

南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 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

送出日期：2015 年 8 月 25 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
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	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 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	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	31
7.3 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	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
7.6 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	41
7.7 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	41
7.8 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	41
7.9 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	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42

§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末上市基金前十名持有人	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
8.4 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	44
§9 开放式基金份额变动	45
§10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	47
§11 备查文件目录	51
11.1 备查文件目录	51
11.2 存放地点	51
11.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金		
基金简称	南方新兴消费增长分级股票		
场内简称	南方消费		
基金主代码	160127		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2012 年 3 月 13 日		
基金管理人	南方基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	253,565,542.64 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012-04-25		
下属分级基金的基金简称	南方新兴消费增长分级股票	南方消费收益	南方消费进取
下属分级基金场内简称:	南方消费	消费收益	消费进取
下属分级基金的交易代码	160127	150049	150050
报告期末下属分级基金份额总额	150,834,304.64 份	51,365,619.00 份	51,365,619.00 份

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“南方消费”。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过深入研究我国宏观经济结构转型方向和长期发展趋势，选择具备新兴消费增长主题的上市公司进行投资，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金运用定量分析和定性分析手段，从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，据此合理制定和调整资产配置比例。通过对股票、债券等各类资产进行配置，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合资产的稳定增值。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数×80%+上证国债指数×20%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	鲍文革	蒋松云
	联系电话	0755-82763888	010-66105799

人	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-889-8899	95588	
传真	0755-82763889	010-66105798	
注册地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号	
办公地址	深圳市福田区中心区福华一路六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	518048	100140	
法定代表人	吴万善	姜建清	

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	108,952,940.50
本期利润	77,450,104.21
加权平均基金份额本期利润	0.3617
本期加权平均净值利润率	26.87%
本期基金份额净值增长率	52.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	154,942,833.50
期末可供分配基金份额利润	0.6111
期末基金资产净值	329,116,429.74
期末基金份额净值	1.298
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	88.95%

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。

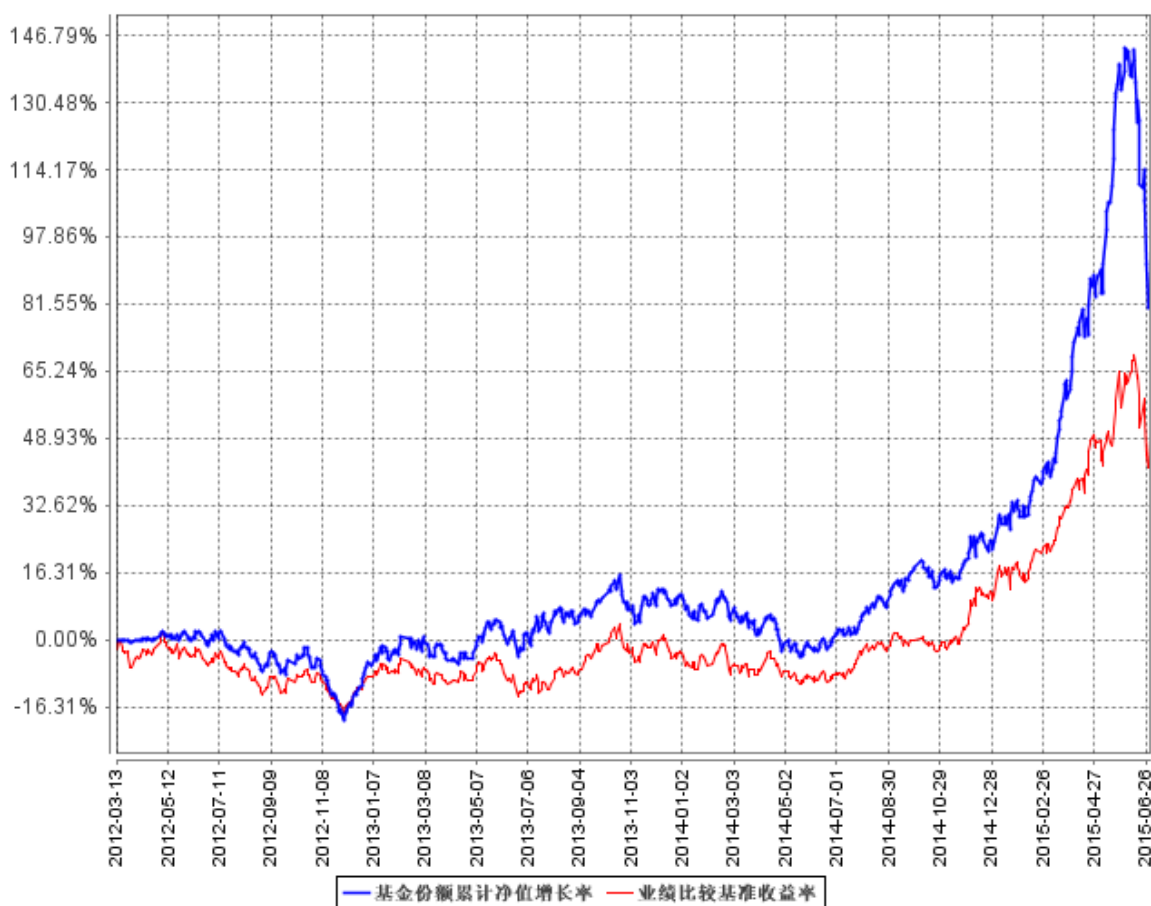
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	-19.08%	3.26%	-4.85%	2.72%	-14.23%	0.54%
过去三个月	16.94%	2.58%	11.72%	2.11%	5.22%	0.47%
过去六个月	52.65%	2.09%	34.30%	1.77%	18.35%	0.32%
过去一年	87.02%	1.61%	62.32%	1.38%	24.70%	0.23%
过去三年	89.52%	1.30%	57.87%	1.14%	31.65%	0.16%
自基金合同 生效起至今	88.95%	1.25%	49.01%	1.13%	39.94%	0.12%

