

# 南方恒元保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 30 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 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。

## 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	17
4.10 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.....	18
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>19</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
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.....	19
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.....	19
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>20</b>
6.1 审计报告基本信息.....	20
6.2 审计报告的基本内容.....	20
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>22</b>
7.1 资产负债表.....	22
7.2 利润表.....	23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	25
7.4 报表附注.....	26
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>61</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	61
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	61
8.3 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.....	62
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	68

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.....	69
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.....	69
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.....	70
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.....	70
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	70
8.12 投资组合报告附注.....	70
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>72</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	72
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	72
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	72
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>73</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>74</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	74
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.....	74
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	74
11.4 基金投资策略的改变.....	74
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	74
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.....	74
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	74
11.8 其他重大事件.....	77
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>82</b>
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>83</b>
13.1 备查文件目录.....	83
13.2 存放地点.....	83
13.3 查阅方式.....	83

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方恒元保本混合型证券投资基金
基金简称	南方恒元保本混合
基金主代码	202211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 11 月 12 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	409,955,114.21 份

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“南方恒元”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额/申购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略分为两个层次：一层为对风险资产和无风险资产的配置，该层次以恒定比例组合保险策略为依据，即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益；另一层为对风险资产部分的配置策略。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。
业绩比较基准	3 年期银行定期存款税后收益率
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	郭明
	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 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	518048	100140	
法定代表人	张海波	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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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 6 号免税商务大厦塔楼 31-33 层
基金担保人一	江苏省信用再担保有限公司	南京市湖南路 1 号凤凰广场 B 座 29 楼
基金担保人二	深圳市高新投集团有限公司	深圳市深南大道 7028 号时代科技

		大厦 22 层、23 层
--	--	--------------

注：原担保人为中国投融资担保有限公司(原中国投资担保有限公司)，自 2014 年 12 月 30 日，担保人变更为江苏省信用再担保有限公司和深圳市高新投集团有限公司。

### § 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	15,471,172.03	123,667,372.36	170,054,221.59
本期利润	14,400,539.89	127,712,504.27	179,862,301.69
加权平均基金份额本期利润	0.0335	0.2411	0.0986
本期加权平均净值利润率	2.92%	21.32%	9.22%
本期基金份额净值增长率	3.37%	22.28%	9.51%
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	90,517,011.87	103,363,505.01	4,658,459.74
期末可供分配基金份额利润	0.2208	0.2302	0.0073
期末基金资产净值	497,824,245.39	549,426,276.83	636,390,603.10
期末基金份额净值	1.214	1.224	1.001
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	73.84%	68.17%	37.53%

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、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	2.88%	0.38%	0.66%	0.01%	2.22%	0.37%
过去六个月	6.96%	0.37%	1.32%	0.01%	5.64%	0.36%
过去一年	3.37%	0.59%	2.67%	0.01%	0.70%	0.58%

过去三年	38.43%	0.54%	9.50%	0.02%	28.93%	0.52%
过去五年	45.64%	0.44%	19.18%	0.02%	26.46%	0.42%
自基金合同 生效起至今	73.84%	0.62%	42.55%	0.16%	31.29%	0.46%

### 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

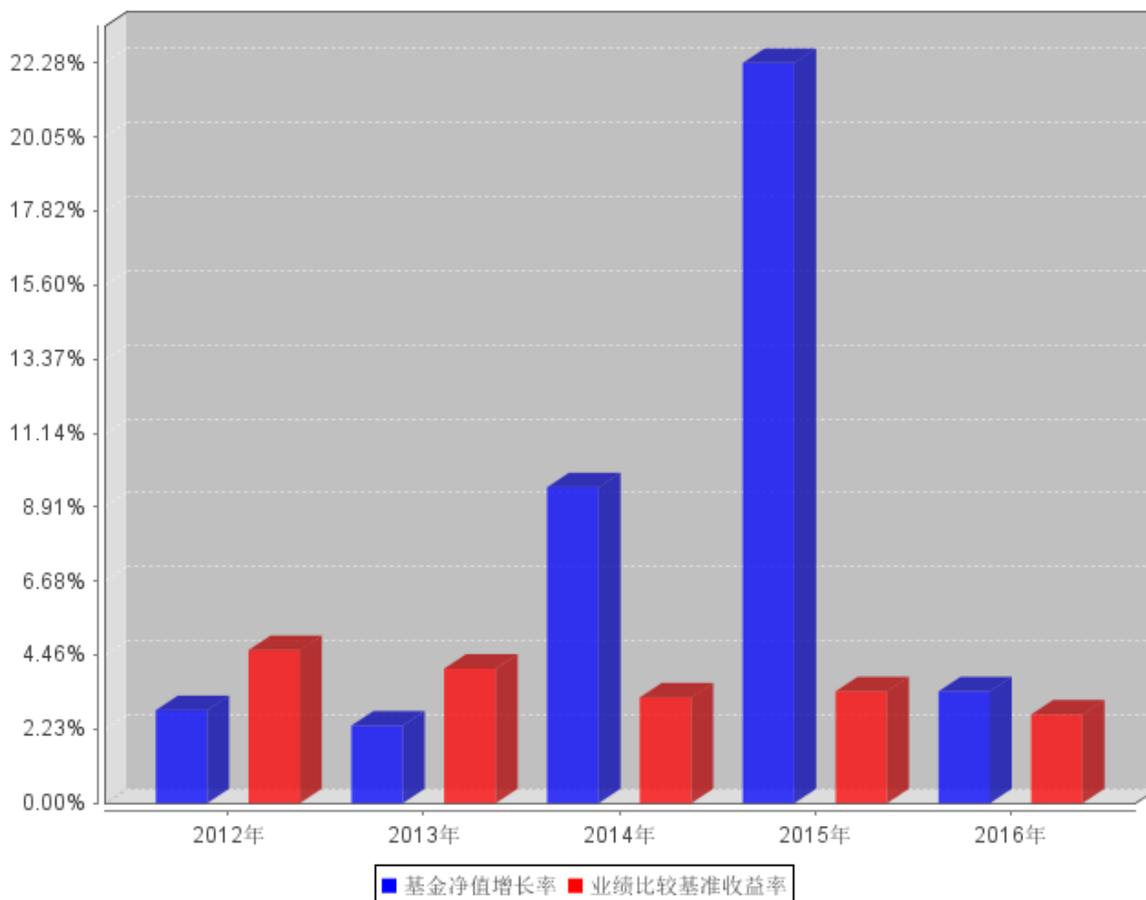
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的第一个保本期为三年，自 2008 年 11 月 12 日至 2011 年 11 月 14 日止，第一个保本期的净值增长率为 19.34%；第二个保本期为三年，自 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 15 日止，第二个保本期的净值增长率为 15.18%。第三个保本期为三年，自 2014 年 12 月 30 日至 2017 年 12 月 30 日止。

