
应收申购款	-	-	-	-	-	1,386.70	1,386.70
资产总计	32,314,503.73	-	-	-	-	482,060,703.50	514,375,207.23
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,178.65	2,178.65
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,558,387.47	3,558,387.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	452,017.97	452,017.97
应付托管费	-	-	-	-	-	99,443.96	99,443.96
应付交易费用	-	-	-	-	-	137,383.86	137,383.86
其他负债	-	-	-	-	-	307,548.64	307,548.64
负债总计	-	-	-	-	-	4,556,960.55	4,556,960.55
利率敏感度缺口	32,314,503.73	-	-	-	-	477,503,742.95	509,818,246.68

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2013 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的指数型基金，中小板指数成分股及其备选成分股的投资比例不低于基金资产净值的 90%，所以存在很高的其他价格风险。

本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成分股构成及其权重构建基金股票投资组合。当预期成分股发生调整，成分股发生分红、配股、增发等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金管理人会对投资组合进行适当调

整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

本基金管理人日常主要运用跟踪误差、标准差、beta 值、VAR 等指标对基金进行风险度量，有效监控基金的投资组合面临的市场价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	605,190,448.16	95.00	482,052,439.17	94.55
交易性金融资产-贵金属 投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	605,190,448.16	95.00	482,052,439.17	94.55

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 以中小板指数为基准衡量其他价格风险			
	2. 其他市场变量保持不变			
分析	相关风险变量的 变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币）		
		本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日	
		基准上升5%	30,810,000.00	24,150,000.00
		基准下降5%	-30,810,000.00	-24,150,000.00

#### 6.4.14 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) 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。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可  
分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级

中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2014 年 06 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 577,842,190.49 元，属于第二层级的余额为 27,348,257.67，无属于第三层级的余额。本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级。

(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。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	605,190,448.16	94.17
	其中：股票	605,190,448.16	94.17
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	37,220,427.97	5.79
7	其他各项资产	219,272.44	0.03
8	合计	642,630,148.57	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	10,873,620.87	1.71
B	采矿业	4,553,001.20	0.71
C	制造业	420,170,983.63	65.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	27,027,566.19	4.24
F	批发和零售业	34,427,544.87	5.40
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	59,422,243.79	9.33
J	金融业	17,144,847.83	2.69
K	房地产业	6,623,907.43	1.04
L	租赁和商务服务业	21,150,806.01	3.32
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,795,926.34	0.60
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	605,190,448.16	95.00

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002024	苏宁云商	3,589,924	23,549,901.44	3.70
2	002415	海康威视	1,066,023	18,058,429.62	2.83
3	002241	歌尔声学	609,574	16,251,242.84	2.55
4	002594	比亚迪	335,576	15,936,504.24	2.50
5	002065	东华软件	699,908	14,082,148.96	2.21
6	002450	康得新	605,070	13,765,342.50	2.16
7	002230	科大讯飞	511,208	13,598,132.80	2.13
8	002353	杰瑞股份	336,955	13,562,438.75	2.13
9	002202	金风科技	1,379,706	13,093,409.94	2.06
10	002236	大华股份	472,313	12,728,835.35	2.00
11	002304	洋河股份	232,062	11,777,146.50	1.85
12	002456	欧菲光	532,848	11,418,932.64	1.79
13	002008	大族激光	655,456	11,365,607.04	1.78
14	002038	双鹭药业	242,295	10,799,088.15	1.70
15	002465	海格通信	642,607	10,236,729.51	1.61
16	002081	金螳螂	709,317	10,043,928.72	1.58

