南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品股票型证券投资基金转型)

2014 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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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。

南方金粮油价格特有人大会于2014年7月10日审议通过了《关于南方金粮油商品股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,同意将南方金粮油股票型证券投资基金变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。基金管理人已收到中国证券监督管理委员会《关于南方金粮油商品股票型证券投资基金分期持有人大会决议备案的回函》(证券基金机构监[2014]981号),(南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金合同)已于2014年7月24日生效。

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。

所有方金粮油商品股票型证券投资基金本报告期自2014年1月1日起至7月23日止,南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金本报告期自2014年7月24日(基金合同生效日)起至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(转型前)

基金简称	南方金粮油商品股票
基金主代码	202027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25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	43,889,320.75份
基金合同存续期(若有)	2012年9月25日 – 2014年7月23日

注:1.本基金在交易所行情系统中报价方式为"南方金粮油"。
2.本基金转型日期为2014年7月24日,该日起南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。

2.1 基金基本情况(转型后)

基金简称	南方高端装备灵活配置混合
基金主代码	202027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24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	128,966,547.06份
基金合同存续期(若有)	不定期

注:1.本基金在交易所行情系统中报价方式为"南方高端装备"。
2.本基金转型日期为2014年7月24日,该日起南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金。

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金主要投资金粮油商品股票,在严格控制风险的前提下追求超越金融比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于宏观经济环境、商观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期波动特性理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。 本基金运用战略资产配置策略和风险管理策略,系统化管理各大类资产的配置比例。通过评估不同类别资产的预期风险/收益特征,分析股票市场价值、债券市场价值、金粮股市场价值的整体估值水平偏离企业实际的盈利状况和预期的成长率或预计将出现较大的偏离,本基金将及时降低股票资产配置,或适度增加债券市场的配置权重。
业绩比较基准(若有)	中证大宗商品股票指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征(若有)	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

2.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金主要投资高端装备证券,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	在大类资产配置中,本基金将主要考虑: (1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等; (2)微观经济指标,包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期等; (3)市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等。 (4)政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。 本基金根据上述研究,分析市场风险相对变化趋势,及时确定基金资产在股票、债券以及货币市场工具等类别资产间的分配比例,有效管理市场风险,提高基金收益率。
业绩比较基准(若有)	中证装备产业指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征(若有)	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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赖文革	蒋松云
	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

3.1 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	转型前		转型后		2013年	2012年
	2014年1月1日至2014年7月23日(基金合同失效日期)		2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31日			
本期已实现收益	-1,178,809.83		16,146,256.75		14,970,509.16	-261,410.48
本期利润	-622,076.88		22,948,197.29		1,201,788.25	11,532,407.90
加权平均基金份额本期利润	-0.0132		0.2266		0.0196	0.0381
本期基金份额净值增长率	-0.37%		28.76%		-0.68%	7.20%
3.1.2 期末数据和指标	转型前		转型后		2013年末	2012年末
	报告期末		报告期末			
	2014年7月23日(基金合同失效日期)		2014年12月31日			
期末可供分配基金份额利润	0.0114		0.1154		0.0459	0.0036
期末基金资产净值	44,387,988.86		154,003,118.29		52,971,289.04	149,744,762.73
期末基金份额净值	1.011		1.194		1.046	1.072

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入扣除公允价值变动损益后的剩余收益,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
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(为期末金额,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有关费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
4.本基金转型日期为2014年7月24日,该日起南方金粮油股票型证券投资基金正式变更为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金,截止报告期末,本基金转型后基金合同生效未满一年。

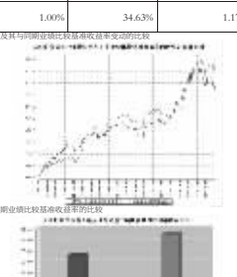
3.2 基金净值表现(转型前)

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

3.1.1 期间数据和指标					
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
过去三个月	3.48%	0.75%	3.93%	0.94%	-0.45%
过去六个月	5.05%	0.87%	2.89%	0.97%	2.16%
过去一年	4.73%	0.97%	-0.63%	1.00%	5.36%
自基金合同生效起至今	6.08%	1.09%	-15.01%	1.16%	21.09%

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

3.2.3 过去五年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



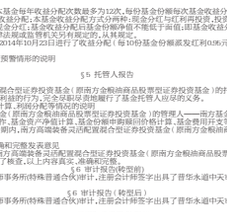
3.2 基金净值表现(转型后)

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

转型后					
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	10.88%	1.16%	14.30%	1.33%	-3.42%	-0.17%
自基金合同生效起至今	28.76%	1.00%	34.63%	1.17%	-5.87%	-0.17%

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

3.2.3 自基金转型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:基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,截止本报告期末建仓期未结束。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

转型前

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	0.3000	794,242.98	583,624.38	1,377,867.36	
2013	0.2000	1,073,961.18	669,311.92	1,743,273.10	
2012	-	-	-	-	
合计	0.5000	1,868,204.16	1,252,936.30	3,121,140.46	

