

南方积极配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告 摘要

2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 3 月 27 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。

本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方积极配置混合(LOF)
场内简称	南方积配
基金主代码	160105
交易代码	160105
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 10 月 14 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	784,773,788.93 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	2004 年 12 月 20 日

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“南方积配”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，通过积极操作进行资产配置和行业配置，在时机选择的同时精选个股，力争在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益。
投资策略	本基金秉承的是“积极配置”的投资策略。通过积极操作进行资产配置和行业配置，在此基础上选择个股，力争达到“在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，为投资者寻求较高的投资收益”的投资目标。在本基金中，配置分为一级配置、二级配置和三级配置，其中一级配置就是通常所说的资产配置，二级配置是指股票投资中的行业配置，三级配置也就是个股选择。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。本基金定位在混合型基金，以股票投资为主，国债投资只是为了回避市场的系统风险，因此，本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式：基金整体业绩基准 = 上证综指 × 85% + 上证国债指数 × 15%
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	南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人姓名	常克川	郭明

责人	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-95,569,491.37	36,577,341.46	-69,458,684.86
本期利润	-238,600,249.75	134,822,086.24	-118,824,290.48
加权平均基金份额本期利润	-0.3017	0.1489	-0.1163
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2091	0.1184	-0.0274
期末基金资产净值	620,687,936.25	913,231,723.50	903,602,484.43
期末基金份额净值	0.7909	1.1184	0.9726
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	321.76%	484.27%	408.11%

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	----------	----------	----------	----------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-11.19%	1.24%	-9.63%	1.28%	-1.56%	-0.04%
过去六个月	-20.84%	1.19%	-10.17%	1.15%	-10.67%	0.04%
过去一年	-27.82%	1.16%	-20.49%	1.04%	-7.33%	0.12%
过去三年	-25.38%	1.19%	-24.20%	0.97%	-1.18%	0.22%
过去五年	36.61%	1.50%	20.55%	1.26%	16.06%	0.24%
自基金合同 生效起至今	321.76%	1.43%	97.10%	1.39%	224.66%	0.04%

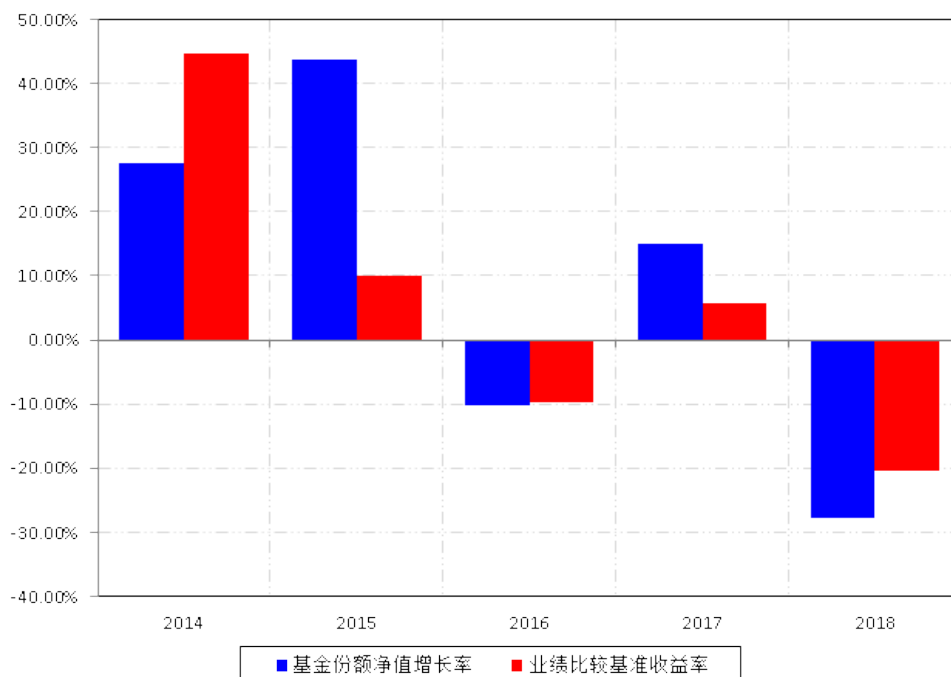
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方积极配置混合(LOF)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



