

# 南方优选价值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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 03 月 29 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。

基金托管人中国工商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 01 月 01 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	南方优选价值混合	
基金主代码	202011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 6 月 18 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	1,344,925,281.17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方优选价值混合 A	南方优选价值混合 H
下属分级基金的交易代码	202011	960020
下属分级基金的前端交易代码	202011	960020
下属分级基金的后端交易代码	202012	
报告期末下属分级基金的份额总额	1,344,870,217.56 份	55,063.61 份

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“南方价值”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,采用自下而上优选的模式,投资于资产价值有保障、并且具备价值释放条件(盈利能力持续稳定或处于经营反转)的上市公司,实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	采用“自下而上”的策略,比较上市公司的现有账面资产价值与股票投资价值,优选未来价值能够释放(盈利能力持续稳定或处于经营反转,未来两年盈利增长高于 GDP 增长)的上市公司作为主要投资对象。同时结合“自上而下”的行业分析,根据对宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业,以发现能够改变个股未来价值释放能力的系统性条件,从而以最低的组合风险优选并确定最优质的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数
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
	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	<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、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

金额单位：人民币元

3.1. 1 期 间数 据和 指标	报告期(2017年01月01日 -2017年12月31日)		报告期(2016年01月01日 -2016年12月31日)		报告期(2015年01月01日 -2015年12月31日)	
	南方优选价 值混合 A	南方优选价 值混合 H	南方优选价 值混合 A	南方优选价 值混合 H	南方优选价 值混合 A	南方优选价 值混合 H
本期 已实 现收 益	201,844,577 .93	7,843.22	-88,995,581 .59	1,316.46	760,911,140 .26	-
本期 利润	240,454,379 .50	9,089.67	-225,334,97 6.70	-1,913.57	770,157,965 .58	-
加 权 平 均 基 金 份 额 本 期 利 润	0.2214	0.2180	-0.3216	-0.0548	1.1514	-
本 期 基 金 份 额 净 值 增 长 率	21.39%	21.36%	-18.40%	-3.39%	69.66%	-%
3.1. 2 期	报告期末(2017年12月31 日)		报告期末(2016年12月31 日)		报告期末(2015年12月31 日)	

末数 据和 指标						
期末可供分配基金份额利润	0.1532	0.1541	0.3684	0.3685	1.2118	-
期末基金资产净值	1,550,894,194.10	63,546.85	927,884,372.72	47,632.85	1,299,740,152.09	-
期末基金份额净值	1.153	1.154	1.368	1.369	2.434	-

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。

4、2015年10月14日,本基金新增H类份额,自2016年7月18日开始,H类份额开始有份额余额。

## 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

南方优选价值混合 A

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	1.14%	1.01%	4.09%	0.64%	-2.95%	0.37%
过去六个月	6.58%	0.89%	7.98%	0.56%	-1.40%	0.33%
过去一年	21.39%	0.82%	17.32%	0.51%	4.07%	0.31%
过去三年	68.06%	1.90%	15.27%	1.35%	52.79%	0.55%

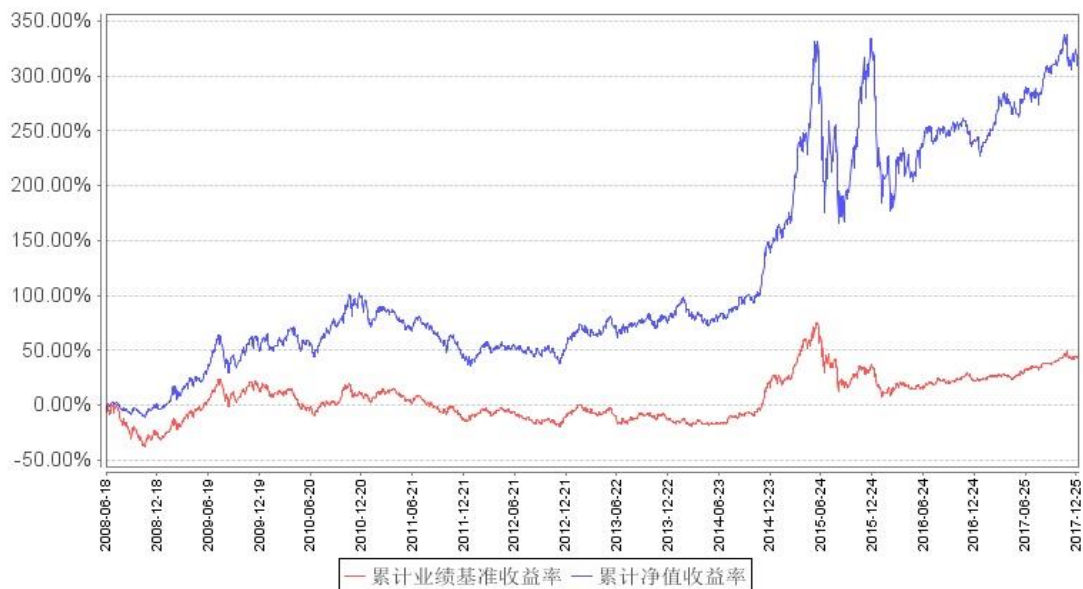
过去五年	156.35%	1.61%	54.08%	1.24%	102.27%	0.37%
自基金合同生效起至今	313.69%	1.47%	43.67%	1.35%	270.02%	0.12%

