

# 南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告（摘要）

2015 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 25 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2015 年 3 月 24 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方创新经济灵活配置混合
基金主代码	001053
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 24 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	1,849,688,479.60 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“南方创新经济”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，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定增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，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基金，高于债券基金、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	洪渊
	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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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

## § 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	2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-30,541,779.33
本期利润	175,020,498.89
加权平均基金份额本期利润	0.0591
本期基金份额净值增长率	2.50%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0480
期末基金资产净值	1,895,719,393.63
期末基金份额净值	1.025

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。

4、本基金合同生效日为 2015 年 3 月 24 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

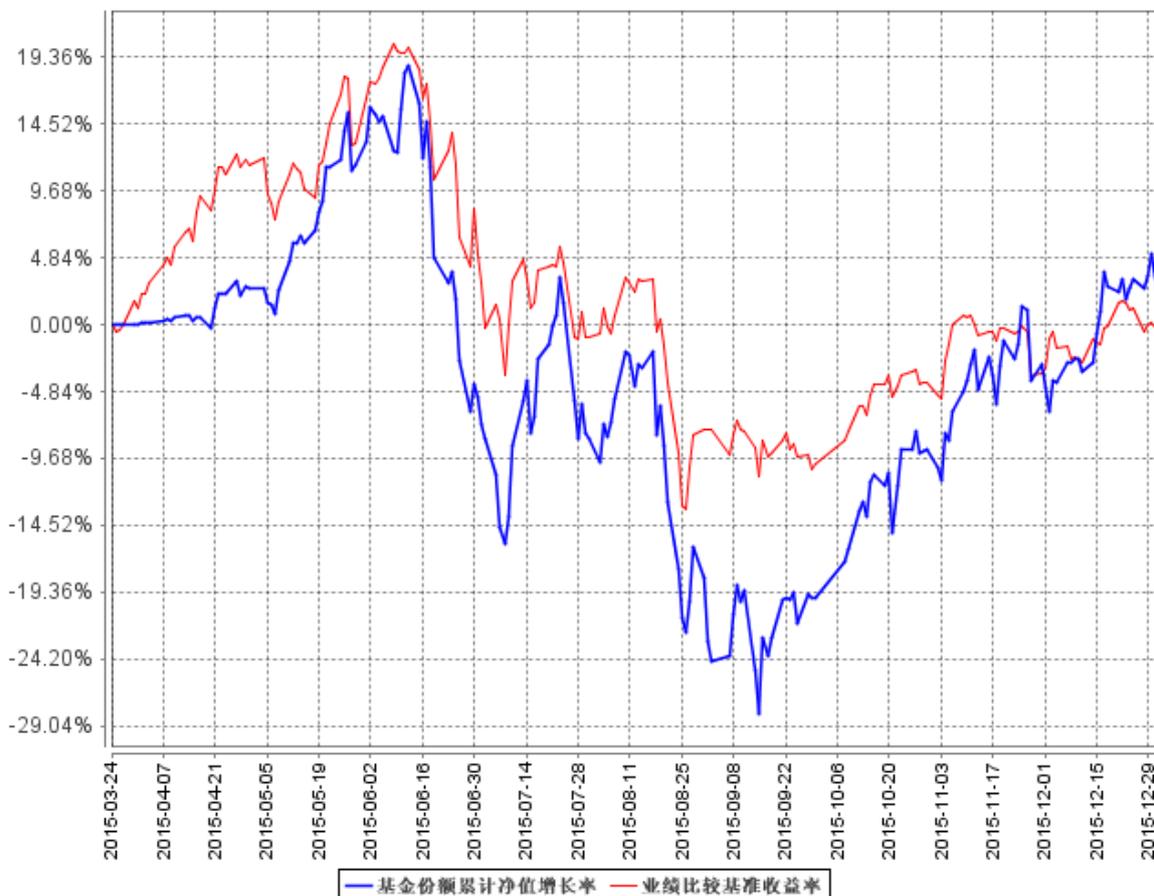
### 3.2 基金净值表现

#### 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	27.65%	1.91%	10.65%	1.01%	17.00%	0.90%
过去六个月	7.11%	2.64%	-8.15%	1.61%	15.26%	1.03%
自基金合同生效起至今	2.50%	2.33%	-0.43%	1.58%	2.93%	0.75%

