

南方策略优化股票型证券投资基金 2014 年年度报告

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2015 年 3 月 26 日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 月 24 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仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.9 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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	13
§6 审计报告	13
6.1 审计报告基本信息.....	13
6.2 审计报告的基本内容.....	13
§7 年度财务报表	14
7.1 资产负债表.....	14
7.2 利润表.....	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4 报表附注.....	18
§8 投资组合报告	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	60
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	62
8.6 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.....	62
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	62

8.8	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贵金属投资明细	62
8.9	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	62
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	63
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	63
8.12	投资组合报告附注	63
§9	基金份额持有人信息	64
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	64
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	64
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	64
§10	开放式基金份额变动	64
§11	重大事件揭示	64
11.1	基金份额持有人大会决议	64
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	65
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	65
11.4	基金投资策略的改变	65
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	65
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	65
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	65
11.8	其他重大事件	66
§12	备查文件目录	70
12.1	备查文件目录	70
12.2	存放地点	70
12.3	查阅方式	70

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方策略优化股票型证券投资基金
基金简称	南方策略优化股票
基金主代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月30日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	737,168,481.26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“南方策略”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略，在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上，采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略，基金管理人开发了基于 lack-Litterman 模型的“南方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上，进一步使用“南方多因子量化选股模型”，依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分，精选各行业具有超额收益能力或潜力的优势个股，构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×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。

2.3 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	张燕
	联系电话	0755-82763888	0755-83199084
	电子邮箱	manager@southernfund.com	yan_zhang@cmbchina.com

客户服务电话	400-889-8899	95555
传真	0755-82763889	0755-83195201
注册地址	深圳市福田区福华一路 六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	中国深圳深南大道 7088 号招商 银行大厦
办公地址	深圳市福田区福华一路 六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	中国深圳深南大道 7088 号招商 银行大厦
邮政编码	518048	518040
法定代表人	吴万善	李建红

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	南方基金管理有限公司	深圳市福田区福华一路 6 号免 税商务大厦塔楼 31-33 层

§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	2013 年	2012 年
本期已实现收益	94,043,056.98	-7,981,417.25	-234,935,629.73
本期利润	217,210,652.65	-18,097,981.93	-16,662,749.78
加权平均基金份额本期利润	0.3079	-0.0210	-0.0161
本期加权平均净值利润率	43.34%	-3.22%	-2.42%
本期基金份额净值增长率	48.40%	-3.69%	-1.96%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	-131,458,890.12	-289,244,895.93	-327,244,908.51
期末可供分配基金份额利润	-0.1783	-0.3736	-0.3496
期末基金资产净值	684,795,417.97	484,866,015.76	608,827,117.13
期末基金份额净值	0.929	0.626	0.650

3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	-5.25%	-36.16%	-33.71%

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、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。

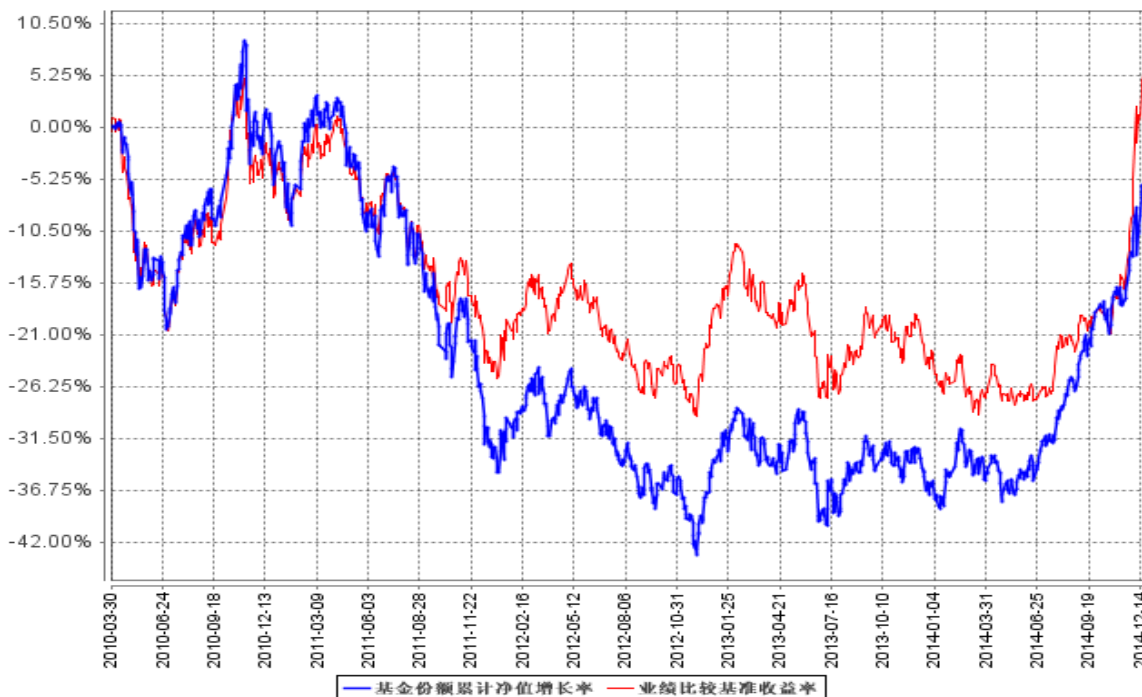
3.2 基金净值表现

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	16.71%	1.38%	34.58%	1.32%	-17.87%	0.06%
过去六个月	41.19%	1.10%	49.01%	1.06%	-7.82%	0.04%
过去一年	48.40%	1.09%	41.16%	0.97%	7.24%	0.12%
过去三年	40.12%	1.21%	43.09%	1.04%	-2.97%	0.17%
自基金合同生效起至今	-5.25%	1.26%	9.18%	1.09%	-14.43%	0.17%

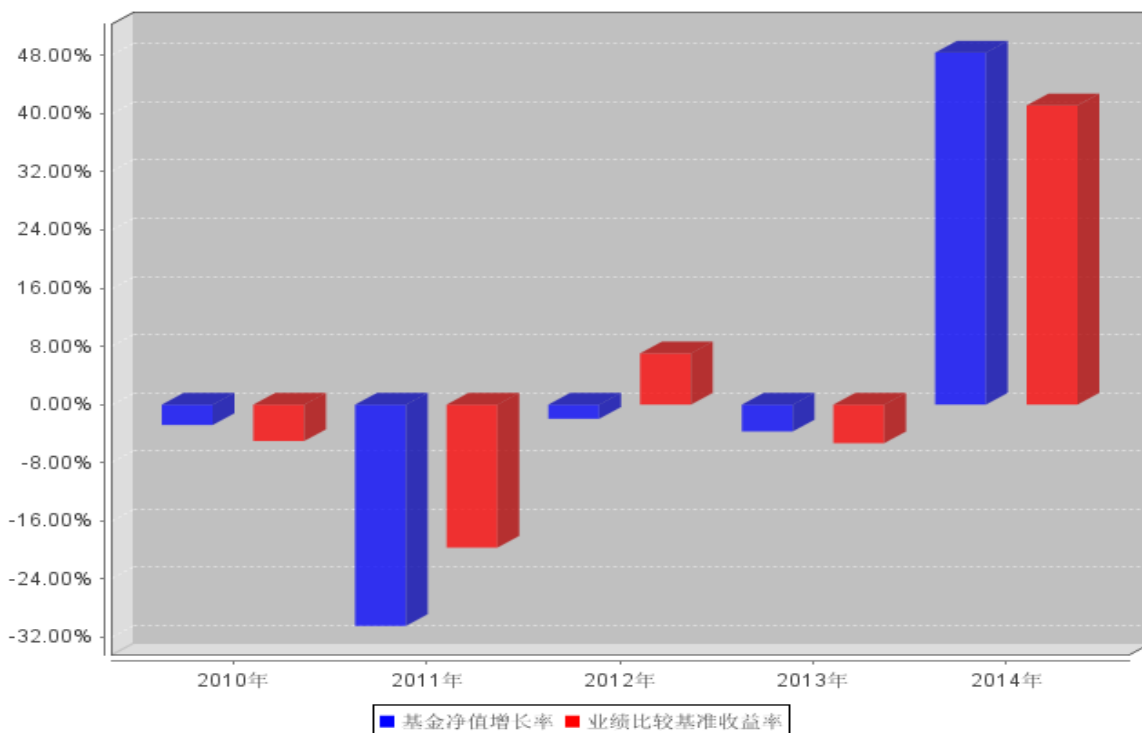
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



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

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对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2010 年 3 月 30 日，基金合同生效当年按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：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（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，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——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3,000亿元，旗下管理57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）及基金经理助理简介

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		
杨德龙	本基金基金经理	2013年3月15日	-	8年	北京大学经济学硕士、清华大学工学学士，具有基金从业资格。2006年加入南方基金，担任研究部高级行业研究员、首席策略分析师；2010年8月至2013年4月，任小康ETF及南方小康基金经理；2011年9月至今，任南方上证380ETF及联接基金基金经理；2013年3月至今，任南方策略基金经理；2013年4月至今，任南方300基金经理；2013年4月至今，任南方开元沪深300ETF基金经理；2014年12月至今，任南方恒生ETF基金经理。
罗文杰	本基金基金经理	2013年5月17日	-	9年	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有中国基金从业资格。曾先后任职于美国Open Link Financial公司、摩根斯坦利公司，从事量化分析工作。2008年9月加入南方基金，

					任南方基金数量化投资部基金经理助理；2013 年 4 月至今，任南方 500 基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方 300 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方开元沪深 300ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方策略基金经理；2014 年 10 月至今，任 500 医药基金经理。
--	--	--	--	--	--

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》等有关法律法规、中国证监会和《南方策略优化股票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，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，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股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，并且交易占比也没有明显异常，未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6次是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致，1次是由于指数型基金接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

