金额单位:人民币元

## 基金管理人:诺安基金管理有限公司 基金托管人:招商银行股份有限公司

### § 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。 基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月21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

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

# 本报告期自2014年1月1日起至6月30日止

	§ 2 基金简介	
2.1 基金基本情况		
基金简称	诺安油气能源(QDII-FOF-LOF)	
场内简称	诺安油气	
基金主代码	163208	
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)	
基金合同生效日	2011年9月27日	
基金管理人	诺安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	114,744,196.60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	
l-市日期	_	

注:本基金的交易代码 2.2 基金产品说明	马为"163208"。截至本报告期末,本基金尚未上市交易。
投资目标	在有效控制组合风险的前提下,通过在全球范围内精选优质的石油 天然气等能源行业类基金 包括TF 以及公司股票进行投资,为投 资者实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产性置策略、核心"组合投资策略、型星"组分投资策略、债券投资策略由资产管理策略、在第分标题。 电"组分投资策略、债券投资策略和现金管理策略五部分构成。 (为产程重策略) 本基金在安产程置上采用,双重配置"策略、第一层是人类资产类别配置。第二层是在权益类资产内的 核心"组合和 "卫星"组合的配置。仅益金投资等超击张金 包括ETF 取股票。 2、核心"组合程、未基金符主要投资于石油天然气等能源对业公司投票销售为投资目标的ETF及指数金。0 以服据石油、天然气等能源发行业公司股票的分投资目标的ETF文件就金。3、卫星"组合中、本基金将主要投资于。0 以限原石油、天然气等能源美价。 在"卫星"组合中、本基金符主要投资于。0 以限原石油、天然气等能源美价。 4、惯身投资策略 本基金特在全球范围内,进行债券资产配置,根据基金管理人的债券选择标准。运用阻应的债券投资策略,构造债券组合。 5、现金管理集体基金投资管理的一个重要环节、主要包含以下三个方面的内容。现金还预测,现金持有用的企用管理,现金货产现金发生以后管理。
业绩比较基准	标普能源行业指数 (争收益 ) & P 500 Energy Sector Index (NTR ) )
风险收益特征	本基金将会投资于全球范围内优质的石油、天然气等能源行业基金 包括EIF )及公司股票, 在证券投资基金中属于较高预期风险和预 期收益的基金品种。

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		诺安基金管理有限公司	招商银行股份有限公司			
	姓名	陈勇	张燕			
信息披露负责人	联系电话	0755-83026688	0755-83199084			
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	yan_zhang@cmnchina.com			
客户服务电话		400-888-8998	95555			
传真		0755-83026677	0755-83195210			

传真			0755-83026677		0755-83195210	
2.4	境外投资	<b>E顾问和境外资</b>	产托管人			
	项目	境外投資	<b>资顾问</b>		境外资产托管人	
名称	英文 无			Brown Brothers Harriman & Co.		
4000	名称 中文 无				布朗兄弟哈里曼银行	
注册地址 -		- 140 F		Broadway New York,NY 1005		
办公地址 -		-		- 140 Broadway New York,NY 1005		Broadway New York,NY 1005
邮政编码	邮政编码 -				NY 1005	

## 注:本基金无境外投资顾问。 2.5 信息披露方式

IH/D/30C#H/3324			
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn		
基金半年度报告备置地点	深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层诺安基金管理公司		
§ 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

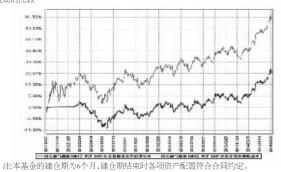
	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	6,385,806.21
本期利润	17,300,709.71
加权平均基金份额本期利润	0.1389
本期基金份额净值增长率	14.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1163
期末基金资产净值	142,923,480.08
期末基金份额净值	1.246
注:①上述基金业绩指标不包括持有人	交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要

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期末可供分配利润是采用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

# 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	5.15%	0.70%	4.73%	0.65%	0.42%	0.05%
过去三个月	11.75%	0.68%	11.91%	0.64%	-0.16%	0.04%
过去六个月	14.42%	0.76%	13.61%	0.73%	0.81%	0.03%
过去一年	26.75%	0.76%	27.29%	0.74%	-0.54%	0.02%
自基金合同生效起 至今	24.60%	0.79%	60.71%	1.14%	-36.11%	-0.35%
注:本基金的业绩比较基准为:标普能源行业指数 (净收益)(S&P 500 Energy Sector						

