

# 南方顺达保本混合型证券投资基金 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 8 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>30</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
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.....	36
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.....	36
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.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
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.....	37
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>37</b>

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.....	38
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.....	38
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>38</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>38</b>
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.....	41
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>43</b>
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方顺达保本混合型证券投资基金
基金简称	南方顺达保本混合
基金主代码	000326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 10 月 28 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	2,862,595,976.63 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“南方顺达”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-Proportion Portfolio Insurance, CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置层面上使基金保本到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	三年期定期存款税后收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

### 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		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	33 层	
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、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
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	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层
基金保证人	重庆市三峡担保集团股份有限公司	重庆市渝中区中华路 178 号国际商务中心 6 楼

## §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	22,034,296.20
本期利润	23,705,464.00
加权平均基金份额本期利润	0.0081
本期加权平均净值利润率	0.81%
本期基金份额净值增长率	0.80%
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	29,723,680.77
期末可供分配基金份额利润	0.0104
期末基金资产净值	2,903,596,949.25
期末基金份额净值	1.014
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	1.40%

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。

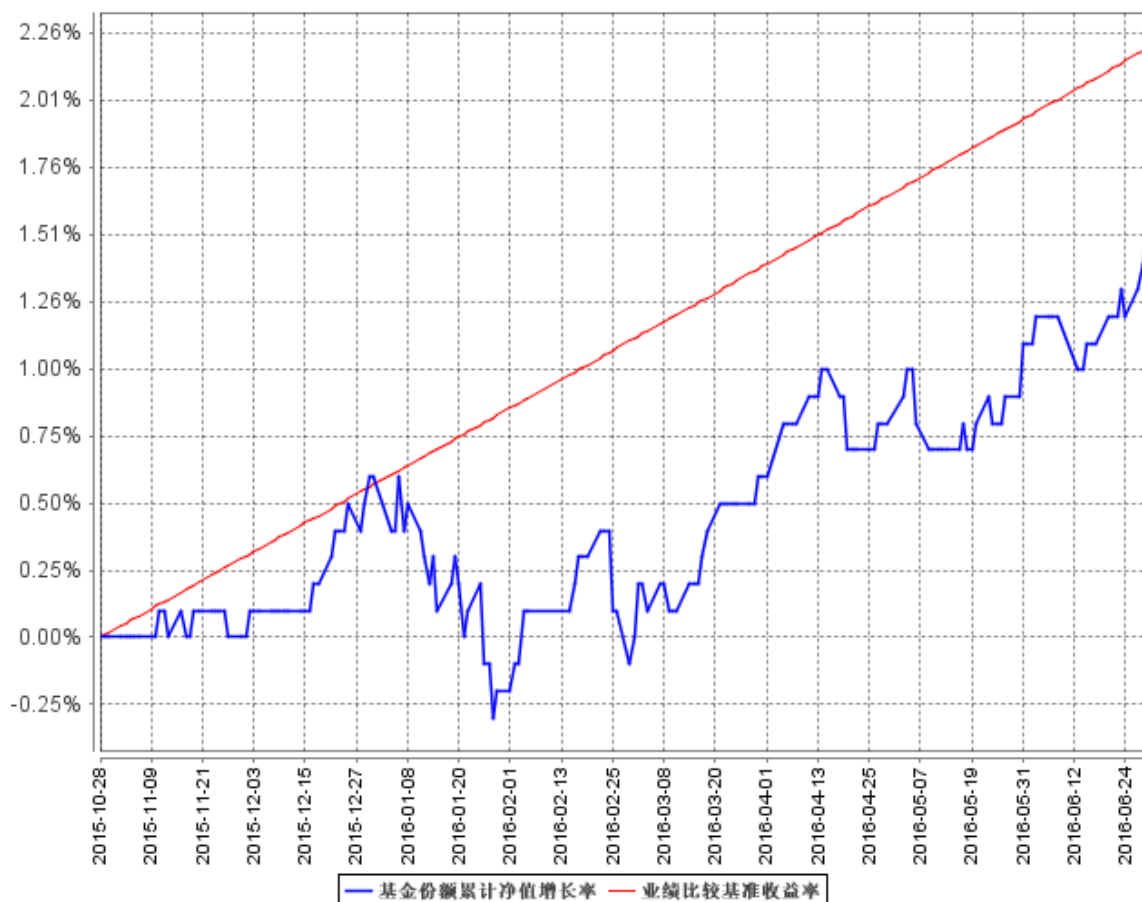
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.30%	0.08%	0.27%	0.01%	0.03%	0.07%
过去三个月	0.80%	0.08%	0.81%	0.01%	-0.01%	0.07%
过去六个月	0.80%	0.10%	1.63%	0.01%	-0.83%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.09%	2.21%	0.01%	-0.81%	0.08%

