

南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告摘要

2016 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 08 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 06 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	南方香港成长灵活配置混合
基金主代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 30 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	59,765,007.96 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币同期活期存款利率×5%
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水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

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“南方香港成长”。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	王永民
	联系电话	0755-82763888	010-66594896
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82763889	010-66594942

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
	中文	中国银行（香港）有限公司
注册地址		1 Garden Road, Hong Kong
办公地址		1 Garden Road, Hong Kong
邮政编码		999077

2.5 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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-18,029,516.17
本期利润	-17,700,457.36
加权平均基金份额本期利润	-0.1854
本期基金份额净值增长率	-9.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1349
期末基金资产净值	53,772,843.49
期末基金份额净值	0.900

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。

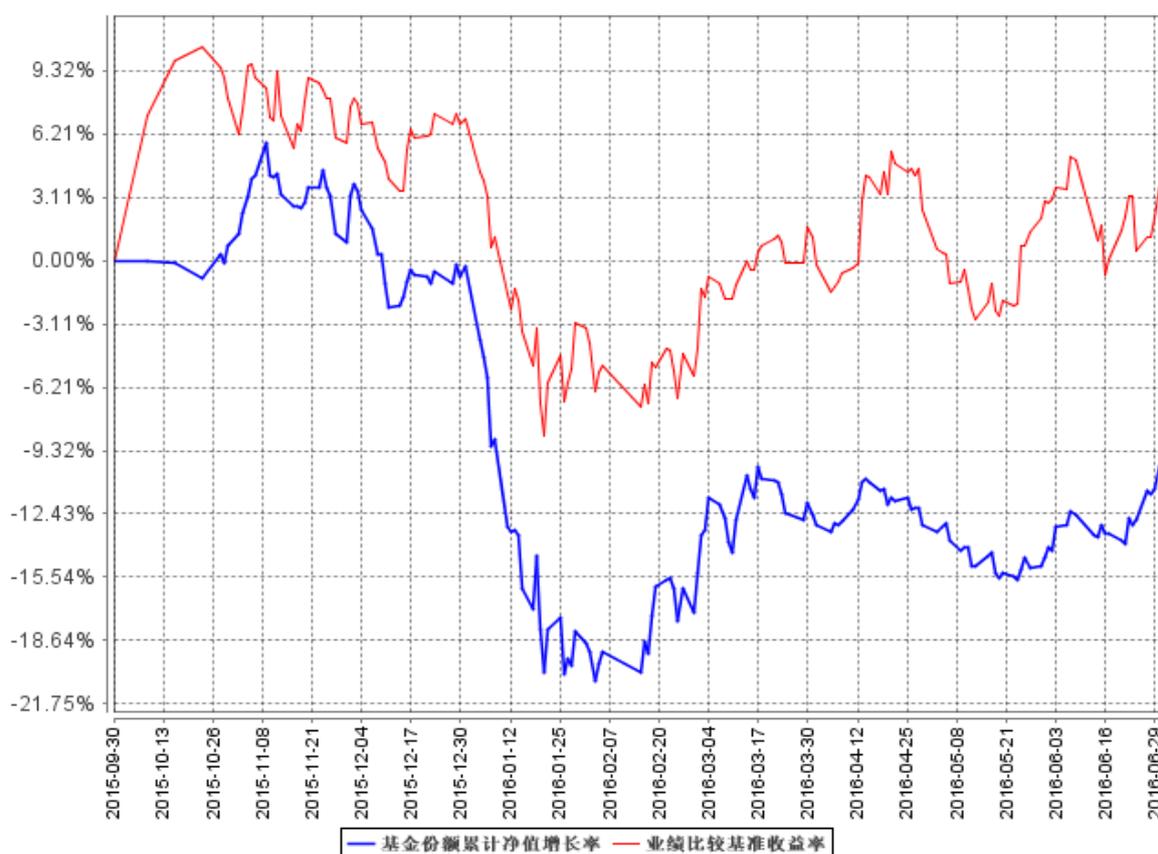
3.2 基金净值表现

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	5.39%	0.75%	0.79%	1.34%	4.60%	-0.59%
过去三个月	2.86%	0.62%	2.55%	1.17%	0.31%	-0.55%
过去六个月	-9.73%	1.33%	-2.98%	1.32%	-6.75%	0.01%
自基金合同生效起至今	-10.00%	1.20%	3.77%	1.36%	-13.77%	-0.16%

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：本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月内。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§ 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 5,600 亿元，旗下管理 96 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		
蔡青	本基金基金经理	2015 年 9 月 30 日	-	10 年	女，英国朴茨茅斯大学金融决策分析专业硕士，具有基金从业资格。2006 年 7 月加入南方基金，历任国际业务部研究员、高级研究员，现任国际业务部总监助理。2011 年 6 月至 2015 年 5 月，担任南方全球的基金经理助理。2015 年 5 月至今，任南方全球基金经理；2015 年 9 月至今，任南方香港成长基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，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《南方香港成长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。

