南方新优享灵活配置混合型证券投资基金

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。
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对照国家有关基金的招募说明书及其更新。
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。
本报告期自2014年02月26日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方新优享灵活配置混合
基金主代码	000527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月26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	654,580,239.27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“南方新优享”。

2.2 基金产品说明

投资目标	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,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	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	鲍文革	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 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

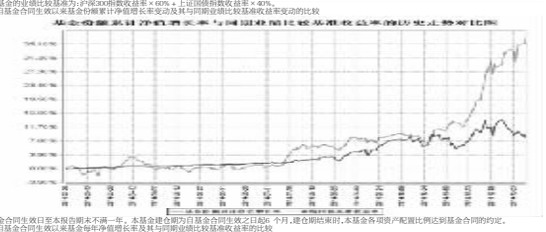
金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年2月26日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	126,200,213.40
本期利润	142,265,291.29
加权平均基金份额本期利润	0.0887
本期基金份额净值增长率	10.00%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.0996
期末基金资产净值	719,793,198.76
期末基金份额净值	1.100

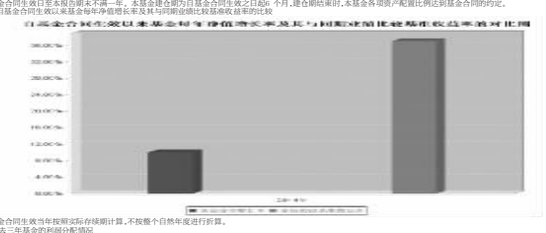
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入不计入当期损益的公允价值变动损益扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
4. 本基金合同生效日为2014年2月26日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	2.04%	0.84%	25.54%	0.99%	-23.50%	-0.15%
过去六个月	8.48%	0.63%	35.92%	0.79%	-27.44%	-0.16%
自基金合同生效起至今	10.00%	0.49%	36.99%	0.73%	-26.99%	-0.24%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
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: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,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。
3.2.3 自基金合同生效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:基金合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况
无。

§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3亿元人民币,股东结构为:华泰证券股份有限公司(46%);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,在香港和深圳的海投有子公司——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3,000亿元,旗下管理87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(或基金投资小组)及基金投资决策委员会成员情况

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		
史博	本基金基金经理、总裁助理兼权益投资总监	2014年2月26日	-	16年	特许金融分析师(CFA),硕士学历,具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。2004年7月-2005年2月,任泰达瑞丽基金经理;2007年7月-2009年5月任泰达普选基金经理;2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理;2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金,现任南方基金总裁助理兼权益投资总监、境内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今,任南方绩优基金经理;2014年2月至今,任南方新优享基金经理。
章晖	本基金基金经理助理	2014年2月27日	-	5年	北京大学西方经济学硕士,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2月至今,担任南方新优享基金经理助理

