南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2015年3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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3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。

本报告期自2014年1月23日(基金合同生效日)起至2014年12月31日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方医药保健灵活配置混合
基金主代码	000452
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月23日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	444,075,323.29份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医药保健行业证券,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及医药保健行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。
业绩比较基准	1年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、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		南方基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853

2.4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	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标、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1月23日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	96,286,111.98
本期利润	100,374,821.22
加权平均基金份额本期利润	0.0901
本期基金份额净值增长率	7.21%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.0184
期末基金资产净值	452,243,943.86
期末基金份额净值	1.018

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。

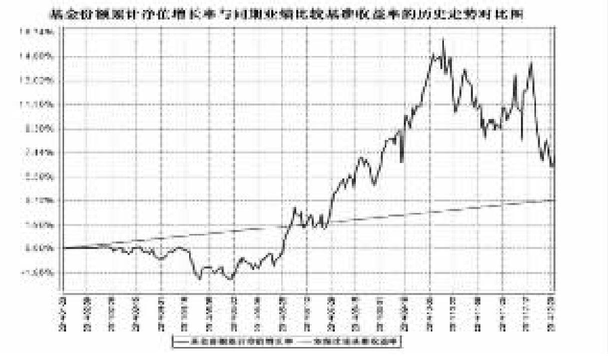
4、本基金合同生效日为2014年01月23日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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

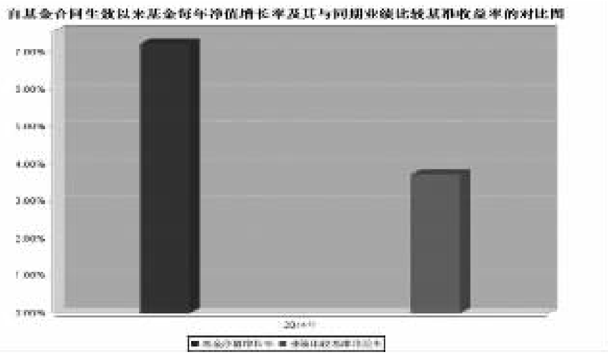
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.13%	1.14%	0.95%	0.01%	-5.08%	1.13%
过去六个月	5.42%	0.92%	1.95%	0.01%	3.47%	0.91%
自基金合同生效起至今	7.21%	0.71%	3.73%	0.01%	3.48%	0.70%

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:基金合同生效日至本报告期末不满一年。根据相关法律法规和基金合同,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按实际存续期计算,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	0.5500	38,333,804.43	3,521,499.97	41,855,304.40	
合计	0.5500	38,333,804.43	3,521,499.97	41,855,304.40	

§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3亿元人民币。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3,000亿元,旗下管理57只开放式基金,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		
杜冬松	本基金基金经理	2014年1月23日	-	12年	第三军医大学医学硕士,具有基金从业资格。曾担任天津272医院外科主治医师、深圳健安医药市场部部长、中新药业成药分公司学术推广部部长;2002年4月至2008年8月,历任平安证券研究所研究员、医药行业首席研究员、行业部副总经理。2008年9月加入南方基金,任研究部医药行业首席研究员和消费组组长;2012年3月至今,任南方消费基金经理;2013年7月至今,任南方高端装备(原金粮油)基金经理;2014年1月至今,任南方医保基金经理。

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,"离职日期"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》等有关法律法规、中国证监会和《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、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,建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,集中交易管理办法,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在,并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 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7次,其中6次是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致,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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年各国经济增长出现分化,全球复苏进度不明确;我国经济运行平稳,经济增速进入新常态,产业升级和产业调整不断深化,结构性增长机会浮现。

2014年股市在新常态的不确定下前行,上半年以小盘股表现为代表的存量资金博弈为主,下半年演化为增量资金入场的大盘股行情,特别是2014年四季度,市场呈现快速上涨,其中指数权重股及低估值大盘股表现尤为突出。市场节奏由慢牛转为快牛,上证指数于年内突破3200点。由于行情演化很快且覆盖行业单一,对于基金操作提出了更高的要求,本基金尽量在可投资范围内分享牛市成果,并且认为医药行业是兼具成长性和稳定性的行业,具有长期的投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年全年,南方医保基金净值增长7.21%,同期基金基准增长3.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年国内经济仍将在新常态下平稳运行,经济增速或有所回落。不断出台的刺激政策有利于稳定支柱行业的增长速度。展望2015年,我们认为市场可能出现震荡,但牛市的趋势仍没有改变。震荡过后,优质的白马医药股中长期看已经具有了很好的投资价值。全年看,品牌中药企业、靠研发推动的药品生产企业有望成为贯穿全年的主题。配置策略上,继续看好品牌中药企业和新产品储备丰富的药品生产企业;另外看好国企改制预期给部分国有医药企业带来的投资机会;对于成长类的医药股票在估值回归合理的前提下会逐步增加配置;仓位上保持中性偏乐观的策略,注重在纷繁复杂的经济环境下可能出现的投资风险,注重价值股与成长股之间的均衡配置。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守相关法律法规,坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,依照公司内部控制的整体要求,继续致力于内控机制的完善,加强内部风险的控制与防范,确保各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。