南方优选价值混合 H

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	1.14%	1.00%	4.09%	0.64%	-2.95%	0.36%
过去六个月	6.56%	0.88%	7.98%	0.56%	-1.42%	0.32%
过去一年	21.36%	0.82%	17.32%	0.51%	4.04%	0.31%
自基金合同 修改起至今	17.25%	0.80%	19.01%	0.54%	-1.76%	0.26%

### 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

南方优选价值混合A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

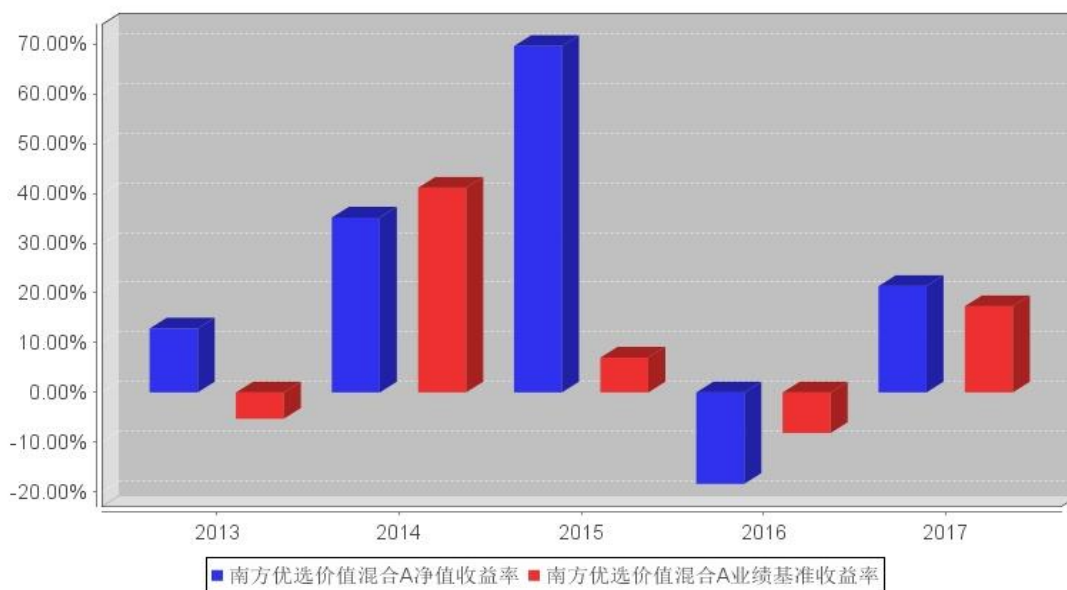


南方优选价值混合H累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



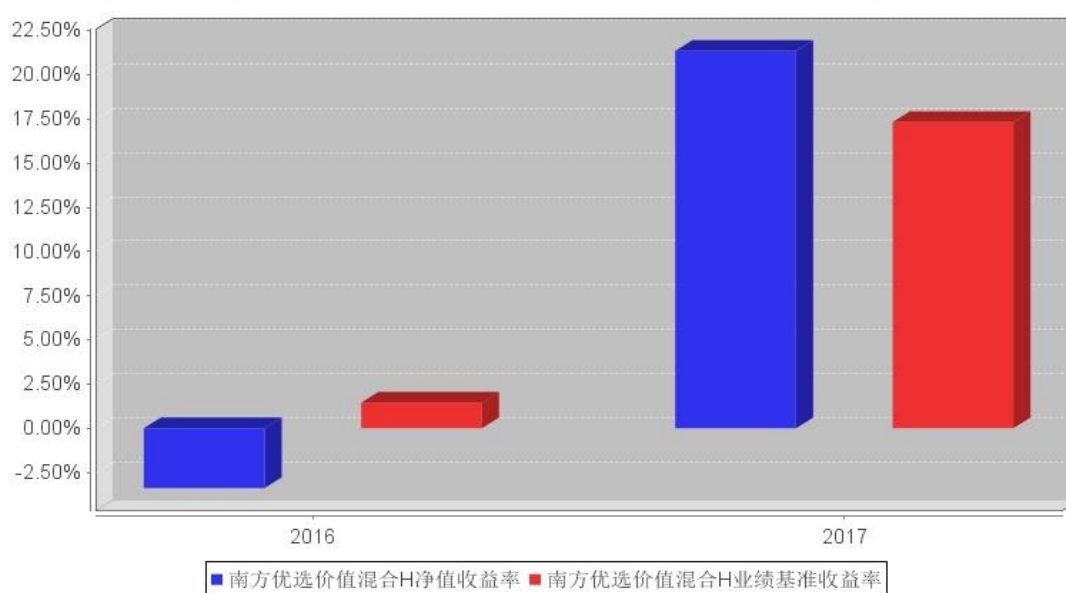
### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方优选价值混合A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





南方优选价值混合H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



## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：元

南方优选价值混合 A

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
2017 年	4.5500	322,048,075.55	179,994,535.38	502,042,610.93	
2016 年	6.0600	184,436,649.85	143,749,380.32	328,186,030.17	
2015 年	2.0000	87,822,349.44	59,514,277.29	147,336,626.73	
合计	12.6100	594,307,074.84	383,258,192.99	977,565,267.83	