### 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：本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓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 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 10 月 28 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。
姚万宁	本基金基金经理助理	2015 年 11 月 23 日	-	4 年	深圳大学金融学硕士，具有基金从业资格。 2012 年 7 月加入南方基金，担任投资部投资账户助理；2015 年 11 月至今，任南方恒元、南方利众、南方利达、南方利安、南方顺达、南方顺康的基金经理助理。

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，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。

## 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《南方顺达保本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 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年上半年，国内经济整体仍处于弱复苏状态：GDP同比增长6.7%，规模以上工业增加值同比增长6%，社会消费品零售总额同比增长10.3%，CPI同比上涨2.1%。数据显示通胀温和可控，消费需求有回暖迹象。同时，PPI同比下降3.9%，工业品通缩的改善有利于工业企业盈利企稳回升，从而稳定投资者信心。国际政治方面，英国脱欧一定程度上放缓了欧洲经济复苏的步伐，但也降低了美国年内加息的可能，给国内政策放松带来了空间。市场方面，股票市场在年初大幅调整后步入区间震荡行情，上半年上证综指下跌17.22%，创业板指下跌17.92%；债券市场在经历了4月份的调整后继续创出了新高，上半年中证全债指数上涨1.63%。

报告期内，本基金遵循 CPPI 保本策略，在控制好回撤风险的前提下确定股票仓位上限，股票仓位重点配置于价格低于合理价值的个股并持有等待价值回归。固定收益投资方面，本基金在券种的选择仍然以高评级、短久期为主，主要目的是获取确定性的持有到期收益，同时积极参与新股、可交换债和可转债的网下申购。

#### 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 1.014 元，本报告期份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准增长率为 1.63%。

#### 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，经济下行压力依然存在，但受人民币贬值影响，货币政策空间不大，更多依赖财政刺激。流动性宽松和无风险利率走低的背景并未发生变化，低风险资金持续流入股市的步伐也没有改变，未来随着这一进程的持续，将为二级市场带来增量的低风险资金。我们认为下半年股票市场依然存在着众多的绝对收益机会，在股票的配置上将继续立足于选取价格具备收敛机制、可以越跌越买的品种。当前主要从如下 3 个方面的收敛机制选股：1. 高股息收益率；2. 市值低于重估价值，存在被举牌的可能；3. 价格低于定增价或重要股东增持成本。

债市方面，考虑到 10 年期国债收益率水平已处于 10 年来的低点，同时高评级信用利差也处于低位，我们对于债市保持谨慎，重点配置高评级、短久期的信用债，结合市场环境辅以存款及逆回购操作，以获取持有到期收益为主。

#### 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

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，基金合同生效满 1 年后，若基金在 6 月份和 12 月份最后一个交易日收盘后每份基金份额可分配利润金额高于 0.04 元(含)，则基金须在 15 个工作日之内进行收益分配，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 20%；

保本周期内，本基金仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资。转型为“南方中小盘成长股票型证券投资基金”后，收益分配方式分为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**

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——中国工商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### **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**

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### **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**

