

南方宝元债券型基金 2017 年半年度报告

2017 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 08 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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.....	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况	30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	33

7.6 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.....	34
7.7 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.....	34
7.8 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.....	34
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	34
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	34
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	34
7.12 投资组合报告附注	34
§ 8 基金份额持有人信息.....	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
8.3 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.....	35
§ 9 开放式基金份额变动.....	36
§ 10 重大事件揭示.....	36
10.1 基金份额持有人大会决议	36
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	36
10.4 基金投资策略的改变	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	36
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8 其他重大事件	38
§ 11 备查文件目录.....	39
11.1 备查文件目录	39
11.2 存放地点	39
11.3 查阅方式	40

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方宝元债券型基金
基金简称	南方宝元债券
基金主代码	202101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 9 月 20 日
基金管理人	南方基金管理有限公司
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	813,009,279.81 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“南方宝元”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为开放式债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅，在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略，通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析，确定资产配置的指导原则，在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置，并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时，为投资者获取稳定收益。
业绩比较基准	南方宝元债券型基金采用“75%交易所国债指数+25%(上证 A 股指数+深证 A 股指数)”为业绩比较基准。
风险收益特征	南方宝元债券型基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、适度收益。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	鲍文革	郭明
	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
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码	518048	100140
法定代表人	张海波	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理有限公司	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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017 年 1 月 1 日-2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	61,634,865.06
本期利润	82,230,929.45
加权平均基金份额本期利润	0.1009
本期加权平均净值利润率	5.33%
本期基金份额净值增长率	5.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2017 年 06 月 30 日）
期末可供分配利润	609,569,991.42
期末可供分配基金份额利润	0.7498
期末基金资产净值	1,589,221,471.05
期末基金份额净值	1.9547
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2017 年 06 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	433.06%

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

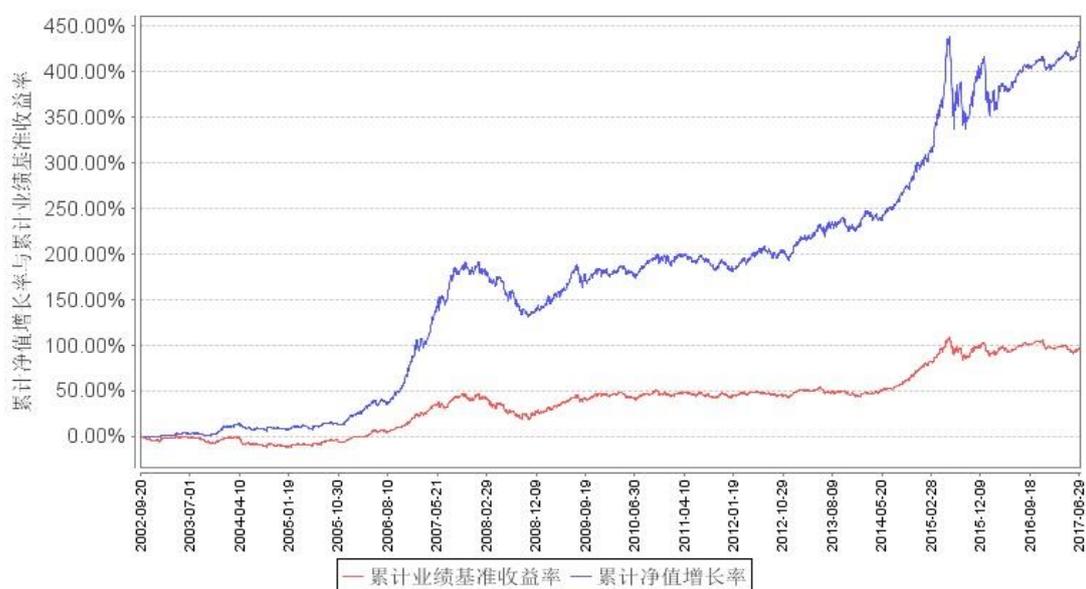
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收	①—③	②—④
----	------	-------	-------	---------	-----	-----