南方优选价值混合 H

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
2017 年	4.5500	17,635.26	-	17,635.26	-
2016 年	-	-	-	-	-
2015 年	-	-	-	-	-
合计	4.5500	17,635.26	-	17,635.26	-

## § 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		
罗安安	本基金基金经理	2015 年 7 月 10 日	-	7	清华大学计算机科学与技术专业博士，具有基金从业资格，2010 年 7 月加入南方基金，担任研究部高级研究员；2014 年 3 月至 2014 年 11 月，担任南方成长、南方价值基金经理助理；2014 年 11 月至 2015 年 7 月，担任投资经理；2015 年 7 月至今，任南方价值基金经理；2017 年 12 月至今，任南方新兴混合基金经理。
骆帅	本基金基金经理	2015 年 6 月 19 日	-	8	清华大学管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格，2009 年 7 月加入南方基金，担任研究部研究员、高级研究员；2014 年 3 月至 2015 年 5 月，任南方成份、南方安心基金经理助理；2015 年 5 月至今，任南方高端装备基金经理；2015 年 6 月至今，任南方价值、南方成长基金经理；2016 年 12 月至今，任南方绩优基金经理。

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《南方优选价值混合型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 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年上半年，本基金看好房地产后续消费领域的景气以及相关龙头公司的业绩增长机会，

重点布局了家居、家电等消费板块，获得了较好的回报。市场在追逐白马成长股的同时，我们还积极布局了一些相对独立的优秀成长个股，重点在电子、环保等板块加大配置。总体上，以估值安全边际叠加成长确定性的选股思路，帮助我们在上半年获得较好的收益，我们相信未来市场会不断分化，同时也会强化龙头公司的投资逻辑。

而进入到下半年，考虑到地产复苏和基建投入的边际效用在三季度逐步减弱，地产销售数据走弱，本基金改变了上半年偏向地产受益的消费类股票的配置思路，转而积极布局了消费电子和新能源汽车等板块中优秀成长个股。同时，我们还积极把握部分行业的估值切换行情，以医药、白酒为代表的消费领域业绩确定性高，估值转换到明年概率较高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 级份额净值为 1.153 元，本报告期份额净值增长率为 21.39%，同期业绩比较基准增长率为 17.32%；H 级份额净值为 1.154 元，本报告期份额净值增长率为 21.36%，同期业绩比较基准增长率为 17.32%。

#### 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 年的宏观经济，美国和欧元区制造业 PMI 连续创 2011 年 4 月以来新高。总体上，欧美经济持续改善，PMI 均创新高，叠加美国减税预期，外部环境不错。海外经济改善可能时间超预期。整体经济大概率波动不大，仍然存在结构性机会。所以，影响 2018 年资本市场的最大因素可能是资金面，流动性决定风险偏好。第一变量是中央防范金融风险去杠杆的政策。银行业表外理财和表内非标资产的调整时间和执行力度决定了未来市场资金的流动方向以及金融市场利率的上升幅度。另外 CPI 因为国际油价和农产品的影响可能存在上行风险，汇率可能因为全球经济回暖溢出效应美元走弱进入新一轮上升通道。叠加上述因素，2018 年 A 股大概率是震荡格局，以结构性机会为主，流动性风险降低后可能有整体性机会。中长期仍然看好高端制造业升级、居民消费升级、科技创新升级三大方向。短期应对流动性偏紧、经济面良好的市场，我们会均衡配置，适当增加金融板块，如果流动性有所改善，我们会更积极的转向新兴成长和新兴消费领域。

#### 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，本基金的收益分配原则为：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每类基金份额的每年收益分配次数最多为 12 次，各基金份额类别全年分配比例不得低于该类基金份额年度可供分配收益的 50%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金 A 类基金份额收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的该类基金份额净值自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金 A 类基金份额默认的收益分配方式是现金分红；目前本基金 H 类基金份额收益分配方式仅为现金分红；如未来条件允许，本基金 H 类基金份额可增加红利再投资的收益分配方式供 H 类基金份额持有人选择，该项调整须经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案并公告后实施，无需召开基金份额持有人大会审议；增加红利再投资的收益分配后，如 H 类基金份额持有人未选择，本基金 H 类基金份额默认的收益分配方式是现金分红；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；同一类别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，本基金于 2017 年 9 月 20 日进行了收益分配（A 类每 10 份基金份额派发红利 2.70 元，H 类每 10 份基金份额派发红利 2.70 元）。

本报告期内 2017 年 1 月 18 日已分配数（A 类每 10 份基金份额派发红利 1.85 元，H 类每 10 份基金份额派发红利 1.85 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优选价值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，南方优选价值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优选价值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，南方优选价值混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 2 次利润分配，分配金额为 502,060,246.19 元。

### 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优选价值混合型证券投资基金 2017 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

本基金本报告期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 22817 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察看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：南方优选价值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	附注号	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		217,479,777.29	103,957,622.49
结算备付金		31,904,019.60	5,781,298.35
存出保证金		1,309,385.77	760,440.61
交易性金融资产		1,473,523,299.45	751,963,768.49
其中：股票投资		1,374,053,299.45	751,963,768.49
基金投资		-	-
债券投资		99,470,000.00	-
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		37,495,243.13	70,844,389.08
应收利息		1,608,683.91	26,129.44
应收股利		-	-
应收申购款		2,006,876.94	206,976.11
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,765,327,286.09	933,540,624.57
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<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		-	-
应付赎回款		206,272,932.38	814,310.94
应付管理人报酬		2,236,850.31	1,181,667.40
应付托管费		372,808.40	196,944.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		4,313,417.56	3,020,856.17
应交税费		-	-
应付利息		-	-



