

南方恒元保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 08 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录

- 1.1 重要提示
- 1.2 目录

§2 基金简介

- 2.1 基金基本情况
- 2.2 基金产品说明
- 2.3 基金管理人和基金托管人
- 2.4 信息披露方式
- 2.5 其他相关资料

§3 主要财务指标和基金净值表现

- 3.1 主要会计数据和财务指标
- 3.2 基金净值表现
- 3.3 其他指标

§4 管理人报告

- 4.1 基金管理人及基金经理情况
- 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明
- 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
- 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
- 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
- 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
- 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
- 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

§5 托管人报告

- 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明
- 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
- 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

- 6.1 资产负债表
- 6.2 利润表
- 6.3 所有者权益（基金净值）变动表
- 6.4 报表附注

§7 投资组合报告

- 7.1 期末基金资产组合情况
- 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
- 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
- 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动
- 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

- 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
- 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
- 7.8 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
- 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
- 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
- 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 7.12 投资组合报告附注

§ 8 基金份额持有人信息

- 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
- 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况
- 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

§ 9 开放式基金份额变动

§ 10 重大事件揭示

- 10.1 基金份额持有人大会决议
- 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
- 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
- 10.4 基金投资策略的改变
- 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
- 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
- 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
- 10.8 其他重大事件

§ 11 备查文件目录

- 11.1 备查文件目录
- 11.2 存放地点
- 11.3 查阅方式

§ 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 | 383,945,355.32 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

注： 本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方恒元”。

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 |
| | 联系电话 | 0755-82763888 |
| | 电子邮箱 | manager@southernfund.com |
| 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 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.nffund.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公地址 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|--------------|-----------------------------------|
| 注册登记机构 | 南方基金管理有限公司 | 深圳市福田区中心区福华一路 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 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2017年1月1日-2017年6月30日） |
|---------------|---------------------------|
| 本期已实现收益 | 27,024,361.41 |
| 本期利润 | 6,685,707.04 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0168 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.43% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.52% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2017年06月30日） |
| 期末可供分配利润 | 74,055,934.95 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1929 |
| 期末基金资产净值 | 455,522,939.20 |
| 期末基金份额净值 | 1.186 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末（2017年06月30日） |
| 基金份额累计净值增长率 | 76.48% |

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

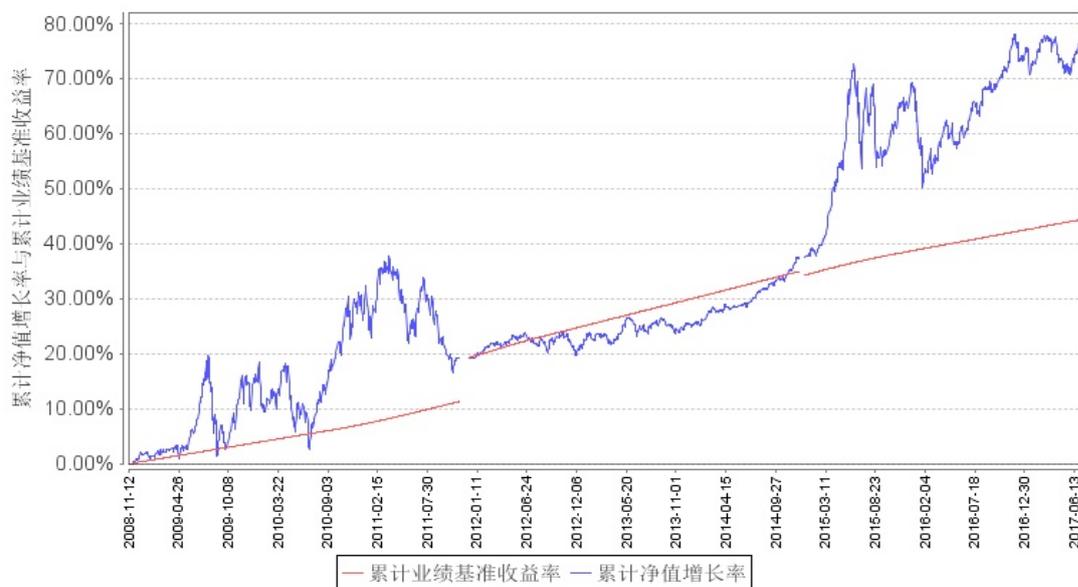
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① (%) | 净值增长率 标准差 ② (%) | 业绩比较基 准收益率 ③ (%) | 业绩比较基准收 益率标准差 ④ (%) | ①— ③ (%) | ②— ④ (%) |
|-------|----------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|-------------|-------------|
| 过去一个月 | 2.60 | 0.33 | 0.21 | 0.01 | 2.39 | 0.32 |
| 过去三个月 | 0.68 | 0.35 | 0.64 | 0.01 | 0.04 | 0.34 |
| 过去六个月 | 1.52 | 0.36 | 1.28 | 0.01 | 0.24 | 0.35 |
| 过去一年 | 8.59 | 0.36 | 2.63 | 0.01 | 5.96 | 0.35 |

| | | | | | | |
|------------|-------|------|-------|------|-------|------|
| 过去三年 | 36.44 | 0.55 | 8.80 | 0.02 | 27.64 | 0.53 |
| 自基金合同生效起至今 | 76.48 | 0.61 | 44.39 | 0.15 | 32.09 | 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

