

南方高增长混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 30 日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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 2017 年 3 月 27 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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|--------------|-------------------|
| 基金名称 | 南方高增长混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 南方高增长混合(LOF) |
| 场内简称 | 南方高增 |
| 基金主代码 | 160106 |
| 前端交易代码 | 160106 |
| 后端交易代码 | 160107 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2005年7月13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 | 1,452,706,484.67份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2005年9月21日 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|---|
| 投资目标 | 本基金为混合型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以具有高成长性的公司为主要投资对象，力争为投资者寻求最高的超额回报。 |
| 投资策略 | 作为以高增长为目标的混合型基金，本基金在股票和可转债的投资中，采用“自下而上”的策略进行投资决策，以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”，通过定量与定性相结合的评价方法，选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍，且根据该体系，在全部上市公司中成长性和投 |

| | |
|--------|---|
| | 资价值排名前 5%的公司，或者是面临重大的发展机遇，具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象，这类股票占全部股票市值的比例不低于 80%。 |
| 业绩比较基准 | 本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为混合型基金，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：基金整体业绩基准 = 上证综指 × 90% + 上证国债指数 × 10% |
| 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 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 | http://www.nffund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人住所 |

§ 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 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期已实现收益 | -227,366,251.32 | 1,378,410,891.74 | 573,057,748.69 |
| 本期利润 | -277,117,204.16 | 1,110,568,644.11 | 717,188,364.44 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1910 | 0.8289 | 0.3700 |
| 本期加权平均净值利润率 | -14.89% | 38.60% | 25.20% |
| 本期基金份额净值增长率 | -11.98% | 36.64% | 28.90% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2016年末 | 2015年末 | 2014年末 |
| 期末可供分配利润 | 416,234,677.19 | 1,318,433,191.34 | 1,366,512,717.56 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2865 | 1.2325 | 0.8119 |
| 期末基金资产净值 | 1,868,941,161.86 | 2,388,166,384.56 | 3,049,660,318.56 |
| 期末基金份额净值 | 1.2865 | 2.2325 | 1.8119 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2016年末 | 2015年末 | 2014年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 559.38% | 649.10% | 448.23% |

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

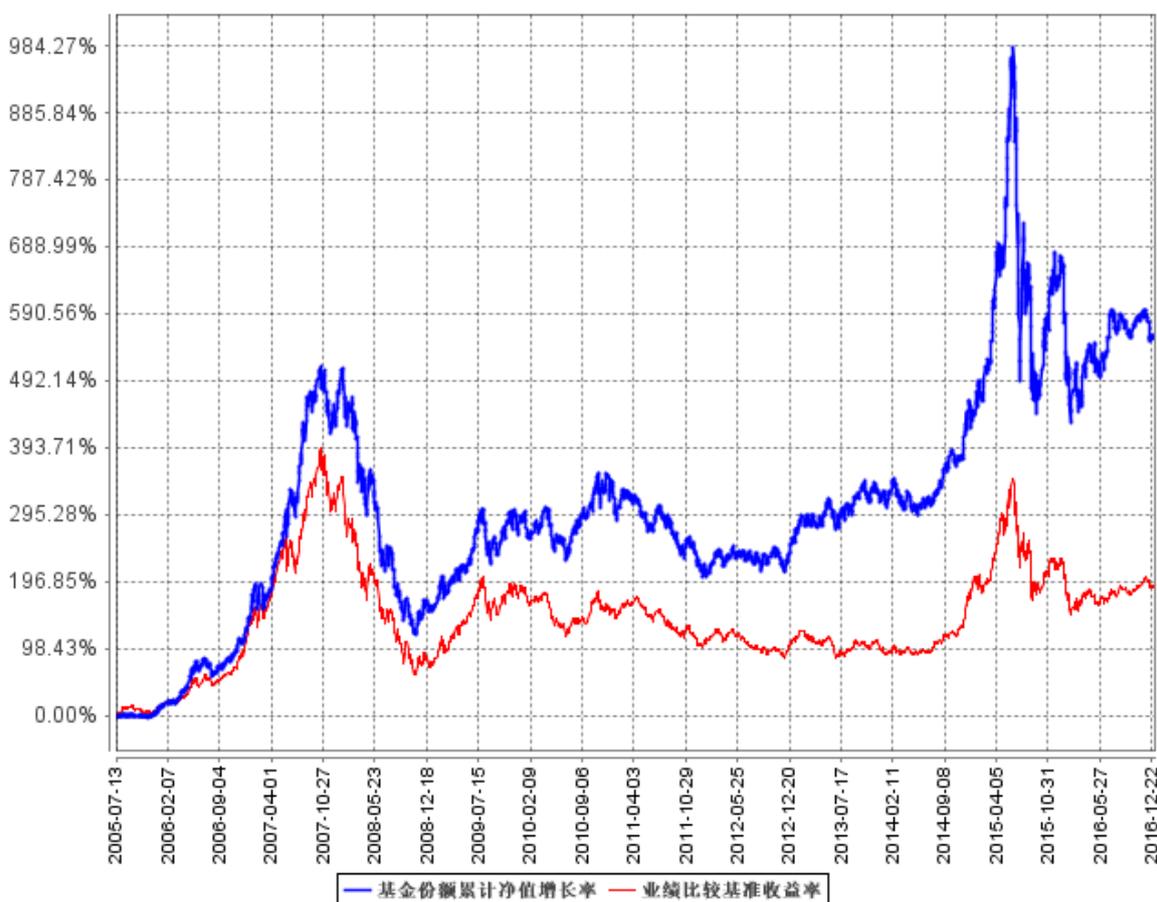
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.42% | 0.64% | 2.97% | 0.62% | -3.39% | 0.02% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去六个月 | 0.71% | 0.75% | 5.50% | 0.66% | -4.79% | 0.09% |
| 过去一年 | -11.98% | 1.71% | -10.64% | 1.31% | -1.34% | 0.40% |
| 过去三年 | 55.03% | 2.03% | 44.59% | 1.58% | 10.44% | 0.45% |
| 过去五年 | 106.85% | 1.74% | 40.87% | 1.38% | 65.98% | 0.36% |
| 自基金合同生效起至今 | 559.38% | 1.70% | 188.02% | 1.56% | 371.36% | 0.14% |

