南方高增长证券投资基金

【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

2.1 基金基本情况

基金简称	南方高增长股票(LOF)
场内简称	南方高增
基金主代码	160106
前端交易代码	160106
后端交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年7月13日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,959,129,169.66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	2005-09-21

注:1.后端收费模式申购基金份额不能转入交易所场内交易。

2.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“南方高增”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以具有高成长性的公司为主要投资对象,力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的股票基金,本基金在股票和可转债的投资中,采用“自下而上”的策略进行投资决策,以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”,通过定量与定性相结合的评价方法,选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍,且根据该体系,在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司,或者是面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
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。作为股票基金,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×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金定位为股票基金,坚持积极投资、价值投资的理念,以具有高成长性的公司为主要投资对象,追求超额收益,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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	王永民
	联系电话	0755-82463888	95566
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82463889	010-66594942

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	25,730,463.82
本期利润	-52,753,889.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0256
本期基金份额净值增长率	-1.60%
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	0.3832
期末基金资产净值	2,709,900,464.50
期末基金份额净值	1.3832

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	2.63%	0.74%	0.44%	0.61%	2.19%	0.13%
过去三个月	3.98%	0.86%	0.79%	0.69%	3.19%	0.17%
过去六个月	-1.60%	1.02%	-2.67%	0.80%	1.07%	0.22%
过去一年	10.16%	1.08%	3.54%	0.89%	6.62%	0.19%
过去三年	6.72%	1.13%	-22.51%	1.00%	29.23%	0.13%
自基金合同生效起至今	318.52%	1.55%	93.88%	1.52%	224.64%	0.03%

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		
张照	本基金的基金经理	2011年2月17日	-	8	美国密歇根大学经济学硕士学位,具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金,曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员,南方高增及南方隆元基金经理助理;2009年9月至2013年4月,任南方500基金经理;2010年2月至今,任南方绩优基金经理;2011年2月至今,任南方高增基金经理。

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》、《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、《南方高增长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年上半年的A股市场整体仍延续了2013年存量资金博弈,结构两级分化的格局。从经济层面来看,经济下行趋势确立,以银行、地产以及重化工业制造为代表的传统产业面临巨大的压力,去产能去杠杆旷日持久。尽管政府积极传递了“底线思维”的信号,实施了稳增长微刺激的措施,各地方政府也逐步放松了地产限购政策。但是,在经济下行,结构调整的大背景下,“宽货币紧信贷”格局难以迅速打破,资金并没有大规模有效的支持实体经济的复苏。我们坚持认为,此轮经济“换档”调整并非朝夕之事,而是对我国经济入世十多年来,过于依赖以投资为导向的高速增长的全面调整。预计经济短期会有反复,但整体在底部仍将盘桓较长的时间。

在此背景下,上半年市场整体在非常狭窄的空间振荡运行,上证综指振幅仅为200点左右,具体呈现为大盘托底,结构持续分化的局面。传统行业基本面羸弱,维持低位振荡,波段操作机会并不明显;新兴成长行业在整个市场存量资金博弈下继续成为投资者配置的重点。新兴成长类行业在经历了2月中旬至5月中旬由于短期涨幅较大,季报业绩不达预期的因素的影响下的调整后,于5月下旬又开始了一轮幅度不小的反弹,整个上半年创业板指数振幅高达27.64%。电子,节能环保,传媒游戏,软件通信等新兴成长类行业在需求爆发,盈利模式创新以及并购重组的“保驾护航”下,估值空间进一步被打开,并呈现泡沫化的势态,风险正在逐步累计。

报告期内,在资产配置层面,根据我们经济基本面较弱而政策拐点已见的判断,本基金管理组保持了适中的股票仓位(80%左右)。行业配置层面,本基金由于对年初新兴成长类行业,特别是中小市值风格的股票短期涨幅较大,业绩不达预期,盈利增长与估值严重失衡的判断,有效的回避了创业板2-5月期间的调整,并逢低积极增持了一批在各自细分行业强者恒强,壁垒较高,成长性突出,与估值匹配较好的新兴成长类标的。在此轮新兴成长股特别是中小市值风格股票行情中,我们对于单纯的题材,热点,主题类,小市值投资一直持偏谨慎的态度。除此之外,我们并没有选择偏废以金融地产为代表的蓝筹股,保持了高于市场的配置。

