

南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金 2016 年半年度报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 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 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。

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.....	10
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的真实、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	28
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	29
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.....	30
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.....	35
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.....	35
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.....	35
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.....	35
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.....	35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12 投资组合报告附注.....	36
§8 基金份额持有人信息	37

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
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.....	37
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	38
§9 开放式基金份额变动.....	38
§10 重大事件揭示.....	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
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.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录.....	42
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	42
11.3 查阅方式.....	42

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	南方消费活力灵活配置混合型发起式
基金主代码	001772
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 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
报告期末基金份额总额	40,010,014,427.67 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“南方消费活力”。

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，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，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	本基金的业绩比较基准为：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水平低于股票型基金，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	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
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	北京市西城区复兴门内大街

	六号免税商务大厦塔楼 31、32、33 层整层	55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	吴万善	易会满

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
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	南方基金管理有限公司	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

§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	472,626,832.26
本期利润	-2,542,431,365.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0946
本期加权平均净值利润率	-9.09%
本期基金份额净值增长率	-4.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,940,787,699.84
期末可供分配基金份额利润	0.0485
期末基金资产净值	41,950,802,127.51
期末基金份额净值	1.049
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	4.90%

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。

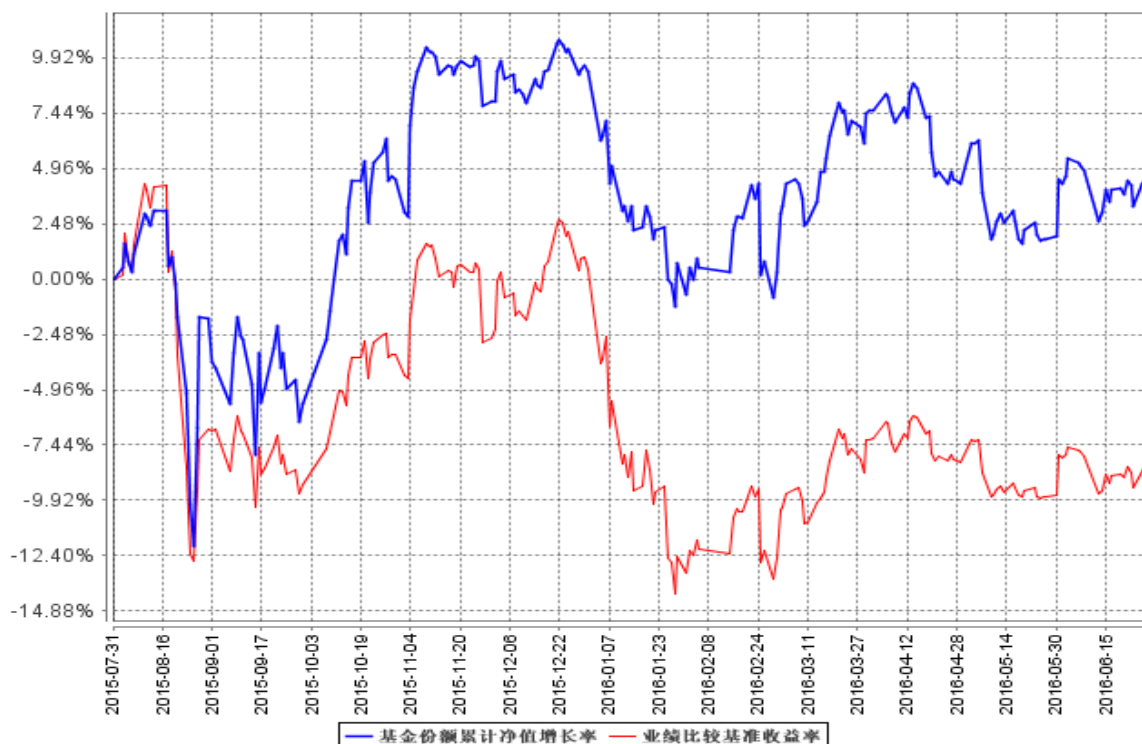
3.2 基金净值表现

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	0.38%	0.70%	-0.15%	0.59%	0.53%	0.11%
过去三个月	-2.51%	0.80%	-0.87%	0.61%	-1.64%	0.19%
过去六个月	-4.03%	1.01%	-8.40%	1.10%	4.37%	-0.09%
自基金合同生效起至今	4.90%	1.35%	-8.00%	1.25%	12.90%	0.10%