本报告期内,本基金管理人开展了基金管理公司内控自查、基金从业人员证券投资行为自查等多项内控自查工作,制定或修订了关联交易管理、员工证券投资管理等内部制度,进一步完善了公司的内控体系;对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核,检查业务开展的合规性和制度执行的有效性;采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作,加强对日常投资运作的管理和监控,督促投研交易业务的合规开展;针对新出台的法律法规和监管要求,积极组织了多项法律法规、职业道德培训以及合规考试,不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养;全面参与新产品设计、新业务拓展工作;严格审查基金宣传推介材料,及时检查基金销售业务的合法合规情况;完成各项信息披露工作,保证所披露信息的真实性、准确性和完整性;监督客户投诉处理,重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,顺应"放松管制、加强监管"的监管形势,积极健全内部管理制度,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 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,组成人员包括副总经理、权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及基金会计负责人等。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。

4.8 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,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12次,每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。每一基金份额享有同等分配权;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金共有2次分红。本基金于2014年8月15日,每10份份额分红0.20元;于2014年10月23日,每10份份额分红0.35元。

4.9报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施的利润分配为41,855,304.40元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本基金2014年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2015)第20391号"标准无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日
资 产:	
银行存款	41,441,748.71
结算备付金	79,871.54
存出保证金	345,002.03
交易性金融资产	412,906,811.91
其中:股票投资	402,912,811.91
基金投资	-
债券投资	9,994,000.00
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	-
应收证券清算款	-
应收利息	280,517.90
应收股利	-
应收申购款	1,860,530.32
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	456,914,482.41
负债和所有者权益	本期末 2014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	3,314,456.39
应付管理人报酬	589,988.46
应付托管费	98,331.41
应付销售服务费	-
应付交易费用	380,766.37
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	286,995.92
负债合计	4,670,538.55
所有者权益:	
实收基金	444,075,323.29
未分配利润	8,168,620.57
所有者权益合计	452,243,943.86
负债和所有者权益总计	456,914,482.41

注:1. 报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.018元,基金份额总额444,075,323.29份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一、收入	122,588,542.83
1.利息收入	20,655,140.37
其中:存款利息收入	11,500,831.58
债券利息收入	1,474,315.17
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	7,679,993.62
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	93,884,074.30
其中:股票投资收益	87,530,817.29
基金投资收益	-
债券投资收益	-60,007.81
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	6,413,264.82
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	4,088,709.24
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,960,618.92
减:二、费用	22,213,721.61
1.管理人报酬	15,991,663.34
2.托管费	2,665,277.28
3.销售服务费	-
4.交易费用	3,158,845.27
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	397,935.72
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	100,374,821.22
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	100,374,821.22

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月23日(基金合同生效日)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)	1,586,108,088.22	-	1,586,108,088.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	100,374,821.22	100,374,821.22
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)	-1,142,032,764.93	-50,350,896.25	-1,192,383,661.18
其中:1.基金申购款	637,823,178.96	33,593,178.49	671,416,357.45
2.基金赎回款	-1,779,855,943.89	-83,944,074.74	-1,863,800,018.63
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)	-	-41,855,304.40	-41,855,304.40
五、期末所有者权益(基金净值)	444,075,323.29	8,168,620.57	452,243,943.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

杨小松	徐超	徐超
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

南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金(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")证监许可[2013]1444号《关于核准南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由南方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《南方医药保健灵活配置混合型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1,585,627,208.90元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第028号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2014年1月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,586,108,088.22份,其中认购资金利息折合480,879.32份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围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(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为0-95%,投资于医药保健行业证券不低于非现金基金资产的80%。债券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的5%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款利率(税后)+1%。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于2015年3月24日批准报出。

7.4.2 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日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》、《南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的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12月31日的财务状况以及2014年1月23日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《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》和修订后的《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》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 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[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,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

7.4.7 关联方关系

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")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

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23日(基金合同生效日)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
华泰证券	157,531,055.31	7.17%	-	-
兴业证券	234,612,531.03	10.57%		

