南方积极配置证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2014年8月26日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方积极配置股票(LOF)
场内简称	南方积配
基金主代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2004年10月14日
基金管理人	南方基金管理有限公司
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	1,317,280,585.42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	2004-12-20

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方积配”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票配置型基金,通过积极操作进行资产配置和行业配置,在时机选择的同时精选个股,力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金秉承的是"积极配置"的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置,在此基础上选择个股,力争达到"在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,为投资者寻求较高的投资收益"的投资目标。在本基金中,配置分为一级配置、二级配置和三级配置,其中一级配置就是通常所说的资产配置,二级配置是指股票投资中的行业配置,三级配置也就是个股选择。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指,债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位在股票配置型基金,以股票投资为主,国债投资只是为了回避市场的系统风险,因此,本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式:基金整体业绩基准=上证综指×85%+上证国债指数×15%
风险收益特征	本基金定位为股票配置型基金,强调采用积极策略通过三种配置(资产配置、行业配置和个股配置)进行投资,因此属于证券投资基金中较高预期风险和较高预期收益的品种。

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		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§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 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	8,274,658.47
本期利润	-12,974,303.12
加权平均基金份额本期利润	-0.0095
本期基金份额净值增长率	-0.93%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0094
期末基金资产净值	1,304,927,189.49
期末基金份额净值	0.9906

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.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(为期末余额,不是当期发生数)。

3.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。

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	3.84%	0.82%	0.45%	0.58%	3.39%	0.24%
过去三个月	3.68%	0.78%	0.82%	0.65%	2.86%	0.13%
过去六个月	-0.93%	0.95%	-2.41%	0.76%	1.48%	0.19%
过去一年	7.72%	1.00%	3.50%	0.84%	4.22%	0.16%
过去三年	-7.68%	0.99%	-20.87%	0.94%	13.19%	0.05%
自基金合同生效起至今	205.87%	1.37%	59.33%	1.42%	146.54%	-0.05%

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:本基金的建仓期为两个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立,成为我国“新基金时代”的起始标志。

南方基金总部设在深圳,注册资本1.5亿元人民币。股东结构为:华泰证券股份有限公司(45%);深圳市投资控股有限公司(30%);厦门国际信托有限公司(15%);兴业证券股份有限公司(10%)。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中,南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末,南方基金管理有限公司(不含子公司)管理资产规模近2,800亿元,旗下管理51只开放式基金,1只封闭式基金,多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

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		
李源海	本基金的基金经理、投资部副总监	2010年1月30日	-	13	管理学博士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方积极配置证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有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%的交易次数为4次,其中1次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致,3次是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

4.4 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

上半年海外发达经济体宏观政策环境继续宽松,尽管有过担忧,美国三大指数仍创出历史新高。国内货币环境较为宽松,财政支出力度加大,工业增加值、PMI指数企稳,市场资金利率逐步走低,但房地产销售数据依然不佳。

市场资金在经济转型和稳增长受益板块来回选择,低估值的银行、电力、汽车以及地产表现不错,互联网、信息安全、新能源以及京津冀等主题涨幅居前,但大华股份、杰瑞股份、蓝色光标、云南白药等传统“白马成长股”跌幅较大。

本基金看好行业景气度高、增长确定的消费、医药以及信息服务板块,但估值吸引力不大,对于低估值的银行地产则担心资产价格下跌,故股票仓位一直不高;行业配置重点是成长趋势持续的医药医疗、信息服务、食品饮料、节能环保、新能源以及现金流充足、分红收益率高的电力公用事业等。由于高位兑现力度不大,加上持有的大众食品、电子板块表现不佳,基金净值出现了损失。

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0.9906元,本报告期份额净值增长率为-0.93%,同期业绩比较基准增长率为-2.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,美国货币政策稳定有利于资金流入新兴市场,国家政策宽松、稳增长力度加大将强化市场对经济增长的信心;这在一定程度上利于低估值蓝筹的估值修复,行业空间大、景气度高的优质成长股也有良好机会。本基金管理人将在精选优质成长公司的同时把握低估值板块的驱动因素,努力把握市场机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、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。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:基金收益分配比例按有关规定制定;本基金每年收益分配次数最多为4次,年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的50%;场外投资者可以选择现金分红或红利再投资;场内投资者只能选择现金分红;本基金分红的默认方式为现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当期收益应先弥补上期亏损后,才可进行当期收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,但若成立不满3个月则不进行收益分配,年度收益分配在基金会计年度结束后的4个月内完成;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;每一基金份额享有同等分配权。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有收益分配事项。本报告期内2014年1月17日已分配数(每10份基金份额派发红利0.206元)为以往年度收益分配。