17	002400	省广股份	358,318	8,807,456.44	1.38
18	002570	贝因美	602,605	8,653,407.80	1.36
19	002142	宁波银行	933,799	8,590,950.80	1.35
20	002252	上海莱士	132,317	8,375,666.10	1.31
21	002190	成飞集成	140,939	8,315,401.00	1.31
22	002022	科华生物	358,240	8,257,432.00	1.30
23	002422	科伦药业	199,831	7,963,265.35	1.25
24	002385	大北农	678,112	7,703,352.32	1.21
25	002475	立讯精密	229,357	7,518,322.46	1.18
26	002405	四维图新	424,246	7,050,968.52	1.11
27	002152	广电运通	404,208	6,887,704.32	1.08
28	002007	华兰生物	263,862	6,886,798.20	1.08
29	002005	德豪润达	822,509	6,884,400.33	1.08
30	002410	广联达	255,414	6,753,146.16	1.06
31	002250	联化科技	436,820	6,202,844.00	0.97
32	002292	奥飞动漫	168,483	6,183,326.10	0.97
33	002063	远光软件	301,877	6,173,384.65	0.97
34	002129	中环股份	320,696	6,115,672.72	0.96
35	002092	中泰化学	954,949	5,901,584.82	0.93
36	002219	恒康医疗	266,148	5,849,933.04	0.92
37	002701	奥瑞金	286,706	5,782,860.02	0.91
38	002104	恒宝股份	293,350	5,749,660.00	0.90
39	002001	新 和 成	431,543	5,346,817.77	0.84
40	002004	华邦颖泰	286,093	5,321,329.80	0.84
41	002375	亚厦股份	232,444	5,243,936.64	0.82
42	002344	海宁皮城	417,070	5,200,862.90	0.82
43	002073	软控股份	538,445	5,152,918.65	0.81
44	002048	宁波华翔	344,262	5,129,503.80	0.81
45	002030	达安基因	259,041	5,038,347.45	0.79
46	002340	格林美	448,122	5,014,485.18	0.79
47	002191	劲嘉股份	371,332	4,938,715.60	0.78
48	002106	莱宝高科	428,132	4,837,891.60	0.76
49	002153	石基信息	93,397	4,791,266.10	0.75
50	002146	荣盛发展	501,032	4,744,773.04	0.74
51	002500	山西证券	730,407	4,740,341.43	0.74
52	002049	同方国芯	198,188	4,706,965.00	0.74
53	002310	东方园林	283,971	4,688,361.21	0.74
54	002223	鱼跃医疗	188,929	4,581,528.25	0.72
55	002294	信立泰	152,586	4,580,631.72	0.72
56	002185	华天科技	409,325	4,576,253.50	0.72
57	002155	辰州矿业	608,690	4,553,001.20	0.71

58	002023	海特高新	229,875	4,390,612.50	0.69
59	002051	中工国际	269,509	4,366,045.80	0.69
60	002273	水晶光电	228,567	4,182,776.10	0.66
61	002299	圣农发展	354,207	4,105,259.13	0.64
62	002183	怡亚通	512,699	3,963,163.27	0.62
63	002428	云南锗业	324,885	3,940,855.05	0.62
64	002052	同洲电子	428,245	3,849,922.55	0.60
65	002396	星网锐捷	137,265	3,842,047.35	0.60
66	002429	兆驰股份	494,761	3,829,450.14	0.60
67	002673	西部证券	353,107	3,813,555.60	0.60
68	002573	国电清新	215,923	3,795,926.34	0.60
69	002368	太极股份	110,860	3,712,701.40	0.58
70	002050	三花股份	341,205	3,705,486.30	0.58
71	002041	登海种业	126,630	3,525,379.20	0.55
72	002311	海大集团	319,005	3,512,245.05	0.55
73	002161	远望谷	449,396	3,460,349.20	0.54
74	002399	海普瑞	181,218	3,385,152.24	0.53
75	002056	横店东磁	168,393	3,276,927.78	0.51
76	002148	北纬通信	149,564	3,260,495.20	0.51
77	002069	獐子岛	231,973	3,242,982.54	0.51
78	002181	粤传媒	201,223	3,179,323.40	0.50
79	002653	海思科	165,326	3,174,259.20	0.50
80	002029	七匹狼	391,201	3,160,904.08	0.50
81	002028	思源电气	335,342	3,152,214.80	0.49
82	002064	华峰氨纶	362,148	3,099,986.88	0.49
83	002168	深圳惠程	414,220	3,040,374.80	0.48
84	002262	恩华药业	136,379	3,028,977.59	0.48
85	002277	友阿股份	305,692	2,904,074.00	0.46
86	002011	盾安环境	358,623	2,843,880.39	0.45
87	002151	北斗星通	113,336	2,810,732.80	0.44
88	002140	东华科技	159,554	2,685,293.82	0.42
89	002079	苏州固锔	364,229	2,637,017.96	0.41
90	002025	航天电器	165,636	2,598,828.84	0.41
91	002229	鸿博股份	142,893	2,553,497.91	0.40
92	002167	东方锆业	218,961	2,493,965.79	0.39
93	002251	步步高	192,132	2,474,660.16	0.39
94	002091	江苏国泰	161,328	2,469,931.68	0.39
95	002242	九阳股份	246,089	2,431,359.32	0.38
96	002414	高德红外	132,094	2,402,789.86	0.38
97	002476	宝莫股份	249,261	2,043,940.20	0.32
98	002244	滨江集团	331,417	1,879,134.39	0.29