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》等有关法律法规,中国证监会和《南方新优享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,基金的投资范围、投资比例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 公平交易制度和控制方法
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,针对投票、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、业绩评估等投资管理流程涉及的关键环节、各个环节,建立了投票、债券、基金等证券池管理制度和相应的、投资管理制度和相应的、集中交易管理方法、公平交易操作指引、异常交易管理制度等公平交易和公平分配制度或流程指引,通过加强投资决策、交易执行的内控控制,完善对投资交易行为的事后监控和事后分析评估,以及履行相关的投向和信息披露义务,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,两两组合何单日3日、5日时间窗口内同向交易买入量价率均值或卖出量价率均值显著不为0的情况不在序,并且交易占优比也没有明显异常,未发现不公平对待各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7次,其中0次是由于指数投基金赎回和申购指数成分股调整而被动调仓所致,1次是由于指数型基金投资投资者申赎后被动增持仓位所致。
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,发现经济各项指标已经逐渐见底,但股市场已经逐渐远离经济的新常态,在流动性改善和改革预期的带动下走出一波牛市行情。全年来看,2014年A股市场呈现普涨态势,大盘蓝筹股表现优异,创业板、中小盘股表现较弱。沪深300指数上涨52%,中证500指数上涨30%,创业板指数上涨13%。作为新成立的基金,本基金管理人一直将绝对收益和风险控制放在首位,虽然基本达到初期的预期目标,但也风险损失一些投资机会。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值增长率为10.00%,同期业绩比较基准增长率为36.99%。
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
展望2015年,受油价下跌和大资产配置的影响,经济面临通缩风险,M2增速和社会融资总量增速的回落也提示着短期经济难言反转。在此背景下,进一步的货币宽松政策应该是可以期待的,此外,中央政治局和国务院常务会议均提出要推动中国经济“迈向中高端水平”,其中核心是要提升市场活力,鼓励创新,提高中国经济增长质量。在此背景下,我们判断国内市场的投资机会,尤其看好信息产业、先进看好信息产业领域的自主成长股,看好改革带来的新能源汽车和环保以及长期看高互联网的优势制造企业。我们将持续优化操作,力争为持有人创造长期稳定的收益。
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
根据中国证监会和相关要求和基金合同约定,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,固定二分之一以上的人员具有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,基金经理专身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,参与估值程序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可供分配金额的份额净值增长率的100%,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,投资人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,投资人不选择,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,即基金收益分配后基金份额净值减去每单位基金份额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。
根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期末基金未有分配事项。
4.8 报告期内管理人对本基金开展投资管理所遵守的规定情况的说明
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,本基金托管人在对方新优享灵活配置混合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,完全保证保护基金财产不受侵害。
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,南方新优享灵活配置混合型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方新优享灵活配置混合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,南方新优享灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。
5.3 托管人对本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新优享灵活配置混合型证券投资基金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
本基金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20092号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年报报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:南方新优享灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日
资 产:	
银行存款	278,929,827.41
结算备付金	897,887.77
存出保证金	551,202.14
交易性金融资产	681,558,004.79
其中:股票投资	413,832,568.80
基金投资	-
债券投资	267,725,435.99
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	-
应收利息	5,728,046.30
应收股利	-
应收申购款	169,814.45
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	967,834,782.86
负债和所有者权益	**本期末 2014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	241,151,671.60
应付赎回款	4,158,135.57
应付管理人报酬	1,011,047.95
应付托管费	168,507.99
应付销售服务费	-
应付交易费用	1,266,935.33
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	285,286.66
负债合计	248,041,584.10
所有者权益:	
实收基金	654,580,239.27
未分配利润	65,212,959.49
所有者权益合计	719,793,198.76
负债和所有者权益总计	967,834,782.86

注:1. 报告截止日2014年12月31日,基金份额总额654,580,239.27份。
2. 本财务报表的实际编制期间为2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日。
7.2 利润表
会计主体:南方新优享灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一、收入	171,890,728.53
1.利息收入	50,517,263.33
其中:存款利息收入	31,936,086.12
债券利息收入	10,257,232.17
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	8,323,945.04
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	101,057,538.64
其中:股票投资收益	98,532,130.46
基金投资收益	-
债券投资收益	1,524,040.64
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	1,001,367.54
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	16,065,077.89
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,250,848.67
减:二、费用	29,625,437.24
1.管理人报酬	20,803,968.85
2.托管费	3,467,328.18
3.销售服务费	-
4.交易费用	4,339,170.81
5.利息支出	642,856.16
其中:卖出回购金融资产支出	642,856.16
6.其他费用	372,113.24
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	142,265,291.29
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	142,265,291.29

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:南方新优享灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31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)	2,143,062,806.56	-	2,143,062,806.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	142,265,291.29	142,265,291.29
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)	-1,488,482,567.29	-77,052,331.80	-1,565,534,899.09
其中:1.基金申购款	405,435,937.40	5,582,465.78	411,018,403.18
2.基金赎回款	-1,893,918,504.69	-82,634,797.58	-1,976,553,302.27
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)	654,580,239.27	65,212,959.49	719,793,198.76

报表附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
南方新优享灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]80号《关于核准南方新优享灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期期不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,142,416,692.56元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第0765号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2014年2月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,143,062,806.56份,其中认购资金利息折合9646,144.00份基金份额。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《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券、债券回购、银行存款、货币市场工具、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其他金融工具。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、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的5%;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,应对保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
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。
7.4.2 会计报表的编制基础
本基金的财务报表按照财政部颁布于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3号-年度报告和半年度报告>》、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》、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表期间2014年4月所公布中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。
7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明
本报告期内,本基金管理人在编制本报告期内的财务报表时,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>、<企业会计准则-应用指南>、<企业会计准则-讲解>及其相关规定的通知》,财政部[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财政[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)对基金派发的企业债券利息收入,应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,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。
7.4.7 关联方关系

项目	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
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。
7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易
7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	368,261,519.85	12.43%
兴业证券	160,582,855.64	5.42%

7.4.8.1.2 权证交易
无。
7.4.8.1.3 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2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31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	325,875.44	12.30%	54,511.25	4.31%
兴业证券	142,099.62	5.36%	-	-

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。
7.4.8.2 关联方报酬
7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	20,803,968.85
其中:支付销售机构的客户维护费	6,477,553.56

