南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2017年第三季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月24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,投资者在作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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方上证380ETF联接
基金主代码	202025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年09月20日
报告期末基金份额总额	136,478,468.70份
投资目标	通过投资于上证380交易型开放式指数证券投资基金（以下简称380ETF），紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,以380ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资380ETF。本基金并不参与380ETF的管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证380指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

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380”。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方上证380ETF
基金主代码	510290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年11月8日
基金管理人名称	南方基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

注:380ETF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“380ETF”。

2.3 目标基金产品

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	380ETF为完全被动式指数基金,采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。380ETF可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。380ETF投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等,主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。380ETF力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	380ETF业绩比较基准为标的指数。380ETF标的指数为上证380指数,简称380指数。
风险收益特征	380ETF属股票基金。风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。380ETF为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年07月01日－2017年09月30日)
1.本期已实现收益	816,038.68
2.本期利润	13,303,085.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0925
4.期末基金资产净值	213,078,841.16
5.期末基金份额净值	1.5613

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;

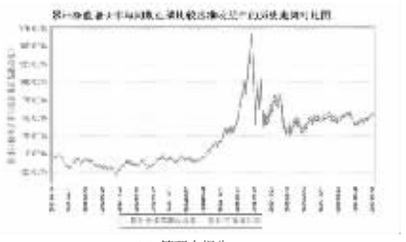
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	6.27%	0.79%	5.49%	0.80%	0.78%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周豪	本基金基金经理	2016年8月19日	－	9年	北京大学软件工程专业硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金信息技术部。长期负责指数基金及ETF基金的投研及系统支持工作;2015年6月，任数量化投资部高级研究员;2016年4月至今,任500工业ETF、500原材料ETF基金经理;2016年8月至今,任380ETF、南方300、小康ETF、南方小康、互联基金基金经理;2016年9月至今,任1000ETF基金经理;2017年8月至今，任南方有色金属基金经理;2017年9月至今,任南方有色金属联接基金经理。

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《南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 公平交易专项说明

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。

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3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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内上证380指数上涨5.77%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等,将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下:

（1）接受申购赎回所带来的股票仓位偏离,对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化;

（2）本基金换购目标ETF所带来的成份股权重偏离,对此我们采取了优化的“再平衡”操作进行应对。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,份额净值增长率为6.27%,同期业绩基准增长率为5.49%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,701,194.74	1.26
	其中:股票	2,701,194.74	1.26
2	基金投资	198,671,942.64	92.97
3	固定收益投资	－	－
	其中:债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	11,070,493.52	5.18
8	其他资产	1,244,400.08	0.58
－	合计	213,688,030.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	27,917.00	0.01
B	采矿业	97,419.28	0.05
C	制造业	1,537,374.99	0.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	132,499.80	0.06
E	建筑业	66,072.98	0.03
F	批发和零售业	323,375.55	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	143,333.07	0.07
H	住宿和餐饮业	3,140.00	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,471.22	0.04
J	金融业	10,297.00	－
K	房地产业	109,641.80	0.05
L	租赁和商务服务业	46,936.42	0.02
M	科学研究和技术服务业	14,280.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	41,096.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	4,400.00	－
Q	卫生和社会工作	7,083.00	－
R	文化、体育和娱乐业	39,259.63	0.02
S	综合	15,596.00	0.01
	合计	2,701,194.74	1.27

5.2.2 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。

5.3 报告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

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	600673	东阳光科	21,480	156,589.20	0.07
2	600655	豫园商城	13,100	148,292.00	0.07
3	600666	奥瑞德	5,400	93,960.00	0.04
4	600559	XD老白干	3,100	69,874.00	0.03
5	600239	云南城投	6,800	35,496.00	0.02
6	600309	万华化学	820	34,563.00	0.02
7	603588	高能环境	2,000	28,380.00	0.01
8	600882	南京新百	700	26,985.00	0.01
9	600584	长电科技	1,300	22,490.00	0.01
10	601888	中国国旅	600	20,694.00	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 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债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	南方上证380ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	198,671,942.64	93.24