	率① (%)	标准差② (%)	准收益率③ (%)	益率标准差④ (%)	(%)	(%)
过去一个月	3.28	0.24	1.33	0.21	1.95	0.03
过去三个月	3.00	0.22	-1.47	0.25	4.47	-0.03
过去六个月	5.45	0.21	-1.59	0.22	7.04	-0.01
过去一年	8.01	0.22	-0.53	0.25	8.54	-0.03
过去三年	51.84	0.72	28.01	0.46	23.83	0.26
自基金合同生效起至今	433.06	0.57	96.25	0.43	336.81	0.14

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

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998年3月6日,经中国证监会批准,南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理

公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。南方基金总部设在深圳，注册资本 3 亿元人民币。股东结构为：华泰证券股份有限公司（45%）；深圳市投资控股有限公司（30%）；厦门国际信托有限公司（15%）；兴业证券股份有限公司（10%）。目前，公司在北京、上海、合肥、成都、深圳等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。截至报告期末，南方基金管理有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 6,500 亿元，旗下管理 134 只开放式基金，多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林乐峰	本基金基金经理	2016年3月30日		9	北京大学理学硕士，具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金研究部，历任研究员、高级研究员，负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015年2月至2016年3月，任南方高增长基金经理助理；2016年3月至今，任南方宝元基金经理。

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《南方宝元债券型基金基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下各组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析，对本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值、卖出溢价率、交易占优比等因素进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易次数为 2 次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数型基金成份股调整所致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年，宏观经济走势平稳向上，PMI 一直处于荣枯线以上，同时工业品价格持续回升，工业企业盈利继续复苏，GDP 增速也回升到 6.9%的水平。物价方面，CPI 的食品部分涨幅较小，使得 CPI 整体仍然处于可控区间。金融领域的监管力度加强，叠加海外美联储的两次加息，整体无风险利率有所上行，资金面在一些时间点出现偏紧迹象。对于 A 股市场来说，总体走势为区间震荡，上证指数在 3000~3300 点之间波动，家电、食品饮料等大消费板块表现较好。

票操作方面，本基金延续了年初的配置思路，以稳定增长的大消费板块为底仓，增配了部分白马成长股和周期股，坚持价值投资，在 4 月份的大盘调整时较好的控制了回撤，之后进一步优化了持股结构，增加了对金融股的配置，总体来看取得了不错的结果，相对比较基准获得了理想的超额收益

固定收益投资方面，本基金继续以持有到期获得稳定收益为目标。在一季度保持债券仓位，之后在 5 月份判断债市调整阶段性到位，对债券部分进行了适当的加仓，主要加仓在性价比较高的中短期品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年上半年，基金净值增长率为 5.45%，业绩基准为-1.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从各项经济数据表现来看，中国经济的韧性比我们的预期要强，2017 年三季度乃至下半年应该不会出现大的问题。基建投资平稳，房地产投资有着不确定性，因为地产可售库存的下降和月

度销量增速的下滑对地产新开工产生正反两个方面的影响，走势有待观察。制造业投资随着工业企业利润的好转，至少是不会对总投资产生负面影响了。因此汇总这三项投资，总体的固定资产投资应该处于平稳的趋势中，这意味着工业品总需求的平稳。另一方面，今年供给侧改革的力度很大，中游行业的供给受到抑制，因此相关行业的供需格局好转，企业盈利持续恢复，且景气持续时间超出以往。

通胀数据预计不会触及阈值，但仍需要观测 PPI 对 CPI 的传导情况。金融监管预计不会放松，但也不太可能出现系统性风险，利率预计进入区间震荡状态。

我们判断下半年 A 股指数将走势平稳，没有明显趋势性机会，也没有系统性风险，精选个股面对结构型行情。我们希望用一些稳健增长且估值合理的个股作为长期底仓配置，它们大多集中在大消费板块，同时安全边际较高的高股息价值蓝筹也是我们的底仓配置方向。此外，从一个季度的维度来看，周期板块和金融股景气度仍在，也会是我们配置选择之一，现阶段我们的持仓结构会趋于均衡化。

固定收益方面我们认为收益率将进入区间震荡状态，经济复苏的强度、金融监管的力度变化未来都会对债市产生一定的影响。面对当前较为平坦的收益率曲线，中短期品种持有到期具备吸引力，长期品种需要等待建仓机会。