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



§ 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）管理资产规模超过 3,500 亿元，旗下管理 73 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		
蒋秋洁	本基金 基金经 理	2014 年 12 月 18 日	-	7 年	清华大学光电工程硕士学历，2008 年 7 月加入南方基金，历任产品开发部研发员、研究部研究员、高级研究员，负责通信及传媒行业研究；2014 年 3 月至 2014 年 12 月，任南方隆元基金经理助理；2014 年 6 月至 2014 年 12 月，任南方中国梦基金经理助理；2014 年 12 月至今，任南方消费基金经理；2015 年 6 月至今，任南方天元基金经理。
杜冬松	本基金 基金经 理	2012 年 3 月 13 日	2015 年 4 月 17 日	13 年	第三军医大学医学硕士，具有基金从业资格。曾担任天津 272 医院外科主治医师、深圳健安医药市场部部长、中新药业成药分公司学术推广部部长；2002 年 4 月至 2008 年 8 月，历任平安证券研究所研究员、医药行业首席研究员、行业部副总经理。2008 年 9 月加入南方基金，任研究部医药行业首席研究员和消费组组长；2012 年 3 月至 2015 年 4 月，任南方消费基金经理；2013 年 7 月至今，任南方高端装备（原金粮油）基金经理；2014 年 1 月至今，任南方医保基金经理；2015 年 3 月至今，任南方创新经济的基金经理。

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。

3. 本基金管理人发布公告自 2015 年 7 月 24 日起聘任肖勇为南方消费的基金经理。

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《南方新兴消费增长分级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，为基金份额持有人谋求最大利

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 4 次，其中 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，1 次是由于投资组合的投资策略需要，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

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

本报告期内指数先是快速上扬，然后又以前所未有的速度进入调整。无论从幅度还是速度上来说，个股、板块以及指数的波动都创造了历史。本轮牛市是杠杆撬动下的改革牛，却在去杠杆的过程中误伤了无数中小投资者，给投资者上了一堂昂贵的风险教育课。回顾 A 股乃至全球股市的历史，这样的调整实为历史罕见，股票型基金的收益率回撤都较大。可喜的是我们已经看到政府及各阶层展开多项维护资本市场稳定健康发展的行动，我们预期市场将逐步进入平稳状态。

本报告期我们积极调整仓位和持仓结构，在市场调整中相对排名有所提升。短期看，前期涨幅较少的价值股在本轮调整中获得较好的超额收益，适合当下配置；长期看，部分优质成长股估值已经回落到合理区间，待市场稳定后预期能够获得较好的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年上半年，南方消费基金净值增长 52.65%，同期业绩比较基准增长 34.30%。

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 2015 年下半年，我们预计市场将逐步稳定并进入震荡期。即使经过这轮调整，上半年股市的涨幅依然可观，暂时的回调只是将市场的杠杆降低，让市场恢复理性。改革不会停步，人们改善生活的努力不会停止，长期投资者必将寻找新的投资方向。新兴消费行业涵盖大量稳定、较

快增长的子行业，本基金将立足于新兴消费领域，在本次调整后寻找估值调整到位、能够穿越周期的成长龙头，为持有人获得超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会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，组成人员包括副总裁、总裁助理兼权益投资总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在存续期内，本基金（包括南方消费基础份额、南方消费收益份额、南方消费进取份额）不进行收益分配。

根据上述分配原则，本报告期内本基金未有分配事项。

4.8 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

本报告期内，本基金托管人在对南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购

赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2015 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.3.1	69,068,109.23	21,293,139.86
结算备付金		1,674,417.10	315,906.50
存出保证金		224,512.19	53,044.17
交易性金融资产	6.4.3.2	271,294,969.42	110,627,014.20
其中：股票投资		271,294,969.42	110,627,014.20
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.5	12,916.36	4,850.71
应收股利		-	-
应收申购款		253,473.03	695.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		342,528,397.33	132,294,650.53
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,664,088.56
应付赎回款		10,401,797.70	210,325.30
应付管理人报酬		570,627.25	147,296.49
应付托管费		95,104.56	24,549.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	2,103,798.57	248,357.78
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	240,639.51	255,305.03
负债合计		13,411,967.59	2,549,922.57
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.9	174,173,596.24	104,850,158.29
未分配利润	6.4.3.10	154,942,833.50	24,894,569.67
所有者权益合计		329,116,429.74	129,744,727.96
负债和所有者权益总计		342,528,397.33	132,294,650.53

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，南方新兴消费基础份额净值 1.298 元，南方消费收益份额净值 1.016 元，南方消费进取份额净值 1.580 元；基金份额总额 253,565,542.64 份，其中南方新兴消费增长基础份额 150,834,304.64 份，南方消费收益份额 51,365,619.00 份，南方消费进取份额 51,365,619.00 份。

6.2 利润表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		83,203,300.76	-10,287,888.76
1.利息收入		191,288.87	62,623.61
其中：存款利息收入	6.4.3.11	191,288.87	61,252.57
债券利息收入		-	1,371.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		113,902,460.87	-4,005,494.98

其中：股票投资收益	6.4.3.12	113,136,042.03	-5,051,423.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.3.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	-
股利收益	6.4.3.16	766,418.84	1,045,928.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-31,502,836.29	-6,365,572.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	612,387.31	20,554.87
减：二、费用		5,753,196.55	1,485,919.90
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	2,093,051.23	892,633.08
2. 托管费	6.4.6.2.2	348,841.91	148,772.26
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.19	3,096,100.03	219,404.18
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.3.20	215,203.38	225,110.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,450,104.21	-11,773,808.66
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		77,450,104.21	-11,773,808.66

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）	104,850,158.29	24,894,569.67	129,744,727.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	77,450,104.21	77,450,104.21
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	69,323,437.95	52,598,159.62	121,921,597.57

