

南方策略优化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：招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及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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 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

§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所有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 影响投资者决策的其他重要信息

- 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

§ 12 备查文件目录

- 12.1 备查文件目录
- 12.2 存放地点
- 12.3 查阅方式

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方策略优化混合型证券投资基金	
基金简称	南方策略优化混合	
基金主代码	202019	
交易代码	202019(前端)	202020(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年3月30日	
基金管理人	南方基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	828,807,784.14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“南方策略”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略，在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上，采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略，基金管理人开发了基于 Black-Litterman 模型的“南方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上，进一步使用“南方多因子量化选股模型”，依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分，精选各行业具有超额收益能力或潜力的优势个股，构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	鲍文革	张燕
	联系电话	0755-82763888	0755-83199084
	电子邮箱	manager@southernfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95555
传真		0755-82763889	0755-83195201
注册地址		深圳市福田区福田街道福华一路	中国深圳深南大道 7088 号招商

	六号免税商务大厦 31-33 层	银行大厦
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	中国深圳深南大道 7088 号招商 银行大厦
邮政编码	518048	518040
法定代表人	张海波	李建红

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	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商 务大厦 31-33 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	-115,840,075.56
本期利润	-82,540,097.36
加权平均基金份额本期利润	-0.0911
本期加权平均净值利润率	-5.90%
本期基金份额净值增长率	-6.79%
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	361,547,129.63
期末可供分配基金份额利润	0.4362
期末基金资产净值	1,228,308,894.67
期末基金份额净值	1.482
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	51.15%

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。

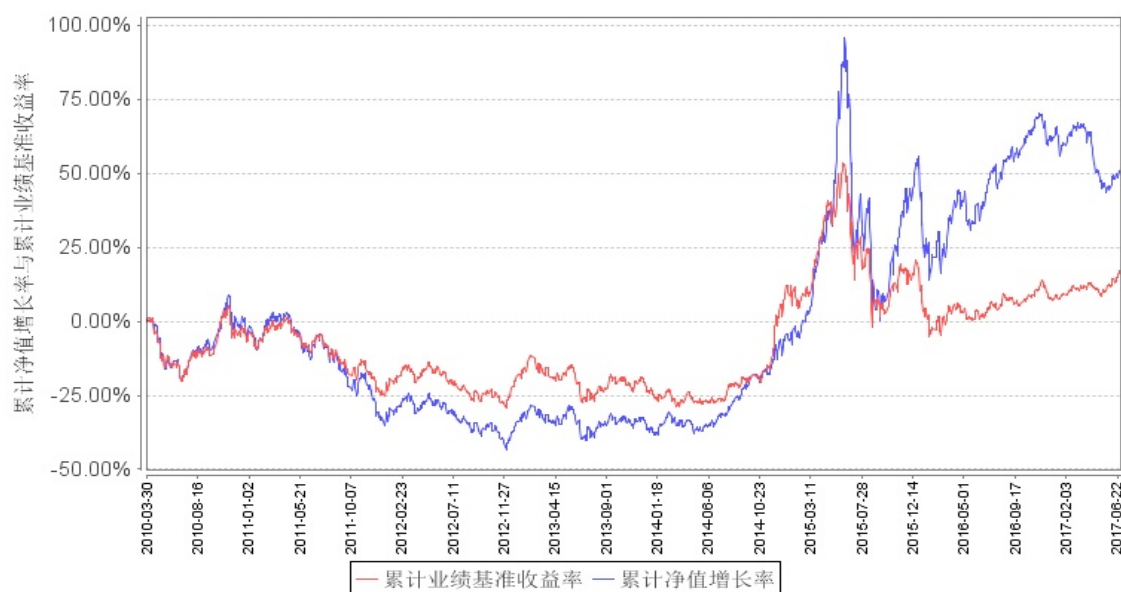
3.2 基金净值表现

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	3.78	0.63	4.01	0.54	-0.23	0.09
过去三个月	-5.90	0.78	4.90	0.49	-10.80	0.29
过去六个月	-6.79	0.78	8.65	0.45	-15.44	0.33
过去一年	5.18	0.81	13.30	0.54	-8.12	0.27
过去三年	125.23	1.81	59.07	1.40	66.16	0.41
自基金合同 生效起至今	51.15	1.52	16.78	1.23	34.37	0.29

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



§ 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		
雷俊	本基金基金经理	2015 年 6 月 16 日		9	北京大学智能科学系硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任信息技术部投研系统研发员、数量化投资部高级研究员，现任数量化投资部总监助理；2014 年 12 月至 2016 年 4 月，任南方恒生 ETF 基金经理；2015 年 4 月至 2016 年 4 月，任南方中证 500 工业 ETF、南方中证 500 原材料 ETF 基金经理；2015 年 6 月至 2016 年 7 月，任改革基金、高铁基金、南方 500 信息基金经理；2015 年 4 月至今，任大数据 100 基金经理；2015 年 6 月至今，任南方策略优化、大数据 300、南方量化成长的基金经理。

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《南方策略优化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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合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 A 股整体表现结构化明显，以消费为代表的蓝筹龙头股获得较多资金青睐，而中小市值的新兴行业股票则表现低迷，市场分化严重。

报告期内本基金采用量化多因子模型选股，重点集中在具有相对优势的价值和成长股之间进行投资。本基金充分发挥量化选股的优势，运用多个量化策略投资，分散投资风险和平衡风险暴露；本季度市场上涨股票聚集度较高，受市场广度影响量化策略低于预期，后续产品运作仍将进一步完善量化策略为主，力争获取超越市场表现。

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 1.482 元，报告期内，份额净值增长率为-6.79%，同期业绩基准增长率为 8.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济角度看，物价上行压力舒缓，经济下行压力不大，出于对资产泡沫的抑制和监管政

策的持续推进，货币政策将持续处于偏紧态势，去杠杆所带来的资金动向会扩散到 A 股市场，预计下半年证券市场仍旧是以存量博弈为主。

从基本面看 A 股大小市值股票的估值对比，大股票的优势在缩小，龙头行业的趋势可能会改变；预计有更多的行业和板块迎来结构性行情，一些基本面良好、业绩增速好和低估值的个股和子行业会有不错的投资机会。

