

中国梦灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告 摘要

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

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中国梦灵活配置混合
基金主代码	000554
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 9 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	344,107,491.47 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“中国梦基金”。

2.2 基金产品说明

投资目标	以上市公司基本面研究作为基础，通过专业化研究分析，积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

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
信息披露负责人	姓名	鲍文革	蒋松云
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	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

2.4 信息披露方式

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

§ 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	184,437,124.47
本期利润	193,836,529.02
加权平均基金份额本期利润	0.6189
本期基金份额净值增长率	71.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.6018
期末基金资产净值	628,358,279.06
期末基金份额净值	1.826

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

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

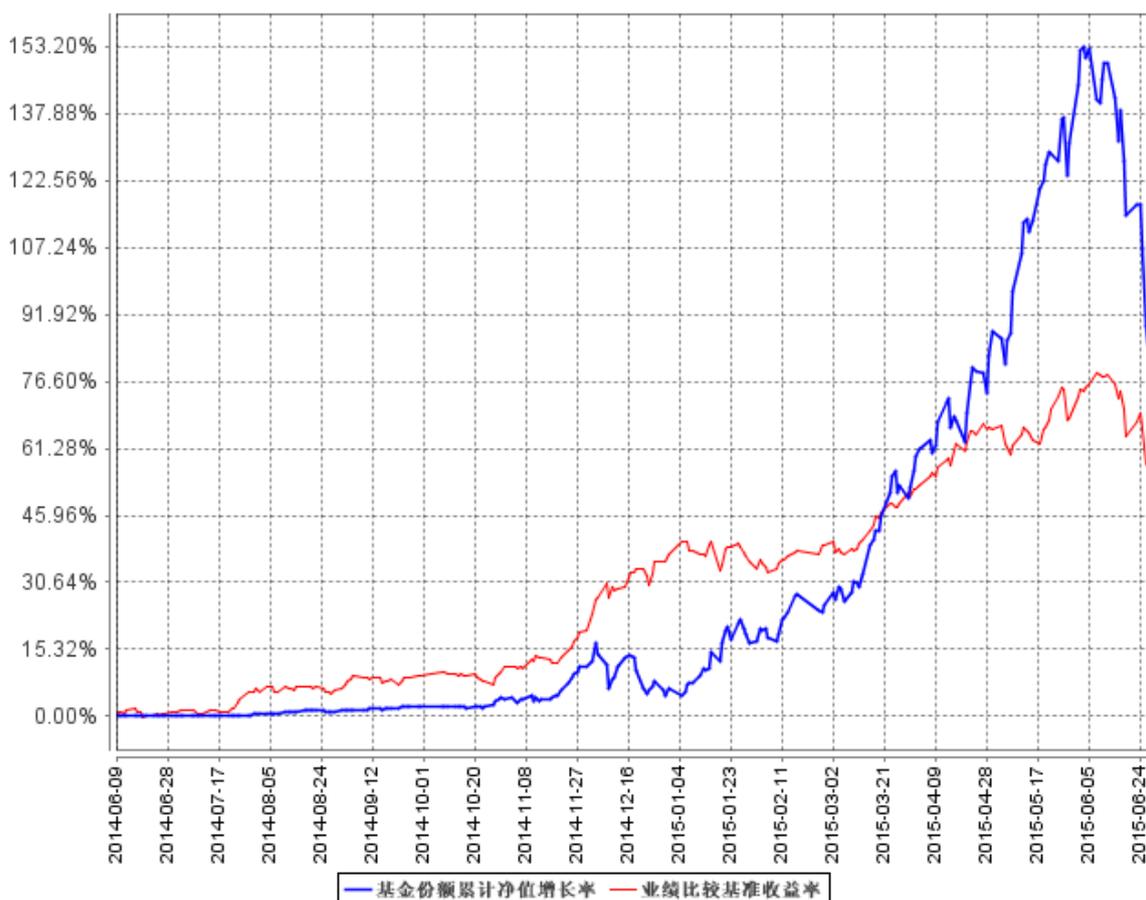
3.2 基金净值表现

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	-21.05%	4.07%	-4.16%	2.10%	-16.89%	1.97%
过去三个月	19.89%	3.25%	7.14%	1.57%	12.75%	1.68%
过去六个月	71.78%	2.67%	17.30%	1.36%	54.48%	1.31%
过去一年	82.42%	1.97%	59.43%	1.10%	22.99%	0.87%
自基金合同生效起至今	82.60%	1.91%	61.00%	1.08%	21.60%	0.83%