公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合同单日、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。

4.3.2 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1次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致。

4.4 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

2016年伊始，全球资本市场在整体经济数据疲弱、对中国经济减速担忧升温以及朝鲜宣布氢弹试验成功的背景下，避险情绪迅速提升。原油、股票等风险类资产遭遇重创，黄金、美国国债等避险类资产受到追捧。1月21日，欧洲央行行长德拉吉发表鸽派观点，称预计利率将维持当前或更低水平一段时间。随后美联储延迟加息、日本央行启动负利率政策、欧洲央行下调再融资利率，市场情绪得到一定提振，大宗商品价格快速上扬，全球股市多数收复了一月份的跌幅。进入第二季度，在经济数据普遍较为平淡的背景下，全球股票市场并未延续一季度下半段的反弹行情，而是呈现震荡整理的态势。英国意外退出欧盟给资本市场带来剧烈震荡，造成全球股市大幅下跌，避险类资产黄金、美元指数显著上涨，但公投结束后的一个星期随着宽松预期升温，主要股指回补了脱欧当日的跌幅。

2016 年年初美联储加息预期较高,市场普遍认为年内会有 2-3 次加息,但由于全球经济增长乏力、资本市场波动加大、英国脱欧等事件所带来的负面影响,加息预期逐步降温,美联储也如预期延续了较为鸽派的货币政策,上半年四次议息会议(2月1日、3月16日、4月27日、6月15日)均维持基准利率不变。值得一提的是,六月初公布的美国5月非农就业数据显著低于预期,使上半年末市场对9月份议息会议加息的判断接近零。

报告期间,MSCI 发达国家指数下跌 0.6%,MSCI 新兴市场指数上涨 5.0%,恒生指数下跌 5.1%,黄金价格上涨 24.6%,十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别下降了 80、48 和 76 个基点。新兴市场主要国家报告期间表现较好,其中巴西圣保罗证交所指数上涨 18.9%,俄罗斯 MICEX 指数上涨 7.4%,印度 Nifty 指数上涨 4.3%。

港股市场方面,恒生指数一月份大幅下挫,之后五个月震荡回升,收复了一月份的大部分跌幅。港股通5月以来持续大幅净流入,截止至6月底港股通总投资额度可用余额仅剩余 579 亿元,累计使用额度占总额度比例达到 76.8%。行业方面,能源板块及原材料板块表现较好,分别跑赢恒生指数 17.7%和 14.1%;综合板块及金融板块则大幅跑输恒生指数 11.5%和 8.5%。

本基金于上半年在投资策略上保持灵活配置仓位,并努力挖掘成长股的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2016 年上半年基金净值增长-9.73%,基金业绩基准增长-2.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年二季度的英国脱欧公投将对全球政治经济走势带来深远影响,并衍生出卡梅隆辞职后的英国大选、英国与欧盟就脱欧问题的磋商、欧盟是否会进一步瓦解、欧洲银行体系系统性风险是否会爆发等一系列问题。展望 2016 年下半年,全球经济缺乏新的增长点,日本参议院大选后的货币政策安排将成为新的不确定因素。未来港股市场仍将会受到海外和中国双层因素的影响,虽然下半年海外市场不确定因素繁多,考虑到当前港股的估值水平以及未来深港通等事件型因素的影响,我们整体对于香港市场并不悲观,并将择机买入受益的行业和个股。

未来本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,为投资者追求稳定持续的回报。

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

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，本基金托管人在对南方香港成长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，南方香港成长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香港成长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，南方香港成长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南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2016 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：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	20,612,489.09	30,940,798.11
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	33,895,187.64	143,700,767.44
其中：股票投资	33,895,187.64	143,700,767.44
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	333.39	880.56
应收股利	140,670.00	-
应收申购款	336,650.54	88,870.34
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	54,985,330.66	174,731,316.45
负债和所有者权益	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 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	630,658.15	16,841,720.47
应付赎回款	101,968.51	143,215.10

应付管理人报酬	212,254.09	1,240,413.64
应付托管费	35,375.61	206,735.62
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	232,230.81	134,228.01
负债合计	1,212,487.17	18,566,312.84
所有者权益：		
实收基金	59,765,007.96	156,648,733.07
未分配利润	-5,992,164.47	-483,729.46
所有者权益合计	53,772,843.49	156,165,003.61
负债和所有者权益总计	54,985,330.66	174,731,316.45

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.900 元，基金份额总额 59,765,007.96 份。