## 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：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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	0.4700	20,901,266.32	-	20,901,266.32	
2015	-	-	-	-	
2014	1.3800	229,126,098.59	-	229,126,098.59	
合 计	1.8500	250,027,364.91	-	250,027,364.91	

## §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		
吴剑毅	本基金基金经理	2014年7月18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；2016 年 12 月至今，任南方安颐养老基金经理。
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；2016 年 12 月至今，任南方安颐养老基金经理助理。

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《南方恒元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，国内经济呈现复苏态势，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 10.4%，CPI 同比上涨 2%。数据显示通胀温和可控，消费需求有回暖迹象。PMI 自 8 月重返荣枯线水平之上后逐渐回升，并在 11 月攀升至 51.7，创下 28 个月以来新高，虽然在 12 月小幅回落至 51.4，但仍处于扩张区间，且生产、需求较旺。而 PPI 也呈加速回升态势，全年同比下降 1.4%，但 12 月大幅提升至 5.5%，有利于工业企业盈利企稳回升。PMI 和工业企业数据均表明当前库存处于偏低位置，叠加 PPI 持续回升，进一步去库存压力较小，补库存反而很有动力，是支持经济增长的重要因素，而 PPP 在城市基础建设管理方面空间广阔，将成为新的经济拉动点。同时全球主要国家和地区 PMI 总体改善，有助于提振国内出口和制造业投资，弥补地产投资可能的下滑。

市场方面，股票市场在经过年初大幅调整后维持区间震荡行情，结构上分化显著：全年上证综指下跌 12.31%，创业板指下跌 27.71%；债券市场在 10 月创出新高后于 12 月出现剧烈调整，全年中证全债指数上涨 2%。

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。由于当前安全垫水平较高，具备较强的回撤容忍度，因此我们保持了相对较高的股票仓位，以追求获取更高的收益回报。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,同时也较好地抵御了12月份债市的调整。去年下半年开始,新股发行节奏保持在一个相对较快的水平,也为我们贡献了确定性的绝对回报。

#### 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1.214元,本报告期份额净值增长率为3.37%,同期业绩比较基准增长率为2.67%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央经济工作会议明确2017年的总基调是稳中求进,并将经济工作重点转向防风险与深化改革。从消费、投资与外贸三方面来看,2017年经济下行压力依然存在。尽管经济面临压力,货币政策空间也不大,更多依赖财政刺激,但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2017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)PEG小于1的白马成长股;(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。本保本周期预计于17年底到期,由于当前产品安全垫较高,具备较强的抗风险能力,股票仓位相对较高,但2017年2月10日证监会发布《关于避险策略基金的指导意见》,要求避险策略基金投资于稳健资产的比例不得低于基金资产净值的80%,我们将根据指导意见相应增加稳健资产的配置比例,适当降低股票仓位,并通过选股努力获取绝对收益。

债市方面,随着17年开年以来债市的进一步调整,当前中美两国10年期国债收益率价差已恢复到合理水平。尽管短期内并未看到支撑债市收益率下行的有利条件,但是当前长端利率债已经具备一定的配置价值。在组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主的前提下,我们将结合市场环境适当增加对于长端利率债的配置,同时将此部分配置视为风险资产的一部分,同股票资产一起纳入回撤控制目标的考虑范畴。

#### 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，积极组织了多项法律法规、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、数量化投资部总监、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：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 6 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 20%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；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；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；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，本基金于 2017 年 1 月 19 日进行了本基金的 2016 年年度收益分配（每 10 份基金份额合计派 0.45 元）。

