

南方香港优选股票型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 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。

基金托管人中国农业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、净值表现和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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

2.1 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 境外资产托管人

2.5 信息披露方式

2.6 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等内容真实、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 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

- [7.7 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](#)
- [7.8 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](#)
- [7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细](#)
- [7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细](#)
- [7.11 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 期末上市基金前十名持有人](#)
- [8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况](#)
- [8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况](#)

§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	南方香港优选股票型证券投资基金
基金简称	南方香港优选股票型证券投资基金
场内简称	南方香港
基金主代码	160125
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2015 年 5 月 13 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	472,941,438.03 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2015 年 5 月 13 日

注：1、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“南方香港”。

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，积极挖掘香港证券市场上的主题性投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过“自上而下”的分析策略对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币同期活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	林葛
	联系电话	0755-82763888	010-66060069
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-68121816
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	北京东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518048	100031
法定代表人		张海波	周慕冰

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	The Bank of New York Mellon Corporation
	英文	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		225 Liberty St, New York, New York 10286 USA
办公地址		225 Liberty St, New York, New York 10286 USA
邮政编码		10286

2.5 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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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	12,070,487.87
本期利润	42,196,307.20
加权平均基金份额本期利润	0.0824
本期加权平均净值利润率	9.58%
本期基金份额净值增长率	9.95%
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	-247,850,316.97
期末可供分配基金份额利润	-0.5241
期末基金资产净值	423,432,646.71
期末基金份额净值	0.8953
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	-26.17%

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	0.91	0.72	-1.01	0.65	1.92	0.07
过去三个月	3.88	0.69	4.24	0.62	-0.36	0.07
过去六个月	9.95	0.69	12.93	0.65	-2.98	0.04
过去一年	14.49	0.76	24.45	0.77	-9.96	-0.01

自基金合同 生效起至今	-26.17	1.76	3.45	1.15	-29.62	0.61
----------------	--------	------	------	------	--------	------

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		
黄亮	本基金基金经理	2011年9月26日		16	北京大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，负责QDII产品设计与国际业务开拓工作，2007年9月至2009年5月，担任南方全球基金经理助理；2015年9月至今，任国际投资决策委员会委员；2016年5月至今，担任国际业务部执行总监；2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方金砖基金经理；2011年9月至2015年5月，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月至今，任南方香港优选基金经理；2016年6月至今，任南方原油基金经理；2017年4月至今，任国企精明基金经理。

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《南方香港优选股票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、交易占优比等因素进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 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 年上半年全球股市取得了较大幅度的上涨，“FAAMG”为代表的成长类股票持续跑赢价值类股票。VIX 波动率指数以及恒生波动率指数于二季度末逼近了近五年来的低位，反映出市场风险偏好已经触及到了相对较高的水平。美联储于三月和六月分别加息 25 个基点，符合市场预期。经济数据方面，彭博数据显示发达市场一至六月 Market 制造业 PMI 均值为 54.1，其中欧元区一至六月 Market 制造业 PMI 均值达到了 56.3，经济强劲复苏；新兴市场一至六月 Market 制造业 PMI 均值为 51.0，表现逊于发达市场但较 2016 年下半年均值 50.6 有所提升，其中巴西制造业 PMI 呈现显著回暖的趋势。

报告期间，MSCI 发达国家指数按美元计价上涨 9.43%，MSCI 新兴市场指数按美元计价上涨 17.23%，恒生指数按港币计价上涨 17.11%，黄金价格按美元计价上涨 8.20%，十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别收窄 14 个基点、回升 4 个基点和回升 26 个基点，日本、德国与美国的息差收敛。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价上涨 4.44%，印度 Nifty 指数按本币计价上涨 16.31%，受累于能源价格走弱的俄罗斯 MICEX 指数按本币计价大幅下跌 15.82%。美元指数大幅下挫，由 102.21 下跌至 95.63。

港股市场方面，报告期间恒生指数上涨 17.11%，恒生国企指数上涨 10.33%，恒生大型股指数涨幅（19.18%）显著高于恒生中型股指数涨幅（14.32%）和恒生小型股指数涨幅（6.71%）。2017 年上半年港股通南下资金累计净流入 1380 亿元人民币，较 2016 年全年的 2114 亿人民币相比流入速度有所提升。上半年南下资金主要流入了金融、资讯科技、地产建筑和消费品制造板块。

恒生 AH 股溢价指数于报告期内大幅回升，由 122.35 点上涨至 127.38 点。恒生行业方面，资讯科技板块及地产建筑板块表现较好，分别跑赢恒生指数 21.58% 和 8.65%；能源板块落后 19.10%，电讯板块落后 13.72%。