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、权益研究部总监、数量化投资部总监、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：基金收益分配比例按有关规定制定；投资者可以选择现金分红方式或分红再投资的分红方式，以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准，投资者选择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

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单位资产净值不能低于面值；每一基金单位享有同等分配权。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有收益分配事项。

本报告期内 2017 年 1 月 18 日已分配数（每 10 份基金份额派发红利 0.2 元）为以往年度收益分配。

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，本基金托管人在对南方宝元债券型基金的托管过程中，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，南方宝元债券型基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方宝元债券型基金的投资运作、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，南方宝元债券型基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 16,139,131.65 元。

5.3 托管人对本半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有限公司编制和披露的南方宝元债券型基金 2017 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方宝元债券型基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2017年6月30日	2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	4,300,012.75	11,197,949.13
结算备付金		2,519,164.35	1,921,205.63
存出保证金		211,886.03	283,973.82
交易性金融资产	6.4.4.2	1,673,067,738.64	1,427,344,066.51
其中：股票投资		397,671,259.94	342,260,909.81
基金投资		-	-
债券投资		1,275,396,478.70	1,085,083,156.70
资产支持 证券投资		-	-
贵金属投 资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资 产	6.4.4.4	-	20,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	22,385,294.46	18,392,231.95
应收股利		-	-
应收申购款		1,399,037.37	84,026.48
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		1,703,883,133.60	1,479,223,453.52
负债和所有者权 益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资 产款		110,000,000.00	-
应付证券清算款		11,958.93	9,681,957.31
应付赎回款		2,298,523.71	1,120,199.74
应付管理人报酬		963,826.58	946,487.86
应付托管费		224,892.85	220,847.19
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	941,255.12	720,978.99
应交税费		-	-
应付利息		22,714.68	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	198,490.68	284,198.11
负债合计		114,661,662.55	12,974,669.20
所有者权益：			

实收基金	6.4.4.9	813,009,279.81	782,506,544.63
未分配利润	6.4.4.10	776,212,191.24	683,742,239.69
所有者权益合计		1,589,221,471.05	1,466,248,784.32
负债和所有者权益总计		1,703,883,133.60	1,479,223,453.52

注：1、报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.9547 元，基金份额总额 813,009,279.81 份。

2、后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		91,714,869.49	-87,764,590.57
1. 利息收入		25,629,810.11	26,011,762.30
其中：存款利息收入	6.4.4.11	59,776.89	279,850.46
债券利息收入		25,326,314.85	25,565,058.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		243,718.37	166,853.61
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		45,340,742.19	-62,350,372.51
其中：股票投资收益	6.4.4.12	42,484,644.64	-65,305,728.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	226,617.21	-298,437.47
资产支持证券投资	6.4.4.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.4.14	-	-
衍生工具收益	6.4.4.15	-	-

股利收益	6.4.4.16	2,629,480.34	3,253,793.49
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.4.17	20,596,064.39	-52,176,238.16
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.4.18	148,252.80	750,257.80
减：二、费用		9,483,940.04	11,104,103.45
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	5,727,976.02	6,103,320.66
2. 托管费	6.4.7.2.2	1,336,527.67	1,424,108.22
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.4.19	1,887,149.53	2,966,174.48
5. 利息支出		315,900.32	397,300.81
其中：卖出回购金融资产支出		315,900.32	397,300.81
6. 其他费用	6.4.4.20	216,386.50	213,199.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		82,230,929.45	-98,868,694.02
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		82,230,929.45	-98,868,694.02

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方宝元债券型基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	782,506,544.63	683,742,239.69	1,466,248,784.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	82,230,929.45	82,230,929.45
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)	30,502,735.18	26,378,153.75	56,880,888.93

其中：1. 基金申购款	134,871,386.20	119,639,700.45	254,511,086.65
2. 基金赎回款	-104,368,651.02	-93,261,546.70	-197,630,197.72
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)	-	-16,139,131.65	-16,139,131.65
五、期末所有者权益(基金净值)	813,009,279.81	776,212,191.24	1,589,221,471.05
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,118,791,158.66	1,035,168,820.13	2,153,959,978.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-98,868,694.02	-98,868,694.02
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)	-291,086,638.67	-229,101,592.15	-520,188,230.82
其中：1. 基金申购款	268,999,938.69	211,128,037.65	480,127,976.34
2. 基金赎回款	-560,086,577.36	-440,229,629.80	-1,000,316,207.16
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)	-	-20,679,649.11	-20,679,649.11
五、期末所有者权益(基金净值)	827,704,519.99	686,518,884.85	1,514,223,404.84