本报告期内 2016 年 1 月 20 日已分配数（每 10 份基金份额合计派 0.47 元）为以往年度收益分配。

#### **4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明**

无。

#### **4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

无。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方恒元保本混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，南方恒元保本混合型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方恒元保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方恒元保本混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 20,901,266.32 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方恒元保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 21466 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方恒元保本混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的南方恒元保本混合型证券投资基金(以下简称“南方恒元保本基金”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是南方恒元保本基金的基金管理人南方基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括</p>

	<p>对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	<p>我们认为，上述南方恒元保本基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了南方恒元保本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>	
注册会计师的姓名	薛 竞	陈 熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	中国 · 上海市	
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日	

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方恒元保本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	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	148,342,423.18	4,651,743.77
结算备付金		815,701.01	3,771,338.89
存出保证金		89,367.94	200,525.96
交易性金融资产	7.4.7.2	365,585,674.41	614,462,931.62
其中：股票投资		247,561,155.51	192,340,893.72
基金投资		-	-
债券投资		118,024,518.90	422,122,037.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		5,006,370.64	5,180,142.69
应收利息	7.4.7.5	2,761,621.59	6,311,027.97
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		522,601,158.77	634,577,710.90
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		23,000,000.00	80,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		142,916.84	3,988,441.41
应付管理人报酬		553,067.97	611,037.98
应付托管费		85,087.41	94,005.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	626,137.34	241,901.28
应交税费		-	-
应付利息		13,621.12	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	356,082.70	216,047.57
负债合计		24,776,913.38	85,151,434.07
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	407,307,233.52	446,062,771.82
未分配利润	7.4.7.10	90,517,011.87	103,363,505.01
所有者权益合计		497,824,245.39	549,426,276.83
负债和所有者权益总计		522,601,158.77	634,577,710.90

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.214 元，基金份额总额 407,307,233.52 份。

## 7.2 利润表

会计主体：南方恒元保本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	附注号	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
<b>一、收入</b>		24,490,848.58	143,816,918.64
1. 利息收入		12,957,332.23	20,393,708.04
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,548,986.22	523,309.05
债券利息收入		11,352,235.00	17,326,171.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		56,111.01	2,544,227.79
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		12,438,439.40	118,253,493.64
其中：股票投资收益	7.4.7.12	11,680,747.98	114,610,755.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,510,608.59	1,770,870.19
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	2,268,300.01	1,871,867.89
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-1,070,632.14	4,045,131.91
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	165,709.09	1,124,585.05
<b>减：二、费用</b>		10,090,308.69	16,104,414.37
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	6,413,877.41	7,791,607.12
2. 托管费	7.4.10.2.2	986,750.37	1,198,708.79
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,388,280.09	3,813,191.06

5. 利息支出		906,742.82	2,911,678.40
其中：卖出回购金融资产支出		906,742.82	2,911,678.40
6. 其他费用	7.4.7.19	394,658.00	389,229.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,400,539.89	127,712,504.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,400,539.89	127,712,504.27

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方恒元保本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）	446,062,771.82	103,363,505.01	549,426,276.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,400,539.89	14,400,539.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-38,755,538.30	-6,345,766.71	-45,101,305.01
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-38,755,538.30	-6,345,766.71	-45,101,305.01
四、本期向基金份额持有	-	-20,901,266.32	-20,901,266.32

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）	407,307,233.52	90,517,011.87	497,824,245.39
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）	631,732,143.36	4,658,459.74	636,390,603.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	127,712,504.27	127,712,504.27
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）	-185,669,371.54	-29,007,459.00	-214,676,830.54
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-185,669,371.54	-29,007,459.00	-214,676,830.54
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）	446,062,771.82	103,363,505.01	549,426,276.83

注：报表附注为财务报表的组成部分。

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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

南方恒元保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1106号《关于核准南方恒元保本混合型证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,209,771,086.71元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第168号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》于2008年11月12日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,210,560,398.03份基金份额,其中认购资金利息折合789,311.32元份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,原担保人为中国投融资担保有限公司(原中国投资担保有限公司),自2014年12月30日起,担保人变更为江苏省信用再担保有限公司和深圳市高新投集团有限公司。

根据《南方恒元保本混合型证券投资基金招募说明书》及2014年11月21日公告的《南方恒元保本混合型证券投资基金保本期到期操作规则及转入下一保本期的相关规则公告》的相关规定,本基金第二个保本期到期操作结束后至第三个保本周期开始前设置过渡期,过渡期时间自2014年12月24日至2014年12月29日,过渡期的最后一个工作日即2014年12月29日为基金份额折算日。当日基金资产净值为603,540,703.85元,折算前基金份额总额为600,958,586.48份,折算前基金份额净值为1.004元。根据基金份额折算公式,基金份额折算比例为1.004296664,折算后基金份额总额为603,540,703.85份,折算后基金份额净值为1.000元。南方基金管理有限公司已根据上述折算比例,对全体基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分,并于2014年12月30日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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。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%。本基金的投资目标为在严

格控制风险的前提下，为投资者提供认购保本金额/申购保本金额的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。在保本期到期日，如按基金份额持有人持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上其持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其认购保本金额/申购保本金额，则基金管理人补足该差额，并由担保人提供不可撤销的连带责任担保。本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款税后收益率。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金的保本期安排列示如下：

保本到期日	份额数	最大保本线	截止 2016 年 12 月 31 日基金份额净值
2017 年 12 月 30 日	407,307,233.52	1.000	1.214