§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,本基金托管人在对南方积极配置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,南方积极配置证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方积极配置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,南方积极配置证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为28,751,168.44元。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方积极配置证券投资基金2014年半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:南方积极配置证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	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	89,159,278.40	105,647,274.27
结算备付金	19,121,401.50	10,371,082.80
存出保证金	954,681.40	1,060,091.57
交易性金融资产	1,145,728,511.62	1,162,310,854.35
其中:股票投资	1,020,379,511.62	1,155,478,333.75
基金投资	-	-
债券投资	125,349,000.00	6,832,520.60
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	80,000,000.00
应收证券清算款	6,245,467.94	89,786,157.83
应收利息	3,251,089.03	109,006.48
应收股利	-	-
应收申购款	15,123.88	89,046.76
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,314,475,553.77	1,449,373,514.06
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30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	-	-
应付证券清算款	3,297,577.89	10,331,301.08
应付赎回款	1,867,633.04	1,792,648.23
应付管理人报酬	1,580,818.30	1,813,111.16
应付托管费	263,469.71	302,185.20
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,298,684.98	2,499,024.55
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	240,180.36	198,756.08
负债合计	9,548,364.28	16,937,026.30
所有者权益:		
实收基金	1,317,280,585.42	1,403,541,557.08
未分配利润	-12,353,395.93	28,894,930.68
所有者权益合计	1,304,927,189.49	1,432,436,487.76
负债和所有者权益总计	1,314,475,553.77	1,449,373,514.06

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.9906元,基金份额总额1,317,280,585.42份。

6.2 利润表

会计主体:南方积极配置证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	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
一、收入	7,915,186.72	27,930,842.02
1.利息收入	3,499,971.15	3,325,011.25
其中:存款利息收入	904,967.20	1,063,259.02
债券利息收入	508,553.01	1,230,273.72
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,086,450.94	1,031,478.51
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	25,521,559.11	117,880,442.70
其中:股票投资收益	14,962,950.21	102,220,504.08
基金投资收益	-	-
债券投资收益	551,288.39	148,764.47
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	10,007,320.51	15,511,174.15
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-21,248,961.59	-93,729,111.02
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	142,618.05	454,499.09
减:二、费用	20,889,489.84	22,033,702.96
1.管理人报酬	9,986,588.17	12,928,929.85
2.托管费	1,664,431.29	2,154,821.69
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	8,994,510.87	6,718,805.93
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	243,959.51	231,145.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-12,974,303.12	5,897,139.06
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-12,974,303.12	5,897,139.06

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方积极配置证券投资基金
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)	1,403,541,557.08	28,894,930.68	1,432,436,487.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,974,303.12	-12,974,303.12
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)	-86,260,971.66	477,144.95	-85,783,826.71
其中:1.基金申购款	28,731,183.90	-419,988.08	28,311,195.82
2.基金赎回款	-114,992,155.56	897,133.03	-114,095,022.53
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)	-	-28,751,168.44	-28,751,168.44
五、期末所有者权益(基金净值)	1,317,280,585.42	-12,353,395.93	1,304,927,189.49
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)	1,948,233,923.82	-109,432,582.69	1,838,801,341.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,897,139.06	5,897,139.06
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)	-353,978,130.61	5,829,805.50	-348,148,325.11
其中:1.基金申购款	15,906,152.41	-454,662.74	15,451,489.67
2.基金赎回款	-369,884,283.02	6,284,468.24	-363,599,814.78
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)	1,594,255,793.21	-97,705,638.13	1,496,550,155.08

报表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:

杨小松 邓见梁 邓见梁
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 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[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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对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。

(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。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、红利时代扣代缴个人所得税,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。

(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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 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
南方基金管理有限公司(“南方基金公司”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 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
华泰证券	-	-	358,746,433.69	8.40%

6.4.5.1.2 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
华泰证券	-	-	20,933,808.31	75.85%

6.4.5.1.3 权证交易

注:无

6.4.5.1.4 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
华泰证券	-	-	-	-
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
华泰证券	317,110.51	8.27%	316,444.62	15.21%