2017 年上半年，港股市场涨幅在全球主要股票市场中较为领先，在资产配置上，本基金维持了较为均衡的仓位水平。在投资策略上遵循自下而上为主的原则，在行业中精选盈利改善、估值水平合理的行业龙头公司，尤其关注公司的技术优势、发展战略、行业成长性以及产业政策的变化。本基金在配置过程中也兼顾流动性、市场风格转换及调仓成本等其他相关因素，力争为投资者创造稳健的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2017 年上半年基金净值增长 9.95%，基金基准增长 12.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年上半年全球股票市场强劲上涨。展望 2017 年下半年，尽管美国经济的内生性增长韧性使该经济体的复苏前景最具确定性，但我们仍然认为当前的估值水平所提供的风险收益不再那么吸引。从经济增速来看，美国已经达到充分就业，上半年的增长主要依赖于补库存和企业资本支出扩张拉动，美国国会预算办公室预计美国未来五年的 GDP 潜在增长率仅为 1.6%–1.8%，经济增速很难大幅超出市场预期。欧洲方面，如我们先前预期，随着法国大选完成，欧洲市场风险偏好水平得以上升，股票市场估值水平在二季度获得重估。我们认为尽管目前欧洲股市估值水平与历史相比已经处于合理位置，然而考虑到欧洲经济结构改善显著，复苏进程仍处于中前期，未来经济具有潜在的提升空间。新兴市场在上半年取得显著上涨后，估值方面的优势有所减弱，但随着市场分化加大，行业及个股层面仍存在不少投资机会。

未来，本基金投资团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，实现对标的指数的有效跟踪。

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、量化投资部总监、风险管理部总监及运作保障部总监等等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年

以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—南方基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，南方基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、

净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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：南方香港优选股票型证券投资基金

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	34,883,985.90	46,023,021.08
结算备付金		8,125,329.25	—
存出保证金			—
交易性金融资产	6.4.4.2	381,091,739.03	387,554,560.82
其中：股票投资		381,091,739.03	382,046,138.85
基金投资		—	—
债券投资		—	5,508,421.97
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	—	—
应收证券清算款		—	19,541,224.99
应收利息	6.4.4.5	6,965.62	52,911.36
应收股利		3,729,655.81	—
应收申购款		84,366.83	222,617.44
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.4.6	—	—
资产总计		427,922,042.44	453,394,335.69
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		—	—

应付证券清算款		63.86	52.24
应付赎回款		2,952,824.40	1,508,887.02
应付管理人报酬		560,316.44	626,603.35
应付托管费		105,059.34	117,488.16
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.4.7	545,877.18	247,463.07
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	325,254.51	374,412.33
负债合计		4,489,395.73	2,874,906.17
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	472,941,438.03	553,288,412.79
未分配利润	6.4.4.10	-49,508,791.32	-102,768,983.27
所有者权益合计		423,432,646.71	450,519,429.52
负债和所有者权益总计		427,922,042.44	453,394,335.69

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8953 元，基金份额总额 472,941,438.03 份。

6.2 利润表

会计主体：南方香港优选股票型证券投资基金

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		48,925,382.38	-96,261,664.21
1. 利息收入		163,631.30	583,110.38
其中：存款利息收入	6.4.4.11	155,178.71	33,906.90
债券利息收入		8,452.59	549,203.48
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,243,762.34	-35,436,564.01
其中：股票投资收益	6.4.4.12	14,551,637.86	-43,375,213.79
基金投资收益	6.4.4.13	—	—
债券投资收益	6.4.4.14	98,282.80	642,624.00
资产支持证券投资收益	6.4.4.15	—	—
贵金属投资收益	6.4.4.16	—	—

衍生工具收益	6.4.4.17	-233,405.61	-
股利收益	6.4.4.18	4,827,247.29	7,296,025.78
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	30,125,819.33	-66,257,116.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-681,736.47	4,520,148.72
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.20	73,905.88	328,757.63
减：二、费用		6,729,075.18	7,265,197.62
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	3,495,618.68	4,264,101.08
2. 托管费	6.4.7.2.2	655,428.49	799,518.91
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.4.21	2,348,962.31	1,926,770.50
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.4.22	229,065.70	274,807.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,196,307.20	-103,526,861.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,196,307.20	-103,526,861.83

