

# 南方顺康灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 01 月 22 日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 19 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，投资者在作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。

本报告期为 2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

转型后：

基金简称	南方顺康灵活配置混合
基金主代码	002167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 02 日
报告期末基金份额总额	298,527,888.07 份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定

	本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

- 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“南方顺康混合”。
2. 本基金转型日期为 2017 年 12 月 2 日，该日起原南方顺康保本混合型证券投资基金正式变更为南方顺康灵活配置混合型证券投资基金。

#### 转型前：

基金简称	南方顺康保本混合
基金主代码	002167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 26 日
报告期末基金份额总额	472,547,083.90 份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略（Constant-Proportion Portfolio Insurance, CPPI）来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的层面上使基金保本到期日基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金受益于股票市场在中长期内整体性上涨的特点。
业绩比较基准	人民币两年期定期存款利率（税后）+0.5%。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混

	合基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

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“南方顺康”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币  
元

##### 转型后：

主要财务指标	报告期(2017年12月02日 - 2017年12月31日)
1. 本期已实现收益	1,126,729.68
2. 本期利润	-894,397.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0026
4. 期末基金资产净值	314,320,354.94
5. 期末基金份额净值	1.0529

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

##### 转型前：

主要财务指标	报告期(2017年10月01日 - 2017年12月01日)
1. 本期已实现收益	5,131,783.48
2. 本期利润	3,765,335.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0020
4. 期末基金资产净值	498,474,528.69

值	
5. 期末基金份额净值	1.055

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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

转型后:

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
过去三个月	-0.20%	0.13%	0.52%	0.51%	-0.72%	-0.38%

注：本基金于2017年12月2日转型，过去三个月实际对应期间为2017年12月2日至报告期末。

转型前:

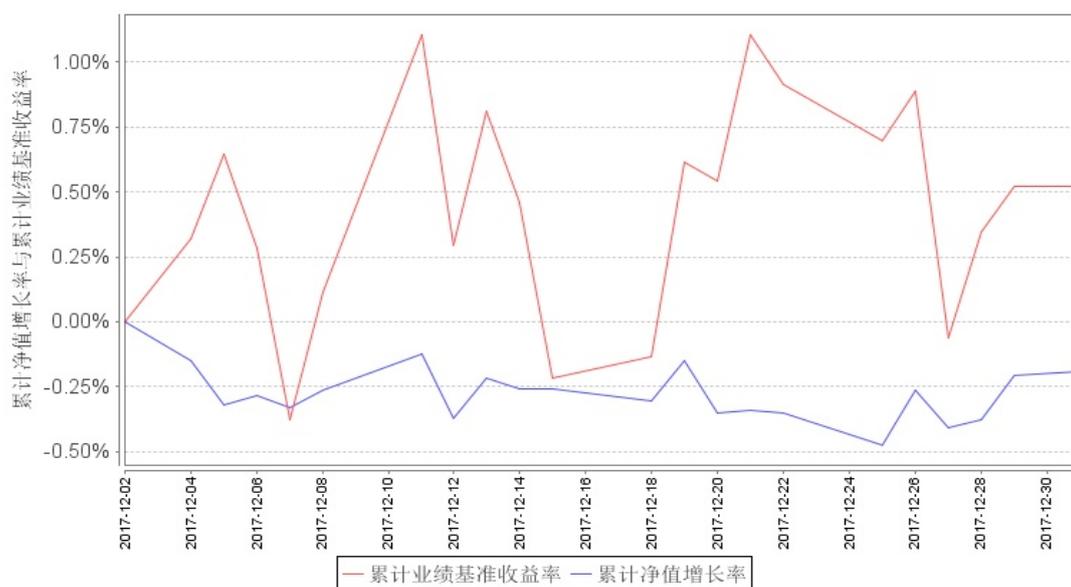
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.19%	0.07%	0.42%	0.01%	-0.23%	0.06%

注：本基金于2017年12月2日转型，过去三个月实际对应期间为报告期初至2017年12月1日。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

转型后:

南方顺康混合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：1. 本基金转型日期为 2017 年 12 月 2 日，截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。

2. 本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截止本报告期末建仓期未结束。

### 转型前：

南方顺康保本混合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 基金经理（或基金经理小组）简介

#### 转型后：

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑毅	本基金基金经理	2017年12月02日		9年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；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，任南方利安基金经理；2016年12月至今，任南方安颐养老基金经理；2017年8月至今，任南方金融混合基金经理；2017年11月至今，任南方安福混合基金经理；2017年12月至今，任南方顺康混合基金经理。

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。

#### 转型前：

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑毅	本基金基金经理	2015年11月26日	2017年12月1日	9年	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009年7月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012年3月至2014年7月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015年11月至2017年12月，任南方顺康保本基金经理；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，任南方利安基金经理；2016 年 12 月至今，任南方安颐养老基金经理；2017 年 8 月至今，任南方金融混合基金经理；2017 年 11 月至今，任南方安福混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方顺康混合基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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《南方顺康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（转型前：《南方顺康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 公平交易专项说明

