基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2014年8月26日

南方隆元产业主题股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国工商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、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2014年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方隆元产业主题股票
基金主代码	202007
前端交易代码	202007
后端交易代码	202008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,252,589,640.41份
基金合同存续期	不定期

注:1.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"南方隆元"。
2.本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为积极型股票基金,在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资,有效控制投资组合风险,追求较高的超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资策略上采取"自上而下"积极进行资产配置、行业轮动配置和"自下而上"精选个股相结合的方法。 在新一轮产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设, 是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的三大 "产业主题"。 在上述三大产业的基础上,本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等,进行综合的相对吸引度评分,然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策,在国民经济三大产业中占据行业优势地位,超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。
业绩比较基准	85%×沪深300指数 + 15%×上证国债指数
风险收益特征	预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

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	-1,060,740,104.75
本期利润	-414,171,317.22
加权平均基金份额本期利润	-0.0550
本期基金份额净值增长率	-10.21%
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	-0.2010
期末基金资产净值	3,376,531,071.81
期末基金份额净值	0.466

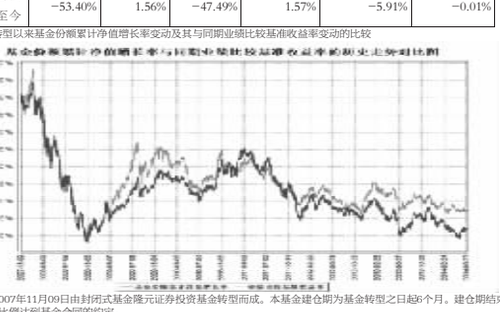
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.02%	1.10%	0.40%	0.66%	3.62%	0.44%
过去三个月	4.72%	1.11%	0.94%	0.74%	3.78%	0.37%
过去六个月	-10.21%	1.22%	-5.72%	0.88%	-4.49%	0.34%
过去一年	6.64%	1.36%	-0.74%	1.00%	7.38%	0.36%
过去三年	-38.68%	1.38%	-23.41%	1.10%	-15.27%	0.28%
自基金合同生效起至今	-53.40%	1.56%	-47.49%	1.57%	-5.91%	-0.01%

3.2.2 自基金转型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:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。本基金建仓期为基金转型之日起6个月。建仓期结束时本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§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		
彭砚	本基金的基金经理	2014年1月17日	-	7	南开大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾任中银基金管理有限公司研究员、中银优选基金基金经理助理、助理副总裁(AVP)等职务;2010年6月至2013年5月,任中银策略基金基金经理;2010年8月至2013年5月,任中银价值基金基金经理。2013年6月加入南方基金,2014年1月至今,担任南方隆元基金经理。2014年6月至今,任南方中国梦基金经理。
蒋秋洁	本基金经理助理	2014年3月31日	-	6	清华大学硕士,具有基金从业资格,2008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,担任南方隆元基金经理助理;2014年6月至今,担任南方中国梦基金经理助理。
蒋朋宸	本基金基金经理	2008-4-11	2014-1-17	9	北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至今,任南方盛元基金经理;2008年4月至2014年1月,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。

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、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同》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

纵观今年上半年,上证指数、沪深300表现为先跌后涨的态势,中证500和中小板指数表现持续较强,创出或接近历史新高,创业板则是于1月份创出新高后持续震荡下行。从股票风格上看,低估值的大盘蓝筹股表现不错,以主题投资为代表的一些小市值、讲故事的公司表现较好,而传统的白马股或长股表现糟糕。今年市场的投资行为和不同期限资金投资人的投资思路转变超出我们的预期,这对于上半年我们且身的投资形成较大的挑战。上半年的市场表现和投资风格在一定程度上颠覆了我过去几年形成的投资思路和框架。

本基金于2014年1月17日变更基金经理,我们也于1月中下旬进行了较大的仓位和结构的调整,减持了非银行金融、军工、有色等板块,在保持中性仓位的同时重点配置了计算机、传媒、医药和医疗器械与服务、石油装备、建筑节能等板块,并于5月份适度提高了股票资产的仓位。从行业配置的表现看,对计算机、医药和医疗器械服务、建筑智能行业的超配给组合带来一定的超额收益,但传媒、石油装备等行业严重拖累组合的表现。

