

# 南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告 摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 30 日

## § 1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 27 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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

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。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	南方香港成长灵活配置混合
场内简称	南方香港成长
基金主代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 30 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,684,559,045.25 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“南方香港成长”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，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，通过定量与定性相结合的方法分析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“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，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	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	鲍文革	王永民
	联系电话	0755-82763888	010-66594896
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82763889	010-66594942

### 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
	中文	中国银行（香港）有限公司
注册地址		1 Garden Road, Hong Kong
办公地址		1 Garden Road, Hong Kong
邮政编码		999077

### 2.5 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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### § 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	2016 年	2015 年 9 月 30 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-25,810,829.61	2,300,454.86
本期利润	-80,494,738.64	2,632,465.84
加权平均基金份额本期利润	-0.1856	0.0122
本期基金份额净值增长率	-9.63%	-0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1404	-0.0031
期末基金资产净值	1,517,361,187.59	156,165,003.61
期末基金份额净值	0.901	0.997

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。

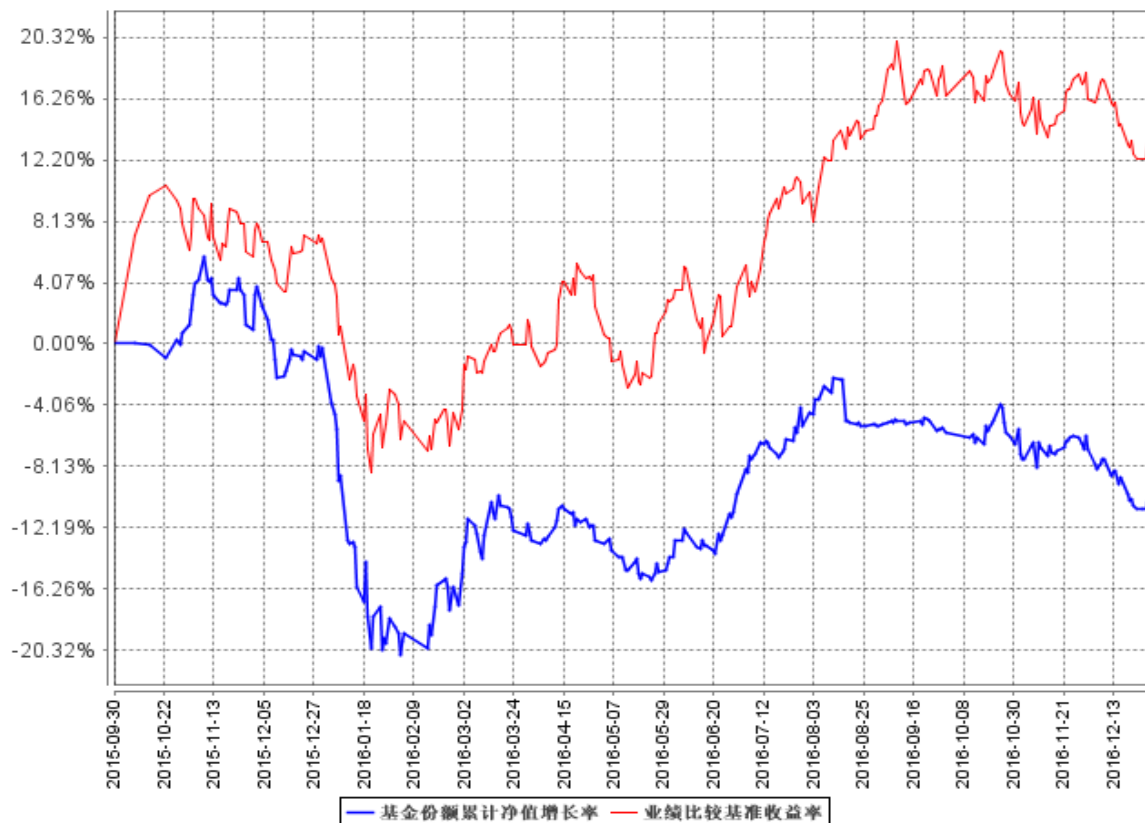
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-4.25%	0.69%	-1.78%	0.81%	-2.47%	-0.12%
过去六个月	0.11%	0.67%	10.21%	0.87%	-10.10%	-0.20%
过去一年	-9.63%	1.04%	6.92%	1.12%	-16.55%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-9.90%	1.01%	14.36%	1.18%	-24.26%	-0.17%