7.4.8.1.2 权证交易

注:无。

7.4.8.1.3 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23日(基金合同生效日)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
华泰证券	143,414.37	7.29%	-	-
兴业证券	194,655.10	9.89%	156,956.69	41.34%
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(%)

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月23日(基金合同生效日)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	15,991,663.34	-
其中:支付销售机构的客户维护费	5,885,710.75	-

注:支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月23日(基金合同生效日)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	2,665,277.28	-

注:支付基金托管人中国建设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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

注:无。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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23日(基金合同生效日)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
中国建设银行	41,441,748.71	1,436,411.80	-	-

注:本基金的活期存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

7.4.9.2 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
300009	安科生物	2014年12月15日	重大资产重组	17.82	2015年3月18日	19.60	308,384	4,547,981.89	5,495,402.88	-

注:本基金截至2014年12月31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,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.10 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)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)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397,417,409.03元,属于第二层次的余额为15,489,402.88元,无属于第三层次的余额。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

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(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会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一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d)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。

(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。

§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	402,912,811.91	88.18
	其中:股票	402,912,811.91	88.18
2	固定收益投资	9,994,000.00	2.19
	其中:债券	9,994,000.00	2.19
	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	41,521,620.25	9.09
7	其他各项资产	2,486,050.25	0.54
8	合计	456,914,482.41	100.00

8.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	365,575,547.61	80.84
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	34,754,096.30	7.68
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,583,168.00	0.57
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	402,912,811.91	89.09

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	000999	华润三九	1,646,050	37,299,493.00	8.25
2	000423	东阿阿胶	854,477	31,854,902.56	7.04
3	600535	天士力	750,294	30,837,083.40	6.82
4	601607	上海医药	1,538,711	25,388,731.50	5.61
5	600276	恒瑞医药	596,671	22,363,229.08	4.94
6	600079	人福医药	849,402	21,787,161.30	4.82
7	000513	丽珠集团	382,871	18,929,142.24	4.19
8	600420	现代制药	840,902	17,583,260.82	3.89
9	000915	山大华特	643,184	16,774,238.72	3.71
10	300026	红日药业	649,271	15,647,431.10	3.46

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	000423	东阿阿胶	69,295,603.35	15.32
2	600535	天士力	65,510,989.88	14.49
3	000999	华润三九	51,162,333.90	11.31
4	002653	海思科	40,703,178.25	9.00
5	601607	上海医药	40,041,822.81	8.85
6	600285	羚锐制药	38,144,880.91	8.43
7	600436	片仔癀	37,970,171.33	8.40
8	000915	山大华特	34,617,942.80	7.65
9	600351	亚宝药业	32,956,167.89	7.29
10	002020	京新药业	32,694,224.33	7.23
11	002038	双鹭药业	32,689,410.08	7.23
12	600062	双鹤药业	29,979,919.77	6.63
13	300026	红日药业	29,675,923.78	6.56
14	600079	人福医药	28,294,456.84	6.26
15	002007	华兰生物	27,597,463.80	6.10
16	002317	众生药业	27,201,878.19	6.01
17	000661	长春高新	26,508,524.45	5.86
18	300110	华仁药业	26,074,020.57	5.77
19	600085	同仁堂	25,982,723.96	5.75
20	002390	信邦制药	25,434,960.05	5.62
21	000541	佛山照明	25,128,285.29	5.56
22	600267	海正药业	23,386,688.43	5.17
23	000513	丽珠集团	22,994,428.20	5.08
24	002433	太安堂	22,985,817.62	5.08
25	600276	恒瑞医药	22,869,239.43	5.06
26	300298	三诺生物	21,989,657.37	4.86
27	600887	伊利股份	21,493,651.62	4.75
28	600420	现代制药	21,269,630.52	4.70
29	600587	新华医疗	20,988,219.20	4.64
30	000963	华东医药	20,167,244.61	4.46
31	600252	中恒集团	19,996,797.76	4.42
32	300273	和佳股份	19,993,386.97	4.42
33	000028	一致药业	18,481,813.56	4.09
34	600557	康缘药业	16,765,287.34	3.71
35	600703	三安光电	16,545,589.31	3.66
36	002294	信立泰	15,512,069.26	3.43
37	000538	云南白药	14,997,568.94	3.32
38	600109	国金证券	14,980,637.97	3.31
39	002557	洽洽食品	14,866,463.98	3.29
40	002019	鑫富药业	13,557,502.74	3.00
41	002022	科华生物	13,549,702.78	3.00
42	600216	浙江医药	11,174,845.70	2.47
43	600872	中炬高新	10,575,136.83	2.34
44	300104	乐视网	9,996,846.24	2.21
45	002004	华邦制药	9,891,421.03	2.19