经过半年的运作,我们认为1月下旬进行如此大规模的结构调整,在投资时点上我们没有把握好,而且调仓的同时给逢创业板指数创出年内新高,我们的投资风格又偏好于成长股,因此有些行业和个股买入的价格也相对偏高,拖累了整个组合的表现,对此我们深表歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日为止,本基金的单位净值为0.466元,本基金的累计单位净值为0.466元。报告期内本基金净值增长率为-10.21%,同期业绩基准增长率为-5.72%,跑输基准。

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10月份"护航通"推出之前低估值的大盘蓝筹票存在估值修复的机会,但是长期看,那些持续高增长的公司依旧是我们获取超额收益的主要来源,我们要兼顾投资期限的长短期。因此,进入7月份以来,我们对原有的结构进行了一定的微调,适度增加了低估值的大盘蓝筹股的配置,但是配置的重点依旧集中在成长股当中。

我们重点关注以下行业的投资机会:1)传统低估值大盘蓝筹股:金融、地产等;2)软件和传媒,软件中:金融信息化、在线教育、去IOE、智慧城市等细分行业;3)医药和医疗器械服务行业,医药行业:二线龙头的投资机会;医疗器械服务:行业高景气和持续开阔的投资机会;4)石油装备:景气触底回升的投资机会;5)一些细分行业:如互联网金融、建筑智能、新能源汽车、轨道交通等。未来我们将一如既往地加大"自下而上"的研究力度。作为基金管理者,我们将依靠团队的努力和智慧,力争为投资人创造应有的回报。

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的约定,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,本基金的收益分配原则为: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,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的60%,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,但未经确权的基金份额默认方式是红利再投资;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;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

本报告期内,本基金托管人在对南方隆元产业主题股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

本报告期内,南方隆元产业主题股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方隆元产业主题股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方隆元产业主题股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方隆元产业主题股票型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、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:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	432,305,558.79	235,955,831.36
结算备付金	2,746,902.71	-
存出保证金	2,082,854.26	822,660.34
交易性金融资产	2,944,366,502.99	3,806,699,573.86
其中:股票投资	2,713,521,502.99	3,643,945,473.86
基金投资	-	-
债券投资	230,845,000.00	162,754,100.00
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	12,555,183.94	41,286,792.69
应收利息	5,933,769.66	1,009,187.11
应收股利	-	-
应收申购款	653,232.80	547,801.15
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,400,644,005.15	4,086,321,846.51
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	9,721,315.63	18,964,269.08
应付赎回款	7,223,836.74	3,885,171.76
应付管理人报酬	4,128,090.44	5,298,394.36
应付托管费	688,015.11	883,065.74
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,645,136.58	760,967.19
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	706,538.84	709,685.82
负债合计	24,112,933.34	30,501,553.95
所有者权益:		
实收基金	1,883,011,426.18	2,029,680,538.42
未分配利润	1,493,519,645.63	2,026,139,754.14
所有者权益合计	3,376,531,071.81	4,055,820,292.56
负债和所有者权益总计	3,400,644,005.15	4,086,321,846.51

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.466元,基金份额总额7,252,589,640.41份。

6.2 利润表

会计主体:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	-368,039,205.32	-1,002,090,622.55
1.利息收入	6,013,559.75	1,199,143.97
其中:存款利息收入	2,245,178.64	957,253.71
债券利息收入	3,547,344.74	218,191.77
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	221,036.37	23,698.49
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-1,020,700,287.40	-677,451,565.83
其中:股票投资收益	-1,031,533,887.44	-687,119,291.92
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,598,873.39	-
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	12,432,473.43	9,667,726.09
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	646,568,787.53	-326,207,191.81
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	78,734.80	368,991.12
减:二、费用	46,132,111.90	48,124,682.70
1.管理人报酬	26,028,977.44	34,990,499.01
2.托管费	4,338,162.94	5,831,749.90
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	15,549,418.43	7,091,264.77
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	215,553.09	211,169.02
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-414,171,317.22	-1,050,215,305.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-414,171,317.22	-1,050,215,305.25