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

本基金2014年度主要采用量化方法选取具有超额收益的价值股和成长股进行投资，取得了较好的收益，全年净值增长率达到48.40%，同期沪深300指数上涨51.66%，中证500指数上涨39.01%，创业板指数上涨12.83%。全年市场呈现出较频繁的风格轮动，我们以同类基金平均配置水平为标准，基本上避免了风格大幅错配带来的风险。特别是4季度在沪港通、降息等事件带来的金融股和价值股的暴涨行情中，我们及时地加大了相关板块的配置，使得基金的业绩在全年都保持了稳健的特征。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年，本基金净值增长48.40%，同期业绩比较基准增长41.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年中国经济运行基本平稳，美国经济复苏较为强劲，但日本、欧盟等主要经济体仍在通缩的阴影中，普遍采取极度宽松的货币政策来刺激经济。中国2014年全年GDP增长率7.4%，创下了1990年以来的新低，政府在稳增长和调结构的矛盾中艰难的寻求平衡。在近期一系列较差的经济数据公布后，可以预见的是，2015年中国的货币政策将以宽松为主，市场普遍预期全年将多次降准和降息，这对提升股票市场的估值水平和吸引力都是有好处的。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人开展了基金管理公司内控自查、基金从业人员证券投资行为自查等多项内控自查工作，制定或修订了关联交易管理、员工证券投资管理 etc 内部制度，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规、职业道德培训以及合规考试，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，顺应“放松管制、加强监管”的监管形势，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 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业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规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括副总经理、权益投资总监、数量化投资部总监、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。

4.8 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，本基金的收益分配原则为：本基金收益分配应遵循下列原则：每一基金份额享有同等分配权；若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；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，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的 10%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。基金份额持有人可

选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。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，本报告期末有收益分配事项。

4.9 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第 20360 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方策略优化股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

引言段	我们审计了后附的南方策略优化股票型证券投资基金(以下简称“南方策略优化基金”)的财务报表,包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是南方策略优化基金的基金管理人南方基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表,并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述南方策略优化基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的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,公允反映了南方策略优化基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	汪棣 陈熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国·上海市
审计报告日期	2015 年 3 月 24 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方策略优化股票型证券投资基金

报告截止日:2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	38,610,128.53	15,856,902.24
结算备付金		4,709,671.57	833,333.33
存出保证金		98,813.41	19,098.36
交易性金融资产	7.4.7.2	628,184,912.38	455,201,625.82
其中：股票投资		627,532,699.28	435,068,853.42
基金投资		-	-
债券投资		652,213.10	20,132,772.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	13,000,000.00	-
应收证券清算款		10,103,216.81	14,707,218.79
应收利息	7.4.7.5	11,358.99	174,841.76
应收股利		-	-
应收申购款		465,006.91	211,536.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		695,183,108.60	487,004,556.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,024,735.75	-
应付赎回款		3,272,587.42	543,390.91
应付管理人报酬		895,566.73	637,062.72
应付托管费		149,261.12	106,177.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,768,557.65	694,708.12
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	276,981.96	157,202.22
负债合计		10,387,690.63	2,138,541.09
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	737,168,481.26	774,110,911.69

未分配利润	7.4.7.10	-52,373,063.29	-289,244,895.93
所有者权益合计		684,795,417.97	484,866,015.76
负债和所有者权益总计		695,183,108.60	487,004,556.85

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.929 元，基金份额总额 737,168,481.26 份。

7.2 利润表

会计主体：南方策略优化股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		229,807,933.63	-5,783,850.21
1. 利息收入		2,044,543.17	2,072,346.23
其中：存款利息收入	7.4.7.11	182,894.12	115,053.67
债券利息收入		740,861.14	962,749.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,120,787.91	994,543.06
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		104,381,943.10	2,188,719.67
其中：股票投资收益	7.4.7.12	100,934,283.32	-7,026,384.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	140,368.56	17,580.00
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	3,307,291.22	9,197,524.15
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	123,167,595.67	-10,116,564.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	213,851.69	71,648.57
减：二、费用		12,597,280.98	12,314,131.72
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	7,500,520.64	8,454,649.38
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,250,086.78	1,409,108.19
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	3,464,940.94	2,075,091.54
5. 利息支出		-	2,401.60
其中：卖出回购金融资产支出		-	2,401.60

6. 其他费用	7.4.7.21	381,732.62	372,881.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		217,210,652.65	-18,097,981.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		217,210,652.65	-18,097,981.93

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方策略优化股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 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）	774,110,911.69	-289,244,895.93	484,866,015.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	217,210,652.65	217,210,652.65
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）	-36,942,430.43	19,661,179.99	-17,281,250.44
其中：1. 基金申购款	386,807,273.09	-73,741,853.10	313,065,419.99
2. 基金赎回款	-423,749,703.52	93,403,033.09	-330,346,670.43
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）	737,168,481.26	-52,373,063.29	684,795,417.97
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	936,072,025.64	-327,244,908.51	608,827,117.13
二、本期经营活动产生的	-	-18,097,981.93	-18,097,981.93

基金净值变动数（本期利润）			
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）	-161,961,113.95	56,097,994.51	-105,863,119.44
其中：1. 基金申购款	33,136,366.61	-11,335,786.40	21,800,580.21
2. 基金赎回款	-195,097,480.56	67,433,780.91	-127,663,699.65
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）	774,110,911.69	-289,244,895.93	484,866,015.76

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

南方策略优化股票型证券投资基金(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[2010]9号《关于核准南方策略优化股票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《南方策略优化股票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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,172,744,590.51元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第073号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》于2010年3月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,173,254,149.88份基金份额,其中认购资金利息折合509,559.37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,基金托管人为招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《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行上市的各类股票、债券、短期金融工具、现金、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%,债券等固定收益类工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具的投资占基金资产的比例范围为5%-40%。固定收益类工具主要包括国债、金融债、公司债(企业债)、

央行票据、短期融资券、可转换债券、回购、资产证券化产品、货币市场工具等，其中现金以及到期日在 1 年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。本基金的业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数。

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》、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的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

本基金 2014 年度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 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 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。本基金现无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)分类为以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衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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、买入返售金融资产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。

7.4.4.4 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，取得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债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，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，予以终止确认：(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，且本基金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，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、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券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证

具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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) 对基金取得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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	38,610,128.53	15,856,902.24
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	38,610,128.53	15,856,902.24

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	509,756,596.30	627,532,699.28	117,776,102.98
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	652,213.10	150,213.10
	银行间市场	-	-
	合计	652,213.10	150,213.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	510,258,596.30	628,184,912.38	117,926,316.08
项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	440,298,325.41	435,068,853.42	-5,229,471.99
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	272,772.40	-11,227.60
	银行间市场	19,860,000.00	-580.00
	合计	20,132,772.40	-11,807.60
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	460,442,905.41	455,201,625.82	-5,241,279.59

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	13,000,000.00	-
合计	13,000,000.00	-
项目	上年度末 2013年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	-	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	8,558.87	1,933.37
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	2,331.34	412.50
应收债券利息	419.83	172,486.43
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	48.95	9.46
合计	11,358.99	174,841.76

7.4.7.6 其他资产

注：无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,768,557.65	694,508.12
银行间市场应付交易费用	-	200.00
合计	1,768,557.65	694,708.12

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付赎回费	8,481.96	2,202.22
预提费用	268,500.00	155,000.00
合计	276,981.96	157,202.22

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	774,110,911.69	774,110,911.69
本期申购	386,807,273.09	386,807,273.09
本期赎回（以“-”号填列）	-423,749,703.52	-423,749,703.52
本期末	737,168,481.26	737,168,481.26

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-241,256,460.97	-47,988,434.96	-289,244,895.93
本期利润	94,043,056.98	123,167,595.67	217,210,652.65
本期基金份额交易产生的变动数	15,754,513.87	3,906,666.12	19,661,179.99
其中：基金申购款	-86,898,230.32	13,156,377.22	-73,741,853.10
基金赎回款	102,652,744.19	-9,249,711.10	93,403,033.09

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-131,458,890.12	79,085,826.83	-52,373,063.29

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
活期存款利息收入	110,054.78	91,323.10
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	65,559.54	22,880.99
其他	7,279.80	849.58
合计	182,894.12	115,053.67

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
卖出股票成交总额	1,155,376,234.85	712,631,082.06
减：卖出股票成本总额	1,054,441,951.53	719,657,466.54
买卖股票差价收入	100,934,283.32	-7,026,384.48

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,933,956.30	30,975,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,883,580.00	29,982,420.00
减：应收利息总额	910,007.74	975,000.00
买卖债券差价收入	140,368.56	17,580.00

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.15 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.16 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月 31日
股票投资产生的股利收益	3,307,291.22	9,197,524.15
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	3,307,291.22	9,197,524.15

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
1. 交易性金融资产	123,167,595.67	-10,116,564.68
——股票投资	123,005,574.97	-10,154,563.98
——债券投资	162,020.70	37,999.30
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	123,167,595.67	-10,116,564.68

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月
----	-----------------------	-------------------------------

	12 月 31 日	31 日
基金赎回费收入	182,543.95	19,511.91
转换费	31,307.74	3,765.48
其他收入	-	48,371.18
合计	213,851.69	71,648.57

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	3,464,940.94	2,074,891.54
银行间市场交易费用	-	200.00
合计	3,464,940.94	2,075,091.54

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
审计费用	55,000.00	55,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行划款手续费	4,232.62	4,381.01
债券托管账户维护费	22,500.00	13,500.00
-	-	-
合计	381,732.62	372,881.01

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	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
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	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	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
华泰证券	875,655,257.15	38.43%	676,416,289.64	50.57%

7.4.10.1.2 权证交易

注：无。

7.4.10.1.3 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1月1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	774,881.24	38.02%	770,762.87	43.58%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	598,562.96	49.86%	342,207.27	49.27%

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,500,520.64	8,454,649.38
其中：支付销售机构的客户维护费	2,237,493.55	2,524,637.03

注：支付基金管理人南方基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,250,086.78	1,409,108.19

注：支付基金托管人招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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2010 年 3 月 30 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	50,003,000.06	50,003,000.06
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	50,003,000.06	-
期末持有的基金份额	-	50,003,000.06
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	6.4600%

7.4.10.4.2 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

注：无。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	38,610,128.53	110,054.78	15,856,902.24	91,323.10