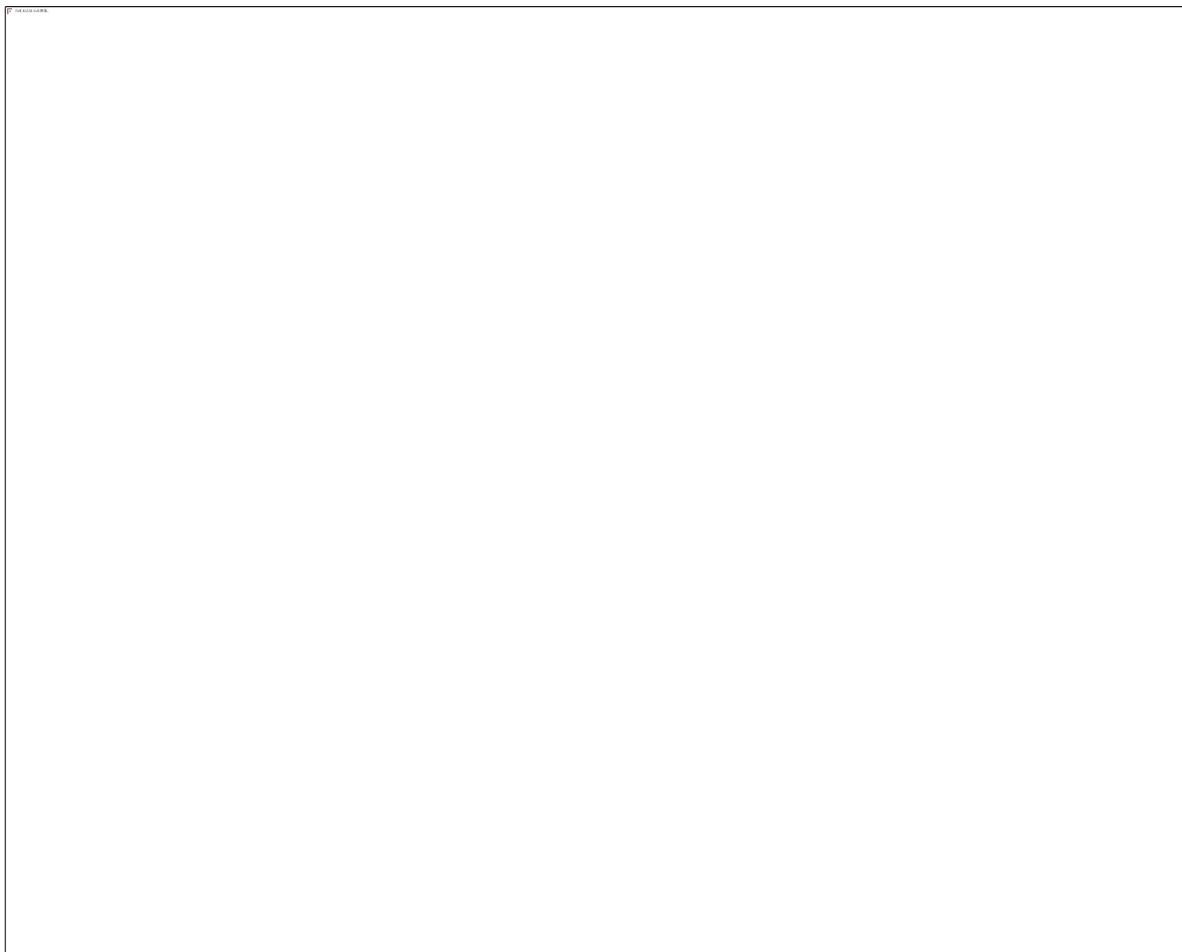
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 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



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 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）管理资产规模超过 5,000 亿元，旗下管理 85 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		
杜冬松	本基金基金经理	2015 年 3 月 24 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。
章晖	本基金基金经理	2015 年 6 月 19 日	-	6 年	北京大学西方经济学硕士，具有基金从业资格、金融分析师（CFA）资格，2009 年 7 月加入南方基金，担任研究部研究员、高级研究员；2014 年 2 月至 2015 年 5 月，任南方新优享基金经理助理；2015 年 5 月至今，任南方新优享基金经理；2015 年 6 月至今，任南方创新经济基金经理。
王芝文	本基金基金经理助理	2015 年 3 月 25 日	-	8 年	清华大学化学工程与技术专业博士，具有基金从业资格，2007 年 4 月加入南方基金，任研究部研究员、高级研究员，负责石油开采、基础化工、中小市值的行业研究。

					2015 年 3 月至今，担任南方创新经济基金经理助理。
--	--	--	--	--	------------------------------

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，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“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《南方创新经济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 9 次，其中 5 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，2 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，2 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

2015 年 A 股震荡幅度较大，但综合全年来看市场仍有较大幅度的上涨，其中创业板指大涨 84.81%，中证 500 指数上涨 43.12%，2014 年已有较大涨幅的沪深 300 指数仍然获得 5.58% 的正收益。

