

# 南方丰合保本混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 03 月 29 日

## 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 26 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 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方丰合保本混合
基金主代码	000327
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 29 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,692,694,752.20 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“南方丰合”。

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳定增值。
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层面上使基金保本期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	三年期定期存款税后收益率+0.5%
风险收益特征	本基金为保本基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	常克川	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853
注册地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		张海波	田国立

## 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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司	重庆市渝中区中华路 178 号国际商务中心 6 楼

## § 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

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 12 月 31 日）	报告期（2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日）	2015 年 5 月 29 日（基金合同生效日）- 2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	97,733,554.12	89,931,751.74	23,334,890.86
本期利润	107,213,413.27	74,103,436.34	36,728,443.14
加权平均基金份额本期利润	0.0556	0.0303	0.0128
本期基金份额净值增长率	5.26%	3.06%	1.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2017 年 12 月 31 日)	报告期(2016 年 12 月 31 日)	报告期(2015 年 12 月 31 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0949	0.0448	0.0083
期末基金资产净值	1,862,114,902.11	2,316,028,554.61	2,698,668,666.37

期末基金份额净值	1.100	1.045	1.014
----------	-------	-------	-------

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。

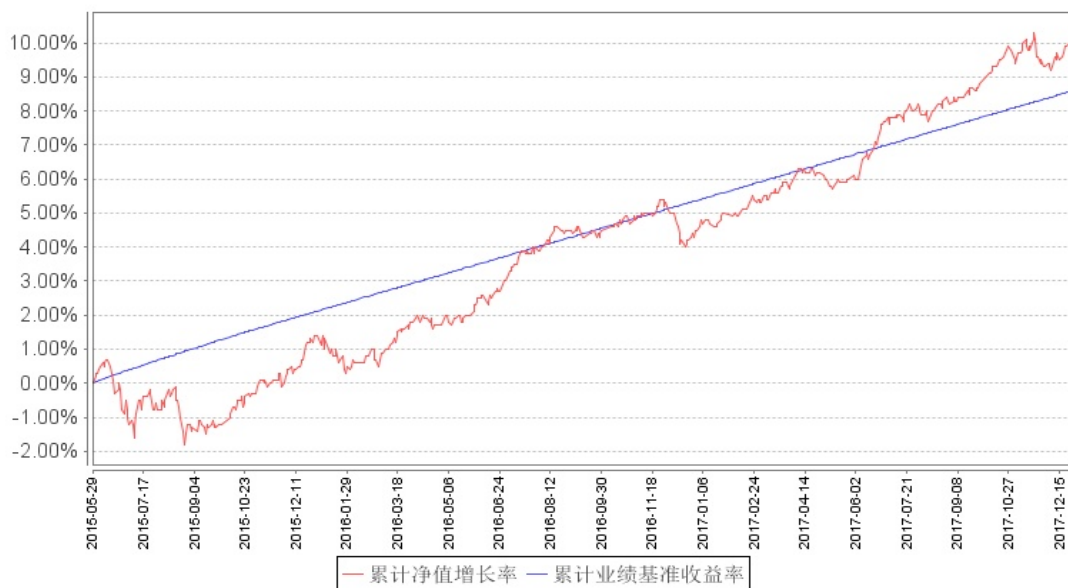
### 3.2 基金净值表现

#### 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
过去三个月	1.10%	0.13%	0.76%	0.01%	0.34%	0.12%
过去六个月	2.14%	0.11%	1.53%	0.01%	0.61%	0.10%
过去一年	5.26%	0.10%	3.08%	0.01%	2.18%	0.09%
自基金合同 生效起至今	10.00%	0.13%	8.62%	0.01%	1.38%	0.12%