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、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：本基金收益分配应遵循下列原则：每一基金份额享有同等分配权；若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即：基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的 10%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。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，本报告期末有收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方策略优化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	79,475,653.32	135,093,667.58
结算备付金		7,167,391.19	7,223,244.41
存出保证金		565,041.64	313,302.15
交易性金融资产	6.4.4.2	1,151,576,357.31	1,359,791,002.84
其中：股票投资		1,151,576,357.31	1,359,791,002.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持 证券投资		-	-
贵金属投 资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-

买入返售金融资产	6.4.4.4	10,000,000.00	50,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	19,498.96	27,060.15
应收股利		-	-
应收申购款		1,631,305.39	3,199,039.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		1,250,435,247.81	1,555,647,316.82
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末
益		2017年6月30日	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		-	-
应付证券清算款		9,785,468.50	50,000,000.00
应付赎回款		5,239,899.61	4,720,940.07
应付管理人报酬		1,492,787.30	1,881,203.72
应付托管费		248,797.91	313,533.96
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	5,139,886.70	2,726,995.07
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	219,513.12	373,891.31
负债合计		22,126,353.14	60,016,564.13
所有者权益:			
实收基金	6.4.4.9	828,807,784.14	940,541,009.46
未分配利润	6.4.4.10	399,501,110.53	555,089,743.23
所有者权益合计		1,228,308,894.67	1,495,630,752.69
负债和所有者权益总计		1,250,435,247.81	1,555,647,316.82

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.482 元，基金份额总额 828,807,784.14 份。

6.2 利润表

会计主体：南方策略优化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		-55,684,894.07	-20,992,586.36
1. 利息收入		784,619.34	195,126.02
其中：存款利息收入	6.4.4.11	468,422.25	195,125.14
债券利息收入		10.61	0.88
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		316,186.48	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-91,059,468.35	25,601,950.17
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-101,090,282.23	23,427,721.62
基金投资收益	6.4.4.13	-	-
债券投资收益	6.4.4.14	2,070.59	1,990.32
资产支持证券投资	6.4.4.14.3	-	-
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	10,028,743.29	2,172,238.23
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	33,299,978.20	-46,902,394.15
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	1,289,976.74	112,731.60
减：二、费用		26,855,203.29	6,918,766.65
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	10,428,886.01	3,311,514.04
2. 托管费	6.4.7.2.2	1,738,147.64	551,918.94
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.4.20	14,476,175.78	2,865,742.71

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购 金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.21	211,993.86	189,590.96
三、利润总额 (亏损总额以“-” 号填列)		-82,540,097.36	-27,911,353.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净 亏损以“-”号填 列)		-82,540,097.36	-27,911,353.01

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方策略优化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)	940,541,009.46	555,089,743.23	1,495,630,752.69
二、本期经营活动 产生的基金净值变 动数(本期净利润)	-	-82,540,097.36	-82,540,097.36
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)	-111,733,225.32	-73,048,535.34	-184,781,760.66
其中：1. 基金申购 款	565,086,320.41	316,602,040.76	881,688,361.17
2. 基金赎回 款	-676,819,545.73	-389,650,576.10	-1,066,470,121.83
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)	828,807,784.14	399,501,110.53	1,228,308,894.67
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）	300,223,083.71	152,742,133.11	452,965,216.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-27,911,353.01	-27,911,353.01
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）	81,838,538.16	31,613,895.27	113,452,433.43
其中：1. 基金申购款	161,726,395.51	56,315,535.42	218,041,930.93
2. 基金赎回款	-79,887,857.35	-24,701,640.15	-104,589,497.50
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）	382,061,621.87	156,444,675.37	538,506,297.24

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	79,475,653.32
定期存款	—
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	—
其他存款	—

合计	79,475,653.32
----	---------------

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	1,132,260,862.95	1,151,576,357.31	19,315,494.36
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	-	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,132,260,862.95	1,151,576,357.31	19,315,494.36

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	10,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	-

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	16,019.46
应收定期存款利息	-

应收其他存款利息	
应收结算备付金利息	3,225.30
应收债券利息	
应收买入返售证券利息	
应收申购款利息	
应收黄金合约拆借孳息	
其他	254.20
合计	19,498.96

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	5,139,886.70
银行间市场应付交易费用	-
-	-
合计	5,139,886.70

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	21,157.03
预提费用	198,356.09
合计	219,513.12

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	940,541,009.46	940,541,009.46
本期申购	565,086,320.41	565,086,320.41
本期赎回（以“-”号填列）	-676,819,545.73	-676,819,545.73
-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	828,807,784.14	828,807,784.14

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	549,732,873.80	5,356,869.43	555,089,743.23
本期利润	-115,840,075.56	33,299,978.20	-82,540,097.36
本期基金份额交易产生的变动数	-72,345,668.61	-702,866.73	-73,048,535.34
其中：基金申购款	314,639,929.60	1,962,111.16	316,602,040.76
基金赎回款	-386,985,598.21	-2,664,977.89	-389,650,576.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	361,547,129.63	37,953,980.90	399,501,110.53

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	374,381.80
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	83,461.18
其他	10,579.27
合计	468,422.25

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-101,090,282.23
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-101,090,282.23

6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	4,861,939,653.30

减：卖出股票成本总额	4,963,029,935.53
买卖股票差价收入	-101,090,282.23

6.4.4.13 基金投资收益

注：无。

6.4.4.14 债券投资收益

6.4.4.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	2,070.59
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	2,070.59

6.4.4.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 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	123,081.20
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	121,000.00
减：应收利息总额	10.61
买卖债券差价收入	2,070.59

6.4.4.14.3 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	10,028,743.29
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,028,743.29

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	33,299,978.20
股票投资	33,299,978.20
债券投资	-
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	33,299,978.20

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	1,092,410.72
补差费归资产	197,566.02
合计	1,289,976.74