99	002269	美邦服饰	192,102	1,596,367.62	0.25
100	002378	章源钨业	74,193	1,304,312.94	0.20

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 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

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	002024	苏宁云商	24,890,871.11	4.88
2	002415	海康威视	18,108,421.15	3.55
3	002241	歌尔声学	13,871,664.94	2.72
4	002353	杰瑞股份	11,819,105.54	2.32
5	002594	比亚迪	11,619,747.08	2.28
6	002230	科大讯飞	11,592,951.77	2.27
7	002236	大华股份	11,191,725.11	2.20
8	002450	康得新	10,377,615.70	2.04
9	002202	金风科技	10,158,583.26	1.99
10	002465	海格通信	9,859,077.68	1.93
11	002400	省广股份	9,009,220.75	1.77
12	002038	双鹭药业	8,751,684.94	1.72
13	002065	东华软件	8,576,874.09	1.68
14	002456	欧菲光	8,339,560.22	1.64
15	002008	大族激光	8,185,205.82	1.61
16	002304	洋河股份	7,826,401.17	1.54
17	002142	宁波银行	7,474,267.60	1.47
18	002475	立讯精密	7,376,505.35	1.45
19	002081	金螳螂	7,178,399.59	1.41
20	002385	大北农	6,976,286.42	1.37

##### 7.4.2 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	002024	苏宁云商	16,333,996.58	3.20
2	002415	海康威视	14,891,931.13	2.92
3	002241	歌尔声学	10,883,987.40	2.13
4	002594	比亚迪	9,359,492.86	1.84
5	002230	科大讯飞	8,538,821.64	1.67
6	002450	康得新	8,353,032.71	1.64
7	002353	杰瑞股份	8,046,788.07	1.58
8	002142	宁波银行	7,536,999.66	1.48
9	002202	金风科技	7,302,611.44	1.43

10	002236	大华股份	7,018,416.22	1.38
11	002008	大族激光	6,750,839.83	1.32
12	002038	双鹭药业	6,183,453.12	1.21
13	002081	金螳螂	5,932,430.34	1.16
14	002304	洋河股份	5,543,084.91	1.09
15	002385	大北农	5,047,884.35	0.99
16	002022	科华生物	4,954,581.94	0.97
17	002250	联化科技	4,925,177.61	0.97
18	002422	科伦药业	4,547,446.23	0.89
19	002007	华兰生物	4,309,828.85	0.85
20	002146	荣盛发展	4,190,466.94	0.82

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	498,138,576.27
卖出股票的收入（成交）总额	334,818,372.96

注：“买入金额”、“卖出金额”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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

根据本基金基金合同，本基金不得参与股指期货交易。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

根据本基金基金合同，本基金不得参与股指期货交易。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本基金投资国债期货的投资政策**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.11.3 本基金投资国债期货的投资评价**

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 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。

7.12.2 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。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

序号	名称	金额
1	存出保证金	181,157.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,868.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.07
8	其他	-
9	合计	219,272.44