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松

徐超

徐超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得

税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	4,300,012.75
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
存款期限 1 个月以内	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	4,300,012.75

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	343,936,995.04	397,671,259.94	53,734,264.90
贵金属投资-金交所黄金 合约	-	-	-
债券	交易所市场	299,219,262.62	294,354,478.70
	银行间市场	977,344,901.68	981,042,000.00
	合计	1,276,564,164.30	1,275,396,478.70
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,620,501,159.34	1,673,067,738.64	52,566,579.30

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

注：无。

6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
----	------------------------

应收活期存款利息	1,325.26
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,020.24
应收债券利息	22,382,863.19
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	85.77
合计	22,385,294.46

6.4.4.6 其他资产

注：无。

6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	939,455.12
银行间市场应付交易费用	1,800.00
合计	941,255.12

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,092.18
预提费用	193,398.50
合计	198,490.68

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	782,506,544.63	782,506,544.63
本期申购	134,871,386.20	134,871,386.20
本期赎回（以“-”号填列）	-104,368,651.02	-104,368,651.02
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	813,009,279.81	813,009,279.81

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	543,230,732.29	140,511,507.40	683,742,239.69
本期利润	61,634,865.06	20,596,064.39	82,230,929.45
本期基金份额交易产生的变动数	20,843,525.72	5,534,628.03	26,378,153.75
其中：基金申购款	95,086,144.95	24,553,555.50	119,639,700.45
基金赎回款	-74,242,619.23	-19,018,927.47	-93,261,546.70
本期已分配利润	-16,139,131.65	-	-16,139,131.65
本期末	609,569,991.42	166,642,199.82	776,212,191.24

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	37,388.28
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,536.90
其他	3,851.71
合计	59,776.89

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	42,484,644.64
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	42,484,644.64

6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	632,172,057.75
减：卖出股票成本总额	589,687,413.11
买卖股票差价收入	42,484,644.64

6.4.4.13 债券投资收益

6.4.4.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	226,617.21
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	226,617.21

6.4.4.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	147,088,346.95
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	143,321,648.60
减：应收利息总额	3,540,081.14
买卖债券差价收入	226,617.21

6.4.4.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.14 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.4.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,629,480.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,629,480.34

6.4.4.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日
------	-----------------------------

1. 交易性金融资产	20,596,064.39
股票投资	34,270,949.14
债券投资	-13,674,884.75
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
其他	-
合计	20,596,064.39

6.4.4.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	136,557.42
补差费归资产	11,695.38
合计	148,252.80

6.4.4.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	1,884,524.53
银行间市场交易费用	2,625.00
合计	1,887,149.53

6.4.4.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,767.52
账户维护费	18,300.00
银行费用	4,388.00
其他	300.00
合计	216,386.50

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

无。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	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(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	179,928,721.49	14.48	127,123,919.92	6.69

6.4.7.1.2 债券交易

注：无。

6.4.7.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.7.1.4 权证交易

注：无。

6.4.7.1.5 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6月30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	163,969.62	14.36	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30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	115,848.08	6.63	-	-

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016 年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	5,727,976.02
其中：支付销售机构的客户维护费	292,237.92	293,722.32

注：支付基金管理人南方基金管理公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.75% 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 X 0.75% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016 年6月30日
	当期发生的基金应支付的托管费	1,336,527.67

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 0.175% 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 X 0.175% / 当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	4,300,012.75	37,388.28	20,952,447.22	234,792.66

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

6.4.8 利润分配情况

6.4.8.1 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	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	本期利润分配合计	备注
1	2017-1-18	-	2017-1-18	0.20	5,017,754.66	11,121,376.99	16,139,131.65	-
合计	-	-	-	0.20	5,017,754.66	11,121,376.99	16,139,131.65	-

6.4.9 期末本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末无持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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 110,000,000.00 元。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。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险可能性很小。