##### 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。

##### 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均未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 4 季度，国内经济整体维持稳中向好态势，季度 PMI 均值 51.83%，已连续 17 个月位于扩张区间，继续维持自 2016 年下半年开始的复苏趋势。国际方面，从美国、欧元区、日本等主要经济体的情况看，全球经济复苏的态势继续向好。

市场方面，股票市场整体维持区间震荡行情，但结构上分化仍然明显，在业绩增长和估值提升的双轮驱动下，食品饮料、家用电器大幅跑赢市场，而军工、计算机、传媒等板块受业绩拖累表现欠佳。报告期内上证综指下跌 1.25%，区间振幅 5.86%，创业板指下跌 6.12%，区间振幅 9.96%，沪深 300 指数上涨 5.07%，区间振幅 10.56%。

本基金保本期于 2017 年 11 月 27 日到期，并于 12 月 2 日顺利转型为南方顺康灵活配置混合型证券投资基金。转型后产品的回撤容忍度有所提升，我们逐步增加了股票仓位，依然以追求绝对收益为目的，选股重点依然是价格低于合理价值的个股并持有等待价值回归。

展望 2018 年，全球依然处于复苏共振的大周期中，随着企业盈利的改善和资产负债表的进一步修复企业将逐步加大资本开支，将对 2018 年的经济形成正面推动。市场方面，2017 年的白马行情使得股票风格出现了严重分化，2018 年板块轮动和市场分化或将延续，那些基本面发生边际改善、行业景气度高的优质公司仍将继续受到市场青睐，也是我们将来需要密切跟踪和布局的方向。

展望后市，我们重点看好三个方向的机会。一是低估值、高分红板块，也是未来增量资金(msci)持续流入的方向。二是景气度高的行业，包括消费升级、科技创新、国家战略等。三是前期受风格影响超跌的中小市值股票，精选 18 年估值有优势，而成长性也比较好的个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至转型后报告期末，本报告期（2017 年 12 月 2 日-2017 年 12 月 31 日）份额净值增长率为-0.20%，同期业绩比较基准增长率为 0.52%。

截至转型前报告期末，本报告期（2017 年 10 月 1 日-2017 年 12 月 1 日）转型前份额净值增长率为 0.19%，同期业绩比较基准增长率为 0.42%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

转型后：

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	78,717,719.77	24.76
	其中：股票	78,717,719.77	24.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,990,230.80	28.62

	其中：债券	90,990,230.80	28.62
	资产支持 证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	129,000,000.00	40.57
	其中：买断式回 购的买入返售金 融资产	-	-
7	银行存款和结算 备付金合计	15,253,246.78	4.80
8	其他资产	3,969,388.98	1.25
9	合计	317,930,586.33	100.00

**转型前：**

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	50,284,217.31	6.92
	其中：股票	50,284,217.31	6.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,094,437.60	0.15
	其中：债券	1,094,437.60	0.15
	资产支持 证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资 产	-	-
	其中：买断式回 购的买入返售金 融资产	-	-
7	银行存款和结算 备付金合计	675,051,084.01	92.88
8	其他资产	338,812.23	0.05
9	合计	726,768,551.15	100.00

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

**5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

**转型后：**

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	372,436.44	0.12
C	制造业	36,194,666.65	11.52

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,667,278.00	0.53
E	建筑业	962,560.00	0.31
F	批发和零售业	1,583,176.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,553,468.55	0.49
J	金融业	14,054,963.00	4.47
K	房地产业	11,424,144.97	3.63
L	租赁和商务服务业	6,797,045.71	2.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,855,956.45	0.59
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	2,252,024.00	0.72
S	综合	-	-
	合计	78,717,719.77	25.04

**转型前:**

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	610.68	-
C	制造业	23,511,933.57	4.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,065.00	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	34,047.30	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,863.56	-
J	金融业	6,131,064.29	1.23
K	房地产业	9,066,023.93	1.82
L	租赁和商务服务业	7,021,820.35	1.41
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	1,934,654.25	0.39
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	2,515,134.38	0.50
S	综合	-	-
	合计	50,284,217.31	10.09

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

#### 转型后：

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

#### 转型前：

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

#### 转型后：

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	000540	中天金融	875,800	6,437,130.00	2.05
2	002344	海宁皮城	647,300	5,133,089.00	1.63
3	002029	七匹狼	356,500	2,944,690.00	0.94
4	600600	青岛啤酒	69,191	2,721,282.03	0.87
5	600223	鲁商置业	652,331	2,524,520.97	0.80
6	600015	华夏银行	258,200	2,323,800.00	0.74
7	300336	新文化	197,200	2,252,024.00	0.72
8	600016	民生银行	264,600	2,219,994.00	0.71
9	600837	海通证券	171,400	2,205,918.00	0.70
10	601788	光大证券	160,600	2,156,858.00	0.69