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期					
2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	002089	新海宜	配股	124,819	450,596.59
上年度可比期间					
2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时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
300252	金信诺	2014年11月11日	重大事项	43.40	2015年1月28日	46.99	68,300	1,955,155.10	2,964,220.00	-
000035	中国天楹	2014年12月24日	重大资产重组	12.64	2015年2月11日	13.50	205,583	2,549,841.56	2,598,569.12	-
600105	永鼎股份	2014年10月13日	重大事项	9.86	2015年1月16日	10.67	251,800	2,127,249.89	2,482,748.00	-
002323	中联电气	2014年10月22日	重大资产重组	21.95	2015年1月21日	24.15	100,400	1,758,366.12	2,203,780.00	-
000070	特发信息	2014年9月15日	重大资产重组	11.01	-	-	199,600	2,100,932.64	2,197,596.00	-
000514	渝开发	2014年11月27日	重大资产重组	7.08	-	-	276,209	1,413,463.89	1,955,559.72	-
300315	掌趣科技	2014年7月14日	重大事项	19.58	2015年2月16日	17.41	98,400	1,854,030.85	1,926,672.00	-
002675	东诚药业	2014年10月10日	重大事项	24.18	-	-	77,600	1,586,552.07	1,876,368.00	-
600664	哈药股份	2014年12月	重大事项	8.68	2015年2月17日	9.45	135,531	987,409.33	1,176,409.08	-

		31 日									
002663	普邦园林	2014 年 12 月 9 日	重大事项	14.40	2015 年 3 月 17 日	15.84	81,600	1,101,082.00	1,175,040.00	-	
600649	城投控股	2014 年 11 月 3 日	重大资产重组	7.23	-	-	153,400	1,029,368.84	1,109,082.00	-	
002558	世纪游轮	2014 年 10 月 27 日	重大资产重组	31.65	-	-	31,002	835,907.07	981,213.30	-	
002464	金利科技	2014 年 12 月 8 日	重大资产重组	17.56	2015 年 1 月 19 日	15.80	51,700	900,552.80	907,852.00	-	
002324	普利特	2014 年 10 月 8 日	重大资产重组	19.90	2015 年 1 月 14 日	21.89	44,200	738,817.97	879,580.00	-	
002507	涪陵榨菜	2014 年 12 月 22 日	重大事项	28.80	2015 年 3 月 23 日	31.68	29,703	775,526.45	855,446.40	-	
300144	宋城演艺	2014 年 12 月 19 日	重大资产重组	30.12	2015 年 3 月 18 日	33.13	27,139	687,973.41	817,426.68	-	
600090	啤酒花	2014 年 9 月 9 日	重大资产重组	8.13	-	-	100,400	739,320.00	816,252.00	-	
300160	秀强股份	2014 年 10 月 13 日	重大资产重组	16.35	2015 年 1 月 5 日	14.72	42,600	449,734.76	696,510.00	-	
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	27,502	494,654.31	646,572.02	-	
002050	三花股份	2014 年 10 月 27 日	重大事项	13.57	2015 年 1 月 27 日	14.93	46,101	576,352.28	625,590.57	-	
300186	大华农	2014 年 12 月 29 日	重大事项	7.87	-	-	66,700	557,481.97	524,929.00	-	
002308	威创股份	2014 年 12 月 29 日	重大事项	8.25	2015 年 2 月 4 日	9.08	60,800	477,894.75	501,600.00	-	
600318	巢东股份	2014 年 9 月 29 日	重大资产重组	11.20	2015 年 2 月 6 日	12.32	36,400	375,475.00	407,680.00	-	
600487	亨通光电	2014 年 10 月 30 日	重大事项	18.95	2015 年 1 月 19 日	20.60	20,000	286,846.00	379,000.00	-	
601299	中国北车	2014 年 10 月 27 日	重大资产重组	7.34	2014 年 12 月 31 日	7.10	46,000	233,456.95	337,640.00	1	

300244	迪安 诊断	2014年 10月 13日	重大事项	43.93	2015年 1月9日	44.00	7,683	337,645.66	337,514.19	-
600761	安徽 合力	2014年 12月 26日	重大事项	15.65	2015年 1月6日	16.60	20,100	222,001.59	314,565.00	-
601766	中国 南车	2014年 10月 27日	重大资产 重组	6.62	2014年 12月 31日	6.38	46,487	201,124.51	307,743.94	1
002482	广田 股份	2014年 12月 10日	重大事项	15.13	2015年 1月6日	16.64	19,200	278,153.57	290,496.00	-
000501	鄂武 商A	2014年 12月 24日	重大事项	15.82	2015年 1月16日	17.20	14,481	180,148.39	229,089.42	-
300216	千山 药机	2014年 12月2日	重大资产 重组	37.00	2015年 2月3日	40.70	5,500	205,220.97	203,500.00	-
000925	众合 机电	2014年 12月 31日	重大事项	21.40	2015年 1月12日	21.65	9,124	116,075.98	195,253.60	-
600580	卧龙 电气	2014年 12月8日	重大事项	10.48	2015年 1月14日	11.12	18,500	155,367.61	193,880.00	-
000968	煤气 化	2014年 12月 30日	重大资产 重组	9.07	-	-	20,100	145,427.00	182,307.00	-
002009	天奇 股份	2014年 10月 20日	重大资产 重组	16.30	2015年 1月28日	17.93	8,500	126,689.20	138,550.00	-
000413	东旭 光电	2014年 11月 25日	重大事项	7.67	2015年 1月28日	8.44	15,700	104,073.00	120,419.00	-
600754	锦江 股份	2014年 11月 10日	重大资产 重组	25.11	2015年 1月19日	27.00	3,900	66,787.44	97,929.00	-
601216	内蒙 君正	2014年 12月1日	重大资产 重组	10.44	2015年 1月7日	11.10	9,220	62,865.00	96,256.80	-
002170	芭田 股份	2014年 12月 25日	重大事项	9.00	2015年 1月5日	9.38	10,300	54,812.00	92,700.00	-
002018	华信 国际	2014年 11月 19日	重大资产 重组	13.99	2015年 3月6日	15.39	6,400	53,025.55	89,536.00	-
600844	丹化 科技	2014年 12月	重大事项	7.60	2015年 1月7日	8.25	10,600	64,949.23	80,560.00	-

		15 日								
600623	双钱股份	2014 年 12 月 1 日	重大资产重组	14.52	2015 年 3 月 24 日	15.97	5,300	62,417.00	76,956.00	-
002386	天原集团	2014 年 12 月 19 日	重大事项	9.38	2015 年 1 月 7 日	10.00	8,000	60,773.00	75,040.00	-
002168	深圳惠程	2014 年 11 月 28 日	重大资产重组	10.13	2015 年 1 月 28 日	9.51	7,300	53,323.50	73,949.00	-
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	2,000	31,073.51	43,640.00	-
300011	鼎汉技术	2014 年 11 月 24 日	重大资产重组	17.25	2015 年 2 月 3 日	18.98	1,900	30,630.46	32,775.00	-
300269	联建光电	2014 年 12 月 30 日	重大事项	36.13	2015 年 1 月 7 日	35.00	55	1,915.23	1,987.15	-
300192	科斯伍德	2014 年 11 月 17 日	重大资产重组	9.23	-	-	120	1,061.45	1,107.60	-
600716	凤凰股份	2014 年 12 月 12 日	重大事项	9.58	2015 年 1 月 12 日	8.79	25	220.06	239.50	-
300237	美晨科技	2014 年 12 月 8 日	重大事项	30.00	2015 年 1 月 13 日	29.68	2	50.23	60.00	-
000719	大地传媒	2014 年 12 月 26 日	重大资产重组	16.55	-	-	1	16.14	16.55	-

注：1、本基金截至 2014 年 12 月 31 日持有的中国北车、中国南车已于本期末复牌，但交易仍不活跃、流通仍受限，因此仍作为流通受限股票。

2、本基金截至 2014 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投

资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 招商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2014 年 12 月 31 日，本基

金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.10% (2013 年 12 月 31 日: 0.06%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面

临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	38,610,128.53	-	-	-	38,610,128.53
结算备付金	4,709,671.57	-	-	-	4,709,671.57
存出保证金	98,813.41	-	-	-	98,813.41
交易性金融资产	-	348,922.10	303,291.00	627,532,699.28	628,184,912.38
买入返售金融资产	13,000,000.00	-	-	-	13,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	10,103,216.81	10,103,216.81
应收利息	-	-	-	11,358.99	11,358.99
应收申购款	9,940.36	-	-	455,066.55	465,006.91
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	56,428,553.87	348,922.10	303,291.00	638,102,341.63	695,183,108.60
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,024,735.75	4,024,735.75
应付赎回款	-	-	-	3,272,587.42	3,272,587.42
应付管理人报酬	-	-	-	895,566.73	895,566.73
应付托管费	-	-	-	149,261.12	149,261.12
应付交易费用	-	-	-	1,768,557.65	1,768,557.65
其他负债	-	-	-	276,981.96	276,981.96
负债总计	-	-	-	10,387,690.63	10,387,690.63
利率敏感度缺口	56,428,553.87	348,922.10	303,291.00	627,714,651.00	684,795,417.97
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,856,902.24	-	-	-	15,856,902.24
结算备付金	833,333.33	-	-	-	833,333.33
存出保证金	19,098.36	-	-	-	19,098.36
交易性金融资产	19,860,000.00	272,772.40	-	435,068,853.42	455,201,625.82
应收证券清算款	-	-	-	14,707,218.79	14,707,218.79

应收利息	-	-	-	174,841.76	174,841.76
应收申购款	99.40	-	-	211,437.15	211,536.55
资产总计	36,569,433.33	272,772.40	-	450,162,351.12	487,004,556.85
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	543,390.91	543,390.91
应付管理人报酬	-	-	-	637,062.72	637,062.72
应付托管费	-	-	-	106,177.12	106,177.12
应付交易费用	-	-	-	694,708.12	694,708.12
其他负债	-	-	-	157,202.22	157,202.22
负债总计	-	-	-	2,138,541.09	2,138,541.09
利率敏感度缺口	36,569,433.33	272,772.40	-	448,023,810.03	484,866,015.76

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.10% (2013 年 12 月 31 日：4.15%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2013 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合中，股票占基金资产的 60%-95%；债券等固定收益类工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金