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	14,476,175.78
银行间市场交易费用	-
-	-

合计	14,476,175.78
----	---------------

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	49,588.57
信息披露费	148,767.52
账户维护费	9,000.00
银行费用	4,637.77
合计	211,993.86

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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
华泰证券	5,297,050,067.28	55.30	269,351,173.69	13.89

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
华泰证券	4,853,144.48	55.37	2,620,076.03	50.98
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣 金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
华泰证券	245,459.63	13.77	245,459.63	19.81

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，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后的净额列示。

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。

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	10,428,886.01	3,311,514.04
其中：支付销售机构的客户维护费	2,430,832.75	817,141.02

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐

日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$ 。

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	1,738,147.64	551,918.94

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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
招商银行股份有限公司	79,475,653.32	374,381.80	46,462,014.58	178,481.20

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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

注：无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况

注：无。

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	-

6.4.9.2 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
601717	郑煤机	2017-04-24	重大资产重组	7.79			1,177,700	9,388,155.22	9,174,283.00	-
000100	TCL集团	2017-04-21	重大事项	3.43	2017-07-26	3.72	2,168,800	7,655,923.00	7,438,984.00	-

601088	中国神华	2017-06-05	重要事项未公告	22.29			323,200	6,532,449.00	7,204,128.00	
300089	文化长城	2017-04-19	重大资产重组	14.93			412,200	7,275,337.23	6,154,146.00	
000716	黑芝麻	2017-01-03	重大资产重组	8.06	2017-08-15	7.25	546,900	4,378,697.00	4,408,014.00	
600568	中珠医疗	2017-04-25	重大资产重组	19.16	2017-07-27	6.15	161,900	3,315,521.35	3,102,004.00	
600289	亿阳信通	2017-05-10	重要事项未公告	10.94	2017-08-18	12.03	201,868	2,368,492.33	2,208,435.92	
600460	士兰微	2017-05-12	重大资产重组	6.07	2017-08-15	6.68	314,412	1,880,392.75	1,908,480.84	
002442	龙星化工	2017-05-15	重大资产重组	12.73			94,100	1,222,442.00	1,197,893.00	
600057	象屿股份	2017-06-27	重要事项未公告	10.17	2017-07-04	10.17	109,200	1,156,354.74	1,110,564.00	
300423	鲁亿通	2017-02-27	重大资产重组	33.95	2017-07-31	30.56	25,500	810,119.24	865,725.00	
600255	鑫科材料	2017-06-26	重要事项未公告	4.04			175,300	730,099.50	708,212.00	
300462	华铭智能	2017-04-21	重大资产重组	36.83			16,200	576,008.00	596,646.00	
000700	模塑科技	2017-06-28	重大事项	8.09	2017-08-16	8.00	69,100	503,782.08	559,019.00	
600485	信威集团	2016-12-26	重大资产重组	14.59			30,800	519,910.00	449,372.00	
000673	当代东方	2017-01-18	重大资产重组	13.53	2017-08-22	12.18	30,100	402,410.00	407,253.00	
002675	东诚药业	2017-01-03	重大资产重组	14.26	2017-07-17	12.84	26,200	420,496.00	373,612.00	
300065	海兰信	2016-12-08	重大资产重组	25.63	2017-07-06	23.07	10,950	273,296.00	280,648.50	
300440	运达科技	2017-02-20	重大资产重组	13.12			15,800	225,722.00	207,296.00	
002129	中环股份	2016-04-25	重大事项	8.27			23,400	210,872.00	193,518.00	
600959	江苏有线	2017-06-19	重要事项未公告	10.57			31	316.82	327.67	

注：本基金截至 2017 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

注：无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金，低于股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常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，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行

人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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

于 2017 年 6 月 30 日，本基金无债券投资(2016 年 12 月 31 日：同)。

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，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，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，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不

计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.10.4 市场风险

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

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及买入返售金融资产等。

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	79,475,653.32	-	-	-	79,475,653.32
结算备付金	7,167,391.19	-	-	-	7,167,391.19
存出保证金	565,041.64	-	-	-	565,041.64
交易性金融资产	-	-	-	1,151,576.357.31	1,151,576,357.31
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应收利息	-	-	-	19,498.96	19,498.96
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	87,718.58	-	-	-1,543,586.81	1,631,305.39
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	97,295,804.73	-	-	1,153,139.443.08	1,250,435,247.81
负债					
应付赎回款	-	-	-	-5,239,899.61	5,239,899.61

应付管理人报酬	-	-	-	-1,492,787.30	1,492,787.30
应付托管费	-	-	-	248,797.91	248,797.91
应付证券清算款	-	-	-	-9,785,468.50	9,785,468.50
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-5,139,886.70	5,139,886.70
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	219,513.12	219,513.12
负债总计	-	-	-	22,126,353.14	22,126,353.14
利率敏感度缺口	97,295,804.73	-	-	1,131,013,089.94	1,228,308,894.67
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	135,093,667.58	-	-	-	135,093,667.58
结算备付金	7,223,244.41	-	-	-	7,223,244.41
存出保证金	313,302.15	-	-	-	313,302.15
交易性金融资产	-	-	-	1,359,791,002.84	1,359,791,002.84
买入返售金融资产	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00
应收利息	-	-	-	27,060.15	27,060.15
应收申购款	334,590.78	-	-	-2,864,448.91	3,199,039.69
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	192,964,804.92	-	-	1,362,682,511.90	1,555,647,316.82
负债					
应付证券清算款	-	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-4,720,940.07	4,720,940.07
应付管理人报酬	-	-	-	-1,881,203.72	1,881,203.72
应付托管费	-	-	-	-313,533.96	313,533.96
应付交易费用	-	-	-	-2,726,995.07	2,726,995.07
其他负债	-	-	-	-373,891.31	373,891.31
负债总计	-	-	-	60,016,564.13	60,016,564.13
利率敏感度缺口	192,964,804.92	-	-	1,302,665,947.77	1,495,630,752.69