列)			
其中：1.基金申购款	342,125,129.81	300,454,116.21	642,579,246.02
2.基金赎回款	-272,801,691.86	-247,855,956.59	-520,657,648.45
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）	174,173,596.24	154,942,833.50	329,116,429.74
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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）	130,980,850.02	14,314,803.30	145,295,653.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,773,808.66	-11,773,808.66
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）	-24,396,557.21	-1,477,261.70	-25,873,818.91
其中：1.基金申购款	2,989,239.59	169,921.75	3,159,161.34
2.基金赎回款	-27,385,796.80	-1,647,183.45	-29,032,980.25
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）	106,584,292.81	1,063,732.94	107,648,025.75

注：报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.1.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息, 本基金本报告期改为采用中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.1.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.2 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。
- (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, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税, 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。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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	69,068,109.23
定期存款	—
其中: 存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—

合计：	69,068,109.23
-----	---------------

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	295,788,053.58	271,294,969.42	-24,493,084.16
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	295,788,053.58	271,294,969.42	-24,493,084.16

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	12,147.31
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	678.15
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	90.90

合计	12,916.36
----	-----------

6.4.3.6 其他资产

注：无。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,103,798.57
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,103,798.57

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	34,846.13
预提费用	205,793.38
合计	240,639.51

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	110,922,376.44	104,850,158.29
本期申购	47,589,537.20	44,982,451.32
本期赎回(以“-”号填列)	-29,119,386.99	-27,525,527.12
2015 年 3 月 13 日 基金拆分/份额折算前	129,392,526.65	122,307,082.49
基金拆分/份额折算变动份额	48,507,837.82	-
本期申购	432,528,569.47	297,142,678.47
本期赎回(以“-”号填列)	-356,863,391.30	-245,276,164.72
本期末	253,565,542.64	174,173,596.24

注：根据基金合同规定，投资者可以通过场外或场内方式申购赎回南方消费基础份额。南方消费收益份额和南方消费进取份额不接受投资者的申购赎回。

6.4.3.10 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	25,047,428.38	-152,858.71	24,894,569.67
本期利润	108,952,940.50	-31,502,836.29	77,450,104.21
本期基金份额交易产生的变动数	26,623,220.30	25,974,939.32	52,598,159.62
其中：基金申购款	183,641,300.90	116,812,815.31	300,454,116.21
基金赎回款	-157,018,080.60	-90,837,875.99	-247,855,956.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	160,623,589.18	-5,680,755.68	154,942,833.50

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	180,459.22
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	9,710.11
其他	1,119.54
合计	191,288.87

6.4.3.12 股票投资收益**6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,001,106,613.78
减：卖出股票成本总额	887,970,571.75
买卖股票差价收入	113,136,042.03

6.4.3.13 债券投资收益

注：无。

6.4.3.13.1 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.3.14 贵金属投资收益

注：无。

6.4.3.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.3.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	766,418.84
基金投资产生的股利收益	-
合计	766,418.84

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-31,502,836.29
——股票投资	-31,502,836.29
——债券投资	-
——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	-31,502,836.29

6.4.3.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	612,387.31
合计	612,387.31

注：本基金的场外赎回费率按持有期间递减，场外赎回费率不高于 0.5%，场内赎回费率为赎回金额的 0.5%，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,096,100.03
银行间市场交易费用	-
合计	3,096,100.03

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	27,273.08
信息披露费	148,767.52
上市年费	29,752.78
银行费用	210.00
帐户维护费	9,200.00
合计	215,203.38

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.4.1 或有事项**

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系**6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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	422,743,909.58	20.31%	-	-

6.4.6.1.2 权证交易

注：无。

6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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	374,087.17	20.09%	413,195.08	17.78%
关联方名称	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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	-	-	-	-

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。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,093,051.23	892,633.08
其中：支付销售机构的客户维护费	183,282.54	180,418.07

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 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.50% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月 30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	348,841.91	148,772.26

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 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 2015年1月1日至2015年6月30日		
	南方新兴消费增长分级股票	南方消费收益	南方消费进取
基金合同生效日（2012年3月13日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	16,848,357.20	-	-
期间申购/买入总份额	41,287,365.81	-	-
期间因拆分变动份额	21,859,031.85	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	-	-
期末持有的基金份额	79,994,754.86	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	31.55%	-	-

项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
----	---------------------------------

	南方新兴消费增长分级股票	南方消费收益	南方消费进取
基金合同生效日（2012 年 3 月 13 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	-	-
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	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-

6.4.6.4.2 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：本基金本报告期内无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.6.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	69,068,109.23	180,459.22	14,588,573.13	59,465.98

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：在存续期内，本基金（包括南方消费基础份额、南方消费收益份额、南方消费进取份额）不进行收益分配。

6.4.8 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.8.2 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
002354	天神娱乐	2015 年 5 月 27 日	重大事项停牌	96.97	2015 年 7 月 23 日	87.27	14,006	1,318,449.32	1,358,161.82	-
601633	长城汽车	2015 年 6 月 18 日	重大事项停牌	42.76	2015 年 7 月 13 日	38.50	42	2,070.32	1,795.92	-
002662	京威股份	2015 年 6 月 15 日	重大事项停牌	17.84	2015 年 8 月 13 日	16.06	87	1,484.81	1,552.08	-
002740	爱迪尔	2015 年 6 月 8 日	重大事项停牌	72.17	2015 年 7 月 29 日	64.82	11	597.41	793.87	-
002329	皇氏集团	2015 年 6 月 11 日	重大事项停牌	69.48	2015 年 8 月 13 日	62.53	9	449.49	625.32	-
000008	神州高铁	2015 年 3 月 12 日	重大事项停牌	31.45	2015 年 7 月 2 日	29.56	108,315	2,493,580.76	3,406,506.75	
000024	招商地产	2015 年 4 月 3 日	重大事项停牌	36.51	-	-	103,132	2,987,900.58	3,765,349.32	
002044	江苏三友	2015 年 6 月 18 日	重大事项停牌	44.80	2015 年 7 月 1 日	49.50	84,568	3,725,978.00	3,788,646.40	
002388	新亚制程	2015 年 5 月 20 日	重大事项停牌	26.74	2015 年 8 月 20 日	12.87	213,200	4,840,102.00	5,700,968.00	
002739	万达院线	2015 年 5 月 14 日	重大事项停牌	221.86	2015 年 7 月 3 日	219.68	14,932	1,882,030.17	3,312,813.52	
300028	金亚科技	2015 年 4 月 20 日	重大事项停牌	27.00	-	-	52,632	1,524,325.79	1,421,064.00	
300418	昆仑万维	2015 年 5 月 5 日	重大事项停牌	144.78	2015 年 8 月 6 日	140.09	25,600	3,728,585.00	3,706,368.00	