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §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：南方顺达保本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	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.4.1	1,205,934,426.33	14,117,197.45
结算备付金		632,750.33	32,832,928.54
存出保证金		159,060.92	68,155.91
交易性金融资产	6.4.4.2	1,671,410,664.78	1,819,485,459.14
其中：股票投资		143,156,170.88	119,673,373.34
基金投资		-	-
债券投资		1,528,254,493.90	1,699,812,085.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	1,135,541,263.31
应收证券清算款		4,284,767.30	400,172,481.61
应收利息	6.4.4.5	25,255,147.14	7,105,536.49
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		2,907,676,816.80	3,409,323,022.45
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	407,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,096,510.59	4,280,556.93
应付托管费		476,386.26	507,159.38
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	308,064.72	156,402.29
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	198,905.98	73,000.00
负债合计		4,079,867.55	412,017,118.60
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.4.9	2,862,595,976.63	2,979,388,098.06
未分配利润	6.4.4.10	41,000,972.62	17,917,805.79
所有者权益合计		2,903,596,949.25	2,997,305,903.85
负债和所有者权益总计		2,907,676,816.80	3,409,323,022.45

注： 报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.014 元，基金份额总额 2,862,595,976.63 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方顺达保本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	附注号	本期	
		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
<b>一、收入</b>		47,074,233.48	
1.利息收入		36,590,550.85	
其中：存款利息收入	6.4.4.11	9,448,436.61	
债券利息收入		24,424,260.00	
资产支持证券利息收入		-	
买入返售金融资产收入		2,717,854.24	
其他利息收入		-	
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,638,365.66	
其中：股票投资收益	6.4.4.12	1,478,305.73	
基金投资收益		-	
债券投资收益	6.4.4.13	4,907,196.05	
资产支持证券投资收益	6.4.4.13.3	-	
贵金属投资收益	6.4.4.14	-	
衍生工具收益	6.4.4.15	-	
股利收益	6.4.4.16	1,252,863.88	
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.17	1,671,167.80	
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	1,174,149.17	
<b>减：二、费用</b>		23,368,769.48	
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	19,000,820.89	
2. 托管费	6.4.7.2.2	2,923,203.30	
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	
4. 交易费用	6.4.4.19	592,655.29	

5. 利息支出		634,512.48
其中：卖出回购金融资产支出		634,512.48
6. 其他费用	6.4.4.20	217,577.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,705,464.00
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,705,464.00

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方顺达保本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）	2,979,388,098.06	17,917,805.79	2,997,305,903.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,705,464.00	23,705,464.00
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）	-116,792,121.43	-622,297.17	-117,414,418.60
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-116,792,121.43	-622,297.17	-117,414,418.60
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）	2,862,595,976.63	41,000,972.62	2,903,596,949.25

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
杨小松

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
徐超

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
徐超

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 重要会计政策和会计估计

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 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	5,934,426.33
定期存款	1,200,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	930,000,000.00
存款期限 3 个月-1 年	270,000,000.00
其他存款	-
合计：	1,205,934,426.33

##### 6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

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	132,380,942.95	143,156,170.88	10,775,227.93
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	628,209,090.48	625,317,493.90
	银行间市场	899,572,017.60	902,937,000.00
	合计	1,527,781,108.08	1,528,254,493.90
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,660,162,051.03	1,671,410,664.78	11,248,613.75

##### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：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**

注：无。

**6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：无。

**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	1,663.04
应收定期存款利息	2,001,111.22
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	256.32
应收债券利息	23,252,052.12
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	64.44
合计	25,255,147.14

**6.4.4.6 其他资产**

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

**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	306,584.72
银行间市场应付交易费用	1,480.00
合计	308,064.72

**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	198,905.98
合计	198,905.98

#### 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	2,979,388,098.06	2,979,388,098.06
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-116,792,121.43	-116,792,121.43
- 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	2,862,595,976.63	2,862,595,976.63

注：本基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。

#### 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	8,340,359.84	9,577,445.95	17,917,805.79
本期利润	22,034,296.20	1,671,167.80	23,705,464.00
本期基金份额交易产生的变动数	-650,975.27	28,678.10	-622,297.17
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-650,975.27	28,678.10	-622,297.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,723,680.77	11,277,291.85	41,000,972.62