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		
吴剑毅	本基金基金经理	2015 年 9 月 11 日	-	8 年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009 年 7 月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012 年 3 月至 2014 年 7 月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2014 年 7 月至今，任南方恒元基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利众基金经理；2015 年 7 月至今，任南方利达基金经理；2015 年 9 月至今，任南方消费活力基金经理；2015 年 10 月至今，任南方顺达基金经理；2015 年 11 月至今，任南方利安、南方顺康基金经理。
史博	本基金基金经理、 总裁助理	2015 年 9 月 11 日	-	18 年	特许金融分析师（CFA），硕士学历，具有基金从业资格。曾任职于博时基金管理有限公司、中

	兼权益投资总监				<p>中国人寿资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司。</p> <p>2004年7月-2005年2月，任泰达周期基金经理；2007年7月-2009年5月任泰达首选基金经理；2008年8月-2009年9月任泰达市值基金经理；2009年4月-2009年9月任泰达品质基金经理。2009年10月加入南方基金，现任南方基金总裁助理兼首席投资官（权益）、境内权益投资决策委员会主席、年金投资决策委员会主席、国际投资决策委员会委员。2011年2月至今，任南方绩优基金经理；2014年2月至今，任南方新优享基金经理；2015年9月至今，任南方消费活力基金经理。</p>
蒋秋洁	本基金基金经理	2015年7月31日	-	8年	<p>女，清华大学光电工程硕士，具有基金从业资格。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；2015年7月至今，任南方隆元、南方消费活力的基金经理。</p>
黄俊	本基金基金经理	2015年11月2日	-	7年	<p>中国人民银行研究生部金融学硕士，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2015年11月，担任南方隆元、南方中国梦基金经理助理。2015年11月至今，任南方消费活力基金经理。</p>

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《南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实守信、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，没有发生损害基金持有人利益的情形。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同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

-

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

-

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

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

-

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

-

§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：南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	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	6.4.7.1	2,847,094,255.37	25,437,522,376.42
结算备付金		-	87,564,285.71
存出保证金		2,596,219.68	25,978,376.35
交易性金融资产	6.4.7.2	19,224,277,609.96	18,166,191,137.97
其中：股票投资		19,224,277,609.96	18,166,191,137.97
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	19,872,167,531.60	15,290,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	5,825,752.24	3,721,487.63
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		41,951,961,368.85	59,010,977,664.08
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付证券清算款		-	15,290,000,000.00
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		-	-
应付托管费		1,012,418.46	8,624,171.31
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	72,233.82	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	74,589.06	120,000.00
负债合计		1,159,241.34	15,298,744,171.31
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	40,010,014,427.67	40,010,014,427.67
未分配利润	6.4.7.10	1,940,787,699.84	3,702,219,065.10
所有者权益合计		41,950,802,127.51	43,712,233,492.77
负债和所有者权益总计		41,951,961,368.85	59,010,977,664.08

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.049 元，基金份额总额

40,010,014,427.67 份。

6.2 利润表

会计主体：南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

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	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		-2,533,163,765.17
1.利息收入		103,807,198.27
其中：存款利息收入	6.4.7.11	70,090,237.11
债券利息收入		982,487.05
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		32,734,474.11
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		378,087,234.08
其中：股票投资收益	6.4.7.12	213,623,569.14
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	1,221,596.80
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	163,242,068.14

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-3,015,058,197.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-
减：二、费用		9,267,600.09
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	6,897,625.11
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	2,276,106.83
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.19	93,868.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,542,431,365.26
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,542,431,365.26

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

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）	40,010,014,427.67	3,702,219,065.10	43,712,233,492.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,542,431,365.26	-2,542,431,365.26
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）	-	781,000,000.00	781,000,000.00
其中：1.基金申购款	-	2,034,000,000.00	38,534,000,000.00
2.基金赎回款	-	-1,253,000,000.00	-37,753,000,000.00
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）	40,010,014,427.67	1,940,787,699.84	41,950,802,127.51

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	21,691,956,760.62	19,224,277,609.96	-2,467,679,150.66
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	21,691,956,760.62	19,224,277,609.96	-2,467,679,150.66

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	4,159,600,000.00	-
买入返售证券_银行间	15,712,567,531.60	-
合计	19,872,167,531.60	-