应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,173,536.49	394,839.92
负债合计		214,369,545.14	5,608,619.00
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		1,344,925,281.17	678,133,937.45
未分配利润		206,032,459.78	249,798,068.12
所有者权益合计		1,550,957,740.95	927,932,005.57
负债和所有者权益总计		1,765,327,286.09	933,540,624.57

注:报告截止日 2017 年 12 月 31 日,基金份额总额 1,344,925,281.17 份,其中南方优选价值混合型证券投资基金 A 类基金份额的份额总额为 1,344,870,217.56 份,份额净值 1.153 元;南方优选价值混合型证券投资基金 H 类基金份额的份额总额为 55,063.61 份,份额净值 1.154 元。

## 7.2 利润表

会计主体:南方优选价值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	附注号	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
一、收入		290,577,292.72	-183,572,779.86
1. 利息收入		7,164,596.83	1,560,810.41
其中:存款利息收入		1,481,304.73	1,430,254.36
债券利息收入		137,315.07	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		5,545,977.03	130,556.05
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		243,844,963.39	-49,356,722.00
其中:股票投资收益		233,192,872.31	-52,768,564.99
基金投资收益		-	-
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		10,652,091.08	3,411,842.99
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		38,611,048.02	-136,342,625.14
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)		956,684.48	565,756.87
减:二、费用		50,113,823.55	41,764,110.41
1. 管理人报酬		20,186,620.54	14,364,390.77
2. 托管费		3,364,436.79	2,394,065.13

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		26,148,394.37	24,596,581.42
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		414,371.85	409,073.09
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		240,463,469.17	-225,336,890.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		240,463,469.17	-225,336,890.27

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方优选价值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）	678,133,937.45	249,798,068.12	927,932,005.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	240,463,469.17	240,463,469.17
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）	666,791,343.72	217,831,168.68	884,622,512.40
其中：1. 基金申购款	1,360,146,392.77	373,337,720.02	1,733,484,112.79
2. 基金赎回款	-693,355,049.05	-155,506,551.34	-848,861,600.39
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）	-	-502,060,246.19	-502,060,246.19
五、期末所有者权益（基金净值）	1,344,925,281.17	206,032,459.78	1,550,957,740.95
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）	533,970,935.85	765,769,216.24	1,299,740,152.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-225,336,890.27	-225,336,890.27
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）	144,163,001.60	37,551,772.32	181,714,773.92
其中：1. 基金申购款	506,989,453.42	186,422,018.61	693,411,472.03
2. 基金赎回款	-362,826,451.82	-148,870,246.29	-511,696,698.11
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）	-	-328,186,030.17	-328,186,030.17
五、期末所有者权益（基金净值）	678,133,937.45	249,798,068.12	927,932,005.57

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

#### 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

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。

### 7.4.1.3 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[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[2015]125号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、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) 对于内地投资者持有的基金类别，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。

对于香港市场投资者通过基金互认持有的基金类别，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该内地基金分配利息时按照 7% 的税率代扣代缴所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，应由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时按照 10% 的税率代扣代缴所得税。

(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。

### 7.4.3 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、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	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
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东的子公司
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 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 (%)
华泰证券	0.00	0.00	2,196,070,798.28	13.50

##### 7.4.4.1.2 债券交易

注:无。

##### 7.4.4.1.3 债券回购交易

注:无。

##### 7.4.4.1.4 权证交易

注:无。

**7.4.4.1.5 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 (%)
-	-	-	-	-
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	2,007,187.35	13.46	950,763.49	31.47

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。

**7.4.4.2 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 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
	当期发生的基金应支付的管理费	20,186,620.54
其中:支付销售机构的客户维护费	2,663,266.65	2,443,271.36

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:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

**7.4.4.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 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	3,364,436.79

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:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

**7.4.4.2.3 销售服务费**

注:无。

**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**

注:无。

**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**

注: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**

注: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 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	
	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	217,479,777.29	1,146,655.73	103,957,622.49	1,290,932.20

注:本基金由基金托管人中国工商银行保管的银行存款,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**

注:无。

**7.4.4.7 其他关联交易事项的说明**

注:无。

**7.4.5 期末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**

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
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	老股东配售	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
603161	科华控股	2017-12-28	2018-01-05	新股未上	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-

				市						
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	-

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。

#### 7.4.5.2 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
603986	兆易创新	2017-11-01	重大资产重组	153.72	2018-03-02	150.00	531,934	60,763,625.02	81,768,894.48	
600734	实达集团	2017-12-20	重大事项	9.40			5,115,900	60,716,522.10	48,089,460.00	
600309	万华化学	2017-12-05	重大资产重组	37.94			1,199,981	45,529,367.97	45,527,279.14	
601600	中国铝业	2017-09-12	重大资产重组	6.67	2018-02-26	7.28	3,506,000	27,833,418.04	23,385,020.00	
300730	科创信息	2017-12-25	重大事项	41.55	2018-01-02	45.71	21	175.56	872.55	