6.2 利润表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入	-16,189,597.13
1.利息收入	11,067.89
其中：存款利息收入	11,067.89
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	-
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-16,805,280.15
其中：股票投资收益	-17,077,663.50
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	272,383.35
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	329,058.81
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	30,282.26
5.其他收入（损失以“-”号填列）	245,274.06
减：二、费用	1,510,860.23

1. 管理人报酬	740,507.03
2. 托管费	123,417.76
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	462,783.11
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	184,152.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-17,700,457.36
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-17,700,457.36

注：本基金成立于 2015 年 9 月 30 日（基金合同生效日），无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	156,648,733.07	-483,729.46	156,165,003.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-17,700,457.36	-17,700,457.36
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）	-96,883,725.11	12,192,022.35	-84,691,702.76
其中：1.基金申购款	13,658,309.27	-1,843,538.73	11,814,770.54
2.基金赎回款	-110,542,034.38	14,035,561.08	-96,506,473.30
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）	59,765,007.96	-5,992,164.47	53,772,843.49

注：本基金成立于 2015 年 9 月 30 日（基金合同生效日），无上年度可比期间数据。

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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 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。

6.4.3 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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入 亦免征增值税。

(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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国银行(香港)有限公司	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.5.1.2 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。。

6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

当期发生的基金应支付的管理费	740,507.03
其中:支付销售机构的客户维护费	48,403.03

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 1.8%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×1.8% / 当年天数。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	123,417.76

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.30%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× 0.30% / 当年天数。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金合同生效日(2015年9月30日)持有的基金份额	20,007,444.44
期初持有的基金份额	20,007,444.44
期间申购/买入总份额	5,550,005.55
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	25,557,449.99
期末持有的基金份额占基金总份额比例	42.76%

注: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。

6.4.5.4.2 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

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。

6.4.5.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	1,909,033.96	11,067.89
合计	1,909,033.96	11,067.89

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.5.7 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。

6.4.6 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期内无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期内无因认购新发/期末持有的暂时停牌等流通受限股票。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

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	33,895,187.64	61.64
	其中：普通股	33,895,187.64	61.64

	存托凭证		
	优先股		
	房地产信托凭证		
2	基金投资		
3	固定收益投资		
	其中：债券		
	资产支持证券		
4	金融衍生品投资		
	其中：远期		
	期货		
	期权		
	权证		
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	货币市场工具		
7	银行存款和结算备付金合计	20,612,489.09	37.49
8	其他各项资产	477,653.93	0.87
9	合计	54,985,330.66	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	29,647,904.04	55.14
美国	4,247,283.60	7.90
合计	33,895,187.64	63.03

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
通讯	1,497,381.84	2.78
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	12,716,720.40	23.65
保健	1,099,447.49	2.04
工业	3,859,689.72	7.18

材料	14,721,948.19	27.38
科技	-	-
公用事业	-	-
合计	33,895,187.64	63.03

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Barrick Gold Corporation	巴里克黄金公司	ABX UN	纽约交易所	美国	30,000	4,247,283.60	7.90
2	China Overseas Land And Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	688 HK	香港交易所	中国	180,000	3,769,094.70	7.01
3	Zhaojin Mining Industry Company Limited	招金矿业股份有限公司	1818 HK	香港交易所	中国	520,000	3,639,868.60	6.77
4	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	香港交易所	中国	3,600,000	3,507,565.68	6.52
5	Luoyang Glass Company Limited	洛阳玻璃股份有限公司	1108 HK	香港交易所	中国	650,000	2,599,906.14	4.83
6	China Vanke CO., LTD.	万科企业股份有限公司	2202 HK	香港交易所	中国	200,000	2,598,196.80	4.83
7	First Tractor Company Limited	第一拖拉机股份有限公司	38 HK	香港交易所	中国	600,000	2,040,951.96	3.80
8	China Molybdenum Co., Ltd.	洛阳栾川钼业集团股份有限公司	3993 HK	香港交易所	中国	1,300,000	1,922,152.83	3.57

9	Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.	中联重科股份有限公司	1157 HK	香港交易所	中国	800,000	1,818,737.76	3.38
10	Citic Telecom International Holdings Limited	中信国际电讯集团有限公司	1883 HK	香港交易所	中国	600,000	1,497,381.84	2.78

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

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Zhaojin Mining Industry Company Limited	1818 HK	8,697,088.19	5.57
2	China Overseas Land And Investment Ltd.	688 HK	6,771,495.64	4.34
3	Zijin Mining Group Co., Ltd.	2899 HK	6,215,164.27	3.98
4	CITIC Limited	267 HK	5,946,277.50	3.81
5	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	5,406,709.97	3.46
6	Barrick Gold Corporation	ABX UN	3,708,551.52	2.37
7	China Shipping Development Company Limited	1138 HK	3,399,389.18	2.18
8	First Tractor Company Limited	38 HK	3,095,727.60	1.98
9	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited	338 HK	3,078,007.89	1.97
10	Shanghai Industrial Holdings Limited	363 HK	2,764,525.51	1.77
11	China COSCO Holdings Company Limited	1919 HK	2,677,837.51	1.71