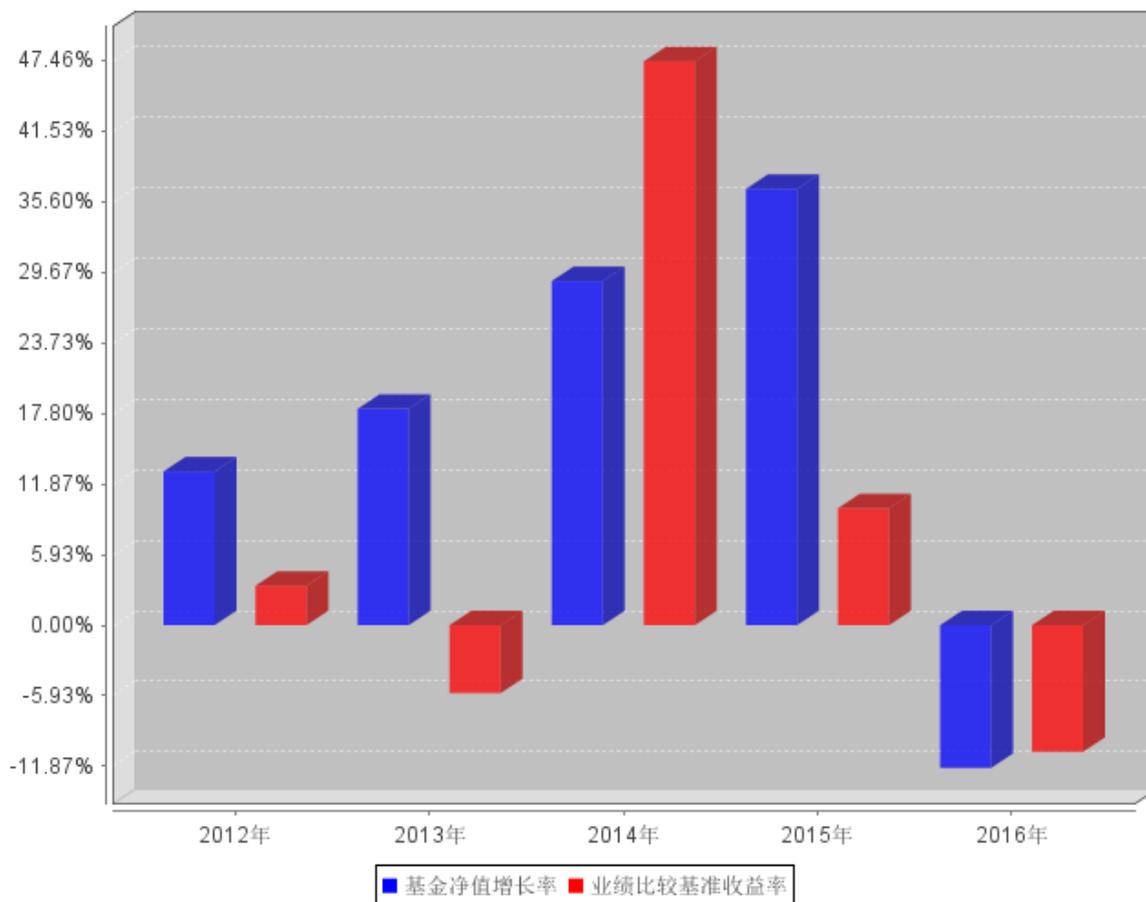
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 过去五年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

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：根据本基金合同，本基金的投资标的物包括国内依法公开发行的各类股票、债券及其他金融工具，其中股票（含可转债）的投资比例为60%—95%。截止报告期末，本基金股票投资比例为87.43%，符合基金合同的要求。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年 度 | 每10份基金份 额分红数 | 现金形式发放总 额 | 再投资形式发放 总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|--------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 2016 | 6.4500 | 256,959,815.76 | 434,409,886.96 | 691,369,702.72 | 注：本期 分红一次 |
| 2015 | 1.8000 | 108,316,823.11 | 186,179,026.21 | 294,495,849.32 | 注：本期 分红一次 |
| 2014 | 1.6000 | 146,250,391.94 | 182,166,531.75 | 328,416,923.69 | 注：本期 分红一次 |

| | | | | | |
|--------|--------|----------------|----------------|------------------|--|
| 合 计 | 9.8500 | 511,527,030.81 | 802,755,444.92 | 1,314,282,475.73 | |
|--------|--------|----------------|----------------|------------------|--|

§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）管理资产规模近6,500亿元，旗下管理116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 | | |
| 张原 | 本基金 基金经 理 | 2011年 2月17日 | - | 10年 | 美国密歇根大学经济学硕士学位，具有基金从业资格。2006年4月加入南方基金，曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员，南方高增及南方隆元基金经理助理；现任投资部副总监、境内权益投资决策委员会委员、FOF投资决策委员会委员、社保理事会委托产品投资决策委员会委员；2009年9月至2013年4月，任南方500基金经理；2010年2月至2016年10月，任南方绩优基金经理；2011年2月至今，任南方高增基金经理；2015年12月至今，任南方成份基金经理。 |
| 林乐峰 | 本基金 | 2015年 | 2016年 | 8年 | 北京大学概率论与数理统计专业硕士，具有基 |

| | | | | | |
|--|------------|-------|-------|--|---|
| | 基金经 理助理 | 2月26日 | 3月30日 | | 金从业资格，2008年7月加入南方基金，任研究部研究员、高级研究员，负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究；2015年2月至2016年3月30日，担任南方高增长基金经理助理。 |
|--|------------|-------|-------|--|---|