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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。南方基金总部设在深圳，注册资本 3 亿元人民币。股东结构为：华泰证券股份有限公司（45%）；深圳市投资控股有限公司（30%）；厦门国际信托有限公司（15%）；兴业证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批

成立的第一家境外分支机构。截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 6,500 亿元，旗下管理 134 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 | | |
| 姚万宁 | 本基金助理 | 2015 年 11 月 23 日 | | 5 | 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。 |
| 吴剑毅 | 本基金基金经理 | 2014 年 7 月 18 日 | | 9 | 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。 |

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，“离任日期”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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 2 次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年, 国内经济整体呈稳中向好态势: GDP 和规模以上工业增加值均同比增长 6.9%, 社会消费品零售总额同比增长 10.4%, CPI 同比上涨 1.4%。数据显示通胀温和可控, 消费需求进一步回暖。同时, 2017 年 6 月 PMI 攀升至 51.7%, 自 2016 年 8 月重返荣枯线水平后, PMI 已连续 11 个月站上荣枯线; 上半年 PPI 同比上涨 6.6%, 工业品价格的改善有利于工业企业盈利企稳回升, 从而稳定投资者信心。

市场方面, 股票市场仍然维持区间震荡行情, 但结构上分化明显, 以家电、白酒为代表的白马股受益行业景气大幅跑赢市场, 而多数中小市值股票反而创出了此前股价异常波动以来的新低。报告期内上证综指上涨 2.86%, 区间振幅 8.98%, 创业板指下跌 7.34%。A 股于 6 月获 MSCI 认可, 助推市场进一步回暖。

报告期内, 本基金参考 CPPI 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,以追求更高的绝对收益。此外,可转债和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。固定收益投资方面,随着本期保本周期将于今年底到期,我们组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主,主要配置于高评级固收类资产,且将组合久期与剩余保本周期相匹配。

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 1.186 元,本报告期份额净值增长率为 1.52%,同期业绩比较基准增长率为 1.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年的白马行情使得股票风格出现了严重分化,展望下半年,我们认为白马行情有望逐步向其他板块扩散,6月以来钢铁、有色、煤炭等周期股的强势崛起,进一步说明市场依然存在着众多绝对收益的机会,但是市场的分化也将继续。下半年的板块轮动或将继续,此前被市场风格抛弃的板块或个股中也逐步孕育着机会。对于很多超跌的个股而言,政策底已经逐步探明,监管层规范减持行为,上市公司重要股东增持逐渐增多,均有利于超跌股票的反弹。

我们在股票的配置上将继续立足于基本面,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 4 个方面的收敛机制选股:(1)估值与成长性相匹配、PEG 小于 1 的成长股;(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;(4)高股息率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括副总经理、权益研究部总监、数量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等。其中,超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值价格的最终决策。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,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，本报告期本基金未有收益分配事项。

本报告期内 2017 年 1 月 19 日已分配数（每 10 份基金份额合计派 0.45 元）为以往年度收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方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 18,372,755.79 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方恒元保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方恒元保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2017年6月30日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.4.1 | 121,785,574.11 | 148,342,423.18 |
| 结算备付金 | | 5,959,856.87 | 815,701.01 |
| 存出保证金 | | 46,917.34 | 89,367.94 |
| 交易性金融资产 | 6.4.4.2 | 410,248,625.98 | 365,585,674.41 |
| 其中：股票投资 | | 190,372,770.98 | 247,561,155.51 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 219,875,855.00 | 118,024,518.90 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.4.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.4.4 | 20,000,000.00 | - |
| 应收证券清算款 | | 218,011.40 | 5,006,370.64 |
| 应收利息 | 6.4.4.5 | 6,425,719.19 | 2,761,621.59 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.4.6 | - | - |
| 资产总计 | | 564,684,704.89 | 522,601,158.77 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2017年6月30日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.4.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 108,000,000.00 | 23,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 218,655.42 | 142,916.84 |
| 应付管理人报酬 | | 482,568.83 | 553,067.97 |
| 应付托管费 | | 74,241.38 | 85,087.41 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.4.7 | 146,475.56 | 626,137.34 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 59,647.72 | 13,621.12 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.4.8 | 180,176.78 | 356,082.70 |
| 负债合计 | | 109,161,765.69 | 24,776,913.38 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.4.9 | 381,467,004.25 | 407,307,233.52 |

| | | | |
|------------|----------|----------------|----------------|
| 未分配利润 | 6.4.4.10 | 74,055,934.95 | 90,517,011.87 |
| 所有者权益合计 | | 455,522,939.20 | 497,824,245.39 |
| 负债和所有者权益总计 | | 564,684,704.89 | 522,601,158.77 |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.186 元，基金份额总额 383,945,355.32 份。