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理有限公司于 2017 年 3 月 30 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易

不活跃)等情况, 本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》, 根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)在银行间同业市场交易的债券品种, 根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值, 具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	3,342,423.18	4,651,743.77
定期存款	145,000,000.00	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	0.00	-
合计：	148,342,423.18	4,651,743.77

注：1. 定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

2. 本基金报告期内未提前支取部分定期存款，根据约定，原定期存款利率不变，提前支取未造成利息损失。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		243,587,936.43	247,561,155.51	3,973,219.08
贵金属投资-金交所 黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	78,936,295.05	77,944,518.90	-991,776.15
	银行间市场	40,003,964.37	40,080,000.00	76,035.63
	合计	118,940,259.42	118,024,518.90	-915,740.52
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		362,528,195.85	365,585,674.41	3,057,478.56
项目	上年度末 2015年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		188,953,231.26	192,340,893.72	3,387,662.46
贵金属投资-金交所 黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	280,769,882.56	280,279,037.90	-490,844.66
	银行间市场	140,611,707.10	141,843,000.00	1,231,292.90
	合计	421,381,589.66	422,122,037.90	740,448.24
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		610,334,820.92	614,462,931.62	4,128,110.70

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

## 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无余额。

## 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	872.89	22,924.44
应收定期存款利息	1,435,415.91	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	367.10	1,697.10
应收债券利息	1,322,058.71	6,283,449.55
应收买入返售证券利息	2,866.68	2,866.68
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	40.30	90.20
合计	2,761,621.59	6,311,027.97

## 7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	626,137.34	239,941.28
银行间市场应付交易费用	-	1,960.00
合计	626,137.34	241,901.28

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,082.70	61,047.57
预提费用	355,000.00	155,000.00
-	-	-
合计	356,082.70	216,047.57

#### 7.4.7.9 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 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	448,963,624.68	446,062,771.82
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-39,008,510.47	-38,755,538.30
- 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	409,955,114.21	407,307,233.52

#### 7.4.7.10 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	128,320,785.11	-24,957,280.10	103,363,505.01
本期利润	15,471,172.03	-1,070,632.14	14,400,539.89
本期基金份额交易产生的变动数	-9,268,391.34	2,922,624.63	-6,345,766.71

其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-9,268,391.34	2,922,624.63	-6,345,766.71
本期已分配利润	-20,901,266.32	-	-20,901,266.32
本期末	113,622,299.48	-23,105,287.61	90,517,011.87

#### 7.4.7.11 存款利息收入

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
活期存款利息收入	59,318.74	423,108.41
定期存款利息收入	1,435,415.91	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	52,220.19	95,210.38
其他	2,031.38	4,990.26
合计	1,548,986.22	523,309.05

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	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
卖出股票成交总额	448,252,602.75	1,245,255,378.42
减：卖出股票成本总额	436,571,854.77	1,130,644,622.86
买卖股票差价收入	11,680,747.98	114,610,755.56

**7.4.7.13 债券投资收益****7.4.7.13.1 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	345,876,892.10	288,600,706.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	334,938,683.59	278,025,488.16
减：应收利息总额	12,448,817.10	8,804,347.75
买卖债券差价收入	-1,510,608.59	1,770,870.19

**7.4.7.14 衍生工具收益**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	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
股票投资产生的股利收益	2,268,300.01	1,871,867.89
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,268,300.01	1,871,867.89

**7.4.7.16 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
------	---------------------------------	--------------------------------------

1. 交易性金融资产	-1, 070, 632. 14	4, 045, 131. 91
——股票投资	585, 556. 62	3, 306, 963. 67
——债券投资	-1, 656, 188. 76	738, 168. 24
——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, 070, 632. 14	4, 045, 131. 91

#### 7.4.7.17 其他收入

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
基金赎回费收入	165, 709. 09	1, 073, 387. 42
其他	-	51, 197. 63
-	-	-
合计	165, 709. 09	1, 124, 585. 05

注：根据《南方恒元保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，在保本期到期前赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产；保本期到期，本基金的赎回费率为零。

#### 7.4.7.18 交易费用

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
交易所市场交易费用	1, 388, 280. 09	3, 811, 816. 06

银行间市场交易费用	-	1,375.00
合计	1,388,280.09	3,813,191.06

#### 7.4.7.19 其他费用

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
审计费用	55,000.00	55,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
其他	600.00	-
银行费用	2,458.00	6,779.00
帐户维护费	36,600.00	27,450.00
银行划款手续费	-	-
债券托管帐户维护费	-	-
合计	394,658.00	389,229.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

1. 本基金的基金管理人于2017年1月17日宣告2016年度第1次分红，向截至2017年1月19日止在本基金注册登记人登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利0.4500元。

2. 财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自2016年5月1日起执行。

根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)，2017年7月1日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税

应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司（“南方基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 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

兴业证券	-	-	5,815,210.15	0.23%
------	---	---	--------------	-------

#### 7.4.10.1.2 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。

#### 7.4.10.1.3 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
兴业证券	-	-	-	-
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
兴业证券	5,145.87	0.23%	-	-

注：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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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	6,413,877.41	7,791,607.12

其中：支付销售机构的 客户维护费	1,042,082.56	1,324,553.73
---------------------	--------------	--------------