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《南方高增长混合型证券投资基金》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。

公司每季度对旗下各组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析，对本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值、卖出溢价率、交易占优比等因素进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

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，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

2016年，中国经济增速前低后高，从年度来看继续处在下降通道中，全年增速6.7%创下多年来低谷。年初本基金管理组对于2016年全年的判断是：2016年市场的机会存在，但企业盈利、无风险利率、风险偏好几大因素的边际改善弱于2015年，因此应放低收益率预期，同时要回归对企业盈利的重视。我们认为应该保持中性合理的仓位，灵活应对市场波动。回顾2016年宏观经济走势，基本验证了本基金管理组年初的判断，经济增速中枢进一步下移，资金面也从年初的宽松逐渐向年底的稳健转变，利率由降转升、风险偏好也在持续下降。

2016年的A股市场年初经历了大幅波动，之后随着汇率走稳市场情绪逐渐平复，股市逐渐开始震荡上行，总体波动幅度趋缓。全年来看，上证指数下跌12%，大盘蓝筹股为代表的沪深300下跌11%。而创业板指数全年下跌28%、中小板指数全年下跌23%，成长股的估值水平大幅下降。南方高增长基金在全年的投资中有得有失，继续坚持研究为本，积极挖掘高增长潜力的公司，保持精选个股的成长型投资风格，并结合对宏观和产业链的预判，在黄金、养殖等行业的投资上取得了较为理想的结果，但在熟悉的新兴成长领域，受市场风格变化未能获得较好的投资机会。

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1.2865元，本报告期份额净值增长率为-11.98%，同期业绩比较基准增长率为-10.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从近期各项经济数据来看，总体宏观经济处于平稳状态，短期略有回升。

2016年GDP增速6.7%，较2015年6.9%的增速继续回落，体现了中国经济结构转型期的特

点。分季度来看，2016 年的四个季度分别是 6.7%、6.7%、6.7%、6.8%，四季度经济增速出现小幅回升。

从物价数据来看，2016 年 12 月 CPI 同比回落至 2.1%，仍处于可控的范围内。而随着大宗商品的上涨，PPI 同比继续攀升至 5.5%，这有利于工业企业尤其是中游制造业的盈利恢复。

固定资产投资方面，2016 年 12 月增速 6.3%，其中制造业投资增速见底回升达到至 10.3%，房地产投资增速也反弹至 11.1%，基建投资增速下滑至 4.3%。总体来看，投资对 GDP 的贡献处于逐年下降的通道中。

金融数据方面，2016 年 12 月 M2 同比增长 11.3%，全年增速低于年初 13% 的目标。12 月新增社融 1.63 亿，新增金融机构贷款 1.04 万亿，短期信贷需求仍在。结合 1 月份可能超预期的信贷数据，短期投资需求仍可维持。

其他重要经济先行指标来看，2016 年 12 月制造业 PMI 略有回落至 51.4，仍然维持连续 5 个月高于荣枯线，说明经济仍处于扩张区间。不过在严厉政策的调控下，房地产销售正在走弱，可能对远期经济带来隐忧。

展望 2017 年宏观经济走势，预计将呈现前高后低的走势，整体趋于平稳。

从一季度来看，随着大宗商品价格的持续反弹，PPI 继续上升，带动工业企业利润回暖，同时叠加补库存效应，宏观经济的阶段性反弹预计将持续 1~2 个季度，总体来看能持续到上半年。但是到 2017 年下半年，随着基数的明显抬升，同时房地产调控滞后的效应逐渐体现，宏观经济可能会再次出现反复的风险。因此，全年来看宏观经济节奏应该是前高后低。从中长期来看，增速中枢继续下移是大概率事件。

2017 年通胀阶段性高点可能在 1 月份出现，主要叠加低基数原因以及春节因素，之后应该会回落到可控范围。细分影响因素来看，猪料产量接近历史最高预示猪供给提升，猪价难有大涨的空间。大宗商品来看，除去原油的商品同比涨幅高点已过，原油看同比有较大涨幅，但随着油价逼近页岩油成本线，也不具备环比继续涨价的基础。猪价和油价不会贡献新的涨价因素，但前期油价及工业品价格涨幅正在逐渐向 CPI 上传导，近期部分农产品、消费品价格出现上涨，因此对 CPI 仍需要提防超预期上行影响货币政策的风险。

政策方面，预计央行在 2017 年将保持货币政策稳健中性，监管层已经将工作重点聚焦在去杠杆控风险上。前期债券收益率的快速提升，不仅来自美国利率的上升，也来自国内央行态度的转变，从 2016 年 10 月 28 日政治局会议弱化保增长强调控风险，到央行反思利率走廊制提供了过量流动性纵容加杠杆，到中央经济工作会议最终确定去杠杆。2017 年 1 月 24 日，央行自 MLF 工具创设以来首次上调 MLF 利率 10 个 BP，实现了变相加息。幅度虽然不大，但体现了监管

层去杠杆抑泡沫的决心。

对 A 股市场来看，我们预计 2017 年仍处于震荡市，继续寻找结构性机会。

从企业盈利端来看，随着 PPI 的上升，工业企业盈利继续复苏。从上市公司的角度来看，业绩改善幅度较大的主要集中在周期性行业，时间主要在 2017 年上半年。如前所述，我们认为 2017 年下半年宏观经济有一些不确定性，因此企业盈利在下半年的表现有待观察。

货币政策的中性使得整体估值中枢难以提升。从当前估值来看，A 股的 PE 估值水平相比高点已有较大幅度回调。沪深 300 估值处于较低水平，创业板绝对估值仍不便宜，但相对历史平均已有折价。中长期看，潜在配置在股市上的增量资金需求仍存在，但短期由于控风险抑泡沫等种种原因导致入市节奏放缓。