3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方积极配置混合 (LOF) 每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018 年	0.2300	7,444,316.70	11,093,781.65	18,538,098.35	-
2016 年	4.6000	165,706,950.56	171,893,164.94	337,600,115.50	-
合计	4.8300	173,151,267.26	182,986,946.59	356,138,213.85	-

§ 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。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司，注册资本金 3 亿元人民币。目前股权结构：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%及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、南京等地设有分公司，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，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模近 8,300 亿元，旗下管理 178 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、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		
蔡望鹏	本基金基金经理	2015 年 1 月 13 日	-	10 年	清华大学固体力学专业硕士学历，具有基金从业资格。2008 年 4 月至 2013 年 2 月，担任博时基金管理有限公司机械行业研究员；2013 年 2 月加入南方基金，担任南方稳健、南方稳健二号的基金经理助理；2015 年 1 月至今，任南方积配基金经理；2015 年 7 月至今，任南方中国梦基金经理。
郑晓曦	本基金基金经理助理	2016 年 5 月 10 日	-	10 年	女，中国人民大学金融学硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任助理研究员、研究员、高级研究员，负责建材和通信行业研究。2016 年 5 月至今，任南方积配、南方中国梦的基金经理助理。

注：

- 1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”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《南方积极配置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、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。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或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为7次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

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

2018年是有上证指数以来跌幅第二大的年份，是系统性的下跌。因为我们处在14年下半年开始的周期中的下降阶段，这一轮周期的扩张使杠杆率创出了新高，所以这次的下降也比以往周期来的更剧烈。

本基金年初的仓位偏高，之后持续下降，仍然受累于整体市场的下跌。在基金的结构上，我们相对偏好的低估值优秀公司大多处于地产产业链，在市场下跌时并未因为估值低而体现出防御性，反而由于市场的担忧估值下跌较为明显，因此全年基金表现也受此影响较大。

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0.7909元，报告期内，份额净值增长率为-27.82%，同期业绩基准增长率为-20.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2019 年经济仍处于收缩的趋势中，但由于经济下行的幅度已经引起了政策制定者的关注，我们看到无论是货币政策还是产业政策已经往宽松的方向转变，市场的利率也开始下行，资金面的改善会对冲一部分经济下行的幅度，因此大概率经济会在低位运行一段时间，等待经济体中各部门信心的逐步恢复。

从股票市场角度，我们认为 2019 年是历史上少有的买入股票的良机，因为从各个指数的估值看，基本都处于历史底部的 5%分位，这种机会 5-10 年才出现一次。尽管部分的市场参与者会认为我们面对的长期空间已经发生变化，来合理化当前的估值，但是市场是周期性的，我们认为这种担忧还是太过于将短期的问题长期化了。因此本基金 2019 年的策略主要是在经济下行的过程中，选择时机大举买入股票，等待之后可观的回报。

对于股票的选择上，我们会更关注过去几年跌幅较大，市场担心较重的行业上，相信在市场信心恢复的过程中，他们估值改善的空间也更大。

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企业会计准则、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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。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，基金收益分配比例按有关规定制定；本基金每年收益分配次数最多为 4 次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 50%；场外投资者可以选择现金分红或红利再投资；场内投资者只能选择现金分红；本基金分红的默认方式为现金分红；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，