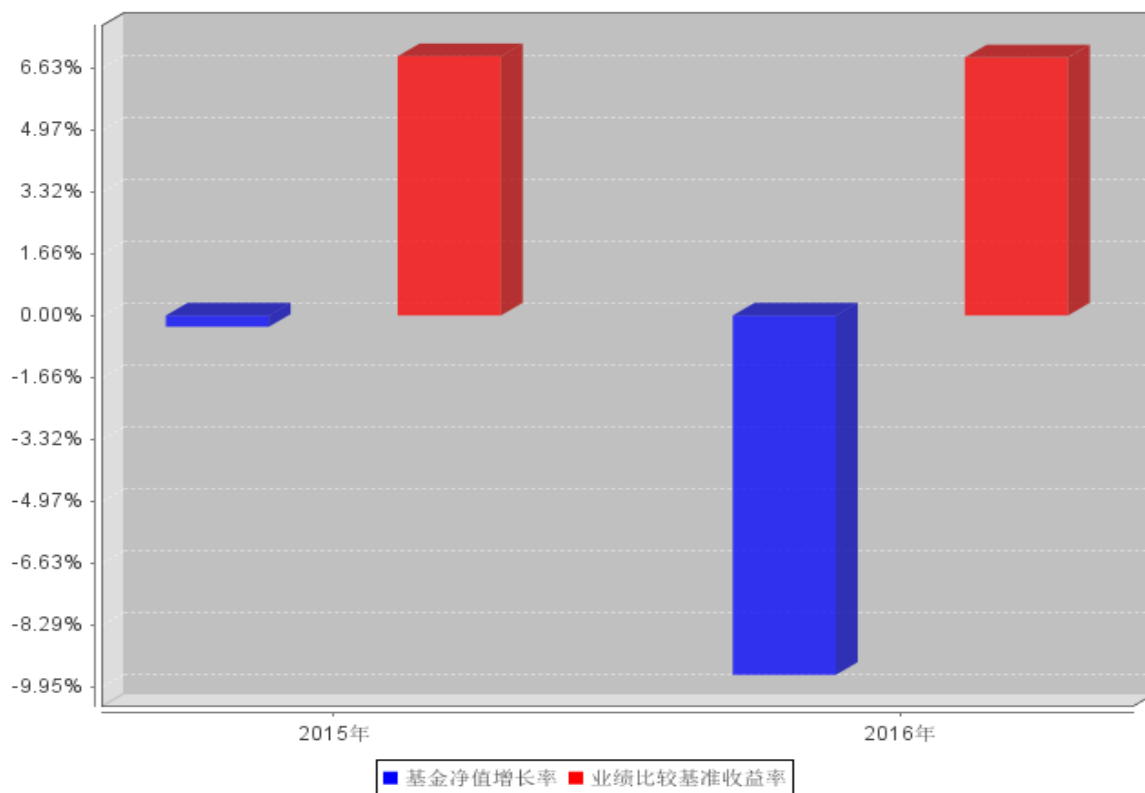
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额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 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

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对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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。

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）管理资产规模近 6,500 亿元，旗下管理 116 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		
蔡青	本基金基金经理	2015 年 9 月 30 日	-	10 年	女，英国朴茨茅斯大学金融决策分析专业硕士，具有基金从业资格。2006 年 7 月加入南方基金，历任国际业务部研究员、高级研究员，现任国际业务部总监助理。2011 年 6 月至 2015 年 5 月，担任南方全球的基金经理助理。2015 年 5 月至今，任南方全球基金经理；2015 年 9 月至今，任南方香港成长基金经理。

