南方君选灵活配置混合型证券投资基金

2017 半年度 报告摘要

2017年6月30日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
送出日期:2017年08月28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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方君选灵活配置混合
基金主代码	001536
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	234,483,346.01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"南方君选"。

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,根据对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,以为投资人获取长期稳定的绝对收益为投资目标。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	人民币一年期定期存款利率(税后)+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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	方韡
	联系电话	0755-82763888	4006800000
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		400-889-8899	95558
传真		0755-82763889	010-85230024

2.4 信息披露方式

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

§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	6,573,433.94
本期利润	15,482,997.48
加权平均基金份额本期利润	0.0919
本期基金份额净值增长率	10.22%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0708
期末基金资产净值	259,606,907.10
期末基金份额净值	1.107

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

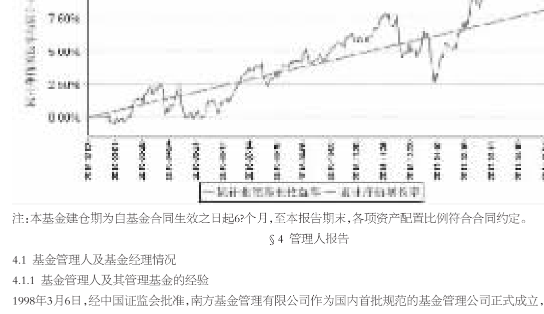
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①(%)	净值增长率标准差②(%)	业绩比较基准收益率③(%)	业绩比较基准收益率标准差④(%)	①-③(%)	②-④(%)
过去一个月	3.75	0.45	0.49	0.01	3.26	0.44
过去三个月	3.26	0.50	1.51	0.02	1.75	0.48
过去六个月	10.22	0.53	3.04	0.02	7.18	0.51
过去一年	13.14	0.44	6.33	0.02	6.81	0.42
自基金合同生效起至今	15.62	0.42	9.15	0.02	6.47	0.40

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



注:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6?个月,至本报告期末,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
茅炜	本基金基金经理	2016年2月3日		9	上海财经大学保险学学士,具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司,担任保险精算员,在国金证券研究所任职期间,担任保险及金融行业研究员。2009年加入南方基金,任研究部保险及金融行业研究员;2012年3月至今,历任研究部总监助理、副总监、执行总监,现任权益研究部总监、境内权益投资决策委员会委员;2012年10月至2016年1月,兼任专户投资管理部投资经理;2016年2月至今,任南方君选基金经理。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方君选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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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,国内经济超预期,供给侧改革的持续推进和三四线城市的房地产景气向上是上半年经济超预期的主要原因。市场风格上,资金偏好盈利确定,估值较低的个股,部分行业的龙头股由于在经济企稳过程中相对优势的进一步拉大,也实现了业绩和估值的双升,上半年的行情整体是一个绩优股估值修复到逐步产生估值溢价的过程。从全球来看,由于投资者对于美国经济进一步复苏的分歧在加大,而欧洲经济在逐步恢复活力的过程中,因此美元承受了较长时间较大的压力。

在君选产品的运作上,由于一季度判断市场会长时间处于区间震荡的走势,加之新股的预期收益较好,考虑两市新股申购的需求,产品仓位处于较高的水平。二季度随着产品的申购,满足两市新股申购已经不需要保持非常高的仓位水平,加之对市场突破箱体的信心不足,认为在仓位博弈上并不一定能够给投资者带来稳定的绝对收益,因此还是将主要的精力放在个股选择上。由于在行业配置上相对比较分散,因此在多次"一九"行情中相对收益承受了一定的压力,但我们认为经济目前底部企稳的大背景下,各类行业中都会有突出的个股,因此精选个股在未来仍会有较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长10.22%,同期业绩比较基准增长3.04%。

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2017年下半年,国内经济运行平稳,企业主动补库存已经结束,但随着上游产品涨价,被动补库存是否会进行,会进行到什么程度可能是影响下半年经济走势的一个重要变量。我们倾向于认为,经济从底部大幅反弹的压力仍然存在,主要是需求的改善会是一个相对缓慢的过程,需要通过人均收入的提升来实现,目前更多的是利润在产业链不同环节的分配问题,上游获取了较多的利润,而中游承压,如果价格压力向下游传导,对于下游需求仍然可能有负面的影响。