### 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

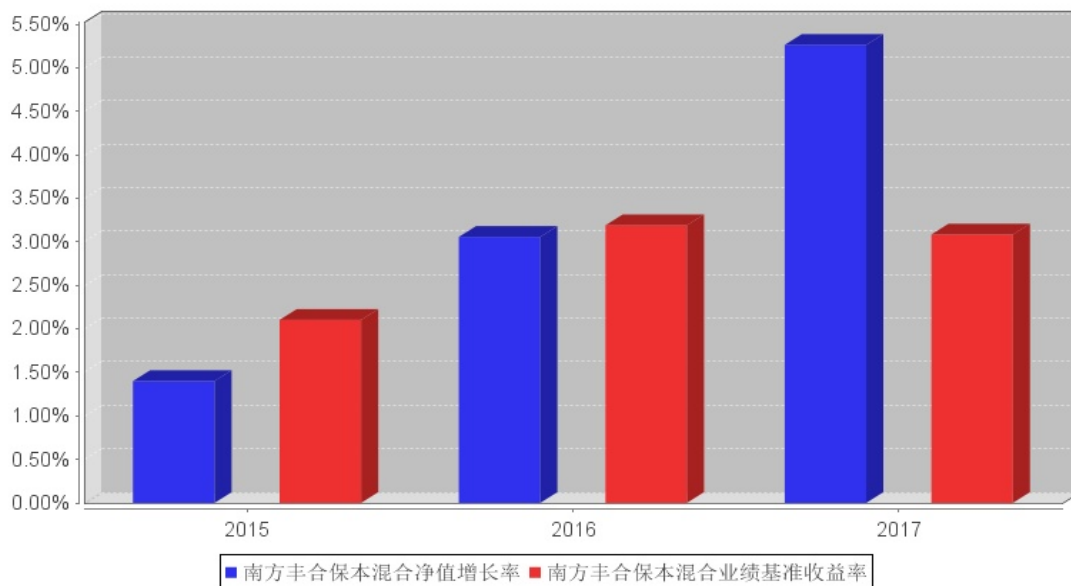
南方丰合保本混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的第一个保本期为三年，自 2015 年 5 月 29 日至 2018 年 5 月 29 日止。

### 3.2.3 自基金合同生效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

南方丰合保本混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：无。

## § 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）管理资产规模超 7,200 亿元，旗下管理 153 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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2015 年 5 月 29 日	-	14	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003 年 4 月加入南方基金管理有限公司，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007 年 12 月至 2010 年 10 月，

				<p>担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月，任南方保本基金基金经理；2015年12月至2017年12月，任南方瑞利保本基金经理；2010年12月至今，任南方避险基金经理；2015年4月至今，任南方利淘基金经理；2015年5月至今，任南方利鑫基金经理；2015年5月至今，任南方丰合基金经理；2016年1月至今，任南方益和保本基金经理；2016年9月至今，任南方安泰养老基金经理；2016年11月至今，任南方安裕养老基金经理；2017年7月至今，任南方安睿混合基金经理；2017年12月至今，任南方瑞利混合基金经理。</p>
陈乐	本基金基金助理	2016年6月23日	-	<p>9</p> <p>北京大学金融学硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金，历任研究部研究员、高级研究员，负责交运、有色、煤炭的行业研究；2016年2月至今，任南方避险、南方保本、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理；2016年10月至今，任南方安</p>



					泰养老基金经理助理； 2016 年 12 月至今，任南方安裕养老基金经理助理； 2017 年 8 月至今，任南方安睿基金经理助理。
--	--	--	--	--	---

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《南方丰合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5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，相关投资组合经理已提供决策依据并留存记录备查。

### 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，世界主要经济体的景气指数均处于09年以来的较高位置，全球呈现同步复苏格局。

2017年权益市场震荡。上证综指收于3307，较去年年底上涨6.5%；创业板指收于1752，较去年年底下跌10.7%，大小盘分化明显。

2017年债券市场震荡下行。一年期国债、AAA信用债到期收益率分别较2016年年底上升114bp、130bp。

2017年本基金按照操作策略，在基金净值提升、市场具备结构性行情的情况下，逐步提升股票仓位。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股，同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。2017年，受益于监管市场化、法制化，价值型蓝筹股表现较好，本基金的股票配置取得了不错的收益。债券投资上，本基金以短久期、高流动性、高评级的固定收益资产适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益，在2017年收益率上升的情况下受到的冲击较小。由于2017年大部分时间里存单的收益率高于等久期的债券，本基金配置存单的比重逐步提升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017年，本基金净值增长率为5.26%。本基金业绩比较基准为三年期定期存款税后收益率+0.5%，同期增长率为3.08%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年，我们对后市保持谨慎乐观的态度。首先，机构对股票的配置需求旺盛。基本养老保险入市加快，保险资金面临再配置压力，陆港通、MSCI纳入A股等，都为A股带来增量资