注：本基金截至 2015 年 6 月 30 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。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金，主要投资于新兴消费增长主题股票，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。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，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 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中国工商银行；与该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，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

6.4.9.3 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新兴消费基础份额，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发行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 6.4.8 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 2015 年 6 月 30 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。

6.4.9.4 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。

6.4.9.4.1 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。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	69,068,109.23	-	-	-	69,068,109.23
结算备付金	1,674,417.10	-	-	-	1,674,417.10
存出保证金	224,512.19	-	-	-	224,512.19
交易性金融资产	-	-	-	271,294,969.42	271,294,969.42
应收利息	-	-	-	12,916.36	12,916.36
应收申购款	41,157.59	-	-	212,315.44	253,473.03
资产总计	71,008,196.11	-	-	271,520,201.22	342,528,397.33
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,401,797.70	10,401,797.70
应付管理人报酬	-	-	-	570,627.25	570,627.25
应付托管费	-	-	-	95,104.56	95,104.56
应付交易费用	-	-	-	2,103,798.57	2,103,798.57
其他负债	-	-	-	240,639.51	240,639.51
负债总计	-	-	-	13,411,967.59	13,411,967.59
利率敏感度缺口	71,008,196.11	-	-	258,108,233.63	329,116,429.74
上年度末 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	21,293,139.86	-	-	-	21,293,139.86
结算备付金	315,906.50	-	-	-	315,906.50
存出保证金	53,044.17	-	-	-	53,044.17
交易性金融资产	-	-	-	110,627,014.20	110,627,014.20
应收利息	-	-	-	4,850.71	4,850.71
应收申购款	198.07	-	-	497.02	695.09
资产总计	21,662,288.60	-	-	110,632,361.93	132,294,650.53
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,664,088.56	1,664,088.56
应付赎回款	-	-	-	210,325.30	210,325.30
应付管理人报酬	-	-	-	147,296.49	147,296.49
应付托管费	-	-	-	24,549.41	24,549.41
应付交易费用	-	-	-	248,357.78	248,357.78
其他负债	-	-	-	255,305.03	255,305.03

负债总计	-	-	-	2,549,922.57	2,549,922.57
利率敏感度缺口	21,662,288.60	-	-	-108,082,439.36	129,744,727.96

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。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2014 年 6 月 30 日：本基金持有的交易性债券投资占基金资产净值的比例为 0.4287%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2014 年 6 月 30 日：同）。

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.4.3 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。本基金股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于新兴消费主题相关的股票合计不低于股票资产的 90%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为 5%-20%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 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	271,294,969.42	82.43	110,627,014.20	85.27
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	271,294,969.42	82.43	110,627,014.20	85.27

6.4.9.4.3.2 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（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5	增长约 1,156	增长约 324
	2. 沪深 300 指数下降 5	减少约 1,156	减少约 324

§ 7 投资组合报告

7.1 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	271,294,969.42	79.20
	其中：股票	271,294,969.42	79.20
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	70,742,526.33	20.65
7	其他各项资产	490,901.58	0.14
8	合计	342,528,397.33	100.00

7.2 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	7,852,800.00	2.39
B	采矿业	-	-
C	制造业	168,801,142.59	51.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	223.50	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,607,213.97	3.53
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	61,005,774.34	18.54
J	金融业	743.30	0.00
K	房地产业	3,767,386.77	1.14
L	租赁和商务服务业	10,329,130.20	3.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,069.01	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,612,083.30	1.40
R	文化、体育和娱乐业	3,317,402.44	1.01
S	综合	-	-
	合计	271,294,969.42	82.43

7.3 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	600050	中国联通	3,122,096	22,884,963.68	6.95
2	002568	百润股份	105,110	13,825,118.30	4.20
3	002284	亚太股份	542,300	13,627,999.00	4.14

4	002467	二六三	622,393	12,105,543.85	3.68
5	002494	华斯股份	507,272	11,352,747.36	3.45
6	000333	美的集团	299,491	11,165,024.48	3.39
7	002014	永新股份	449,400	10,884,468.00	3.31
8	002400	省广股份	408,900	10,328,814.00	3.14
9	002674	兴业科技	493,729	8,975,993.22	2.73
10	600289	亿阳信通	394,119	7,854,791.67	2.39
11	002477	雏鹰农牧	409,000	7,852,800.00	2.39
12	300017	网宿科技	153,974	7,147,473.08	2.17
13	002550	千红制药	339,010	7,122,600.10	2.16
14	002508	老板电器	185,105	7,100,627.80	2.16
15	002402	和而泰	234,850	6,834,135.00	2.08
16	600742	一汽富维	219,101	6,678,198.48	2.03
17	002488	金固股份	198,253	6,439,257.44	1.96
18	002363	隆基机械	179,300	6,062,133.00	1.84
19	002388	新亚制程	213,200	5,700,968.00	1.73
20	002174	游族网络	59,010	5,473,767.60	1.66
21	600688	上海石化	504,500	5,413,285.00	1.64
22	600686	金龙汽车	206,400	5,312,736.00	1.61
23	600728	佳都科技	153,500	5,171,415.00	1.57
24	000026	飞亚达 A	264,014	4,699,449.20	1.43
25	300244	迪安诊断	54,945	4,612,083.30	1.40
26	600522	中天科技	173,495	3,943,541.35	1.20
27	002235	安妮股份	131,707	3,931,453.95	1.19
28	300016	北陆药业	91,500	3,907,965.00	1.19
29	002044	江苏三友	84,568	3,788,646.40	1.15
30	000024	招商地产	103,132	3,765,349.32	1.14
31	300418	昆仑万维	25,600	3,706,368.00	1.13
32	000848	承德露露	198,938	3,620,671.60	1.10
33	000025	特力 A	172,976	3,573,684.16	1.09
34	000008	神州高铁	108,315	3,406,506.75	1.04
35	600480	凌云股份	141,709	3,338,664.04	1.01
36	600993	马应龙	103,875	3,333,348.75	1.01
37	002739	万达院线	14,932	3,312,813.52	1.01
38	300246	宝莱特	74,800	3,291,200.00	1.00
39	300005	探路者	112,600	3,085,240.00	0.94
40	600750	江中药业	93,000	2,993,670.00	0.91
41	300028	金亚科技	52,632	1,421,064.00	0.43
42	002354	天神娱乐	14,006	1,358,161.82	0.41