Index (NTR)) 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



### § 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 截至2014年6月,本基金管理人共管理34只开放式基金:诺安平衡证券投资基金、诺安货币 市场基金、诺安股票证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长股票证 券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长股票型证券投资基金、诺安增利债 是型证券投资基金、诺安中证100指数证券投资基金、诺安中小盘精选股票型证券投资基金、诺 安主题精选股票型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安保本混合 型证券投资基金、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创 业成长指数分级证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证 券投资基金、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金、诺安中小板等权重交易型开放式 指数证券投资基金联接基金、诺安纯惯定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金、诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债 券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、

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	说明			
XEAD	45135	任职日 期	离任日 期	年限	19090			
宋青		2012年7月20日	-	5	学士学位、具有基金从业资格。曾先后任职于 香港富海企业和股公司,中国银厂了四分行、 中国银行伦敦分行、深地顺定银团公司。道宫 环球投资管理测消和限公司。通常长效处, 事外汇交易、证券投资、固定收益及贵金属商 品交易等投资厂作。2010年1月加入1倍安基 金管租行限公司。任国际业务部总监。2011年 1月起任将安全隶黄金证券投资基金基金型 理。2012年7月起任将安准市(能源股票证券投 货基金10年7月起任将安准市(能源股票证券投 货基金10年7月起任将安准市(能源股票证券投 货基金10年7月起任将安准市(能源股票证券投 货基金10年8月			

诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金及诺安理财宝货币市场基金。

注:①此处宋青先生的任职日期为公司作出决定并对外公告之日; 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》的相关规定等。

境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介 本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 报告期间,诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基

金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司 更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交

易执行。业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。 投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资 组合根据其投资目标。投资风格和投资范围的不同、建立不同投资组合的投资对象各选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理 等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权 限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台、所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券 下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集 中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将

# 诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

# 2014 半年度 报告摘要

申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购 价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易 中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投 资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。 4.4.2 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不存在超过该证券当日成交量的

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析 今年年初美国经济主势受极案于气和库存因素影响,各项经济数据也出现了一定的波折。 12月和1月份的非农就业净增加人数分别为7.4万和11.3万人,远低于预期。1月份的供应管理协 23个相互切的并未就是并重加人数分别为74万相计划的人,是限了级别。1万切的民间主建的 会的制造业来购经理人指数从57张至51.3。创下2008年以来最大跌幅。同时,美国一季度国内生 产总值环比下跌2.9%,为2009年以来表现最差的一个季度,年初的经济疲态也拖累的股市表 现,1月份标普500指数回调超过5%。但天气因素仅是个案,并不改变总体复苏的态势。2月开始, 非衣就业数据增长延续13年的强劲势头,每月净增长人数逐步从17万,扩张到21万人。同时, 制造业采购经理人指数、消费者信心指数和新屋销售等数据也开始回暖。受此影响,股市也继续创新高,标普500指数上半年涨幅最终超过7%。

在欧洲,经济也逐步从衰退中走出来,继续呈现弱改善的格局,年初制造业采购经理人指 数一度上探至53,显示经济良好的态势,但在6月又回落至51.9。同时通胀水平尽管有所改善,2月的消费者物价指数(CPI)同比上升至0.8%,接着开始回落,4月为0.7%,5月为0.6%,离2%的目标仍然遥遥无期。鉴于此,欧洲央行开始兑现预期,实行"负利率"政策,同时向市场释放下半

与此同时,美联储一方面继续按计划缩减QE。上半年4次FOMC会议共计缩减资产购买计划400亿美元。另一方面,美联储考虑到就业市场仍然没有完全恢复到理想状态,且通胀水平仍

然可以接受,继续维持低利率状态,抑制市场提前加息的预期。 在原油基本面上,前期极寒天气给原油带来了强劲的取暖需求,对原油市场有一定提振作 用。但进入2月以后,由于库存的大幅攀升,需求主题,油价在24月有所回路。之后地被政治危机再起,乌克兰出现政治危机导致俄乌关系紧张,同时伊拉克反政府武装占领北部油田,对油 价形成良好支撑,油价止跌回升。美国西德克萨斯轻质原油(WTI)上半年上涨7.0%,布伦特北海原油(BRENT)由于利比亚原油供给的逐步恢复以及欧洲需求走弱,涨幅较小,上半年涨