创新经济基金是 2015 年 3 月底成立的新基金，在建仓期由于仓位所限，未能同步市场上涨，但也较好的规避了 6 月中下旬股市的下跌，但对于 8 月下旬的调整应对不够及时，回撤较大。在四季度的反弹中，本基金较好的把握了新兴产业个股的投资机会，为投资者挽回了大部分损失。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年，本基金净值增长 2.50%，同期业绩比较基准增长 -0.43%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期来看，2016 年年初经济并未体现出需求回升的迹象，除春节期间消费相关数据保持平稳外，无论是地产还是汽车销量增速均在下滑，发电耗煤增速同比也大幅下降，而 1 月进口跳水也反映内需低迷。但 2 月以来，美联储 3 月加息预期缓解、全球市场喘息、人民币汇率暂稳、信贷放量、稳增长政策暖风频吹，市场在经历了年初的下跌之后也开始回暖。

中期来看，美国加息和人民币贬值压力犹存，货币政策宽松空间不大，供给侧改革可能需要一段时间才有明显效果，未来 3-6 个月内经济出现较大反弹的概率不大。

市场层面，无风险利率的下降空间已经不大，过去一年的巨幅震荡也使得市场的风险偏好下降较多，讲故事提升估值的逻辑在今年可能不再适用。本基金希望通过控制仓位和精选个股来抵御可能的市场波动。选股的标准主要是偏好业绩高增长个股，行业方面偏好新能源汽车、文化传媒、医疗服务、民参军及供给收缩带来提价机会的周期品等。

## 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、研究部总监、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等等。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

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；同一类别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，本基金托管人在对南方创新经济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，南方创新经济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南方创新经济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，南方创新经济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创新经济灵活配置混合型证券投资基金 2015 年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 审计报告

本基金 2015 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2016)第 21287 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	430,732,457.15
结算备付金	12,497,244.63
存出保证金	4,435,048.53
交易性金融资产	1,543,900,897.14
其中：股票投资	1,543,900,897.14
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	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	95,055.79
应收股利	-

应收申购款	638,320.00
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	1,992,299,023.24
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2015年12月31日</b>
<b>负 债:</b>	
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	63,424,926.17
应付赎回款	21,144,215.33
应付管理人报酬	2,534,101.37
应付托管费	422,350.22
应付销售服务费	-
应付交易费用	8,806,195.67
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	247,840.85
负债合计	96,579,629.61
<b>所有者权益:</b>	
实收基金	1,849,688,479.60
未分配利润	46,030,914.03
所有者权益合计	1,895,719,393.63
负债和所有者权益总计	1,992,299,023.24

注：1、报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.025 元，基金份额总额 1,849,688,479.60 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2015年3月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	266,274,917.36
1. 利息收入	11,987,086.16

其中：存款利息收入	5,583,897.47
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	6,403,188.69
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	39,224,528.16
其中：股票投资收益	31,443,648.74
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	7,780,879.42
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	205,562,278.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	9,501,024.82
<b>减：二、费用</b>	91,254,418.47
1. 管理人报酬	33,524,207.39
2. 托管费	5,587,367.88
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	51,822,154.58
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	320,688.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	175,020,498.89
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	175,020,498.89

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年3月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年3月24日(基金合同生效日)至2015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）	4,605,694,512.02	-	4,605,694,512.02

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	175,020,498.89	175,020,498.89
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）	-2,756,006,032.42	-128,989,584.86	-2,884,995,617.28
其中：1. 基金申购款	166,028,585.85	1,563,442.22	167,592,028.07
2. 基金赎回款	-2,922,034,618.27	-130,553,027.08	-3,052,587,645.35
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）	1,849,688,479.60	46,030,914.03	1,895,719,393.63

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

南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]第 112 号《关于准予南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《南方创新经济灵活配置混合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 4,603,765,863.11 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 214 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 3 月 24 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 4,605,694,512.02 份,其中认购资金利息折合 1,928,648.91 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,基金托管人为中国工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《南方创新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构

债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的 5%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 $\times$ 60%+上证国债指数收益率 $\times$ 40%。

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 2016 年 3 月 25 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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方创新经济灵活配置混合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、中国基金业协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 2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日期间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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日期间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。本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日期间。

##### 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和债券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。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。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 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》、财税[2015]101号《关于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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。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 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
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
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。

#### 7.4.8 本报告期的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年3月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	8,702,107,364.65	24.97%

###### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.8.1.3 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3月24日(基金合同生效日)至2015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	7,843,369.17	24.93%	1,338,059.06	15.19%

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。

## 7.4.8.2 关联方报酬

### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	33,524,207.39
其中:支付销售机构的客户维护费	15,837,191.56

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。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,587,367.88

注：支付基金托管人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。

## 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

## 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

### 7.4.8.4.1 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 3 月 24 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2015 年 3 月 24 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	11,222,222.22
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	11,222,222.22
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.6067%

