

南方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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

基金名称	南方保本混合
基金主代码	202122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
基金管理人	南方基金管理有限公司
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	712,073,420.99份
基金合同存续期	不定期

基金产品说明	
投资目标	本基金按照恒定比例投资组合策略进行资产配置,在确保本报告期内基金本金安全的基础上,力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合策略(Coherent-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	3年期银行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。

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理有限公司
地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)南方大厦31楼
法定代表人	杨卫平
总经理	张卫平
副总经理	周欣
督察长	李爱娟
财务负责人	王卫平
会计负责人	王卫平
客户服务电话	400-889-8899
传真	0755-82768889
网址	http://www.namfund.com

但结构上也会分化。

随着优先股、权证、沪港通等政策的逐步落地,场外增量资金入市可期,同时考虑到无风险利率仍处于回落的周期中,我们判断主板市场有望震荡走高。具体操作上,我们一方面将继续坚持配置低估值、高分红的蓝筹股,另一方面,我们还将适当增加成长股的配置,筛选出来具有稳定成长空间和能够持续核心竞争力消费类公司,以及在经济转型中能获取红利的高科技公司。债券方面,将会适当降低组合的杠杆和久期,以获取年内稳定的持有收益为主。

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。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所负责估值调整导致基金资产净值变化的在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,组成人员包括副总理、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、财务方面的专业经验。基金管理人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,本基金的利润分配原则为:本基金的每份基金份额享有同等分配权;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10%;若基金合同生效不满3个月,可不进行收益分配;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;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“南方平衡配置混合型证券投资基金”后,基金收益分配方式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;法律法规或监管机构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,本基金于2014年6月18日进行了收益分配,每10份基金份额合计派1.02元。

§5 托管报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规情况

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—南方基金管理有限公司2014年1月1日至2014年6月30日本基金的投资运作,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守信守、净值计算、利润分配等情况的说明

本基金托管人认为,南方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真实、准确和完整发表意见

本基金托管人认为,南方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,基金管理人编制和披露的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,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

§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:南方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	本报告期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	838,451,091.60	205,860,160.81
结算备付金	6,691,827.31	8,682,255.95
应收利息	259,444.44	183,062.79
交易性金融资产	3,173,677,283.39	—
其中:股票投资	—	327,658,912.18