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,763,153.29
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	-
应收债券利息	-

应收买入返售证券利息	3,061,547.48
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	1,051.47
合计	5,825,752.24

6.4.4.6 其他资产

6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	72,233.82
合计	72,233.82

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	74,589.06
合计	74,589.06

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	40,010,014,427.67	40,010,014,427.67
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-

本期末	40,010,014,427.67	40,010,014,427.67
-----	-------------------	-------------------

6.4.4.10 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	3,154,840,018.24	547,379,046.86	3,702,219,065.10
本期利润	472,626,832.26	-3,015,058,197.52	-2,542,431,365.26
本期基金份额交易产生的变动数	341,031,032.04	439,968,967.96	781,000,000.00
其中：基金申购款	3,372,393,983.60	-1,338,393,983.60	2,034,000,000.00
基金赎回款	-3,031,362,951.56	1,778,362,951.56	-1,253,000,000.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,968,497,882.54	-2,027,710,182.70	1,940,787,699.84

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	67,363,838.55
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	2,605,558.32
其他	120,840.24
合计	70,090,237.11

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	1,639,066,547.57
减：卖出股票成本总额	1,425,442,978.43
买卖股票差价收入	213,623,569.14

6.4.4.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,998,327,032.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,997,105,000.00
减：应收利息总额	435.30
买卖债券差价收入	1,221,596.80

6.4.4.14 衍生工具收益

无。

6.4.4.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	163,242,068.14
基金投资产生的股利收益	-
合计	163,242,068.14

6.4.4.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,015,058,197.52
——股票投资	-3,015,058,197.52
——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	-3,015,058,197.52

6.4.4.17 其他收入

无。

6.4.4.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	2,272,256.83
银行间市场交易费用	3,850.00
合计	2,276,106.83

6.4.4.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	24,863.02
银行汇划费	7,079.09
账户维护费	12,200.00
-	-
合计	93,868.15

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.5.1 或有事项**

无。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系**6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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

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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.7.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华泰证券	7,137,654,195.51	100.00%

6.4.7.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
华泰证券	8,319,032.10	100.00%

6.4.7.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
华泰证券	140,736,200,000.00	76.12%

6.4.7.1.4 权证交易

无。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.7.2 关联方报酬**6.4.7.2.1 基金管理费**

注：本基金不收取管理费。

6.4.7.2 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	6,897,625.11

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 0.05% 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 × 0.05% ÷ 当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.7.4.1 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
期初持有的基金份额	9,960,079.84
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	9,960,079.84
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0249%

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

6.4.7.5 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
中国工商银行	2,847,094,255.37	67,363,838.55

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。

6.4.7.6 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。

6.4.7.7 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。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金本报告期内无利润分配。

6.4.9 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：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。

6.4.9.2 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	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600759	洲际油气	2016年6月27日	重大资产重组	7.58	2016年7月11日	8.10	11,598,377	90,191,764.10	87,915,697.66	-
600019	宝钢股份	2016年6月27日	重大资产重组	4.90	-	-	9,200,900	62,968,366.70	45,084,410.00	-
002469	三维工程	2016年5月10日	筹划重大事项	9.01	2016年8月2日	8.11	4,240,175	35,183,373.04	38,203,976.75	-
600751	天海投资	2016年2月15日	重大资产重组	6.11	2016年7月26日	6.72	5,895,547	47,615,556.89	36,021,792.17	-
600005	武钢股份	2016年6月27日	重大资产重组	2.76	-	-	6,235,100	31,190,397.63	17,208,876.00	-
002065	东华软件	2015年12月21日	筹划重大事项	18.72	2016年7月4日	22.59	95	1,816.58	1,778.40	-

注：本基金截至2016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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金，低于股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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。

6.4.10.2 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，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资。

6.4.10.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.9 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。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