- 注：1. 期间申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。
2. 基金管理人南方基金本会计期间申购本基金的交易委托华泰证券办理，适用费率为每笔 1,000 元。

#### 7.4.8.4.2 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：于本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.8.5 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3月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
工商银行	430,732,457.15	5,246,351.67

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。

#### 7.4.8.6 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的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300443	金雷风电	2015-04-14	2016-04-22	新股网下中签	31.94	193.32	65,566	6,610,670.42	12,675,219.12	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 7.4.9.2 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
600645	中源协和	2015-12-30	重要事项未公告	65.01	2016-01-04	63.90	492,888	30,265,329.09	32,042,648.88	-
002020	京新药业	2015-12-29	重大事项	33.55	2016-01-20	30.20	921,249	26,785,075.64	30,907,903.95	-

300038	梅泰诺	2015-12-16	重大资产重组	56.68	未知	未知	721,604	30,620,277.35	40,900,514.72	-
300326	凯利泰	2015-09-24	重大资产重组	27.92	2016-01-22	23.98	27	573.41	753.84	-

注：本基金截至 2015 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。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## § 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	1,543,900,897.14	77.49
	其中：股票	1,543,900,897.14	77.49
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	443,229,701.78	22.25
7	其他各项资产	5,168,424.32	0.26
8	合计	1,992,299,023.24	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	24,101,128.80	1.27
B	采矿业	-	-
C	制造业	959,076,030.14	50.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,921,889.00	1.05
F	批发和零售业	139,563,766.24	7.36

G	交通运输、仓储和邮政业	13,408,164.00	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	99,361,634.45	5.24
J	金融业	91,826,554.61	4.84
K	房地产业	41,340,418.00	2.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	32,042,648.88	1.69
N	水利、环境和公共设施管理业	78,682,100.82	4.15
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	44,576,562.20	2.35
S	综合	-	-
	合计	1,543,900,897.14	81.44

### 8.3 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	300078	思创医惠	2,084,862	101,741,265.60	5.37
2	002137	实益达	3,293,732	75,755,836.00	4.00
3	300450	先导股份	512,291	50,916,602.49	2.69
4	603108	润达医疗	486,414	49,896,348.12	2.63
5	300187	永清环保	903,659	48,526,488.30	2.56
6	603456	九洲药业	662,253	47,092,810.83	2.48
7	000638	万方发展	1,369,000	41,822,950.00	2.21
8	300038	梅泰诺	721,604	40,900,514.72	2.16
9	002450	康得新	1,019,428	38,840,206.80	2.05
10	300109	新开源	345,201	35,918,164.05	1.89

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> 的年度报告正文。

### 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600028	中国石化	340,059,338.16	17.94
2	600519	贵州茅台	308,869,823.73	16.29
3	000333	美的集团	223,306,631.84	11.78
4	600887	伊利股份	223,127,304.53	11.77
5	002037	久联发展	214,204,216.49	11.30
6	002312	三泰控股	198,494,522.12	10.47
7	600276	恒瑞医药	195,721,674.01	10.32
8	002568	百润股份	181,019,122.14	9.55
9	000858	五粮液	178,628,774.83	9.42
10	002450	康得新	166,610,316.29	8.79
11	603686	龙马环卫	164,856,478.10	8.70
12	000902	新洋丰	161,927,839.22	8.54
13	601857	中国石油	155,943,193.14	8.23
14	002609	捷顺科技	154,358,194.52	8.14
15	002642	荣之联	151,355,025.01	7.98
16	603678	火炬电子	145,914,390.70	7.70
17	600588	用友网络	144,072,044.55	7.60
18	600252	中恒集团	143,101,058.68	7.55
19	002373	千方科技	133,113,253.52	7.02
20	002047	宝鹰股份	130,352,666.19	6.88
21	002467	二六三	118,503,107.93	6.25
22	002538	司尔特	115,851,208.73	6.11
23	000001	平安银行	114,663,902.31	6.05
24	002236	大华股份	114,419,176.33	6.04
25	000800	一汽轿车	113,825,789.11	6.00
26	300078	思创医惠	113,233,606.23	5.97
27	600332	白云山	109,926,966.74	5.80
28	000750	国海证券	109,274,918.30	5.76
29	300017	网宿科技	105,810,251.78	5.58
30	300253	卫宁健康	105,126,600.43	5.55
31	300194	福安药业	103,894,826.64	5.48
32	002019	亿帆鑫富	103,433,142.91	5.46
33	600068	葛洲坝	102,171,333.56	5.39
34	000625	长安汽车	99,808,726.46	5.26
35	300039	上海凯宝	99,316,418.83	5.24