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

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其

上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,300,012.75	-	-	-	4,300,012.75
结算备付金	2,519,164.35	-	-	-	2,519,164.35
存出保证金	211,886.03	-	-	-	211,886.03
交易性金融资产	466,097,826.10	673,358,052.60	135,940,600.00	397,671,259.94	1,673,067,738.64
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	22,385,294.46	22,385,294.46
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	235,515.60	-	-	1,163,521.77	1,399,037.37
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	473,364,404.83	673,358,052.60	135,940,600.00	421,220,076.17	1,703,883,133.60
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,298,523.71	2,298,523.71
应付管理人报酬	-	-	-	963,826.58	963,826.58
应付托管费	-	-	-	224,892.85	224,892.85
应付证券清算款	-	-	-	11,958.93	11,958.93
卖出回购金融资产款	110,000,000.00	-	-	-	110,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	941,255.12	941,255.12
应付利息	-	-	-	22,714.68	22,714.68
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	198,490.68	198,490.68
负债总计	110,000,000.00	-	-	4,661,662.55	114,661,662.55
利率敏感度缺口	363,364,404.83	673,358,052.60	135,940,600.00	416,558,413.62	1,589,221,471.05
上年度末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,197,949.13	-	-	-	11,197,949.13
结算备付金	1,921,205.63	-	-	-	1,921,205.63
存出保证金	283,973.82	-	-	-	283,973.82
交易性金融资产	308,172,915.80	695,472,240.90	81,438,000.00	342,260,909.81	1,427,344,066.51
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收利息	-	-	-	18,392,231.95	18,392,231.95
应收申购款	2,812.63	-	-	81,213.85	84,026.48
资产总计	341,578,857.01	695,472,240.90	81,438,000.00	360,734,355.61	1,479,223,453.52
负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,681,957.31	9,681,957.31
应付赎回款	-	-	-	1,120,199.74	1,120,199.74
应付管理人报酬	-	-	-	946,487.86	946,487.86
应付托管费	-	-	-	220,847.19	220,847.19
应付交易费用	-	-	-	720,978.99	720,978.99
其他负债	-	-	-	284,198.11	284,198.11
负债总计	-	-	-	12,974,669.20	12,974,669.20
利率敏感度缺口	341,578,857.01	695,472,240.90	81,438,000.00	347,759,686.41	1,466,248,784.32

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	8,610,000.00	6,770,000.00
	市场利率上升 25 个基点	-8,500,000.00	-6,690,000.00

6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.10.4.3 其他价格风险

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	397,671,259.94	25.02	342,260,909.81	23.34
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	397,671,259.94	25.02	342,260,909.81	23.34

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	沪深 300 指数上升 5%	23,510,000.00	15,040,000.00
	沪深 300 指数下降 5%	-23,510,000.00	-15,040,000.00

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 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。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	397,671,259.94	23.34
	其中：股票	397,671,259.94	23.34
2	固定收益投资	1,275,396,478.70	74.85
	其中：债券	1,275,396,478.70	74.85
	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	-	-
	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	6,819,177.10	0.40
7	其他各项资产	23,996,217.86	1.41
8	合计	1,703,883,133.60	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	227,493,979.30	14.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,228,000.00	0.58
E	建筑业	4,756,047.56	0.30
F	批发和零售业	48,157,619.80	3.03

G	交通运输、仓储和邮政业	13,230,000.00	0.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	54,453,029.80	3.43
K	房地产业	8,724,000.00	0.55
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,872,924.96	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	14,450,472.26	0.91
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,305,186.26	0.59
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	397,671,259.94	25.02