但若成立不满 3 个月则不进行收益分配，年度收益分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期内 2018 年 1 月 16 日已分配数（每 10 份基金份额派发红利 0.23 元）为以往年度收益分配。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期内，南方积极配置混合型证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方积极配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，南方积极配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方积极配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方积极配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	61,546,343.49	43,423,701.59
结算备付金	872,399.16	1,780,359.98
存出保证金	284,249.53	275,479.73
交易性金融资产	312,929,387.79	849,774,617.15
其中：股票投资	310,968,780.09	822,489,336.05
基金投资	-	-
债券投资	1,960,607.70	27,285,281.10
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	237,300,000.00	-
应收证券清算款	9,387,737.22	20,923,455.37
应收利息	255,626.33	418,757.04
应收股利	-	-
应收申购款	60,187.78	40,765.63
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	622,635,931.30	916,637,136.49
负债和所有者权益	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	6,360.00	-
应付赎回款	183,300.07	920,661.11
应付管理人报酬	810,793.14	1,162,920.43
应付托管费	135,132.17	193,820.08
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	441,237.10	738,542.06
应交税费	518.12	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	370,654.45	389,469.31
负债合计	1,947,995.05	3,405,412.99
所有者权益：		
实收基金	784,773,788.93	816,560,581.18
未分配利润	-164,085,852.68	96,671,142.32
所有者权益合计	620,687,936.25	913,231,723.50
负债和所有者权益总计	622,635,931.30	916,637,136.49

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7909 元，基金份额总额 784,773,788.93 份。

7.2 利润表

会计主体：南方积极配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	-220,928,047.06	156,572,784.45
1. 利息收入	2,274,294.54	2,787,764.72
其中：存款利息收入	1,480,041.31	758,681.63
债券利息收入	312,021.63	676,937.06
资产支持证券利息	-	-

收入		
买入返售金融资产收入	482,231.60	1,352,146.03
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-80,282,937.99	55,243,232.49
其中：股票投资收益	-86,910,799.61	45,957,631.97
基金投资收益	-	-
债券投资收益	198,787.20	5,780.80
资产支持证券投资	-	-
收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,429,074.42	9,279,819.72
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-143,030,758.38	98,244,744.78
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	111,354.77	297,042.46
减：二、费用	17,672,202.69	21,750,698.21
1. 管理人报酬	11,574,637.71	14,103,700.17
2. 托管费	1,929,106.15	2,350,616.76
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,719,414.38	4,814,533.38
5. 利息支出	-	16,947.10
其中：卖出回购金融资产支出	-	16,947.10
6. 税金及附加	73.86	-
7. 其他费用	448,970.59	464,900.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-238,600,249.75	134,822,086.24
减：所得税费用	-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-238,600,249.75	134,822,086.24
-------------------	-----------------	----------------

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方积极配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	816,560,581.18	96,671,142.32	913,231,723.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-238,600,249.75	-238,600,249.75
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）	-31,786,792.25	-3,618,646.90	-35,405,439.15
其中：1. 基金申购款	51,749,720.91	-222,423.46	51,527,297.45
2. 基金赎回款	-83,536,513.16	-3,396,223.44	-86,932,736.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-18,538,098.35	-18,538,098.35
五、期末所有者权益（基金净值）	784,773,788.93	-164,085,852.68	620,687,936.25
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	929,076,004.68	-25,473,520.25	903,602,484.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	134,822,086.24	134,822,086.24

期利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“－”号填列)	-112,515,423.50	-12,677,423.67	-125,192,847.17
其中：1. 基金申购款	108,029,881.09	4,418,742.31	112,448,623.40
2. 基金赎回款	-220,545,304.59	-17,096,165.98	-237,641,470.57
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)	816,560,581.18	96,671,142.32	913,231,723.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

____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

7.4 报表附注

7.4.1 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相一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.1.2 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。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、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》、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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》，公司名称由“南方基金管理有限公司”变更为“南方基金管理股份有限公司”，公司股权结构等事项未发生变化，并已于 2018 年 1 月 4 日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	425,281,211.15	17.84%	240,969,660.37	7.66%

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	387,559.47	17.84%	105,522.54	23.92%
关联方名称	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	219,595.43	7.63%	219,595.43	29.73%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,574,637.71	14,103,700.17
其中：支付销售机构的客户维护费	1,308,359.27	1,546,024.67