资产的 5-40%；权证占基金资产的 0-3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	627,532,699.28	91.64	435,068,853.42	89.73
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	627,532,699.28	91.64	435,068,853.42	89.73

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%		增加约 2,799
2. 沪深 300 指数下降 5%		减少约 2,799	减少约 1,988

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 593,865,505.74 元，属于第二层次的余额为 34,319,406.64 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次 428,780,714.14 元，第二层次 26,420,911.68 元，无第三层次)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

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	627,532,699.28	90.27
	其中：股票	627,532,699.28	90.27
2	固定收益投资	652,213.10	0.09
	其中：债券	652,213.10	0.09
	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	13,000,000.00	1.87
	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	43,319,800.10	6.23
7	其他各项资产	10,678,396.12	1.54
8	合计	695,183,108.60	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

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,164,371.60	0.17
B	采矿业	6,431,723.65	0.94
C	制造业	253,190,789.35	36.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,461,292.18	1.53
E	建筑业	56,455,400.66	8.24
F	批发和零售业	9,973,108.43	1.46
G	交通运输、仓储和邮政业	1,288,932.60	0.19
H	住宿和餐饮业	97,929.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,677,001.33	3.02
J	金融业	205,755,290.91	30.05
K	房地产业	46,578,703.30	6.80
L	租赁和商务服务业	1,392,700.62	0.20
M	科学研究和技术服务业	1,025,585.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	6,142,012.66	0.90
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	482,666.39	0.07
R	文化、体育和娱乐业	5,865,151.60	0.86
S	综合	550,040.00	0.08
	合计	627,532,699.28	91.64

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601818	光大银行	3,178,610	15,511,616.80	2.27
2	601318	中国平安	206,081	15,396,311.51	2.25
3	601390	中国中铁	1,606,844	14,943,649.20	2.18
4	000776	广发证券	546,700	14,186,865.00	2.07
5	600000	浦发银行	902,372	14,158,216.68	2.07
6	600999	招商证券	486,730	13,759,857.10	2.01
7	000686	东北证券	677,518	13,536,809.64	1.98
8	600016	民生银行	1,239,592	13,486,760.96	1.97
9	600015	华夏银行	999,643	13,455,194.78	1.96
10	601166	兴业银行	814,462	13,438,623.00	1.96
11	601988	中国银行	3,174,077	13,172,419.55	1.92
12	601668	中国建筑	1,677,325	12,210,926.00	1.78
13	600837	海通证券	490,726	11,806,867.56	1.72
14	601336	新华保险	231,634	11,479,781.04	1.68
15	601628	中国人寿	315,413	10,771,353.95	1.57
16	601800	中国交建	750,170	10,419,861.30	1.52
17	600030	中信证券	270,000	9,153,000.00	1.34
18	002673	西部证券	243,256	9,109,937.20	1.33
19	601328	交通银行	1,035,907	7,044,167.60	1.03
20	600658	电子城	305,994	3,586,249.68	0.52
21	300231	银信科技	226,331	3,560,186.63	0.52
22	300256	星星科技	236,000	3,499,880.00	0.51
23	002463	沪电股份	729,714	3,495,330.06	0.51
24	600528	中铁二局	231,245	3,480,237.25	0.51
25	002177	御银股份	483,500	3,365,160.00	0.49
26	300130	新国都	137,200	3,328,472.00	0.49
27	600068	葛洲坝	348,300	3,249,639.00	0.47
28	300252	金信诺	68,300	2,964,220.00	0.43
29	002547	春兴精工	178,814	2,936,125.88	0.43
30	000545	金浦钛业	207,899	2,841,979.33	0.42
31	601608	中信重工	394,500	2,773,335.00	0.40
32	000685	中山公用	124,500	2,767,635.00	0.40
33	600635	大众公用	313,800	2,676,714.00	0.39
34	300209	天泽信息	151,729	2,670,430.40	0.39

35	300300	汉鼎股份	119,218	2,658,561.40	0.39
36	600170	上海建工	313,400	2,635,694.00	0.38
37	000563	陕国投A	208,018	2,614,786.26	0.38
38	000623	吉林敖东	75,100	2,614,231.00	0.38
39	000035	中国天楹	205,583	2,598,569.12	0.38
40	601588	北辰实业	530,120	2,539,274.80	0.37
41	600105	永鼎股份	251,800	2,482,748.00	0.36
42	600710	常林股份	394,900	2,318,063.00	0.34
43	300346	南大光电	74,039	2,218,948.83	0.32
44	601100	恒立油缸	165,268	2,204,675.12	0.32
45	002323	中联电气	100,400	2,203,780.00	0.32
46	000070	特发信息	199,600	2,197,596.00	0.32
47	002337	赛象科技	84,043	2,191,841.44	0.32
48	601177	杭齿前进	224,284	2,117,240.96	0.31
49	002256	彩虹精化	208,699	2,099,511.94	0.31
50	000404	华意压缩	254,800	2,058,784.00	0.30
51	600322	天房发展	427,275	2,008,192.50	0.29
52	000514	渝开发	276,209	1,955,559.72	0.29
53	600894	广日股份	151,008	1,940,452.80	0.28
54	002202	金风科技	137,300	1,940,049.00	0.28
55	600970	中材国际	144,200	1,933,722.00	0.28
56	600172	黄河旋风	248,700	1,927,425.00	0.28
57	300315	掌趣科技	98,400	1,926,672.00	0.28
58	600622	嘉宝集团	231,617	1,917,788.76	0.28
59	601616	广电电气	366,500	1,887,475.00	0.28
60	002675	东诚药业	77,600	1,876,368.00	0.27
61	002501	利源精制	64,200	1,792,464.00	0.26
62	002508	老板电器	54,499	1,776,667.40	0.26
63	002315	焦点科技	32,300	1,770,040.00	0.26
64	600376	首开股份	174,661	1,760,582.88	0.26
65	600302	标准股份	268,400	1,747,284.00	0.26
66	603993	洛阳钼业	195,800	1,713,250.00	0.25
67	603366	日出东方	105,100	1,705,773.00	0.25
68	601908	京运通	151,400	1,703,250.00	0.25
69	600048	保利地产	156,938	1,698,069.16	0.25
70	300349	金卡股份	66,775	1,687,404.25	0.25
71	002031	巨轮股份	129,800	1,658,844.00	0.24
72	002083	孚日股份	335,806	1,655,523.58	0.24
73	300222	科大智能	54,102	1,655,521.20	0.24

74	601801	皖新传媒	98,487	1,636,853.94	0.24
75	002532	新界泵业	154,900	1,595,470.00	0.23
76	002595	豪迈科技	64,200	1,592,160.00	0.23
77	600522	中天科技	103,423	1,591,679.97	0.23
78	002158	汉钟精机	92,628	1,569,118.32	0.23
79	002238	天威视讯	108,700	1,523,974.00	0.22
80	600639	浦东金桥	63,861	1,519,253.19	0.22
81	000961	中南建设	110,739	1,517,124.30	0.22
82	000921	海信科龙	181,404	1,514,723.40	0.22
83	600885	宏发股份	78,995	1,475,626.60	0.22
84	600201	金宇集团	41,598	1,459,257.84	0.21
85	300195	长荣股份	46,984	1,456,504.00	0.21
86	600195	中牧股份	90,234	1,430,208.90	0.21
87	300154	瑞凌股份	94,300	1,416,386.00	0.21
88	300062	中能电气	117,182	1,408,527.64	0.21
89	002146	荣盛发展	88,550	1,405,288.50	0.21
90	000338	潍柴动力	51,400	1,402,706.00	0.20
91	600369	西南证券	62,400	1,390,896.00	0.20
92	000656	金科股份	89,074	1,380,647.00	0.20
93	000521	美菱电器	207,800	1,352,778.00	0.20
94	002032	苏泊尔	78,408	1,334,504.16	0.19
95	600104	上汽集团	61,703	1,324,763.41	0.19
96	601886	江河创建	159,300	1,322,190.00	0.19
97	300145	南方泵业	60,800	1,315,712.00	0.19
98	300257	开山股份	37,300	1,312,960.00	0.19
99	601928	凤凰传媒	121,000	1,301,960.00	0.19
100	300099	尤洛卡	113,150	1,293,304.50	0.19
101	600676	交运股份	155,472	1,288,862.88	0.19
102	300052	中青宝	63,300	1,288,155.00	0.19
103	600266	北京城建	54,157	1,281,354.62	0.19
104	002441	众业达	56,501	1,279,182.64	0.19
105	300336	新文化	47,675	1,263,387.50	0.18
106	601601	中国太保	39,000	1,259,700.00	0.18
107	300193	佳士科技	83,100	1,258,134.00	0.18
108	002035	华帝股份	103,235	1,245,014.10	0.18
109	002380	科远股份	53,257	1,243,550.95	0.18
110	300095	华伍股份	125,010	1,232,598.60	0.18
111	600311	荣华实业	189,700	1,200,801.00	0.18
112	600664	哈药股份	135,531	1,176,409.08	0.17

