

南方高增长证券投资基金

[2015] 第二季度报告

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
报告送出日期:2015年7月18日

§ 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。

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2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期为2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方高增长股票(Q,OF)
场内简称	南方高增
交易代码	160106
前庭交易代码	160106
后场交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005/7/13日
报告期末基金份额总额	1,278,899,087.94份
报告期利息收入	7.47元
其他收入	1.78元
合计	3,284,786,311.82元

注:本基金在交易所行情系统净值揭示及其他信息披露场合下,可简称为“南方高增”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期实现收益	1,006,839,165.59
2.本期利润	595,273,888.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.4055
4.期末基金份额净值	3,195,327,077.47
5.期末基金份额净值	2.4985

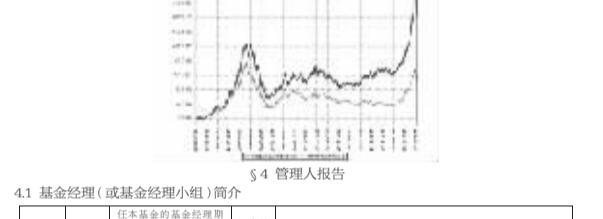
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所列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 本报告期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
净值增长率①
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
过去三个月⑤
15.79% 3.61%
12.96% 2.33%
2.83% 0.68%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
张军	本基金基金经理	2011年7月17日	9年	美国密歇根大学经济学硕士，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，南方高增长、南方策略精选基金经理，2009年9月至2011年7月担任南方高增长基金经理，2011年7月至今担任南方高增长基金经理。

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,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对之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.证券从业人员的含义从行业协会《证券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的情况说明

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《南方高增长证券投资基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理本基金,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金期内,基金运作整体合规,没有损害基金份额持有人利益。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 平常交易行为的专项说明

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《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,在系统中严格执行公平交易制度,确保公平对待所有客户,严格执行投资决策、交易执行、业绩评估等环节的操作流程,没有损害基金份额持有人利益。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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。A股报告期内上涨幅度在6%以上的个股,板权限制、题材类个股涨幅较大。之后由于个股的涨幅偏离值过大,出现平仓操作,从而出现剧烈回调,我们认为未来随着杠杆回归到一个合理水平之后,市场有望逐步企稳,届时可能会迎来新一轮投资机会。

报告期内,在资产配置上,本基金管理人坚持对长期市场乐观的看法,因此维持了比较高的股票仓位。经过大幅调整后,未来市场将出现结构性分化,自下而上的个股将更加重要。市场将重新回到价值重估,近期题材炒作个股将出现回调,重点看好券商类个股,估值与成长匹配的白马成长股,以及受益于行业转型的新方向个股,相对看好医药、环保、互联网、智能设备等行业的估值合理的个股。本基金管理人择机重点配置了一些这样符合我们选股标准的公司。

4.4 报告期内基金的业绩表现

2015年第2季度,本基金净值增长率为15.79%。

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

报告送出日期:2015年7月18日

§ 5 主要财务指标和基金净值表现

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,980,800,524.62	90.75
其中:股票		2,980,800,524.62	90.75
2	固定收益投资	-	-
其中:债券		-	-
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	245,494,044.02	7.47
7	其他资产	58,491,743.18	1.78
8	合计	3,284,786,311.82	100.00

注:本基金在交易所行情系统净值揭示及其他信息披露场合下,可简称为“南方高增”。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,641,002,989.20
报告期期间基金总申购份额	163,275,955.85
减去报告期期间基金赎回份额	525,379,857.11
报告期期间基金申购赎回净额(份额减少以“-”填写)	-
报告期期末基金份额总额	1,278,899,087.94

注:本基金在报告期内不存在转托管的情况。

5.1.1 报告期内前十名股票投资明细

5.1.1.1 报告期内前十名股票投资组合情况

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600203	航天长峰	6,199,988	255,377,505.72	7.99
2	600570	恒生电子	2,000,051	224,105,744.55	7.01
3	002022	华仁药业	3,600,002	153,579,498.12	4.81
4	600199	大通金融	3,800,051	136,678,074.44	4.21
5	600094	大商股份	2,399,963	132,669,954.64	4.15
6	600511	国药股份	2,600,078	131,019,700.42	4.10
7	600115	东方航空	10,000,045	121,200,554.40	3.86
8	300202	聚龙股份	3,000,067	121,202,766.80	3.79
9	600702	柳银控股	4,500,054	117,496,499.84	3.68
10	002367	康力电梯	5,400,070	112,861,463.00	3.53

5.1.1.2 报告期内未持有债券情况

5.1.1.3 报告期内未持有贵金属情况

5.1.1.4 报告期内未持有金融衍生品情况

5.1.1.5 报告期内未持有买入返售金融资产情况

5.1.1.6 报告期内未持有卖出回购金融资产情况

5.1.1.7 报告期内未持有其他资产情况

5.1.2 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.1 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.2 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.3 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.4 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.5 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.6 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.7 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.8 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.9 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.10 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.11 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.12 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.13 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.14 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.15 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.16 报告期内前十名股票投资组合情况

5.1.2.17 报告期内前十名股票投资组合情况