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 1.50% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,929,106.15	2,350,616.76

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

7.4.4.4.2 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

无。

7.4.4.5 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

工商银行	61,546,343.49	1,459,345.38	43,423,701.59	719,886.47
------	---------------	--------------	---------------	------------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.5 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.5.2 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
600030	中信证券	2018 年 12 月 25 日	重要事项未公告	16.01	2019 年 1 月 10 日	17.15	80	1,316.68	1,280.80	-

注：本基金截至 2018 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无因债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 312,928,106.99 元，属于第二层次的余额为 1,280.80 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 803,969,451.47 元，第二层次 45,805,165.68 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	310,968,780.09	49.94
	其中：股票	310,968,780.09	49.94
2	固定收益投资	1,960,607.70	0.31
	其中：债券	1,960,607.70	0.31
	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	237,300,000.00	38.11
	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	62,418,742.65	10.02
7	其他资产	9,987,800.86	1.60
8	合计	622,635,931.30	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	21,045,435.04	3.39
C	制造业	205,272,613.48	33.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,258,051.88	2.94
E	建筑业	364.70	-
F	批发和零售业	9,132,967.71	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	8,291,439.51	1.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,921,260.60	2.08
J	金融业	9,612,157.51	1.55
K	房地产业	686,865.40	0.11
L	租赁和商务服务业	14,452,044.48	2.33
M	科学研究和技术服务业	2,921,229.00	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	749,523.70	0.12
R	文化、体育和娱乐业	7,624,827.08	1.23
S	综合	-	-
	合计	310,968,780.09	50.10

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 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

金额单位：

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	600745	闻泰科技	1,249,108	26,393,652.0	4.25

				4	
2	600547	山东黄金	695,700	21,044,925.0 0	3.39
3	000786	北新建材	1,510,492	20,784,369.9 2	3.35
4	600900	长江电力	1,149,600	18,255,648.0 0	2.94
5	002572	索 菲 亚	1,029,134	17,237,994.5 0	2.78
6	002372	伟星新材	958,240	14,862,302.4 0	2.39
7	300628	亿联网络	190,350	14,782,581.0 0	2.38
8	002027	分众传媒	2,757,952	14,451,668.4 8	2.33
9	000651	格力电器	391,813	13,983,805.9 7	2.25
10	600519	贵州茅台	22,109	13,044,531.0 9	2.10

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于

<http://www.nffund.com> 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产 净值比例（%）
1	000002	万 科 A	58,347,121.91	6.39
2	000651	格力电器	36,892,098.40	4.04
3	000858	五 粮 液	36,885,231.13	4.04
4	002572	索 菲 亚	36,884,290.77	4.04
5	601939	建设银行	36,646,922.09	4.01
6	002027	分众传媒	34,283,391.00	3.75
7	000786	北新建材	31,799,044.44	3.48
8	002372	伟星新材	28,363,466.47	3.11
9	600036	招商银行	26,685,761.11	2.92
10	601111	中国国航	25,477,649.61	2.79
11	600196	复星医药	22,140,227.86	2.42
12	300723	一 品 红	22,137,007.16	2.42
13	600029	南方航空	22,079,266.97	2.42

14	000333	美的集团	21,633,898.38	2.37
15	600547	山东黄金	19,105,615.67	2.09
16	000001	平安银行	18,364,083.54	2.01
17	600741	华域汽车	18,295,717.19	2.00
18	600900	长江电力	18,062,516.00	1.98
19	002352	顺丰控股	17,646,420.00	1.93
20	600048	保利地产	17,509,281.96	1.92