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风险结算基金后的净额列示。

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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 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	9,986,588.17	12,928,929.85
其中:支付销售机构的客户维护费	1,124,136.03	1,285,708.46

注:支付基金管理人南方基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%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:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5% / 当年天数。

6.4.5.2.2 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	1,664,431.29	2,154,821.69

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

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
基金合同生效日(2004年10月14日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	57,015,420.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	57,015,420.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	3.5800%

6.4.5.4.2 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

注:无

6.4.5.5 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

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	
		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	89,159,278.40	790,903.56	127,573,997.92	1,015,939.86	

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无

6.4.6 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 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

6.4.6.1.1 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
600703	三安光电	2014年1月30日	2015年1月28日	非公开发行流通受限	21.80	22.46	2,681,700	58,461,060.00	60,230,982.00	-
002727	一心堂	2014年6月25日	2014年7月2日	新股流通受限	12.20	12.20	2,152	26,254.40	26,254.40	-

6.4.6.2 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
000547	闽福发A	2014年4月17日	临时停牌	5.97	-	-	200,000	1,121,234.57	1,194,000.00	-

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

注:无

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

注:无

§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	1,020,379,511.62	77.63
	其中:股票	1,020,379,511.62	77.63
2	固定收益投资	125,349,000.00	9.54
	其中:债券	125,349,000.00	9.54
	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	50,000,000.00	3.80
	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	108,280,679.90	8.24
7	其他各项资产	10,466,362.25	0.80
8	合计	1,314,475,553.77	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	42,160,000.00	3.23
C	制造业	549,310,808.75	42.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,961,334.30	7.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,254.40	0.00
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	215,843,456.99	16.54
J	金融业	5,972,000.00	0.46
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,251,000.00	1.32
M	科学研究和技术服务业	26,265,466.24	2.01
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	7,587,951.00	0.58
R	文化、体育和娱乐业	63,001,239.94	4.83
S	综合	-	-
	合计	1,020,379,511.62	78.19

7.3 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	600703	三安光电	2,681,700	60,230,982.00	4.62
2	600886	国投电力	8,718,073	44,462,172.30	3.41
3	300075	数字政通	1,321,181	42,713,781.73	3.27
4	600028	中国石化	8,000,000	42,160,000.00	3.23
5	600594	益佰制药	870,000	35,783,100.00	2.74
6	000919	金陵药业	2,569,255	35,764,029.60	2.74
7	601098	中南传媒	2,289,841	33,065,304.04	2.53
8	300170	汉得信息	2,379,841	30,699,948.90	2.35
9	002421	达实智能	1,200,000	30,576,000.00	2.34
10	300133	华策影视	936,962	29,935,935.90	2.29

注: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http://www.nffund.com的半年度报告正文。

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

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	600703	三安光电	73,175,806.45	5.11
2	600028	中国石化	60,863,458.05	4.25
3	300133	华策影视	58,354,305.69	4.07
4	300075	数字政通	56,848,098.75	3.97
5	300150	世纪瑞尔	55,215,605.36	3.85
6	600863	DR内蒙华	51,870,016.85	3.62
7	300036	超图软件	50,859,735.72	3.55
8	300070	碧水源	47,554,420.22	3.32
9	002649	博彦科技	46,823,810.72	3.27
10	002185	华天科技	45,827,361.39	3.20
11	002609	捷顺科技	42,217,069.06	2.95
12	600886	国投电力	41,999,899.91	2.93
13	300003	乐普医疗	41,533,191.22	2.90
14	600795	国电电力	40,104,772.00	2.80
15	000823	超声电子	39,805,956.39	2.78
16	002241	歌尔声学	39,379,964.66	2.75
17	600325	华发股份	39,075,033.29	2.73
18	002230	科大讯飞	38,691,512.91	2.70
19	000651	格力电器	37,709,819.02	2.63
20	601179	中国西电	37,657,831.06	2.63

注:买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	000895	双汇发展	79,492,543.83	5.55
2	000651	格力电器	79,097,392.04	5.52
3	300070	碧水源	70,574,258.26	4.93
4	300150	世纪瑞尔	64,952,393.15	4.53
5	600703	三安光电	56,415,932.72	3.94
6	600863	DR内蒙华	53,005,795.33	3.70
7	600887	伊利股份	52,667,194.79	3.68
8	600276	恒瑞医药	51,930,985.36	3.63
9	600196	复星医药	50,501,966.95	3.53