金。同时，居民对股票的配置需求将会提升。对比中美居民的资产配置，中国居民对股票的配置比例明显偏低，未来随着政策引导，房地产的投资属性下降，我们预计中国居民配置股票的比例将会提升。总的来看，我们认为结构性行情仍将延续。

随着外资逐步进入、绝对收益类资金增长，A股投资者结构正在发生深刻的改变。同时，A股的制度也在发生深刻变革：监管层发布减持新规、规范再融资，以及未来退市制度可能出台，都将压制中小股票的估值溢价。港股做空机制的传导，以及MSCI纳入A股，都将使A股的估值国际化延续，未来大股票的估值溢价将逐步体现。

回顾2017年表现较好的行业和股票，我们发现推动股价上涨的主要是盈利，较2015年估值驱动的上漲更为扎实，持续性更强。从经济结构的角度来看，随着中国人均GDP提升，消费和服务对经济的拉动逐步提升，再考虑到监管的市场化、法制化、常态化，反映到股市上，我们认为未来A股的波动率有望下降。我们认为，当前A股整体估值合理，波动率下降之后有望走出慢牛行情。

股票部分，本基金仍将重点配置低估值、价值型的个股，选择具备竞争优势、业绩持续增长的股票。同时，按照本基金的运作策略，在基金净值逐步提升的情况下，适当增加股票仓位。债券方面，我们认为，在去杠杆的背景下，货币政策将维持偏紧态势，2018年本基金固定收益部分投资仍以持有收益为主。

#### 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，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；保本周期内，本基金仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资；基金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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

### § 6 审计报告

本基金 2017 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2018)第 22861 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者

可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：南方丰合保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	53,317,851.20	3,006,788.19
结算备付金	6,769,645.46	10,560,584.64
存出保证金	45,671.24	55,013.78
交易性金融资产	1,912,307,338.55	2,552,352,249.17
其中：股票投资	242,113,906.49	209,929,281.37
基金投资	-	-
债券投资	1,670,193,432.06	2,342,422,967.80
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	3,000,000.00	-
应收证券清算款	2,688,422.65	-
应收利息	37,884,324.80	41,225,557.00
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,016,013,253.90	2,607,200,192.78

负债和所有者权益	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>负 债：</b>		
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	148,000,000.00	286,800,000.00
应付证券清算款	2,722,283.16	600,657.27
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,139,791.76	2,698,431.64
应付托管费	317,006.20	399,767.66
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	137,787.79	209,584.02
应交税费	-	-
应付利息	190,482.88	172,197.58
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	391,000.00	291,000.00
负债合计	153,898,351.79	291,171,638.17
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,692,694,752.20	2,216,690,603.66
未分配利润	169,420,149.91	99,337,950.95
所有者权益合计	1,862,114,902.11	2,316,028,554.61
负债和所有者权益总计	2,016,013,253.90	2,607,200,192.78

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.100 元，基金份额总额 1,692,694,752.20 份。

## 7.2 利润表

会计主体：南方丰合保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	152,302,908.98	124,124,723.94
1. 利息收入	86,511,372.83	85,388,063.43
其中：存款利息收入	5,718,769.18	1,317,409.77
债券利息收入	80,278,801.03	83,533,393.22
资产支持证券利息 收入	-	-
买入返售金融资产 收入	513,802.62	537,260.44
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）	53,506,032.61	50,432,975.75
其中：股票投资收益	58,507,407.30	36,739,533.51
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-10,332,796.37	8,242,442.64
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	5,331,421.68	5,450,999.60
3. 公允价值变动收益(损失 以“-”号填列)	9,479,859.15	-15,828,315.40
4. 汇兑收益(损失以“-”号 填列)	-	-
5. 其他收入(损失以“-”号	2,805,644.39	4,132,000.16

填列)		
<b>减：二、费用</b>	45,089,495.71	50,021,287.60
1. 管理人报酬	28,001,737.57	34,025,499.83
2. 托管费	4,148,405.60	5,040,814.74
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,183,572.28	1,321,149.99
5. 利息支出	11,299,249.80	9,163,945.97
其中：卖出回购金融资产 支出	11,299,249.80	9,163,945.97
6. 其他费用	456,530.46	469,877.07
<b>三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)</b>	107,213,413.27	74,103,436.34
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以 “-”号填列）</b>	107,213,413.27	74,103,436.34

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方丰合保本混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	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）	2,216,690,603.66	99,337,950.95	2,316,028,554.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	107,213,413.27	107,213,413.27