6.4.10.4 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。

6.4.10.4.1 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、债券投资及资产支持证券投资等。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	2,847,094,255.37	-	-	-	2,847,094,255.37
存出保证金	2,596,219.68	-	-	-	2,596,219.68
交易性金融资产	-	-	-	19,224,277,609.96	19,224,277,609.96
买入返售金融资产	19,872,139,000.00	-	-	-	19,872,139,000.00
应收利息	-	-	-	5,825,752.24	5,825,752.24
其他资产	-	-	-	28,531.60	28,531.60
资产总计	22,721,829,475.05	-	-	19,230,131,893.80	41,951,961,368.85
负债					
应付托管费	-	-	-	1,012,418.46	1,012,418.46
应付交易费用	-	-	-	72,233.82	72,233.82
其他负债	-	-	-	74,589.06	74,589.06
负债总计	-	-	-	1,159,241.34	1,159,241.34
利率敏感度缺口	22,721,829,475.05	-	-	19,228,972,652.46	41,950,802,127.51
上年度末 2015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	25,437,522,376.42	-	-	-	25,437,522,376.42

结算备付金	87,564,285.71	-	-	-	87,564,285.71
存出保证金	25,978,376.35	-	-	-	25,978,376.35
交易性金融资产	-	-	-	18,166,191,137.97	18,166,191,137.97
买入返售金融资产	15,290,000,000.00	-	-	-	15,290,000,000.00
应收利息	-	-	-	3,721,487.63	3,721,487.63
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	40,841,065,038.48	-	-	18,169,912,625.60	59,010,977,664.08
负债					
应付证券清算款	-	-	-	15,290,000,000.00	15,290,000,000.00
应付托管费	-	-	-	8,624,171.31	8,624,171.31
其他负债	-	-	-	120,000.00	120,000.00
负债总计	-	-	-	15,298,744,171.31	15,298,744,171.31
利率敏感度缺口	40,841,065,038.48	-	-	2,871,168,454.29	43,712,233,492.77

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

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.4.3 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。

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范围 0-95%；债券、资产支持证券、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%。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。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 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	19,224,277,609.96	45.83	18,166,191,137.97	41.56
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	19,224,277,609.96	45.83	18,166,191,137.97	41.56

6.4.10.4.3.2 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（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%		108,555
2. 沪深 300 指数下降 5%		-108,555	-36,886

§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	19,224,277,609.96	45.82
	其中：股票	19,224,277,609.96	45.82
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	19,872,167,531.60	47.37
	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	2,847,094,255.37	6.79
7	其他各项资产	8,421,971.92	0.02
8	合计	41,951,961,368.85	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	95,908,071.87	0.23
B	采矿业	510,143,415.20	1.22
C	制造业	7,158,811,451.00	17.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,471,552,910.42	3.51
E	建筑业	578,589,247.35	1.38
F	批发和零售业	382,727,932.51	0.91
G	交通运输、仓储和邮政业	1,542,872,315.18	3.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	362,217,479.84	0.86
J	金融业	6,276,497,998.43	14.96
K	房地产业	446,840,580.10	1.07
L	租赁和商务服务业	230,265,131.54	0.55

M	科学研究和技术服务业	38,203,976.75	0.09
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	88,646,396.73	0.21
S	综合	41,000,703.04	0.10
	合计	19,224,277,609.96	45.83

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

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	601288	农业银行	699,444,799	2,238,223,356.80	5.34
2	601628	中国人寿	59,651,510	1,241,944,438.20	2.96
3	601328	交通银行	212,414,205	1,195,891,974.15	2.85
4	600519	贵州茅台	2,804,952	818,821,587.84	1.95
5	601989	中国重工	105,776,917	669,567,884.61	1.60
6	600887	伊利股份	33,596,901	560,060,339.67	1.34
7	600016	民生银行	57,455,404	513,076,757.72	1.22
8	600036	招商银行	25,655,671	448,974,242.50	1.07
9	600104	上汽集团	20,085,047	407,525,603.63	0.97
10	601006	大秦铁路	61,308,680	394,827,899.20	0.94
11	600606	绿地控股	32,306,555	349,556,925.10	0.83
12	600690	青岛海尔	37,864,701	336,238,544.88	0.80
13	601668	中国建筑	57,656,237	306,731,180.84	0.73
14	600959	江苏有线	19,563,898	273,112,016.08	0.65
15	600021	上海电力	25,307,818	259,911,290.86	0.62
16	600518	康美药业	16,715,694	253,911,391.86	0.61
17	600642	申能股份	42,778,050	245,546,007.00	0.59
18	600332	白云山	9,945,228	245,050,417.92	0.58
19	600221	海南航空	73,815,011	233,993,584.87	0.56
20	600372	中航电子	11,860,777	230,929,328.19	0.55
21	600271	航天信息	9,392,802	223,548,687.60	0.53