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《南方香港成长灵活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，没有发生损害基金持有人利益的情形。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，两两组合同单日、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。

### 4.3.3 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 1 次，是由于指数型基金根据标的指数成份股结构被动调仓所致，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

2016 年全球资本市场经历了跌宕起伏的一年,年初在整体经济数据疲弱、对中国经济减速担忧升温以及朝鲜宣布氢弹试验成功的背景下,避险情绪迅速提升。原油、股票等风险类资产遭遇重创,黄金、美国国债等避险类资产受到追捧。进入一月下旬以后,随着欧洲央行行长德拉吉发表鸽派观点、美联储延迟加息、日本央行启动负利率政策、欧洲央行下调再融资利率,市场乐观情绪逐步升温。6 月 23 日英国意外退出欧盟给市场带来短暂震荡,但未改变股市上涨趋势。三季度在整体政治、经济情况较为平稳的环境下,全球股票市场取得较为显著的上涨。前三季度,在原油价格触底回升、美联储加息预期走弱的市场环境下,新兴市场股市的表现显著超越发达市场股市表现。

市场的转折点发生在第四季度,随着市场对美联储加息预期的升温,美元指数开始回升,美国、德国、日本国债收益率进入上行通道,MSCI 发达国家指数及 MSCI 新兴市场指数均掉头下行,黄金价格基本持平。2016 年 11 月 9 日特朗普当选美国总统后,市场悲观情绪在当天迅速释放,进而转向演绎通货膨胀预期升温的逻辑。美元指数及债券收益率大幅攀升,黄金价格跳水,股票市场方面资金加速回流至以美国为代表的发达市场,MSCI 发达国家指数及 MSCI 新兴市场指数走势出现分化。12 月 15 日,美联储议息会议决议加息 0.25%,符合市场预期,然而会后新闻发布会所传递的较为鹰派的观点进一步抬升了市场对通货膨胀抬头以及利率加速正常化的预期。

报告期间,按照 MSCI 发达国家指数按美元计价上涨 5.32%,MSCI 新兴市场指数按美元计价上涨 8.58%,恒生指数按港币计价上涨 0.39%,黄金价格按美元计价上涨 8.14%,十年期美国国债收益率回升了 17 个基点,十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别下降了 22 和 42 个基点,美元指数上涨 3.63%。新兴市场主要国家股市报告期间出现分化,其中巴西圣保罗证交所指数按本币计价上涨 38.93%,俄罗斯 MICEX 指数按本币计价上涨 26.76%,印度则受困于年末废钞事件的短期影响,Nifty 指数按本币计价仅上涨 3.01%。MSCI 中国指数全年按本币计价下跌 1.38%。

港股市场 2016 年受到资金回流发达市场的影响在全球主要市场中表现相对落后,恒生指数全年微涨 0.39%。深港通开通后并未出现南下资金抢筹中小盘股票的情况,活跃成交股票以中大蓝筹股为主。恒生 AH 股溢价指数全年有所收窄,由 2015 年末的 139.75 点下降至 122.35 点。行业方面分化极为明显,原材料板块、资讯科技、能源板块表现较好,分别跑赢恒生指数 20.63%、17.86%和 13.88%;综合板块及公用事业板块表现落后,分别跑输恒生指数 15.83%和 7.83%。