对于市场的判断,我们仍然延续箱体震荡结构性机会的判断。由于我们认为经济大幅反弹超预期的难度很大,那么在一个相对平衡的结构中,具有相对优势的企业仍然能够获取超额利润,但总量上出现超预期的难度仍然较大。与此同时,A股的监管和制度正在发生深刻变革,引导参与者进行价值投资。监管层发布减持新规,规范上市公司再融资行为,强化退市制度执行力度,新股发行常态化,都将压制中小股票和壳公司的估值溢价。同时,MSCI纳入A股,即使很多A股投资者并不会参与国际市场的投资,但这个市场上一部分投资人会以国际比较的眼光来看待行业和企业的发展以及股票的价值,也将在一定程度上迫使A股的估值体系与国际接轨,行业龙头的估值溢价将逐步体现。从目前A股的股息率来看,A股在大类资产中的性价比相对较高。与其他国家股市对比,A股的整体估值处于较低的水平,且与其他市场相关性偏低,在全球配置中具备优化组合风险收益比的重要作用。

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。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,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利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;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;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,本报告期本基金未有分配事项。

本报告期内2017年1月19日已分配数(每10份基金份额派发红利0.44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

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《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,对南方君选灵活配置混合型证券投资基金2017半年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,南方基金管理有限公司在南方君选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,南方基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的南方君选灵活配置混合型证券投资基金2017半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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:南方君选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2017年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资 产:		
银行存款	746,366.34	14,447,652.00
结算备付金	3,679,232.26	1,916,738.96
存出保证金	1,717,152.97	94,497.30
交易性金融资产	159,960,130.87	109,924,169.15
其中:股票投资	147,186,130.26	101,949,764.35
基金投资	–	–
债券投资	12,774,000.61	7,974,404.80
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	93,200,000.00	–
应收证券清算款	1,803,050.34	6,496,541.34
应收利息	144,722.17	60,414.67
应收股利	–	–
应收申购款	105,714.89	247,492.28
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	261,356,369.84	133,187,505.70
负债和所有者权益	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	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	–	–
应付赎回款	1,006,076.16	274,803.22
应付管理人报酬	314,348.48	169,872.30
应付托管费	52,391.37	28,312.06
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	196,725.64	191,416.21
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	179,921.09	225,982.83
负债合计	1,749,462.74	890,386.62
所有者权益:		
实收基金	234,483,346.01	126,110,159.38
未分配利润	25,123,561.09	6,186,959.70
所有者权益合计	259,606,907.10	132,297,119.08
负债和所有者权益总计	261,356,369.84	133,187,505.70

注:报告截止日2017年6月30日,基金份额净值1.107元,基金份额总额234,483,346.01份。

6.2 利润表

会计主体:南方君选灵活配置混合型证券投资基金

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	上年度可比期间 2016年02月03日(基金合同生效日)至 2016年06月30日
一、收入	17,789,896.26	9,943,734.06
1.利息收入	790,745.46	2,131,767.58
其中:存款利息收入	38,982.55	106,698.20
债券利息收入	123,958.67	1,534,951.27
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	627,804.24	490,118.11
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)	8,006,217.66	4,694,319.43
其中:股票投资收益	6,835,533.72	4,597,046.39
基金投资收益	–	–
债券投资收益	–5,884.78	6,875.41
资产支持证券投资收益	–	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	101,120.00	–
股利收益	1,075,448.72	90,397.63
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	8,909,563.54	2,615,197.04
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)	83,369.60	502,450.01
减:二、费用	2,306,898.78	2,905,786.19
1.管理人报酬	1,321,133.84	1,750,907.37
2.托管费	220,188.92	291,817.94
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	589,692.07	709,011.43
5.利息支出	–	7,990.42
其中:卖出回购金融资产支出	–	7,990.42
6.其他费用	175,883.95	146,059.03
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	15,482,997.48	7,037,947.87
减:所得税费用	–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	15,482,997.48	7,037,947.87