43	600446	金证股份	6,294	777,057.24	0.24
44	300397	天和防务	500	90,500.00	0.03
45	300063	天龙集团	74	2,545.60	0.00
46	600373	中文传媒	97	2,324.12	0.00
47	300336	新文化	95	2,264.80	0.00
48	000014	沙河股份	85	2,037.45	0.00
49	600332	白云山	56	1,929.76	0.00
50	601633	长城汽车	42	1,795.92	0.00
51	600487	亨通光电	47	1,729.60	0.00
52	002662	京威股份	87	1,552.08	0.00
53	000625	长安汽车	53	1,120.95	0.00
54	603099	长白山	53	1,069.01	0.00
55	002740	爱迪尔	11	793.87	0.00
56	600546	山煤国际	86	731.86	0.00
57	002329	皇氏集团	9	625.32	0.00
58	600165	新日恒力	22	517.22	0.00
59	002673	西部证券	18	510.66	0.00
60	603611	诺力股份	12	350.40	0.00
61	300058	蓝色光标	20	316.20	0.00
62	000001	平安银行	16	232.64	0.00
63	000722	湖南发展	10	223.50	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600050	中国联通	37,339,210.43	28.78
2	300058	蓝色光标	33,270,020.12	25.64
3	600728	佳都科技	22,319,072.28	17.20
4	600289	亿阳信通	21,503,349.39	16.57
5	002494	华斯股份	21,262,377.20	16.39
6	600546	山煤国际	21,189,754.54	16.33
7	002467	二六三	20,398,957.00	15.72
8	000333	美的集团	17,950,324.04	13.84
9	002235	安妮股份	17,641,684.28	13.60

10	601618	中国中冶	15,649,559.00	12.06
11	002488	金固股份	15,347,578.64	11.83
12	600519	贵州茅台	15,313,702.01	11.80
13	300336	新文化	15,224,710.91	11.73
14	002363	隆基机械	15,109,914.00	11.65
15	300028	金亚科技	14,863,219.05	11.46
16	002400	省广股份	14,569,007.00	11.23
17	002142	宁波银行	13,893,467.00	10.71
18	002477	雏鹰农牧	13,509,617.30	10.41
19	002550	千红制药	13,007,675.79	10.03
20	002674	兴业科技	12,182,288.29	9.39
21	002174	游族网络	12,125,192.04	9.35
22	600487	亨通光电	11,900,624.44	9.17
23	002402	和而泰	11,898,051.53	9.17
24	000722	湖南发展	11,521,378.72	8.88
25	002284	亚太股份	11,510,389.00	8.87
26	600887	伊利股份	11,240,083.60	8.66
27	600332	白云山	11,138,587.39	8.59
28	300430	诚益通	11,073,047.40	8.53
29	002014	永新股份	10,590,891.50	8.16
30	000014	沙河股份	10,581,279.68	8.16
31	600109	国金证券	10,540,930.00	8.12
32	000858	五粮液	10,386,862.95	8.01
33	600019	宝钢股份	9,563,373.56	7.37
34	300104	乐视网	9,558,595.00	7.37
35	601616	广电电气	9,311,958.28	7.18
36	600382	广东明珠	9,191,724.72	7.08
37	002538	司尔特	9,051,803.08	6.98
38	600373	中文传媒	8,868,695.56	6.84
39	300404	博济医药	8,815,179.04	6.79
40	002739	万达院线	8,763,943.47	6.75
41	002329	皇氏集团	8,730,614.84	6.73
42	600999	招商证券	8,488,258.32	6.54
43	000625	长安汽车	8,390,637.55	6.47
44	000001	平安银行	8,327,251.60	6.42
45	601633	长城汽车	8,227,658.03	6.34

46	300244	迪安诊断	8,057,483.30	6.21
47	002673	西部证券	7,828,392.00	6.03
48	002508	老板电器	7,719,672.63	5.95
49	600742	一汽富维	7,651,135.11	5.90
50	300208	恒顺众昇	7,535,328.72	5.81
51	600104	上汽集团	7,261,269.00	5.60
52	000568	泸州老窖	7,198,218.82	5.55
53	000069	华侨城 A	7,037,138.16	5.42
54	300413	快乐购	6,978,844.40	5.38
55	002642	荣之联	6,900,158.99	5.32
56	000024	招商地产	6,640,137.20	5.12
57	000948	南天信息	6,583,024.83	5.07
58	600686	金龙汽车	6,437,960.10	4.96
59	601186	中国铁建	6,267,896.00	4.83
60	000712	锦龙股份	6,207,177.00	4.78
61	002662	京威股份	6,129,590.81	4.72
62	300408	三环集团	6,097,085.18	4.70
63	002241	歌尔声学	6,069,911.00	4.68
64	600761	安徽合力	6,048,181.32	4.66
65	002568	百润股份	6,043,712.00	4.66
66	300017	网宿科技	6,004,970.61	4.63
67	600060	海信电器	5,965,658.56	4.60
68	002415	海康威视	5,932,207.43	4.57
69	600965	福成五丰	5,871,573.77	4.53
70	300063	天龙集团	5,625,960.00	4.34
71	300292	吴通通讯	5,411,199.50	4.17
72	000025	特力 A	5,206,685.60	4.01
73	600446	金证股份	5,205,302.00	4.01
74	600879	航天电子	5,183,122.80	3.99
75	300016	北陆药业	5,102,425.75	3.93
76	000571	新大洲 A	5,100,336.06	3.93
77	300152	燃控科技	5,095,946.96	3.93
78	300246	宝莱特	5,046,706.00	3.89
79	600993	马应龙	4,867,834.12	3.75
80	002388	新亚制程	4,840,102.00	3.73
81	600165	新日恒力	4,827,656.76	3.72