本基金于 2016 年在投资策略上保持灵活配置仓位,并努力挖掘成长股的投资机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为-9.63%，业绩比较基准收益率为 6.92%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年资本市场以股灾开始，以债灾结束，但纵观全年来看，MSCI 全球指数及 MSCI 新兴市场指数依然取得了近三年以来最好的表现。展望 2017 年一季度，随着市场通胀预期的充分发酵，预计美元指数上升、资金逃离债券市场及新兴市场股市并回流美国股市的势头将在特朗普 1 月 20 日就职前将有所减弱，市场当前的主要分歧转移到特朗普财政政策的实际落实情况以及美国货币政策对新兴市场的影响。2017 年全年来看，美国新政府的政策走向，英国开始与欧盟的退欧谈判，以及各主要欧洲国家的大选仍将使市场充满不确定性。由于对央行流动性依赖的降低，政治风险上升，全球通胀水平抬头，各资产大类的相关性将开始减弱。资金将不再一味追逐收益率，而将更重视基本面。我们对全球股市 2017 年的前景并不悲观，但欧洲以及部分新兴市场国家所面临的地缘政治风险以及贸易摩擦风险对资本市场的影响值得警惕。我们判断 2017 年仍然需要在波动中寻找机会，盈利出现边际改善的价值股值得重点关注。我们对于香港市场 2017 年的表现持较为积极的观点，国内资金南下对于香港市场流动性及估值水平所带来的提升以及企业微观层面盈利改善带来的业绩提升将共同支撑港股市场的走势。

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、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

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：每一基金份额享有同等分配权；若基金合同生

效不满 3 个月可不进行收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即：基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的 10%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本基金 2016 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(2017)第 21428 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: 南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日: 2016 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资 产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资 产:</b>		
银行存款	1,493,226,874.65	30,940,798.11
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	959,429,262.59	143,700,767.44
其中: 股票投资	953,920,840.62	143,700,767.44
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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	380,719.57	880.56
应收股利	-	-
应收申购款	60,462.58	88,870.34
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>2,453,097,319.39</b>	<b>174,731,316.45</b>

负债和所有者权益	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 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	-	-
应付证券清算款	603,423.84	16,841,720.47
应付赎回款	930,652,649.93	143,215.10
应付管理人报酬	2,661,477.34	1,240,413.64
应付托管费	443,579.54	206,735.62
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	958,547.29	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	416,453.86	134,228.01
<b>负债合计</b>	<b>935,736,131.80</b>	<b>18,566,312.84</b>
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	1,684,559,045.25	156,648,733.07
未分配利润	-167,197,857.66	-483,729.46
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,517,361,187.59</b>	<b>156,165,003.61</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,453,097,319.39</b>	<b>174,731,316.45</b>

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.901 元，基金份额总额 1,684,559,045.25 份。

## 7.2 利润表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 9 月 30 日 (基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>-68,440,106.68</b>	<b>4,985,690.98</b>
1. 利息收入	1,331,556.13	396,790.44
其中：存款利息收入	1,288,555.73	104,751.23
债券利息收入	43,000.40	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	292,039.21
其他利息收入	-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)	-22,050,878.70	1,686,692.52
其中：股票投资收益	-22,601,484.62	2,995,427.07
基金投资收益	-	-1,308,734.55
债券投资收益	-	-
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	550,605.92	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-54,683,909.03	332,010.98
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)	1,899,731.29	1,334,773.25
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	5,063,393.63	1,235,423.79
<b>减：二、费用</b>	<b>12,054,631.96</b>	<b>2,353,225.14</b>
1. 管理人报酬	6,874,559.50	1,240,413.64
2. 托管费	1,145,759.80	206,735.62
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,654,513.23	767,488.50
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	379,799.43	138,587.38
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-80,494,738.64</b>	<b>2,632,465.84</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-80,494,738.64</b>	<b>2,632,465.84</b>



### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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)	156,648,733.07	-483,729.46	156,165,003.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-80,494,738.64	-80,494,738.64
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)	1,527,910,312.18	-86,219,389.56	1,441,690,922.62
其中：1. 基金申购款	3,254,028,782.66	-273,288,002.41	2,980,740,780.25
2. 基金赎回款	-1,726,118,470.48	187,068,612.85	-1,539,049,857.63
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)	1,684,559,045.25	-167,197,857.66	1,517,361,187.59
项目	上年度可比期间 2015 年 9 月 30 日(基金合同生效日)至 2015 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)	459,296,083.13	-	459,296,083.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,632,465.84	2,632,465.84
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)	-302,647,350.06	-3,116,195.30	-305,763,545.36
其中：1. 基金申购款	13,146,273.99	486,620.38	13,632,894.37
2. 基金赎回款	-315,793,624.05	-3,602,815.68	-319,396,439.73
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)	156,648,733.07	-483,729.46	156,165,003.61