下一阶段市场潜在的风险，我们认为最重要的在两个方面。一个来自内部，PPI 对 CPI 的传导有待观察，央行对 MLF 的利率上调是个信号，如果利率上行超预期，股票市场将面临较大压力。另一个来自外部，特朗普上任后，人民币汇率、中美外贸、南海周边摩擦等都存在不确定风险。短期需要观察风险释放的进展。

结构上来看，未来一段时间在整体估值中枢难以提升的情况下，业绩增长的确定性成为选股的重要标准，景气度继续向上的周期股以及估值合理的白马成长股是配置方向。等到补库存周期结束经济自然回落时，受益经济结构转型的新兴高成长个股会重新受到青睐，届时我们将密切关注市场风格转换的进度。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管要求的变化和业务发展情况，围绕重合规守底线、抓规范促发展，坚持从保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，积极推动主动合规风控管理，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展情况，不断推动完善相关制度流程的建立、健全，及时贯彻落实新的监管要求，并开展了互联网金融相关业务风险自查、信息技术专项自查等多项内控自查工作，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营及人员管理等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性，推动公司合规、内控体系的健全完善；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，持续完善投资合规风控制度流程和系统，积极配合各类新产品、新业务，重点加强内幕交易防控以及对高风险品种和业务的投资合规风险评

估及相关控制措施的研究与落实，有效确保投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规、职业道德培训以及合规考试，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况，督促落实销售适当性管理制度；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；深入贯彻风险为本的反洗钱工作原则，优化反洗钱资源配置，加大反洗钱投入力度，购置外部专业机构制裁名单数据库，积极推进符合基金业务特征的可疑交易监控模型和方法，健全创新业务洗钱风险评估机制，各项反洗钱工作进一步完善；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 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。

4.8 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，本基金的收益分配原则为：基金收益分配采用现金方式，投资人可选择获取现金红利自动转为基金份额进行再投资；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多四次；全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的50%。成立不满三个月，收益可不分配。法律、法规或监管机构另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本基金于 2017 年 1 月 18 日进行本基金的 2016 年年度收益分配（每 10 份基金份额派发红利 0.20 元）。

本报告期内 2016 年 1 月 20 日已分配数（每 10 份基金份额派发红利 6.45 元）为以往年度收益分配。

4.9 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方高增长混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金 2016 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(2017)第 21471 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：南方高增长混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 2015年12月31日 |
|-----------------|----------------------------|-----------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 138,822,552.31 | 241,425,624.51 |
| 结算备付金 | 4,228,574.65 | 14,086,269.66 |
| 存出保证金 | 829,502.45 | 1,726,508.46 |
| 交易性金融资产 | 1,735,135,124.67 | 2,179,671,968.95 |
| 其中：股票投资 | 1,644,598,619.67 | 2,079,541,968.95 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 90,536,505.00 | 100,130,000.00 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 1,200,648.52 | 1,329,474.34 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 808,098.01 | 209,961.16 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 1,881,024,500.61 | 2,438,449,807.08 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2016年12月31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 | 5,240,722.12 | 36,597,780.91 |
| 应付赎回款 | 960,045.90 | 1,859,735.30 |
| 应付管理人报酬 | 2,398,494.24 | 3,071,468.11 |
| 应付托管费 | 399,749.04 | 511,911.35 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 2,790,347.10 | 8,046,810.36 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 293,980.35 | 195,716.49 |
| 负债合计 | 12,083,338.75 | 50,283,422.52 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 1,452,706,484.67 | 1,069,733,193.22 |
| 未分配利润 | 416,234,677.19 | 1,318,433,191.34 |
| 所有者权益合计 | 1,868,941,161.86 | 2,388,166,384.56 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,881,024,500.61 | 2,438,449,807.08 |

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2865 元，基金份额总额 1,452,706,484.67 份。

7.2 利润表

会计主体：南方高增长混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年1月1日至 2016年12月31日 | 2015年1月1日至2015年12月 31日 |
| 一、收入 | -220,060,062.94 | 1,214,326,098.66 |
| 1. 利息收入 | 2,836,780.48 | 3,252,313.28 |
| 其中：存款利息收入 | 2,361,350.11 | 2,471,951.86 |
| 债券利息收入 | 123,148.55 | 706,885.25 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 352,281.82 | 73,476.17 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | -173,305,507.06 | 1,477,705,239.64 |
| 其中：股票投资收益 | -184,019,922.93 | 1,463,659,947.28 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 79,300.00 | - |
| 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 | 10,635,115.87 | 14,045,292.36 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -49,750,952.84 | -267,842,247.63 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 159,616.48 | 1,210,793.37 |
| 减：二、费用 | 57,057,141.22 | 103,757,454.55 |
| 1. 管理人报酬 | 27,895,666.74 | 43,009,953.15 |
| 2. 托管费 | 4,649,277.81 | 7,168,325.56 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 24,000,709.26 | 53,058,217.71 |

| | | |
|---------------------|-----------------|------------------|
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 511,487.41 | 520,958.13 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -277,117,204.16 | 1,110,568,644.11 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -277,117,204.16 | 1,110,568,644.11 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方高增长混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016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） | 1,069,733,193.22 | 1,318,433,191.34 | 2,388,166,384.56 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -277,117,204.16 | -277,117,204.16 |
| 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） | 382,973,291.45 | 66,288,392.73 | 449,261,684.18 |
| 其中：1. 基金申购款 | 541,918,452.09 | 117,487,441.66 | 659,405,893.75 |
| 2. 基金赎回款 | -158,945,160.64 | -51,199,048.93 | -210,144,209.57 |
| 四、本期向基金份额持有 | - | -691,369,702.72 | -691,369,702.72 |

| | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 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） | 1,452,706,484.67 | 416,234,677.19 | 1,868,941,161.86 |
| 项目 | 上年度可比期间 | | |
| | 2015年1月1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） | 1,683,147,601.00 | 1,366,512,717.56 | 3,049,660,318.56 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 1,110,568,644.11 | 1,110,568,644.11 |
| 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） | -613,414,407.78 | -864,152,321.01 | -1,477,566,728.79 |
| 其中：1. 基金申购款 | 486,573,935.44 | 532,623,951.63 | 1,019,197,887.07 |
| 2. 基金赎回款 | -1,099,988,343.22 | -1,396,776,272.64 | -2,496,764,615.86 |
| 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） | - | -294,495,849.32 | -294,495,849.32 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 1,069,733,193.22 | 1,318,433,191.34 | 2,388,166,384.56 |