36	600185	格力地产	98,354,055.51	5.19
37	600990	四创电子	98,074,759.90	5.17
38	002367	康力电梯	97,803,846.15	5.16
39	002285	世联行	96,764,383.89	5.10
40	000948	南天信息	96,063,967.66	5.07
41	601288	农业银行	93,126,967.00	4.91
42	300416	苏试试验	89,056,983.27	4.70
43	300032	金龙机电	85,926,078.43	4.53
44	300043	互动娱乐	85,100,583.24	4.49
45	000722	湖南发展	83,918,403.16	4.43
46	300430	诚益通	83,472,240.08	4.40
47	000793	华闻传媒	82,795,995.35	4.37
48	600500	中化国际	82,771,731.45	4.37
49	002022	科华生物	81,575,911.76	4.30
50	300450	先导智能	80,986,017.68	4.27
51	000681	视觉中国	80,971,453.37	4.27
52	002035	华帝股份	79,686,644.03	4.20
53	000513	丽珠集团	76,808,354.20	4.05
54	600398	海澜之家	76,428,576.24	4.03
55	002050	三花股份	75,167,353.71	3.97
56	300348	长亮科技	74,970,805.26	3.95
57	300101	振芯科技	74,928,375.35	3.95
58	300404	博济医药	74,321,574.91	3.92
59	600055	华润万东	74,248,312.15	3.92
60	002206	海利得	74,028,861.42	3.91
61	300436	广生堂	70,947,213.48	3.74
62	300207	欣旺达	69,920,626.13	3.69
63	600701	工大高新	69,492,681.24	3.67
64	600728	佳都科技	69,321,092.62	3.66
65	000418	小天鹅A	69,039,483.84	3.64
66	600289	亿阳信通	68,987,023.71	3.64
67	000697	炼石有色	68,646,814.78	3.62
68	002719	麦趣尔	68,164,964.19	3.60
69	002183	怡亚通	67,673,180.36	3.57
70	603118	共进股份	66,943,507.59	3.53
71	600400	红豆股份	65,840,659.35	3.47

72	002123	荣信股份	65,734,024.38	3.47
73	600480	凌云股份	64,854,464.98	3.42
74	300364	中文在线	64,783,335.00	3.42
75	002153	石基信息	64,360,261.05	3.40
76	002044	美年健康	64,057,223.44	3.38
77	002415	海康威视	63,528,472.28	3.35
78	600978	宜华木业	63,308,999.14	3.34
79	000815	*ST 美利	62,761,911.75	3.31
80	002462	嘉事堂	61,984,910.04	3.27
81	002701	奥瑞金	61,379,518.19	3.24
82	300398	飞凯材料	60,967,040.61	3.22
83	300018	中元华电	60,567,344.45	3.19
84	000758	中色股份	60,386,573.53	3.19
85	300033	同花顺	60,157,785.58	3.17
86	300236	上海新阳	60,123,505.19	3.17
87	300156	神雾环保	59,634,532.94	3.15
88	600136	道博股份	58,877,292.30	3.11
89	002065	东华软件	58,684,514.99	3.10
90	002245	澳洋顺昌	58,622,834.90	3.09
91	000802	北京文化	58,385,721.80	3.08
92	600703	三安光电	57,845,277.08	3.05
93	600109	国金证券	57,752,933.67	3.05
94	603368	柳州医药	57,026,265.50	3.01
95	002081	金螳螂	56,497,372.57	2.98
96	002376	新北洋	56,227,660.28	2.97
97	600521	华海药业	55,572,622.51	2.93
98	600965	福成五丰	55,083,557.69	2.91
99	300113	顺网科技	54,853,559.94	2.89
100	000637	茂化实华	54,778,705.30	2.89
101	000782	美达股份	54,769,989.70	2.89
102	000008	神州高铁	54,768,822.16	2.89
103	600771	广誉远	53,896,726.04	2.84
104	603456	九洲药业	53,675,503.11	2.83
105	600596	新安股份	53,625,479.60	2.83
106	300439	美康生物	53,603,738.30	2.83
107	002284	亚太股份	53,579,074.71	2.83