转型后

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	0.9500	8,627,537.99	5,189,549.74	13,817,087.73	
合计	0.9500	8,627,537.99	5,189,549.74	13,817,087.73	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其投资管理说

4.1.1 基金管理人及其投资管理的经验

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2亿元,股东为中国证券金融股份有限公司(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、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司,在香港和深圳的母设有子公司——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1,000亿元,旗下管理80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)及基金投资决策委员会(转型前)

注:1.对基金的投资基金经理,其"任职日期"为该基金的转型日期;"离任日期"为该基金的转型日期。
2.对基金经理小组,其"任职日期"为该基金经理小组成员中最早任职该基金的基金经理的任职日期;"离任日期"为该基金经理小组成员中最晚任职该基金的基金经理的离任日期。

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜多铭	本基金基金经理	2014年7月24日	-	12年	第三军医大学医学硕士,具有基金从业资格。曾担任武警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.对基金的投资基金经理,其"任职日期"为该基金的转型日期;"离任日期"为该基金的转型日期。
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

本基金由南方金粮油于2014年7月24日正式转型而来。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《南方金粮油商品股票型证券投资基金基金合同》、《南方高端装备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的违规行为发生。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行方法

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,针对投资、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及投权、研究分析、投资决策、交易执行、组合评估等投资管理流动相关的各个环节,建立了投资、债券、基金等证券投资管理制度和期间、投资管理制度和期间、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投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,本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》的有关规定,本报告期内,本基金管理人没有发现任何违反公平交易制度的异常交易行为。

4.4 报告期内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,全球复苏态度不明朗;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展开,上半年以小盘股表现为代表的存量资金博弈为主,下半年随着沪港通资金入场的大盘股行情,特别是在2014年四季度,市场呈现快速上涨,其中制造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。由于行情演化快且幅度行业较早,对于基金操作提出了更高的要求,本基金早期在对投资思路内分享牛市成果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末报告期末,本基金份额净值为1.194元,本报告期(2014年7月24日 – 2014年12月31日)份额净值增长率为22.87%,同期业绩比较基准增长率为34.63%。

截至转型前报告期末,本基金份额净值为1.011元,本报告期(2014年1月1日 – 2014年7月23日)份额净值增长率为-0.37%,同期业绩比较基准增长率为-1.69%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年国内经济分析在新常态下不稳定行,经济增速或进一步下行,但内部结构调整有所回落,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牛市,但牛市的趋势仍没有改变。高端过行,投资机会可能出现在两个方面。一方面调整后的装备制造类的周期股行存在继续触动新数向上的动能;另一方面,优质白马成长从中长期看已经具有很好的投资价值,在权重股执调整过程中,由于资金流存在跷跷板效应,优质白马可能出现较好的配置机会。今年看,高端装备制造、环保、医疗等成为投资中心主题。配置策略上,继续看好环保、军工和高端装备制造行业;对于成长类股票在估值回归合理的前提下会逐步增加配置;也应上保持中性偏乐观的策略,注重在价繁复杂的经济环境下可能出现的投资风险,注重价值投与成长投之间的均衡配置。

4.5 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,本基金管理人设严格按照新准则、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定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理开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括固定收益、权益投资总监、数量化投资总监、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。

4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金由南方金粮油于2014年7月24日正式转型而来。

(1)南方金粮油基金合同关于收益分配的表述

南方金粮油合同约定,在符合有关基金分红条件的前提下,南方金粮油每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额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;南方金粮油基金份额方式分两种: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自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,南方金粮油默认的收益分配方式是现金分红;基金收益分配后每份基金份额净值不低于面值;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。

(2)本基金合同关于收益分配的表述

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,每份基金份额收益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,投资者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。

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10月22日进行了收益分配(每10份基金份额派发红利0.30元);

4.6 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

本报告期内,本基金托管人在对南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品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持有人利益的行为,完全履职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,南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品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高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品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持有人利益的行为,在南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品股票型证券投资基金)对基金份额持有人进行了2次利润分配,分配金额为15,194,986.09元。

5.3 托管人对本年度内基金信息等内容的真实、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高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品股票型证券投资基金)2014年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。

5.4 管理人对报告期内本基金投资运作遵规守信情况的说明

本基金由南方金粮油于2014年7月24日正式转型而来。本报告期内,南方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《南方金粮油商品股票型证券投资基金基金合同》、《南方高端装备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的违规行为发生。

5.5 管理人对报告期内本基金投资收益分配事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同的约定,本基金管理人从严格按照新准则、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定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理开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括固定收益、权益投资总监、数量化投资总监、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。

5.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(原南方金粮油商品股票型证券投资基金)2014年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。

5.6 审计报告(转型前)

本报告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20376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。

5.6 审计报告(转型后)

本报告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20376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。

5.7 年度财务报表(转型前)