113	002663	普邦园林	81,600	1,175,040.00	0.17
114	600720	祁连山	106,600	1,169,402.00	0.17
115	002543	万和电气	104,100	1,155,510.00	0.17
116	002668	奥马电器	56,648	1,144,289.60	0.17
117	002670	华声股份	82,000	1,139,800.00	0.17
118	002620	瑞和股份	68,500	1,133,675.00	0.17
119	601238	广汽集团	129,558	1,124,563.44	0.16
120	002294	信立泰	31,358	1,111,641.10	0.16
121	600649	城投控股	153,400	1,109,082.00	0.16
122	002283	天润曲轴	127,900	1,102,498.00	0.16
123	601186	中国铁建	70,600	1,077,356.00	0.16
124	002672	东江环保	30,800	1,069,992.00	0.16
125	600064	南京高科	59,253	1,065,961.47	0.16
126	600657	信达地产	130,037	1,061,101.92	0.15
127	002348	高乐股份	123,574	1,049,143.26	0.15
128	002420	毅昌股份	155,600	1,042,520.00	0.15
129	000031	中粮地产	122,100	1,032,966.00	0.15
130	002398	建研集团	64,300	1,025,585.00	0.15
131	600643	爱建股份	74,499	1,022,126.28	0.15
132	600216	浙江医药	93,433	1,014,682.38	0.15
133	600007	中国国贸	64,465	985,669.85	0.14
134	002558	世纪游轮	31,002	981,213.30	0.14
135	002399	海普瑞	37,904	977,923.20	0.14
136	600743	华远地产	211,500	977,130.00	0.14
137	002646	青青稞酒	44,750	959,887.50	0.14
138	600502	安徽水利	82,366	958,740.24	0.14
139	000650	仁和药业	123,594	954,145.68	0.14
140	000860	顺鑫农业	50,900	950,812.00	0.14
141	600585	海螺水泥	42,626	941,182.08	0.14
142	002544	杰赛科技	33,800	940,992.00	0.14
143	600380	健康元	129,702	932,557.38	0.14
144	600191	华资实业	105,300	931,905.00	0.14
145	600621	华鑫股份	113,937	928,586.55	0.14
146	000042	中洲控股	60,400	925,932.00	0.14
147	600533	栖霞建设	185,000	925,000.00	0.14
148	002614	蒙发利	66,507	923,117.16	0.13
149	600724	宁波富达	153,724	917,732.28	0.13
150	300273	和佳股份	39,620	917,203.00	0.13
151	000965	天保基建	104,500	911,240.00	0.13

152	000830	鲁西化工	168,600	910,440.00	0.13
153	002464	金利科技	51,700	907,852.00	0.13
154	600750	江中药业	44,681	904,790.25	0.13
155	002324	普利特	44,200	879,580.00	0.13
156	601311	骆驼股份	67,100	877,668.00	0.13
157	002372	伟星新材	55,520	877,216.00	0.13
158	002495	佳隆股份	51,550	875,834.50	0.13
159	000989	九芝堂	49,808	869,149.60	0.13
160	600276	恒瑞医药	23,101	865,825.48	0.13
161	600530	交大昂立	72,017	862,763.66	0.13
162	000672	上峰水泥	95,300	861,512.00	0.13
163	600559	老白干酒	17,440	860,489.60	0.13
164	000046	泛海控股	86,800	858,452.00	0.13
165	000929	兰州黄河	82,600	857,388.00	0.13
166	002507	涪陵榨菜	29,703	855,446.40	0.12
167	600638	新黄浦	52,455	853,442.85	0.12
168	002311	海大集团	68,500	841,180.00	0.12
169	600616	金枫酒业	89,601	840,457.38	0.12
170	600199	金种子酒	72,000	840,240.00	0.12
171	000858	五粮液	39,000	838,500.00	0.12
172	000573	粤宏远 A	166,900	822,817.00	0.12
173	601618	中国中冶	161,951	817,852.55	0.12
174	000631	顺发恒业	130,000	817,700.00	0.12
175	300144	宋城演艺	27,139	817,426.68	0.12
176	600090	啤酒花	100,400	816,252.00	0.12
177	002333	罗普斯金	71,999	813,588.70	0.12
178	600841	上柴股份	73,767	809,961.66	0.12
179	002393	力生制药	25,202	807,220.06	0.12
180	601678	滨化股份	77,201	802,118.39	0.12
181	002515	金字火腿	34,511	791,682.34	0.12
182	002557	洽洽食品	41,450	783,819.50	0.11
183	002033	丽江旅游	50,800	779,780.00	0.11
184	000503	海虹控股	24,900	778,872.00	0.11
185	600321	国栋建设	203,200	778,256.00	0.11
186	002661	克明面业	21,600	774,360.00	0.11
187	600791	京能置业	114,700	769,637.00	0.11
188	002216	三全食品	39,500	766,695.00	0.11
189	000619	海螺型材	76,900	766,693.00	0.11
190	600742	一汽富维	27,123	760,800.15	0.11

191	600600	青岛啤酒	18,203	760,521.34	0.11
192	600573	惠泉啤酒	83,365	758,621.50	0.11
193	000666	经纬纺机	42,100	757,800.00	0.11
194	000581	威孚高科	27,924	749,200.92	0.11
195	300267	尔康制药	18,790	741,829.20	0.11
196	000002	万科 A	53,300	740,870.00	0.11
197	002448	中原内配	42,800	739,156.00	0.11
198	000665	湖北广电	52,801	735,517.93	0.11
199	002603	以岭药业	25,148	733,315.68	0.11
200	600118	中国卫星	25,600	729,088.00	0.11
201	600271	航天信息	23,800	726,138.00	0.11
202	000848	承德露露	33,002	725,713.98	0.11
203	002582	好想你	39,001	718,788.43	0.10
204	002695	煌上煌	25,401	718,340.28	0.10
205	002317	众生药业	37,327	716,678.40	0.10
206	002392	北京利尔	53,300	716,352.00	0.10
207	000888	峨眉山 A	37,067	712,427.74	0.10
208	002208	合肥城建	85,841	709,046.66	0.10
209	600219	南山铝业	78,633	697,474.71	0.10
210	300160	秀强股份	42,600	696,510.00	0.10
211	600185	格力地产	31,600	695,200.00	0.10
212	002275	桂林三金	37,869	694,896.15	0.10
213	002088	鲁阳股份	51,680	689,928.00	0.10
214	000333	美的集团	24,900	683,256.00	0.10
215	600519	贵州茅台	3,574	677,701.88	0.10
216	002268	卫士通	11,000	677,600.00	0.10
217	600197	伊力特	54,993	675,314.04	0.10
218	002220	天宝股份	78,700	674,459.00	0.10
219	002567	唐人神	78,618	673,756.26	0.10
220	000716	黑芝麻	51,902	673,168.94	0.10
221	000667	美好集团	211,100	669,187.00	0.10
222	600823	世茂股份	45,368	667,363.28	0.10
223	002470	金正大	24,700	664,430.00	0.10
224	600122	宏图高科	92,500	663,225.00	0.10
225	000869	张裕 A	19,002	662,409.72	0.10
226	000043	中航地产	74,050	662,007.00	0.10
227	601168	西部矿业	71,600	661,584.00	0.10
228	002338	奥普光电	14,588	659,377.60	0.10
229	002365	永安药业	54,555	657,933.30	0.10

230	600727	鲁北化工	115,227	653,337.09	0.10
231	000029	深深房 A	94,900	651,963.00	0.10
232	601208	东材科技	76,181	651,347.55	0.10
233	600887	伊利股份	22,750	651,332.50	0.10
234	601058	赛轮金宇	40,713	648,150.96	0.09
235	300196	长海股份	27,502	646,572.02	0.09
236	000926	福星股份	60,034	645,965.84	0.09
237	601799	星宇股份	34,667	643,766.19	0.09
238	601636	旗滨集团	75,200	640,704.00	0.09
239	002082	栋梁新材	67,900	637,581.00	0.09
240	000729	燕京啤酒	79,682	636,659.18	0.09
241	600613	神奇制药	37,683	633,828.06	0.09
242	002054	德美化工	72,989	632,814.63	0.09
243	000630	铜陵有色	40,600	628,488.00	0.09
244	600100	同方股份	53,600	626,048.00	0.09
245	002050	三花股份	46,101	625,590.57	0.09
246	600529	山东药玻	50,094	624,171.24	0.09
247	600985	雷鸣科化	36,352	616,529.92	0.09
248	600067	冠城大通	75,902	614,806.20	0.09
249	000651	格力电器	16,493	612,220.16	0.09
250	002676	顺威股份	37,300	608,363.00	0.09
251	002258	利尔化学	40,800	604,656.00	0.09
252	002165	红宝丽	96,000	603,840.00	0.09
253	000006	深振业 A	85,500	602,775.00	0.09
254	600690	青岛海尔	32,453	602,327.68	0.09
255	002355	兴民钢圈	90,900	601,758.00	0.09
256	300039	上海凯宝	47,319	600,004.92	0.09
257	002262	恩华药业	23,891	592,496.80	0.09
258	002391	长青股份	36,900	591,138.00	0.09
259	000537	广宇发展	68,254	590,397.10	0.09
260	002206	海利得	73,100	589,186.00	0.09
261	600169	太原重工	67,100	585,112.00	0.09
262	002409	雅克科技	29,350	584,358.50	0.09
263	600990	四创电子	10,000	579,800.00	0.08
264	002010	传化股份	63,700	577,759.00	0.08
265	600684	珠江实业	78,900	575,970.00	0.08
266	600246	万通地产	118,860	575,282.40	0.08
267	002215	诺普信	66,700	574,954.00	0.08
268	600239	云南城投	83,438	571,550.30	0.08

269	000568	泸州老窖	27,866	568,466.40	0.08
270	300294	博雅生物	9,470	567,253.00	0.08
271	601899	紫金矿业	167,800	567,164.00	0.08
272	300258	精锻科技	32,724	564,816.24	0.08
273	002472	三环传动	46,794	561,528.00	0.08
274	002014	永新股份	66,600	561,438.00	0.08
275	002250	联化科技	37,800	559,440.00	0.08
276	600815	厦工股份	62,800	558,920.00	0.08
277	002361	神剑股份	66,900	555,939.00	0.08
278	000425	徐工机械	37,000	553,890.00	0.08
279	600305	恒顺醋业	30,500	553,880.00	0.08
280	002244	滨江集团	68,706	552,396.24	0.08
281	600060	海信电器	48,300	552,069.00	0.08
282	601106	中国一重	98,600	550,188.00	0.08
283	000528	柳工	43,600	548,488.00	0.08
284	600162	香江控股	84,705	547,194.30	0.08
285	000021	深科技	76,000	545,680.00	0.08
286	600803	新奥股份	44,700	544,893.00	0.08
287	300320	海达股份	29,500	543,390.00	0.08
288	300180	华峰超纤	24,514	539,798.28	0.08
289	600362	江西铜业	29,271	539,757.24	0.08
290	300186	大华农	66,700	524,929.00	0.08
291	300041	回天新材	25,501	524,300.56	0.08
292	002051	中工国际	18,874	515,637.68	0.08
293	000748	长城信息	13,255	515,619.50	0.08
294	600298	安琪酵母	27,900	515,034.00	0.08
295	300138	晨光生物	46,560	512,160.00	0.07
296	002412	汉森制药	34,575	510,327.00	0.07
297	600031	三一重工	50,480	503,790.40	0.07
298	002308	威创股份	60,800	501,600.00	0.07
299	002421	达实智能	16,602	500,716.32	0.07
300	300204	舒泰神	20,503	497,197.75	0.07
301	000418	小天鹅A	37,801	494,437.08	0.07
302	000970	中科三环	33,081	489,267.99	0.07
303	600258	首旅酒店	29,500	485,275.00	0.07
304	300106	西部牧业	38,000	479,940.00	0.07
305	600549	厦门钨业	14,400	474,912.00	0.07
306	600864	哈投股份	31,600	469,260.00	0.07
307	300149	量子高科	66,700	468,901.00	0.07