6.2 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：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | 12,838,168.56 | -13,747,964.58 |
| 1. 利息收入 | | 6,075,924.90 | 7,025,914.83 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.4.11 | 1,651,983.41 | 123,274.16 |
| 债券利息收入 | | 4,405,863.17 | 6,848,272.72 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 18,078.32 | 54,367.95 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 27,024,361.99 | -12,696,121.62 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.4.12 | 26,024,537.37 | -14,335,900.29 |
| 基金投资收益 | 6.4.4.13 | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.4.14 | -38,722.08 | 149,538.75 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.4.14.1 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.4.15 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.4.16 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.4.17 | 1,038,546.70 | 1,490,239.92 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.4.18 | -20,338,654.37 | -8,184,193.70 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.4.19 | 76,536.04 | 106,435.91 |
| 减：二、费用 | | 6,152,461.52 | 5,373,795.44 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.7.2.1 | 3,022,537.63 | 3,153,620.29 |
| 2. 托管费 | 6.4.7.2.2 | 465,005.82 | 485,172.37 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.7.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.4.20 | 275,344.43 | 751,039.09 |
| 5. 利息支出 | | 2,189,431.34 | 784,978.49 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 2,189,431.34 | 784,978.49 |

| | | | |
|---------------------|----------|--------------|----------------|
| 6. 其他费用 | 6.4.4.21 | 200,142.30 | 198,985.20 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 6,685,707.04 | -19,121,760.02 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 6,685,707.04 | -19,121,760.02 |

6.3 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：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | | |
|--|--|----------------|----------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 407,307,233.52 | 90,517,011.87 | 497,824,245.39 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 6,685,707.04 | 6,685,707.04 |
| 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） | -25,840,229.27 | -4,774,028.17 | -30,614,257.44 |
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | -25,840,229.27 | -4,774,028.17 | -30,614,257.44 |
| 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） | - | -18,372,755.79 | -18,372,755.79 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 381,467,004.25 | 74,055,934.95 | 455,522,939.20 |
| 项目 | 上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 446,062,771.82 | 103,363,505.01 | 549,426,276.83 |
| 二、本期经营活动 | - | -19,121,760.02 | -19,121,760.02 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 产生的基金净值变动数（本期净利润） | | | |
| 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） | -18,954,172.49 | -2,438,019.61 | -21,392,192.10 |
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | -18,954,172.49 | -2,438,019.61 | -21,392,192.10 |
| 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） | - | -20,901,266.32 | -20,901,266.32 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 427,108,599.33 | 60,902,459.06 | 488,011,058.39 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

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

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 |
|--------------|-------------------|
| 活期存款 | 6,785,574.11 |
| 定期存款 | 115,000,000.00 |
| 其中：存款期限1-3个月 | - |
| 存款期限1个月以内 | - |
| 存款期限3个月以上 | 115,000,000.00 |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 121,785,574.11 |

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 | | |
|---------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 205,118,049.02 | 190,372,770.98 | -14,745,278.04 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 192,455,236.33 | 189,872,855.00 |
| | 银行间市场 | 29,956,516.44 | 30,003,000.00 |
| | 合计 | 222,411,752.77 | 219,875,855.00 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 427,529,801.79 | 410,248,625.98 | -17,281,175.81 |

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 | |
|-----------|-------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所买入返售证券 | 20,000,000.00 | - |
| 合计 | 20,000,000.00 | - |

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 2,377.25 |
| 应收定期存款利息 | 2,056,566.38 |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 2,413.71 |
| 应收债券利息 | 4,356,104.50 |
| 应收买入返售证券利息 | 8,238.36 |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |

| | |
|----|--------------|
| 其他 | 18.99 |
| 合计 | 6,425,719.19 |

6.4.4.6 其他资产

注：无。

6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 146,049.86 |
| 银行间市场应付交易费用 | 425.70 |
| 合计 | 146,475.56 |

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 1,656.48 |
| 预提费用 | 178,520.30 |
| 合计 | 180,176.78 |

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 409,955,114.21 | 407,307,233.52 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -26,009,758.89 | -25,840,229.27 |
| 本期末 | 383,945,355.32 | 381,467,004.25 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 113,622,299.48 | -23,105,287.61 | 90,517,011.87 |
| 本期利润 | 27,024,361.41 | -20,338,654.37 | 6,685,707.04 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -7,084,138.48 | 2,310,110.31 | -4,774,028.17 |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | -7,084,138.48 | 2,310,110.31 | -4,774,028.17 |
| 本期已分配利润 | -18,372,755.79 | - | -18,372,755.79 |
| 本期末 | 115,189,766.62 | -41,133,831.67 | 74,055,934.95 |

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 活期存款利息收入 | 31,889.01 |
| 定期存款利息收入 | 1,595,817.14 |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 23,763.86 |
| 其他 | 513.40 |
| 合计 | 1,651,983.41 |

6.4.4.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 卖出股票成交总额 | 113,960,966.37 |
| 减：卖出股票成本总额 | 87,936,429.00 |
| 买卖股票差价收入 | 26,024,537.37 |

6.4.4.13 基金投资收益

注：无。

6.4.4.14 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-------------------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 133,595,556.14 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 130,431,752.30 |
| 减：应收利息总额 | 3,202,525.92 |
| 买卖债券差价收入 | -38,722.08 |

6.4.4.14.1 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.15 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.16 衍生工具收益