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)	-523,995,851.46	-37,131,214.31	-561,127,065.77
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-523,995,851.46	-37,131,214.31	-561,127,065.77
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)	1,692,694,752.20	169,420,149.91	1,862,114,902.11
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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)	2,660,154,524.88	38,514,141.49	2,698,668,666.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	74,103,436.34	74,103,436.34
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)	-443,463,921.22	-13,279,626.88	-456,743,548.10
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-443,463,921.22	-13,279,626.88	-456,743,548.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-

”号填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	2,216,690,603.66	99,337,950.95	2,316,028,554.61

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完全一致。

### 7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.2.1 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。

#### 7.4.2.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更使本基金2017年12月31日的基金资产净值及2017年度净损益减少，相关影响非重大。

#### 7.4.2.3 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。

### 7.4.3 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。

#### 7.4.4 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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	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(“兴业证券”)	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。

## 7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.5.1.1 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日 至 2016 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 (%)
兴业证券	130,092,856.48	16.92	31,809,948.22	3.72
华泰证券	0.00	0.00	76,919,938.02	9.00

#### 7.4.5.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.5.1.3 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 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	-	-	-	-
兴业证券	118,553.68	16.88	32,815.48	24.21
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	71,604.29	9.09	71,361.03	34.30
兴业证券	28,988.43	3.68	15,341.93	7.38

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。

#### 7.4.5.2 关联方报酬

##### 7.4.5.2.1 基金管理费

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 12月31日	2016年1月1日至 2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	28,001,737.57	34,025,499.83
其中：支付销售机构的客户维护费	9,333,729.62	11,933,094.29

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 1.35% 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 \* 1.35% / 当年天数。

**7.4.5.2.2 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 12月31日	2016年1月1日至 2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,148,405.60	5,040,814.74

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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 × 0.20% / 当年天数。

**7.4.5.2.3 销售服务费**

本基金本报告期内无销售服务费。

**7.4.5.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间无各关联方投资本基金的情况。

**7.4.5.5 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12月 31日		2016年1月1日至2016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
中国建设银行股份有限公司	3,317,851.20	93,467.19	3,006,788.19	248,880.25

注：本基金由基金托管人中国建设银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

#### 7.4.5.6 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未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.6 期末本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.6.1 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

7.4.12.1.1 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：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002859	洁美科技	2017-03-24	2018-04-09	新股流通受限	29.82	33.80	6,666	198,780.12	225,310.80	-
002859	洁美科技	2017-03-24	2018-04-09	送股	-	33.80	9,999	-	337,966.20	-
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	新股流通受限	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
002923	润都股份	2017-12-28	2018-01-05	新股未上市	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017-12-25	2018-01-03	新股未上市	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128029	太阳转债	2017-12-27	2018-01-12	新债确认	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
128030	天康转债	2017-12-27	2018-01-16	新债确认	100.00	100.00	20	2,000.00	2,000.00	-
128024	宁行转债	2017-12-05	2018-01-16	新债确认	100.00	100.00	5,001	500,100.00	500,100.00	-

注：基金可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

#### 7.4.6.2 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
600273	嘉化能源	2017-10-26	重大资产重组	09.53	-	-	100,000	891,268.00	953,000.00	-
002507	涪陵榨菜	2017-12-04	重大事项	16.77	-	-	28,300	312,744.97	474,591.00	-
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项	41.55	2018-01-02	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017-12-28	重大事项	35.26	2018-01-02	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-



注：本基金截至 2017 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。

#### **7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

##### **7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### **7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 148,000,000.00 元，于 2018 年 1 月 3 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.7 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 2017 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 239,958,934.80 元，属于第二层次的余额为 1,672,348,403.75 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 192,134,176.04 元，第二层次 2,360,218,073.13 元，无第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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 2017 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(2016 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) 增值税

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，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。

根据财政部、国家税务总局于 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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	242,113,906.49	12.01
	其中：股票	242,113,906.49	12.01
2	固定收益投资	1,670,193,432.06	82.85
	其中：债券	1,670,193,432.06	82.85
	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	3,000,000.00	0.15
	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	60,087,496.66	2.98
7	其他各项资产	40,618,418.69	2.01