#### 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
定期存款利息收入	9,132,869.78
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	90,138.44
其他	1,269.14
合计	9,448,436.61

**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	190,622,375.84
减：卖出股票成本总额	189,144,070.11
买卖股票差价收入	1,478,305.73

**6.4.4.13 债券投资收益****6.4.4.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,907,196.05
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	4,907,196.05

**6.4.4.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	934,274,679.61
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	918,003,602.21
减：应收利息总额	11,363,881.35
买卖债券差价收入	4,907,196.05

**6.4.4.13.3 资产支持证券投资收益**

注：无。

**6.4.4.14 贵金属投资收益**

注：无。

**6.4.4.15 衍生工具收益**

注：无。

**6.4.4.16 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	1,252,863.88
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,252,863.88

**6.4.4.17 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	1,671,167.80
——股票投资	2,368,283.81
——债券投资	-697,116.01
——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	1,671,167.80

**6.4.4.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	1,174,149.17
其他	-
合计	1,174,149.17

**6.4.4.19 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	591,305.29
银行间市场交易费用	1,350.00
合计	592,655.29

**6.4.4.20 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	149,179.94
其他	300.00
帐户维护费	10,500.00
银行汇划费	7,871.54
合计	217,577.52

**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
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。

## 6.4.7 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

注：无。

#### 6.4.7.1.2 债券交易

注：无。

#### 6.4.7.1.3 债券回购交易

注：无。

#### 6.4.7.1.4 权证交易

注：无。

#### 6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

### 6.4.7.2 关联方报酬

#### 6.4.7.2.1 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	19,000,820.89
其中：支付销售机构的客户维护费	6,443,729.78

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3% 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 1.3% / 当年天数。

#### 6.4.7.2.2 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	2,923,203.30

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 0.20% 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 0.20% / 当年天数。

**6.4.7.2.3 销售服务费**

注：无。

**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：无。

**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**

注：本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**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：本基金本报告期内无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**6.4.7.5 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	5,934,426.33	224,159.25

注：本基金的银行活期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**

单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：份）	总金额
兴业证券	113010	江南转债	网下	6,690	669,000.00

**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**

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**

金额单位：人民币元



6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
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
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新股流通受限	12.98	12.98	15,341	199,126.18	199,126.18	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

#### 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	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300508	维宏股份	2016年6月30日	重大事项	254.50	2016年7月6日	242.00	10,383	208,490.64	2,642,473.50	-
601611	中国核建	2016年6月30日	临时停牌	20.92	2016年7月1日	23.01	37,059	128,594.73	775,274.28	-

#### 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

本基金是一只保本型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，控制本金损失的风险，并在三年保本到期时力争基金资产的稳定增值。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行；定期存款存放在具有基金托管资格的广发银行股份有限公司、民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司，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 06 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 47.52%。

#### 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。本基金持有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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.9 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，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2016 年 06 月 30 日，本基金所承担的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约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	1,205,934,426.33	-	-	-	1,205,934,426.33
结算备付金	632,750.33	-	-	-	632,750.33
存出保证金	159,060.92	-	-	-	159,060.92
交易性金融资产	1,242,203,791.80	286,050,702.10	-	143,156,170.88	1,671,410,664.78
应收证券清算款	-	-	-	4,284,767.30	4,284,767.30
应收利息	-	-	-	25,255,147.14	25,255,147.14
资产总计	2,448,930,029.38	286,050,702.10	-	172,696,085.32	2,907,676,816.80
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	3,096,510.59	3,096,510.59
应付托管费	-	-	-	476,386.26	476,386.26
应付交易费用	-	-	-	308,064.72	308,064.72
其他负债	-	-	-	198,905.98	198,905.98
负债总计	-	-	-	4,079,867.55	4,079,867.55
利率敏感度缺口	2,448,930,029.38	286,050,702.10	-	168,616,217.77	2,903,596,949.25
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	14,117,197.45	-	-	-	14,117,197.45