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 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

7.4.1.1 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。

7.4.1.2 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。

7.4.1.3 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。

7.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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政策的补充通知》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。对证券投资基金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，对国债、地方政府债以及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，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计

入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。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。

7.4.3 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、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 |
| 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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 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12月31日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日 | |
|-------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的比 例 |
| 华泰证券 | 46,067,327.08 | 0.29% | 398,368,569.89 | 1.15% |
| 兴业证券 | 680,959,219.55 | 4.29% | 1,572,714,875.42 | 4.55% |

7.4.4.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2016年1月1日至2016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 | 41,980.46 | 0.29% | 41,980.46 | 1.50% |
| 兴业证券 | 620,559.67 | 4.27% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2015年1月1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 | 352,516.48 | 1.13% | - | - |
| 兴业证券 | 1,399,425.92 | 4.48% | 266,780.78 | 3.32% |

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。
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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年1月1日至2016年 12月31日 | 2015年1月1日至2015年12月 31日 |
| | | |

| | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 27,895,666.74 | 43,009,953.15 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 3,744,302.93 | 5,654,187.10 |

注：支付基金管理人南方基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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 1.5% / 当年天数。

7.4.4.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,649,277.81 | 7,168,325.56 |

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 0.25%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。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间无各关联方投资本基金的情况。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 | | 上年度可比期间 | |
|-------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 | | 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行 | 138,822,552.31 | 2,220,935.13 | 241,425,624.51 | 2,197,410.97 |

注：本基金的银行存款由基金托管人 中国银行 保管，按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.5 利润分配情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益 登记日 | 除息日 | | 每 10 份 基金份额分 红数 | 现金形式 发放总额 | 再投资形式 发放总额 | 本期利润分配 合计 | 备注 |
|--------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----|
| | | 场内 | 场外 | | | | | |
| 1 | 2016 年 1 月 20 日 | 2016 年 1 月 21 日 | 2016 年 1 月 20 日 | 6.4500 | 256,959,815.76 | 434,409,886.96 | 691,369,702.72 | |
| 合 计 | - | - | - | 6.4500 | 256,959,815.76 | 434,409,886.96 | 691,369,702.72 | |

注：本基金的基金管理人于资产负债表日后、报告批准报出日前宣告的利润分配情况，请参见附注 7.4.8.2 资产负债表日后事项。

7.4.6 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

| 7.4.12.1.1 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 |
| 601375 | 中原 证券 | 2016 年 12 月 20 日 | 2017 年 1 月 3 日 | 新股未 上市 | 4.00 | 4.00 | 26,695 | 106,780.00 | 106,780.00 | - |
| 603228 | 景旺 | 2016 | 2017 | 新股未 | 23.16 | 23.16 | 3,491 | 80,851.56 | 80,851.56 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|----------|-------------------------|------------------------|-----------|-------|-------|-------|-----------|-----------|---|
| | 电子 | 年 12月 28日 | 年 1月 6日 | 上市 | | | | | | |
| 603877 | 太平 鸟 | 2016 年 12月 29日 | 2017 年 1月 9日 | 新股未 上市 | 21.30 | 21.30 | 3,180 | 67,734.00 | 67,734.00 | - |
| 300583 | 赛托 生物 | 2016 年 12月 29日 | 2017 年 1月 6日 | 新股未 上市 | 40.29 | 40.29 | 1,582 | 63,738.78 | 63,738.78 | - |
| 603689 | 皖天 燃气 | 2016 年 12月 30日 | 2017 年 1月 10日 | 新股未 上市 | 7.87 | 7.87 | 4,818 | 37,917.66 | 37,917.66 | - |
| 603035 | 常熟 汽饰 | 2016 年 12月 27日 | 2017 年 1月 5日 | 新股未 上市 | 10.44 | 10.44 | 2,316 | 24,179.04 | 24,179.04 | - |
| 603266 | 天龙 股份 | 2016 年 12月 30日 | 2017 年 1月 10日 | 新股未 上市 | 14.63 | 14.63 | 1,562 | 22,852.06 | 22,852.06 | - |
| 002840 | 华统 股份 | 2016 年 12月 29日 | 2017 年 1月 10日 | 新股未 上市 | 6.55 | 6.55 | 1,814 | 11,881.70 | 11,881.70 | - |
| 002838 | 道恩 股份 | 2016 年 | 2017 年 | 新股未 上市 | 15.28 | 15.28 | 681 | 10,405.68 | 10,405.68 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|----------|-------------------------|------------------------|-----------|------|------|-------|-----------|-----------|---|
| | | 12月 28日 | 1月 6日 | | | | | | | |
| 603186 | 华正 新材 | 2016 年 12月 26日 | 2017 年 1月 3日 | 新股未 上市 | 5.37 | 5.37 | 1,874 | 10,063.38 | 10,063.38 | - |
| 603032 | 德新 交运 | 2016 年 12月 27日 | 2017 年 1月 5日 | 新股未 上市 | 5.81 | 5.81 | 1,628 | 9,458.68 | 9,458.68 | - |
| 300586 | 美联 新材 | 2016 年 12月 26日 | 2017 年 1月 4日 | 新股未 上市 | 9.30 | 9.30 | 1,006 | 9,355.80 | 9,355.80 | - |
| 300591 | 万里 马 | 2016 年 12月 30日 | 2017 年 1月 10日 | 新股未 上市 | 3.07 | 3.07 | 2,397 | 7,358.79 | 7,358.79 | - |
| 300588 | 熙菱 信息 | 2016 年 12月 27日 | 2017 年 1月 5日 | 新股未 上市 | 4.94 | 4.94 | 1,380 | 6,817.20 | 6,817.20 | - |