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。

#### 7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

##### 7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

注:无。

#### 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 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 1,174,911,125.09 元，属于第二层次的余额为 298,612,174.36 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 673,150,886.00 元，第二层次 78,812,882.49 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	1,374,053,299.45	77.84
	其中：股票	1,374,053,299.45	77.84
2	固定收益投资	99,470,000.00	5.63
	其中：债券	99,470,000.00	5.63
	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	249,383,796.89	14.13
7	其他各项资产	42,420,189.75	2.40
8	合计	1,765,327,286.09	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	1,083,289,494.21	69.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,655.41	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	71,215,646.53	4.59
J	金融业	142,060,782.26	9.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	77,440,014.08	4.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	9,563.76	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,374,053,299.45	88.59

## 8.2.2 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。

## 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：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	601318	中国平安	1,500,056	104,973,918.88	6.77
2	603986	兆易创新	531,934	81,768,894.48	5.27
3	002027	分众传媒	5,500,001	77,440,014.08	4.99
4	600887	伊利股份	2,367,100	76,196,949.00	4.91
5	000661	长春高新	400,051	73,209,333.00	4.72
6	002384	东山精密	2,400,001	68,304,028.46	4.40
7	300138	晨光生物	5,000,022	63,400,278.96	4.09
8	300072	三聚环保	1,599,005	56,173,045.65	3.62
9	000858	五粮液	687,802	54,941,623.76	3.54
10	002008	大族激光	1,092,978	53,993,113.20	3.48

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。

## 8.4 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	000786	北新建材	161,650,777.78	17.42
2	600703	三安光电	150,584,723.90	16.23
3	000830	鲁西化工	145,537,450.47	15.68
4	600036	招商银行	145,254,686.33	15.65
5	300072	三聚环保	140,189,283.39	15.11
6	601318	中国平安	129,716,410.09	13.98
7	002008	大族激光	124,829,394.55	13.45
8	000597	东北制药	120,625,133.76	13.00
9	600068	葛洲坝	119,786,670.46	12.91
10	002635	安洁科技	119,295,742.17	12.86
11	600779	水井坊	117,853,257.52	12.70
12	000661	长春高新	114,052,597.83	12.29
13	000651	格力电器	110,016,931.72	11.86
14	600519	贵州茅台	103,324,557.82	11.13
15	000429	粤高速 A	101,697,208.24	10.96
16	000858	五粮液	100,402,665.21	10.82
17	002812	创新股份	96,102,634.35	10.36

18	002027	分众传媒	91,384,228.44	9.85
19	300418	昆仑万维	88,001,130.80	9.48
20	002709	天赐材料	86,410,105.86	9.31
21	600309	万华化学	85,925,365.49	9.26
22	600153	建发股份	84,875,790.83	9.15
23	002236	大华股份	84,607,975.82	9.12
24	600585	海螺水泥	79,836,046.61	8.60
25	600487	亨通光电	78,318,855.67	8.44
26	600409	三友化工	77,617,607.34	8.36
27	002384	东山精密	77,369,192.54	8.34
28	600741	华域汽车	73,943,115.30	7.97
29	002241	歌尔股份	72,393,145.27	7.80
30	300138	晨光生物	72,384,942.02	7.80
31	300197	铁汉生态	71,975,839.01	7.76
32	600030	中信证券	71,572,209.66	7.71
33	600887	伊利股份	71,072,485.26	7.66
34	300618	寒锐钴业	68,039,603.93	7.33
35	002517	恺英网络	66,839,860.72	7.20
36	600745	闻泰科技	65,820,406.96	7.09
37	603626	科森科技	63,290,858.20	6.82
38	600734	实达集团	60,971,688.39	6.57
39	603986	兆易创新	60,763,625.02	6.55
40	601009	南京银行	60,574,185.93	6.53
41	601668	中国建筑	59,686,469.99	6.43
42	300308	中际旭创	59,678,194.17	6.43
43	601919	中远海控	58,944,328.02	6.35
44	002583	海能达	57,550,619.67	6.20
45	002304	洋河股份	57,132,712.12	6.16
46	300467	迅游科技	56,921,820.00	6.13
47	600176	中国巨石	56,579,200.63	6.10
48	002352	顺丰控股	56,306,332.97	6.07
49	000568	泸州老窖	55,427,096.66	5.97
50	002415	海康威视	54,502,576.04	5.87
51	601939	建设银行	54,230,506.92	5.84
52	000063	中兴通讯	54,011,516.92	5.82
53	300037	新宙邦	53,608,707.76	5.78
54	300588	熙菱信息	53,295,619.54	5.74
55	000915	山大华特	53,142,973.25	5.73
56	600196	复星医药	51,722,305.81	5.57
57	600231	凌钢股份	51,212,243.19	5.52
58	300577	开润股份	50,472,041.36	5.44
59	002271	东方雨虹	50,343,230.59	5.43