308	000927	一汽夏利	70,300	464,683.00	0.07
309	000561	烽火电子	52,700	460,071.00	0.07
310	002237	恒邦股份	28,364	459,780.44	0.07
311	300205	天喻信息	33,700	455,961.00	0.07
312	002454	松芝股份	32,500	455,650.00	0.07
313	000951	中国重汽	21,500	444,620.00	0.06
314	002203	海亮股份	50,000	440,500.00	0.06
315	600879	航天电子	27,800	433,680.00	0.06
316	600300	维维股份	84,101	428,915.10	0.06
317	300202	聚龙股份	13,792	426,034.88	0.06
318	002480	新筑股份	37,700	426,010.00	0.06
319	600983	惠而浦	34,500	424,350.00	0.06
320	600050	中国联通	85,600	423,720.00	0.06
321	002371	七星电子	15,940	416,034.00	0.06
322	300082	奥克股份	31,800	414,036.00	0.06
323	000636	风华高科	46,600	412,876.00	0.06
324	000679	大连友谊	55,700	412,737.00	0.06
325	300225	金力泰	41,969	411,715.89	0.06
326	600318	巢东股份	36,400	407,680.00	0.06
327	600366	宁波韵升	25,120	405,688.00	0.06
328	000039	中集集团	18,500	404,965.00	0.06
329	600703	三安光电	28,462	404,729.64	0.06
330	000415	渤海租赁	29,600	404,632.00	0.06
331	600741	华域汽车	25,895	400,854.60	0.06
332	600496	精工钢构	42,100	399,529.00	0.06
333	600667	太极实业	75,800	399,466.00	0.06
334	000800	一汽轿车	26,300	398,182.00	0.06
335	002253	川大智胜	17,000	394,400.00	0.06
336	002086	东方海洋	37,700	394,342.00	0.06
337	601369	陕鼓动力	45,100	392,370.00	0.06
338	002106	莱宝高科	30,900	391,812.00	0.06
339	600171	上海贝岭	36,799	388,965.43	0.06
340	601777	力帆股份	43,900	388,954.00	0.06
341	300295	三六五网	5,100	386,580.00	0.06
342	600602	仪电电子	55,000	383,350.00	0.06
343	002436	兴森科技	13,003	379,427.54	0.06
344	000068	华控赛格	43,400	379,316.00	0.06
345	600487	亨通光电	20,000	379,000.00	0.06
346	002473	圣莱达	14,433	375,258.00	0.05

347	600198	大唐电信	22,896	374,807.52	0.05
348	002055	得润电子	32,600	370,010.00	0.05
349	300305	裕兴股份	19,003	369,608.35	0.05
350	002056	横店东磁	16,727	367,157.65	0.05
351	600660	福耀玻璃	30,200	366,628.00	0.05
352	000732	泰禾集团	22,175	364,778.75	0.05
353	000572	海马汽车	68,700	362,049.00	0.05
354	002025	航天电器	19,100	360,990.00	0.05
355	300214	日科化学	65,900	358,496.00	0.05
356	000066	长城电脑	61,300	351,249.00	0.05
357	600653	申华控股	95,900	349,076.00	0.05
358	000532	力合股份	24,100	347,040.00	0.05
359	000767	漳泽电力	62,700	345,477.00	0.05
360	600360	华微电子	68,700	343,500.00	0.05
361	000801	四川九洲	20,000	342,200.00	0.05
362	600130	波导股份	69,000	341,550.00	0.05
363	002153	石基信息	5,200	341,120.00	0.05
364	601258	庞大集团	57,200	340,340.00	0.05
365	000625	长安汽车	20,571	337,981.53	0.05
366	601299	中国北车	46,000	337,640.00	0.05
367	300244	迪安诊断	7,683	337,514.19	0.05
368	002156	通富微电	41,900	336,038.00	0.05
369	600460	士兰微	58,500	334,035.00	0.05
370	002456	欧菲光	17,600	333,696.00	0.05
371	000966	长源电力	26,100	330,426.00	0.05
372	600008	首创股份	27,900	329,220.00	0.05
373	600206	有研新材	28,600	328,328.00	0.05
374	600654	飞乐股份	30,400	317,072.00	0.05
375	600707	彩虹股份	38,000	315,780.00	0.05
376	002583	海能达	31,250	315,312.50	0.05
377	600761	安徽合力	20,100	314,565.00	0.05
378	002011	盾安环境	32,100	313,938.00	0.05
379	600166	福田汽车	49,930	312,561.80	0.05
380	001696	宗申动力	39,000	310,830.00	0.05
381	600835	上海机电	16,546	310,402.96	0.05
382	600021	上海电力	39,600	309,276.00	0.05
383	601766	中国南车	46,487	307,743.94	0.04
384	002375	亚厦股份	16,227	307,663.92	0.04
385	600547	山东黄金	15,400	305,690.00	0.04

386	000539	粤电力 A	38,300	300,272.00	0.04
387	600776	东方通信	35,900	291,867.00	0.04
388	000669	金鸿能源	9,900	290,565.00	0.04
389	002482	广田股份	19,200	290,496.00	0.04
390	002342	巨力索具	47,100	287,310.00	0.04
391	002484	江海股份	19,200	283,776.00	0.04
392	603766	隆鑫通用	21,100	283,584.00	0.04
393	601727	上海电气	34,327	283,197.75	0.04
394	600563	法拉电子	9,805	282,580.10	0.04
395	601158	重庆水务	31,600	281,240.00	0.04
396	600168	武汉控股	20,800	281,216.00	0.04
397	600655	豫园商城	23,668	279,755.76	0.04
398	600056	中国医药	17,004	279,035.64	0.04
399	000598	兴蓉投资	35,800	273,512.00	0.04
400	600123	兰花科创	26,529	273,248.70	0.04
401	000049	德赛电池	9,000	271,080.00	0.04
402	002444	巨星科技	24,041	269,259.20	0.04
403	000690	宝新能源	42,200	266,704.00	0.04
404	000550	江铃汽车	8,703	263,700.90	0.04
405	600395	盘江股份	22,100	263,432.00	0.04
406	000417	合肥百货	31,600	261,964.00	0.04
407	000786	北新建材	10,300	260,384.00	0.04
408	600642	申能股份	40,000	258,400.00	0.04
409	601918	国投新集	45,000	257,400.00	0.04
410	600868	梅雁吉祥	69,600	256,128.00	0.04
411	601992	金隅股份	25,200	255,528.00	0.04
412	000059	华锦股份	25,800	254,130.00	0.04
413	002384	东山精密	22,818	249,628.92	0.04
414	600875	东方电气	12,000	247,680.00	0.04
415	600858	银座股份	24,355	245,011.30	0.04
416	601898	中煤能源	35,100	242,892.00	0.04
417	000933	神火股份	40,500	242,595.00	0.04
418	000733	振华科技	17,300	240,989.00	0.04
419	600874	创业环保	21,600	238,680.00	0.03
420	002419	天虹商场	17,553	238,545.27	0.03
421	300004	南风股份	5,775	236,082.00	0.03
422	601607	上海医药	14,200	234,300.00	0.03
423	601991	大唐发电	33,600	231,168.00	0.03
424	000990	诚志股份	13,200	230,736.00	0.03

425	002111	威海广泰	14,200	229,188.00	0.03
426	000501	鄂武商 A	14,481	229,089.42	0.03
427	300020	银江股份	8,300	228,831.00	0.03
428	300212	易华录	8,300	228,582.00	0.03
429	600729	重庆百货	8,900	222,411.00	0.03
430	600691	阳煤化工	40,540	221,348.40	0.03
431	000601	韶能股份	37,500	220,875.00	0.03
432	000789	万年青	16,000	219,040.00	0.03
433	000983	西山煤电	26,500	217,830.00	0.03
434	000780	平庄能源	35,400	217,002.00	0.03
435	300266	兴源环境	4,500	215,550.00	0.03
436	300075	数字政通	8,426	213,430.58	0.03
437	600268	国电南自	29,037	213,421.95	0.03
438	002249	大洋电机	18,500	212,010.00	0.03
439	601139	深圳燃气	25,607	211,257.75	0.03
440	600481	双良节能	20,700	208,863.00	0.03
441	000538	云南白药	3,300	208,395.00	0.03
442	300216	千山药机	5,500	203,500.00	0.03
443	002353	杰瑞股份	6,655	203,443.35	0.03
444	000551	创元科技	20,300	203,000.00	0.03
445	601877	正泰电器	6,664	202,252.40	0.03
446	002128	露天煤业	21,600	201,528.00	0.03
447	300157	恒泰艾普	19,800	199,782.00	0.03
448	000925	众合机电	9,124	195,253.60	0.03
449	600580	卧龙电气	18,500	193,880.00	0.03
450	600468	百利电气	14,500	192,560.00	0.03
451	002028	思源电气	15,400	191,730.00	0.03
452	600436	片仔癀	2,170	190,265.60	0.03
453	000518	四环生物	34,600	189,954.00	0.03
454	002271	东方雨虹	5,600	186,704.00	0.03
455	000012	南玻 A	21,000	186,690.00	0.03
456	002332	仙琚制药	17,100	186,390.00	0.03
457	600220	江苏阳光	47,500	185,250.00	0.03
458	000968	煤气化	20,100	182,307.00	0.03
459	300105	龙源技术	14,500	181,395.00	0.03
460	601010	文峰股份	17,878	179,673.90	0.03
461	002340	格林美	13,700	177,004.00	0.03
462	000566	海南海药	11,400	173,508.00	0.03
463	000678	襄阳轴承	26,200	172,134.00	0.03