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

注：于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016 年 12 月 31 日：同)。

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。本基金的投资组合中，股票占基金资产的 60%-95%；债券等固定收益类工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5-40%；权证占基金资产的 0-3%。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	1,151,576,357.31	93.75	1,359,791,002.84	90.92
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	1,151,576,357.31	93.75	1,359,791,002.84	90.92

6.4.10.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
分析	1. 业绩比较基准上升 5%	73,120,000.00	66,140,000.00
	2. 业绩比较基准下降 5%	-73,120,000.00	-66,140,000.00

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	1,151,576,357.31	92.09
	其中：股票	1,151,576,357.31	92.09
2	固定收益投资	-	-

	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	0.80
	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	86,643,044.51	6.93
-	-	-	-
-	其他各项资产	2,215,845.99	0.18
-	合计	1,250,435,247.81	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	656,250.00	0.05
B	采矿业	32,872,479.76	2.68
C	制造业	594,588,650.96	48.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	84,816,363.66	6.91
E	建筑业	64,378,448.78	5.24
F	批发和零售业	28,487,187.95	2.32
G	交通运输、仓储和邮政业	48,821,989.18	3.97
H	住宿和餐饮业	433,247.70	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,806,080.53	1.21
J	金融业	136,032,035.20	11.07
K	房地产业	100,181,450.64	8.16
L	租赁和商务服务业	2,006,359.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	1,091,562.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	15,465,096.78	1.26
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	25,684,044.17	2.09
S	综合	1,255,111.00	0.10
	合计	1,151,576,357.31	93.75

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

7.3.1 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	600261	阳光照明	3,393,500	22,295,295.00	1.82
2	601166	兴业银行	1,291,300	21,771,318.00	1.77
3	002081	金螳螂	1,972,211	21,654,876.78	1.76
4	000498	山东路桥	2,980,400	21,309,860.00	1.73
5	600644	乐山电力	2,805,280	21,292,075.20	1.73
6	600438	通威股份	3,795,200	21,177,216.00	1.72
7	600016	民生银行	2,542,600	20,900,172.00	1.70
8	600641	万业企业	1,871,900	20,890,404.00	1.70
9	002100	天康生物	2,592,800	20,820,184.00	1.70
10	600039	四川路桥	5,004,800	20,819,968.00	1.70
11	000531	穗恒运 A	2,135,986	20,334,586.72	1.66
12	600052	浙江广厦	3,942,500	19,909,625.00	1.62
13	002394	联发股份	1,323,700	19,498,101.00	1.59
14	000333	美的集团	440,400	18,954,816.00	1.54
15	000651	格力电器	443,400	18,254,778.00	1.49
16	601515	东风股份	1,198,544	13,543,547.20	1.10
17	600131	岷江水电	1,612,400	13,028,192.00	1.06
18	600995	文山电力	1,288,800	12,540,024.00	1.02
19	300026	红日药业	2,641,400	12,440,994.00	1.01
20	000718	苏宁环球	2,123,000	12,440,780.00	1.01
21	300360	炬华科技	813,385	12,241,444.25	1.00
22	600213	亚星客车	1,126,955	12,182,383.55	0.99
23	300129	泰胜风能	1,710,500	12,127,445.00	0.99
24	600053	九鼎投资	346,769	12,123,044.24	0.99
25	002468	申通快递	476,907	12,118,206.87	0.99
26	000055	方大集团	1,661,613	12,096,542.64	0.98
27	000001	平安银行	1,286,600	12,081,174.00	0.98
28	002152	广电运通	1,447,500	12,028,725.00	0.98
29	601311	骆驼股份	848,664	12,017,082.24	0.98
30	002653	海思科	922,600	12,003,026.00	0.98
31	601866	中远海发	3,329,800	11,987,280.00	0.98
32	300253	卫宁健康	1,532,472	11,968,606.32	0.97
33	300204	舒泰神	765,933	11,940,895.47	0.97
34	000517	荣安地产	2,562,100	11,913,765.00	0.97
35	600229	城市传媒	1,269,900	11,898,963.00	0.97
36	002033	丽江旅游	1,160,700	11,862,354.00	0.97

37	300039	上海凯宝	1,607,953	11,689,818.31	0.95
38	002329	皇氏集团	1,192,100	11,456,081.00	0.93
39	600180	瑞茂通	793,700	11,143,548.00	0.91
40	601238	广汽集团	423,988	11,049,127.28	0.90
41	002701	奥瑞金	1,728,600	11,045,754.00	0.90
42	601233	桐昆股份	754,247	10,453,863.42	0.85
43	600104	上汽集团	331,389	10,289,628.45	0.84
44	601636	旗滨集团	2,266,168	10,220,417.68	0.83
45	000900	现代投资	1,087,300	10,003,160.00	0.81
46	000725	京东方 A	2,354,600	9,795,136.00	0.80
47	600808	马钢股份	2,642,800	9,355,512.00	0.76
48	600117	西宁特钢	1,829,000	9,218,160.00	0.75
49	601717	郑煤机	1,177,700	9,174,283.00	0.75
50	601169	北京银行	989,920	9,077,566.40	0.74
51	600757	长江传媒	1,210,911	9,045,505.17	0.74
52	601998	中信银行	1,438,000	9,045,020.00	0.74
53	600708	光明地产	1,361,046	9,037,345.44	0.74
54	600015	华夏银行	978,720	9,023,798.40	0.73
55	601818	光大银行	2,222,400	9,000,720.00	0.73
56	601398	工商银行	1,711,800	8,986,950.00	0.73
57	601988	中国银行	2,421,900	8,961,030.00	0.73
58	601328	交通银行	1,452,300	8,946,168.00	0.73
59	600565	迪马股份	1,614,600	8,896,446.00	0.72
60	601288	农业银行	2,526,000	8,891,520.00	0.72
61	600167	联美控股	418,191	8,882,376.84	0.72
62	002327	富安娜	1,067,300	8,869,263.00	0.72
63	000936	华西股份	1,248,700	8,765,874.00	0.71
64	600236	桂冠电力	1,533,177	8,739,108.90	0.71
65	600894	广日股份	732,202	8,669,271.68	0.71
66	601939	建设银行	1,406,016	8,646,998.40	0.70
67	000100	TCL 集团	2,168,800	7,438,984.00	0.61
68	601088	中国神华	323,200	7,204,128.00	0.59
69	600028	中国石化	1,051,700	6,236,581.00	0.51
70	300089	文化长城	412,200	6,154,146.00	0.50
71	600019	宝钢股份	886,749	5,950,085.79	0.48
72	601898	中煤能源	906,700	5,331,396.00	0.43
73	002304	洋河股份	60,157	5,222,229.17	0.43
74	601006	大秦铁路	592,662	4,972,434.18	0.40
75	600703	三安光电	247,244	4,870,706.80	0.40
76	600690	青岛海尔	303,100	4,561,655.00	0.37
77	600585	海螺水泥	197,744	4,494,721.12	0.37
78	000716	黑芝麻	546,900	4,408,014.00	0.36