108	002020	京新药业	53,568,726.62	2.83
109	300358	楚天科技	53,191,576.15	2.81
110	600077	宋都股份	52,606,242.24	2.78
111	002139	拓邦股份	52,603,658.64	2.77
112	600662	强生控股	52,472,462.57	2.77
113	600686	金龙汽车	52,278,787.19	2.76
114	300347	泰格医药	52,223,869.56	2.75
115	600527	江南高纤	50,865,104.52	2.68
116	000568	泸州老窖	50,537,781.01	2.67
117	002137	麦达数字	50,464,380.39	2.66
118	000869	张裕 A	49,940,082.11	2.63
119	603899	晨光文具	48,606,937.96	2.56
120	000732	泰禾集团	47,843,678.85	2.52
121	000018	神州长城	47,579,839.88	2.51
122	600271	航天信息	47,462,954.63	2.50
123	300186	大华农	47,456,637.90	2.50
124	000796	凯撒旅游	47,074,088.40	2.48
125	300443	金雷风电	46,912,610.64	2.47
126	600270	外运发展	46,807,682.37	2.47
127	600739	辽宁成大	46,662,082.82	2.46
128	000923	河北宣工	46,157,550.98	2.43
129	600240	华业资本	46,030,084.50	2.43
130	002518	科士达	45,947,792.51	2.42
131	002573	清新环境	45,409,478.03	2.40
132	603883	老百姓	45,352,128.00	2.39
133	000423	东阿阿胶	45,347,992.74	2.39
134	002630	华西能源	45,311,998.02	2.39
135	300376	易事特	45,047,119.70	2.38
136	002466	天齐锂业	44,472,431.45	2.35
137	601318	中国平安	44,370,788.75	2.34
138	600406	国电南瑞	44,167,984.26	2.33
139	002546	新联电子	44,052,383.45	2.32
140	000543	皖能电力	43,971,773.00	2.32
141	000888	峨眉山 A	43,406,514.36	2.29
142	000669	金鸿能源	43,024,227.82	2.27
143	002594	比亚迪	42,930,201.48	2.26

144	600835	上海机电	42,098,921.09	2.22
145	600436	片仔癀	41,921,763.77	2.21
146	000061	农产品	41,789,706.26	2.20
147	600373	中文传媒	41,479,414.47	2.19
148	002673	西部证券	41,438,550.35	2.19
149	300072	三聚环保	41,228,567.68	2.17
150	601166	兴业银行	41,222,414.62	2.17
151	600483	福能股份	41,099,679.44	2.17
152	600535	天士力	40,876,315.13	2.16
153	000068	*ST 华赛	40,796,920.20	2.15
154	002354	天神娱乐	40,715,214.27	2.15
155	600146	商赢环球	39,924,766.76	2.11
156	002117	东港股份	39,885,544.00	2.10
157	601628	中国人寿	39,854,210.51	2.10
158	600687	刚泰控股	39,603,418.28	2.09
159	000030	富奥股份	39,548,994.14	2.09
160	300242	明家科技	39,519,741.30	2.08
161	300059	东方财富	39,449,630.25	2.08
162	600742	一汽富维	39,391,114.77	2.08
163	300244	迪安诊断	39,285,416.68	2.07
164	601139	深圳燃气	39,189,023.00	2.07
165	600617	国新能源	39,016,168.46	2.06
166	000567	海德股份	39,004,740.02	2.06
167	002402	和而泰	38,964,089.98	2.06
168	600711	盛屯矿业	38,898,558.09	2.05
169	600050	中国联通	38,789,810.52	2.05
170	002104	恒宝股份	38,756,815.03	2.04
171	600651	飞乐音响	38,423,593.50	2.03
172	002141	蓉胜超微	38,406,415.70	2.03
173	600697	欧亚集团	38,374,425.91	2.02
174	601998	中信银行	38,200,250.07	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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	338,106,059.68	17.84
2	600519	贵州茅台	299,837,770.71	15.82
3	600887	伊利股份	239,152,912.95	12.62
4	000333	美的集团	233,763,125.06	12.33
5	002037	久联发展	218,750,348.13	11.54
6	600276	恒瑞医药	209,020,198.17	11.03
7	603686	龙马环卫	202,522,175.19	10.68
8	002568	百润股份	201,181,187.81	10.61
9	002312	三泰控股	192,825,982.85	10.17
10	603678	火炬电子	179,145,853.31	9.45
11	002450	康得新	173,368,463.22	9.15
12	000858	五粮液	169,131,362.85	8.92
13	601857	中国石油	158,743,402.93	8.37
14	000902	新洋丰	140,315,831.05	7.40
15	002642	荣之联	138,958,944.50	7.33
16	600252	中恒集团	134,092,503.33	7.07
17	002609	捷顺科技	132,096,957.20	6.97
18	000750	国海证券	122,487,904.27	6.46
19	000800	一汽轿车	121,211,810.66	6.39
20	000001	平安银行	117,242,930.02	6.18
21	300416	苏试试验	116,659,211.11	6.15
22	600500	中化国际	116,368,669.24	6.14
23	002183	怡亚通	116,332,954.17	6.14
24	300017	网宿科技	115,515,798.56	6.09
25	300253	卫宁健康	114,975,167.59	6.06
26	600588	用友网络	109,552,555.85	5.78
27	002373	千方科技	109,119,209.07	5.76
28	002236	大华股份	104,934,590.29	5.54
29	600332	白云山	104,747,065.38	5.53
30	000722	湖南发展	101,612,006.09	5.36
31	600185	格力地产	99,849,385.08	5.27
32	002047	宝鹰股份	98,291,523.69	5.18
33	300039	上海凯宝	95,464,757.02	5.04
34	600068	葛洲坝	93,237,828.30	4.92
35	002050	三花股份	92,754,763.46	4.89
36	000625	长安汽车	92,101,852.57	4.86
37	002367	康力电梯	91,402,576.10	4.82