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

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)	2,029,680,538.42	2,026,139,754.14	4,055,820,292.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-414,171,317.22	-414,171,317.22
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)	-146,669,112.24	-118,448,791.29	-265,117,903.53
其中:1.基金申购款	28,095,608.45	22,700,868.60	50,796,477.05
2.基金赎回款	-174,764,720.69	-141,149,659.89	-315,914,380.58
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)	1,883,011,426.18	1,493,519,645.63	3,376,531,071.81
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)	2,371,545,418.78	2,762,615,708.65	5,134,161,127.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-1,050,215,305.25	-1,050,215,305.25
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)	-207,727,709.21	-232,412,726.04	-440,140,435.25
其中:1.基金申购款	70,583,441.89	80,739,219.82	151,322,661.71
2.基金赎回款	-278,311,151.10	-313,151,945.86	-591,463,096.96
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)	2,163,817,709.57	1,479,987,677.36	3,643,805,386.93

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 邓昆梁 邓昆梁

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买卖交易的各关联方

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	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

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	2,298,759,717.95	22.78%	1,053,521,958.48	23.53%
兴业证券	694,392,129.53	6.88%	-	-

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	-	-	40,000,000.00	44.44%

6.4.5.1.2 权证交易

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	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

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	2,035,249.07	22.50%	314,606.47	19.12%
兴业证券	614,468.95	6.79%	249,038.41	15.14%
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	957,707.13	23.57%		
兴业证券	-	-	-	-

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	26,028,977.44	34,990,499.01
其中:支付销售机构的客户维护费	4,175,311.76	5,570,851.23

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	4,338,162.94	5,831,749.90

注:支付基金托管人中国工商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
中国工商银行	432,305,558.79	2,174,615.11	257,316,099.32	918,177.39

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,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

注:无。

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
002657	中科金财	2014年5月29日	重大事项停牌	28.55	2014年8月6日	31.41	994,691	27,905,622.69	28,398,428.05	-

注:本基金截至2014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

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	2,713,521,502.99	79.79
	其中:股票	2,713,521,502.99	79.79
2	固定收益投资	230,845,000.00	6.79
	其中:债券	230,845,000.00	6.79
	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	435,052,461.50	12.79
7	其他各项资产	21,225,040.66	0.62
8	合计	3,400,644,005.15	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	-	-
B	采矿业	154,550,844.61	4.58
C	制造业	728,565,413.26	21.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,079,341.60	1.10
E	建筑业	71,211,781.80	2.11
F	批发和零售业	101,589,012.00	3.01
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	1,051,629,612.81	31.15
J	金融业	111,722,739.79	3.31
K	房地产业	88,251,682.68	2.61
L	租赁和商务服务业	301,598,264.40	8.93
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,356,960.00	0.48
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	50,965,850.04	1.51
S	综合	-	-
	合计	2,713,521,502.99	80.36

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

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	002065	东华软件	9,610,954	193,372,394.48	5.73
2	600446	金证股份	6,230,976	191,540,202.24	5.67
3	300058	蓝色光标	6,686,860	177,469,264.40	5.26
4	002421	达实智能	5,346,650	136,232,642.00	4.03
5	002400	省广股份	5,050,000	124,129,000.00	3.68
6	300170	汉得信息	8,278,486	106,792,469.40	3.16
7	300315	掌趣科技	5,832,598	104,170,200.28	3.09
8	300010	立思辰	4,084,968	101,797,402.56	3.01
9	000963	华东医药	1,881,278	101,589,012.00	3.01
10	300157	恒泰艾普	7,801,262	100,948,330.28	2.99

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合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
1	300058	蓝色光标	193,130,408.43	4.76
2	002065	东华软件	174,297,200.76	4.30
3	300315	掌趣科技	163,196,876.73	4.02
4	600446	金证股份	152,548,460.52	3.76
5	300157	恒泰艾普	144,146,811.45	3.55
6	002400	省广股份	135,291,169.51	3.34
7	300228	富瑞特装	135,051,992.61	3.33
8	002353	杰瑞股份	119,211,014.55	2.94
9	002421	达实智能	116,718,206.33	2.88
10	002595	豪迈科技	112,775,618.61	2.78
11	300212	易华录	103,045,190.31	2.54
12	002410	广联达	101,642,775.42	2.51
13	000712	锦龙股份	101,224,504.39	2.50
14	002230	科大讯飞	96,529,746.25	2.38
15	300133	华策影视	96,180,663.87	2.37
16	300170	汉得信息	92,071,791.59	2.27
17	600208	新湖中宝	91,827,447.56	2.26
18	000963	华东医药	90,005,833.11	2.22
19	300010	立思辰	81,098,199.61	2.00
20	002236	大华股份	77,018,645.16	1.90

注:买入包括二级市场上