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。

7.4.6.2 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 |
|--------|------|-------------|--------|--------|-----------|-------|-----------|---------------|---------------|----|
| 600797 | 浙大网新 | 2016年10月27日 | 重大资产重组 | 16.21 | 2017年1月6日 | 17.95 | 4,500,072 | 56,778,762.64 | 72,946,167.12 | - |
| 600151 | 航天机电 | 2016年11月11日 | 重大资产重组 | 10.04 | - | - | 1,800,000 | 20,417,507.89 | 18,072,000.00 | - |

注：本基金截至2016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。

7.4.6.3 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 | 1,644,598,619.67 | 87.43 |
| | 其中：股票 | 1,644,598,619.67 | 87.43 |
| 2 | 固定收益投资 | 90,536,505.00 | 4.81 |
| | 其中：债券 | 90,536,505.00 | 4.81 |
| | 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 | 143,051,126.96 | 7.60 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,838,248.98 | 0.15 |
| 8 | 合计 | 1,881,024,500.61 | 100.00 |

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------------|----------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 64,291,757.26 | 3.44 |
| B | 采矿业 | 124,134,000.00 | 6.64 |
| C | 制造业 | 763,715,277.23 | 40.86 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供 | 37,917.66 | 0.00 |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|-------|
| | 应业 | | |
| E | 建筑业 | 87,765,592.23 | 4.70 |
| F | 批发和零售业 | 89,445,465.64 | 4.79 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 9,458.68 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 102,075,459.32 | 5.46 |
| J | 金融业 | 201,301,571.68 | 10.77 |
| K | 房地产业 | 119,970,119.97 | 6.42 |
| L | 租赁和商务服务业 | 28,600,000.00 | 1.53 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 63,252,000.00 | 3.38 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,644,598,619.67 | 88.00 |

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 | 600547 | 山东黄金 | 3,400,000 | 124,134,000.00 | 6.64 |
| 2 | 600266 | 北京城建 | 9,000,009 | 119,970,119.97 | 6.42 |
| 3 | 600682 | 南京新百 | 2,399,932 | 89,445,465.64 | 4.79 |
| 4 | 300202 | 聚龙股份 | 3,199,916 | 78,717,933.60 | 4.21 |
| 5 | 600797 | 浙大网新 | 4,500,072 | 72,946,167.12 | 3.90 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 6 | 000998 | 隆平高科 | 3,000,082 | 64,291,757.26 | 3.44 |
| 7 | 000662 | 天夏智慧 | 2,999,961 | 63,869,169.69 | 3.42 |
| 8 | 601801 | 皖新传媒 | 3,600,000 | 63,252,000.00 | 3.38 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 3,600,000 | 58,104,000.00 | 3.11 |
| 10 | 000063 | 中兴通讯 | 3,599,985 | 57,419,760.75 | 3.07 |

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 | 600266 | 北京城建 | 263,403,241.33 | 11.03 |
| 2 | 600489 | 中金黄金 | 132,652,046.23 | 5.55 |
| 3 | 300408 | 三环集团 | 131,369,738.71 | 5.50 |
| 4 | 600570 | 恒生电子 | 131,182,265.30 | 5.49 |
| 5 | 601801 | 皖新传媒 | 125,467,068.80 | 5.25 |
| 6 | 600682 | 南京新百 | 121,560,263.21 | 5.09 |
| 7 | 600547 | 山东黄金 | 121,414,205.85 | 5.08 |
| 8 | 002539 | 云图控股 | 119,575,134.46 | 5.01 |
| 9 | 000059 | 华锦股份 | 107,459,989.18 | 4.50 |
| 10 | 000975 | 银泰资源 | 105,603,254.11 | 4.42 |
| 11 | 300033 | 同花顺 | 102,464,211.68 | 4.29 |
| 12 | 002477 | 雏鹰农牧 | 96,844,491.34 | 4.06 |
| 13 | 300078 | 思创医惠 | 94,027,833.67 | 3.94 |
| 14 | 000662 | 天夏智慧 | 93,607,040.83 | 3.92 |
| 15 | 002368 | 太极股份 | 91,581,507.28 | 3.83 |
| 16 | 300496 | 中科创达 | 90,835,218.10 | 3.80 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 17 | 300161 | 华中数控 | 89,903,768.32 | 3.76 |
| 18 | 601939 | 建设银行 | 84,812,527.37 | 3.55 |
| 19 | 002142 | 宁波银行 | 83,953,786.52 | 3.52 |
| 20 | 600073 | 上海梅林 | 80,029,291.98 | 3.35 |
| 21 | 002124 | 天邦股份 | 79,952,659.13 | 3.35 |
| 22 | 002712 | 思美传媒 | 78,438,250.73 | 3.28 |
| 23 | 300401 | 花园生物 | 74,406,102.28 | 3.12 |
| 24 | 000860 | 顺鑫农业 | 73,867,891.99 | 3.09 |
| 25 | 300202 | 聚龙股份 | 73,300,436.71 | 3.07 |
| 26 | 600502 | 安徽水利 | 72,573,567.50 | 3.04 |
| 27 | 300031 | 宝通科技 | 71,971,599.64 | 3.01 |
| 28 | 601009 | 南京银行 | 70,039,664.40 | 2.93 |
| 29 | 000970 | 中科三环 | 69,135,691.47 | 2.89 |
| 30 | 002117 | 东港股份 | 67,052,174.10 | 2.81 |
| 31 | 002618 | 丹邦科技 | 65,873,644.97 | 2.76 |
| 32 | 000960 | 锡业股份 | 65,288,461.15 | 2.73 |
| 33 | 000895 | 双汇发展 | 64,359,277.31 | 2.69 |
| 34 | 600797 | 浙大网新 | 64,178,426.36 | 2.69 |
| 35 | 002234 | 民和股份 | 63,666,791.31 | 2.67 |
| 36 | 002299 | 圣农发展 | 62,852,551.78 | 2.63 |
| 37 | 000998 | 隆平高科 | 62,792,949.80 | 2.63 |
| 38 | 002514 | 宝馨科技 | 60,506,494.30 | 2.53 |
| 39 | 000063 | 中兴通讯 | 59,819,410.82 | 2.50 |
| 40 | 601166 | 兴业银行 | 58,820,807.03 | 2.46 |
| 41 | 000988 | 华工科技 | 57,720,848.85 | 2.42 |
| 42 | 300458 | 全志科技 | 56,971,907.48 | 2.39 |
| 43 | 000687 | 华讯方舟 | 56,571,951.24 | 2.37 |
| 44 | 002301 | 齐心集团 | 56,545,064.26 | 2.37 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 45 | 300359 | 全通教育 | 54,543,819.07 | 2.28 |
| 46 | 300253 | 卫宁健康 | 54,030,444.51 | 2.26 |
| 47 | 002643 | 万润股份 | 53,996,838.98 | 2.26 |
| 48 | 000703 | 恒逸石化 | 53,951,668.01 | 2.26 |
| 49 | 300128 | 锦富新材 | 52,841,251.42 | 2.21 |
| 50 | 600892 | 大晟文化 | 52,583,727.68 | 2.20 |
| 51 | 600765 | 中航重机 | 50,170,815.94 | 2.10 |
| 52 | 000750 | 国海证券 | 49,632,259.89 | 2.08 |
| 53 | 601668 | 中国建筑 | 48,383,484.75 | 2.03 |
| 54 | 300113 | 顺网科技 | 48,290,058.68 | 2.02 |
| 55 | 600079 | 人福医药 | 48,022,816.77 | 2.01 |