464	600998	九州通	9,428	170,363.96	0.02
465	600277	亿利能源	19,000	169,480.00	0.02
466	600511	国药股份	5,400	167,346.00	0.02
467	002339	积成电子	14,900	167,029.00	0.02
468	600614	鼎立股份	12,500	166,250.00	0.02
469	600415	小商品城	13,100	166,239.00	0.02
470	600521	华海药业	11,400	165,756.00	0.02
471	002007	华兰生物	4,900	163,170.00	0.02
472	300108	双龙股份	12,000	160,200.00	0.02
473	600161	天坛生物	6,200	160,022.00	0.02
474	300153	科泰电源	11,900	158,865.00	0.02
475	600085	同仁堂	7,000	157,010.00	0.02
476	600819	耀皮玻璃	18,100	156,927.00	0.02
477	002334	英威腾	10,700	155,685.00	0.02
478	002221	东华能源	9,400	155,006.00	0.02
479	000987	广州友谊	7,600	153,900.00	0.02
480	600976	健民集团	5,600	153,272.00	0.02
481	000790	华神集团	15,700	151,662.00	0.02
482	300111	向日葵	33,800	149,734.00	0.02
483	000999	华润三九	6,600	149,556.00	0.02
484	002001	新和成	9,800	148,666.00	0.02
485	600867	通化东宝	9,500	148,200.00	0.02
486	000078	海王生物	15,100	147,527.00	0.02
487	600697	欧亚集团	5,699	146,749.25	0.02
488	600828	成商集团	21,000	145,950.00	0.02
489	002187	广百股份	11,600	145,696.00	0.02
490	300142	沃森生物	3,600	145,332.00	0.02
491	300001	特锐德	7,800	145,002.00	0.02
492	600740	山西焦化	21,500	144,480.00	0.02
493	600993	马应龙	7,100	143,988.00	0.02
494	600763	通策医疗	3,000	143,940.00	0.02
495	000908	天一科技	10,000	143,500.00	0.02
496	600420	现代制药	6,800	142,188.00	0.02
497	600785	新华百货	9,400	140,812.00	0.02
498	600812	华北制药	22,600	139,894.00	0.02
499	002009	天奇股份	8,500	138,550.00	0.02
500	600267	海正药业	8,200	138,416.00	0.02
501	600694	大商股份	2,847	136,456.71	0.02
502	600771	广誉远	5,800	136,242.00	0.02

503	600723	首商股份	16,900	135,538.00	0.02
504	600479	千金药业	9,600	134,976.00	0.02
505	300064	豫金刚石	21,900	134,685.00	0.02
506	002349	精华制药	6,000	134,580.00	0.02
507	600755	厦门国贸	11,881	134,255.30	0.02
508	600572	康恩贝	8,800	132,792.00	0.02
509	600153	建发股份	12,995	132,289.10	0.02
510	600290	华仪电气	13,049	131,142.45	0.02
511	600498	烽火通信	8,500	131,070.00	0.02
512	600132	重庆啤酒	8,100	131,058.00	0.02
513	000050	深天马 A	6,800	130,288.00	0.02
514	000661	长春高新	1,500	130,050.00	0.02
515	600329	中新药业	8,500	129,710.00	0.02
516	600361	华联综超	20,100	128,640.00	0.02
517	000725	京东方 A	38,200	128,352.00	0.02
518	002561	徐家汇	10,600	128,260.00	0.02
519	600587	新华医疗	4,074	127,638.42	0.02
520	002223	鱼跃医疗	5,100	127,296.00	0.02
521	002358	森源电气	3,633	127,155.00	0.02
522	000882	华联股份	30,900	126,999.00	0.02
523	002328	新朋股份	15,600	126,360.00	0.02
524	600738	兰州民百	17,600	124,960.00	0.02
525	601218	吉鑫科技	18,200	124,124.00	0.02
526	002572	索菲亚	5,800	124,120.00	0.02
527	300003	乐普医疗	5,200	123,760.00	0.02
528	002267	陕天然气	11,403	123,266.43	0.02
529	600309	万华化学	5,644	122,926.32	0.02
530	600612	老凤祥	3,800	122,854.00	0.02
531	600824	益民集团	18,000	122,760.00	0.02
532	300238	冠昊生物	2,600	121,602.00	0.02
533	600861	北京城乡	12,200	120,780.00	0.02
534	600108	亚盛集团	12,900	120,486.00	0.02
535	000413	东旭光电	15,700	120,419.00	0.02
536	600873	梅花生物	16,800	120,288.00	0.02
537	002390	信邦制药	5,900	119,298.00	0.02
538	000785	武汉中商	13,900	119,262.00	0.02
539	601116	三江购物	13,700	118,916.00	0.02
540	002344	海宁皮城	7,400	117,734.00	0.02
541	000759	中百集团	13,200	117,612.00	0.02

542	000419	通程控股	17,400	117,450.00	0.02
543	600351	亚宝药业	13,400	116,982.00	0.02
544	300158	振东制药	8,800	115,896.00	0.02
545	000963	华东医药	2,200	115,742.00	0.02
546	300110	华仁药业	16,200	115,506.00	0.02
547	000026	飞亚达 A	11,100	115,440.00	0.02
548	002653	海思科	6,583	112,832.62	0.02
549	002022	科华生物	5,282	111,978.40	0.02
550	002038	双鹭药业	2,800	110,880.00	0.02
551	600120	浙江东方	5,900	110,448.00	0.02
552	000975	银泰资源	7,200	110,088.00	0.02
553	002252	上海莱士	2,400	108,264.00	0.02
554	300171	东富龙	4,558	105,153.06	0.02
555	600865	百大集团	13,629	104,670.72	0.02
556	002251	步步高	7,400	103,674.00	0.02
557	002345	潮宏基	12,300	103,320.00	0.02
558	600096	云天化	8,500	102,765.00	0.02
559	600079	人福医药	4,000	102,600.00	0.01
560	600566	洪城股份	5,200	102,440.00	0.01
561	600280	中央商场	7,102	102,268.80	0.01
562	000652	泰达股份	14,000	102,200.00	0.01
563	601233	桐昆股份	9,600	101,760.00	0.01
564	600859	王府井	4,500	99,810.00	0.01
565	000876	新希望	7,100	99,400.00	0.01
566	300026	红日药业	4,100	98,810.00	0.01
567	601888	中国国旅	2,224	98,745.60	0.01
568	600051	宁波联合	11,600	98,600.00	0.01
569	300147	香雪制药	5,880	98,078.40	0.01
570	600754	锦江股份	3,900	97,929.00	0.01
571	002414	高德红外	4,800	97,440.00	0.01
572	600500	中化国际	9,300	96,999.00	0.01
573	601216	内蒙君正	9,220	96,256.80	0.01
574	600557	康缘药业	4,152	95,828.16	0.01
575	002385	大北农	7,134	95,738.28	0.01
576	600138	中青旅	5,750	94,645.00	0.01
577	002041	登海种业	2,952	94,611.60	0.01
578	600143	金发科技	13,700	94,393.00	0.01
579	601933	永辉超市	10,700	93,197.00	0.01
580	002449	国星光电	8,800	93,104.00	0.01

581	300088	长信科技	6,016	93,067.52	0.01
582	600141	兴发集团	6,100	92,964.00	0.01
583	002170	芭田股份	10,300	92,700.00	0.01
584	000839	中信国安	8,200	92,004.00	0.01
585	300122	智飞生物	4,600	91,632.00	0.01
586	600387	海越股份	7,100	90,809.00	0.01
587	600486	扬农化工	3,000	90,300.00	0.01
588	002493	荣盛石化	7,400	89,762.00	0.01
589	002018	华信国际	6,400	89,536.00	0.01
590	000422	湖北宜化	11,900	89,131.00	0.01
591	002690	美亚光电	2,462	87,647.20	0.01
592	002037	久联发展	5,400	86,940.00	0.01
593	002626	金达威	3,500	84,385.00	0.01
594	300032	金龙机电	4,500	83,250.00	0.01
595	600618	氯碱化工	8,100	80,595.00	0.01
596	600844	丹化科技	10,600	80,560.00	0.01
597	002254	泰和新材	7,000	80,080.00	0.01
598	000792	盐湖股份	3,600	78,120.00	0.01
599	600623	双钱股份	5,300	76,956.00	0.01
600	600352	浙江龙盛	3,900	76,752.00	0.01
601	600409	三友化工	12,400	76,508.00	0.01
602	002064	华峰氨纶	7,100	75,970.00	0.01
603	002386	天原集团	8,000	75,040.00	0.01
604	601118	海南橡胶	8,600	74,992.00	0.01
605	600469	风神股份	6,100	74,664.00	0.01
606	002168	深圳惠程	7,300	73,949.00	0.01
607	600251	冠农股份	4,000	73,040.00	0.01
608	600160	巨化股份	11,200	73,024.00	0.01
609	000731	四川美丰	8,300	72,957.00	0.01
610	300115	长盈精密	3,900	70,707.00	0.01
611	600078	澄星股份	9,800	66,934.00	0.01
612	300072	三聚环保	2,700	65,286.00	0.01
613	600589	广东榕泰	10,900	62,348.00	0.01
614	600527	江南高纤	13,000	60,060.00	0.01
615	002476	宝莫股份	7,200	56,952.00	0.01
616	002382	蓝帆医疗	3,000	51,210.00	0.01
617	600389	江山股份	1,900	50,502.00	0.01
618	000895	双汇发展	1,600	50,480.00	0.01
619	300091	金通灵	1,608	47,162.64	0.01