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：

基金管理人负责人：杨小松

主管会计工作负责人：徐超

会计机构负责人：徐超

## 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

#### 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[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[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》及其他相关境内外税务法规和实务操作，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。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税(于2016年5月1日前)或增值税(自2016年5月1日起)且暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

### 7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、基金销售机构

中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)	境外资产托管人
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
华泰金融控股(香港)有限公司	基金管理人的股东华泰证券的子公司
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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.4 本报告期的关联方交易

##### 7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的交易。

##### 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 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年 9月30日 (基金合同生效日)至 2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,874,559.50	1,240,413.64
其中：支付销售机构的客户维护费	134,040.25	83,737.26

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 1.80%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×1.80% / 当年天数。

###### 7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年 9月30日 (基金合同生效日)至 2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,145,759.80	206,735.62

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.30%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 × 0.30% / 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未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

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年 9月30日(基金合同生效 日)至 2015年12月31日
基金合同生效日持有的基金份额	20,007,444.44	20,007,444.44
报告期初持有的基金份额	20,007,444.44	-
报告期间申购/买入总份额	5,550,005.55	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	25,557,449.99	20,007,444.44
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	1.52%	12.77%

注: 基金管理人南方基金本会计期间申购本基金的交易委托华泰证券办理, 适用申购费率为 0.10%。

##### 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

于本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

##### 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 2016年1月1日至 2016年12月31日		上年度可比期间 2015年9月30日 (基金合同生效日)至 2015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
中国银行	1,423,007,898.35	1,156,993.68	3,882,286.97	104,728.22
中银香港	70,218,976.30	-	27,058,511.14	-
合计	1,493,226,874.65	1,156,993.68	30,940,798.11	104,728.22

注: 本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港保管, 按适用利率或约定利率计息。

**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未在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.4.7 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。

**7.4.5 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**7.4.6 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有流通受限证券。

**§ 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	953,920,840.62	38.89
	其中：普通股	953,920,840.62	38.89
	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	5,508,421.97	0.22
	其中：债券	5,508,421.97	0.22
	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	1,493,226,874.65	60.87
8	其他各项资产	441,182.15	0.02
9	合计	2,453,097,319.39	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 842,177,533.29 元，占基金资产净值比例 55.50%。

## 8.2 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	953,920,840.62	62.87
合计	953,920,840.62	62.87

## 8.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	248,933,187.90	16.41
通讯	59,120,715.25	3.90
金融	498,266,382.78	32.84
保健	36,286,155.95	2.39
材料	42,043,544.34	2.77
工业	69,270,854.40	4.57
合计	953,920,840.62	62.87

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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 (%)
----	----------	----------	------	--------	----------	-------	------	---------------

					区)			
1	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港交易所	中国	12,800,000	111,062,361.60	7.32
2	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	香港交易及结算所有限公司	388 HK	香港交易所	中国	600,000	98,324,539.20	6.48
3	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港交易所	中国	17,500,000	86,096,587.50	5.67
4	China Overseas Land And Investment Ltd.	中国海外发展有限公司	688 HK	香港交易所	中国	4,000,000	73,528,722.00	4.85
5	Citic Securities Company Limited	中信证券股份有限公司	6030 HK	香港交易所	中国	4,500,000	63,438,649.20	4.18
6	China Galaxy Securities Co.,Ltd.	中国银河证券股份有限公司	6881 HK	香港交易所	中国	10,002,000	62,538,754.25	4.12
7	Haitong Securities Co.,Ltd.	海通证券股份有限公司	6837 HK	香港交易所	中国	5,000,000	59,484,915.00	3.92
8	China State Construction International Holdings Limited	中国建筑国际集团有限公司	3311 HK	香港交易所	中国	3,600,000	37,354,737.60	2.46
9	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	香港交易所	中国	30,000,000	35,690,949.00	2.35
10	China International Capital Corporation Limited	中国国际金融股份有限公司	3908 HK	香港交易所	中国	3,600,000	35,358,191.28	2.33