注：：无。

6.4.4.17 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 股票投资产生的股利收益 | 1,038,546.70 |

| | |
|-------------|--------------|
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 1,038,546.70 |

6.4.4.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -20,338,654.37 |
| 股票投资 | -18,718,497.12 |
| 债券投资 | -1,620,157.25 |
| 资产支持证券投资 | - |
| 基金投资 | - |
| 贵金属投资 | - |
| 其他 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| 权证投资 | - |
| - | - |
| 其他 | - |
| 合计 | -20,338,654.37 |

6.4.4.19 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 76,536.04 |
| - | - |
| 合计 | 76,536.04 |

6.4.4.20 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 274,318.73 |
| 银行间市场交易费用 | 1,025.70 |
| 合计 | 275,344.43 |

6.4.4.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-------|----------------------------|
| 审计费用 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 148,767.52 |
| 账户维护费 | 18,600.00 |
| 银行费用 | 2,022.00 |
| 其他 | 1,000.00 |

| | |
|----|------------|
| 合计 | 200,142.30 |
|----|------------|

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------|
| 南方基金管理有限公司(“南方基金”) | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

注：无。

6.4.7.1.2 权证交易

注：无。

6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年 6月30日 | 上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日 |
|----|--------------------------------|-------------------------------------|
| | | |

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 3,022,537.63 | 3,153,620.29 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 454,519.33 | 504,474.27 |

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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.3\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 465,005.82 | 485,172.37 |

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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 | | 上年度可比期间 | |
|--------------|---------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
| | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 6,785,574.11 | 31,889.01 | 4,619,928.31 | 35,734.93 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况

单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日 | 场外除息日 | 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 | 2017 年 1 月 19 日 | 2017 年 1 月 19 日 | 0.45 | 18,372,755.79 | - | 18,372,755.79 | - |
| 合计 | | | 0.45 | 18,372,755.79 | - | 18,372,755.79 | - |

6.4.9 期末本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.9.1.1 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) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 002879 | 长缆科技 | 2017 年 06 月 05 日 | 2017-07-07 | 新股认购 | 18.02 | 18.02 | 1,313 | 23,660.26 | 23,660.26 | - |
| 002882 | 金龙羽 | 2017 年 06 月 15 日 | 2017-07-17 | 新股认购 | 6.20 | 6.20 | 2,966 | 18,389.20 | 18,389.20 | - |
| 300671 | 富满电子 | 2017 年 06 月 27 日 | 2017-07-05 | 新股认购 | 8.11 | 8.11 | 942 | 7,639.62 | 7,639.62 | - |
| 603305 | 旭升股份 | 2017 年 06 月 30 日 | 2017-07-10 | 新股认购 | 11.26 | 11.26 | 1,351 | 15,212.26 | 15,212.26 | - |
| 603331 | 百达精工 | 2017 年 06 月 27 日 | 2017-07-05 | 新股认购 | 9.63 | 9.63 | 999 | 9,620.37 | 9,620.37 | - |
| 603617 | 君禾股份 | 2017 年 06 月 23 日 | 2017-07-03 | 新股认购 | 8.93 | 8.93 | 832 | 7,429.76 | 7,429.76 | - |
| 603933 | 睿能科技 | 2017 年 06 月 28 日 | 2017-07-06 | 新股认购 | 20.20 | 20.20 | 857 | 17,311.40 | 17,311.40 | - |
| 6.4.9.1.2 受限证券类别：债券 | | | | | | | | | | |

| 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) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---------------------|------|-------|------|--------|------|--------|--------|--------|--------|----|
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.4.9.1.3 受限证券类别：权证 | | | | | | | | | | |
| 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) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.4.9.1.4 受限证券类别：基金 | | | | | | | | | | |
| 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) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|------|------------|--------|--------|------------|--------|---------|--------------|--------------|----|
| 002260 | 德奥通航 | 2016-12-05 | 重大资产重组 | 23.10 | - | - | 132,300 | 3,273,859.66 | 3,056,130.00 | - |
| 002312 | 三泰控股 | 2017-03-31 | 重大资产重组 | 6.82 | 2017-07-24 | 7.16 | 376,593 | 3,586,436.33 | 2,568,364.26 | - |

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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 108,000,000.00 元，于 2017 年 7 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。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只保本型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、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。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行；定期存款存放在具有基金托管资格的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。

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性

风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金持有一家公司发行的证券，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 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2017 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款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。