结算备付金	32,832,928.54	-	-	-	32,832,928.54
存出保证金	68,155.91	-	-	-	68,155.91
交易性金融资产	1,682,473,785.80	17,338,300.00	-	-119,673,373.34	1,819,485,459.14
买入返售金融资产	1,135,541,263.31	-	-	-	1,135,541,263.31
应收证券清算款	-	-	-	-400,172,481.61	400,172,481.61
应收利息	-	-	-	7,105,536.49	7,105,536.49
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,865,033,331.01	17,338,300.00	-	-526,951,391.44	3,409,323,022.45
负债					
卖出回购金融资产款	407,000,000.00	-	-	-	407,000,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	4,280,556.93	4,280,556.93
应付托管费	-	-	-	507,159.38	507,159.38
应付交易费用	-	-	-	156,402.29	156,402.29
其他负债	-	-	-	73,000.00	73,000.00
负债总计	407,000,000.00	-	-	5,017,118.60	412,017,118.60
利率敏感度缺口	2,458,033,331.01	17,338,300.00	-	-521,934,272.84	2,997,305,903.85

#### 6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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. 市场利率下降25个基点	增加约 243	增加约 234
	2. 市场利率上升25个基点	减少约 242	减少约 233

#### 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。

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。本基金根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，按照投资组合保险机制对债券和股票的投资比例进行动态调整。本基金投资组合中权益类资产占基金资产的比例不高于 40%；固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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	143,156,170.88	4.93	119,673,373.34	3.99
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	143,156,170.88	4.93	119,673,373.34	3.99

#### 6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2016 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.93%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

**6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

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	143,156,170.88	4.92
	其中：股票	143,156,170.88	4.92
2	固定收益投资	1,528,254,493.90	52.56
	其中：债券	1,528,254,493.90	52.56
	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	1,206,567,176.66	41.50
7	其他各项资产	29,698,975.36	1.02
8	合计	2,907,676,816.80	100.00

**7.2 期末按行业分类的股票投资组合**

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,798,145.00	0.10
C	制造业	45,911,688.39	1.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,103,267.95	0.18
E	建筑业	12,527,274.03	0.43
F	批发和零售业	10,748,909.08	0.37
G	交通运输、仓储和邮政业	5,802,054.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	8,489,225.90	0.29

	务业		
J	金融业	12,826,567.00	0.44
K	房地产业	24,396,959.43	0.84
L	租赁和商务服务业	6,171,750.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	5,336,960.00	0.18
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	-	-
S	综合	3,023,244.00	0.10
	合计	143,156,170.88	4.93

### 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	600223	鲁商置业	2,111,450	10,768,395.00	0.37
2	002781	奇信股份	204,545	8,867,025.75	0.31
3	000540	中天城投	1,282,341	7,988,984.43	0.28
4	601939	XD 建设银	1,520,500	7,222,375.00	0.25
5	002792	通宇通讯	116,432	6,962,633.60	0.24
6	002344	海宁皮城	633,000	6,171,750.00	0.21
7	600637	东方明珠	238,000	5,776,260.00	0.20
8	600587	新华医疗	248,300	5,733,247.00	0.20
9	600565	迪马股份	873,000	5,639,580.00	0.19
10	000001	平安银行	644,160	5,604,192.00	0.19
11	000069	华侨城 A	833,900	5,336,960.00	0.18
12	000958	东方能源	368,467	5,103,267.95	0.18
13	002251	步步高	355,264	4,607,774.08	0.16
14	600761	安徽合力	313,400	3,162,206.00	0.11
15	600251	XD 冠农股	393,050	3,144,400.00	0.11
16	000905	厦门港务	300,700	3,133,294.00	0.11
17	000419	通程控股	426,300	3,103,464.00	0.11
18	600858	银座股份	370,900	3,037,671.00	0.10
19	002029	七匹狼	298,600	3,030,790.00	0.10