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

注：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。

## 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

## 8.5.1 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	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	115,648,806.02	74.06
2	CNOOC Limited	883 HK	113,703,278.61	72.81
3	China Overseas Land And Investment Ltd.	688 HK	95,659,420.04	61.26
4	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	86,305,415.84	55.27
5	Citic Securities Company Limited	6030 HK	76,151,922.25	48.76
6	China Galaxy Securities Co.,Ltd.	6881 HK	70,442,494.04	45.11
7	Haitong Securities Co.,Ltd.	6837 HK	63,160,810.73	40.44
8	China Vanke CO.,LTD.	2202 HK	42,944,331.55	27.50
9	China State Construction International Holdings Limited	3311 HK	41,281,158.08	26.43
10	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	40,443,379.57	25.90
11	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	39,248,637.92	25.13
12	China Unicom (Hong Kong) Limited	762 HK	39,046,904.79	25.00
13	CITIC Limited	267 HK	36,645,539.76	23.47
14	China Resources Pharmaceutical Group Limited	3320 HK	35,658,526.28	22.83
15	China Communications	1800 HK	32,922,908.72	21.08



	Construction Company Limited			
16	China Telecom Corporation Limited	728 HK	27,390,102.82	17.54
17	Chongqing Iron & Steel Company Limited	1053 HK	27,344,315.01	17.51
18	China Oilfield Services Limited	2883 HK	26,577,595.58	17.02
19	Gf Securities Co.,Ltd.	1776 HK	26,351,507.15	16.87
20	Shanghai Industrial Holdings Limited	363 HK	24,350,382.92	15.59
21	China Merchants Bank Co.,Ltd.	3968 HK	20,320,247.81	13.02
22	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	17,871,666.04	11.44
23	China Mobile Limited	941 HK	16,309,712.56	10.44
24	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	16,055,868.71	10.28
25	Zhaojin Mining Industry Company Limited	1818 HK	15,762,798.60	10.09
26	MMG Limited	1208 HK	12,855,348.13	8.23
27	Citic Telecom International Holdings Limited	1883 HK	9,875,720.49	6.32
28	PetroChina Company Limited	857 HK	9,228,636.43	5.91
29	China Communications Services Corporation Limited	552 HK	8,571,373.46	5.49
30	Zijin Mining Group Co.,Ltd.	2899 HK	6,215,164.27	3.98
31	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	4,366,868.78	2.80
32	Barrick Gold Corporation	ABX UN	3,708,551.52	2.37
33	Cosco Shipping Energy Transportation Co.,ltd.	1138 HK	3,399,389.18	2.18

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。

### 8.5.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	China Vanke CO.,LTD.	2202 HK	48,006,433.47	30.74
2	Gf Securities Co.,Ltd.	1776 HK	25,316,721.82	16.21
3	China Overseas Land And Investment Ltd.	688 HK	25,181,970.51	16.13
4	China Mobile Limited	941 HK	23,910,503.05	15.31
5	Zhaojin Mining Industry Company Limited	1818 HK	20,240,395.40	12.96
6	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	19,151,945.63	12.26
7	China Merchants Bank Co.,Ltd.	3968 HK	13,789,071.20	8.83
8	CITIC Limited	267 HK	13,238,306.56	8.48
9	Jiangxi Copper Company Limited	358 HK	12,618,577.76	8.08
10	Zijin Mining Group Co.,Ltd.	2899 HK	12,172,961.59	7.79
11	CRRC Corporation Limited	1766 HK	10,749,258.39	6.88
12	Shanghai Industrial Holdings Limited	363 HK	10,243,034.94	6.56
13	First Tractor Company Limited	38 HK	8,218,974.29	5.26
14	Luoyang Glass Company Limited	1108 HK	8,154,915.97	5.22
15	China Communications Services Corporation Limited	552 HK	8,011,945.14	5.13
16	China Overseas Property Holdings	2669 HK	7,968,848.26	5.10