22	601888	中国国旅	4,950,431	217,719,955.38	0.52
23	601018	宁波港	43,653,674	216,085,686.30	0.52
24	002309	中利科技	11,358,824	203,436,537.84	0.48
25	601088	中国神华	14,014,887	197,189,460.09	0.47
26	600741	华域汽车	13,825,217	193,691,290.17	0.46
27	600535	天士力	5,286,913	189,060,008.88	0.45
28	600276	恒瑞医药	4,589,702	184,092,947.22	0.44
29	601818	光大银行	48,625,908	182,833,414.08	0.44
30	600600	青岛啤酒	5,672,782	164,907,772.74	0.39
31	601985	中国核电	22,654,330	154,729,073.90	0.37
32	600795	国电电力	51,076,234	149,653,365.62	0.36
33	600027	华电国际	30,039,655	148,696,292.25	0.35
34	600011	华能国际	19,410,687	145,968,366.24	0.35
35	600010	包钢股份	49,937,146	142,820,237.56	0.34
36	603589	口子窖	3,918,938	141,904,744.98	0.34
37	600435	北方导航	9,798,600	130,419,366.00	0.31
38	601333	广深铁路	32,142,940	125,678,895.40	0.30
39	600582	天地科技	27,659,358	124,467,111.00	0.30
40	600098	广州发展	15,683,618	122,645,892.76	0.29
41	600198	大唐电信	6,029,873	119,873,875.24	0.29
42	603885	吉祥航空	4,558,790	119,668,237.50	0.29
43	600998	九州通	6,721,890	117,700,293.90	0.28
44	600160	巨化股份	10,800,600	114,810,378.00	0.27
45	601009	南京银行	11,870,701	111,465,882.39	0.27
46	603288	海天味业	3,561,997	108,284,708.80	0.26
47	601633	长城汽车	11,558,195	97,551,165.80	0.23
48	600208	新潮中宝	22,998,500	97,283,655.00	0.23
49	601988	中国银行	30,012,900	96,341,409.00	0.23
50	600598	北大荒	9,108,079	95,908,071.87	0.23
51	600522	DR 中天科	9,509,750	93,195,550.00	0.22
52	601000	唐山港	23,288,297	90,358,592.36	0.22
53	600583	海油工程	12,831,873	88,668,242.43	0.21
54	600352	浙江龙盛	10,243,300	88,297,246.00	0.21
55	600759	洲际油气	11,598,377	87,915,697.66	0.21
56	600350	山东高速	16,492,437	87,409,916.10	0.21
57	600317	营口港	25,515,084	85,730,682.24	0.20
58	600572	康恩贝	13,137,350	85,130,028.00	0.20
59	600031	三一重工	16,763,400	84,152,268.00	0.20
60	002431	棕榈股份	7,282,905	83,753,407.50	0.20

61	600651	飞乐音响	6,581,089	83,316,586.74	0.20
62	002482	广田股份	10,080,755	76,412,122.90	0.18
63	601211	国泰君安	4,262,013	75,821,211.27	0.18
64	600018	上港集团	14,852,882	75,749,698.20	0.18
65	603806	福斯特	1,425,732	74,408,953.08	0.18
66	600881	亚泰集团	15,397,589	74,216,378.98	0.18
67	601016	节能风电	7,303,800	72,526,734.00	0.17
68	600309	万华化学	4,183,407	72,372,941.10	0.17
69	600436	片仔癀	1,583,070	71,253,980.70	0.17
70	601158	重庆水务	10,297,374	66,212,114.82	0.16
71	601607	上海医药	3,654,167	65,957,714.35	0.16
72	601939	XD 建设银	12,698,200	60,316,450.00	0.14
73	603555	贵人鸟	2,415,874	60,227,738.82	0.14
74	600297	广汇汽车	6,871,332	59,849,301.72	0.14
75	601179	中国西电	11,715,200	59,396,064.00	0.14
76	600037	歌华有线	3,868,816	58,844,691.36	0.14
77	601608	中信重工	10,487,916	56,320,108.92	0.13
78	600717	天津港	6,188,513	53,778,177.97	0.13
79	600196	复星医药	2,809,679	53,440,094.58	0.13
80	600398	海澜之家	4,708,712	53,208,445.60	0.13
81	601117	中国化学	9,518,167	52,635,463.51	0.13
82	601098	中南传媒	2,663,793	48,241,291.23	0.11
83	600089	特变电工	5,414,938	46,135,271.76	0.11
84	600019	宝钢股份	9,200,900	45,084,410.00	0.11
85	601857	中国石油	5,933,274	42,897,571.02	0.10
86	601601	中国太保	1,578,390	42,679,665.60	0.10
87	600895	张江高科	2,267,738	41,000,703.04	0.10
88	600373	中文传媒	1,947,234	40,405,105.50	0.10
89	600068	XD 葛洲坝	6,709,944	39,051,874.08	0.09
90	002469	三维工程	4,240,175	38,203,976.75	0.09
91	600585	海螺水泥	2,576,190	37,457,802.60	0.09
92	600751	天海投资	5,895,547	36,021,792.17	0.09
93	600320	振华重工	8,156,375	34,664,593.75	0.08
94	600028	中国石化	7,244,600	34,194,512.00	0.08
95	603077	和邦生物	6,849,300	33,698,556.00	0.08
96	601169	北京银行	3,208,976	33,277,081.12	0.08
97	600058	五矿发展	1,722,898	32,338,795.46	0.08
98	600079	人福医药	1,856,647	31,135,970.19	0.07
99	601519	大智慧	3,292,600	30,258,994.00	0.07