美国的能源行业股票今年受益于丰富的现金流和超预期的业绩表现,与标普500大盘指数 相比在上半年表现更加出色,涨幅达到13.61%,超过大盘指数近一半。 基金运作上,我们采取紧跟策略,超配能源行业股票,低配能源商品资产,充分享受了资产

价格的上扬。 4.5.2 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1.246元。本报告期基金份额净值增长率为14.42%,同期业 绩比较基准收益率为13.61%。

4.6 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、我们认为美联储下半年有望继续维持鸽派的倾向,市场流动性继续充裕。同时处于复苏期的美国经济有望延续良好的态势。受益上述因素,美国企业盈利状况会继续改善,驱动股市创新高。而相比之下,原油市场尽管短期内受地缘政治因素和季节性需求影响,会走高,但原油总体供给过剩的格局并没有改变,因而上涨的幅度和持续时间都有限并且被动较

大。因此我们仍然倾向于继续超配能源行业ETF,择机配置少量商品类ETF。 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 4.7 冒建入公报台州公室並口值程户寻事项的2009 报告期内本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》 以及中国证券监督管理委员会颁布的《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》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等 相关规定和基金合同的约定口常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行、基金份额净 值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末

年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。 报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽 核部和风险管理人员、固定收益人员及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经 历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关 议案但仅享有一票表决权从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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6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20%。若《基金合同》生 效不满3个月可不进行收益分配。

本基金本报告期内未进行利润分配,符合合同约定

85 七官入接告 5.1 报告期内本基金托管人達规守信情况声明 托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金 份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法 规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作递规守信、净值计算、利润分配等情况的说明本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合品。

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 本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整、不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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:诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

报告截止日:2014年6月30日

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	16,237,155.14	9,566,497.5
结算备付金	_	
存出保证金	_	
交易性金融资产	129,836,908.09	154,453,861.3
其中:股票投资	_	
基金投资	129,836,908.09	154,453,861.3
债券投资	_	
资产支持证券投资	_	
贵金属投资	_	
衍生金融资产	_	
买人返售金融资产	_	
应收证券清算款	_	4,294,055.9
应收利息	2,227.15	1,062.0-
应收股利	266,968.39	
应收申购款	1,696,970.87	116,277.6
递延所得税资产	_	
其他资产	_	
资产总计	148,040,229.64	168,431,754.4
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	_	
应付赎回款	4,741,201.75	4,771,695.9
应付管理人报酬	166,457.81	215,163.0
应付托管费	38,840.17	50,204.7
应付销售服务费	_	
应付交易费用	_	
应交税费	_	
应付利息	_	
应付利润	_	
递延所得税负债	_	
其他负债	170,249.83	131,352.3
负债合计	5,116,749.56	5,168,416.0
所有者权益:	., ., .,	-,
实收基金	114,744,196.60	149,876,403.3
		13,386,935.0
	28,179,283.48	
未分配利润	28,179,283.48 142,923,480.08	163,263,338.4

会计主体:诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

单位:人民币元 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 18,878.48 45,864.25 人返售金融资 设资收益 假失以 ""填列 16,562,595. 6,838,781.3 13,998,270.67 生工具收益 允价值变动收益 假失以 ""号填列 10,914,903.5 17,529,543.8 [他收入 假失以 ""号填列 12,215.1 202,342.7 1,470,083 1,039,874.6 242,637,4 777,836,49 8,266.4 163,968.7 25,795,288.80 25,795,288.80

6.3 所有者权益(基金净值)变动表 会计主体:诺安油气能源股票证券投资基金(LOF) 本报告期:2014年1月1日 至 2014年6月30日

			单位:人民币:	
项目	2014	本期 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)	149,876,403.39	13,386,935.06	163,263,338.45	
二、本期经营活动产生的基金 净值变动数 (本期净利润)	-	17,300,709.71	17,300,709.71	
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)	-35,132,206.79	-2,508,361.29	-37,640,568.08	
其中:1.基金申购款	26,862,124.16	5,288,598.67	32,150,722.83	
2.基金赎回款	-61,994,330.95	-7,796,959.96	-69,791,290.91	
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 堪金净 值)	114,744,196.60	28,179,283.48	142,923,480.08	
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)	574,879,910.69	-27,567,812.58	547,312,098.11	
二、本期经营活动产生的基金 净值变动数 (本期净利润)	-	25,795,288.80	25,795,288.80	
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)	-249,972,512.69	-3,805,789.17	-253,778,301.86	
其中:1.基金申购款	7,340,866.69	80,237.07	7,421,103.76	
2.基金赎回款	-257,313,379.38	-3,886,026.24	-261,199,405.62	
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 協金净值)	324,907,398.00	-5,578,312.95	319,329,085.05	

