# 南方安心保本混合型证券投资基金

## 【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:招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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月22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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 南方安心保本混合 |
| 基金主代码 | 202213 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年12月21日 |
| 基金管理人 | 南方基金管理有限公司 |
| 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 | 1,598,849,645.17份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

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“南方安心”。

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金按照时间不变性投资组合保险(TIPP,Time Invariant Portfolio Protection)策略进行资产配置,以实现保本和增值的目标。TIPP策略设置了一条保本投资底线,该底线随着投资组合收益的增加而调整。TIPP策略改进了CPPI中保本投资底线的调整方式,每当收益率达到一定的比率并持续一段时间后,保本投资底线相应提高一定比例,以锁定一部分前期投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为:三年期定期存款税后收益率+0.5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。 |

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 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 鲍文革 | 张燕 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-889-8899 | 95555 |
| 传真 | | 0755-82763889 | 0755-83195201 |

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 | 18,691,406.45 |
| 本期利润 | 100,223,737.27 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0569 |
| 本期基金份额净值增长率 | 5.82% |
| 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 | 0.0414 |
| 期末基金资产净值 | 1,686,460,844.67 |
| 期末基金份额净值 | 1.055 |

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)。

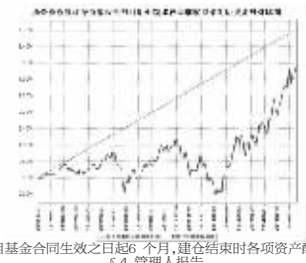
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.25% | 0.21% | 0.38% | 0.01% | 0.87% | 0.20% |
| 过去三个月 | 3.74% | 0.20% | 1.12% | 0.01% | 2.62% | 0.19% |
| 过去六个月 | 5.82% | 0.20% | 2.25% | 0.01% | 3.57% | 0.19% |
| 过去一年 | 5.71% | 0.17% | 4.63% | 0.01% | 1.08% | 0.16% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.50% | 0.16% | 7.25% | 0.01% | -1.75% | 0.15% |

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:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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 | | |
| 李璇 | 本基金的基金经理 | 2012年12月21日 | - | 5 | 女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益部总监助理。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2012年12月至今,担任南方安心基金经理;2013年7月至今,担任南方稳利基金经理。 |
| 陈健 | 本基金的基金经理、投资部执行总监 | 2012年12月21日 | - | 12 | 硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理,2009年12月至今,担任投资部执行总监,主持工作。2003年11月-2005年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2008年2月至2010年10月,任南方盛元基金经理;2006年3月至今,任天元基金经理;2010年10月至今,任南方成份基金经理;2012年12月至今,任南方安心基金经理。 |
| 骆帅 | 本基金的基金经理助理 | 2014年3月31日 | - | 5 | 清华大学硕士,具有基金从业资格,2009年7月加入南方基金,担任研究部高级研究员;2014年3月至今,担任南方成分、南方安心基金经理助理 |

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》、《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、《南方安心保本混合型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,为基金持有人谋求与标的指数相近的收益。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

回顾上半年的宏观经济情况,一季度经济下行的压力较大,GDP单季度增速为7.4%,创下了近两年的新低,投资、消费、进出口总额全面减速;政府在一季度末实行了一系列的“微刺激”稳增长措施,进入二季度之后,经济增长开始呈现出企稳迹象,这一方面有基数的原因,另一方面经济自身的积极因素开始显现。二季度的GDP同比增长7.5%,较一季度7.4%的增速回升0.1个百分点。尽管房地产销售及固定资产投资增速仍在下滑,但是出口和制造业景气在改善。3至6月份,中国制造业采购经理指数(PMI指数)连续4个月环比回升,确认短周期复苏。但小型企业景气指数仍然低迷,发电量指标并未跟上,显示出实体经济并未全面复苏。政策方面,国务院延续了稳增长的举措,同时更加强调定向调控和结构调整,在稳增长的同时促进经济结构转型,政策执行力度显著加强。在稳增长和去杠杆的双重目标下,经济更倾向于缓慢出清。

安全资产方面,一二月份,经济复苏持续低于预期,加上一季度各大国有以及股份银行降低了非标资产的配置,改变了2013年的非标挤占标准化债券额度的进程。而一季度又是固定收益资产配置的旺季,使得1-2月份出现了一波收益下行。三月份由于政策层面出现稳增长的财政政策刺激,整个市场出现了一定程度的调整,收益率有一定程度的抬升。四、五月份受到央行定向降准和再贷款的带动,整个市场流动性非常宽裕,券商、银行交易户和基金等交易类机构加杠杆的操作,整个债市出现了比较大的涨幅,各个品种都有所表现,短端带动中长端收益下行,曲线有陡峭化的趋势。6月份由于市场担心季末的影响,加上由于1季度末,2季度初政策层面进行的“微刺激”对宏观数据产生了有利于经济的效果,各家的配置力度有所减弱,交易类机构的浮赢较多,有兑现浮赢锁定收益的压力,整月来看6月收益基本持平。