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,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。

本基金管理人对股指期货及其他金融衍生品的运用将进行充分的论证,运用股指期货的情形主要包括：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;对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险;利用金融衍生品的杠杆作用,降低股票和目标ETF仓位频繁调整的交易成本,达到有效跟踪对标的指数的目的。

基金管理人建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	6,749.61
2	应收证券清算款	1,082,979.47
3	应收股利	－
4	应收利息	2,350.23
5	应收申购款	152,215.77
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	－
8	其他	105.00
－	合计	1,244,400.08

5.12.4 报告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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600673	东阳光科	156,589.20	0.07	重大资产重组
2	600655	豫园商城	148,292.00	0.07	重大资产重组
3	600666	奥瑞德	93,960.00	0.04	重大资产重组
4	600559	XD老白干	69,874.00	0.03	重大资产重组
5	600239	云南城投	35,496.00	0.02	重大资产重组
6	603588	高能环境	28,380.00	0.01	重大资产重组
7	600882	南京新百	26,985.00	0.01	拟筹划重大资产重组
8	600584	长电科技	22,490.00	0.01	重要事项未公告

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	149,797,061.26
报告期期间基金总申购份额	9,440,120.15
减:报告期期间基金总赎回份额	22,758,682.71
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－
报告期期末基金份额总额	136,478,498.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同。

2、南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议。

3、南方上证380交易型开放式指数证券投资基金联接基金2017年3季度报告原文。

8.2 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。

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2017年第三季度报告

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
报告送出日期:2017年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月23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7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方深证成份ETF联接
基金主代码	202017
前端交易代码	202017
后端交易代码	202018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月09日
报告期末基金份额总额	352,634,925.95份
投资目标	通过投资于深成ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金，以深成ETF作为其主要投资标的，方便特定的客户群通过本基金投资深成ETF。本基金并不参与深成ETF的管理。 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于深成ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申赎赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 在正常市场情况下,本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

下属分级基金的基金简称	深成联接A	深成联接C
下属分级基金的交易代码	202017	4345
报告期末下属分级基金的份额总额	350,993,077.21份	1,641,848.74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“深成联接”。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方深证成份ETF
基金主代码	159903
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年12月4日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年2月2日
基金管理人名称	南方基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

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“深成ETF”。

2.3 目标基金产品

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为深证成份指数。如果指数编制单位变更或终止深证成份指数的编制及发布,或深证成份指数由其他指数替代,或由于指数编制方法等重大变更导致深证成份指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年07月01日－2017年09月30日)	
	深成联接A	深成联接C
1.本期已实现收益	509,966.68	799.44
2.本期利润	16,450,655.99	64,178.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0461	0.0444
4.期末基金资产净值	320,569,100.37	1,497,941.94
5.期末基金份额净值	0.9133	0.9124

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、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 本报告期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

深成联接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	5.40%	0.78%	5.04%	0.78%	0.36%	0.00%

深成联接C

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	5.30%	0.78%	5.04%	0.78%	0.26%	0.00%

注:本基金2017年2月20日发布公告,增加C类收费模式,原收费模式称为A类。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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2017年2月23日新增C类份额。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙伟	本基金基金经理	2016年8月19日		7年	管理学学士,具有基金从业资格、金融分析师（CFA）资格、注册会计师（CPA）资格,曾任职于腾讯科技有限公司投资并购部、德勤华永会计师事务所深圳分所审计部。2010年2月加入南方基金,历任运作保障部基金会计、数量化投资部量化投资研究员;2014年12月至2015年5月，担任南方恒生ETF的基金经理助理;2015年5月至2016年7月,任南方500工业ETF、南方500原材料ETF基金经理;2015年7月至今，任改革基金、高铁基金、500信息基金经理;2016年5月至今，任南方创业板ETF联接基金经理;2016年8月至今,任500信息联接、深成ETF、南方深成基金经理;2017年3月至今，任南方全指证券ETF联接,南方中证全指证券ETF基金经理;2017年6月至今,任南方中证银行ETF,南方银行联接基金经理。