8	合计	2,016,013,253.90	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	138,913,655.97	7.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,161,492.93	0.22
E	建筑业	6,694,127.40	0.36
F	批发和零售业	16,585,327.90	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	13,474,413.20	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,303,376.55	0.07
J	金融业	47,833,336.54	2.57
K	房地产业	5,833,556.00	0.31
L	租赁和商务服务业	901,120.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	817,000.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	580,300.00	0.03
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	5,016,200.00	0.27
S	综合	-	-

合计	242, 113, 906. 49	13. 00
----	-------------------	--------

### 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股票投资。

### 8.3 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	000333	美的集团	282, 445	15, 655, 926. 35	0. 84
2	601166	兴业银行	880, 800	14, 964, 792. 00	0. 80
3	601009	南京银行	1, 882, 209	14, 568, 297. 66	0. 78
4	002511	中顺洁柔	724, 178	11, 789, 617. 84	0. 63
5	000895	双汇发展	418, 126	11, 080, 339. 00	0. 60
6	600741	华域汽车	359, 700	10, 679, 493. 00	0. 57
7	000651	格力电器	232, 659	10, 167, 198. 30	0. 55
8	601169	北京银行	1, 306, 700	9, 342, 905. 00	0. 50
9	000786	北新建材	407, 200	9, 162, 000. 00	0. 49
10	600068	葛洲坝	816, 357	6, 694, 127. 40	0. 36
11	600511	国药股份	234, 900	6, 530, 220. 00	0. 35
12	600176	中国巨石	400, 100	6, 517, 629. 00	0. 35
13	603368	柳州医药	134, 270	6, 427, 504. 90	0. 35
14	002304	洋河股份	55, 000	6, 325, 000. 00	0. 34
15	603328	依顿电子	380, 313	5, 457, 491. 55	0. 29
16	600004	白云机场	360, 340	5, 296, 998. 00	0. 28
17	000910	大亚圣象	192, 578	4, 410, 036. 20	0. 24
18	600066	宇通客车	162, 600	3, 913, 782. 00	0. 21
19	002242	九阳股份	230, 310	3, 908, 360. 70	0. 21
20	603885	吉祥航空	250, 320	3, 827, 392. 80	0. 21

21	601098	中南传媒	230,000	3,194,700.00	0.17
22	002142	宁波银行	178,148	3,172,815.88	0.17
23	601318	中国平安	45,000	3,149,100.00	0.17
24	002563	森马服饰	386,200	3,035,532.00	0.16
25	601137	博威合金	241,140	2,777,932.80	0.15
26	000999	华润三九	94,500	2,570,400.00	0.14
27	000418	小天鹅 A	35,095	2,381,195.75	0.13
28	600183	生益科技	130,000	2,243,800.00	0.12
29	603228	景旺电子	40,640	2,185,212.80	0.12
30	002146	荣盛发展	224,500	2,139,485.00	0.11
31	000915	山大华特	70,000	2,109,800.00	0.11
32	000423	东阿阿胶	35,000	2,109,450.00	0.11
33	002019	亿帆医药	90,000	2,002,500.00	0.11
34	000568	泸州老窖	28,900	1,907,400.00	0.10
35	600674	川投能源	182,700	1,859,886.00	0.10
36	600690	青岛海尔	96,600	1,819,944.00	0.10
37	000028	国药一致	30,000	1,807,500.00	0.10
38	601788	光大证券	129,000	1,732,470.00	0.09
39	601006	大秦铁路	182,652	1,656,653.64	0.09
40	600196	复星医药	36,300	1,615,350.00	0.09
41	000858	五粮液	20,000	1,597,600.00	0.09
42	603898	好莱客	50,000	1,493,000.00	0.08
43	600223	鲁商置业	350,300	1,355,661.00	0.07
44	000402	金融街	120,000	1,333,200.00	0.07
45	600660	福耀玻璃	45,000	1,305,000.00	0.07
46	600461	洪城水业	199,300	1,281,499.00	0.07
47	300271	华宇软件	85,300	1,269,264.00	0.07
48	600585	海螺水泥	40,100	1,176,133.00	0.06