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方香港优选股票型证券投资基金

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）	553,288,412.79	-102,768,983.27	450,519,429.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	42,196,307.20	42,196,307.20
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）	-80,346,974.76	11,063,884.75	-69,283,090.01
其中：1. 基金申购款	14,916,461.33	-2,086,409.97	12,830,051.36
2. 基金赎回款	-95,263,436.09	13,150,294.72	-82,113,141.37
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）	472,941,438.03	-49,508,791.32	423,432,646.71
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）	919,612,440.01	-83,747,779.94	835,864,660.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-103,526,861.83	-103,526,861.83
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）	-281,566,724.68	48,172,994.53	-233,393,730.15
其中：1. 基金申购款	45,381,600.95	-10,499,837.73	34,881,763.22
2. 基金赎回款	-326,948,325.63	58,672,832.26	-268,275,493.37
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）	638,045,715.33	-139,101,647.24	498,944,068.09

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 .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	34,883,985.90
定期存款	—
其他存款	—

合计：	34,883,985.90
-----	---------------

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	1,158,110.82	0.86792	3,608,907.54
美元	8,724.23	6.7744	59,101.42
合计			3,668,008.96

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	362,601,986.45	381,091,739.03	18,489,752.58
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	362,601,986.45	381,091,739.03	18,489,752.58

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

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	6,846.72
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	118.90
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	
合计	6,965.62

6.4.4.6 其他资产

注：无。

6.4.4.7 应付交易费用

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	545,877.18
银行间市场应付交易费用	-
合计	545,877.18

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
应付赎回费	7,522.03
预提费用	317,732.48
合计	325,254.51

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	553,288,412.79	553,288,412.79
本期申购	14,916,461.33	14,916,461.33
本期赎回（以“-”号填列）	-95,263,436.09	-95,263,436.09
本期末	472,941,438.03	472,941,438.03

注：：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、截至 2017 年 6 月 30 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 69,985,564.00 份，托管在场外未上市交易的基金份额为 402,955,874.03 份。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

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	-303,858,982.68	201,089,999.41	-102,768,983.27
本期利润	12,070,487.87	30,125,819.33	42,196,307.20
本期基金份额交易	43,938,177.84	-32,874,293.09	11,063,884.75

产生的变动数			
其中：基金申购款	-8,167,429.73	6,081,019.76	-2,086,409.97
基金赎回款	52,105,607.57	-38,955,312.85	13,150,294.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-247,850,316.97	198,341,525.65	-49,508,791.32

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	126,879.58
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	28,299.13
其他	-
合计	155,178.71

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	658,145,953.86
减：卖出股票成本总额	643,594,316.00
买卖股票差价收入	14,551,637.86

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	98,282.80
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	98,282.80

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	5,551,041.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	5,401,120.00
减：应收利息总额	51,638.70
买卖债券差价收入	98,282.80

6.4.4.15 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.16 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.17 衍生工具收益

6.4.7.17.1 衍生工具收益——其他投资收益

项目	本期 2017年1月1日 至 2017年6月30日
股指期货-投资收益	-233,405.61
合计	-233,405.61

6.4.4.18 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	4,827,247.29
合计	4,827,247.29

6.4.4.19 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	30,125,819.33
——股票投资	30,233,121.30
——债券投资	-107,301.97
——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	-
3. 其他	-
合计	30,125,819.33

6.4.4.20 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	73,905.88
合计	73,905.88

注：本基金场内部分的赎回费率为0.50%，场外部分的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

6.4.4.21 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	2,348,962.31
银行间市场交易费用	—
合计	2,348,962.31

6.4.4.22 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	34,712.18
信息披露费	148,767.52
账户维护费	9,000.00
银行费用	180.00
上市费	29,752.78
其他（美元）	6,653.22
合计	229,065.70

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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构

纽约梅隆银行股份有限公司(“纽约梅隆银行”)	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	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

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	3,495,618.68	4,264,101.08
其中：支付销售机构的客户维护费	663,903.81	713,830.09

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.6%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.6% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

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托管费	655,428.49	799,518.91

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.3% / 当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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
基金合同生效日（2015 年 5 月 13 日）持有的基金份额	76,156,433.48	76,156,433.48
期初持有的基金份额	49,770,000.00	56,151,933.26
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	6,381,933.26
期末持有的基金份额	49,770,000.00	49,770,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	10.5235%	7.8000%

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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	31,221,942.52	127,409.55	17,779,099.40	33,791.72
纽约梅隆银行	3,662,043.38	—	68,679,599.24	—

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国农业银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管，按适用利率或约定利率计息。