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



注：本基金建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
彭砚	本基金 基金经 理	2014 年 6 月 9 日	-	8 年	南开大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾任中银基金管理有限公司研究员、中银优选基金基金经理助理、助理副总裁 (AVP) 等职务；2010 年 6 月至 2013 年 5 月，任中银策略基金基金经理；2010 年 8 月至 2013 年 5 月，任中银价值基金基金经理。2013 年 6 月加入南方基金，2014 年 1 月至今，担任南方隆元基金经理；2014 年 6 月至今，任南方中国梦基金经理。
黄俊	本基金 基金经 理助理	2015 年 2 月 26 日	-	4 年	中国人民银行金融研究所金融学专业硕士，具有基金从业资格，曾先后任职于中国期货保证金监控中心、瀚信资产管理有限公司、深圳盈泰投资管理有限公司，2012 年 5 月加入南方基金，任研究部研究员，负责宏观、策略的研究；2015 年 2 月至今，担任南方隆元、南方中国梦基金经理助理。

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. 本基金于 2015 年 7 月 24 日变更基金经理，原基金经理彭砚离任，增聘基金经理蔡望鹏。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《中国梦灵活配置混合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

上半年市场经历了杠杆资金入市带来的暴涨与暴跌，这与经济基本面的关系并不大，资金成为主导上半年市场走向的最主要因素。回顾上半场的牛市，伴随市场的上涨，大量散户开始入市，赚钱效应形成了典型的牛市自我循环。本基金在上半年主要配置在互联网、先进制造业以及环保板块，尽管经历了 6 月份的大幅调整，但依然获得了较好的超额收益。

本基金于 2015 年 7 月 24 日变更基金经理。展望下半年，伴随市场风险偏好的下降，市场的调整仍将是主旋律。这一方面来自赚钱效应的消失，形成资金离场的负向正反馈，一方面因为很多公司的估值仍然较贵，指数依然高于年初时的位置。市场犹如一只下落的皮球，只有掉到地板才会有真正的反弹，这个地板就是价值，届时场外资金才会进场，开启新一轮的市场周期。因此我们对公司的选择上会更加关注公司的基本面，以及转型公司未来落地的能力，在市场调整的过程中，关注优质公司是否回到合理的价值区间。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.826 元，本报告期份额净值增长率为 71.78%，同期业绩比较基准增长率为 17.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济基本面依然不会有太大变化，资本市场会经历一个灾后休整和重建的过程。在这个过程中，真正有价值的公司会脱颖而出，而基本面较差的公司会有较大的调整。市场的流动性依然足够，未来在合理的价格买入优质的成长公司将是主要的投资机会。此外，在行业上我们相对关注国防军工行业，因为相关的外部环境正在发生重大变化。

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，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利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；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。每一基金份额享有同等分配权；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，本基金托管人在对中国梦灵活配置混合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，中国梦灵活配置混合型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在中国梦灵活配置混合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，中国梦灵活配置混合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中国梦灵活配置混合型证券投资基金 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：中国梦灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末	上年度末
----	-----	------