60	002108	沧州明珠	50,133,489.87	5.40
61	002511	中顺洁柔	49,575,641.16	5.34
62	601601	中国太保	49,531,964.53	5.34
63	603799	华友钴业	49,520,213.32	5.34
64	002045	国光电器	48,857,479.62	5.27
65	600116	三峡水利	48,289,011.33	5.20
66	600886	国投电力	47,843,745.76	5.16
67	600282	南钢股份	44,144,509.00	4.76
68	002074	国轩高科	44,105,204.50	4.75
69	300115	长盈精密	43,486,243.94	4.69
70	300366	创意信息	43,366,258.62	4.67
71	000933	神火股份	42,795,381.39	4.61
72	600867	通化东宝	42,554,699.38	4.59
73	002310	东方园林	42,397,441.14	4.57
74	002466	天齐锂业	42,265,039.16	4.55
75	000333	美的集团	41,844,948.85	4.51
76	002456	欧菲科技	41,482,499.75	4.47
77	300059	东方财富	41,282,583.02	4.45
78	600782	新钢股份	40,945,597.94	4.41
79	601600	中国铝业	40,761,777.04	4.39
80	002624	完美世界	37,739,034.26	4.07
81	000881	中广核技	37,417,664.65	4.03
82	002322	理工环科	37,227,427.49	4.01
83	300568	星源材质	36,713,081.46	3.96
84	600438	通威股份	36,706,788.15	3.96
85	002217	合力泰	36,077,211.94	3.89
86	002422	科伦药业	35,805,321.75	3.86
87	000910	大亚圣象	35,397,881.32	3.81
88	000065	北方国际	35,201,583.62	3.79
89	002669	康达新材	35,183,350.40	3.79
90	002068	黑猫股份	35,024,488.10	3.77
91	600809	山西汾酒	34,907,145.35	3.76
92	600507	方大特钢	34,696,231.93	3.74
93	300136	信维通信	33,699,873.84	3.63
94	603528	多伦科技	33,620,374.88	3.62
95	300571	平治信息	33,455,187.13	3.61
96	000998	隆平高科	32,938,432.03	3.55
97	300038	梅泰诺	32,599,812.87	3.51
98	601211	国泰君安	32,537,830.87	3.51
99	600549	厦门钨业	31,639,620.00	3.41
100	600066	宇通客车	31,545,908.63	3.40
101	601628	中国人寿	28,979,436.52	3.12

102	600111	北方稀土	28,576,882.50	3.08
103	600567	山鹰纸业	28,130,248.98	3.03
104	600419	天润乳业	27,811,303.79	3.00
105	300145	中金环境	27,394,280.93	2.95
106	600977	中国电影	27,061,891.04	2.92
107	601021	春秋航空	27,024,131.40	2.91
108	600029	南方航空	26,980,344.82	2.91
109	002185	华天科技	26,578,446.49	2.86
110	000425	徐工机械	25,599,445.97	2.76
111	002597	金禾实业	25,558,624.60	2.75
112	600343	航天动力	25,414,164.52	2.74
113	300463	迈克生物	24,892,439.05	2.68
114	600335	国机汽车	24,825,536.15	2.68
115	000951	中国重汽	24,569,858.84	2.65
116	600004	白云机场	23,927,886.48	2.58
117	000932	*ST 华菱	23,394,671.37	2.52
118	000069	华侨城 A	23,275,922.80	2.51
119	002044	美年健康	23,265,892.48	2.51
120	600702	沱牌舍得	23,004,106.82	2.48
121	000700	模塑科技	22,988,025.76	2.48
122	000968	蓝焰控股	22,462,999.85	2.42
123	000001	平安银行	22,186,646.92	2.39
124	002555	三七互娱	21,202,399.85	2.28
125	002739	万达电影	21,163,664.00	2.28
126	002230	科大讯飞	21,160,872.04	2.28
127	002139	拓邦股份	21,150,671.84	2.28
128	300271	华宇软件	20,736,209.46	2.23
129	603179	新泉股份	20,733,073.44	2.23
130	300296	利亚德	20,186,459.90	2.18
131	300336	新文化	20,171,156.75	2.17
132	000725	京东方 A	19,735,500.00	2.13
133	002640	跨境通	19,559,138.77	2.11
134	000423	东阿阿胶	19,449,757.96	2.10
135	600425	*ST 青松	19,165,833.62	2.07
136	300033	同花顺	19,107,816.94	2.06
137	002299	圣农发展	18,996,703.96	2.05
138	600383	金地集团	18,678,091.08	2.01

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	300072	三聚环保	133,843,311.05	14.42
2	002635	安洁科技	131,383,994.19	14.16
3	600036	招商银行	118,632,097.41	12.78
4	000786	北新建材	116,444,875.64	12.55
5	600068	葛洲坝	112,874,310.22	12.16
6	600703	三安光电	106,773,191.94	11.51
7	002812	创新股份	105,028,141.28	11.32
8	600779	水井坊	104,288,979.67	11.24
9	000830	鲁西化工	101,055,840.52	10.89
10	002572	索菲亚	100,915,990.28	10.88
11	000429	粤高速 A	100,467,203.64	10.83
12	300618	寒锐钴业	99,975,822.65	10.77
13	000597	东北制药	98,312,842.19	10.59
14	000065	北方国际	94,134,866.48	10.14
15	000651	格力电器	92,192,025.36	9.94
16	002236	大华股份	91,142,764.85	9.82
17	300418	昆仑万维	89,615,742.42	9.66
18	600153	建发股份	87,902,042.79	9.47
19	002709	天赐材料	86,847,027.29	9.36
20	600519	贵州茅台	86,060,390.55	9.27
21	600409	三友化工	85,870,334.70	9.25
22	002241	歌尔股份	83,454,358.85	8.99
23	600741	华域汽车	82,115,535.40	8.85
24	002008	大族激光	78,608,373.11	8.47
25	300197	铁汉生态	78,496,939.54	8.46
26	600585	海螺水泥	78,084,050.34	8.41
27	000881	中广核技	77,024,601.71	8.30
28	002511	中顺洁柔	75,067,005.38	8.09
29	002415	海康威视	72,277,367.11	7.79
30	600030	中信证券	70,210,936.01	7.57
31	603626	科森科技	64,436,142.99	6.94
32	601919	中远海控	62,636,882.92	6.75
33	300467	迅游科技	61,044,760.46	6.58
34	000333	美的集团	60,770,020.71	6.55
35	601668	中国建筑	60,627,278.32	6.53
36	002304	洋河股份	59,733,266.94	6.44
37	601009	南京银行	59,076,132.76	6.37
38	600487	亨通光电	59,000,849.14	6.36
39	603799	华友钴业	57,669,798.02	6.21