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

注：无。

6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

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
691 HK	中国山水水泥集团有限公司	2015-04-15	重大事项	4.16	-	-	2,409,000	11,591,834.35	10,015,024.35	-
773 HK	中国金属再生资源	2013-01-28	分拆出售	1.08	-	-	50,000	291,930.06	53,811.04	-
1698 HK	博士蛙国际控股有限公司	2012-03-15	重大事项	0.14	-	-	44,000	74,335.78	6,339.29	-
2468 HK	创益太阳能控股有限公司	2012-06-20	重大事项	0.13	-	-	39,000	44,553.94	5,212.73	-
67 HK	中国旭光高新材料集团有限公司	2014-03-25	重大事项	0.01	-	-	118,000	134,203.06	1,024.15	-
1228 HK	奇峰国际集团有限公司	2014-11-20	重大事项	0.00	-	-	110,000	32,822.22	0.95	-

注：1、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。

2、期末估值单价采用 2017 年 6 月 30 日即期汇率将港币折算为人民币，复牌开盘单价采用复牌日的即期汇率将港币折算为人民币。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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

本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预

期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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控管理部负责，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同责任，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充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行及境外资产托管人纽约梅隆银行，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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(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。本基金所持证券在证券交易所上市，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，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过参与证券借贷交易和正回购交易融入短期资金应对流动性需求，所有已售出而未回购证券总市值不得超过本基金总资产的 50%。

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。

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	34,883,985.90	-	-	-	34,883,985.90
结算备付金	4,886,503.51	-	-	3,238,825.74	8,125,329.25
交易性金融资产	-	-	-	381,091,739.03	381,091,739.03
应收利息	-	-	-	6,965.62	6,965.62
应收股利	-	-	-	3,729,655.81	3,729,655.81
应收申购款	-	-	-	84,366.83	84,366.83
资产总计	39,770,489.41	-	-	388,151,553.03	427,922,042.44
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,952,824.40	2,952,824.40
应付管理人报酬	-	-	-	560,316.44	560,316.44
应付托管费	-	-	-	105,059.34	105,059.34
应付证券清算款	-	-	-	63.86	63.86
应付交易费用	-	-	-	545,877.18	545,877.18
其他负债	-	-	-	325,254.51	325,254.51
负债总计	-	-	-	4,489,395.73	4,489,395.73
利率敏感度缺口	39,770,489.41	-	-	383,662,157.30	423,432,646.71
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	46,023,021.08	-	-	-	46,023,021.08
交易性金融资产	-	-	5,508,421.97	382,046,138.85	387,554,560.82
应收证券清算款	-	-	-	19,541,224.99	19,541,224.99
应收利息	-	-	-	52,911.36	52,911.36
应收申购款	-	-	-	222,617.44	222,617.44
资产总计	46,023,021.08	-	5,508,421.97	401,862,892.64	453,394,335.69
负债					
应付证券清算款	-	-	-	52.24	52.24
应付赎回款	-	-	-	1,508,887.02	1,508,887.02
应付管理人报酬	-	-	-	626,603.35	626,603.35
应付托管费	-	-	-	117,488.16	117,488.16
应付交易费用	-	-	-	247,463.07	247,463.07
其他负债	-	-	-	374,412.33	374,412.33
负债总计	-	-	-	2,874,906.17	2,874,906.17
利率敏感度缺口	46,023,021.08	-	5,508,421.97	398,987,986.47	450,519,429.52

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。

6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	59,101.42	3,608,907.54	31,215,976.94	34,883,985.90
结算备付金	-	3,238,825.74	4,886,503.51	8,125,329.25
交易性金融资产	-	381,091,739.03	-	381,091,739.03
应收股利	-	892,072.78	2,837,583.03	3,729,655.81
应收利息	-	-	6,965.62	6,965.62
应收申购款	-	-	84,366.83	84,366.83
资产合计	59,101.42	388,831,545.09	39,031,395.93	427,922,042.44
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	63.86	63.86
应付赎回款	-	-	2,952,824.40	2,952,824.40
应付管理人报酬	-	-	560,316.44	560,316.44
应付托管费	-	-	105,059.34	105,059.34
应付交易费用	-	-	545,877.18	545,877.18
其他负债	-	-	325,254.51	325,254.51
负债合计	-	-	4,489,395.73	4,489,395.73
资产负债表外汇风险敞口净额	59,101.42	388,831,545.09	34,542,000.20	423,432,646.71
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				

银行存款	5,329,246.89	19,152,505.76	21,541,268.43	46,023,021.08
交易性金融资产	5,508,421.97	142,694,047.56	239,352,091.29	387,554,560.82
应收证券清算款	-	19,541,224.99	-	19,541,224.99
应收利息	43,240.61	1.08	9,669.67	52,911.36
应收申购款	-	-	222,617.44	222,617.44
资产合计	10,880,909.47	181,387,779.39	261,125,646.83	453,394,335.69
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	52.24	52.24
应付赎回款	-	-	1,508,887.02	1,508,887.02
应付管理人报酬	-	-	626,603.35	626,603.35
应付托管费	-	-	117,488.16	117,488.16
应付交易费用	-	-	247,463.07	247,463.07
其它负债	-	-	374,412.33	374,412.33
负债合计	-	-	2,874,906.17	2,874,906.17
资产负债表外汇风险敞口净额	10,880,909.47	181,387,779.39	258,250,740.66	450,519,429.52