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方君选灵活配置混合型证券投资基金

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)	126,110,159.38	6,186,959.70	132,297,119.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	15,482,997.48	15,482,997.48
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)	108,373,186.63	9,035,640.66	117,408,827.29
其中:1.基金申购款	154,117,052.47	11,885,389.12	166,002,441.59
2.基金赎回款	–45,743,865.84	–2,849,748.46	–48,593,614.30
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)	–	–5,582,036.75	–5,582,036.75
五、期末所有者权益(基金净值)	234,483,346.01	25,123,561.09	259,606,907.10
项目	上年度可比期间 2016年02月03日(基金合同生效日)至 2016年06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)	–	–	–
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	7,037,947.87	7,037,947.87
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)	203,171,526.01	–2,543,251.90	200,628,274.11
其中:1.基金申购款	348,747,767.93	29,665.16	348,777,433.09
2.基金赎回款	–145,576,241.92	–2,572,917.06	–148,149,158.98
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)	203,171,526.01	4,494,695.97	207,666,221.98

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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
中信银行股份有限公司("中信银行")	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

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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日 至 2017年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	401,876,462.89	100.00	484,171,433.30	100.00

6.4.5.1.2 权证交易

注:无。

6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日 至 2017年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	366,229.74	100.00	196,725.64	100.00
关联方名称	上年度可比期间 2016年02月03日(基金合同生效日)至 2016年06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	441,225.19	100.00	272,726.91	100.00

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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 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02月03日(基金合同生效日)至 2016年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,321,133.84	1,750,907.37
其中:支付销售机构的客户维护费	251,074.52	365,543.93

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X1.50%/当年天数。

6.4.5.2.2 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02月03日(基金合同生效日)至 2016年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	220,188.92	291,817.94

注:支付基金托管人中信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X0.25%/当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

注:无。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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。

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日 至 2017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
中信银行股份有限公司	746,366.34	22,049.94	3,986,730.23	91,733.64

注:本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

注:无。

6.4.6 期末本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.6.1.1 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:)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017年06月05日	2017-07-07	新股认购	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	–
002882	金龙羽	2017年06月15日	2017-07-17	新股认购	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	–
300671	富满电子	2017年06月27日	2017-07-05	新股认购	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	–
603305	旭升股份	2017年06月30日	2017-07-10	新股认购	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	–
603331	百达精工	2017年06月27日	2017-07-05	新股认购	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	–
603617	君禾股份	2017年06月23日	2017-07-03	新股认购	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	–
603933	睿能科技	2017年06月28日	2017-07-06	新股认购	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	–

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600643	爱建集团	2017-04-17	重大资产重组	14.98	2017-08-02	16.48	66,600	807,068.17	997,668.00	–
002504	弘高创意	2017-05-02	重大资产重组	8.10		–	37,400	299,277.00	302,940.00	–
300100	双林股份	2017-04-05	重大资产重组	26.31		–	11,500	353,454.60	302,565.00	–

注:本基金截至2017年6月30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。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

注:无。

6.4.7 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	147,186,130.26	56.32
	其中:股票	147,186,130.26	56.32
2	固定收益投资	12,774,000.61	4.89
	其中:债券	12,774,000.61	4.89
	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	93,200,000.00	35.66
	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	4,425,598.60	1.69
–	–	–	–
–	其他各项资产	3,770,640.37	1.44
–	合计	261,356,369.84	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	816,340.00	0.31
C	制造业	80,568,646.93	31.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,273,897.30	2.03
E	建筑业	815,433.46	0.31
F	批发和零售业	17,428,504.00	6.71
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,669,083.87	1.03
J	金融业	23,252,415.32	8.96
K	房地产业	6,947,058.88	2.68
L	租赁和商务服务业	344,000.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	2,481,648.00	0.96
N	水利、环境和公共设施管理业	1,143,063.50	0.44
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	1,666,579.00	0.64
R	文化、体育和娱乐业	3,779,460.00	1.46
S	综合	–	–
	合计	147,186,130.26	56.70

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	000651	格力电器	132,682	5,462,517.94	2.10
2	000028	国药一致	55,500	4,489,950.00	1.73
3	601328	交通银行	653,083	4,022,991.28	1.55
4	600886	国投电力	468,967	3,704,839.30	1.43
5	601398	工商银行	667,419	3,503,949.75	1.35
6	601288	农业银行	951,100	3,347,872.00	1.29
7	600030	中信证券	186,600	3,175,932.00	1.22
8	300568	星源材质	73,520	3,120,924.00	1.20
9	600153	建发股份	234,700	3,034,671.00	1.17
10	600104	上汽集团	93,000	2,887,650.00	1.11