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000002	万科A	53,810,174.56	5.89
2	600519	贵州茅台	38,571,561.62	4.22
3	601318	中国平安	37,204,403.26	4.07
4	000858	五粮液	36,116,255.55	3.95
5	000568	泸州老窖	35,281,910.60	3.86
6	002714	牧原股份	35,277,482.71	3.86
7	600782	新钢股份	33,951,262.64	3.72
8	601939	建设银行	32,821,479.30	3.59
9	300308	中际旭创	31,498,930.38	3.45
10	600487	亨通光电	30,375,135.76	3.33
11	600196	复星医药	28,639,098.43	3.14
12	002583	海能达	24,727,062.46	2.71
13	601111	中国国航	24,586,775.03	2.69
14	600036	招商银行	22,689,073.54	2.48
15	600030	中信证券	22,666,121.82	2.48
16	300383	光环新网	22,629,112.00	2.48
17	002383	合众思壮	21,785,648.95	2.39
18	600703	三安光电	21,631,701.57	2.37
19	000001	平安银行	21,626,099.80	2.37
20	600867	通化东宝	20,895,361.88	2.29
21	603898	好莱客	20,329,246.22	2.23
22	300577	开润股份	20,254,977.92	2.22
23	000786	北新建材	20,099,050.24	2.20
24	000651	格力电器	19,840,080.74	2.17
25	002677	浙江美大	19,145,051.75	2.10
26	600029	南方航空	18,567,484.00	2.03
27	000063	中兴通讯	18,356,625.24	2.01

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,053,137,345.09
卖出股票收入（成交）总额	1,334,695,803.66

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,960,607.70	0.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,960,607.70	0.32

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	14,210	1,492,618.40	0.24
2	113509	新泉转债	3,240	312,886.80	0.05
3	128013	洪涛转债	1,750	155,102.50	0.02

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1 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**

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	284,249.53
2	应收证券清算款	9,387,737.22
3	应收股利	-
4	应收利息	255,626.33
5	应收申购款	60,187.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,987,800.86

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	1,492,618.40	0.24
2	113509	新泉转债	312,886.80	0.05
3	128013	洪涛转债	155,102.50	0.02

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
44,402	17,674.29	729,542.68	0.09%	784,044,246.25	99.91%

9.2 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	梁悦枝	400,000.00	2.05%
2	张琳	350,000.00	1.80%
3	欧阳群静	310,404.00	1.59%
4	肖鹰	251,799.00	1.29%
5	管玫	202,187.00	1.04%
6	赵清秀	180,000.00	0.92%
7	冯金涛	179,800.00	0.92%
8	朱晓义	165,890.00	0.85%
9	麦健英	151,229.00	0.78%
10	吴建明	145,593.00	0.75%

9.3 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	1,506,245.56	0.1919%

9.4 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	50~100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年10月14日)基金份额总额	3,535,576,439.25
本报告期期初基金份额总额	816,560,581.18
本报告期基金总申购份额	51,749,720.91
减：报告期基金总赎回份额	83,536,513.16
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	784,773,788.93

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 16 年，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币 70,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	3	425,281,211.15	17.84%	387,559.47	17.84%	-
国泰君安	1	304,530,976.73	12.77%	277,520.17	12.77%	-
中信证券	2	279,646,669.42	11.73%	254,841.03	11.73%	-
光大证券	1	274,833,252.56	11.53%	250,463.01	11.53%	-
广发证券	1	265,505,041.66	11.13%	241,954.82	11.13%	-
银河证券	1	233,563,615.93	9.80%	212,839.42	9.79%	-
渤海证券	1	203,443,416.29	8.53%	185,398.07	8.53%	-
中金公司	1	120,793,062.55	5.07%	110,079.48	5.07%	-
国联证券	1	117,929,466.52	4.95%	107,469.72	4.95%	-
安信证券	1	61,248,059.71	2.57%	55,816.08	2.57%	-
东兴证券	1	38,621,892.09	1.62%	35,196.64	1.62%	-
东吴证券	1	32,509,220.40	1.36%	29,625.11	1.36%	-
新时代证券	1	26,598,823.87	1.12%	24,239.55	1.12%	-
中原证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

宏源证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	363,400,000.00	44.24%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

国联证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	458,000,000.00	55.76%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-