82	002230	科大讯飞	4,689,612.00	3.61
83	600688	上海石化	4,645,357.00	3.58
84	600312	平高电气	4,633,613.09	3.57
85	002580	圣阳股份	4,603,912.54	3.55
86	601628	中国人寿	4,537,004.00	3.50
87	600480	凌云股份	4,532,428.54	3.49
88	601857	中国石油	4,486,642.00	3.46
89	600074	保千里	4,471,690.00	3.45
90	603611	诺力股份	4,467,537.05	3.44
91	002740	爱迪尔	4,443,191.25	3.42
92	000979	中弘股份	4,426,591.00	3.41
93	603099	长白山	4,362,929.03	3.36
94	000401	冀东水泥	4,285,638.00	3.30
95	300188	美亚柏科	4,282,817.00	3.30
96	002594	比亚迪	4,248,149.92	3.27
97	600885	宏发股份	4,006,701.41	3.09
98	300151	昌红科技	4,000,849.76	3.08
99	002313	日海通讯	3,980,039.12	3.07
100	300422	博世科	3,977,051.00	3.07
101	601677	明泰铝业	3,972,844.68	3.06
102	300005	探路者	3,906,804.00	3.01
103	300175	朗源股份	3,824,107.21	2.95
104	601258	庞大集团	3,744,681.27	2.89
105	000899	赣能股份	3,740,588.80	2.88
106	300418	昆仑万维	3,728,585.00	2.87
107	002044	江苏三友	3,725,978.00	2.87
108	000400	许继电气	3,710,062.50	2.86
109	601000	唐山港	3,685,310.00	2.84
110	601988	中国银行	3,648,610.00	2.81
111	002309	中利科技	3,622,756.30	2.79
112	603899	晨光文具	3,605,167.94	2.78
113	600571	信雅达	3,563,662.00	2.75
114	600458	时代新材	3,551,415.79	2.74
115	000887	中鼎股份	3,541,233.00	2.73
116	300416	苏试试验	3,460,224.95	2.67
117	600266	北京城建	3,429,495.28	2.64

118	300415	伊之密	3,415,451.09	2.63
119	300115	长盈精密	3,413,916.20	2.63
120	603306	华懋科技	3,254,212.00	2.51
121	600687	刚泰控股	3,178,256.40	2.45
122	002354	天神娱乐	3,162,922.84	2.44
123	600028	中国石化	3,138,834.00	2.42
124	002714	牧原股份	3,100,798.00	2.39
125	000750	国海证券	3,084,823.00	2.38
126	600469	风神股份	3,035,880.00	2.34
127	002228	合兴包装	2,924,082.00	2.25
128	600750	江中药业	2,872,505.00	2.21
129	601311	骆驼股份	2,867,606.24	2.21
130	002518	科士达	2,793,881.26	2.15
131	300431	暴风科技	2,790,680.00	2.15
132	000807	云铝股份	2,758,122.84	2.13
133	603766	隆鑫通用	2,725,304.00	2.10
134	000690	宝新能源	2,625,187.50	2.02

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。

7.4.2 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	300058	蓝色光标	42,649,264.46	32.87
2	300208	恒顺众昇	26,949,044.44	20.77
3	300028	金亚科技	23,232,936.49	17.91
4	300336	新文化	21,500,042.85	16.57
5	600546	山煤国际	20,806,330.52	16.04
6	600519	贵州茅台	15,155,342.38	11.68
7	600728	佳都科技	15,077,751.00	11.62
8	600373	中文传媒	14,221,915.33	10.96
9	600887	伊利股份	13,928,811.45	10.74
10	000722	湖南发展	13,646,561.96	10.52
11	002488	金固股份	13,181,274.31	10.16
12	002142	宁波银行	13,174,057.98	10.15
13	601618	中国中冶	13,110,034.00	10.10

14	000069	华侨城 A	13, 075, 154. 94	10. 08
15	600487	亨通光电	12, 364, 875. 90	9. 53
16	002673	西部证券	12, 204, 888. 01	9. 41
17	300063	天龙集团	12, 079, 965. 96	9. 31
18	600332	白云山	11, 730, 822. 25	9. 04
19	000333	美的集团	11, 321, 028. 61	8. 73
20	000625	长安汽车	11, 023, 487. 36	8. 50
21	600050	中国联通	10, 711, 342. 10	8. 26
22	002363	隆基机械	10, 555, 969. 55	8. 14
23	000014	沙河股份	10, 494, 030. 19	8. 09
24	300430	诚益通	10, 384, 347. 00	8. 00
25	002329	皇氏集团	10, 218, 532. 00	7. 88
26	002494	华斯股份	10, 215, 970. 80	7. 87
27	600999	招商证券	9, 887, 304. 09	7. 62
28	600109	国金证券	9, 825, 287. 28	7. 57
29	600382	广东明珠	9, 691, 564. 05	7. 47
30	000858	五粮液	9, 584, 095. 86	7. 39
31	002235	安妮股份	9, 580, 423. 07	7. 38
32	600104	上汽集团	9, 454, 818. 00	7. 29
33	002538	司尔特	9, 322, 994. 90	7. 19
34	600019	宝钢股份	9, 211, 863. 65	7. 10
35	000001	平安银行	9, 077, 393. 89	7. 00
36	600466	蓝光发展	8, 693, 810. 05	6. 70
37	600289	亿阳信通	8, 632, 365. 26	6. 65
38	601633	长城汽车	8, 413, 507. 48	6. 48
39	601616	广电电气	8, 274, 418. 40	6. 38
40	300104	乐视网	8, 192, 285. 80	6. 31
41	600469	风神股份	7, 494, 137. 80	5. 78
42	300404	博济医药	7, 421, 868. 00	5. 72
43	000568	泸州老窖	6, 999, 290. 30	5. 39
44	603611	诺力股份	6, 987, 204. 40	5. 39
45	002739	万达院线	6, 978, 552. 60	5. 38
46	002662	京威股份	6, 913, 452. 06	5. 33
47	000651	格力电器	6, 791, 580. 00	5. 23
48	300413	快乐购	6, 730, 599. 00	5. 19
49	002642	荣之联	6, 696, 370. 80	5. 16
50	000100	TCL 集团	6, 595, 925. 00	5. 08
51	300292	吴通通讯	6, 526, 217. 29	5. 03