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的半年度报告正文。

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	300628	亿联网络	4,848,354.00	3.66
2	000028	国药一致	4,770,616.00	3.61
3	600741	华域汽车	4,075,952.52	3.08
4	600383	金地集团	3,996,178.10	3.02
5	300284	苏交科	3,993,475.24	3.02
6	600409	三友化工	3,988,918.00	3.02
7	002507	涪陵榨菜	3,624,112.70	2.74
8	000963	华东医药	3,391,228.35	2.56
9	300568	星源材质	3,290,603.80	2.49
10	300577	开润股份	3,249,742.00	2.46
11	600116	三峡水利	3,014,182.88	2.28
12	600030	中信证券	2,998,662.00	2.27
13	000069	华侨城A	2,997,080.00	2.27
14	600196	复星医药	2,990,362.00	2.26
15	002597	金禾实业	2,945,311.52	2.23
16	601021	春秋航空	2,791,586.08	2.11
17	000783	长江证券	2,497,980.22	1.89
18	300015	爱尔眼科	2,493,774.59	1.88
19	600886	国投电力	2,237,169.62	1.69
20	000700	模塑科技	2,200,332.00	1.66

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	000963	华东医药	5,501,501.09	4.16
2	600886	国投电力	4,697,433.17	3.55
3	300072	三聚环保	4,550,119.25	3.44
4	600409	三友化工	3,602,382.16	2.72
5	000069	华侨城A	3,420,907.00	2.59
6	600116	三峡水利	2,956,589.18	2.23
7	600266	北京城建	2,898,772.32	2.19
8	601021	春秋航空	2,567,862.85	1.94
9	002007	华兰生物	2,315,011.14	1.75
10	600741	华域汽车	2,309,662.36	1.75
11	300263	隆华节能	2,202,860.73	1.67
12	600634	富控互动	2,201,906.00	1.66
13	601398	工商银行	2,200,369.22	1.66
14	002241	歌尔股份	2,151,463.75	1.63
15	600362	江西铜业	2,147,478.00	1.62
16	000700	模塑科技	2,147,162.99	1.62
17	000998	隆平高科	2,102,124.99	1.59
18	002120	韵达股份	2,073,371.00	1.57
19	601689	拓普集团	2,051,792.76	1.55
20	600871	石化油服	2,031,094.00	1.54

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	216,727,565.89
卖出股票收入(成交)总额	187,400,040.73

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	12,774,000.61	4.92
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
–	–	–	–
–	其他	–	–
–	合计	12,774,000.61	4.92

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	100213	国债0213	65,457	6,521,480.91	2.51
2	019557	17国债03	62,770	6,252,519.70	2.41

7.7 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。

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

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1707	IH1707	–1	–758,280.00	–660.00	–
IC1707	IC1707	–6	–7,323,600.00	–138,360.00	–
公允价值变动总额合计(元)					–139,020.00
股指期货投资本期收益(元)					101,120.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					–139,020.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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本期受到调查以及处罚情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	1,717,152.97
2	应收证券清算款	1,803,050.34
3	应收股利	–
4	应收利息	144,722.17
5	应收申购款	105,714.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
–	–	–
–	其他	–
–	合计	3,770,640.37

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

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(%)
2,461.00	95,279.70	88,474,887.99	37.73	146,008,458.02	62.27

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	10,113,815.36	4.3132

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	0
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(2016年2月3日)基金份额总额	346,775,019.34
本报告期期初基金份额总额	126,110,159.38
本报告期基金总申购份额	154,117,052.47
减:本报告期基金总赎回份额	45,743,865.84
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	234,483,346.01

§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(%)	
华泰证券	2	401,876,462.89	100.00	366,229.74	100.00	–

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		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(%)
华泰证券	7,687,616.32	100.00	1,695,000,000.00	100.00	–	–	–	–

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20170420~20170517	–	46,338,276.18	–	46,338,276.18	19.76
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。							

注:申购份额包含红利再投资和份额折算。