79	600309	万华化学	134,590	3,854,657.60	0.31
80	600741	华域汽车	153,651	3,724,500.24	0.30
81	600377	宁沪高速	375,600	3,680,880.00	0.30
82	600998	九州通	161,321	3,478,080.76	0.28
83	000898	鞍钢股份	608,200	3,442,412.00	0.28
84	000069	华侨城 A	330,213	3,321,942.78	0.27
85	601607	上海医药	114,073	3,294,428.24	0.27
86	000338	潍柴动力	239,356	3,159,499.20	0.26
87	600350	山东高速	501,000	3,106,200.00	0.25
88	600568	中珠医疗	161,900	3,102,004.00	0.25
89	002008	大族激光	83,500	2,892,440.00	0.24
90	000413	东旭光电	226,100	2,536,842.00	0.21
91	002475	立讯精密	82,774	2,420,311.76	0.20
92	600289	亿阳信通	201,868	2,208,435.92	0.18
93	601992	金隅股份	329,500	2,131,865.00	0.17
94	600221	海航控股	650,300	2,093,966.00	0.17
95	601225	陕西煤业	292,600	2,068,682.00	0.17
96	600018	上港集团	325,100	2,061,134.00	0.17
97	002508	老板电器	46,700	2,030,516.00	0.17
98	000793	华闻传媒	197,100	1,994,652.00	0.16
99	601111	中国国航	202,100	1,970,475.00	0.16
100	600460	士兰微	314,412	1,908,480.84	0.16
101	600219	南山铝业	541,400	1,835,346.00	0.15
102	600153	建发股份	138,800	1,794,684.00	0.15
103	000709	河钢股份	417,900	1,751,001.00	0.14
104	000050	深天马 A	81,700	1,680,569.00	0.14
105	600362	江西铜业	99,200	1,672,512.00	0.14
106	002372	伟星新材	87,900	1,641,972.00	0.13
107	002092	中泰化学	127,400	1,617,980.00	0.13
108	600332	白云山	55,600	1,614,624.00	0.13
109	601633	长城汽车	120,900	1,606,761.00	0.13
110	600297	广汇汽车	211,840	1,595,155.20	0.13
111	000060	中金岭南	142,000	1,590,400.00	0.13
112	002434	万里扬	99,695	1,587,144.40	0.13
113	000921	海信科龙	89,400	1,538,574.00	0.13
114	002185	华天科技	211,000	1,527,640.00	0.12
115	000402	金融街	119,500	1,400,540.00	0.11
116	000786	北新建材	86,000	1,362,240.00	0.11
117	600567	山鹰纸业	372,600	1,333,908.00	0.11
118	000778	新兴铸管	196,000	1,313,200.00	0.11
119	600839	四川长虹	360,600	1,305,372.00	0.11
120	000910	大亚圣象	52,265	1,298,262.60	0.11

121	600166	福田汽车	456,100	1,295,324.00	0.11
122	600548	深高速	141,800	1,281,872.00	0.10
123	000581	威孚高科	49,100	1,271,690.00	0.10
124	000983	西山煤电	143,700	1,260,249.00	0.10
125	600783	鲁信创投	73,700	1,255,111.00	0.10
126	002035	华帝股份	51,000	1,234,200.00	0.10
127	601666	平煤股份	233,900	1,232,653.00	0.10
128	002429	兆驰股份	393,600	1,208,352.00	0.10
129	600269	赣粤高速	231,400	1,205,594.00	0.10
130	600704	物产中大	164,885	1,202,011.65	0.10
131	002597	金禾实业	54,900	1,200,114.00	0.10
132	002442	龙星化工	94,100	1,197,893.00	0.10
133	000028	国药一致	14,700	1,189,230.00	0.10
134	002203	海亮股份	143,100	1,164,834.00	0.09
135	600020	中原高速	222,700	1,122,408.00	0.09
136	601918	新集能源	256,700	1,111,511.00	0.09
137	600057	象屿股份	109,200	1,110,564.00	0.09
138	000030	富奥股份	123,400	1,103,196.00	0.09
139	000959	首钢股份	157,700	1,102,323.00	0.09
140	601799	星宇股份	23,700	1,048,014.00	0.09
141	600623	华谊集团	92,300	1,042,067.00	0.08
142	000401	冀东水泥	66,200	1,018,818.00	0.08
143	000951	中国重汽	66,300	1,013,727.00	0.08
144	600575	皖江物流	241,300	1,013,460.00	0.08
145	600782	新钢股份	276,100	1,007,765.00	0.08
146	002156	通富微电	96,300	980,334.00	0.08
147	601101	昊华能源	118,900	974,980.00	0.08
148	002462	嘉事堂	24,700	970,463.00	0.08
149	002511	中顺洁柔	72,600	960,498.00	0.08
150	600711	盛屯矿业	144,300	958,152.00	0.08
151	600737	中粮糖业	100,200	945,888.00	0.08
152	600546	山煤国际	196,400	940,756.00	0.08
153	000525	红太阳	50,200	934,222.00	0.08
154	000671	阳光城	159,000	925,380.00	0.08
155	601566	九牧王	56,900	917,228.00	0.07
156	000688	建新矿业	112,500	900,000.00	0.07
157	601965	中国汽研	95,088	892,876.32	0.07
158	601699	潞安环能	113,868	890,447.76	0.07
159	601339	百隆东方	148,400	882,980.00	0.07
160	002042	华孚色纺	82,400	880,856.00	0.07
161	600409	三友化工	86,800	874,076.00	0.07
162	300423	鲁亿通	25,500	865,725.00	0.07