#### 转型前：

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	000540	中天金融	875,800	6,437,130.00	1.29
2	002344	海宁皮城	647,300	5,133,089.00	1.03
3	002029	七匹狼	356,500	3,190,675.00	0.64

4	002353	杰瑞股份	197,900	2,808,201.00	0.56
5	600223	鲁商置业	652,331	2,628,893.93	0.53
6	002152	广电运通	376,750	2,576,970.00	0.52
7	300336	新文化	197,200	2,459,084.00	0.49
8	600015	华夏银行	258,200	2,398,678.00	0.48
9	002004	华邦健康	312,600	2,200,704.00	0.44
10	000751	锌业股份	423,000	2,161,530.00	0.43

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

转型后:

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,940,000.00	3.16
	其中：政策性金融债	9,940,000.00	3.16
4	企业债券	32,432,230.80	10.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,618,000.00	15.47
9	其他	-	-
10	合计	90,990,230.80	28.95

转型前:

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,094,437.60	0.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,094,437.60	0.22

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

**转型后:**

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136256	16 南航 01	120,000	11,701,200.00	3.72
2	170413	17 农发 13	100,000	9,940,000.00	3.16
3	111719379	17 恒丰银行 CD379	100,000	9,871,000.00	3.14
3	111770387	17 杭州银行 CD244	100,000	9,871,000.00	3.14
3	111770376	17 宁波银行 CD234	100,000	9,871,000.00	3.14

**转型前:**

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122069	11 海螺 02	10,940	1,094,437.60	0.22

## 5.6 报告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

**转型后:**

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**转型前:**

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

**转型后:**

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

**转型前:**

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

**转型后:**

注:本基金本报告期末未持有权证。

**转型前:**

注:本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

**转型后:**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

#### **转型前：**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

### **5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

#### **转型后：**

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

#### **转型前：**

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

### **5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

#### **转型后：**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

#### **转型前：**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### **5.11 投资组合报告附注**

#### **5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明**

#### **转型后：**

本基金投资的前十名证券的发行主体除海通证券(600837)，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。根据2017年5月24日海通证券股份有限公司（下称海通证券，股票代码：600837）《海通证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》，海通证券于近日收到了中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书（处罚字【2017】59号），依据《证券公司监督管理条例》相关规定，中国证监会拟决定责令海通证券改正，给予警告，没收违法所得509,653.15元，并处罚款2,548,265.75元。基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

#### **转型前：**

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一

年内受到公开谴责、处罚的证券。

#### 5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

##### 转型后：

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。

##### 转型前：

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。

#### 5.11.3 其他资产构成

##### 转型后：

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	119,800.44
2	应收证券清算款	2,975,815.15
3	应收股利	-
4	应收利息	871,648.89
5	应收申购款	2,124.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,969,388.98

##### 转型前：

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	48,404.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	290,407.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	338,812.23

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

##### 转型后：

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

##### 转型前：

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

转型后:

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	6,437,130.00	2.05	重大资产重组停牌
2	002344	海宁皮城	5,133,089.00	1.63	重大事项停牌

转型前:

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	6,437,130.00	1.29	重大资产重组停牌
2	002344	海宁皮城	5,133,089.00	1.03	重大事项停牌

## § 6 开放式基金份额变动

单位:  
份

转型后:

报告期期初基金份额总额	472,547,083.90
报告期期间基金总申购份额	96,314.79
减:报告期期间基金总赎回份额	174,115,510.62
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	298,527,888.07

转型前:

报告期期初基金份额总额	2,042,449,757.26
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	1,569,902,673.36
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	472,547,083.90

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

转型后:

注:基金管理人未持有本基金份额。

**转型前：**

注：基金管理人未持有本基金份额。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

**转型后：**

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

**转型前：**

注：本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

**§ 8 影响投资者决策的其他重要信息**

**8.1 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**

**转型后：**

无。

**转型前：**

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	20171001-20171127	500,025,388.88	-	500,025,388.88	-	-
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。

**§ 9 备查文件目录**

**9.1 备查文件目录**

- 1、南方顺康灵活配置混合型证券投资基金基金合同（转型前：南方顺康保本混合型证券投资基金基金合同）。
- 2、南方顺康灵活配置混合型证券投资基金托管协议（转型前：南方顺康保本混合型证券投资基金基金合同）。

金托管协议)。

3、南方顺康灵活配置混合型证券投资基金 2017 年 4 季度报告原文。

## **9.2 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。

## **9.3 查阅方式**

网站：<http://www.nffund.com>