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: 奥成文 薛有为

薛有为 会计机构负责人 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 6.4 报表附注

6.4.1 重要会计政策和会计估计

本基金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一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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 本基金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。

6.4.3.2 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		
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、直销机构		
招商银行股份有限公司	托管人、代销机构		
Brown Brothers Harriman & Co.( 布朗兄弟哈里曼银行)	境外资产托管人		
注:下述关联方交易均在正常业务范围内,按一般商业条款订立。			
6.4.4 木拐些期及上年度可比期间的关	<b>詳</b> 方 示 易		

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易 6.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易 6.4.4.1.2 基金交易

关联方名称	2014年1月	本期 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	
大峽月石帆	成交金额	占当期基金 成交总额的比例	成交金额	占当期基金 成交总额的比例
Brown Brothers Harriman & Co. 佈朗兄弟哈里曼银行)	-	-	28,431,257.11	5.77%
注, 本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行基金交易。				

6.4.4.1.3 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。 6.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

0.4.4.1.4 应文自入6人为15/n亚							
			金额	单位:人民币元	Ĝ		
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			
Brown Brothers Harriman & Co. 佈朗兄弟哈里曼银行)	5,939.42	3.70%	-	-			
注:本基金对该类交易的佣金的计算方式是按双方约定的佣金率计算。							

6.4.4.2 关联方报酬 6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

		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	1,039,874.66	3,333,584.90
其中:支付销售机构的客户维 护费	476,932.11	1,604,916.66
11. ++ A AA-m db Ll	ロサムタネタセル・・・ケ曲シ	149 1164-117

注:基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下: H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。

基金管理人应于次月首日起3个工作日内将上月基金管理费的计算结果通知基金托管人 并做出划付指令;基金托管人应在次月首日起5个工作日内完成复核,并从基金财产中一次性

6.4.4.2.2 基金托管费

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

			単位:人民巾兀			
	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	242,637.44	777,836.49			
注:基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.35%年费率计提。境外托管人的托管费 从基金托管人的托管费中扣除。						
	在通常情况下,基金打 H=E×0.35%÷当年天		0.35%年费率计提。计算方法如下:			

基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。 基金管理人应于次月首日起3工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管 人并做出划付指令;基金托管人应在次月首日起5个工作日内完成复核,并从基金财产中一次 性支付托管费给基金托管人。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 本基金于本报告期内及上年度可比期间内与关联方无银行间同业市场的债券(含回购)交

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况 本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.4.4.2 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 本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

15.842.572.38 394,582.76 10,471.8

注:本基金的银行存款分别由基金托管人招商银行和境外资产托管人Brown Brother Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)保管,按适用利率或约定利率计息。 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。 6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购 截至本报告期末2014年6月30日止,本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出

6.4.6 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 (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应收款项和其他金融负债,其账面价值接的发展趋势,深入的行业分析,有效地实施方案。

(2)以公允价值计量的金融工具 ①金融工具公允价值计量的方法

③公允价值所属层级间的重大变动

回购证券,无抵押债券。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义 的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。

②各层级金融工具公允价值 于2014年6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 129,836,908.09元, 无属于第二层级和第三层级的余额(2013年12月31日: 第一层级154,453,861.34 400-888-8998, 亦可至基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情

行等情况,本基金分别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二层级或第三层级,上述事项解除时将相关股票和债券的公允价 值列入第一层级。 ④第三层级公允价值余额和本期变动金额

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、或属于非公开发

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

序号	项目	金額	占基金总资产的 比例 % )
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	
	优先股	-	
	房地产信托凭证	-	
2	基金投资	129,836,908.09	87.70
3	固定收益投资	-	
	其中:债券	-	
	资产支持证券	-	
4	金融衍生品投资	-	
	其中:远期	-	
	期货	-	
	期权	-	
	权证	-	
5	买人返售金融资产	-	
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	
6	货币市场工具	-	
7	银行存款和结算备付金合计	16,237,155.14	10.97
8	其他各项资产	1,966,166.41	1.3
9	合计	148,040,229.64	100.00

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。 7.4 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

本基金本报告期末未持有权益投资。 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动 7.5.1 累计买人金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.5.3 权益投资的买人成本总额及卖出收入总额