163	600884	杉杉股份	51,600	849,852.00	0.07
164	000012	南玻 A	89,800	837,834.00	0.07
165	000156	华数传媒	56,100	836,451.00	0.07
166	600508	上海能源	71,600	835,572.00	0.07
167	000732	泰禾集团	49,097	818,937.96	0.07
168	002543	万和电气	33,300	818,181.00	0.07
169	002626	金达威	57,100	813,675.00	0.07
170	002445	中南文化	63,000	809,550.00	0.07
171	600742	一汽富维	41,800	798,798.00	0.07
172	000860	顺鑫农业	39,700	794,397.00	0.06
173	600035	楚天高速	143,700	791,787.00	0.06
174	600348	阳泉煤业	116,100	787,158.00	0.06
175	002080	中材科技	39,500	782,890.00	0.06
176	000823	超声电子	53,200	767,144.00	0.06
177	601058	赛轮金宇	223,600	764,712.00	0.06
178	002501	利源精制	66,900	760,653.00	0.06
179	000096	广聚能源	50,600	756,976.00	0.06
180	002668	奥马电器	38,143	751,417.10	0.06
181	600658	电子城	57,500	750,375.00	0.06
182	600897	厦门空港	29,500	748,710.00	0.06
183	600997	开滦股份	122,300	746,030.00	0.06
184	600629	华建集团	34,500	741,750.00	0.06
185	000733	振华科技	46,500	739,350.00	0.06
186	002029	七匹狼	75,447	722,027.79	0.06
187	000903	云内动力	156,400	711,620.00	0.06
188	002333	罗普斯金	48,000	711,360.00	0.06
189	002283	天润曲轴	111,100	711,040.00	0.06
190	600255	鑫科材料	175,300	708,212.00	0.06
191	601689	拓普集团	20,926	700,811.74	0.06
192	002670	国盛金控	44,000	699,600.00	0.06
193	000830	鲁西化工	101,300	698,970.00	0.06
194	000723	美锦能源	86,760	697,550.40	0.06
195	000719	大地传媒	66,000	688,380.00	0.06
196	600966	博汇纸业	132,200	686,118.00	0.06
197	002247	帝龙文化	51,600	676,992.00	0.06
198	000703	恒逸石化	47,481	676,129.44	0.06
199	600114	东睦股份	37,900	663,250.00	0.05
200	000735	罗牛山	105,000	656,250.00	0.05
201	600308	华泰股份	115,500	656,040.00	0.05
202	002258	利尔化学	51,900	656,016.00	0.05
203	601678	滨化股份	93,300	648,435.00	0.05
204	601677	明泰铝业	47,300	645,172.00	0.05

205	300054	鼎龙股份	63,200	642,744.00	0.05
206	600676	交运股份	85,300	635,485.00	0.05
207	601188	龙江交通	130,400	628,528.00	0.05
208	002484	江海股份	63,200	626,944.00	0.05
209	600529	山东药玻	25,500	626,535.00	0.05
210	000937	冀中能源	101,900	623,628.00	0.05
211	002425	凯撒文化	67,480	616,767.20	0.05
212	600363	联创光电	43,900	615,039.00	0.05
213	300258	精锻科技	37,100	612,521.00	0.05
214	600305	恒顺醋业	59,300	608,418.00	0.05
215	600510	黑牡丹	78,800	603,608.00	0.05
216	002745	木林森	16,100	601,979.00	0.05
217	300462	华铭智能	16,200	596,646.00	0.05
218	002126	银轮股份	59,200	595,552.00	0.05
219	300237	美晨科技	34,400	593,744.00	0.05
220	300342	天银机电	38,800	592,088.00	0.05
221	002101	广东鸿图	24,600	587,694.00	0.05
222	002472	双环传动	53,500	586,895.00	0.05
223	300232	洲明科技	36,600	585,600.00	0.05
224	600983	惠而浦	52,400	566,968.00	0.05
225	000700	模塑科技	69,100	559,019.00	0.05
226	300269	联建光电	27,700	554,831.00	0.05
227	600331	宏达股份	101,600	554,736.00	0.05
228	002067	景兴纸业	94,500	554,715.00	0.05
229	002106	莱宝高科	54,400	551,072.00	0.04
230	600293	三峡新材	50,800	544,576.00	0.04
231	002449	国星光电	32,800	542,840.00	0.04
232	002332	仙琚制药	63,100	542,660.00	0.04
233	000404	华意压缩	68,800	541,456.00	0.04
234	300326	凯利泰	57,500	539,925.00	0.04
235	600390	五矿资本	44,400	537,684.00	0.04
236	600273	嘉化能源	57,100	535,598.00	0.04
237	603167	渤海轮渡	48,800	530,456.00	0.04
238	600523	贵航股份	28,500	527,535.00	0.04
239	300160	秀强股份	58,700	526,539.00	0.04
240	000541	佛山照明	57,400	522,914.00	0.04
241	002614	奥佳华	28,600	519,948.00	0.04
242	002463	沪电股份	113,800	517,790.00	0.04
243	000708	大冶特钢	44,400	515,040.00	0.04
244	000635	英力特	30,000	508,500.00	0.04
245	002171	楚江新材	34,000	504,220.00	0.04
246	002102	冠福股份	119,600	499,928.00	0.04