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 1.3% 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。

#### 7.4.10.2.2 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	986,750.37	1,198,708.79

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 0.2% 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 0.2% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间						
2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	41,290,353.66	-	-	-	-	-

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

注：无。

**7.4.10.4.2 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。

**7.4.10.5 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12月 31日		上年度可比期间 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
	中国工商银行	3,342,423.18	59,318.74	4,651,743.77

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 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。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

注：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。

**7.4.11 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
1	2016年 1月 20日	2016年1月 20日	0.4700	20,901,266.32		-20,901,266.32	

合	-	-	0.4700	20,901,266.32	-20,901,266.32	
计						

## 7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 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
002792	通宇通讯	2016年3月21日	2017年3月28日	新股流通受限	22.94	54.26	71,756	1,646,082.64	3,893,480.56	-
002821	凯莱英	2016年11月11日	2017年11月18日	新股流通受限	30.53	143.49	21,409	653,616.77	3,071,977.41	-
002792	通宇通讯	2016年3月21日	2017年3月28日	新股流通受限	-	54.26	35,878	-	1,946,740.28	-
300508	维宏股份	2016年4月12日	2017年4月19日	新股流通受限	20.08	121.49	10,383	208,490.64	1,261,430.67	-
603823	百合花	2016年12月	2017年12月	新股流通受限	10.60	32.74	36,764	389,698.40	1,203,653.36	-

		9 日	20 日							
603660	苏州科达	2016 年 11 月 21 日	2017 年 12 月 1 日	新股流通受限	8.03	32.22	26,007	208,836.21	837,945.54	-
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	-
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	-
603228	景旺电子	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股未上市	23.16	23.16	2,192	50,766.72	50,766.72	-
603689	皖天然气	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 12月 28日	2017年 1月 6日	新股 未上 市	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-
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	2016	2017	新股	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

	信息	年 12月 27日	年 1月 5日	未上 市						
--	----	-----------------	---------------	---------	--	--	--	--	--	--

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。

#### 7.4.12.2 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
000750	国海证券	2016年12月15日	重大事项	6.97	2017年1月20日	6.27	768,633	5,836,779.23	5,357,372.01	-
000540	中天城投	2016年11月28日	重大资产重组	6.93	2017年1月3日	7.00	753,600	5,083,728.00	5,222,448.00	-
002400	省广股份	2016年11月28日	重大事项	13.79	-	-	374,800	5,069,000.61	5,168,492.00	-
002260	德奥通航	2016年12月5日	重大资产重组	23.10	-	-	132,300	3,273,859.66	3,056,130.00	-
000166	申万宏源	2016年12月21日	重大事项	6.25	2017年1月26日	6.29	231,400	1,475,765.00	1,446,250.00	-

603308	应流股 份	2016 年 11 月 24 日	重大资 产重组	21.92	2017 年 2 月 14 日	21.92	13,600	290,340.00	298,112.00	-
--------	----------	------------------------	------------	-------	-----------------------	-------	--------	------------	------------	---

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。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 23,000,000.00 元，于 2017 年 1 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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、债券投资及权证投资等。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，并在三年保本期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。

#### 7.4.13.2 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平安银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司，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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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 12 月 31 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 18.51% (2015 年 12 月 31 日：71.38%)。

#### 7.4.13.3 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，其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 7.4.12 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 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 23,000,000.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 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	148,342,423.18	-	-	-	-148,342,423.18
结算备付金	815,701.01	-	-	-	815,701.01

存出保证金	89,367.94	-	-	-	89,367.94
交易性金融资产	75,850,665.30	42,173,853.60	-	-247,561,155.51	365,585,674.41
应收证券清算款	-	-	-	5,006,370.64	5,006,370.64
应收利息	-	-	-	2,761,621.59	2,761,621.59
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	225,098,157.43	42,173,853.60	-	-255,329,147.74	522,601,158.77
负债					
卖出回购金融资产款	23,000,000.00	-	-	-	23,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	142,916.84	142,916.84
应付管理人报酬	-	-	-	553,067.97	553,067.97
应付托管费	-	-	-	85,087.41	85,087.41
应付交易费用	-	-	-	626,137.34	626,137.34
应付利息	-	-	-	13,621.12	13,621.12
其他负债	-	-	-	356,082.70	356,082.70
负债总计	23,000,000.00	-	-	1,776,913.38	24,776,913.38
利率敏感度缺口	202,098,157.43	42,173,853.60	-	-253,552,234.36	497,824,245.39
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	4,651,743.77	-	-	-	4,651,743.77
结算备付金	3,771,338.89	-	-	-	3,771,338.89
存出保证金	200,525.96	-	-	-	200,525.96
交易性金融资产	328,516,296.40	92,673,047.50	932,694.00	192,340,893.72	614,462,931.62
应收证券清算款	-	-	-	5,180,142.69	5,180,142.69
应收利息	-	-	-	6,311,027.97	6,311,027.97
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	337,139,905.02	92,673,047.50	932,694.00	203,832,064.38	634,577,710.90
负债					

