

## 南方稳健成长证券投资基金

### 2014 第二季度 报告

2014年6月30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**  
**报告送出日期:2014年7月19日**

**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。

基金管理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,也不保证基金净值不受亏损,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

基金名称	南方稳健成长混合
交易代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月28日
报告期末基金份额总额	4,045,415,210.58份
投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险的前提下追求基金资产的长期增值,力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的长期投资回报。
投资策略	本基金奉行价值投资理念,通过深入的调查研究,挖掘具有中长期投资价值、业绩优良、财务状况良好、治理结构完善、具有良好成长性的上市公司,并在此基础上进行分散化投资,力争实现基金资产的长期增值。
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

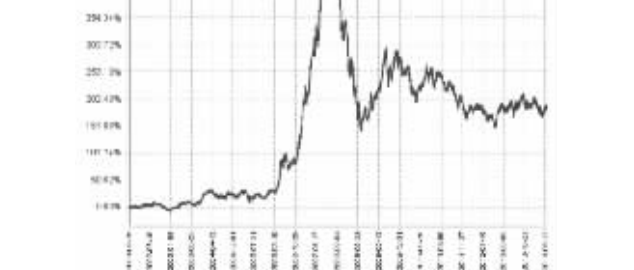
注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方稳健”。

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	34,856,872.30	
2.本期利润	147,760,312.44	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0359	
4.期末基金份额净值	3,377.676,621.45	
5.期末基金份额净值增长率	0.849%	

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。  
3.2.1 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	①-③	②-④
过去三个月	4.52%	0.74%	0.00%	0.00%	4.52%	0.74%

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



注:本基金的投资期限为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
李海荣	本基金基金经理	2009年7月15日 -	13	管理学博士,具有基金从业资格,曾任中银国际研究员,现任南方基金管理有限公司研究部高级研究员,基金经理。2009年7月15日至2010年10月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2010年11月至2012年7月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2012年7月至2014年4月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2014年4月至今担任南方稳健成长证券投资基金基金经理。
马志超	本基金基金经理	2008年4月11日 - 2014年4月4日	13	工商管理硕士,具有基金从业资格,曾任中银国际研究员,现任南方基金管理有限公司研究部高级研究员,基金经理。2008年4月11日至2010年10月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2010年11月至2012年7月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2012年7月至2014年4月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2014年4月至今担任南方稳健成长证券投资基金基金经理。
应勇	本基金基金经理	2012年11月23日 -	13	工商管理硕士,具有基金从业资格,曾任中银国际研究员,现任南方基金管理有限公司研究部高级研究员,基金经理。2012年11月23日至2014年4月担任南方稳健成长证券投资基金基金经理,2014年4月至今担任南方稳健成长证券投资基金基金经理。

注:1.对基金的聘任基金经理,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;对此后聘任的基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指其担任公司决定聘任的日期和解聘日期。  
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。  
3.2 基金管理人内部控制制度的执行情况  
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内部规章制度,《南方稳健成长证券投资基金合同》和《南方稳健成长证券投资基金托管协议》等有关规定,勤勉尽责,严格控制投资风险,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期利益。报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益,基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。  
4.2 公平交易制度的执行情况  
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,公平对待所管理的所有基金投资组合。  
4.3 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3次,是由于指数型基金根据标的指数成份股价格波动而被动交易所致。  
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2014年二季度,市场持续大幅调整,沪深300指数跌幅达0.88%,中小板指和创业板分别下跌4.35%和5.79%。风格特征上,二季度市场风格偏向成长,通信行业不断调整,体现了市场对于未来互联网发展方向持续认同,而以金融、地产为代表的低估值行业出现反弹迹象。在政府不断调稳增长政策的背景下出现了低估值股的特征。本基金2季度投资策略降低了大盘高估值品种的仓位,兑现了部分智慧城市中的个股收益,增加了计算机、互联网板块的配置,以及一些基本面良好的低估值个股配置。仓位方面,本基金未来市场看震荡偏乐观,因此小幅扩大整体权益仓位。  
4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
2014年二季度,南方稳健基金净值增长4.52%。  
5.1 报告期末基金资产组合情况