7.1 资产负债表(转型前)

会计主体:南方金粮油商品股票型证券投资基金
报告截止日:2014年7月23日(基金合同失效日)

单位:人民币元

资 产	报告期初至转型前	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	4,873,860.42	7,659,212.50
结算备付金	45,591.14	96,461.80
存出保证金	15,418.57	39,806.71
交易性金融资产	38,936,448.87	46,037,872.67
其中:股票投资	38,936,448.87	46,037,872.67
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	869,129.68	-
应收利息	12,973.66	1,827.50
应收股利	-	-
应收申购款	4,047.62	11,753.49
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	44,757,469.96	53,246,934.67

负债和所有者权益	报告期初至转型前	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	-	-
应付赎回款	90,248.60	25,470.25
应付管理人报酬	48,564.23	72,120.10
应付托管费	8,094.03	12,020.03
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	21,018.29	15,950.14
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	201,555.95	150,085.11
负债合计	369,481.10	275,645.63
所有者权益:		
实收基金	43,889,320.75	50,646,521.74
未分配利润	498,668.11	2,324,767.30
所有者权益合计	44,387,988.86	52,971,289.04
负债和所有者权益总计	44,757,469.96	53,246,934.67

注:报告截止日2014年7月23日(基金合同失效前日),基金份额净值1.011元,基金份额总额43,889,320.75份。

7.2 利润表(转型前)

会计主体:南方金粮油商品股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年7月23日(基金合同失效前日)

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年7月23日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	155,747.05	3,304,295.52
1.利息收入	48,599.55	158,951.53
其中:存款利息收入	48,598.20	81,241.66
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	77,709.87
其他利息收入	1.35	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-532,130.05	16,729,954.48
其中:股票投资收益	-837,363.14	15,999,360.38
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	305,233.09	730,594.10
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	856,732.95	-13,768,720.91
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	82,544.60	184,110.42
减:二、费用	777,823.93	2,102,507.27
1.管理人报酬	387,066.22	986,401.55
2.托管费	64,511.06	164,400.29
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	95,338.58	584,264.93
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	230,908.07	367,440.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-622,076.88	1,201,788.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-622,076.88	1,201,788.25

7.3 所有者权益(基金净值)变动表(转型前)

会计主体:南方金粮油商品股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年7月23日(基金合同失效前日)

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年7月23日(基金合同失效前日)		
	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)	50,646,521.74	2,324,767.30	52,971,289.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-622,076.88	-622,076.88
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)	-6,757,200.99	173,845.05	-6,583,355.94
其中:1.基金申购款	61,314,017.84	-23,117.67	61,290,900.17
2.基金赎回款	-68,071,218.83	196,962.72	-67,874,256.11
四、本期向基金分配持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,377,867.36	-1,377,867.36
五、期末所有者权益(基金净值)	43,889,320.75	498,668.11	44,387,988.86

上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日

项目	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)	139,649,894.98	10,094,867.77	149,744,762.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,201,788.25	1,201,788.25
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)	-89,003,373.24	-7,228,615.62	-96,231,988.86
其中:1.基金申购款	49,158,015.98	4,369,326.46	53,527,342.44
2.基金赎回款	-138,161,389.22	-11,597,942.08	-149,759,331.30
四、本期向基金分配持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,743,273.10	-1,743,273.10
五、期末所有者权益(基金净值)	50,646,521.74	2,324,767.30	52,971,289.04

报表的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

南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金是根据南方金粮油商品股票型证券投资基金以下简称"南方金粮油基金")基金份额持有人大会2014年7月10日以现场方式审议通过的《关于南方金粮油商品股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,并经中国证监会"证监许可[2014]1011号"文予以核准,由南方金粮油基金份额持有人大会决议备案的回函》核准,由南方基金管理有限公司作为基金管理人,中国工商银行股份有限公司作为基金托管人的基金合同生效,并自2014年7月24日起,南方金粮油基金更名为南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),原《南方金粮油商品股票型证券投资基金基金合同》失效,《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于同一日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方高端装备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各类股票(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、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;资产支持证券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的品种。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例范围为0-95%;债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具投资不低于基金资产净值的5%。本基金投资于高端装备证券不低于非现金基金资产的80%。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%的现金或金融资产。本基金的业绩比较基准为:中证装备产业指数×80%+上证国债指数×20%。

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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

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13号-年度报告(2014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》、《南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金》和有关外部法律、法规的规定编制。

7.4.6 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年7月24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7月24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。

7.4.7 重要会计政策和会计估计

7.4.7.2 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年7月24日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

7.4.7.3 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.7.4 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金根据金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具主要为权证投资;分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以单项列示,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以单项列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.7.5 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的现金股息计提的应收股息可购买日后收取的股息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且基本上将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,其相应的金融负债或义务已经解除的部分,终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.7.6 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的投资品种,债券投资和衍生工具主要为权证投资:按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具:按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证