52	300408	三环集团	6,333,826.00	4.88
53	603099	长白山	6,299,205.90	4.86
54	600965	福成五丰	6,251,378.36	4.82
55	002415	海康威视	6,222,038.22	4.80
56	000712	锦龙股份	6,189,842.95	4.77
57	600446	金证股份	6,181,761.94	4.76
58	000948	南天信息	6,152,357.56	4.74
59	600761	安徽合力	5,992,613.00	4.62
60	000899	赣能股份	5,939,118.72	4.58
61	002241	歌尔声学	5,903,905.82	4.55
62	600060	海信电器	5,861,798.16	4.52
63	002580	圣阳股份	5,847,919.60	4.51
64	601186	中国铁建	5,683,511.00	4.38
65	601258	庞大集团	5,670,910.74	4.37
66	002740	爱迪尔	5,534,609.00	4.27
67	002174	游族网络	5,457,166.84	4.21
68	002304	洋河股份	5,393,890.50	4.16
69	600879	航天电子	5,378,051.93	4.15
70	600686	金龙汽车	5,206,840.88	4.01
71	300291	华录百纳	4,953,204.41	3.82
72	000401	冀东水泥	4,939,780.27	3.81
73	600165	新日恒力	4,933,934.00	3.80
74	600074	保千里	4,882,469.73	3.76
75	603306	华懋科技	4,873,687.00	3.76
76	002230	科大讯飞	4,841,675.19	3.73
77	002477	雏鹰农牧	4,812,658.00	3.71
78	300188	美亚柏科	4,763,526.26	3.67
79	300431	暴风科技	4,691,320.00	3.62
80	601000	唐山港	4,554,077.94	3.51
81	000571	新大洲A	4,550,116.00	3.51
82	000979	中弘股份	4,540,551.00	3.50
83	600312	平高电气	4,523,440.24	3.49
84	601628	中国人寿	4,520,485.00	3.48
85	002594	比亚迪	4,409,652.50	3.40
86	600660	福耀玻璃	4,223,907.40	3.26
87	002313	日海通讯	4,173,909.93	3.22
88	600885	宏发股份	4,164,789.15	3.21
89	601677	明泰铝业	4,101,177.95	3.16

90	300152	燃控科技	4,064,401.79	3.13
91	002550	千红制药	4,045,922.02	3.12
92	000895	双汇发展	4,021,922.89	3.10
93	601857	中国石油	3,997,968.00	3.08
94	002714	牧原股份	3,982,767.50	3.07
95	002261	拓维信息	3,950,699.00	3.04
96	601311	骆驼股份	3,937,711.00	3.03
97	002518	科士达	3,918,679.00	3.02
98	300422	博世科	3,821,102.00	2.95
99	002309	中利科技	3,748,758.00	2.89
100	300151	昌红科技	3,697,057.56	2.85
101	600066	宇通客车	3,667,765.83	2.83
102	300017	网宿科技	3,634,237.92	2.80
103	000400	许继电气	3,593,486.88	2.77
104	600195	中牧股份	3,592,377.59	2.77
105	601988	中国银行	3,539,928.00	2.73
106	600571	信雅达	3,491,779.62	2.69
107	300115	长盈精密	3,485,976.73	2.69
108	300055	万邦达	3,451,662.94	2.66
109	300415	伊之密	3,450,252.60	2.66
110	300175	朗源股份	3,448,959.39	2.66
111	300251	光线传媒	3,424,329.40	2.64
112	603001	奥康国际	3,417,383.42	2.63
113	000887	中鼎股份	3,385,179.20	2.61
114	600687	刚泰控股	3,356,355.00	2.59
115	601318	中国平安	3,343,740.00	2.58
116	603899	晨光文具	3,334,466.69	2.57
117	600458	时代新材	3,271,476.60	2.52
118	300416	苏试试验	3,243,180.00	2.50
119	002228	合兴包装	3,138,733.00	2.42
120	000024	招商地产	3,122,089.78	2.41
121	600741	华域汽车	3,087,892.36	2.38
122	000063	中兴通讯	3,025,173.00	2.33
123	000750	国海证券	2,983,084.00	2.30
124	000807	云铝股份	2,964,391.93	2.28
125	600266	北京城建	2,889,992.20	2.23
126	002402	和而泰	2,846,941.68	2.19
127	603766	隆鑫通用	2,731,177.00	2.11

128	000800	一汽轿车	2,722,705.00	2.10
129	601098	中南传媒	2,711,895.18	2.09
130	600085	同仁堂	2,611,295.30	2.01

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。

7.4.3 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	1,080,141,363.26
卖出股票收入（成交）总额	1,001,106,613.78

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 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投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	224,512.19
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	12,916.36
5	应收申购款	253,473.03
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	490,901.58

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

7.12.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
南方新兴消费增长分级股票	4,559	33,084.95	81,126,139.96	53.78%	69,708,164.68	46.22%
南方消费收益	1,364	37,658.08	10,093,434.00	19.65%	41,272,185.00	80.35%
南方消费进取	3,140	16,358.48	3,494,360.00	6.80%	47,871,259.00	93.20%
合计	9,063	27,978.10	94,713,933.96	37.35%	158,851,608.68	62.65%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末上市基金前十名持有人