40	000820	神雾节能	57,584,451.03	6.21
41	002352	顺丰控股	57,506,488.29	6.20
42	002508	老板电器	56,971,427.93	6.14
43	002583	海能达	56,961,309.50	6.14
44	300232	洲明科技	56,790,131.72	6.12
45	601939	建设银行	56,512,113.04	6.09
46	600176	中国巨石	54,967,238.69	5.92
47	300115	长盈精密	54,885,098.28	5.91
48	000568	泸州老窖	54,712,658.36	5.90
49	002456	欧菲科技	53,737,411.90	5.79
50	000661	长春高新	53,626,482.03	5.78
51	000858	五粮液	52,366,844.02	5.64
52	601318	中国平安	51,585,986.61	5.56
53	002108	沧州明珠	51,227,462.59	5.52
54	300308	中际旭创	51,051,801.40	5.50
55	002466	天齐锂业	50,633,258.50	5.46
56	600282	南钢股份	50,084,106.85	5.40
57	300588	熙菱信息	49,723,588.93	5.36
58	600196	复星医药	49,666,572.04	5.35
59	600116	三峡水利	49,606,883.99	5.35
60	300577	开润股份	48,458,536.80	5.22
61	600231	凌钢股份	47,897,094.06	5.16
62	601601	中国太保	47,863,462.88	5.16
63	600886	国投电力	47,693,566.94	5.14
64	002045	国光电器	47,598,825.14	5.13
65	002074	国轩高科	47,324,447.37	5.10
66	000915	山大华特	45,001,038.84	4.85
67	600867	通化东宝	44,560,668.83	4.80
68	300037	新宙邦	44,540,641.65	4.80
69	600782	新钢股份	43,769,096.00	4.72
70	600419	天润乳业	43,353,810.42	4.67
71	600745	闻泰科技	41,920,545.23	4.52
72	300059	东方财富	41,573,855.18	4.48
73	300568	星源材质	41,506,177.30	4.47
74	002310	东方园林	40,906,021.17	4.41
75	600809	山西汾酒	40,721,094.69	4.39
76	000933	神火股份	40,373,413.68	4.35
77	600309	万华化学	40,337,236.56	4.35
78	300145	中金环境	39,564,305.01	4.26
79	002217	合力泰	38,327,163.17	4.13
80	000910	大亚圣象	37,083,005.40	4.00
81	002624	完美世界	36,712,700.70	3.96

82	300136	信维通信	36,297,696.77	3.91
83	002422	科伦药业	35,398,843.64	3.81
84	300571	平治信息	34,944,001.73	3.77
85	600507	方大特钢	34,736,647.85	3.74
86	002322	理工环科	34,526,590.64	3.72
87	002068	黑猫股份	32,560,703.61	3.51
88	300038	梅泰诺	31,787,733.42	3.43
89	000963	华东医药	31,664,704.28	3.41
90	601211	国泰君安	31,361,539.27	3.38
91	002271	东方雨虹	30,894,994.74	3.33
92	600549	厦门钨业	30,354,630.60	3.27
93	000998	隆平高科	30,198,192.15	3.25
94	600066	宇通客车	29,622,213.87	3.19
95	603528	多伦科技	29,302,197.17	3.16
96	300202	聚龙股份	28,772,857.18	3.10
97	002669	康达新材	28,724,594.73	3.10
98	600567	山鹰纸业	28,716,435.00	3.09
99	601628	中国人寿	28,522,648.63	3.07
100	002120	韵达股份	27,891,035.98	3.01
101	600111	北方稀土	27,714,159.00	2.99
102	002044	美年健康	27,415,911.50	2.95
103	600029	南方航空	26,684,369.99	2.88
104	601021	春秋航空	26,421,352.12	2.85
105	002517	恺英网络	26,364,383.05	2.84
106	300366	创意信息	26,106,724.00	2.81
107	300188	美亚柏科	26,053,909.77	2.81
108	000425	徐工机械	25,713,821.00	2.77
109	600977	中国电影	25,711,123.99	2.77
110	600343	航天动力	25,321,040.73	2.73
111	300104	乐视网	25,253,239.23	2.72
112	002185	华天科技	25,214,300.27	2.72
113	000565	渝三峡A	24,688,089.62	2.66
114	600004	白云机场	24,310,581.05	2.62
115	002597	金禾实业	23,830,631.69	2.57
116	000968	蓝焰控股	23,582,691.49	2.54
117	000700	模塑科技	23,465,720.35	2.53
118	000069	华侨城A	23,337,491.38	2.52
119	300463	迈克生物	23,329,143.50	2.51
120	002139	拓邦股份	23,010,453.58	2.48
121	000951	中国重汽	22,990,191.63	2.48
122	000001	平安银行	22,966,796.40	2.48
123	002555	三七互娱	22,608,435.96	2.44