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 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	000651	格力电器	700,000	28,819,000.00	1.81
2	000910	大亚圣象	1,100,051	27,325,266.84	1.72
3	000786	北新建材	1,200,000	19,008,000.00	1.20
4	600872	中炬高新	900,000	16,470,000.00	1.04
5	600153	建发股份	1,200,000	15,516,000.00	0.98
6	601318	中国平安	300,000	14,883,000.00	0.94
7	600176	中国巨石	1,200,043	13,176,472.14	0.83
8	000028	国药一致	150,002	12,135,161.80	0.76
9	600030	中信证券	700,000	11,914,000.00	0.75
10	603368	柳州医药	200,008	11,450,458.00	0.72
11	002614	蒙发利	600,000	10,908,000.00	0.69
12	002511	中顺洁柔	800,045	10,584,595.35	0.67
13	603188	亚邦股份	600,000	10,464,000.00	0.66
14	300124	汇川技术	400,000	10,216,000.00	0.64
15	600036	招商银行	400,000	9,564,000.00	0.60
16	300015	爱尔眼科	400,051	9,305,186.26	0.59
17	601328	交通银行	1,500,000	9,240,000.00	0.58
18	600900	长江电力	600,000	9,228,000.00	0.58
19	600655	豫园商城	800,000	9,056,000.00	0.57

20	600015	华夏银行	960,090	8,852,029.80	0.56
21	600266	北京城建	600,000	8,724,000.00	0.55
22	601677	明泰铝业	600,045	8,184,613.80	0.52
23	000708	大冶特钢	700,010	8,120,116.00	0.51
24	300284	苏交科	400,047	7,872,924.96	0.50
25	600033	福建高速	2,000,000	7,620,000.00	0.48
26	300471	厚普股份	500,072	7,606,095.12	0.48
27	000978	桂林旅游	800,051	7,408,472.26	0.47
28	002635	安洁科技	200,000	7,244,000.00	0.46
29	000895	双汇发展	300,000	7,125,000.00	0.45
30	000063	中兴通讯	300,018	7,122,427.32	0.45
31	000069	华侨城 A	700,000	7,042,000.00	0.44
32	600409	三友化工	600,039	6,042,392.73	0.38
33	002833	弘亚数控	100,000	5,850,000.00	0.37
34	002396	星网锐捷	300,000	5,805,000.00	0.37
35	000089	深圳机场	600,000	5,610,000.00	0.35
36	603833	欧派家居	50,000	5,493,000.00	0.35
37	603239	浙江仙通	200,000	5,206,000.00	0.33
38	000065	北方国际	200,002	4,756,047.56	0.30
39	600519	贵州茅台	10,000	4,718,500.00	0.30
40	300340	科恒股份	50,000	2,005,500.00	0.13

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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	000786	北新建材	21,080,485.40	1.44
2	601318	中国平安	18,992,338.39	1.30
3	600153	建发股份	16,571,495.00	1.13
4	600872	中炬高新	15,836,576.00	1.08
5	600036	招商银行	15,114,598.46	1.03
6	603368	柳州医药	11,384,787.60	0.78
7	600030	中信证券	11,150,615.00	0.76
8	600176	中国巨石	10,819,027.87	0.74
9	000028	国药一致	10,419,302.43	0.71
10	002614	蒙发利	9,956,191.12	0.68
11	601336	新华保险	9,418,695.68	0.64
12	002511	中顺洁柔	9,405,265.43	0.64
13	600409	三友化工	9,397,268.28	0.64
14	600015	华夏银行	9,317,747.67	0.64
15	002142	宁波银行	9,193,125.00	0.63
16	601328	交通银行	9,175,000.00	0.63

17	000333	美的集团	8,628,927.00	0.59
18	300015	爱尔眼科	8,588,333.67	0.59
19	000543	皖能电力	8,494,125.42	0.58
20	601601	中国太保	8,482,745.40	0.58

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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	002508	老板电器	21,959,531.24	1.50
2	600511	国药股份	17,864,695.84	1.22
3	002117	东港股份	16,388,882.40	1.12
4	000338	潍柴动力	15,904,043.38	1.08
5	600266	北京城建	11,908,199.36	0.81
6	000778	新兴铸管	11,607,621.51	0.79
7	600567	山鹰纸业	11,012,273.32	0.75
8	601336	新华保险	10,018,703.88	0.68
9	601601	中国太保	9,958,302.00	0.68
10	000858	五粮液	9,901,877.44	0.68
11	002217	合力泰	9,885,120.41	0.67
12	601318	中国平安	9,792,392.99	0.67
13	603008	喜临门	9,783,112.28	0.67
14	000895	双汇发展	9,648,752.55	0.66
15	000333	美的集团	9,633,102.71	0.66
16	300232	洲明科技	9,557,029.09	0.65
17	000789	万年青	9,350,440.13	0.64
18	600547	山东黄金	9,327,005.12	0.64
19	603766	隆鑫通用	8,743,994.00	0.60
20	000543	皖能电力	8,672,693.68	0.59