债券投资运作上,一二月份南方安心保本,保持了较高的久期和仓位,获得了较高的资本利得回报,在3月份,对持仓结构进行微调,降低了利率债的比例,相应提升了信用债的比例。在5月份预期经济有所反弹,但是力度有限,对仓位进行了微调,对部分流动性较弱的信用债进行了浮赢兑现,整体从偏多的仓位调整到中性仓位。

安心保本基金的权益投资一方面延续了对于低估值优质蓝筹股的配置风格,另一方面进一步挖掘节能环保、医疗保健、信息技术等新兴产业投资机会,对大量标的进行了调研和跟进,在估值上有安全边际的情况下,对新经济中的代表性企业进行了战略布局。与此同时,我们抓住IPO的新股申购机会,利用债券类资产的优势积极参与申购,为基金净值收益做出了一定贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年上半年,本基金净值增长率为5.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们对中国经济的企稳复苏和结构改善抱有坚定的信心。一方面,国企改革在稳步推进,如中石化已完成销售业务内部重组,并表示力争在三季度完成战略投资者的引入,上海等地的国资改革也进入实质阶段;另一方面,资本市场本身的改革也日益深化,4月份证监会批复了沪港通制度,有望在年底前正式实施。这不仅有助于加速人民币国际化的进程,也有利于内地优质蓝筹股估值与国际接轨——相当一批业绩稳健、分红率高的蓝筹股面临价值重估的机会。随着经济结构转型不断深化,龙头企业的国际竞争力不断提高,我们相信中国经济将在不久的将来走出下滑态势,焕发出更加旺盛的活力。

对债券市场而言,下半年多空因素交织,从宏观经济角度,由于受到1-2季度的微刺激,整个经济的基本面有所抬升,对债市有所不利。与此同时由于央行主动降低正回购利率,二季度货币政策执行报告更加强调了降低实体经济融资成本,又对债市偏利好。

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,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;保本周期内,本基金仅采取现金分红一种收益分配方式,不进行红利再投资。转型为“南方核心竞争混合型证券投资基金”后,基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,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,本报告期内未有收益分配事项。

§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

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遵规守信、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:南方安心保本混合型证券投资基金

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 | | 49,878,621.33 | 41,233,024.00 |
| 结算备付金 | | 43,263,513.77 | 38,931,602.32 |
| 存出保证金 | | 126,561.04 | 76,653.30 |
| 交易性金融资产 | | 1,648,399,924.36 | 2,674,403,446.50 |
| 其中:股票投资 | | 390,021,870.36 | 212,814,671.42 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,258,378,054.00 | 2,461,588,775.08 |
| 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 | | 30,000,000.00 | - |
| 应收证券清算款 | | 1,968,477.50 | - |
| 应收利息 | | 33,659,725.61 | 42,941,107.19 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 1,807,296,823.61 | 2,797,585,833.31 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 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 | | 87,999,668.00 | 819,347,316.68 |
| 应付证券清算款 | | 30,000,000.00 | 1,498,369.21 |
| 应付赎回款 | | - | 26,600,020.87 |
| 应付管理人报酬 | | 1,908,331.23 | 2,328,721.97 |
| 应付托管费 | | 282,715.73 | 344,995.81 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 401,168.05 | 215,336.77 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 36,739.84 | 144,429.76 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 207,356.09 | 472,428.58 |
| 负债合计 | | 120,835,978.94 | 850,951,619.65 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 1,598,849,645.17 | 1,952,155,993.74 |
| 未分配利润 | | 87,611,199.50 | -5,521,780.08 |
| 所有者权益合计 | | 1,686,460,844.67 | 1,946,634,213.66 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,807,296,823.61 | 2,797,585,833.31 |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.055元,基金份额总额1,598,849,645.17份。

6.2 利润表

会计主体:南方安心保本混合型证券投资基金

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 | 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 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 125,416,870.99 | 15,106,600.35 |
| 1.利息收入 | | 48,621,251.93 | 39,337,243.85 |
| 其中:存款利息收入 | | 631,080.37 | 615,205.51 |
| 债券利息收入 | | 47,990,171.56 | 27,402,234.47 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | 11,319,803.87 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | | -8,117,779.54 | 9,059,946.48 |
| 其中:股票投资收益 | | 12,370,663.46 | 3,780,418.81 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | -24,565,231.82 | 3,098,231.53 |
| 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 | | 4,076,788.82 | 2,181,296.14 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | 81,532,330.82 | -34,531,639.52 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | | 3,381,067.78 | 1,241,049.54 |
| 减:二、费用 | | 25,193,133.72 | 20,335,532.27 |
| 1.管理人报酬 | | 12,068,578.91 | 15,999,145.23 |
| 2.托管费 | | 1,787,937.65 | 2,370,243.75 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 789,657.44 | 529,515.79 |
| 5.利息支出 | | 10,300,689.04 | 1,200,182.47 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 10,300,689.04 | 1,200,182.47 |
| 6.其他费用 | | 246,270.68 | 236,445.03 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 100,223,737.27 | -5,228,931.92 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 100,223,737.27 | -5,228,931.92 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方安心保本混合型证券投资基金