49	600270	外运发展	60,200	1,040,256.00	0.06
50	600266	北京城建	76,500	1,005,210.00	0.05
51	000681	视觉中国	50,000	975,000.00	0.05
52	600273	嘉化能源	100,000	953,000.00	0.05
53	601601	中国太保	21,800	902,956.00	0.05
54	002027	分众传媒	64,000	901,120.00	0.05
55	000501	鄂武商 A	55,900	892,164.00	0.05
56	600894	广日股份	95,000	888,250.00	0.05
57	000821	京山轻机	70,000	872,200.00	0.05
58	000089	深圳机场	100,000	870,000.00	0.05
59	600373	中文传媒	50,000	846,500.00	0.05
60	300284	苏交科	50,000	817,000.00	0.04
61	300420	五洋科技	110,100	777,306.00	0.04
62	600009	上海机场	17,000	765,170.00	0.04
63	600858	银座股份	100,000	732,000.00	0.04
64	002029	七匹狼	82,400	680,624.00	0.04
65	000978	桂林旅游	70,000	580,300.00	0.03
66	600900	长江电力	36,347	566,649.73	0.03
67	002859	洁美科技	16,665	563,277.00	0.03
68	600089	特变电工	50,000	495,500.00	0.03
69	603766	隆鑫通用	68,203	478,785.06	0.03
70	002507	涪陵榨菜	28,300	474,591.00	0.03
71	002860	星帅尔	7,980	317,524.20	0.02
72	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.01
73	600681	百川能源	19,400	262,870.00	0.01
74	601607	上海医药	8,100	195,939.00	0.01
75	002920	德赛西威	4,569	178,784.97	0.01
76	000543	皖能电力	34,750	174,445.00	0.01

77	000650	仁和药业	28,077	146,281.17	0.01
78	603669	灵康药业	7,200	142,560.00	0.01
79	603416	信捷电气	2,000	62,640.00	0.00
80	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.00
81	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.00
82	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.00
83	300730	科创信息	821	34,112.55	0.00
84	002919	名臣健康	821	28,948.46	0.00
85	002922	伊戈尔	1,245	22,248.15	0.00
86	603329	上海雅仕	1,182	17,942.76	0.00
87	002923	润都股份	954	16,227.54	0.00
88	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.00
89	300684	中石科技	827	11,528.38	0.00
90	603655	朗博科技	880	8,184.00	0.00
91	002821	凯莱英	18	1,077.30	0.00

## 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	601169	北京银行	11,916,980.03	0.51
2	600036	招商银行	10,981,488.78	0.47
3	600153	建发股份	9,723,337.39	0.42
4	000786	北新建材	7,871,364.88	0.34
5	002142	宁波银行	6,046,700.52	0.26
6	002242	九阳股份	5,891,359.00	0.25
7	000404	华意压缩	5,620,379.33	0.24
8	603368	柳州医药	5,494,590.50	0.24



9	600409	三友化工	5,244,599.99	0.23
10	600511	国药股份	5,228,464.00	0.23
11	600900	长江电力	4,208,555.00	0.18
12	600004	白云机场	4,049,610.85	0.17
13	601166	兴业银行	3,917,488.00	0.17
14	002185	华天科技	3,808,675.28	0.16
15	600383	金地集团	3,681,613.60	0.16
16	002511	中顺洁柔	3,659,453.44	0.16
17	600741	华域汽车	3,392,495.00	0.15
18	002317	众生药业	2,996,811.00	0.13
19	601006	大秦铁路	2,605,652.00	0.11
20	600196	复星医药	2,596,217.00	0.11

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	600266	北京城建	13,258,304.97	0.57
2	600036	招商银行	12,170,253.00	0.53
3	000895	双汇发展	11,662,881.68	0.50
4	600511	国药股份	10,994,502.48	0.47
5	000786	北新建材	8,808,286.00	0.38
6	002781	奇信股份	6,862,593.91	0.30
7	600567	山鹰纸业	5,848,696.51	0.25
8	000333	美的集团	5,392,662.00	0.23
9	000921	海信科龙	4,942,348.61	0.21
10	002792	通宇通讯	4,702,505.33	0.20

11	600741	华域汽车	4,282,192.66	0.18
12	002185	华天科技	4,166,079.91	0.18
13	002242	九阳股份	3,950,804.74	0.17
14	600068	葛洲坝	3,487,465.85	0.15
15	002117	东港股份	3,472,227.19	0.15
16	603766	隆鑫通用	3,319,861.00	0.14
17	600900	长江电力	3,317,326.98	0.14
18	600015	华夏银行	3,207,178.78	0.14
19	600273	嘉化能源	3,146,784.34	0.14
20	000498	山东路桥	3,142,456.91	0.14