基金名称	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	2014年7月19日
<b>1.1 重要提示</b>	
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。	
基金管理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7月16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,也不保证基金净值不受亏损,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。	
本报告中财务资料未经审计。	
本报告自2014年04月01日起至06月30日止。	
<b>1.2 基金产品概况</b>	
基金名称	南方盛元红利股票
交易代码	202009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年3月21日
报告期末基金份额总额	1,849,728,476.08份
投资目标	本基金为股票型基金,重点投资于具有良好成长性和分红能力、分红政策稳定的上市公司,以及价值被低估的优质成长型股票,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金奉行价值投资理念,通过深入的调查研究,挖掘具有中长期投资价值、业绩优良、财务状况良好、治理结构完善、具有良好成长性的上市公司,并在此基础上进行分散化投资,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	90%×上证红利指数+10%×上证国债指数
风险收益特征	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,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

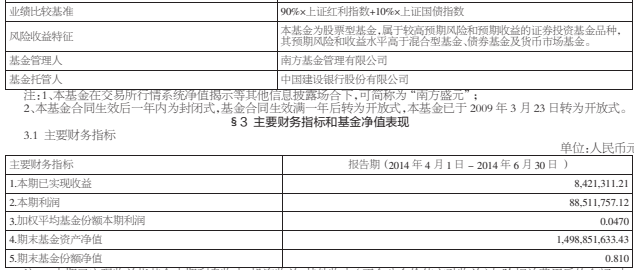
注:1.本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“南方盛元”。  
2.本基金合同生效后一年内为封闭期,基金份额持有人不得赎回。本基金已于2009年3月23日转为开放式。  
3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	8,421,311.21	
2.本期利润	88,511,757.12	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0470	
4.期末基金份额净值	1,498.851,633.43	
5.期末基金份额净值增长率	0.810%	

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。  
3.2.1 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	①-③	②-④
过去三个月	6.16%	1.29%	0.36%	0.70%	5.80%	0.59%

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



注:本基金的投资期限为一年,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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	82,794,911.18	5.27
B	采矿业	93,914,258.56	6.27
C	制造业	684,496,341.41	45.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,769,354.79	2.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,977,896.70	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,671,273.78	1.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	164,635,977.23	10.98
J	金融业	44,790,388.18	2.98
K	房地产业	12,307,903.47	0.82
L	租赁和商务服务业	21,232,200.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	3,099,827.20	0.21
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	-	-
S	综合	-	-
合计		1,175,689,932.30	78.44

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,175,689,932.30	77.82
	其中:股票	1,175,689,932.30	77.82
2	固定收益投资	70,717,000.00	4.64
	其中:债券	70,717,000.00	4.64
3	货币资金	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他负债	-	-
8	资产减值准备	-	-
9	合计	1,246,406,932.30	78.82

注:1.根据本基金合同,封闭期内,本基金大类资产的投资比例为:股票60%-100%,债券、货币市场工具及其他金融工具0%-40%,权证0%-3%,资产支持证券0-20%,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例最高可以为0,封闭期两种情形下均不受上述比例限制。本报告期内,本基金大类资产的投资比例为:股票60%-69%,债券、货币市场工具及其他金融工具0%-30%,权证0-3%,资产支持证券占基金资产净值的0-20%,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例占基金资产净值的0%。根据相关法律法规和基金合同,本基金建仓期为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约定的比例。  
2.本基金的业绩比较基准为90%×上证红利指数+10%×上证国债指数。  
3.1 基金管理人