南方消费收益

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人民财产保险股份有限公司—自有资金	5,000,000.00	4.87%
2	王程旭	1,706,800.00	1.66%
3	泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—019L—CT001	1,671,242.00	1.63%
4	泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险—万能	1,651,939.00	1.61%
5	黄河青	1,544,700.00	1.50%
6	陶正英	1,319,090.00	1.28%
7	李鹏	1,198,700.00	1.17%
8	肖坚凌	1,170,446.00	1.14%
9	张文江	1,054,758.00	1.03%
10	孙宏晖	1,024,001.00	1.00%

南方消费进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	张秋萍	4,617,455.00	4.49%
2	陈喜东	900,000.00	0.88%
3	宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）—鼎锋另类策略2期证	837,640.00	0.82%

4	吴军	836,968.00	0.81%
5	邢美鸯	658,921.00	0.64%
6	吴涵	635,875.00	0.62%
7	邹丽华	600,000.00	0.58%
8	宋志伟	407,700.00	0.40%
9	韩尔原	400,000.00	0.39%
10	陈惠芬	368,800.00	0.36%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方新兴消费增长分级股票	1,544,603.23	1.0240%
	南方消费收益	-	-
	南方消费进取	1,000.00	0.0020%
	合计	1,545,603.23	0.6095%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金 投资和研究部门负责人持 有本开放式基金	南方新兴消费增长分 级股票	50~100
	南方消费收益	0
	南方消费进取	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开 放式基金	南方新兴消费增长分 级股票	0
	南方消费收益	0
	南方消费进取	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方新兴消费增长分级股票	南方消费收益	南方消费进取
基金合同生效日（2012 年 3 月 13 日）	1, 177, 567, 468. 62	376, 130, 634. 00	376, 130, 635. 00
基金份额总额			
本报告期期初基金份额总额	73, 200, 452. 44	18, 860, 962. 00	18, 860, 962. 00
本报告期基金总申购份额	480, 118, 106. 67	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	-385, 982, 778. 29	-	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-16, 501, 476. 18	32, 504, 657. 00	32, 504, 657. 00
本报告期末基金份额总额	150, 834, 304. 64	51, 365, 619. 00	51, 365, 619. 00

注：拆分变动份额包括本基金三级份额之间的配对转换份额及定期份额折算。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第十四次会议审议通过，并向中国基金业协会报备，基金管理人于 2015 年 5 月 29 日发布公告，聘任常克川、李海鹏为公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 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	
中信证券	2	893,105,150.13	42.91%	791,230.50	42.49%	-
东海证券	1	604,612,878.03	29.05%	550,438.68	29.56%	-
华泰证券	1	422,743,909.58	20.31%	374,087.17	20.09%	-
海通证券	1	153,009,513.71	7.35%	139,299.31	7.48%	-
中信建投	1	5,204,280.28	0.25%	4,737.95	0.25%	-
东方证券	1	2,572,245.31	0.12%	2,341.79	0.13%	-

注：交易单元的选择标准和程序

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交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、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；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、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：

- 1、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；

- 2、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；
- 3、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。

10.8 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参加交通银行网上银行、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	2015 年 6 月 30 日
2	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	2015 年 6 月 27 日
3	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	2015 年 6 月 20 日
4	南方基金关于电子直销平台开通货币基金快速转购业务并实行 0 费率优惠的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 6 月 8 日
5	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	2015 年 6 月 2 日
6	南方基金关于旗下部分基金参加中国农业银行网上银行、手机银行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	2015 年 6 月 1 日
7	南方基金关于旗下部分基金增加宜信普泽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	2015 年 6 月 1 日
8	南方基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 5 月 29 日

9	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	2015 年 5 月 27 日
10	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	2015 年 5 月 19 日
11	南方基金关于旗下部分基金增加新兰德为代销机构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	2015 年 5 月 18 日
12	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	2015 年 5 月 11 日
13	南方基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 5 月 7 日
14	南方基金管理有限公司深圳分公司负责人等信息变更的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 4 月 28 日
15	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	2015 年 4 月 23 日
16	南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务情况的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 4 月 18 日
17	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金变更基金经理的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 4 月 18 日
18	南方基金关于旗下部分基金增加河北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	中国证券报、 上海证券报、	2015 年 4 月 17 日

	动的公告	证券时报	
19	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	2015 年 4 月 15 日
20	关于电子直销业务增加苏宁易付宝第三方支付业务的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 4 月 15 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	2015 年 4 月 10 日
22	南方基金关于淘宝直营店销售手续费费率优惠活动的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 4 月 10 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	2015 年 4 月 2 日
24	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	2015 年 4 月 1 日
25	南方基金关于旗下部分基金增加增财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	2015 年 3 月 31 日
26	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	2015 年 3 月 26 日
27	南方基金关于旗下部分基金增加联泰资产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	2015 年 3 月 23 日
28	关于南方消费收益、消费进取份额折算后前收盘	中国证券报、	2015 年 3 月

	价调整的公告	上海证券报、 证券时报	17 日
29	南方基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所 固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 3 月 17 日
30	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 到期份额折算结果及恢复交易的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 3 月 17 日
31	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 办理到期份额折算业务的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 3 月 10 日
32	管理人公告南方基金管理有限公司关于调整旗下 部分基金最低赎回限额的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 2 月 25 日
33	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	2015 年 2 月 17 日
34	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	2015 年 2 月 12 日
35	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	2015 年 2 月 12 日
36	南方基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼 任职务情况的公告	中国证券报、 上海证券报、 证券时报	2015 年 2 月 12 日
37	南方基金关于旗下部分基金增加中金公司为代销 机构及开通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	2015 年 2 月 11 日

38	南方基金关于南方消费基金增加长量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	2015 年 2 月 6 日
----	---	--------------------------	-------------------

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金的文件。
- 2、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金基金合同。
- 3、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金托管协议。
- 4、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2015 年半年度报告原文。
- 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。

11.2 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

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>