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	113,569,568.43	70,823,860.52
结算备付金	6,050,868.75	5,990,958.19
存出保证金	381,984.62	202,696.58
交易性金融资产	598,621,906.55	166,188,907.79
其中：股票投资	588,567,906.55	166,188,907.79
基金投资	-	-
债券投资	10,054,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	8,918,236.05	60,659,176.19
应收利息	169,089.93	25,492.49
应收股利	-	-
应收申购款	1,804,532.89	36,294.95
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	729,516,187.22	303,927,386.71
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2015 年 6 月 30 日	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	96,802,215.81	3,228,702.68
应付管理人报酬	1,283,183.00	453,708.78
应付托管费	213,863.84	75,618.13
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,502,503.24	864,863.34
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	356,142.27	203,063.44
负债合计	101,157,908.16	4,825,956.37
所有者权益：		
实收基金	344,107,491.47	281,369,717.04
未分配利润	284,250,787.59	17,731,713.30
所有者权益合计	628,358,279.06	299,101,430.34

负债和所有者权益总计	729,516,187.22	303,927,386.71
------------	----------------	----------------

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.826 元，基金份额总额 344,107,491.47 份。

6.2 利润表

会计主体：中国梦灵活配置混合型证券投资基金

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	上年度可比期间 2014 年 6 月 9 日(基金合同生效日) 至 2014 年 6 月 30 日
一、收入	202,918,139.56	2,897,943.32
1.利息收入	381,270.27	2,052,193.72
其中：存款利息收入	264,590.82	262,130.45
债券利息收入	116,679.45	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,790,063.27
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	187,868,677.46	-
其中：股票投资收益	187,078,314.48	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	790,362.98	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,399,404.55	840,911.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	5,268,787.28	4,838.14
减：二、费用	9,081,610.54	1,268,836.00
1. 管理人报酬	4,085,432.62	1,030,808.71
2. 托管费	680,905.52	171,801.45
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,111,675.47	38,406.02
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	203,596.93	27,819.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	193,836,529.02	1,629,107.32
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号	193,836,529.02	1,629,107.32

填列)		
-----	--	--

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中国梦灵活配置混合型证券投资基金

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）	281,369,717.04	17,731,713.30	299,101,430.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	193,836,529.02	193,836,529.02
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）	62,737,774.43	72,682,545.27	135,420,319.70
其中：1.基金申购款	597,612,555.70	546,894,910.61	1,144,507,466.31
2.基金赎回款	-534,874,781.27	-474,212,365.34	-1,009,087,146.61
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）	344,107,491.47	284,250,787.59	628,358,279.06
项目	上年度可比期间 2014 年 6 月 9 日(基金合同生效日)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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,629,107.32	1,629,107.32
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）	1,194,190,882.26	-	1,194,190,882.26
其中：1.基金申购款	1,194,190,882.26	-	1,194,190,882.26
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,194,190,882.26	1,629,107.32	1,195,819,989.58

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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
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。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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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、注册登记机构、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(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 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6月9日(基金合同生效日)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
兴业证券	209,047,659.35	7.44%	-	-
华泰证券	1,058,022,011.56	37.65%	-	-

6.4.4.1.2 权证交易

无。

6.4.4.1.3 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

兴业证券	184,986.99	7.39%	184,986.99	7.39%
华泰证券	936,244.33	37.41%	936,244.33	37.41%

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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 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6月9日(基金合同生效日) 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,085,432.62	1,030,808.71
其中：支付销售机构的客户维护费	1,030,511.46	230,487.93

注：支付基金管理人南方基金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 X 1.50% / 当年天数。

6.4.4.2.2 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6月9日(基金合同生效日) 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	680,905.52	171,801.45

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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

无。

6.4.4.5 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6月9日(基金合同生效日)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	113,569,568.43	239,822.80	78,332,574.08	262,130.45

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。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 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
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	166,547.00	3,142,678.02	5,237,903.15	-
000887	中鼎股份	2015年6月30日	重大事项停牌	24.75	-	-	138,261.00	3,322,908.01	3,421,959.75	-
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	200,000.00	8,320,717.35	8,960,000.00	-
002308	威创股份	2015年6月12日	重大事项停牌	23.15	-	-	1,238,760.00	31,995,467.31	28,677,294.00	-
002367	康力电梯	2015年6月2日	重大事项停牌	20.90	-	-	317,450.00	7,704,459.38	6,634,705.00	-
002586	围海股份	2015年5月4日	重大事项停牌	12.45	-	-	652,074.00	5,529,653.31	8,118,321.30	-
002589	瑞康医药	2015年5月21日	重大事项停牌	93.85	-	-	565,250.00	41,027,831.33	53,048,712.50	-