6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金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。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2017年6月30日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|---------------------|----------------|---------------|------|----------------|----------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 121,785,574.11 | - | - | - | 121,785,574.11 |
| 结算备付金 | 5,959,856.87 | - | - | - | 5,959,856.87 |
| 存出保证金 | 46,917.34 | - | - | - | 46,917.34 |
| 交易性金融资产 | 200,116,966.00 | 19,758,889.00 | - | 190,372,770.98 | 410,248,625.98 |
| 买入返售金融资产 | 20,000,000.00 | - | - | - | 20,000,000.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 6,425,719.19 | 6,425,719.19 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 218,011.40 | 218,011.40 |
| 资产总计 | 347,909,314.32 | 19,758,889.00 | - | 197,016,501.57 | 564,684,704.89 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 218,655.42 | 218,655.42 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 482,568.83 | 482,568.83 |
| 应付托管费 | - | - | - | 74,241.38 | 74,241.38 |
| 卖出回购金融资产款 | 108,000,000.00 | - | - | - | 108,000,000.00 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 146,475.56 | 146,475.56 |
| 应付利息 | - | - | - | 59,647.72 | 59,647.72 |
| 其他负债 | - | - | - | 180,176.78 | 180,176.78 |
| 负债总计 | 108,000,000.00 | - | - | 1,161,765.69 | 109,161,765.69 |
| 利率敏感度缺口 | 239,909,314.32 | 19,758,889.00 | - | 195,854,735.88 | 455,522,939.20 |
| 上年度末 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 |
| 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 |

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。

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|----|--------------------|------------------------------|-------------------|
| | 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（2017年6月30日） | 上年度末（2016年12月31日） |
| 分析 | 1. 市场利率下降 25个基点 | 约 59 | 约 28 |
| | 2. 市场利率上升 25个基点 | 约-58 | 约-28 |

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2016 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 | 190,372,770.98 | 41.79 | 247,561,155.51 | 49.73 |
| 交易性金融资产 — 基金投资 | — | — | — | — |
| 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 | 190,372,770.98 | 41.79 | 247,561,155.51 | 49.73 |

6.4.10.4.2.2 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 | | |
|----------------------|------------------------------------|----------------------------|--|
| 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 (2017 年 6 月 30 日) | 上年度末 (2016 年 12 月 31 日) | |
| 1. 沪深 300 指数上升 5% | 约 1,103 | 约 1,229 | |
| 2. 沪深 300 指数下降 5% | 约-1,103 | 约-1,229 | |