注:支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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 1.50% / 当年天数。
7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,467,328.18

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。
7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。
7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。
7.4.8.4.2 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
无。
7.4.8.5 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2月26日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	278,929,827.41	655,830.42

注:本基金的活期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。
7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。
7.4.8.7 其他关联交易事项的说明
无。
7.4.9 期末(2014年12月31日)持有的流通受限证券
7.4.9.1 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

7.4.12.1.1 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
600077	宋都股份	2014年12月30日	2015年12月25日	非公开发行	4.75	4.76	3,157,800	14,999,550.00	15,031,128.00	-

7.4.12.1.1 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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	2014年12月30日	2015年1月13日	新债认购	100.00	100.00	4,270	427,000.00	427,000.00	-

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/新债申购。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/新债,从新股/新债获配日至新股/新债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。
7.4.12 期末持有的暂时性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
002184	海得控制	2014年11月27日	重大事项	21.82	2015年1月26日	20.00	1,000,000	20,538,464.67	21,820,000.00	-
300009	安科生物	2014年12月15日	重大资产重组	17.82	2015年3月18日	19.60	1,085,107	20,125,474.47	19,336,606.74	-
300140	启源装备	2014年12月3日	重大资产重组	25.01	2015年2月16日	27.51	419,948	9,582,014.57	10,502,899.48	-
300196	长海股份	2014年12月18日	重大资产重组	23.51	2015年2月16日	21.33	82	1,580.37	1,927.82	-
300252	金信诺	2014年11月11日	重大事项	43.40	2015年1月28日	46.99	73	2,477.56	3,168.20	-

注:本基金截至2014年12月31日止持有的以上因公开的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在公开市场恢复重大影响因素后,经交易所批准复牌。
7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
无。
8.1 期末基金资产组合情况

§8 投资组合报告

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	413,832,568.80	42.76
	其中:股票	413,832,568.80	42.76
2	固定收益投资	267,725,435.99	27.66
	其中:债券	267,725,435.99	27.66
	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	279,827,715.18	28.91
7	其他各项资产	6,449,062.89	0.67
8	合计	967,834,782.86	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	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	-	-
C	制造业	156,003,705.28	21.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,431,828.00	6.73
E	建筑业	32,106,850.00	4.46
F	批发和零售业	15,704,744.75	2.18
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	727.50	0.00
J	金融业	72,982,267.61	10.14
K	房地产业	48,614,330.26	6.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	39,988,115.40	5.56
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	413,832,568.80	57.49

8.3 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	601318	中国平安	486,191	36,323,329.61	5.05
2	600000	浦发银行	2,110,600	33,115,314.00	4.60
3	300070	碧水源	899,948	31,318,190.40	4.35
4	000543	皖能电力	2,139,700	27,473,748.00	3.82
5	002184	海得控制	1,000,000	21,820,000.00	3.03
6	600886	国投电力	1,832,000	20,958,080.00	2.91
7	300009	安科生物	1,085,107	19,336,606.74	2.69
8	000671	阳光城	1,254,800	17,404,076.00	2.42
9	002202	金风科技	1,163,900	16,445,907.00	2.28
10	600697	欧亚集团	609,893	15,704,744.75	2.18

注:投资者欲了解本报告期本基金投资的股票明细,按规定披露于http://www.nffund.com的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的变动情况
8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	000423	东阿阿胶	73,207,480.98	10.17
2	002048	宁波华翔	57,626,119.01	8.01
3	603167	渤海轮渡	40,566,745.19	5.64
4	002081	金螳螂	36,650,054.30	5.09
5	600337	美克家居	36,453,672.65	5.06
6	601318	中国平安	35,558,951.24	4.94
7	000739	普洛药业	34,704,587.39	4.82
8	600469	风神股份	34,540,520.13	4.80
9	600572	康恩贝	34,084,689.11	4.74
10	600000	浦发银行	32,815,723.67	4.56
11	600697	欧亚集团	31,201,114.33	4.33
12	600406	国电南瑞	30,280,815.00	4.21
13	002496	辉丰股份	30,036,437.60	4.17
14	300228	富瑞特装	29,788,742.79	4.14
15	600006	东风汽车	29,295,739.06	4.07
16	300070	碧水源	29,122,500.31	4.05
17	000876	新希望	28,575,305.84	3.97
18	600655	豫园商城	28,327,491.51	3.94
19	601717	郑煤机	27,771,500.00	3.86
20	000543	皖能电力	27,148,665.81	3.77
21	002296	辉煌科技	24