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除港币和美元以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	港币和美元均相对人民币升值 5%	增加约 1,944	增加约 961
	港币和美元均相对人民币贬值 5%	减少约 1,944	减少约 961

6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过通过

定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票(普通股、优先股)的基金资产占基金资产总值的比例为 80%-95%；其余基金资产投资于存托凭证、房地产信托凭证、公募基金、金融衍生产品、结构性投资产品、货币市场工具、其它固定收益产品以及相关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具，其占基金资产总值的比例为 5%-20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	381,091,739.03	90.00	382,046,138.85	84.80
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	381,091,739.03	90.00	382,046,138.85	84.80

6.4.10.4.3.2 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		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	增加约 1,980	增加约 1,536
	业绩比较基准下降 5%	减少约 1,980	减少约 1,536

§ 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	381,091,739.03	89.06
	其中：普通股	381,091,739.03	89.06
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	43,009,315.15	10.05
8	其他各项资产	3,820,988.26	0.89
9	合计	427,922,042.44	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 283,153,475.48 元，占基金资产净值比例 66.87%。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国	381,091,739.03	90.00
合计	381,091,739.03	90.00

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
能源	21,160,936.31	5.00
原材料	23,646,646.26	5.58
工业	18,228,576.59	4.30
非必需消费品	38,853,570.57	9.18

必需消费品	8,318,969.79	1.96
医疗保健	20,392,561.53	4.82
金融	129,846,647.06	30.67
科技	69,407,388.81	16.39
通讯	25,924,336.44	6.12
公用事业	25,312,105.67	5.98
合计	381,091,739.03	90.00

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港交易所	香港	490,000	21,880,697.16	5.17
2	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	香港	83,000	20,112,830.91	4.75
3	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	中银香港(控股)有限公司	2388 HK	香港交易所	香港	540,000	17,505,078.48	4.13
4	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港交易所	香港	840,000	17,169,193.44	4.05
5	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技控股有限公司	2018 HK	香港交易所	香港	180,000	15,247,618.56	3.60
6	ZTE Corporation	中兴通讯股份有限公司	763 HK	香港交易所	香港	880,000	14,236,665.34	3.36
7	Kunlun Energy Company Limited	昆仑能源有限公司	135 HK	香港交易所	香港	2,250,000	12,927,668.40	3.05
8	China Pacific	中国太平洋保	2601 HK	香港交	香港	430,000	11,905,258.64	2.81

	Insurance (group) Co., Ltd.	险(集团)股份有限公司		易所				
9	New China Life Insurance Company Ltd.	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港交易所	香港	325,000	11,198,337.80	2.64
10	TravelSky Technology Limited	中国民航信息网络股份有限公司	696 HK	香港交易所	香港	550,000	10,979,188.00	2.59
11	China Mobile Limited	中国移动有限公司	941 HK	香港交易所	香港	150,000	10,786,075.80	2.55
12	Postal Savings Bank of China Corporation Limited	中国邮政储蓄银行股份有限公司	1658 HK	香港交易所	香港	2,700,000	10,545,228.00	2.49
13	China Shanshui Cement Group Limited	中国山水水泥集团有限公司	691 HK	香港交易所	香港	2,409,000	10,015,024.35	2.37
14	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港交易所	香港	1,800,000	9,451,648.80	2.23
15	Kingsoft Corporation Ltd.	金山软件有限公司	3888 HK	香港交易所	香港	500,000	8,831,086.00	2.09
16	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港交易所	香港	420,000	8,693,954.64	2.05
17	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	762 HK	香港交易所	香港	800,000	8,054,297.60	1.90