	Limited			
17	Huishang Bank Corporation Limited	3698 HK	7,737,257.98	4.95
18	China Telecom Corporation Limited	728 HK	7,150,714.88	4.58
19	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	1988 HK	6,729,199.21	4.31
20	Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.	1157 HK	6,539,236.14	4.19
21	China Unicom (Hong Kong) Limited	762 HK	6,445,140.44	4.13
22	Citic Securities Company Limited	6030 HK	6,385,838.31	4.09
23	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	5,688,440.94	3.64
24	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	966 HK	5,167,187.05	3.31
25	Kunlun Energy Company Limited	135 HK	5,134,822.88	3.29
26	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	4,985,420.67	3.19
27	Cosco Shipping Energy Transportation Co., Ltd.	1138 HK	3,308,249.27	2.12
28	Barrick Gold Corporation	ABX UN	3,265,974.50	2.09

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

### 8.5.3 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	1,245,376,030.30
卖出收入（成交）总额	357,787,501.50

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。

### 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
其它	5,508,421.97	0.36
总计	5,508,421.97	0.36

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

### 8.7 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

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	XS1514052585	HSBANK 5 1/2 12/29/49	8,000	5,508,421.97	0.36

注：于 2016 年 12 月 31 日，债券投资包含优先股投资。

### 8.8 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。

### 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。

### 8.10 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。

### 8.11 投资组合报告附注

#### 8.11.1

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。

#### 8.11.2

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。

#### 8.11.3 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	-
4	应收利息	380,719.57
5	应收申购款	60,462.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	441,182.15

#### 8.11.4 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。

#### 8.11.5 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。

## § 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
1,435	1,173,908.74	1,651,965,890.63	98.07%	32,593,154.62	1.93%

### 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	3,014,832.90	0.1790%

### 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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年9月30日）基金份额总额	459,296,083.13
本报告期期初基金份额总额	156,648,733.07
本报告期基金总申购份额	3,254,028,782.66
减：本报告期基金总赎回份额	1,726,118,470.48
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	1,684,559,045.25

## § 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

根据南方基金管理有限公司第七届董事会第一次会议审议通过，并按规定向中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，自 2016 年 10 月 18 日起，张海波先生担任本基金管理人董事长，吴万善先生不再担任本基金管理人董事长。

基金管理人于 2016 年 10 月 20 日发布公告，南方基金管理有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会任期届满，根据《公司法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等法律法规和《公司章程》的规定，公司股东会 2016 年第一次临时会议选举产生了公司第七届董事会。

根据南方基金管理有限公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，并按规定向中国证券投资基金业协会报备，基金管理人于 2016 年 10 月 19 日发布公告，自 2016 年 10 月 17 日起，郑文祥先生不再担任本基金管理人副总经理。

2016 年 12 月，郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 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、基金托管业务的诉讼。

### 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 66,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 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、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	
广发证券	1	958,547,238.33	59.77%	958,547.29	49.95%	-
First Shanghai Securities Ltd.	-	197,453,829.50	12.31%	257,185.96	13.40%	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	157,402,251.47	9.82%	157,402.25	8.20%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	97,689,641.48	6.09%	376,140.96	19.60%	-
Morgan Stanley Asia Limited	-	94,315,050.97	5.88%	53,236.19	2.77%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	51,375,980.64	3.20%	69,686.00	3.63%	-
BOCI Securities Limited	-	46,379,538.62	2.89%	46,379.55	2.42%	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、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专用交易单元的选择标准和程序。

#### A：选择标准

(a) 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

(b) 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；

(c) 公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；

(d) 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：

(a) 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；

(b) 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；

(c) 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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
First Shanghai Securities Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-

China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	5,425,360.00	100.00%	-	-	-	-	-	-
CMB International Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-

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。