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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》的规定: (1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益), 不征收增值税; (2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期, 不属于金融商品转让; (3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外, 根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。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 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 190,372,770.98 | 33.71 |
| | 其中：股票 | 190,372,770.98 | 33.71 |
| 2 | 固定收益投资 | 219,875,855.00 | 38.94 |
| | 其中：债券 | 219,875,855.00 | 38.94 |
| | 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 | 20,000,000.00 | 3.54 |
| | 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 | 127,745,430.98 | 22.62 |
| - | 其他各项资产 | 6,690,647.93 | 1.18 |
| - | 合计 | 564,684,704.89 | 100.00 |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 10,826,801.44 | 2.38 |
| C | 制造业 | 89,999,747.97 | 19.76 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,200,690.00 | 0.48 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 7,454,941.00 | 1.64 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,646,222.00 | 0.58 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,348,311.97 | 3.37 |
| J | 金融业 | 24,095,415.00 | 5.29 |
| K | 房地产业 | 16,163,043.40 | 3.55 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业 | 8,809,356.40 | 1.93 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 7,640,871.80 | 1.68 |
| 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 | 3,238,870.00 | 0.71 |
| S | 综合 | 1,948,500.00 | 0.43 |
| | 合计 | 190,372,770.98 | 41.79 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细 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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 600015 | 华夏银行 | 1,017,839 | 9,384,475.58 | 2.06 |
| 2 | 000069 | 华侨城 A | 759,530 | 7,640,871.80 | 1.68 |
| 3 | 600223 | 鲁商置业 | 1,587,890 | 7,399,567.40 | 1.62 |
| 4 | 600153 | 建发股份 | 541,450 | 7,000,948.50 | 1.54 |
| 5 | 002517 | 恺英网络 | 165,531 | 5,825,035.89 | 1.28 |
| 6 | 603456 | 九洲药业 | 353,600 | 5,823,792.00 | 1.28 |
| 7 | 600600 | 青岛啤酒 | 165,361 | 5,804,171.10 | 1.27 |
| 8 | 002029 | 七匹狼 | 575,276 | 5,505,391.32 | 1.21 |
| 9 | 601988 | 中国银行 | 1,448,900 | 5,360,930.00 | 1.18 |
| 10 | 002004 | 华邦健康 | 630,600 | 4,937,598.00 | 1.08 |
| 11 | 002344 | 海宁皮城 | 588,560 | 4,896,819.20 | 1.07 |
| 12 | 000540 | 中天城投 | 693,600 | 4,820,520.00 | 1.06 |
| 13 | 000157 | 中联重科 | 974,350 | 4,374,831.50 | 0.96 |
| 14 | 000750 | 国海证券 | 768,633 | 4,227,481.50 | 0.93 |
| 15 | 601899 | 紫金矿业 | 1,153,800 | 3,957,534.00 | 0.87 |
| 16 | 600565 | 迪马股份 | 715,600 | 3,942,956.00 | 0.87 |
| 17 | 002400 | 省广股份 | 487,240 | 3,912,537.20 | 0.86 |
| 18 | 000001 | 平安银行 | 407,528 | 3,826,687.92 | 0.84 |
| 19 | 002152 | 广电运通 | 419,250 | 3,483,967.50 | 0.76 |
| 20 | 002104 | 恒宝股份 | 352,500 | 3,309,975.00 | 0.73 |
| 21 | 300336 | 新文化 | 209,500 | 3,238,870.00 | 0.71 |
| 22 | 002821 | 凯莱英 | 42,818 | 3,124,429.46 | 0.69 |
| 23 | 002260 | 德奥通航 | 132,300 | 3,056,130.00 | 0.67 |
| 24 | 601808 | 中海油服 | 263,286 | 2,906,677.44 | 0.64 |
| 25 | 000650 | 仁和药业 | 447,806 | 2,677,879.88 | 0.59 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|---------|--------------|------|
| 26 | 600315 | 上海家化 | 80,165 | 2,601,354.25 | 0.57 |
| 27 | 002312 | 三泰控股 | 376,593 | 2,568,364.26 | 0.56 |
| 28 | 300238 | 冠昊生物 | 95,500 | 2,420,925.00 | 0.53 |
| 29 | 600983 | 惠而浦 | 213,000 | 2,304,660.00 | 0.51 |
| 30 | 002368 | 太极股份 | 79,500 | 2,201,355.00 | 0.48 |
| 31 | 601866 | 中远海发 | 601,500 | 2,165,400.00 | 0.48 |
| 32 | 600395 | 盘江股份 | 284,800 | 2,087,584.00 | 0.46 |
| 33 | 002498 | 汉缆股份 | 566,960 | 2,075,073.60 | 0.46 |
| 34 | 600839 | 四川长虹 | 547,000 | 1,980,140.00 | 0.43 |
| 35 | 600770 | 综艺股份 | 259,800 | 1,948,500.00 | 0.43 |
| 36 | 600256 | 广汇能源 | 452,900 | 1,875,006.00 | 0.41 |
| 37 | 600597 | 光明乳业 | 145,782 | 1,858,720.50 | 0.41 |
| 38 | 002527 | 新时达 | 172,500 | 1,833,675.00 | 0.40 |
| 39 | 600637 | 东方明珠 | 82,500 | 1,787,775.00 | 0.39 |
| 40 | 002154 | 报喜鸟 | 463,423 | 1,719,299.33 | 0.38 |
| 41 | 600081 | 东风科技 | 128,300 | 1,597,335.00 | 0.35 |
| 42 | 600351 | 亚宝药业 | 202,800 | 1,585,896.00 | 0.35 |
| 43 | 300177 | 中海达 | 137,900 | 1,567,923.00 | 0.34 |
| 44 | 002428 | 云南锗业 | 144,700 | 1,545,396.00 | 0.34 |
| 45 | 600572 | 康恩贝 | 221,200 | 1,530,704.00 | 0.34 |
| 46 | 000570 | 苏常柴 A | 218,048 | 1,526,336.00 | 0.34 |
| 47 | 000589 | 黔轮胎 A | 256,900 | 1,425,795.00 | 0.31 |
| 48 | 600096 | 云天化 | 192,529 | 1,424,714.60 | 0.31 |
| 49 | 600886 | 国投电力 | 179,000 | 1,414,100.00 | 0.31 |
| 50 | 002117 | 东港股份 | 51,500 | 1,332,820.00 | 0.29 |
| 51 | 600850 | 华东电脑 | 61,700 | 1,318,529.00 | 0.29 |
| 52 | 002191 | 劲嘉股份 | 139,100 | 1,301,976.00 | 0.29 |
| 53 | 000166 | 申万宏源 | 231,400 | 1,295,840.00 | 0.28 |
| 54 | 002195 | 二三四五 | 181,170 | 1,295,365.50 | 0.28 |
| 55 | 600010 | 包钢股份 | 569,693 | 1,247,627.67 | 0.27 |
| 56 | 600378 | 天科股份 | 97,900 | 1,205,149.00 | 0.26 |
| 57 | 600686 | 金龙汽车 | 85,400 | 1,135,820.00 | 0.25 |
| 58 | 603660 | 苏州科达 | 26,007 | 1,064,986.65 | 0.23 |
| 59 | 300315 | 掌趣科技 | 130,100 | 1,061,616.00 | 0.23 |
| 60 | 300295 | 三六五网 | 56,200 | 1,051,502.00 | 0.23 |
| 61 | 603008 | 喜临门 | 56,000 | 997,360.00 | 0.22 |
| 62 | 002519 | 银河电子 | 112,900 | 888,523.00 | 0.20 |
| 63 | 002680 | 长生生物 | 56,600 | 865,414.00 | 0.19 |
| 64 | 300395 | 菲利华 | 58,500 | 857,025.00 | 0.19 |
| 65 | 300147 | 香雪制药 | 78,000 | 801,060.00 | 0.18 |
| 66 | 300171 | 东富龙 | 67,600 | 790,244.00 | 0.17 |
| 67 | 002479 | 富春环保 | 66,100 | 786,590.00 | 0.17 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 68 | 603823 | 百合花 | 36,764 | 778,661.52 | 0.17 |
| 69 | 300168 | 万达信息 | 52,500 | 763,875.00 | 0.17 |
| 70 | 600409 | 三友化工 | 48,400 | 487,388.00 | 0.11 |
| 71 | 600270 | 外运发展 | 25,400 | 480,822.00 | 0.11 |
| 72 | 603368 | 柳州医药 | 7,930 | 453,992.50 | 0.10 |
| 73 | 002850 | 科达利 | 4,800 | 435,792.00 | 0.10 |
| 74 | 600750 | 江中药业 | 12,400 | 430,900.00 | 0.09 |
| 75 | 601600 | 中国铝业 | 91,500 | 413,580.00 | 0.09 |
| 76 | 300068 | 南都电源 | 22,300 | 375,532.00 | 0.08 |
| 77 | 300165 | 天瑞仪器 | 44,000 | 360,800.00 | 0.08 |
| 78 | 603833 | 欧派家居 | 2,213 | 243,120.18 | 0.05 |
| 79 | 603801 | 志邦股份 | 1,406 | 47,522.80 | 0.01 |
| 80 | 603043 | 广州酒家 | 1,810 | 45,738.70 | 0.01 |
| 81 | 300666 | 江丰电子 | 2,276 | 43,448.84 | 0.01 |
| 82 | 300532 | 今天国际 | 1,508 | 35,618.96 | 0.01 |
| 83 | 002879 | 长缆科技 | 1,313 | 23,660.26 | 0.01 |
| 84 | 002881 | 美格智能 | 989 | 22,608.54 | 0.00 |
| 85 | 603679 | 华体科技 | 809 | 21,438.50 | 0.00 |
| 86 | 603938 | 三孚股份 | 1,246 | 20,932.80 | 0.00 |
| 87 | 002882 | 金龙羽 | 2,966 | 18,389.20 | 0.00 |
| 88 | 603933 | 睿能科技 | 857 | 17,311.40 | 0.00 |
| 89 | 603305 | 旭升股份 | 1,351 | 15,212.26 | 0.00 |
| 90 | 300669 | 沪宁股份 | 841 | 14,650.22 | 0.00 |
| 91 | 603286 | 日盈电子 | 890 | 13,528.00 | 0.00 |
| 92 | 603331 | 百达精工 | 999 | 9,620.37 | 0.00 |
| 93 | 300671 | 富满电子 | 942 | 7,639.62 | 0.00 |
| 94 | 603617 | 君禾股份 | 832 | 7,429.76 | 0.00 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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 | 603456 | 九洲药业 | 4,120,836.00 | 0.83 |
| 2 | 600839 | 四川长虹 | 2,390,390.00 | 0.48 |
| 3 | 600983 | 惠而浦 | 2,385,263.00 | 0.48 |
| 4 | 600770 | 综艺股份 | 2,353,268.00 | 0.47 |
| 5 | 600223 | 鲁商置业 | 2,266,034.00 | 0.46 |
| 6 | 300263 | 隆华节能 | 1,947,895.00 | 0.39 |
| 7 | 600291 | 西水股份 | 1,914,160.00 | 0.38 |
| 8 | 600686 | 金龙汽车 | 1,786,437.00 | 0.36 |
| 9 | 002152 | 广电运通 | 1,497,134.00 | 0.30 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 10 | 002312 | 三泰控股 | 1,497,000.00 | 0.30 |
| 11 | 300295 | 三六五网 | 1,427,691.00 | 0.29 |
| 12 | 300628 | 亿联网络 | 1,379,672.00 | 0.28 |
| 13 | 002373 | 千方科技 | 1,000,079.00 | 0.20 |
| 14 | 300238 | 冠昊生物 | 997,748.31 | 0.20 |
| 15 | 300168 | 万达信息 | 959,939.00 | 0.19 |
| 16 | 300147 | 香雪制药 | 956,323.80 | 0.19 |
| 17 | 300171 | 东富龙 | 956,183.00 | 0.19 |
| 18 | 300395 | 菲利华 | 950,577.00 | 0.19 |
| 19 | 002680 | 长生生物 | 940,668.00 | 0.19 |
| 20 | 002479 | 富春环保 | 940,293.00 | 0.19 |