**7.12.4 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。

**7.12.5 期末前十名股票中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。

## 8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
申万中小	507	49,501.83	6,150,265.50	24.51%	18,947,160.11	75.49%
中小板 A	393	830,504.07	264,295,637.00	80.98%	62,092,463.00	19.02%
中小板 B	5,864	55,659.64	44,331,365.00	13.58%	282,056,735.00	86.42%
合计	6,536	103,713.84	314,777,267.50	46.44%	363,096,358.11	53.56%

注：“持有人户数”合计数小于各份额级别持有人户数的总和，是由于一个持有人同时持有多个级别基金份额。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

中小板A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份 额比例
1	国投瑞银基金公司—民生—国投资本控股有限公司	25,527,178.00	3.91%
2	中油财务有限责任公司	24,900,000.00	3.81%
3	海康人寿保险有限公司	23,856,836.00	3.65%
4	农银人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	23,561,599.00	3.61%
5	宏源证券—光大—宏源证券长赢 1 号集合资产管理计划	19,500,200.00	2.99%
6	山西省电力公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	13,119,924.00	2.01%
7	银河证券—光大银行—银河证券安心收益 2 号集合资产管理计划	12,085,700.00	1.85%
8	东方证券股份有限公司	11,000,000.00	1.69%
9	泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	10,718,975.00	1.64%
10	国网北京市电力公司企业年金计划—中国光大银行股份有限公司	10,718,758.00	1.64%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

中小板B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份 额比例
1	中邮创业基金公司—华夏—中邮创业—华夏银行—灵活配置 1 号	18,000,000.00	2.76%
2	宋伟铭	11,010,000.00	1.69%
3	李怡名	9,873,704.00	1.51%
4	上海新涛投资咨询有限公司	6,300,577.00	0.97%
5	陶秀红	3,544,300.00	0.54%
6	五矿资本控股有限公司	3,295,900.00	0.50%

7	长安国际信托股份有限公司—陕兴中性策略 2 号（长安投资 273(	2,880,035.00	0.44%
8	深圳市聚合互动科技有限公司	2,650,000.00	0.41%
9	沈园红	2,624,239.00	0.40%
10	邢哲涛	2,296,974.00	0.35%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	申万中小	53,193.84	0.21%
	中小板 A	-	-
	中小板 B	-	-
	合计	53,193.84	0.01%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.4 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情况

项目	份额级别	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	申万中小	0
	中小板 A	0
	中小板 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	申万中小	0
	中小板 A	0
	中小板 B	0
	合计	0

注：分级基金管理人的从业人员持有基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万中小	中小板 A	中小板 B
本报告期期初基金份额总额	28,524,485.84	236,630,567	236,630,567
本报告期基金总申购份额	422,967,651.29	-	-

减：本报告期基金总赎回份额	272,163,265.18	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-154,231,446.34	89,757,533	89,757,533
本报告期期末基金份额总额	25,097,425.61	326,388,100	326,388,100

注：本报告期基金拆分变动份额包含基金份额配对转换及基金份额折算所带来的变动数。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

1、经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的监事由代田秀雄先生变更为杉崎干雄先生；

2、报告期内本基金基金托管人无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金聘用普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
申银万国	1	742,681,832.71	89.19%	657,200.37	89.19%	-
中金公司	1	90,021,586.58	10.81%	79,660.39	10.81%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下开放式基金2013年年度最后一个交易日基金资产净值和基金份额净值的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-01-02
2	申万菱信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行股份有限公司开展的个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-03-28
3	关于申万菱信中小板指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的提示性公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-04-28
4	关于申万菱信中小板指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-04-30
5	关于中小板A定期份额折算后次日前收盘价调整的提示性公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-04-30
6	关于申万菱信中小板指数分级证券投资基金办理份额折算结果及恢复交易的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-05-09
7	关于申万菱信中小板指数分级证券投资基金之中小板A份额第三个运作周年约定基准收益率的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2014-05-09

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据《申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同》及深圳证券交易所

所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定，本基金于 2014 年 5 月 7 日办理了定期份额折算业务。详见本基金管理人发布的相关公告。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

基金合同；  
招募说明书及其定期更新；  
发售公告；  
成立公告；  
开放日常交易业务公告；  
定期报告；  
其他临时公告。

### 12.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层。

### 12.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司  
二〇一四年八月二十六日