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1.3832元,本报告期份额净值增长率为-1.60%,同期业绩比较基准增长率为-2.67%。

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,我们认为,经济先行指标正在转好,政策刺激进一步加强,表明了国家对于在“发展中解决问题”的总方针。未来如果经济情况进一步恶化,特别是房地产行业如果加速下行,威胁到整个金融领域及经济大局,不排除宏观宽松的力度进一步增大。当前货币政策的主要矛盾是流动性宽裕但对实体经济支持有限。如何将目前“宽货币紧信贷”的局面转变至“宽货币宽信贷”,并且有效降低实体经济融资成本已经成为决策层短期工作的重点。该矛盾如果能够得到较好的解决,有望系统性的提升市场的估值水平。但从中长期角度,放在本轮深化改革,经济转型的大棋局里来看,我们认为更大的可能性是经济在底部缓慢调整修复,以时间换空间。在资产配置层面,我们保持谨慎乐观,考虑到经济在政策刺激下有望在三季度继续探底回升,A股市场整体估值依然较低,金融地产制造等传统行业在沪港通等境外新增资金流入下有望进行估值修复进而导致市场风格的转换。我们将择机增加股票仓位。行业层面目前看好成长白马及二线蓝筹。我们尤其看好成长性十足,但市值并不低,投资者认知度较高,短期“审美疲劳”的成长白马股。上半年,在存量资金博弈下,市场由于对“小,新,概念,热点”的追逐导致了此类成长白马被“错杀”,估值与成长性的匹配已具备较强的吸引力。进一步研究我们认为,此类公司所在行业仍处于景气度较高且具备持续性;公司在各自行业均为龙头企业,未来增速将高于行业增速,且过去已经向市场证明了自己在行业内的突出优势和统治力。

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�、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:基金收益分配采用现金方式,投资人可选择获取现金红利自动转为基金份额进行再投资;基金份额持有人事先未做出选择的,默认的分红方式为现金红利;每一基金份额享有同等分配权;基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值;如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多四次;全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的50%。成立不满三个月,收益可不分配。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1.60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,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对南方高增长证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、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:南方高增长证券投资基金

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	255,143,897.23	277,194,259.01
结算备付金	2,110,525.75	9,045,653.92
存出保证金	946,748.79	894,403.11
交易性金融资产	2,467,150,335.46	2,683,084,881.63
其中:股票投资	2,317,625,335.46	2,515,622,421.63
基金投资	-	-
债券投资	149,525,000.00	167,462,460.00
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	-	345,892,813.84
应收证券清算款	410,574.97	6,938,485.24
应收利息	1,677,647.80	5,258,159.50
应收股利	-	-
应收申购款	174,735.16	164,610.19
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,727,614,465.16	3,328,473,266.44
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	7,141,190.32	57,284,500.64
应付赎回款	3,547,780.65	101,178,694.47
应付管理人报酬	3,288,214.75	4,020,948.75
应付托管费	548,035.79	670,158.12
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,950,854.88	4,406,903.84
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	237,924.27	566,923.32
负债合计	17,714,000.66	168,128,129.14
所有者权益:		
实收基金	1,959,129,169.66	2,013,930,125.22
未分配利润	750,771,294.84	1,146,415,012.08
所有者权益合计	2,709,900,464.50	3,160,345,137.30
负债和所有者权益总计	2,727,614,465.16	3,328,473,266.44

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值1.3832元,基金份额总额1,959,129,169.66份。

6.2 利润表

会计主体:南方高增长证券投资基金

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	-12,128,476.32	243,979,810.23
1.利息收入	3,539,056.97	5,418,491.47
其中:存款利息收入	1,485,342.14	1,125,656.33
债券利息收入	1,811,491.92	2,684,481.76
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	242,222.91	1,608,353.38
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	62,392,414.13	425,577,296.19
其中:股票投资收益	45,262,276.93	405,096,274.13
基金投资收益	-	-
债券投资收益	20,374.41	1,067,277.70
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	17,109,762.79	19,413,744.36
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-78,484,353.56	-187,464,033.19
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	424,406.14	448,055.76
减:二、费用	40,625,413.42	44,838,821.84
1.管理人报酬	21,430,570.89	24,407,800.42
2.托管费	3,571,761.79	4,067,966.77
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	15,265,102.88	16,111,377.93
5.利息支出	91,963.85	-
其中:卖出回购金融资产支出	91,963.85	-
6.其他费用	266,014.01	251,676.72
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-52,753,889.74	199,140,988.39
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-52,753,889.74	199,140,988.39