18	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	保利协鑫能源控股有限公司	3800 HK	香港交易所	香港	10,800,000	7,967,505.60	1.88
19	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	中国永达汽车服务控股有限公司	3669 HK	香港交易所	香港	1,100,000	7,589,960.40	1.79
20	China Telecom Corporation Limited	中国电信股份有限公司	728 HK	香港交易所	香港	2,200,000	7,083,963.04	1.67
21	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港交易所	香港	1,200,000	6,342,759.36	1.50
22	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	香港交易所	香港	600,000	5,936,572.80	1.40
23	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控股有限公司	175 HK	香港交易所	香港	400,000	5,846,309.12	1.38
24	Brilliance China Automotive Holdings Limited	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港交易所	香港	450,000	5,553,820.08	1.31
25	China Communications Construction Company Limited	中国交通建设股份有限公司	1800 HK	香港交易所	香港	620,000	5,413,390.62	1.28
26	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.	宜昌东阳光长江药业股份有限公司	1558 HK	香港交易所	香港	330,000	4,748,737.49	1.12
27	Sinopec Shanghai Petrochemic	中国石化上海石油化	338 HK	香港交易所	香港	1,300,000	4,716,277.28	1.11

	al Company Limited	工股份有限公司						
28	Sun Hung Kai Properties Limited	新鸿基地产发展有限公司	16 HK	香港交易所	香港	46,000	4,579,319.50	1.08
29	PetroChina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港交易所	香港	1,100,000	4,563,523.36	1.08
30	Consun Pharmaceutical Group Limited	康臣药业集团有限公司	1681 HK	香港交易所	香港	800,000	4,207,676.16	0.99
31	China Railway Signal & Communication Co., Ltd.	中国通号	3969 HK	香港交易所	香港	750,000	3,918,658.80	0.93
32	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	1109 HK	香港交易所	香港	190,000	3,751,584.20	0.89
33	China Conch Venture Holdings Limited	中国海螺创业控股有限公司	586 HK	香港交易所	香港	300,000	3,723,376.80	0.88
34	ENN Energy Holdings Limited	新奥能源控股有限公司	2688 HK	香港交易所	香港	90,000	3,679,112.88	0.87
35	Melco International Development Limited	新濠国际发展有限公司	200 HK	香港交易所	香港	200,000	3,627,905.60	0.86
36	The Link Real Estate Investment Trust	领汇房地产	823 HK	香港交易所	香港	70,000	3,608,811.36	0.85
37	Guangzhou Automobile Group	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	香港交易所	香港	300,000	3,567,151.20	0.84

	Co., Ltd.	有限公司						
38	Anhui Conch Cement Company Limited	安徽海螺水泥股份有限公司	914 HK	香港交易所	香港	150,000	3,534,604.20	0.83
39	Air China Limited	中国国际航空股份有限公司	753 HK	香港交易所	香港	500,000	3,493,378.00	0.83
40	China Resources Gas Group Limited	华润燃气控股有限公司	1193 HK	香港交易所	香港	150,000	3,469,510.20	0.82
41	Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited	上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司	2006 HK	香港交易所	香港	1,600,000	3,388,359.68	0.80
42	Harmonicare Medical Holdings Limited	和美医疗控股有限公司	1509 HK	香港交易所	香港	950,000	3,273,360.28	0.77
43	Jiangsu Expressway Company Limited	江苏宁沪高速公路股份有限公司	177 HK	香港交易所	香港	320,000	3,060,633.09	0.72
44	Kerry Logistics Network Limited	嘉里物流联网有限公司	636 HK	香港交易所	香港	300,000	3,004,739.04	0.71
45	China Energy Engineering Corporation Limited	中国能源建设股份有限公司	3996 HK	香港交易所	香港	2,000,000	2,777,344.00	0.66
46	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	旭辉控股(集团)有限公司	884 HK	香港交易所	香港	900,000	2,710,514.16	0.64
47	Sino-Ocean Group Holding	远洋集团控股有限公司	3377 HK	香港交易所	香港	750,000	2,486,590.80	0.59

	Limited	司						
48	China Overseas Land And Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	688 HK	香港交易所	香港	120,000	2,379,836.64	0.56
49	China Oilfield Services Limited	中海油田服务股份有限公司	2883 HK	香港交易所	香港	420,000	2,281,935.26	0.54
50	China Resources Power Holdings Company Limited	华润电力控股有限公司	836 HK	香港交易所	香港	170,000	2,260,410.85	0.53
51	WH Group Limited	万洲国际有限公司	288 HK	香港交易所	香港	320,000	2,188,547.07	0.52
52	Galaxy Entertainment Group Limited	银河娱乐集团有限公司	27 HK	香港交易所	香港	50,000	2,056,970.40	0.49
53	Hengan International Group Company Limited	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港交易所	香港	40,000	1,999,687.68	0.47
54	AIA Group Limited	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港交易所	香港	40,000	1,980,593.44	0.47
55	Beijing Enterprises Water Group Limited	北控水务集团有限公司	371 HK	香港交易所	香港	360,000	1,893,454.27	0.45
56	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	华润啤酒(控股)有限公司	291 HK	香港交易所	香港	100,000	1,709,802.40	0.40
57	Shanghai Pharmaceuticals	上海医药集团股份有限公司	2607 HK	香港交易所	香港	60,000	1,210,748.40	0.29