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 | 600266 | 北京城建 | 188,172,197.86 | 7.88 |
| 2 | 601801 | 皖新传媒 | 159,799,714.03 | 6.69 |
| 3 | 600570 | 恒生电子 | 159,457,006.93 | 6.68 |
| 4 | 601668 | 中国建筑 | 155,393,002.09 | 6.51 |
| 5 | 002124 | 天邦股份 | 154,886,698.55 | 6.49 |
| 6 | 600489 | 中金黄金 | 130,390,107.13 | 5.46 |
| 7 | 002547 | 春兴精工 | 119,799,137.20 | 5.02 |
| 8 | 002539 | 云图控股 | 109,974,862.11 | 4.60 |
| 9 | 000975 | 银泰资源 | 108,893,733.00 | 4.56 |
| 10 | 002368 | 太极股份 | 104,723,693.20 | 4.39 |
| 11 | 001979 | 招商蛇口 | 98,459,041.36 | 4.12 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 12 | 300078 | 思创医惠 | 95,465,301.67 | 4.00 |
| 13 | 002477 | 雏鹰农牧 | 91,682,646.48 | 3.84 |
| 14 | 300496 | 中科创达 | 89,528,038.00 | 3.75 |
| 15 | 600592 | 龙溪股份 | 86,931,745.71 | 3.64 |
| 16 | 300031 | 宝通科技 | 84,173,064.65 | 3.52 |
| 17 | 002234 | 民和股份 | 81,598,527.00 | 3.42 |
| 18 | 600073 | 上海梅林 | 79,650,680.68 | 3.34 |
| 19 | 002618 | 丹邦科技 | 74,508,035.83 | 3.12 |
| 20 | 300033 | 同花顺 | 73,716,713.44 | 3.09 |
| 21 | 300145 | 中金环境 | 72,177,528.80 | 3.02 |
| 22 | 300408 | 三环集团 | 72,111,550.45 | 3.02 |
| 23 | 002299 | 圣农发展 | 71,130,799.37 | 2.98 |
| 24 | 002236 | 大华股份 | 70,436,074.29 | 2.95 |
| 25 | 000687 | 华讯方舟 | 69,533,781.02 | 2.91 |
| 26 | 000895 | 双汇发展 | 69,418,855.86 | 2.91 |
| 27 | 600547 | 山东黄金 | 68,918,494.00 | 2.89 |
| 28 | 002370 | 亚太药业 | 66,748,004.13 | 2.79 |
| 29 | 300206 | 理邦仪器 | 65,561,753.27 | 2.75 |
| 30 | 000060 | 中金岭南 | 65,220,635.72 | 2.73 |
| 31 | 000960 | 锡业股份 | 65,200,709.62 | 2.73 |
| 32 | 002643 | 万润股份 | 64,895,160.40 | 2.72 |
| 33 | 000970 | 中科三环 | 64,054,035.94 | 2.68 |
| 34 | 600892 | 大晟文化 | 63,483,781.35 | 2.66 |
| 35 | 000988 | 华工科技 | 61,770,575.91 | 2.59 |
| 36 | 002514 | 宝馨科技 | 61,769,509.82 | 2.59 |
| 37 | 600030 | 中信证券 | 60,645,492.42 | 2.54 |
| 38 | 600160 | 巨化股份 | 59,858,006.36 | 2.51 |
| 39 | 000059 | 华锦股份 | 57,087,939.09 | 2.39 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 40 | 002301 | 齐心集团 | 56,408,506.86 | 2.36 |
| 41 | 002587 | 奥拓电子 | 56,004,369.06 | 2.35 |
| 42 | 000703 | 恒逸石化 | 55,825,362.77 | 2.34 |
| 43 | 600765 | 中航重机 | 54,221,197.31 | 2.27 |
| 44 | 000488 | 晨鸣纸业 | 53,863,478.40 | 2.26 |
| 45 | 002712 | 思美传媒 | 53,843,898.51 | 2.25 |
| 46 | 002142 | 宁波银行 | 53,399,926.39 | 2.24 |
| 47 | 000860 | 顺鑫农业 | 53,279,515.62 | 2.23 |
| 48 | 300458 | 全志科技 | 52,451,373.74 | 2.20 |
| 49 | 600682 | 南京新百 | 52,221,869.98 | 2.19 |
| 50 | 002175 | 东方网络 | 52,103,161.33 | 2.18 |
| 51 | 603123 | 翠微股份 | 50,823,424.38 | 2.13 |
| 52 | 300049 | 福瑞股份 | 50,470,278.25 | 2.11 |
| 53 | 300128 | 锦富新材 | 50,005,298.02 | 2.09 |
| 54 | 600123 | 兰花科创 | 49,664,973.39 | 2.08 |
| 55 | 002335 | 科华恒盛 | 49,472,625.60 | 2.07 |
| 56 | 000750 | 国海证券 | 48,352,239.48 | 2.02 |
| 57 | 300113 | 顺网科技 | 48,212,057.36 | 2.02 |