卖出回购金融资产款	80,000,000.00	-	-	-	80,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	3,988,441.41	3,988,441.41
应付管理人报酬	-	-	-	611,037.98	611,037.98
应付托管费	-	-	-	94,005.83	94,005.83
应付交易费用	-	-	-	241,901.28	241,901.28
其他负债	-	-	-	216,047.57	216,047.57
负债总计	80,000,000.00	-	-	5,151,434.07	85,151,434.07
利率敏感度缺口	257,139,905.02	92,673,047.50	932,694.00	198,680,630.31	549,426,276.83

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

#### 7.4.13.4.1.2 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12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 市场利率下降 25个基点	28.00	92.00
	2. 市场利率上升 25个基点	-28.00	-92.00

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 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	247,561,155.51	49.73	192,340,893.72	35.01
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	247,561,155.51	49.73	192,340,893.72	35.01

#### 7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	1, 229. 00	770. 00
2. 沪深 300 指数下降 5%	-1, 229. 00	-770. 00	

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 216, 451, 667. 79 元，属于第二层次的余额为 149, 134, 006. 62 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 185, 980, 773. 32 元，第二层次 428, 482, 158. 30 元，无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §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	247,561,155.51	47.37
	其中：股票	247,561,155.51	47.37
2	固定收益投资	118,024,518.90	22.58
	其中：债券	118,024,518.90	22.58
	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	149,158,124.19	28.54
7	其他各项资产	7,857,360.17	1.50
8	合计	522,601,158.77	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	-	-
B	采矿业	13,536,332.38	2.72
C	制造业	108,983,792.83	21.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供	4,010,877.66	0.81

	应业		
E	建筑业	3,833,640.23	0.77
F	批发和零售业	15,575,210.88	3.13
G	交通运输、仓储和邮政业	7,494,761.74	1.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,014,310.77	4.02
J	金融业	33,746,403.22	6.78
K	房地产业	16,454,673.60	3.31
L	租赁和商务服务业	10,708,047.20	2.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,086,430.00	1.83
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	4,116,675.00	0.83
S	综合	-	-
	合计	247,561,155.51	49.73

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

### 8.3 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	600015	华夏银行	974,285	10,570,992.25	2.12
2	000069	华侨城 A	1,307,400	9,086,430.00	1.83

3	600600	青岛啤酒	238,589	7,024,060.16	1.41
4	600315	上海家化	221,720	6,010,829.20	1.21
5	600223	鲁商置业	1,088,690	5,922,473.60	1.19
6	002029	七匹狼	575,276	5,873,567.96	1.18
7	002792	通宇通讯	107,634	5,840,220.84	1.17
8	600153	建发股份	541,450	5,793,515.00	1.16
9	002004	华邦健康	630,600	5,719,542.00	1.15
10	002517	恺英网络	165,531	5,555,220.36	1.12
11	002344	海宁皮城	489,360	5,539,555.20	1.11
12	000750	国海证券	768,633	5,357,372.01	1.08
13	000157	中联重科	1,169,800	5,310,892.00	1.07
14	600565	迪马股份	715,600	5,309,752.00	1.07
15	000540	中天城投	753,600	5,222,448.00	1.05
16	002400	省广股份	374,800	5,168,492.00	1.04
17	601628	中国人寿	212,024	5,107,658.16	1.03
18	601988	中国银行	1,448,900	4,984,216.00	1.00
19	601258	庞大集团	1,743,300	4,828,941.00	0.97
20	300336	新文化	209,500	4,116,675.00	0.83
21	601899	紫金矿业	1,153,800	3,853,692.00	0.77
22	002140	东华科技	282,400	3,818,048.00	0.77
23	000001	平安银行	407,528	3,708,504.80	0.74
24	002104	恒宝股份	309,200	3,645,468.00	0.73
25	601808	中海油服	263,286	3,377,959.38	0.68
26	600096	云天化	344,700	3,271,203.00	0.66
27	002192	融捷股份	144,800	3,168,224.00	0.64
28	000650	仁和药业	447,806	3,157,032.30	0.63
29	002821	凯莱英	21,409	3,071,977.41	0.62
30	000589	黔轮胎 A	513,700	3,066,789.00	0.62

31	002260	德奥通航	132,300	3,056,130.00	0.61
32	600858	银座股份	300,508	2,812,754.88	0.57
33	600428	中远海特	423,704	2,593,068.48	0.52
34	000039	中集集团	175,442	2,564,962.04	0.52
35	600291	西水股份	128,500	2,464,630.00	0.50
36	601866	中远海发	601,500	2,454,120.00	0.49
37	000905	厦门港务	237,633	2,438,114.58	0.49
38	002498	汉缆股份	566,960	2,437,928.00	0.49
39	002368	太极股份	79,500	2,433,495.00	0.49
40	002195	二三四五	213,100	2,412,292.00	0.48
41	300315	掌趣科技	260,200	2,404,248.00	0.48
42	600886	国投电力	358,000	2,387,860.00	0.48
43	603456	九洲药业	108,100	2,331,717.00	0.47
44	300014	亿纬锂能	79,800	2,330,160.00	0.47
45	600395	盘江股份	284,800	2,298,336.00	0.46
46	002373	千方科技	161,800	2,232,840.00	0.45
47	002152	广电运通	166,200	2,207,136.00	0.44
48	300238	冠昊生物	65,600	2,187,760.00	0.44
49	600297	广汇汽车	250,000	2,140,000.00	0.43
50	600256	广汇能源	452,900	2,115,043.00	0.42
51	300177	中海达	137,900	2,047,815.00	0.41
52	600010	包钢股份	714,400	1,993,176.00	0.40
53	300424	航新科技	40,100	1,974,123.00	0.40
54	600081	东风科技	128,300	1,930,915.00	0.39
55	600637	东方明珠	82,500	1,922,250.00	0.39
56	000893	东凌国际	165,000	1,912,350.00	0.38
57	300157	恒泰艾普	205,800	1,891,302.00	0.38
58	002154	报喜鸟	345,823	1,874,360.66	0.38