20	600805	悦达投资	348,300	3,023,244.00	0.10
21	600600	青岛啤酒	103,306	3,003,105.42	0.10
22	002170	芭田股份	353,900	2,986,916.00	0.10
23	000589	黔轮胎 A	555,957	2,918,774.25	0.10
24	600068	XD 葛洲坝	495,700	2,884,974.00	0.10
25	601216	君正集团	379,900	2,837,853.00	0.10
26	601808	中海油服	230,300	2,798,145.00	0.10
27	002004	华邦健康	298,700	2,727,131.00	0.09
28	000507	珠海港	487,000	2,668,760.00	0.09
29	600372	中航电子	136,727	2,662,074.69	0.09
30	300508	维宏股份	10,383	2,642,473.50	0.09
31	600089	特变电工	281,643	2,399,598.36	0.08
32	000938	紫光股份	27,700	1,686,376.00	0.06
33	600596	新安股份	215,800	1,573,182.00	0.05
34	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.03
35	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.01
36	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.01
37	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.01
38	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.01
39	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
40	300515	三德科技	1,354	63,461.98	0.00
41	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
42	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
43	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00
44	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
45	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
46	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
47	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
48	002805	丰元股份	971	5,631.80	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	601939	建设银行	14,700,086.00	0.49
2	600223	鲁商置业	11,702,003.84	0.39

3	000540	中天城投	8,794,980.88	0.29
4	000958	东方能源	7,135,330.76	0.24
5	002251	步步高	5,972,084.50	0.20
6	600327	大东方	5,959,666.85	0.20
7	600755	厦门国贸	5,946,125.00	0.20
8	000069	华侨城 A	5,878,631.82	0.20
9	000001	平安银行	5,877,960.00	0.20
10	002344	海宁皮城	5,825,129.64	0.19
11	600587	新华医疗	5,819,346.80	0.19
12	600637	东方明珠	5,813,222.88	0.19
13	600565	迪马股份	5,810,500.00	0.19
14	300467	迅游科技	5,343,278.22	0.18
15	002353	杰瑞股份	5,313,842.00	0.18
16	600579	天华院	4,486,464.82	0.15
17	300334	津膜科技	4,403,733.82	0.15
18	002050	三花股份	4,269,433.78	0.14
19	600761	安徽合力	3,288,227.00	0.11
20	002029	七匹狼	3,235,852.18	0.11

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	600755	厦门国贸	9,087,636.44	0.30
2	600600	青岛啤酒	9,039,842.00	0.30
3	002353	杰瑞股份	8,665,783.34	0.29
4	601939	建设银行	7,110,135.00	0.24
5	600031	三一重工	6,755,752.06	0.23
6	300467	迅游科技	6,505,760.37	0.22
7	000895	双汇发展	6,161,914.37	0.21
8	000825	太钢不锈	6,021,417.00	0.20
9	600005	武钢股份	6,013,304.00	0.20
10	601988	中国银行	5,810,027.00	0.19
11	600327	大东方	5,652,999.71	0.19
12	000157	中联重科	5,536,836.90	0.18

13	601166	兴业银行	5,438,824.00	0.18
14	002050	三花股份	5,123,697.41	0.17
15	300334	津膜科技	4,543,321.00	0.15
16	600579	天华院	4,183,511.95	0.14
17	600352	浙江龙盛	3,858,316.50	0.13
18	300303	聚飞光电	3,707,297.00	0.12
19	000916	华北高速	3,578,889.74	0.12
20	300197	铁汉生态	3,498,271.00	0.12

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	210,258,583.84
卖出股票收入（成交）总额	190,622,375.84

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	148,336,590.00	5.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	474,188,808.30	16.33
5	企业短期融资券	902,937,000.00	31.10
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,792,095.60	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,528,254,493.90	52.63

### 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	041551066	15 三峡	1,500,000	150,615,000.00	5.19

		CP001			
2	041552050	15 京能投 CP001	1,500,000	150,540,000.00	5.18
3	127292	15 国网 03	1,000,000	100,890,000.00	3.47
4	011573009	15 鲁高速 SCP009	1,000,000	100,430,000.00	3.46
5	011552003	15 南航 SCP003	1,000,000	100,400,000.00	3.46

## 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。

## 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

本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，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。

