

南方新优享灵活配置混合型证券投资基金 2014年第2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 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方新优享灵活配置混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,012,425,960.84 份
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。
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“南方新优享”。

§ 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（2014年4月1日—2014年6月30日）
1. 本期已实现收益	17,777,896.26
2. 本期利润	23,377,335.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0111
4. 期末基金资产净值	2,039,666,902.72
5. 期末基金份额净值	1.014

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损益。

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。

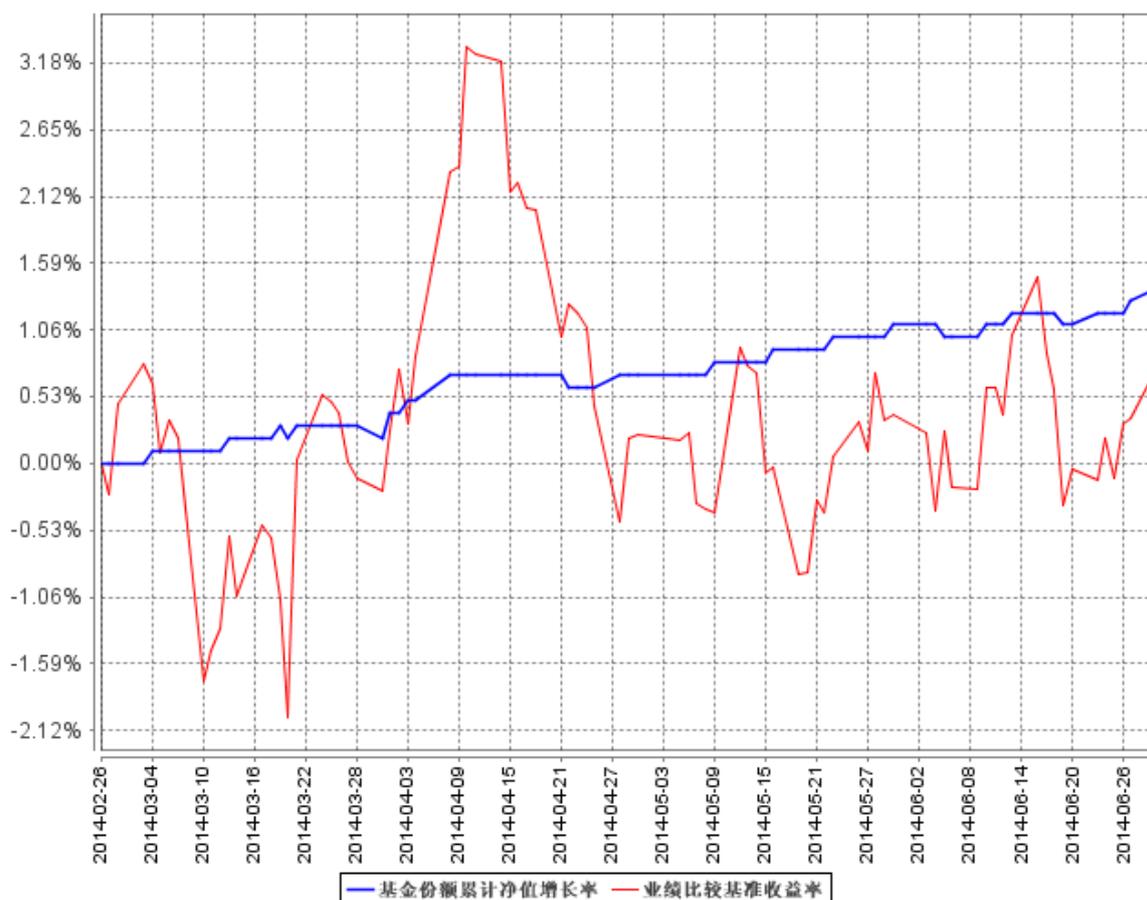
3.2 基金净值表现

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	①—③	②—④
过去三个月	1.20%	0.06%	1.00%	0.52%	0.20%	-0.46%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为六个月，截至报告日本基金建仓期尚未结束。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
		任职日期	离任日期		
史博	本基金的基金经理	2014年2月26日	-	16	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，任泰达周期基金经理；2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理；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。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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 公平交易专项说明