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《南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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 公平交易专项说明

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。

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3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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,市场热点较多,特别是7、8月份周期股表现抢眼,这实际上反映了上游行业受益于改革红利带来的盈利改善和景气持续性增强。周期股的表现主要受益于供给侧改革、供暖季限产带来的大宗品价格上涨,但在9月份受宏观经济数据影响,市场开始担心下游需求不振,来之不易的良好供求关系难以持续,因此9月份周期股出现明显回调。我们综合分析认为,周期股的表现或会因短期涨幅过快而调整,但是全球经济复苏的进程已然开启,中国经济将享有很强韧性,同时伴随着制造业景气和盈利能力回暖，产能周期重启对上游大宗品的需求将形成支撑。另一方面,四季度党的十九大将胜利召开,会议的大政方针对未来中国经济走向具有至关重要的指导意义，值得我们认真学习领会。综上,我们将延续长期以来坚持的拥抱改革红利、转型创新的投资主线来选股,重点关注全球经济复苏背景下,受益于供给侧改革能够维持高景气且持续性提高的板块,以及在中国经济转型升级过程中,重点关注为中国经济注入新动力的智能制造等相关产业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.887元,本报告期份额净值增长率为1.26%,同期业绩比较基准增长率为2.20%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	969,673,909.02	90.40
	其中:股票	969,673,909.02	90.40
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	49,845,000.00	4.65
	其中:债券	49,845,000.00	4.65
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	20,000,000.00	1.86
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	21,778,991.05	2.03
－	－	－	－
－	其他资产	11,335,962.79	1.06
－	合计	1,072,633,862.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	46,769,193.60	4.39
C	制造业	681,369,710.24	63.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	37,738,985.45	3.54
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	101,953,737.20	9.57
J	金融业	90,686,316.69	8.51
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	10,984,000.50	1.03
S	综合	－	－
	合计	969,673,909.02	91.02

5.2.2 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。

5.3 报告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

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	300143	星普医科	2,000,001	58,800,029.40	5.52
2	600309	万华化学	1,350,000	56,902,500.00	5.34
3	601600	中国铝业	7,300,000	55,261,000.00	5.19
4	300059	东方财富	3,800,000	52,554,000.00	4.93
5	000933	神火股份	4,000,010	45,480,113.70	4.27
6	601003	柳钢股份	4,999,980	37,399,850.40	3.51
7	002304	洋河股份	360,068	36,545,887.00	3.43
8	601336	新华保险	600,007	34,002,396.69	3.19
9	002597	金禾实业	1,500,000	33,225,000.00	3.12
10	600999	招商证券	1,528,000	32,683,920.00	3.07

5.4 报告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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	49,845,000.00	4.68
	其中:政策性金融债	49,845,000.00	4.68
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	49,845,000.00	4.68

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150418	15农发18	300,000	29,907,000.00	2.81
2	170207	17国开07	200,000	19,938,000.00	1.87

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	深成ETF	股票型	交易型开放式	南方基金管理有限公司	303,063,271.98	94.10

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

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。

5.12.2 声明本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	5,042.10
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	3,005.87
5	应收申购款	107,174.89
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	－	－
8	其他	－
9	合计	115,222.86

5.12.4 报告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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002075	沙钢股份	98,332.00	0.03	重大事项
2	002129	中环股份	84,872.00	0.03	重大事项
3	300104	乐视网	61,435.00	0.02	重大事项
4	002168	深圳惠程	56,067.00	0.02	重大事项
5	002426	胜利精密	55,462.50	0.02	重大事项
6	000503	海虹控股	52,353.00	0.02	重大事项
7	002739	万达院线	41,632.00	0.01	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	365,160,024.49	1,463,570.56
报告期期间基金总申购份额	8,113,815.63	569,127.08
减:报告期期间基金总赎回份额	22,280,762.91	390,848.90
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－	－
报告期期末基金份额总额	350,993,077.21	1,641,848.