247	601999	出版传媒	54,500	497,040.00	0.04
248	600819	耀皮玻璃	73,600	495,328.00	0.04
249	600619	海立股份	45,400	493,952.00	0.04
250	600382	广东明珠	33,810	487,202.10	0.04
251	601137	博威合金	42,600	483,936.00	0.04
252	002228	合兴包装	102,900	479,514.00	0.04
253	300233	金城医药	22,700	476,473.00	0.04
254	000552	靖远煤电	132,700	473,739.00	0.04
255	600720	祁连山	60,500	473,715.00	0.04
256	002386	天原集团	66,100	471,293.00	0.04
257	000886	海南高速	95,000	471,200.00	0.04
258	000701	厦门信达	37,400	467,500.00	0.04
259	000949	新乡化纤	101,100	467,082.00	0.04
260	603355	莱克电气	7,900	464,283.00	0.04
261	300158	振东制药	28,600	463,892.00	0.04
262	000756	新华制药	30,300	459,954.00	0.04
263	601518	吉林高速	120,000	458,400.00	0.04
264	600395	盘江股份	62,500	458,125.00	0.04
265	002641	永高股份	87,530	457,781.90	0.04
266	600449	宁夏建材	47,400	455,514.00	0.04
267	600740	山西焦化	64,700	455,488.00	0.04
268	600589	广东榕泰	61,700	451,027.00	0.04
269	600485	信威集团	30,800	449,372.00	0.04
270	600801	华新水泥	46,900	446,957.00	0.04
271	002441	众业达	38,600	446,216.00	0.04
272	600596	新安股份	52,400	442,780.00	0.04
273	600188	兖州煤业	36,000	440,640.00	0.04
274	002037	久联发展	32,400	438,048.00	0.04
275	600754	锦江股份	15,987	433,247.70	0.04
276	002680	长生生物	28,300	432,707.00	0.04
277	000789	万年青	60,800	431,072.00	0.04
278	600515	海航基础	41,900	430,313.00	0.04
279	000589	黔轮胎 A	76,300	423,465.00	0.03
280	002521	齐峰新材	42,600	420,888.00	0.03
281	002324	普利特	15,600	419,328.00	0.03
282	002562	兄弟科技	30,400	418,912.00	0.03
283	300393	中来股份	7,600	418,076.00	0.03
284	300031	宝通科技	22,500	413,775.00	0.03
285	300415	伊之密	28,260	408,074.40	0.03
286	000673	当代东方	30,100	407,253.00	0.03
287	002454	松芝股份	31,600	398,160.00	0.03
288	600960	渤海活塞	52,000	396,760.00	0.03

289	300256	星星科技	37,500	390,000.00	0.03
290	600971	恒源煤电	47,800	388,614.00	0.03
291	600081	东风科技	31,040	386,448.00	0.03
292	002677	浙江美大	27,500	383,075.00	0.03
293	002686	亿利达	27,900	381,672.00	0.03
294	002403	爱仕达	28,613	377,119.34	0.03
295	002087	新野纺织	66,700	376,855.00	0.03
296	000521	美菱电器	58,600	375,040.00	0.03
297	002675	东诚药业	26,200	373,612.00	0.03
298	002536	西泵股份	30,100	372,638.00	0.03
299	000968	蓝焰控股	25,600	370,176.00	0.03
300	300373	扬杰科技	17,800	358,670.00	0.03
301	300282	汇冠股份	16,900	356,590.00	0.03
302	300127	银河磁体	21,800	355,994.00	0.03
303	600721	百花村	24,600	349,812.00	0.03
304	300196	长海股份	11,600	345,100.00	0.03
305	300317	珈伟股份	23,500	343,100.00	0.03
306	300432	富临精工	14,355	343,084.50	0.03
307	002712	思美传媒	15,800	340,964.00	0.03
308	002118	紫鑫药业	49,900	340,817.00	0.03
309	601015	陕西黑猫	44,000	334,400.00	0.03
310	600218	全柴动力	36,500	328,135.00	0.03
311	603979	金诚信	18,400	326,048.00	0.03
312	002220	天宝食品	38,600	325,012.00	0.03
313	300138	晨光生物	24,640	323,276.80	0.03
314	002391	长青股份	21,700	317,688.00	0.03
315	002705	新宝股份	21,030	316,080.90	0.03
316	600551	时代出版	20,000	315,800.00	0.03
317	000536	华映科技	53,800	312,578.00	0.03
318	002435	长江润发	18,100	310,234.00	0.03
319	002160	常铝股份	43,200	307,584.00	0.03
320	300395	菲利华	20,700	303,255.00	0.02
321	603968	醋化股份	13,500	303,210.00	0.02
322	601579	会稽山	24,500	297,920.00	0.02
323	300130	新国都	15,600	294,684.00	0.02
324	600356	恒丰纸业	29,333	291,570.02	0.02
325	002320	海峡股份	20,500	290,690.00	0.02
326	600051	宁波联合	30,400	290,624.00	0.02
327	300230	永利股份	17,560	290,442.40	0.02
328	600889	南京化纤	30,400	288,496.00	0.02
329	300119	瑞普生物	20,000	284,800.00	0.02
330	002612	朗姿股份	20,800	281,632.00	0.02