12	Citic Telecom International Holdings Limited	1883 HK	2,389,145.88	1.53
13	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	1,854,947.56	1.19
14	China City Railway Transportation Technology Holdings Company Limited	1522 HK	1,797,028.37	1.15
15	Evergrande Real Estate Group Limited	3333 HK	1,713,017.73	1.10
16	SSY Group Limited	2005 HK	1,572,287.96	1.01
17	China Molybdenum Co., Ltd.	3993 HK	1,518,767.92	0.97
18	China Vanke CO., LTD.	2202 HK	1,388,629.89	0.89
19	CRRC Corporation Limited	1766 HK	1,370,923.46	0.88
20	Citic Securities Company Limited	6030 HK	1,327,922.91	0.85

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CITIC Limited	267 HK	12,634,132.00	8.09
2	China Overseas Land And Investment Ltd.	688 HK	12,415,745.10	7.95
3	CRRC Corporation Limited	1766 HK	10,749,258.39	6.88
4	Zijin Mining Group Co., Ltd.	2899 HK	10,711,168.09	6.86
5	Zhaojin Mining Industry Company Limited	1818 HK	10,526,891.94	6.74
6	Shanghai Industrial Holdings Limited	363 HK	10,243,034.94	6.56
7	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	9,967,854.34	6.38
8	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	8,242,399.98	5.28
9	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	7,968,848.26	5.10
10	Huishang Bank Corporation	3698 HK	7,737,257.98	4.95

	Limited			
11	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	1988 HK	6,729,199.21	4.31
12	China Vanke CO., LTD.	2202 HK	6,324,990.25	4.05
13	First Tractor Company Limited	38 HK	5,932,823.67	3.80
14	Luoyang Glass Company Limited	1108 HK	5,171,828.85	3.31
15	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	966 HK	5,167,187.05	3.31
16	Kunlun Energy Company Limited	135 HK	5,134,822.88	3.29
17	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	4,985,420.67	3.19
18	Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.	1157 HK	4,488,800.69	2.87
19	China Shipping Development Company Limited	1138 HK	3,308,249.27	2.12
20	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited	338 HK	2,949,826.95	1.89

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	73,265,206.17
卖出收入（成交）总额	166,322,181.26

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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注**7.11.1**

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.11.2

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。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	140,670.00
4	应收利息	333.39
5	应收申购款	336,650.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	477,653.93

7.11.4 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。

7.11.5 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。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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
1,091	54,780.03	25,557,449.99	42.76%	34,207,557.97	57.24%

8.2 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	13,322,829.95	22.29%

8.3 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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015 年 9 月 30 日) 基金份额总额	459,296,083.13
本报告期期初基金份额总额	156,648,733.07
本报告期基金总申购份额	13,658,309.27
减:本报告期基金总赎回份额	110,542,034.38
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	59,765,007.96

§ 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

本报告期内，基金管理人没有发生重大人事变动。

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

券商名称	股票成交金额	占股票成交总额比例 (%)	支付佣金	占佣金总量比例 (%)
First Shanghai Securities Ltd.	60,803,075.04	25.38%	72,963.33	34.96%
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	65,086,827.78	27.17%	65,086.83	31.19%
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	433,543.72	0.18%	520.25	0.25%
Morgan Stanley Asia Limited	94,315,050.97	39.37%	48,252.26	23.12%
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	18,948,889.89	7.91%	21,871.22	10.48%

注：1、本基金本报告期内无新增券商。

2、券商选择标准和程序：

为保障公司境外证券投资的顺利开展，规范券商选择及交易量分配标准与原则，基金管理人明确了券商选择、考核及交易量的分配等流程。

A. 券商的选择

券商的交易及清算执行能力、研究实力和提供的研究服务等，这是选择券商以及分配交易量最主要的原则和标准，包括以下几个方面：

交易及清算执行能力。主要指券商是否对投资指令进行了有效的执行、能否取得较高质量的成交结果以及成交以后的清算完成情况。衡量交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场的影响、清算系统的能力与清算时效性等；

研究机构的实力和水平。主要是指券商能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告，报告内容是否详实，投资建议是否准确；

提供研究服务的质量。主要指券商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。

其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

B. 券商交易量分仓

公司将定期根据交易执行能力、研究机构的实力和水平、提供专业服务的质量等标准对交易券商进行打分考核，并根据考核结果拟定下期的交易量分配。