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
张旭	本基金基金经理	2012年11月23日 -	5年	毕业于中央财经大学,金融学硕士学历,注册金融分析师(CFP),具有基金从业资格,2008年加入南方基金,曾任金融及银行部研究员、高级策略研究员,南方基金基金经理助理,2012年11月至今,任南方基金基金经理。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵循守信情况的说明  
报告期内,本基金管理人严格执行《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内部规章制度,《南方盛元红利股票证券投资基金合同》和《南方盛元红利股票证券投资基金托管协议》等有关规定,勤勉尽责,严格控制投资风险,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期利益。报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益,基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。  
4.3 公平交易制度的执行情况  
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,公平对待所管理的所有基金投资组合。  
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3次,是由于指数型基金根据标的指数成份股价格波动而被动交易所致。  
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
今年第一季度,在基金市场持续调整并升级,成长和转型是市场关键词。创业板为代表的中小市值成长股经历一轮调整后走出反弹行情,而主板趋势相对平稳,中小市值个股波动加剧,市场整体趋势仍存但估值较板块有所调整,另一方面基金层面价值洼地较板块也具有了一定安全边际。  
展望下一阶段,沪深两市的市场结构变化,以及IPO新规的执行情况都将影响市场风险偏好程度。我们认为,经济政策调整将带来多数低估值经济结构转型升级的领域,使得具有长期成长潜力的投资主题,继续寻找新旧动能转换两条主线投资机会,也是具有长期价值和成长性的投资者的努力方向投资者应把握。  
4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
2014年二季度,本基金净值增长6.16%,同期业绩比较基准增长0.36%。  
5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,175,689,932.30	77.82
	其中:股票	1,175,689,932.30	77.82
2	固定收益投资	70,717,000.00	4.64
	其中:债券	70,717,000.00	4.64
3	货币资金	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他负债	-	-
8	资产减值准备	-	-
9	合计	1,246,406,932.30	78.82

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“南方盛元”。

5.1 报告期末基金资产组合情况

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	82,794,911.18	5.27
B	采矿业	93,914,258.56	6.27
C	制造业	684,496,341.41	45.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,769,354.79	2.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,977,896.70	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,671,273.78	1.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	164,635,977.23	10.98
J	金融业	44,790,388.18	2.98
K	房地产业	12,307,903.47	0.82
L	租赁和商务服务业	21,232,200.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	3,099,827.20	0.21
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	-	-
S	综合	-	-
合计		1,175,689,932.30	78.44

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,175,689,932.30	77.82
	其中:股票	1,175,689,932.30	77.82
2	固定收益投资	70,717,000.00	4.64
	其中:债券	70,717,000.00	4.64
3	货币资金	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他负债	-	-
8	资产减值准备	-	-
9	合计	1,246,406,932.30	78.82

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“南方盛元”。

5.1 报告期末基金资产组合情况

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	82,794,911.18	5.27
B	采矿业	93,914,258.56	6.27
C	制造业	684,496,341.41	45.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,769,354.79	2.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,977,896.70	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,671,273.78	1.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	164,635,977.23	10.98
J	金融业	44,790,388.18	2.98
K	房地产业	12,307,903.47	0.82
L	租赁和商务服务业	21,232,200.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	3,099,827.20	0.21
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	-	-
S	综合	-	-
合计		1,175,689,932.30	78.44

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,175,689,932.30	77.82
	其中:股票	1,175,689,932.30	77.82
2	固定收益投资	70,717,000.00	4.64
	其中:债券	70,717,000.00	4.64
3	货币资金	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他负债	-	-
8	资产减值准备	-	-
9	合计	1,246,406,932.30	78.82

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“南方盛元”。

5.1 报告期末基金资产组合情况

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	82,794,911.18	5.27
B	采矿业	93,914,258.56	6.27
C	制造业	684,496,341.41	45.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,769,354.79	2.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,977,896.70	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,671,273.78	1.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	164,635,977.23	10.98
J	金融业	44,790,388.18	2.98
K	房地产业	12,307,903.47	0.82
L	租赁和商务服务业	21,232,200.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	3,099,827.20	0.21
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	-	-
S	综合	-	-
合计		1,175,689,932	