100	600060	海信电器	1,661,048	29,367,328.64	0.07
101	603889	新澳股份	2,022,522	29,286,118.56	0.07
102	600578	京能电力	6,698,290	28,668,681.20	0.07
103	600143	金发科技	4,426,922	28,509,377.68	0.07
104	603198	迎驾贡酒	1,168,502	27,938,882.82	0.07
105	600008	首创股份	7,016,908	27,295,772.12	0.07
106	600827	百联股份	2,259,306	27,292,416.48	0.07
107	600648	外高桥	1,380,065	27,201,081.15	0.06
108	601225	陕西煤业	5,165,100	26,703,567.00	0.06
109	601958	金钼股份	3,238,300	26,392,145.00	0.06
110	600863	内蒙华电	8,463,100	25,558,562.00	0.06
111	600483	福能股份	2,126,939	24,140,757.65	0.06
112	601336	新华保险	590,024	23,836,969.60	0.06
113	600655	豫园商城	2,072,778	22,468,913.52	0.05
114	600085	同仁堂	748,016	22,283,396.64	0.05
115	600270	外运发展	1,266,851	22,157,223.99	0.05
116	600500	中化国际	2,266,784	20,491,727.36	0.05
117	002038	双鹭药业	669,986	20,220,177.48	0.05
118	600219	南山铝业	2,451,427	18,140,559.80	0.04
119	600005	武钢股份	6,235,100	17,208,876.00	0.04
120	601558	华锐风电	5,919,772	16,456,966.16	0.04
121	600180	瑞茂通	1,009,963	15,260,540.93	0.04
122	601258	庞大集团	5,330,500	14,658,875.00	0.03
123	002504	弘高创意	548,357	13,270,239.40	0.03
124	600790	轻纺城	2,137,168	12,545,176.16	0.03
125	601998	中信银行	2,083,800	11,815,146.00	0.03
126	600362	江西铜业	845,921	11,403,015.08	0.03
127	600496	精工钢构	1,580,899	6,734,629.74	0.02
128	002429	兆驰股份	756,001	6,335,288.38	0.02
129	002050	三花股份	647,615	6,249,484.75	0.01
130	601969	海南矿业	551,000	6,182,220.00	0.01
131	002293	罗莱生活	359,729	4,928,287.30	0.01
132	000050	深天马A	88,882	1,854,967.34	0.00
133	601021	春秋航空	29,452	1,411,928.88	0.00
134	600594	益佰制药	3,040	48,579.20	0.00
135	002065	东华软件	95	1,778.40	0.00
136	600485	信威集团	84	1,498.56	0.00
137	600170	上海建工	86	329.38	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	601628	中国人寿	572,459,627.33	1.31
2	601328	交通银行	426,429,134.94	0.98
3	601668	中国建筑	332,897,197.85	0.76
4	601985	中国核电	218,320,198.22	0.50
5	601006	大秦铁路	201,712,223.30	0.46
6	600276	恒瑞医药	182,838,963.09	0.42
7	600887	伊利股份	151,768,026.89	0.35
8	601018	宁波港	150,365,908.19	0.34
9	600011	华能国际	148,027,883.58	0.34
10	600606	绿地控股	137,937,234.82	0.32
11	600795	国电电力	118,493,446.53	0.27
12	601009	南京银行	104,133,688.90	0.24
13	601633	长城汽车	103,766,140.61	0.24
14	603288	海天味业	101,449,264.55	0.23
15	600027	华电国际	86,596,361.57	0.20
16	600741	华域汽车	84,846,160.51	0.19
17	601888	中国国旅	82,175,388.20	0.19
18	600959	江苏有线	77,873,779.04	0.18
19	600535	天士力	73,292,015.79	0.17
20	601288	农业银行	72,870,455.45	0.17