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) | 1,952,155,993.74 | -5,521,780.08 | 1,946,634,213.66 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | 100,223,737.27 | 100,223,737.27 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | -353,306,348.57 | -7,090,757.69 | -360,397,106.26 |
| 其中:1.基金申购款 | - | - | - |
| 2.基金赎回款 | -353,306,348.57 | -7,090,757.69 | -360,397,106.26 |
| 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) | 1,598,849,645.17 | 87,611,199.50 | 1,686,460,844.67 |
| 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) | 2,415,677,623.31 | 1,939,123.02 | 2,417,616,746.33 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -5,228,931.92 | -5,228,931.92 |
| 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) | -116,011,859.56 | -592,783.52 | -116,604,643.08 |
| 其中:1.基金申购款 | - | - | - |
| 2.基金赎回款 | -116,011,859.56 | -592,783.52 | -116,604,643.08 |
| 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) | 2,299,665,763.75 | -3,882,592.42 | 2,295,783,171.33 |

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 重要会计政策和会计估计

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支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,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。

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”) | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司(“招商银行”) | 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 |
| 兴业证券股份有限公司 | 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 | 207,604,917.99 | 38.57% | 311,549,831.29 | 81.33% |

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 | 131,040,470.36 | 63.54% | 140,699,077.77 | 87.89% |

债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 华泰证券 | 451,000,000.00 | 0.76% | 27,224,922,000.00 | 90.01% |

6.4.5.1.2 权证交易

注:无。

6.4.5.1.3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 | 183,464.89 | 45.73% | 183,464.89 | 45.73% |
| 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 | 281,908.56 | 81.24% | 86,266.04 | 57.00% |

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。

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 | 12,068,578.91 | 15,999,145.23 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 3,918,530.20 | 5,215,191.86 |

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1.35%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 X1.35% / 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 | 1,787,937.65 | 2,370,243.75 |

注:支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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 0.20% / 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

单位:人民币元

| 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 招商银行 | - | 37,832,561.55 | - | - | - | - |
| 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | | | | | |
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 招商银行 | 10,001,271.23 | - | - | - | - | - |

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

注:本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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:本基金本报告期内无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.5.5 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

| 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 招商银行 | 49,878,621.33 | 169,849.82 | 38,443,142.21 | 359,944.41 |

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行间业利率计息。6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

| 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量(单位:份) | 总金额 |
| 兴业证券股份有限公司 | 1380088 | 13三明城投债 | 新债承销 | 100,000 | 10,000,000.00 |
| 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | | | | |
| | | | | | |
| | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量(单位:份) | 总金额 |
| | | | | | |

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

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

| 6.4.10.1.1 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 | 1,787,800 | 38,974,040.00 | 40,153,988.00 | - |
| 002466 | 天齐锂业 | 2014年3月12日 | 2015年3月13日 | 非公开发行流通受限 | 28.00 | 32.62 | 580,500 | 16,254,000.00 | 18,935,910.00 | - |
| 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 | 34,975 | 426,695.00 | 426,695.00 | - |

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 601669 | 中国电建 | 2014年5月13日 | 重大事项停牌 | 2.79 | - | - | 13,416 | 35,954.88 | 37,430.64 | - |
| 600757 | 长江传媒 | 2014年6月17日 | 重大事项停牌 | 8.85 | - | - | 100 | 650.12 | 885.00 | - |

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

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额87,999,668.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量(张) | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 140429 | 14农发29 | 2014年7月4日 | 100.37 | 500,000 | 50,185,000.00 |
| 140207 | 14国开07 | 2014年7月4日 | 100.36 | 380,000 | 38,136,800.00 |
| 合计 | | | | 880,000 | 88,321,800.00 |

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 | 390,021,870.36 | 21.58 |
| | 其中:股票 | 390,021,870.36 | 21.58 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,258,378,054.00 | 69.63 |
| | 其中:债券 | 1,258,378,054.00 | 69.63 |
| | 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 | 30,000,000.00 | 1.66 |
| | 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 | 93,142,135.10 | 5.15 |
| 7 | 其他各项资产 | 35,754,764.15 | 1.98 |
| 8 | 合计 | 1,807,296,823.61 | 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 | 321,515.46 | 0.02 |
| B | 采矿业 | 357,182.07 | 0.02 |
| C | 制造业 | 183,366,446.13 | 10.87 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 62,208,364.15 | 3.69 |
| E | 建筑业 | 20,355,288.86 | 1.21 |
| F | 批发和零售业 | 7,633,268.02 | 0.45 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 17,047,657.59 | 1.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 12,902,647.40 | 0.77 |
| J | 金融业 | 84,352,206.68 | 5.00 |
| K | 房地产