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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 | 601258 | 庞大集团 | 6,685,129.84 | 1.34 |
| 2 | 601628 | 中国人寿 | 5,629,406.89 | 1.13 |
| 3 | 000069 | 华侨城 A | 5,018,273.29 | 1.01 |
| 4 | 600291 | 西水股份 | 4,854,045.52 | 0.98 |
| 5 | 600315 | 上海家化 | 4,551,651.72 | 0.91 |
| 6 | 002792 | 通宇通讯 | 4,517,581.98 | 0.91 |
| 7 | 002140 | 东华科技 | 4,407,183.91 | 0.89 |
| 8 | 300263 | 隆华节能 | 4,118,991.46 | 0.83 |
| 9 | 002192 | 融捷股份 | 4,057,936.76 | 0.82 |
| 10 | 002373 | 千方科技 | 3,889,260.20 | 0.78 |
| 11 | 600858 | 银座股份 | 3,230,122.18 | 0.65 |
| 12 | 600428 | 中远海特 | 3,103,468.04 | 0.62 |
| 13 | 300014 | 亿纬锂能 | 2,986,357.28 | 0.60 |
| 14 | 000039 | 中集集团 | 2,873,583.90 | 0.58 |
| 15 | 000905 | 厦门港务 | 2,865,344.19 | 0.58 |
| 16 | 300424 | 航新科技 | 2,553,789.00 | 0.51 |
| 17 | 600297 | 广汇汽车 | 2,528,750.00 | 0.51 |
| 18 | 300157 | 恒泰艾普 | 2,416,995.00 | 0.49 |
| 19 | 600600 | 青岛啤酒 | 2,392,059.43 | 0.48 |
| 20 | 000893 | 东凌国际 | 2,293,172.00 | 0.46 |