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	600519	贵州茅台	193,345,945.09	0.44
2	600104	上汽集团	129,662,562.78	0.30
3	002431	棕榈股份	106,842,828.63	0.24
4	002504	弘高创意	105,406,024.99	0.24

5	600651	飞乐音响	87,263,361.65	0.20
6	600362	江西铜业	69,343,733.82	0.16
7	601985	中国核电	57,018,033.66	0.13
8	601169	北京银行	50,788,676.92	0.12
9	600085	同仁堂	47,314,599.82	0.11
10	600219	南山铝业	46,850,285.38	0.11
11	600518	康美药业	46,801,043.41	0.11
12	600016	民生银行	45,393,911.68	0.10
13	601601	中国太保	45,383,212.66	0.10
14	600718	东软集团	43,382,748.52	0.10
15	002482	广田集团	42,833,988.16	0.10
16	600759	洲际油气	34,949,929.50	0.08
17	600741	华域汽车	34,355,315.25	0.08
18	600297	广汇汽车	30,750,471.60	0.07
19	603806	福斯特	29,349,899.42	0.07
20	600535	天士力	26,604,606.55	0.06

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	5,498,587,647.94
卖出股票收入（成交）总额	1,639,066,547.57

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

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除中国人寿(601628)，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。根据 2016 年 6 月 23 日中国人寿保险股份有限公司（下称中国人寿，股票代码：601628）《中国人寿保险股份有限公司关于收到〈中国保险监督管理委员会行政处罚决定书〉的公告》，中国人寿于近日收到了《中国保险监督管理委员会行政处罚决定书》（保监罚【2016】13 号），中国人寿因采取退保金直接冲减退保年度保费收入的方式处理长期险非正常退保业务，违反了《中华人民共和国保险法》相关规定，被罚款 40 万元。基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	2,596,219.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,825,752.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,421,971.92

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

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

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
3	13,336,671,475.89	40,009,960,079.84	100.00%	54,347.83	0.00%

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	54,347.83	0.0001%

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、基金投资和研究人员持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,960,079.84	0.02	9,960,079.84	0.02	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	54,347.83	0.00	54,347.83	0.00	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,014,427.67	0.03	10,014,427.67	0.03	自合同生效之日起不少于三年

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年7月31日）基金份额总额	40,010,014,427.67
本报告期期初基金份额总额	40,010,014,427.67
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
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	40,010,014,427.67

§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

本报告期内，基金管理人、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、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	2	7,137,654,195.51	100.00%	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	8,319,032.10	100.00%	140,736,200,000.00	76.12%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	40,000,000,000.00	21.63%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

国信证券	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	4,159,600,000.00	2.25%	-

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	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	2016年5月12日
2	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年4月12日
3	南方基金管理有限公司电子交易赎回转认/申购业务规则	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月28日
4	南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2016年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月8日
5	南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2016年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年3月8日
6	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	2016年2月18日
7	南方基金关于临时暂停电子直销实时赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年2月15日
8	南方基金关于电子直销平台通过货币基金定投其他基金费率为0的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月15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	2016年1月12日
10	南方基金关于旗下部分基金增加富济财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月8日
11	南方基金管理有限公司关于在2016年	中国证券报、上海	2016年1月7日

	1 月 7 日指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	证券报、证券时报	
12	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 6 日
13	南方基金管理有限公司关于在 2016 年 1 月 4 日指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 6 日
14	南方基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 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消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件。
- 2、南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同。
- 3、南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、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>