59	002428	云南锆业	144,700	1,833,349.00	0.37
60	002312	三泰控股	206,593	1,807,688.75	0.36
61	300263	隆华节能	245,200	1,807,124.00	0.36
62	002527	新时达	131,800	1,767,438.00	0.36
63	002570	贝因美	126,994	1,666,161.28	0.33
64	600572	康恩贝	221,200	1,616,972.00	0.32
65	600982	宁波热电	288,200	1,585,100.00	0.32
66	600184	光电股份	72,700	1,568,866.00	0.32
67	002117	东港股份	51,500	1,542,425.00	0.31
68	000570	苏常柴A	156,100	1,514,170.00	0.30
69	600850	华东电脑	61,700	1,491,906.00	0.30
70	600351	亚宝药业	150,200	1,483,976.00	0.30
71	600378	天科股份	97,900	1,459,689.00	0.29
72	002191	劲嘉股份	139,100	1,448,031.00	0.29
73	000166	申万宏源	231,400	1,446,250.00	0.29
74	600307	酒钢宏兴	495,700	1,353,261.00	0.27
75	300508	维宏股份	10,383	1,261,430.67	0.25
76	603823	百合花	36,764	1,203,653.36	0.24
77	600597	光明乳业	70,300	918,118.00	0.18
78	603660	苏州科达	26,007	837,945.54	0.17
79	603308	应流股份	13,600	298,112.00	0.06
80	600996	贵广网络	12,500	234,875.00	0.05
81	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.02
82	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.02
83	002832	比音勒芬	1,158	70,290.60	0.01
84	603577	汇金通	2,460	69,642.60	0.01
85	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.01
86	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01

87	300583	赛托生物	1,582	63,738.78	0.01
88	300532	今天国际	838	58,936.54	0.01
89	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
90	603228	景旺电子	2,192	50,766.72	0.01
91	002833	弘亚数控	2,743	48,331.66	0.01
92	603058	永吉股份	3,869	42,675.07	0.01
93	603886	元祖股份	2,241	39,665.70	0.01
94	603689	皖天然气	4,818	37,917.66	0.01
95	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.01
96	603239	N 仙通	924	29,059.80	0.01
97	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.00
98	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.00
99	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	0.00
100	603929	N 亚翔	2,193	15,592.23	0.00
101	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.00
102	002838	道恩股份	681	10,405.68	0.00
103	603186	华正新材	1,874	10,063.38	0.00
104	603032	德新交运	1,628	9,458.68	0.00
105	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
106	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00
107	300588	熙菱信息	1,380	6,817.20	0.00

## 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	000540	中天城投	15,332,878.34	2.79

2	600015	华夏银行	12,371,559.00	2.25
3	600223	鲁商置业	11,951,814.25	2.18
4	600739	辽宁成大	11,856,030.76	2.16
5	601939	建设银行	9,921,898.00	1.81
6	000001	平安银行	9,916,484.66	1.80
7	002344	海宁皮城	9,411,629.34	1.71
8	000069	华侨城 A	8,049,162.11	1.47
9	002029	七匹狼	7,438,616.46	1.35
10	600096	云天化	6,856,312.96	1.25
11	600325	华发股份	6,670,622.00	1.21
12	002004	华邦健康	6,142,443.00	1.12
13	600315	上海家化	6,118,392.30	1.11
14	000905	厦门港务	6,113,632.51	1.11
15	002517	恺英网络	6,069,809.13	1.10
16	600153	建发股份	6,040,058.45	1.10
17	601628	中国人寿	5,965,678.00	1.09
18	002353	杰瑞股份	5,950,601.44	1.08
19	000589	黔轮胎 A	5,913,634.00	1.08
20	600587	新华医疗	5,756,546.73	1.05

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	600739	辽宁成大	13,054,398.85	2.38
2	002251	步步高	13,002,517.65	2.37
3	601988	中国银行	12,569,175.75	2.29

4	601939	建设银行	12,291,534.92	2.24
5	000001	平安银行	10,927,661.14	1.99
6	000540	中天城投	10,356,928.00	1.89
7	000895	双汇发展	10,213,761.04	1.86
8	600005	武钢股份	9,133,321.55	1.66
9	600600	青岛啤酒	8,898,292.81	1.62
10	002353	杰瑞股份	8,716,382.46	1.59
11	600031	三一重工	8,622,684.42	1.57
12	600597	光明乳业	8,339,397.25	1.52
13	000750	国海证券	7,293,777.56	1.33
14	600325	华发股份	6,838,850.00	1.24
15	601166	兴业银行	6,623,638.00	1.21
16	600755	厦门国贸	6,258,625.83	1.14
17	002154	报喜鸟	6,247,985.77	1.14
18	600223	鲁商置业	6,193,373.57	1.13
19	600068	葛洲坝	6,010,915.00	1.09
20	600587	新华医疗	5,856,113.00	1.07