300287	飞利信	2015年6月2日	重大事项停牌	38.08	-	-	390,914.00	10,472,596.05	14,886,005.12	-
600576	万好万家	2015年6月30日	重大事项停牌	40.88	2015年7月21日	36.99	364,778.00	11,445,712.27	14,912,124.64	-
600587	新华医疗	2015年5月22日	重大事项停牌	50.16	2015年7月3日	52.77	197,538.00	10,251,334.66	9,908,506.08	-
600645	中源协和	2015年4月27日	重大事项停牌	81.32	-	-	114,400.00	7,068,262.27	9,303,008.00	-

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。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§ 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	588,567,906.55	80.68
	其中：股票	588,567,906.55	80.68
2	固定收益投资	10,054,000.00	1.38
	其中：债券	10,054,000.00	1.38
	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	119,620,437.18	16.40
7	其他各项资产	11,273,843.49	1.55
8	合计	729,516,187.22	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	286,711,878.02	45.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,519,464.88	2.95
F	批发和零售业	67,960,837.14	10.82
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	165,229,185.93	26.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,925,876.40	2.22
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,303,008.00	1.48
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	26,917,656.18	4.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	588,567,906.55	93.67

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002589	瑞康医药	565,250	53,048,712.50	8.44
2	600446	金证股份	245,896	30,358,320.16	4.83
3	002366	丹甫股份	402,895	29,564,435.10	4.71
4	002308	威创股份	1,238,760	28,677,294.00	4.56
5	002260	伊立浦	699,473	28,461,556.37	4.53
6	002153	石基信息	213,350	27,733,366.50	4.41

7	002657	中金金财	217,428	20,007,724.56	3.18
8	002215	诺普信	1,125,332	19,411,977.00	3.09
9	300285	国瓷材料	502,000	17,921,400.00	2.85
10	300231	银信科技	723,785	17,074,088.15	2.72

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.nffund.com> 的半年度报告正文。

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	002589	瑞康医药	46,995,228.44	15.71
2	002366	丹甫股份	43,583,760.24	14.57
3	002260	德奥通航	40,069,352.64	13.40
4	002421	达实智能	36,447,968.20	12.19
5	002153	石基信息	35,408,187.88	11.84
6	002215	诺普信	34,745,530.43	11.62
7	002318	久立特材	34,708,685.44	11.60
8	300359	全通教育	33,725,184.40	11.28
9	300253	卫宁软件	33,409,069.99	11.17
10	300199	翰宇药业	32,829,207.68	10.98
11	000901	航天科技	32,733,271.30	10.94
12	300171	东富龙	32,562,355.35	10.89
13	002308	威创股份	31,995,467.31	10.70
14	002657	中金金财	29,250,020.25	9.78
15	300231	银信科技	28,916,442.53	9.67
16	600446	金证股份	27,131,026.17	9.07
17	300348	长亮科技	25,090,258.11	8.39
18	600804	鹏博士	25,008,965.86	8.36
19	600208	新潮中宝	24,823,889.80	8.30
20	300126	锐奇股份	24,127,823.00	8.07
21	600070	浙江富润	23,945,605.40	8.01
22	002175	广陆数测	23,386,499.58	7.82
23	300244	迪安诊断	22,822,804.48	7.63
24	300059	东方财富	22,265,735.00	7.44