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|---------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 49,466,541.59 |
|--------------|---------------|

| | |
|--------------|----------------|
| 卖出股票收入（成交）总额 | 113,960,966.37 |
|--------------|----------------|

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 33,874,962.20 | 7.44 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 12,612,522.00 | 2.77 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 143,385,370.80 | 31.48 |
| 5 | 企业短期融资券 | 30,003,000.00 | 6.59 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| - | 其他 | - | - |
| - | 合计 | 219,875,855.00 | 48.27 |

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（份） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 041654074 | 16 渝水务 CP001 | 300,000 | 30,003,000.00 | 6.59 |
| 2 | 122319 | 13 京能 02 | 254,790 | 25,489,191.60 | 5.60 |
| 3 | 122199 | 12 能新 02 | 240,000 | 24,048,000.00 | 5.28 |
| 4 | 136039 | 15 石化 01 | 200,000 | 19,744,000.00 | 4.33 |
| 5 | 122231 | 12 上电债 | 180,000 | 18,010,800.00 | 3.95 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚情况的说明

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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 46,917.34 |
| 2 | 应收证券清算款 | 218,011.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,425,719.19 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| - | 其他 | - |
| - | 合计 | 6,690,647.93 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 (%) | 持有份额 | 占总份额比例 (%) |
| 5,800 | 66,197.48 | 31,505,251.92 | 8.21 | 352,440,103.40 | 91.79 |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例(%) |
|----|-----------|-------------|
| | | |

| | | |
|------------------|------------|--------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 250,645.30 | 0.0653 |
|------------------|------------|--------|

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|------------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 10~50 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（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 | 409,955,114.21 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 26,009,758.89 |
| 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 | 383,945,355.32 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议已于2017年1月23日审议通过了《公司关于聘任公司副总经理、督察长和财务负责人的议案》，秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|---------------|------------------|-----------|----------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 (%) | |
| 方正证券 | 1 | 71,374,770.15 | 44.87 | 66,062.22 | 45.23 | - |
| 广州证券 | 1 | 36,985,205.83 | 23.25 | 33,704.56 | 23.08 | - |
| 湘财证券 | 1 | 33,793,095.68 | 21.24 | 30,795.63 | 21.09 | - |
| 申万宏源 | 2 | 11,713,814.17 | 7.36 | 10,674.92 | 7.31 | - |
| 国信证券 | 2 | 4,168,961.30 | 2.62 | 3,882.58 | 2.66 | - |
| 平安证券 | 2 | 1,049,606.19 | 0.66 | 977.49 | 0.67 | - |
| 广发证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中银国际 | 1 | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 2 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | 1 | - | - | -47.54 | -0.03 | - |
| 中信建投 | 1 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1、本期取消租用 1 家证券公司的 1 个交易单元：西南证券（深圳）。

2、交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题

的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

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

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

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | | 基金交易 | |
|------|----------------|------------------|------------------|--------------------|------|------------------|------|------------------|
| | 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 (%) | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 (%) |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 104,007,175.65 | 54.64 | 3,606,300,000.00 | 95.93 | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | 73,000,000.00 | 1.94 | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|----------|-------------------|-------|-------------------|------|---|---|---|---|
| 海通证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 平安证 券 | - | - | 80,000,00 0.00 | 2.13 | - | - | - | - |
| 申万宏 源 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 湘财证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 银河证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证 券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中金公 司 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中投证 券 | 86,345,18 7.70 | 45.36 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建 投 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中银国 际 | - | - | - | - | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|--------------------------------------|------------------|------------|
| 1 | 南方基金关于旗下部分基金增加金斧子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 | 2017-01-06 |
| 2 | 南方基金关于旗下部分基金增加肯特瑞财富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 | 2017-01-11 |
| 3 | 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 | 2017-01-17 |
| 4 | 南方基金关于旗下部分基金增加植信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 | 2017-02-15 |
| 5 | 南方基金关于旗下部分基金增加中原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 | 2017-02-23 |
| 6 | 南方基金关于旗下部分基金增加萧山农商银行作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 | 2017-03-06 |
| 7 | 南方基金关于旗下部分基金增加华夏财富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 | 2017-03-15 |
| 8 | 南方基金关于旗下部分基金增加方正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 | 2017-03-29 |
| 9 | 南方基金关于旗下部分基金增加大河财富为代 | 中国证券报、上海证 | 2017-04-06 |

| | | | |
|----|---------------------------------|------------------|------------|
| | 销机构及开通相关业务的公告 | 券报、证券时报 | |
| 10 | 南方基金管理有限公司关于调整旗下部分基金最低申购金额限制的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2017-06-12 |

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方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、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层。

11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>