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。

7.4.3 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	610,826,814.10
卖出股票收入（成交）总额	632,172,057.75

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	112,183,011.70	7.06

2	央行票据	-	-
3	金融债券	317,841,795.00	20.00
	其中：政策性金融债	311,705,000.00	19.61
4	企业债券	524,783,608.80	33.02
5	企业短期融资券	250,497,000.00	15.76
6	中期票据	69,696,000.00	4.39
7	可转债（可交换债）	395,063.20	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,275,396,478.70	80.25

7.6 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（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1380225	13 陕高速债	1,000,000	102,940,000.00	6.48
2	1180007	11 渝城投债	600,000	62,412,000.00	3.93
3	080216	08 国开 16	500,000	50,595,000.00	3.18
4	130240	13 国开 40	400,000	41,104,000.00	2.59
5	010107	21 国债(7)	400,000	41,024,000.00	2.58

7.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体除中信证券（600030），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 日中信证券股份有限公司（下称中信证券，股票代码：600030）《中信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》，中信证券近日收到了《行政处罚事先告知书》（处罚字【2017】57 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中信证券改正，给予警告，没收违法所得人民币 61,655,849.78 元，并处人民币 308,279,248.90 元罚款。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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	211,886.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,385,294.46
5	应收申购款	1,399,037.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,996,217.86

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
50,270	16,172.85	41,144,077.39	5.06	771,865,202.42	94.94

8.2 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	539,932.58	0.0664

8.3 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	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2002年9月20日） 基金份额总额	4,902,664,980.80
本报告期期初基金份额总额	782,506,544.63
本报告期基金总申购份额	134,871,386.20
减：本报告期基金总赎回份额	104,368,651.02
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	813,009,279.81

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

南方基金管理有限公司第七届董事会第二次会议已于 2017 年 1 月 23 日审议通过了《公司关于聘任公司副总经理、督察长和财务负责人的议案》，秦长奎因任期届满，工作调整的原因不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
招商证券	1	272,427,051.17	21.93	253,708.90	22.21	-
华安证券	1	262,221,374.95	21.11	243,262.22	21.30	-
中信建投	2	202,474,970.15	16.30	184,515.69	16.16	-
华泰证券	3	179,928,721.49	14.48	163,969.62	14.36	-
广发证券	2	132,487,437.54	10.66	120,732.40	10.57	-
上海证券	1	82,991,275.65	6.68	75,630.41	6.62	-
万联证券	1	73,941,402.17	5.95	67,656.36	5.92	-
国信证券	1	35,823,138.73	2.88	32,645.65	2.86	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
西部证券	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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		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 (%)
财达证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	62,778.14	0.47	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	1,276,154.00	9.46	620,000,000.00	26.40	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
万联证券	10,718,860.00	79.44	862,500,000.00	36.73	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	1,058,410.00	10.63	866,000,000.00	36.87	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于旗下部分基金增加金斧子为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-6
2	南方基金关于旗下部分基金增加肯特瑞财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-11
3	南方宝元债券型基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-16
4	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-1-17
5	南方基金关于旗下部分基金增加植信基金为代销机构及开通相关业务	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-2-15

	的公告		
6	南方基金关于旗下部分基金增加中原银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-2-23
7	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-2-23
8	南方基金关于继续开展直销柜台部分债券型基金申购费 1 折的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-3-1
9	南方基金关于旗下部分基金增加萧山农商银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-3-6
10	南方基金关于旗下部分基金增加华夏财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-3-15
11	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-4-5
12	南方基金关于旗下部分基金增加大河财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-4-6
13	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-4-23
14	南方基金关于旗下部分基金增加江西银行为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-4-27
15	南方基金管理有限公司关于调整旗下部分基金最低申购金额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2017-6-12

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方宝元债券型基金的文件。
- 2、南方宝元债券型基金基金合同。
- 3、南方宝元债券型基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层。

11.3 查阅方式

网站: <http://www.nffund.com>