25	600576	万好万家	21,803,889.60	7.29
26	600571	信雅达	19,786,262.15	6.62
27	300130	新国都	16,103,149.76	5.38
28	300285	国瓷材料	15,744,262.00	5.26
29	300193	佳士科技	15,358,626.88	5.13
30	600518	康美药业	14,331,970.00	4.79
31	601166	兴业银行	14,312,747.00	4.79
32	002363	隆基机械	13,485,813.30	4.51
33	300058	蓝色光标	13,007,257.84	4.35
34	300347	泰格医药	12,901,928.40	4.31
35	002022	科华生物	12,432,653.44	4.16
36	300287	飞利信	12,432,241.04	4.16
37	002081	金螳螂	12,236,269.23	4.09
38	300252	金信诺	11,561,604.89	3.87
39	002047	宝鹰股份	11,500,663.00	3.85
40	300383	光环新网	11,418,766.90	3.82
41	002400	省广股份	11,255,687.79	3.76
42	002551	尚荣医疗	11,117,653.22	3.72
43	300131	英唐智控	10,696,932.62	3.58
44	300024	机器人	10,532,874.73	3.52
45	600771	广誉远	10,509,462.68	3.51
46	000637	茂化实华	10,263,247.01	3.43
47	600587	新华医疗	10,251,334.66	3.43
48	600875	东方电气	10,212,532.37	3.41
49	600970	中材国际	10,181,301.00	3.40
50	600105	永鼎股份	9,786,755.97	3.27
51	002586	围海股份	9,705,213.85	3.24
52	002358	森源电气	9,624,223.24	3.22
53	002236	大华股份	9,504,454.56	3.18
54	002530	丰东股份	9,315,755.83	3.11
55	002462	嘉事堂	9,245,293.20	3.09
56	002044	江苏三友	9,156,991.05	3.06
57	002649	博彦科技	9,152,513.22	3.06
58	600749	西藏旅游	9,148,830.00	3.06
59	002380	科远股份	8,634,868.58	2.89
60	600645	中源协和	8,209,712.00	2.74

61	002177	御银股份	7,871,502.92	2.63
62	300352	北信源	7,864,797.66	2.63
63	000712	锦龙股份	7,771,820.28	2.60
64	300049	福瑞股份	7,764,363.80	2.60
65	002367	康力电梯	7,704,459.38	2.58
66	002354	天神娱乐	7,659,884.00	2.56
67	300070	碧水源	7,313,106.23	2.45
68	300273	和佳股份	7,157,472.42	2.39
69	000793	华闻传媒	6,983,982.96	2.33
70	300011	鼎汉技术	6,922,574.36	2.31
71	600048	保利地产	6,859,894.57	2.29
72	300203	聚光科技	6,487,475.48	2.17
73	600588	用友网络	6,143,547.00	2.05
74	002312	三泰控股	6,070,232.35	2.03

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	002318	久立特材	45,358,215.08	15.16
2	300359	全通教育	40,958,591.83	13.69
3	300253	卫宁软件	38,126,738.26	12.75
4	000901	航天科技	34,034,483.67	11.38
5	600208	新湖中宝	32,354,630.76	10.82
6	300199	翰宇药业	26,855,098.64	8.98
7	600804	鹏博士	26,032,798.46	8.70
8	300059	东方财富	25,564,570.26	8.55
9	600446	金证股份	24,366,877.08	8.15
10	002366	丹甫股份	23,397,812.72	7.82
11	300126	锐奇股份	20,853,036.86	6.97
12	002153	石基信息	20,507,882.69	6.86
13	600576	万好万家	20,327,112.14	6.80
14	300058	蓝色光标	19,470,207.08	6.51
15	300130	新国都	19,028,251.01	6.36
16	002215	诺普信	18,643,097.79	6.23