	Holding Co., Ltd.	有限公司						
58	China Foods Ltd.	中国食品有限公司	506 HK	香港交易所	香港	420,000	1,206,582.38	0.28
59	Huaneng Power International, Inc.	华能国际电力股份有限公司	902 HK	香港交易所	香港	230,000	1,081,949.07	0.26
60	China Resources Pharmaceutical Group Limited	华润医药集团有限公司	3320 HK	香港交易所	香港	120,000	1,015,466.40	0.24
61	Angang Steel Company Limited	鞍钢股份有限公司	347 HK	香港交易所	香港	200,000	1,010,258.88	0.24
62	MMG Limited	五矿资源有限公司	1208 HK	香港交易所	香港	400,000	999,843.84	0.24
63	Dali Foods Group Company Limited	达利食品集团有限公司	3799 HK	香港交易所	香港	240,000	933,187.58	0.22
64	China Resources Cement Holdings Limited	华润水泥控股有限公司	1313 HK	香港交易所	香港	270,000	909,232.99	0.21
65	Nine Dragons Paper (Holdings) Limited	玖龙纸业(控股)有限公司	2689 HK	香港交易所	香港	100,000	902,636.80	0.21
66	China National Building Material Company Limited	中国建材股份有限公司	3323 HK	香港交易所	香港	220,000	885,972.74	0.21
67	Zijin Mining Group Co., Ltd.	紫金矿业集团股份有限公司	2899 HK	香港交易所	香港	300,000	671,770.08	0.16

68	China Modern Dairy Holdings Ltd.	中国现代牧业控股有限公司	1117 HK	香港交易所	香港	209,000	281,162.68	0.07
69	China Metal Recycling (Holdings) Limited	中国金属再生资源	773 HK	香港交易所	香港	50,000	53,811.04	0.01
70	Boshiwa International Holding Limited	博士蛙国际控股有限公司	1698 HK	香港交易所	香港	44,000	6,339.29	0.00
71	Trony Solar Holdings Company Limited	创益太阳能控股有限公司	2468 HK	香港交易所	香港	39,000	5,212.73	0.00
72	China Lumena New Materials Corp.	中国旭光高新材料集团有限公司	67 HK	香港交易所	香港	118,000	1,024.15	0.00
73	Superb Summit International Group Limited	奇峰国际集团有限公司	1228 HK	香港交易所	香港	110,000	0.95	0.00

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	Tencent Holdings Limited	700 HK	34,542,162.78	7.67
2	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	28,337,439.21	6.29
3	China Construction Bank Corporation	939 HK	23,302,595.26	5.17
4	Ping An Insurance (Group) Company Of China,Ltd.	2318 HK	20,934,369.03	4.65
5	Kingsoft Corporation	3888 HK	18,451,222.47	4.10

	Ltd.			
6	Kunlun Energy Company Limited	135 HK	16,307,893.09	3.62
7	The Wharf (Holdings) Limited	4 HK	14,266,193.53	3.17
8	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	13,991,037.16	3.11
9	Brilliance China Automotivve Hoidings Limited	1114 HK	13,243,103.57	2.94
10	Postal Savings Bank Of China Corporation Limited	1658 HK	13,116,398.42	2.91
11	China Citic Bank Corporation Limited	998 HK	12,741,600.86	2.83
12	TravelSky Technology Limited	696 HK	11,598,494.93	2.57
13	China Pacific Insurance(group) Co.,Ltd.	2601 HK	11,477,275.41	2.55
14	Shanghai Industrial Holdings Limited	363 HK	11,408,174.46	2.53
15	New China Life Insurance Company Ltd.	1336 HK	11,349,579.61	2.52
16	ZTE Corporation	763 HK	11,305,866.02	2.51
17	Haitong International Securities Group Limited	665 HK	10,954,789.94	2.43
18	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	3800 HK	9,959,394.38	2.21
19	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	9,296,130.99	2.06
20	China Telecom Corporation Limited	728 HK	9,044,598.49	2.01

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	----------	------	----------	-----------------