620	601011	宝泰隆	4,700	46,624.00	0.01
621	002184	海得控制	2,000	43,640.00	0.01
622	002090	金智科技	2,550	36,363.00	0.01
623	601012	隆基股份	1,700	35,428.00	0.01
624	300011	鼎汉技术	1,900	32,775.00	0.00
625	002218	拓日新能	3,500	32,690.00	0.00
626	002131	利欧股份	1,300	30,160.00	0.00
627	002095	生意宝	900	28,422.00	0.00
628	300317	珈伟股份	1,100	27,148.00	0.00
629	600825	新华传媒	2,500	26,750.00	0.00
630	300316	晶盛机电	1,170	25,716.60	0.00
631	002400	省广股份	1,126	24,400.42	0.00
632	600088	中视传媒	1,300	22,997.00	0.00
633	000917	电广传媒	1,300	21,944.00	0.00
634	601098	中南传媒	1,300	21,580.00	0.00
635	601929	吉视传媒	1,700	19,516.00	0.00
636	600551	时代出版	1,200	19,452.00	0.00
637	000793	华闻传媒	1,700	19,210.00	0.00
638	002154	报喜鸟	2,226	17,963.82	0.00
639	002269	美邦服饰	1,600	16,880.00	0.00
640	600177	雅戈尔	1,400	16,114.00	0.00
641	000850	华茂股份	1,900	14,573.00	0.00
642	600987	航民股份	1,700	14,535.00	0.00
643	600851	海欣股份	1,400	12,166.00	0.00
644	002394	联发股份	1,100	11,803.00	0.00
645	600630	龙头股份	1,100	11,792.00	0.00
646	601566	九牧王	900	11,610.00	0.00
647	600439	瑞贝卡	2,400	11,472.00	0.00
648	002029	七匹狼	1,200	10,692.00	0.00
649	002581	万昌科技	200	6,840.00	0.00
650	300298	三诺生物	73	2,296.58	0.00
651	300269	联建光电	55	1,987.15	0.00
652	300038	梅泰诺	74	1,383.80	0.00
653	002654	万润科技	99	1,266.21	0.00
654	300015	爱尔眼科	44	1,212.20	0.00
655	600847	万里股份	78	1,114.62	0.00
656	300113	顺网科技	55	1,108.80	0.00
657	300192	科斯伍德	120	1,107.60	0.00
658	300203	聚光科技	55	1,054.90	0.00

659	002210	飞马国际	52	1,029.60	0.00
660	000885	同力水泥	82	902.00	0.00
661	300245	天玑科技	50	874.00	0.00
662	300301	长方照明	53	704.90	0.00
663	300221	银禧科技	50	665.00	0.00
664	000626	如意集团	50	651.50	0.00
665	300232	洲明科技	31	416.95	0.00
666	300282	汇冠股份	11	288.86	0.00
667	600716	凤凰股份	25	239.50	0.00
668	300339	润和软件	12	230.04	0.00
669	300162	雷曼光电	4	224.00	0.00
670	300045	华力创通	13	220.61	0.00
671	300055	万邦达	2	89.22	0.00
672	002455	百川股份	10	87.10	0.00
673	002245	澳洋顺昌	7	69.72	0.00
674	300237	美晨科技	2	60.00	0.00
675	300096	易联众	4	39.16	0.00
676	002554	惠博普	3	31.95	0.00
677	300187	永清环保	1	30.50	0.00
678	300236	上海新阳	1	30.06	0.00
679	002461	珠江啤酒	2	25.62	0.00
680	002677	浙江美大	1	23.80	0.00
681	000719	大地传媒	1	16.55	0.00
682	300016	北陆药业	1	14.85	0.00
683	601677	明泰铝业	1	12.82	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002673	西部证券	18,916,308.51	3.90
2	000776	广发证券	16,432,609.78	3.39
3	601818	光大银行	15,047,739.20	3.10
4	000686	东北证券	14,707,629.68	3.03
5	601318	中国平安	14,409,226.29	2.97
6	600999	招商证券	13,202,102.75	2.72

7	601988	中国银行	12,440,368.00	2.57
8	600015	华夏银行	12,247,859.63	2.53
9	600000	浦发银行	11,472,217.67	2.37
10	600016	民生银行	11,163,202.80	2.30
11	601336	新华保险	11,102,992.22	2.29
12	601390	中国中铁	10,940,353.78	2.26
13	601166	兴业银行	10,472,119.69	2.16
14	601668	中国建筑	9,306,877.67	1.92
15	601628	中国人寿	8,377,693.32	1.73
16	601800	中国交建	8,355,574.59	1.72
17	600837	海通证券	8,188,606.80	1.69
18	600030	中信证券	7,727,821.56	1.59
19	601328	交通银行	7,366,803.00	1.52
20	002177	御银股份	6,575,014.70	1.36

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002673	西部证券	15,401,311.30	3.18
2	600000	浦发银行	11,563,149.07	2.38
3	601998	中信银行	11,393,126.15	2.35
4	601166	兴业银行	10,995,511.50	2.27
5	601318	中国平安	10,129,222.46	2.09
6	002462	嘉事堂	9,802,230.49	2.02
7	600015	华夏银行	7,830,275.48	1.61
8	600016	民生银行	7,709,538.61	1.59
9	000413	东旭光电	7,687,793.35	1.59
10	601988	中国银行	7,630,462.98	1.57
11	300173	松德股份	7,497,701.48	1.55
12	002194	武汉凡谷	6,836,308.19	1.41
13	000776	广发证券	6,673,603.40	1.38
14	300202	聚龙股份	6,402,981.03	1.32
15	000686	东北证券	6,196,791.32	1.28
16	300351	永贵电器	6,029,017.16	1.24

17	002548	金新农	5,848,789.91	1.21
18	000519	江南红箭	5,832,819.68	1.20
19	600967	北方创业	5,818,249.61	1.20
20	002089	新海宜	5,812,077.99	1.20

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,123,900,222.42
卖出股票收入（成交）总额	1,155,376,234.85

注：买入股票成本、卖出股票成本均按照买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	652,213.10	0.10
8	其他	-	-
9	合计	652,213.10	0.10

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110011	歌华转债	2,630	348,922.10	0.05
2	113501	洛钼转债	2,390	303,291.00	0.04

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

本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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	98,813.41
2	应收证券清算款	10,103,216.81
3	应收股利	-
4	应收利息	11,358.99
5	应收申购款	465,006.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,678,396.12

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110011	歌华转债	348,922.10	0.05

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息**9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
17,071	43,182.50	143,838,361.08	19.51%	593,330,120.18	80.49%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	629,469.33	0.0854%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年3月30日）基金份额总额	2,173,254,149.88
本报告期期初基金份额总额	774,110,911.69
本报告期基金总申购份额	386,807,273.09
减：本报告期基金总赎回份额	423,749,703.52
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	737,168,481.26

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2014 年 11 月 14 日，本基金托管人发布《关于招商银行股份有限公司姜然基金托管人高级管理人员任职资格及吴晓辉离任的公告》，吴晓辉同志不再担任招商银行股份有限公司总行资产托管部总经理职务；聘任姜然同志为招商银行股份有限公司总行资产托管部总经理。

本报告期内，本基金的基金管理人没有发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 55,000 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 5 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	2	875,655,257.15	38.43%	774,881.24	38.02%	-
广发证券	1	563,363,779.02	24.72%	498,526.09	24.46%	-
国信证券	1	472,600,906.57	20.74%	430,241.55	21.11%	-

银河证券	1	345,561,081.39	15.16%	314,599.97	15.44%	-
中投证券	1	21,568,648.49	0.95%	19,635.97	0.96%	-
华创证券	1	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

A: 选择标准

- (a) 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- (b) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- (c) 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- (d) 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- (a) 服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- (b) 研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- (c) 资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	2,320.00	9.68%	3,049,500,000.00	43.24%	-	-
银河证券	-	-	2,914,200,000.00	41.32%	-	-
中投证券	21,636.30	90.32%	1,088,800,000.00	15.44%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	• 南方基金关于旗下部分基金增加同花顺为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年1月10日
2	• 南方基金关于旗下部分基金增加厦门银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年1月23日
3	• 南方基金关于旗下部分基金增加民族证券为代销机构并开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年1月27日
4	• 南方基金关于电子直销平台相关业务调整费率优惠方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年2月24日
5	• 南方基金关于旗下部分基金增加恒天明泽为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年2月24日
6	• 南方基金关于旗下部分基金增加钱景财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年2月26日
7	• 南方基金关于旗下部分基金增加联合基金网为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月12日
8	• 南方基金关于旗下部分基金增加前海汇联为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月20日
9	• 南方基金管理有限公司关于开通“网银在线”基金直销支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014年3月31日

10	• 南方基金关于开通京东网上交易平台基金销售业务的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 31 日
11	• 南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 1 日
12	• 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 1 日
13	• 南方基金关于旗下部分基金增加威海市商业银行为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 25 日
14	• 南方基金关于旗下部分基金增加寿光农村商业银行作为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 28 日
15	• 南方基金关于开通网上交易机构版业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 23 日
16	• 南方基金关于旗下部分基金增加瑞丰银行为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 23 日
17	• 南方基金管理有限公司关于旗下基金投资非控股股东承销证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 25 日
18	• 南方基金关于旗下部分基金增加中国国际期货为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 25 日
19	• 南方基金关于旗下部分基金增加广	中国证券报、上	2014 年 7 月

	州农村商业银行作为代销机构及开通定投和转换业务的公告	海证券报、证券时报	10 日
20	• 南方基金关于旗下部分基金增加创金启富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 16 日
21	• 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 29 日
22	• 南方基金关于旗下部分基金增加海银基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 15 日
23	• 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 23 日
24	• 关于电子直销业务增加通联支付第三方支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 28 日
25	• 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 9 月 4 日
26	• 南方基金关于旗下部分基金增加太平洋证券为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 3 日
27	南方基金管理有限公司增资公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 15 日
28	• 南方基金关于旗下部分基金增加宏信证券为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 28 日

29	• 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 8 日
30	南方基金管理有限公司关于公司高级管理人员在子公司兼职情况变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 25 日
31	• 南方基金关于旗下部分基金增加诚浩证券为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 30 日
32	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 31 日
33	• 南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 31 日

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方策略优化股票型证券投资基金的文件。
- 2、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《南方策略优化股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《南方策略优化股票型证券投资基金 2014 年年度报告》原文
- 5、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

深圳市福田区福华一路 6 号免税商务大厦 31-33 楼

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>