17	600570	恒生电子	18,399,401.48	6.15
18	002657	中科金财	17,803,277.92	5.95
19	002175	广陆数测	17,786,605.50	5.95
20	300252	金信诺	17,055,266.67	5.70
21	300193	佳士科技	16,777,517.39	5.61
22	002260	德奥通航	16,392,029.20	5.48
23	300171	东富龙	16,223,159.03	5.42
24	600518	康美药业	15,939,819.92	5.33
25	601166	兴业银行	14,704,049.00	4.92
26	300024	机器人	14,695,830.00	4.91
27	002081	金螳螂	14,649,143.22	4.90
28	600105	永鼎股份	14,472,385.77	4.84
29	002363	隆基机械	13,459,513.00	4.50
30	002400	省广股份	13,381,114.57	4.47
31	002380	科远股份	12,858,444.24	4.30
32	300285	国瓷材料	12,268,784.00	4.10
33	002421	达实智能	11,469,349.17	3.83
34	300151	昌红科技	11,452,871.07	3.83
35	600970	中材国际	11,347,683.20	3.79
36	002018	华信国际	11,307,150.03	3.78
37	000637	茂化实华	10,509,452.65	3.51
38	300383	光环新网	10,458,277.88	3.50
39	600875	东方电气	10,407,397.48	3.48
40	002236	大华股份	10,292,752.70	3.44
41	300352	北信源	10,068,590.00	3.37
42	002649	博彦科技	9,937,614.40	3.32
43	601318	中国平安	9,934,345.28	3.32
44	300248	新开普	9,720,030.68	3.25
45	002358	森源电气	9,550,280.11	3.19
46	002551	尚荣医疗	9,148,398.72	3.06
47	002055	得润电子	9,013,725.82	3.01
48	600745	中茵股份	8,852,254.90	2.96
49	002530	丰东股份	8,824,938.49	2.95
50	600749	西藏旅游	8,687,049.95	2.90
51	002462	嘉事堂	8,592,628.97	2.87
52	300231	银信科技	8,296,472.60	2.77
53	300257	开山股份	8,153,928.78	2.73
54	000671	阳光城	8,113,099.62	2.71

55	002589	瑞康医药	8,036,597.81	2.69
56	300030	阳普医疗	7,804,048.55	2.61
57	300380	安硕信息	7,677,974.56	2.57
58	600588	用友网络	7,665,904.00	2.56
59	000712	锦龙股份	7,652,779.41	2.56
60	300273	和佳股份	7,626,522.80	2.55
61	002354	天神娱乐	7,547,622.49	2.52
62	600048	保利地产	7,294,221.91	2.44
63	300070	碧水源	6,997,374.40	2.34
64	300203	聚光科技	6,886,587.73	2.30
65	000793	华闻传媒	6,828,187.13	2.28
66	000925	众合科技	6,564,785.93	2.19
67	300075	数字政通	6,341,583.85	2.12
68	600728	佳都科技	6,086,508.10	2.03

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	1,518,071,496.60
卖出股票收入（成交）总额	1,292,111,616.87

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

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	10,054,000.00	1.60
	其中：政策性金融债	10,054,000.00	1.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,054,000.00	1.60

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

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	150202	15 国开 02	100,000	10,054,000.00	1.60

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

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

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	381,984.62
2	应收证券清算款	8,918,236.05
3	应收股利	-
4	应收利息	169,089.93
5	应收申购款	1,804,532.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,273,843.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002589	瑞康医药	53,048,712.50	8.44	重大事项停牌
2	002308	威创股份	28,677,294.00	4.56	重大事项停牌

§ 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

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
25,111	13,703.46	87,699,695.48	25.49%	256,407,795.99	74.51%

8.3 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	1,137,897.09	0.3307%

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2014年6月9日) 基金份额总额	1,194,190,882.26
本报告期期初基金份额总额	281,369,717.04
本报告期基金总申购份额	597,612,555.70
减:本报告期基金总赎回份额	534,874,781.27
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	344,107,491.47
-------------	----------------

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

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	
华泰证券	1	1,058,022,011.56	37.65%	936,244.33	37.41%	-
中信建投	1	817,259,731.89	29.08%	723,193.74	28.90%	-
海通证券	2	303,172,094.66	10.79%	273,270.20	10.92%	新增
瑞银证券	1	255,532,967.54	9.09%	232,636.36	9.30%	-
兴业证券	1	209,047,659.35	7.44%	184,986.99	7.39%	-
东兴证券	1	79,844,728.71	2.84%	72,690.39	2.90%	-
招商证券	1	65,847,329.46	2.34%	59,946.95	2.40%	-
华龙证券	1	21,456,590.30	0.76%	19,534.28	0.78%	新增
西南证券	1	-	-	-	-	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、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

- 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交易单元：

- 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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。