1	Citic Securities Company Limited	6030 HK	33,951,730.70	7.54
2	Luoyang Glass Company Limited	1108 HK	32,626,141.84	7.24
3	CNOOC Limited	883 HK	28,565,582.27	6.34
4	China Energy Engineering Corporation Limited	3996 HK	28,075,695.32	6.23
5	Tencent Holdings Limited	700 HK	23,939,350.57	5.31
6	China Resources Pharmaceutical Group Limited	3320 HK	20,985,431.28	4.66
7	China Oilfield Services Limited	2883 HK	20,681,639.84	4.59
8	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	19,112,359.47	4.24
9	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	17,778,227.48	3.95
10	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	17,042,750.49	3.78
11	China Overseas Land And Investment Ltd.	688 HK	16,780,632.62	3.72
12	CITIC Limited	267 HK	16,663,681.92	3.70
13	First Tractor Company Limited	2018 HK	15,843,057.99	3.52
14	AAC Technologies Holdings Inc.	38 HK	15,825,886.87	3.51
15	PetroChina Company Limited	857 HK	15,690,162.90	3.48
16	The Wharf (Holdings) Limited	4 HK	15,459,931.98	3.43
17	China Unicom (Hong Kong) Limited	762 HK	15,154,550.74	3.36
18	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	13,837,228.51	3.07
19	China Galaxy Securities Co.,Ltd.	6881 HK	13,586,846.25	3.02
20	China Construction Bank Corporation	939 HK	13,347,100.28	2.96

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	612,406,794.88
卖出收入（成交）总额	658,145,953.86

注：买入成本和卖出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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,729,655.81
4	应收利息	6,965.62
5	应收申购款	84,366.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,820,988.26

7.11.4 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。

7.11.5 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 (%)
12,435	38,033.09	49,819,465.98	10.53	423,121,972.05	89.47

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	黎晓曦	3,500,334.00	5.00
2	顾群辉	2,666,501.00	3.81
3	刁淑春	2,369,400.00	3.39
4	陈翠玲	1,445,275.00	2.07
5	肖友明	1,069,394.00	1.53
6	黎海燕	1,000,000.00	1.43
7	邵常红	873,300.00	1.25
8	韩如冰	851,400.00	1.22
9	孙慧榕	850,000.00	1.21
10	冀方	820,000.00	1.17

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	5,333,107.83	1.1276

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015 年 5 月 13 日) 基金份额总额	2,292,367,534.76
本报告期期初基金份额总额	553,288,412.79
本报告期基金总申购份额	14,916,461.33

减：本报告期基金总赎回份额	95,263,436.09
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	472,941,438.03

§ 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。

基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

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（%）	

国泰君安	1	543,510,682.40	42.78	481,026.22	40.89	-
瑞银证券	1	410,914,783.56	32.34	350,890.82	29.83	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	1	76,400,944.29	6.01	91,681.15	7.79	-
BOCI Securities Limited	1	55,763,716.86	4.39	55,763.74	4.74	-
UBS Securities Asia Limited	1	55,703,829.83	4.38	55,703.83	4.74	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	1	43,445,244.13	3.42	43,445.24	3.69	-
CITIC Securities International Company Limited	1	42,003,919.74	3.31	42,003.92	3.57	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	1	14,833,597.84	1.17	22,250.40	1.89	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	14,761,360.00	1.16	17,713.63	1.51	-
BNP Paribas Corporate & Investment Banking	1	6,875,089.71	0.54	8,250.11	0.7	-
First Shanghai Securities Ltd.	1	6,339,581.01	0.5	7,607.48	0.65	-

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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)
CITIC Securities International Company Limited	794,000.00	100.00

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

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市

场走向、个股分析报告和专门研究报告；

3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；

4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

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

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

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

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

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加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 年 1 月 11 日
2	南方基金关于旗下部分基金增加新浪仓石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 年 1 月 18 日
3	南方香港优选股票型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 1 月 19 日
4	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 年 2 月 23 日
5	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 年 3 月 15 日
6	南方香港优选股票型证券投资基金 2016 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 3 月 30 日
7	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 年 4 月 5 日
8	南方香港优选股票型证券投资基金 2016 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 5 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加苏宁基金、大泰金石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 年 4 月 10 日
10	关于南方香港优选股票型证券投资基金 2017 年复活节假日假期暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 11 日

11	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 年 4 月 23 日
12	南方香港优选股票型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 24 日
13	关于南方香港优选股票型证券投资基金 2017 年 5 月 3 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 4 月 27 日
14	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 年 6 月 12 日
15	南方香港优选股票型证券投资基金招募说明书（更新）（2017 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 6 月 16 日
16	南方香港优选股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2017 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017 年 6 月 16 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方中国中小盘股票指数证券投资基金 (LOF) 的文件
- 2、《南方中国中小盘股票指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》
- 3、《南方中国中小盘股票指数证券投资基金 (LOF) 托管协议》
- 4、《南方香港优选股票型证券投资基金基金合同》
- 5、《南方香港优选股票型证券投资基金托管协议》
- 6、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件
- 7、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>