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	368,456,416.18
卖出股票收入(成交)总额	408,588,993.14

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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	187,083,400.00	10.05
	其中:政策性金融债	129,787,000.00	6.97
4	企业债券	404,490,079.80	21.72

5	企业短期融资券	259,874,000.00	13.96
6	中期票据	160,321,000.00	8.61
7	可转债（可交换债）	751,952.26	0.04
8	同业存单	657,673,000.00	35.32
9	其他	-	-
10	合计	1,670,193,432.06	89.69

### 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	占基金资产 净值比例 （%）
1	111799474	17 南京银行 CD112	1,000,000	96,330,000.00	5.17
2	011752051	17 闽高速 SCP004	900,000	89,955,000.00	4.83
3	111794564	17 广州农村商业银行 CD061	800,000	76,248,000.00	4.09
4	111797566	17 南京银行 CD103	700,000	67,543,000.00	3.63
5	111794034	17 杭州银行 CD082	700,000	66,836,000.00	3.59

### 8.7 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

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

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。

#### 8.12.2

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。

#### 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
1	存出保证金	45,671.24
2	应收证券清算款	2,688,422.65
3	应收股利	-
4	应收利息	37,884,324.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,618,418.69

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 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 (%)
14,869	113,840.52	41,238,005.08	2.44	1,651,456,747.12	97.56

### 9.2 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	1,127,153.82	0.0666

### 9.3 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

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015 年 5 月 29 日) 基金份额总额	2,982,917,327.01
本报告期期初基金份额总额	2,216,690,603.66
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	523,995,851.46
本报告期基金拆分变动份额 (份额减)	-

少以“-”填列)	
本报告期末基金份额总额	1,692,694,752.20

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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

2017 年 1 月 23 日南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议，审议通过秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

2017 年 12 月 8 日南方基金管理股份有限公司（筹）第一届董事会第一次会议，审议通过聘任史博担任公司副总经理。

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 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，无涉及基金管理业务、基金财产的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 91,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 3 年。

### 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、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	
中泰证券	1	175,153,096.30	22.79%	160,556.20	22.86%	
兴业证券	1	130,092,856.48	16.92%	118,553.68	16.88%	
中金公司	1	119,355,558.41	15.53%	108,768.91	15.48%	
民族证券	1	85,545,134.19	11.13%	77,957.30	11.10%	
川财证券	1	76,591,647.34	9.96%	69,655.83	9.92%	
安信证券	1	74,082,171.52	9.64%	67,790.53	9.65%	
国金证券	1	40,393,318.08	5.26%	37,145.24	5.29%	
银河证券	1	35,177,936.87	4.58%	32,642.47	4.65%	
招商证券	1	18,764,143.95	2.44%	17,099.86	2.43%	
国泰君安	1	12,238,639.24	1.59%	11,152.99	1.59%	
宏信证券	1	1,266,632.84	0.16%	1,154.29	0.16%	
中山证券	1	-	-%	-	-%	
银泰证券	1	-	-%	-	-%	
天源证券	1	-	-%	-	-%	
华泰证券	1	-	-%	-	-%	
宏源证券	1	-	-%	-	-%	
第一创业	1	-	-%	-	-%	
诚浩证券	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
安信证券	106,988.36	0.03%	3,780,700,000.00	20.35%	-	-%
诚浩证券	-	-%	-	-%	-	-%
川财证券	137,559,243.73	38.07%	3,636,500,000.00	19.57%	-	-%
第一创业	-	-%	-	-%	-	-%
国金证券	12,734,614.75	3.52%	1,450,500,000.00	7.81%	-	-%
国泰君安	-	-%	-	-%	-	-%
宏信证券	-	-%	-	-%	-	-%
宏源证券	-	-%	-	-%	-	-%
华泰证券	-	-%	-	-%	-	-%
民族证券	-	-%	-	-%	-	-%
天源证券	-	-%	-	-%	-	-%



兴业证券	-	-%	-	-%	-	-%
银河证券	-	-%	2,363,500,000.00	12.72%	-	-%
银泰证券	-	-%	-	-%	-	-%
招商证券	-	-%	-	-%	-	-%
中金公司	65,809.63	0.02%	-	-%	-	-%
中山证券	-	-%	-	-%	-	-%
中泰证券	210,818,555.40	58.35%	7,348,000,000.00	39.55%	-	-%