331	603199	九华旅游	7,200	280,800.00	0.02
332	300065	海兰信	10,950	280,648.50	0.02
333	002666	德联集团	43,700	276,621.00	0.02
334	300154	瑞凌股份	31,100	263,728.00	0.02
335	600126	杭钢股份	38,300	262,738.00	0.02
336	002380	科远股份	14,100	260,145.00	0.02
337	002615	哈尔斯	22,700	256,510.00	0.02
338	002088	鲁阳节能	20,700	247,779.00	0.02
339	300218	安利股份	21,300	245,376.00	0.02
340	300272	开能环保	24,100	242,687.00	0.02
341	603611	诺力股份	9,200	242,420.00	0.02
342	300375	鹏翎股份	12,200	241,194.00	0.02
343	002637	赞宇科技	22,500	240,750.00	0.02
344	002627	宜昌交运	13,000	239,070.00	0.02
345	000637	茂化实华	35,700	237,048.00	0.02
346	002734	利民股份	7,900	231,549.00	0.02
347	603306	华懋科技	7,300	230,972.00	0.02
348	002144	宏达高科	13,200	224,400.00	0.02
349	603158	腾龙股份	10,200	220,014.00	0.02
350	300473	德尔股份	4,600	218,960.00	0.02
351	300440	运达科技	15,800	207,296.00	0.02
352	603788	宁波高发	4,800	206,496.00	0.02
353	300306	远方光电	11,800	204,494.00	0.02
354	603599	广信股份	13,400	202,742.00	0.02
355	300214	日科化学	30,000	201,300.00	0.02
356	002129	中环股份	23,400	193,518.00	0.02
357	002733	雄韬股份	11,600	187,572.00	0.02
358	603996	中新科技	10,100	172,710.00	0.01
359	002753	永东股份	8,400	155,988.00	0.01
360	000761	本钢板材	29,200	152,716.00	0.01
361	603701	德宏股份	4,800	148,128.00	0.01
362	603688	石英股份	11,800	136,054.00	0.01
363	603518	维格娜丝	5,500	134,530.00	0.01
364	002790	瑞尔特	4,000	129,640.00	0.01
365	002718	友邦吊顶	2,100	122,325.00	0.01
366	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
367	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
368	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
369	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
370	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
371	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
372	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00

373	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
374	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
375	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
376	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
377	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
378	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
379	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
380	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00
381	600959	江苏有线	31	327.67	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	601166	兴业银行	52,104,710.39	3.48
2	601328	交通银行	33,651,780.73	2.25
3	601668	中国建筑	32,990,574.00	2.21
4	000498	山东路桥	32,591,516.06	2.18
5	600900	长江电力	27,664,698.88	1.85
6	000001	平安银行	26,426,810.69	1.77
7	601238	广汽集团	25,832,584.91	1.73
8	600104	上汽集团	25,214,157.89	1.69
9	600016	民生银行	24,707,924.00	1.65
10	002081	金螳螂	23,759,998.07	1.59
11	600644	乐山电力	22,821,371.07	1.53
12	600641	万业企业	22,628,036.90	1.51
13	600261	阳光照明	22,008,700.16	1.47
14	600438	通威股份	22,005,996.81	1.47
15	600015	华夏银行	21,899,899.54	1.46
16	000333	美的集团	21,667,856.99	1.45
17	000531	穗恒运 A	21,133,702.54	1.41
18	600213	亚星客车	20,963,554.36	1.40
19	002100	天康生物	20,924,900.75	1.40
20	000651	格力电器	20,805,091.82	1.39

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	601328	交通银行	45,469,235.86	3.04
2	601668	中国建筑	41,471,405.96	2.77
3	600900	长江电力	39,140,595.94	2.62
4	601166	兴业银行	37,458,794.59	2.50
5	601318	中国平安	28,719,095.34	1.92
6	600000	浦发银行	26,823,817.30	1.79
7	600015	华夏银行	23,982,054.01	1.60
8	600706	曲江文旅	21,748,410.32	1.45
9	600518	康美药业	21,610,438.38	1.44
10	600016	民生银行	19,593,624.35	1.31
11	000001	平安银行	18,734,473.67	1.25
12	601390	中国中铁	18,384,476.27	1.23
13	601009	南京银行	18,275,147.36	1.22
14	002142	宁波银行	18,193,107.86	1.22
15	601238	广汽集团	17,785,301.22	1.19
16	600104	上汽集团	17,293,881.48	1.16
17	600201	生物股份	17,230,884.91	1.15
18	002545	东方铁塔	17,151,998.99	1.15
19	000498	山东路桥	16,943,464.60	1.13
20	300344	太空板业	16,719,549.49	1.12

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,721,245,620.83
卖出股票收入（成交）总额	4,861,939,653.30

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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	565,041.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,498.96
5	应收申购款	1,631,305.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
-	-	-
-	其他	-
-	合计	2,215,845.99

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 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 (%)
228,115.00	3,633.29	77,210,395.75	9.32	751,597,388.39	90.68

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	265,552.62	0.0320

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（2010年3月30日） 基金份额总额	2,173,254,149.88
本报告期期初基金份额总额	940,541,009.46
本报告期基金总申购份额	565,086,320.41
减：本报告期基金总赎回份额	676,819,545.73
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	828,807,784.14

§ 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 (%)	
华泰证券	2	5,297,050,067.28	55.30	4,853,144.48	55.37	-
广发证券	1	3,786,626,461.24	39.53	3,450,771.29	39.37	-
银河证券	1	494,809,595.67	5.17	460,814.68	5.26	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-

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

A：选择标准

1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

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

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		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 (%)
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	244,067.94	100.00	1,000,000,000.00	50.51	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	980,000,000.00	49.49	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	南方基金管理有限公司关于调整	中国证券报、上海	2017-6-12

	旗下部分基金最低申购金额限制的公告	证券报、证券时报	
2	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-5-24
3	南方基金关于旗下部分基金增加大河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	2017-4-6
4	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子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	2017-4-5
5	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-4-23
6	南方基金关于旗下部分基金增加萧山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	2017-3-6
7	南方基金关于旗下部分基金增加漳州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	2017-3-29
8	南方基金关于旗下部分基金增加成都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	2017-3-27
9	南方基金关于旗下部分基金增加广东南粤银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-3-22
10	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	2017-3-16
11	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	2017-3-15
12	南方基金关于旗下部分基金增加江苏银行、南京银行和广州农村商业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	2017-2-6
13	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	2017-2-23
14	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-2-23
15	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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-2-15

	业务的公告		
16	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公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-6
17	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公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-11
18	南方基金关于旗下部分基金增加富滇银行、南海农商银行、晋商银行、和谐销售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	2017-1-11

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20170101-20170228	213,299,699.10	-	165,252,592.70	48,047,106.40	5.50
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

§ 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策略优化混合型证券投资基金的文件。
- 2、南方策略优化混合型证券投资基金基金合同。
- 3、南方策略优化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。

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>