124	300496	中科创达	22,159,564.60	2.39
125	300271	华宇软件	21,641,451.76	2.33
126	002230	科大讯飞	21,595,251.36	2.33
127	002739	万达电影	21,454,529.78	2.31
128	600335	国机汽车	21,329,713.21	2.30
129	600702	沱牌舍得	21,058,862.18	2.27
130	000932	*ST 华菱	20,867,507.21	2.25
131	600598	北大荒	19,837,230.03	2.14
132	603179	新泉股份	19,743,370.10	2.13
133	600383	金地集团	19,720,508.30	2.13
134	300258	精锻科技	19,542,711.73	2.11
135	002640	跨境通	19,504,595.14	2.10
136	002027	分众传媒	19,298,517.68	2.08
137	002299	圣农发展	19,162,137.44	2.07
138	300296	利亚德	19,159,651.27	2.06
139	000423	东阿阿胶	19,053,014.76	2.05
140	002127	南极电商	18,591,067.14	2.00
141	000725	京东方 A	18,580,133.00	2.00

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	8,939,885,541.32
卖出股票收入（成交）总额	8,589,517,030.69

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	99,470,000.00	6.41
	其中：政策性金融债	99,470,000.00	6.41
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	99,470,000.00	6.41
----	----	---------------	------

### 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	170410	17 农发 10	1,000,000	99,470,000.00	6.41

### 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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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	1,309,385.77
2	应收证券清算款	37,495,243.13
3	应收股利	-
4	应收利息	1,608,683.91
5	应收申购款	2,006,876.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,420,189.75

**8.12.4 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。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	603986	兆易创新	81,768,894.48	5.27	重大资产重组

## § 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

份额级别	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 (%)
南方优选价值 A	74,655	18,014.47	403,490,074.54	30.00	941,380,143.02	70.00
南方优选价值 H	1	55,063.61	55,063.61	100.00	-	-
合计	74,656	18,014.97	403,545,138.15	30.01	941,380,143.02	69.99

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方优选价值混合 A	2,265,847.66	0.1685
	南方优选价值混合 H	-	-
	合计	2,265,847.66	0.1685

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	南方优选价值混合 A	50~100
	南方优选价值混合 H	-
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	南方优选价值混合 A	10~50
	南方优选价值混合 H	-
	合计	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方优选价值混合 A	南方优选价值混合 H
基金合同生效日（2008 年 6 月 18 日）基金份额总额	1, 139, 765, 865. 76	-
本报告期期初基金份额总额	678, 099, 131. 95	34, 805. 50
本报告期基金总申购份额	1, 360, 080, 622. 79	65, 769. 98
减：本报告期基金总赎回份额	693, 309, 537. 18	45, 511. 87
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, 344, 870, 217. 56	55, 063. 61

## § 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。

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。

### 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

本基金本报告期内未更换会计师事务所，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）审计费用 95,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 10 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	
中信建投	2	1,888,068,763.36	10.77%	1,720,596.56	10.75%	
华融证券	1	1,742,975,648.76	9.95%	1,588,376.15	9.92%	
招商证券	1	1,611,518,086.85	9.20%	1,489,048.91	9.30%	
上海证券	1	1,579,676,497.97	9.01%	1,439,560.95	9.00%	
华安证券	1	1,535,159,295.08	8.76%	1,407,240.90	8.79%	



广州证券	1	1,372,829,008.65	7.83%	1,251,060.10	7.82%	
平安证券	1	1,350,046,421.43	7.70%	1,230,298.33	7.69%	
申万宏源	2	1,294,409,135.98	7.39%	1,185,976.14	7.41%	
国信证券	1	1,140,475,248.73	6.51%	1,039,318.18	6.49%	
东吴证券	1	1,116,524,295.85	6.37%	1,017,491.57	6.36%	
广发证券	2	849,945,685.11	4.85%	774,557.02	4.84%	
国泰君安	2	607,828,481.01	3.47%	553,916.09	3.46%	
银河证券	2	568,092,735.79	3.24%	517,703.50	3.23%	
信达证券	1	389,922,213.97	2.23%	355,335.74	2.22%	
西南证券	1	282,728,232.11	1.61%	257,649.84	1.61%	
新时代证券	1	178,320,362.18	1.02%	162,502.93	1.02%	
西部证券	1	14,634,835.69	0.08%	13,336.44	0.08%	
中泰证券	1	-	-	-	-	
华泰证券	3	-	-	-	-	
海通证券	2	-	-	-	-	
方正证券	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
东吴证券	-	-	5,760,000,000.00	19.44%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	5,925,000,000.00	19.99%	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	3,680,000,000.00	12.42%	-	-
西部证券	-	-	130,000,000.00	0.44%	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	2,310,000,000.00	7.79%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	5,085,000,000.00	17.16%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	6,745,000,000.00	22.76%	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20170824-20171130	-	492,507,758.04	236,935,412.64	255,572,345.40	19.00
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							