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 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 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

回顾二季度，沪深 300 指数微涨，中证 500、中小板、创业板强于大盘。行业层面，国防军

工、计算机、通信等行业表现较好；食品饮料、商贸零售、交通运输等行业相对落后。

二季度新优享基金以获取绝对收益为投资目标，主要仓位用于投资固定收益类产品，股票仓位较低，以自下而上价值发掘为主。

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 1.20%，同期业绩比较基准增长 1.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，虽然经济还面临一定的下行压力，例如房地产市场的调整仍未结束、消费仍偏弱、制造业投资以及主要工业品价格仍处于低位等，但是随着各项稳增长微刺激政策的出台，我们判断宏观经济最坏的时期已经过去，李克强总理也在不同场合表示今年实现 7.5% 的增长目标问题不大，在这种情况下，在继续关注稳增长的同时，我们更关注改革的推进，尤其是列入发改委今年工作计划、但到目前为止推进力度不大的改革。

行业层面，我们坚信改革必然成功，并长期坚定看好符合转型大方向的移动互联网、军工、生物医药、环保等行业，我们将努力在这些行业中筛选具有长期竞争优势的股票，与优秀的公司共同成长。

股票层面，我们仍将以获取绝对收益为目标，低估值、稳健成长类股票和估值合理、受益于经济转型的新兴成长类股票相结合，并积极参与确定性较高的绝对收益投资机会，力争为持有人创造长期可持续的收益。

§ 5 投资组合报告

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	119,415,665.31	5.69
	其中：股票	119,415,665.31	5.69
2	固定收益投资	426,893,893.00	20.33
	其中：债券	426,893,893.00	20.33
	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	881,451,414.98	41.98
	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	597,325,313.80	28.45
7	其他资产	74,566,509.92	3.55

8	合计	2,099,652,797.01	100.00
---	----	------------------	--------

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	106,828,138.07	5.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,587,527.24	0.62
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	119,415,665.31	5.85

5.3 报告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

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	002048	宁波华翔	1,499,993	22,349,895.70	1.10
2	600366	宁波韵升	1,499,852	22,257,803.68	1.09
3	000919	金陵药业	1,499,962	20,879,471.04	1.02
4	601877	正泰电器	799,608	17,519,411.28	0.86
5	600697	欧亚集团	681,661	12,160,832.24	0.60
6	002138	顺络电子	500,000	10,430,000.00	0.51
7	002005	德豪润达	999,929	8,369,405.73	0.41
8	601231	环旭电子	121,432	3,744,962.88	0.18
9	002726	龙大肉食	50,124	855,115.44	0.04

10	002727	一心堂	34,975	426,695.00	0.02
----	--------	-----	--------	------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	399,224,000.00	19.57
	其中：政策性金融债	399,224,000.00	19.57
4	企业债券	7,653,893.00	0.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,016,000.00	0.98
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	426,893,893.00	20.93

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	100301	10 进出 01	2,000,000	198,520,000.00	9.73
2	140430	14 农发 30	1,600,000	160,560,000.00	7.87
3	140207	14 国开 07	400,000	40,144,000.00	1.97
4	101454035	14 陕交建 MTN001	200,000	20,016,000.00	0.98
5	122086	11 正泰债	76,310	7,653,893.00	0.38

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	58,104.57
2	应收证券清算款	59,282,840.09
3	应收股利	-
4	应收利息	15,129,409.03
5	应收申购款	96,156.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,566,509.92

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	一心堂	426,695.00	0.02	新股未上市

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,143,062,806.56
报告期期间基金总申购份额	377,036,570.18
减：报告期期间基金总赎回份额	507,673,415.90

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	2,012,425,960.84

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 2、《南方新优享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 3、南方新优享灵活配置混合型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告原文。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 层

8.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>