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 | 7,842,026,581.27 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 8,043,249,859.78 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 90,339,000.00 | 4.83 |
| | 其中：政策性金融债 | 90,339,000.00 | 4.83 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 197,505.00 | 0.01 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 90,536,505.00 | 4.84 |

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

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 | 140220 | 14 国开 20 | 300,000 | 30,252,000.00 | 1.62 |
| 2 | 140225 | 14 国开 25 | 300,000 | 30,231,000.00 | 1.62 |
| 3 | 120234 | 12 国开 34 | 300,000 | 29,856,000.00 | 1.60 |
| 4 | 128013 | 洪涛转债 | 1,750 | 197,505.00 | 0.01 |

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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

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 | 829,502.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,200,648.52 |
| 5 | 应收申购款 | 808,098.01 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,838,248.98 |

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 | 600797 | 浙大网新 | 72,946,167.12 | 3.90 | 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 |
| 54,813 | 26,502.96 | 1,371,341.01 | 0.09% | 1,451,335,143.66 | 99.91% |

9.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称 | 持有份额（份） | 占上市总份额 比例 |
|----|-------|--------------|--------------|
| 1 | 苗春波 | 3,188,918.00 | 4.79% |
| 2 | 张伟彬 | 1,371,000.00 | 2.06% |
| 3 | 曾立志 | 1,250,000.00 | 1.88% |
| 4 | 郭红斌 | 1,083,299.00 | 1.63% |
| 5 | 张香芝 | 782,037.00 | 1.18% |
| 6 | 施建昌 | 701,379.00 | 1.05% |
| 7 | 陈文荪 | 488,474.00 | 0.73% |
| 8 | 杨主恩 | 480,000.00 | 0.72% |
| 9 | 孙涛 | 471,724.00 | 0.71% |
| 10 | 杨宏 | 387,767.00 | 0.58% |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|--------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员 持有本基金 | 1,704,367.57 | 0.1173% |

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | >100 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 50~100 |

§10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2005年7月13日）基金份额总额 | 1,276,869,477.13 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,069,733,193.22 |
| 本报告期基金总申购份额 | 541,918,452.09 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 158,945,160.64 |
| 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 | 1,452,706,484.67 |

§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七届董事会第一次会议审议通过，并按规定向中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，自 2016 年 10 月 18 日起，张海波先生担任本基金管理人董事长，吴万善先生不再担任本基金管理人董事长。

基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，南方基金管理有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会任期届满，根据《公司法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等法律法规和《公司章程》的规定，公司股东会 2016 年第一次临时会议选举产生了公司第七届董事会。

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，并按规定向中国证券投资基金业协会报备，基金管理人于 2016 年 10 月 19 日发布公告，自 2016 年 10 月 17 日起，郑文祥先生不再担任本基金管理人副总经理。

2016 年 12 月，郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。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 91000 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 11 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 | |
| 中信证券 | 1 | 11,790,181,732.78 | 11.27% | 1,631,395.35 | 11.21% | - |
| 英大证券 | 1 | 11,636,456,579.77 | 10.31% | 1,506,060.01 | 10.35% | - |
| 长江证券 | 1 | 11,610,256,356.70 | 10.14% | 1,467,429.09 | 10.09% | - |
| 天风证券 | 1 | 11,595,845,192.94 | 10.05% | 1,454,296.27 | 10.00% | - |
| 银河证券 | 1 | 11,489,876,294.00 | 9.38% | 1,357,727.55 | 9.33% | - |
| 万和证券 | 1 | 11,335,951,594.39 | 8.41% | 1,242,358.60 | 8.54% | - |
| 广发证券 | 2 | 11,019,171,615.95 | 6.42% | 928,773.65 | 6.38% | - |
| 民生证券 | 1 | 792,324,994.46 | 4.99% | 728,896.10 | 5.01% | - |
| 兴业证券 | 1 | 680,959,219.55 | 4.29% | 620,559.67 | 4.27% | - |
| 东吴证券 | 1 | 653,069,347.32 | 4.11% | 595,143.91 | 4.09% | - |
| 中信建投 | 2 | 490,438,062.19 | 3.09% | 451,475.64 | 3.10% | - |
| 广州证券 | 1 | 466,182,512.71 | 2.94% | 434,154.72 | 2.98% | - |
| 第一创业 | 1 | 341,103,605.51 | 2.15% | 317,670.06 | 2.18% | - |
| 中银国际 | 1 | 289,261,055.69 | 1.82% | 269,387.73 | 1.85% | - |
| 国信证券 | 1 | 209,651,092.86 | 1.32% | 195,248.72 | 1.34% | - |
| 中投证券 | 1 | 98,728,827.42 | 0.62% | 91,010.27 | 0.63% | - |
| 华泰证券 | 2 | 46,067,327.08 | 0.29% | 41,980.46 | 0.29% | - |
| 华创证券 | 1 | 11,332,435,506.02 | 8.39% | 1,214,253.18 | 8.35% | - |

| | | | | | | |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 中信金通 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西北证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中原证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 大通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | 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专用交易席位的选择标准和程序：

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。