#### (1) 利用股指期货调整风险资产的比例和投资组合的 $\beta$ 值

本基金管理人将根据 CPPI 策略与市场的变化不断调整风险资产和安全资产之间的比例。在需要调整风险资产的头寸时，本基金将适当通过买卖股指期货对风险资产头寸进行调整。当需要增加风险资产头寸时，通过做多股指期货建立多头头寸；反之，当需要降低风险资产头寸时，通过做空股指期货建立股指期货空头头寸。另一方面，本基金管理人还将利用股指期货调整投资组合的  $\beta$  值，利用股指期货在弱市中降低风险资产组合的  $\beta$  值，在强市中提高风险资产组合的  $\beta$  值，以提升组合的业绩表现。

#### (2) $\alpha$ 策略

在投资组合中分离出系统风险，寻求具有长期稳定的超额收益的投资品种，并利用股指期货规避股票市场的系统风险。

本基金的股指期货投资将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1

本基金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。

#### 7.12.2

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	159,060.92
2	应收证券清算款	4,284,767.30
3	应收股利	-
4	应收利息	25,255,147.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,698,975.36

#### 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
18,432	155,305.77	172,645,444.69	6.03%	2,689,950,531.94	93.97%

### 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	865,911.88	0.0302%

### 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	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（2015年10月28日）基金份额总额	2,979,388,098.06
本报告期期初基金份额总额	2,979,388,098.06
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	116,792,121.43
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	2,862,595,976.63

## §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、基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	1	196,218,756.83	49.43%	178,565.09	48.97%	-
国金证券	1	96,153,699.01	24.22%	89,186.65	24.46%	-
东方证券	1	33,322,044.37	8.39%	31,032.99	8.51%	-
方正证券	1	29,159,580.68	7.35%	27,092.15	7.43%	-
海通证券	1	28,111,431.70	7.08%	26,079.78	7.15%	-
华创证券	1	13,977,106.68	3.52%	12,686.53	3.48%	-

华泰证券	1	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-

### 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
中金公司	6,244,700.42	1.18%	-	-	-	-
国金证券	356,248,374.89	67.32%	6,973,800,000.00	90.98%	-	-
东方证券	-	-	15,000,000.00	0.20%	-	-
方正证券	63,787,550.41	12.05%	676,300,000.00	8.82%	-	-
海通证券	101,665,013.70	19.21%	-	-	-	-
华创证券	1,270,023.00	0.24%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

#### A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。



B: 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比, 并根据评比的结果选择席位:

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实, 投资建议是否准确;
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加余杭农村商业银行代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月23日
2	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月3日
3	南方基金关于旗下部分基金增加泰隆银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月3日
4	南方顺达保本混合型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6月2日
5	南方顺达保本混合型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6月2日
6	南方基金关于旗下部分基金增加宁波银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月2日
7	南方基金关于旗下部分基金增加汇成基金为代销机构及开通	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年5月13日

	相关业务的公告		
8	南方基金关于旗下部分基金增加天津银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 5 月 10 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加徽商银行和广东南粤银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 4 月 20 日
10	南方基金关于旗下部分基金增加徽商期货为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 4 月 18 日
11	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
12	南方基金关于旗下部分基金增加鼎信汇金为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 3 月 9 日
13	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 4 日
14	南方基金关于旗下部分基金增加陆金所资管、唐鼎耀华为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 2 月 1 日
15	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 1 月 27 日
16	南方基金关于旗下部分基金增加中证金牛为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 26 日
17	南方顺达保本混合型证券投资基金开放赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 22 日
18	南方基金关于电子直销平台通	中国证券报、上海	2016 年 1 月 15 日

	过货币基金定投其他基金费率为 0 的公告	证券报、证券时报	
19	南方基金管理有限公司关于在 2016 年 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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 1 月 7 日
20	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 5 日
21	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 4 日
22	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 4 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顺达保本混合型证券投资基金的文件。
- 2、南方顺达保本混合型证券投资基金基金合同。
- 3、南方顺达保本混合型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

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

### 11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>