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	491,206,559.94
卖出股票收入（成交）总额	448,252,602.75

注：买入股票成本、卖出股票成本均按照买卖成交金额（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	25,901,600.00	5.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	49,949,065.30	10.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,080,000.00	8.05
7	可转债（可交换债）	2,093,853.60	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	118,024,518.90	23.71

### 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	101555023	15 赣高速 MTN004	400,000	40,080,000.00	8.05
2	122199	12 能新 02	240,000	24,264,000.00	4.87
3	019539	16 国债 11	180,000	17,976,600.00	3.61
4	122311	13 海通 04	126,100	12,709,619.00	2.55
5	019533	16 国债 05	79,250	7,925,000.00	1.59

### 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。

## 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	89,367.94
2	应收证券清算款	5,006,370.64
3	应收股利	-
4	应收利息	2,761,621.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,857,360.17

## 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110035	白云转债	2,093,853.60	0.42

## 8.12.5 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。

## §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
6,094	-	31,505,251.92	7.69%	378,449,862.29	92.31%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	250,645.30	0.0611%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究 部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2008年11月12日）基金份额总额	2,210,560,398.03
本报告期期初基金份额总额	448,963,624.68
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	39,008,510.47
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	409,955,114.21

## §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。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 55,000 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 8 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	
平安证券	2	331,413,645.46	35.60%	306,404.18	35.74%	-
申万宏源	2	165,959,659.85	17.83%	152,391.08	17.77%	-
广州证券	1	112,628,195.88	12.10%	102,638.19	11.97%	-
银河证券	2	95,936,864.57	10.31%	87,427.61	10.20%	-
光大证券	1	61,378,023.13	6.59%	57,142.02	6.66%	-
国信证券	2	60,260,355.01	6.47%	56,115.18	6.54%	-
方正证券	1	43,503,563.22	4.67%	40,513.78	4.73%	-
海通证券	1	37,419,296.83	4.02%	34,100.42	3.98%	-
中银国际	1	14,136,027.42	1.52%	13,164.97	1.54%	-
中金公司	1	8,229,611.46	0.88%	7,499.74	0.87%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-

## 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	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
平安证券	21,367,597.90	41.28%	3,807,500,000.00	89.77%	-	-
申万宏源	4,930,486.90	9.52%	35,000,000.00	0.83%	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	18,929,902.20	36.57%	83,000,000.00	1.96%	-	-
国信证券	6,538,773.50	12.63%	189,000,000.00	4.46%	-	-
方正证券	-	-	127,000,000.00	2.99%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

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。

**11.8 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参加中国农业银行开放式公募基金交易优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年12月30日
2	南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和手机银行基金申购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12月30日
3	南方基金关于旗下部分基金增加齐商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12月23日
4	南方基金关于旗下部分基金增加基煜基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12月16日
5	南方基金关于旗下部分基金增加	中国证券报、上海	2016年11月29日

	长春农商银行为代销机构及开通相关业务的公告	证券报、证券时报	
6	南方基金关于旗下部分基金增加富阳农商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 11 月 22 日
7	南方基金关于旗下部分基金增加弘业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 11 月 16 日
8	南方基金关于旗下部分基金增加首创证券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 11 月 9 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加东海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 10 月 11 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 10 月 10 日
11	南方基金关于旗下部分基金增加途牛金服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 9 月 28 日
12	南方基金关于电子直销平台相关业务调整费率优惠方案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 9 月 26 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加云湾投资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 9 月 9 日
14	南方基金关于旗下部分基金增加中正达广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 9 月 6 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加	中国证券报、上海	2016 年 8 月 19 日

	蛋卷基金为代销机构及开通相关业务公告	证券报、证券时报	
16	南方基金关于旗下部分基金增加万得投顾为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月29日
17	南方基金关于旗下部分基金增加广源达信为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月28日
18	南方基金关于旗下部分基金增加大智慧财富为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月26日
19	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公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月25日
20	南方基金关于旗下部分基金增加苏宁基金为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年7月6日
21	南方基金关于旗下部分基金增加晋商银行和贵阳银行为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月23日
22	南方基金关于旗下部分基金增加余杭农村商业银行作为代销机构及开通相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月23日
23	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公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年6月3日
24	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相关业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年5月13日
25	关于淘宝基金理财平台和支付宝	中国证券报、上海	2016年4月12日

	基金支付业务下线的公告	证券报、证券时报	
26	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
27	南方基金关于旗下部分基金增加泉州银行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3月25日
28	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
29	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26日
30	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
31	南方基金关于旗下部分基金增加中经北证为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月29日
32	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
33	南方基金关于旗下部分基金增加昆仑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1月26日
34	南方基金关于旗下部分基金增加大泰金石为代销机构及开通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25日
35	南方恒元保本混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月18日

36	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
37	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
38	南方基金关于旗下部分基金增加天风证券为代销机构及开通定投和转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2016年1月8日
39	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8日
40	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
41	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
42	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
43	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

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方恒元保本混合型证券投资基金的文件。
- 2、《南方恒元保本混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《南方恒元保本混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《南方恒元保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告》原文
- 5、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

### 12.2 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

### 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>