本项主要列示按国际权威评级机构(标普、穆迪)的债券信用评级情况。本基金本报告期 末未持有此类债券。

7.7 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 本基金本报告期末未持有债券投资。

7.8 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投资。 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位:人民币元 基金名称 基金类型 管理人 SPDR OIL EXP ETF基金 27,888,937.5 ETF基金 The Vanguard Group In 25.811.847.30 ETF基金 SSGA Funds

ISHARES-GLB Black Rock Fund ETFS NATURAL GAS ETFS Commodit Securities Ltd. 0.1 ETF基金 202,144.5 ETFS Securities.Ltd. ETF基金 Brent Oil Fund LP 125,060.3 UNITED STS OIL FD LP UNITS ETF基金 United States Commodities Fund,LLC 71,766.26 7.11 投资组合报告附注 7.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告期没有出现被监管部门立

案调查的情形,也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

7.11.2 本基金本报告期末未持有股票。 7.11.3 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	266,968.39
4	应收利息	2,227.15
5	应收申购款	1,696,970.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,966,166.41

本基金本报告期期末未持有处于转股期的可转换债券。 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 由于四舍五人原因,分项之和与合计可能有尾差

§ 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

24,439.66 100.00% 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

份额单位:份

114,744,196.60

8.3 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 § 9 开放式基金份额变动

单位:份 951,030,683.39 合同生效日(2011年9月27日)基金 149,876,403.39 61,994,330.95

本报告期期末基金份额总额 注,总申购份额含红利再投、转换人份额,总赎回份额含转换出份额。 § 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议 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

10.3 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

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 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

告期内本基金的基金管理人、托管人及其高 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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

						亚1	钡毕亚:八	FC111
		B	と票交易	基金	:交易	应支付该券		
券商名称	交易 单元 数量	成交金額	占当期股票 成交总额的 比例	成交金額	占当期基金成交 总额的比例	佣金	占当期佣 金 总量的比 例	备注
BOCI Securities Limited	-	-	-	3,048,268.69	7.19%	1,524.10	20.32%	-
Morgan Stanley & Co. International plc	-	-	-	14,928,981.86	35.23%	2,202.31	29.37%	-
Goldman Sachs (Asia) L.L.C.	-	-	-	10,067,839.60	23.76%	1,556.11	20.75%	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	14,325,547.94	33.81%	2,216.27	29.55%	-

2、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况:

本报告期减少1家证券公司:Brown Brothers Harriman & Co.( 布朗兄弟哈里曼银行)。

3、券商选择标准和程序:

(1) 全球眼光。具备优秀的全球投资经验,拥有丰富的地区市场知识和国际运作能力。

(4) 杰出的服务意识。投资交易中出现的问题能够认真对待,尽可能保证交易的及时性、

对券商进行的选择以及成交量的分配,最大程度保证投资交易的执行。

本基金本报告期租用证券公司交易单元未进行其他证券投资 投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:

诺安基金管理有限公司

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明			股票交易		基金交易		应支付该券	商的佣金	
本基金本报告期內及上年度可比期间內无其他关联交易事项。 6.4.5 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券	券商名称	交易 单元 数量	成交金額	占当期股票 成交总额的 比例	成交金額	占当期基金成交 总额的比例	佣金	占当期佣 金 总量的比 例	备注
6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券 截至本报告期末2014年6月30日止,本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通	BOCI Securities Limited	-	-	-	3,048,268.69	7.19%	1,524.10	20.32%	-
限证券。	Morgan Stanley & Co. International plc	-	-	-	14,928,981.86	35.23%	2,202.31	29.37%	-
6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票 截至本报告期末2014年6月30日止,本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通	Goldman Sachs (Asia) L.L.C.	-	-	-	10,067,839.60	23.76%	1,556.11	20.75%	-
根证券。 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	-	-	-	14,325,547.94	33.81%	2,216.27	29.55%	-
6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购	注:1、本基金	全本报	告期内	n仅有基金拉	9. 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00	基金投资交易	产生的佣金	金,无股票	投资的
截至本报告期末2014年6月30日止,本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出	易。								

选取优秀券商进行境外投资,主要标准有以下几个方面:

(2) 良好的交易执行能力。对投资交易指令能够有效执行以及取得较高质量的成交结果。 (3) 高水平的研究能力。能够为客户提供高水平的综合资本市场研究方案,掌握宏观市场

保证成交价格的确定性以及防范市场风险。 公司国际业务部以及投研部门会定期评价券商的业务水平,并及时与券商沟通,由此确定

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况