38	002467	二六三	90,969,165.33	4.80
39	002285	世联行	90,229,896.92	4.76
40	600990	四创电子	87,621,001.41	4.62
41	002019	亿帆鑫富	85,992,327.88	4.54
42	002035	华帝股份	85,176,046.04	4.49
43	300194	福安药业	84,398,969.40	4.45
44	002538	司尔特	84,014,048.33	4.43
45	000948	南天信息	83,590,985.56	4.41
46	601288	农业银行	81,861,992.62	4.32
47	300043	互动娱乐	80,606,654.74	4.25
48	000782	美达股份	80,300,133.39	4.24
49	300032	金龙机电	80,078,153.90	4.22
50	300436	广生堂	77,273,710.60	4.08
51	300348	长亮科技	76,868,707.39	4.05
52	002206	海利得	76,191,440.53	4.02
53	600978	宜华木业	75,885,076.28	4.00
54	300018	中元华电	75,291,114.49	3.97
55	600398	海澜之家	73,748,441.06	3.89
56	300101	振芯科技	72,738,296.01	3.84
57	600728	佳都科技	72,108,540.70	3.80
58	002022	科华生物	72,031,972.27	3.80
59	300398	飞凯材料	70,632,402.95	3.73
60	000418	小天鹅A	69,593,480.49	3.67
61	000513	丽珠集团	68,478,597.36	3.61
62	002462	嘉事堂	67,931,616.85	3.58
63	300443	金雷风电	67,842,889.13	3.58
64	603883	老百姓	67,802,586.92	3.58
65	002284	亚太股份	66,477,930.59	3.51
66	002065	东华软件	66,471,408.32	3.51
67	000697	炼石有色	66,166,550.57	3.49
68	600400	红豆股份	65,989,307.46	3.48
69	002719	麦趣尔	65,946,898.04	3.48
70	300430	诚益通	64,126,216.29	3.38
71	603118	共进股份	64,043,977.52	3.38
72	300347	泰格医药	63,547,792.06	3.35
73	000018	神州长城	62,738,337.92	3.31
74	002415	海康威视	61,663,000.07	3.25
75	600965	福成五丰	61,162,484.64	3.23

76	002139	拓邦股份	61,035,076.19	3.22
77	600289	亿阳信通	60,651,287.33	3.20
78	000637	茂化实华	60,366,536.79	3.18
79	300364	中文在线	59,912,442.63	3.16
80	300404	博济医药	59,419,602.37	3.13
81	300207	欣旺达	59,131,930.43	3.12
82	600771	广誉远	59,041,069.27	3.11
83	002245	澳洋顺昌	58,974,054.85	3.11
84	000869	张裕 A	58,477,841.09	3.08
85	600596	新安股份	58,212,304.11	3.07
86	002518	科士达	57,938,296.00	3.06
87	002701	奥瑞金	57,917,205.23	3.06
88	600521	华海药业	57,859,962.27	3.05
89	600109	国金证券	57,758,217.57	3.05
90	300033	同花顺	56,498,134.75	2.98
91	000923	河北宣工	56,448,487.28	2.98
92	300368	汇金股份	55,326,560.66	2.92
93	600240	华业资本	55,234,502.95	2.91
94	000796	凯撒旅游	54,984,278.71	2.90
95	000758	中色股份	54,975,208.09	2.90
96	300358	楚天科技	54,202,288.50	2.86
97	600703	三安光电	53,682,032.13	2.83
98	603899	晨光文具	52,697,039.47	2.78
99	600055	华润万东	52,656,988.26	2.78
100	000008	神州高铁	52,653,636.05	2.78
101	300236	上海新阳	52,541,555.26	2.77
102	300072	三聚环保	52,184,759.46	2.75
103	000681	视觉中国	51,763,339.00	2.73
104	600527	江南高纤	51,752,134.80	2.73
105	002583	海能达	51,514,784.71	2.72
106	600701	工大高新	51,224,354.98	2.70
107	600739	辽宁成大	50,614,910.26	2.67
108	600077	宋都股份	50,199,646.60	2.65
109	002123	荣信股份	50,108,985.42	2.64
110	002153	石基信息	50,027,832.11	2.64
111	002081	金螳螂	49,846,053.50	2.63
112	603368	柳州医药	49,474,235.29	2.61
113	600662	强生控股	49,353,189.45	2.60