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方高增长证券投资基金

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)	2,013,930,125.22	1,146,415,012.08	3,160,345,137.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-52,753,889.74	-52,753,889.74
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)	-54,800,955.56	-14,472,903.81	-69,273,859.37
其中:1.基金申购款	297,174,623.45	120,219,433.97	417,394,057.42
2.基金赎回款	-351,975,579.01	-134,692,337.78	-486,667,916.79
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)	-	-328,416,923.69	-328,416,923.69
五、期末所有者权益(基金净值)	1,959,129,169.66	750,771,294.84	2,709,900,464.50
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)	2,462,627,234.00	879,884,832.93	3,342,512,066.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	199,140,988.39	199,140,988.39
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)	-445,892,986.33	-195,423,872.15	-641,316,858.48
其中:1.基金申购款	141,848,392.44	59,710,839.00	201,559,231.44
2.基金赎回款	-587,741,378.77	-255,134,711.15	-842,876,089.92
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)	-	-73,416,339.36	-73,416,339.36
五、期末所有者权益(基金净值)	2,016,734,247.67	810,185,609.81	2,826,919,857.48

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 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(“南方基金公司”)	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
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	203,198,162.42	2.03%	948,660,262.70	9.27%
兴业证券	781,151,717.22	7.81%	742,550,873.51	7.25%

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	-	-	11,177,665.20	100.00%

6.4.5.1.3 债券回购交易

注:报告期内未通过关联方进行回购交易。

6.4.5.1.4 权证交易

注:无

6.4.5.1.5 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
兴业证券	691,243.07	7.70%	154,595.60	5.24%
华泰证券	184,990.13	2.06%	0.00	-
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
兴业证券	657,084.74	7.12%	172,347.01	2.71%
华泰证券	859,588.68	9.32%	112,376.43	1.77%

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和经手费后的净额列示。

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	21,430,570.89	24,407,800.42
其中:支付销售机构的客户维护费	2,719,529.14	2,987,964.84

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	3,571,761.79	4,067,966.77

注:支付基金托管人中国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

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

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
中国银行	255,143,897.23	1,396,583.31	316,951,421.73	1,056,091.84

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,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

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

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

6.4.12.1.1 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	-
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	870,800	24,382,400.00	28,405,496.00	-
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	17,936	218,819.20	218,819.20	-
603168	莎普爱思	2014年6月24日	2014年7月2日	新股流通受限	21.85	21.85	6,056	132,323.60	132,323.60	-

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。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

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
600582	天地科技	2014年6月26日	重大事项	7.97	-	-	3,500,000	32,899,596.81	27,895,000.00	-

注:本基金截至2010年6月30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。

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

无

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

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	2,317,625,335.46	84.97
	其中:股票	2,317,625,335.46	84.97
2	固定收益投资	149,525,000.00	5.48
	其中:债券	149,525,000.00	5.48
	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	257,254,422.98	9.43
7	其他各项资产	3,209,706.72	0.12
8	合计	2,727,614,465.16	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	-	-
C	制造业	1,473,147,037.93	54.36
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	27,218,819.20	1.00
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	378,796,946.89	13.98
J	金融业	238,183,623.10	8.79
K	房地产业	60,189,356.34	2.22
L	租赁和商务服务业	71,658,000.00	2.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	68,431,552.00	2.53
S	综合	-	-
	合计	2,317,625,335.46	85.52

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

代码	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	7,181,700	165,665,982.00	6.11
2	600570	恒生电子	5,200,083	152,882,440.20	5.64
3	002450	康得新	4,000,000	91,000,000.00	3.36
4	002341	新纶科技	4,000,000	78,560,000.00	2.90
5	601166	兴业银行	7,500,000	75,225,000.00	2.78
6	300058	蓝色光标	2,700,000	71,658,000.00	2.64
7	600572	康恩贝	4,800,000	66,576,000.00	2.46
8	002065	东华软件	3,300,000	66,396,000.00	2.45
9	300202	聚龙股份	2,160,000	60,393,600.00	2.23
10	002292	奥飞动漫	1,499,979	55,049,229.30	2.03

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