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600285	羚锐制药	51,086,048.98	11.30
2	000423	东阿阿胶	48,129,829.40	10.64
3	002653	海思科	40,027,443.47	8.85
4	600351	亚宝药业	33,197,924.42	7.34
5	600436	片仔癀	32,371,525.68	7.16
6	600062	双鹤药业	31,012,075.32	6.86
7	600535	天士力	30,468,373.44	6.74
8	000541	佛山照明	29,066,651.90	6.43
9	600267	海正药业	26,670,346.29	5.90
10	002433	太安堂	25,763,120.05	5.70
11	601607	上海医药	25,697,590.69	5.68
12	000963	华东医药	24,713,002.79	5.46
13	002020	京新药业	24,280,029.12	5.37
14	000028	一致药业	23,544,026.10	5.21
15	002007	华兰生物	23,444,191.25	5.18
16	002390	信邦制药	22,674,130.79	5.01
17	600887	伊利股份	22,136,652.06	4.89
18	300110	华仁药业	21,564,105.40	4.77
19	600252	中恒集团	20,857,324.41	4.61
20	600085	同仁堂	19,378,833.22	4.29
21	600557	康缘药业	19,159,413.65	4.24
22	002038	双鹭药业	18,646,248.00	4.12
23	002294	信立泰	18,472,627.49	4.08
24	000915	山大华特	17,301,487.64	3.83
25	600703	三安光电	17,241,492.04	3.81
26	002019	鑫富药业	17,182,854.43	3.80
27	600587	新华医疗	16,860,025.70	3.73
28	000999	华润三九	16,025,902.93	3.54
29	600109	国金证券	15,669,712.32	3.46
30	000661	长春高新	14,891,747.47	3.29
31	002317	众生药业	14,715,535.87	3.25
32	002557	洽洽食品	14,179,867.19	3.14
33	000538	云南白药	14,170,523.02	3.13
34	300298	三诺生物	13,129,512.86	2.90
35	300026	红日药业	12,196,171.86	2.70
36	600216	浙江医药	11,816,145.05	2.61
37	600872	中炬高新	10,466,236.79	2.31
38	300314	戴维医疗	9,822,028.79	2.17
39	300273	和佳股份	9,765,830.85	2.16
40	300104	乐视网	9,595,413.45	2.12
41	002004	华邦制药	9,070,637.62	2.01

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,255,484,054.45
卖出股票收入(成交)总额	944,115,409.07

注:买入股票成本、卖出股票收入均按照买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,994,000.00	2.21
	其中:政策性金融债	9,994,000.00	2.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,994,000.00	2.21

8.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	120219	12国开19	100,000	9,994,000.00	2.21

8.7 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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

8.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

本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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	345,002.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	280,517.90
5	应收申购款	1,860,530.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,486,050.25

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

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
8,771	50,629.95	78,059,276.24	17.58%	366,016,047.05	82.42%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	3,669,682.19	0.8264%

9.4 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的情况

项目	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2014年1月23日)基金份额总额	1,586,108,088.22
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	637,823,178.96
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,779,855,943.89
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	444,075,323.29

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

本基金托管人2014年11月3日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用91,000.00元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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

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	
国金证券	1	736,887,854.19	33.53%	684,182.78	34.75%	-
招商证券	1	564,838,469.44	25.70%	499,770.88	25.39%	-
中金证券	1	389,866,957.17	17.74%	344,994.05	17.52%	-
兴业证券	1	234,612,531.03	10.67%	194,655.10	9.89%	-
华泰证券	1	157,531,055.31	7.17%	143,414.37	7.29%	-
国泰君安	1	48,551,335.68	2.21%	42,963.31	2.18%	-
宏源证券	1	44,525,005.53	2.03%	39,334.75	2.00%	-
齐鲁证券	1	11,433,529.75	0.52%	10,409.06	0.53%	-
第一创业	1	9,756,741.29	0.44%	8,883.43	0.45%	-
民族证券	1	2,268.95	0.00%	2.01	0.00%	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
诚浩证券	1	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	7,631,524.41	0.35%	6,753.11	0.34%	-
银泰证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国金证券	2,307,894.42	27.85%	24,406,200,000.00	69.09%	-	-
招商证券	3,005,160.00	36.26%	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	10,917,800,000.00	30.91%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
宏源证券	2,973,771.78	35.89%	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
银泰证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-

注:交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序:

A:选择标准

1、公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好;

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B:选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。