114	000802	北京文化	49,308,187.92	2.60
115	000793	华闻传媒	49,270,835.50	2.60
116	600351	亚宝药业	49,212,937.41	2.60
117	600480	凌云股份	48,342,510.27	2.55
118	300242	明家科技	48,181,930.37	2.54
119	000423	东阿阿胶	47,717,399.16	2.52
120	600406	国电南瑞	47,129,802.58	2.49
121	600686	金龙汽车	46,382,613.67	2.45
122	600270	外运发展	46,158,318.01	2.43
123	300439	美康生物	46,092,688.24	2.43
124	000732	泰禾集团	46,067,047.71	2.43
125	002466	天齐锂业	45,767,384.53	2.41
126	300186	大华农	44,784,408.35	2.36
127	002044	美年健康	44,764,871.87	2.36
128	002376	新北洋	44,529,560.02	2.35
129	002594	比亚迪	44,444,895.92	2.34
130	300376	易事特	44,274,146.65	2.34
131	600835	上海机电	44,043,810.92	2.32
132	300113	顺网科技	43,405,652.20	2.29
133	601318	中国平安	43,344,825.42	2.29
134	000543	皖能电力	43,014,649.40	2.27
135	000815	*ST 美利	42,444,785.00	2.24
136	002445	中南重工	41,174,556.52	2.17
137	000567	海德股份	40,902,414.99	2.16
138	000888	峨眉山 A	40,670,900.68	2.15
139	600146	商赢环球	40,461,956.71	2.13
140	000568	泸州老窖	40,070,449.07	2.11
141	300367	东方网力	39,945,169.62	2.11
142	600373	中文传媒	39,939,376.49	2.11
143	600271	航天信息	39,571,855.07	2.09
144	600617	国新能源	39,525,485.30	2.08
145	600535	天士力	39,524,329.11	2.08
146	002673	西部证券	39,455,461.78	2.08
147	601166	兴业银行	39,043,284.50	2.06
148	002630	华西能源	39,033,153.00	2.06
149	600483	福能股份	38,946,772.36	2.05
150	600476	湘邮科技	38,882,336.33	2.05
151	600050	中国联通	38,852,592.00	2.05

152	601628	中国人寿	38,633,683.52	2.04
153	600303	曙光股份	38,600,247.39	2.04
154	002104	恒宝股份	38,567,336.45	2.03
155	600697	欧亚集团	38,495,781.81	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。

#### 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	18,083,008,769.19
卖出股票收入（成交）总额	16,776,113,799.01

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。

#### 8.5 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。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

##### 8.10.1 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。

##### 8.10.2 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。

### 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	4,435,048.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,055.79
5	应收申购款	638,320.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,168,424.32

#### 8.12.4 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换债券。

#### 8.12.5 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	300038	梅泰诺	40,900,514.72	2.16	重大资产重组

## § 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
28,691	64,469.29	11,890,398.30	0.64%	1,837,798,081.30	99.36%

### 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	557,626.99	0.0301%

### 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

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	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	10-50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2015 年 3 月 24 日 ) 基金份额总额	4,605,694,512.02
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	166,028,585.85
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,922,034,618.27
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 (份 额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	1,849,688,479.60

## § 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

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。

### 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 94,000 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 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		18,702,107,364.65	24.97%	7,843,369.17	24.93%	-
国信证券		17,619,706,360.76	21.87%	6,806,204.32	21.63%	-
方正证券		17,183,165,333.01	20.61%	6,606,184.41	21.00%	-
安信证券		13,540,912,343.47	10.16%	3,232,809.91	10.27%	-

中金公司	1	2,176,181,021.76	6.25%	1,925,704.94	6.12%	-
华创证券	1	1,697,297,655.17	4.87%	1,519,920.88	4.83%	-
中信建投	1	1,580,526,076.84	4.54%	1,399,396.11	4.45%	-
中信证券	1	1,407,718,621.73	4.04%	1,281,583.49	4.07%	-
招商证券	1	558,643,026.24	1.60%	509,091.61	1.62%	-
中投证券	1	276,702,368.27	0.79%	244,854.94	0.78%	-
海通证券	1	103,655,082.18	0.30%	94,366.61	0.30%	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

注：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。

本基金本报告期租用证券公司交易单元情况如下：专用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	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证成交总额的

		例		成交总额 的比例		比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-3,500,000,000.00	28.99%	-	-
安信证券	-	-	71,900,000.00	0.60%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-4,000,000,000.00	33.13%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-4,500,000,000.00	37.28%	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-