

# 南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要

2018 年 06 月 30 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 08 月 27 日

## 重要提示

### 1.1 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。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 2018 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	南方新兴消费增长分级股票		
场内简称	南方消费		
基金主代码	160127		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2012 年 3 月 13 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	944,896,021.41 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012 年 4 月 25 日		
下属分级基金的基金简称	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
下属分级基金的场内简称	南方消费	消费进取	消费收益
下属分级基金的交易代码	160127	150050	150049
报告期末下属分级基金的份额总额	897,098,357.41 份	23,898,832.00 份	23,898,832.00 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“南方消费”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过深入研究我国宏观经济结构转型方向和长期发展趋势，选择具备新兴消费增长主题的上市公司进行投资，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金运用定量分析和定性分析手段，从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，据此合理制定和调整资产配置比例。通过对股票、债券等各类资产进行配置，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合资产的稳定增值。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

## 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	010-66105798
	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	010-66105799

## 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(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	14,866,606.90
本期利润	-124,424,308.59
加权平均基金份额本期利润	-0.1441
本期基金份额净值增长率	-12.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3847
期末基金资产净值	819,579,160.08
期末基金份额净值	0.867

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损益。 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

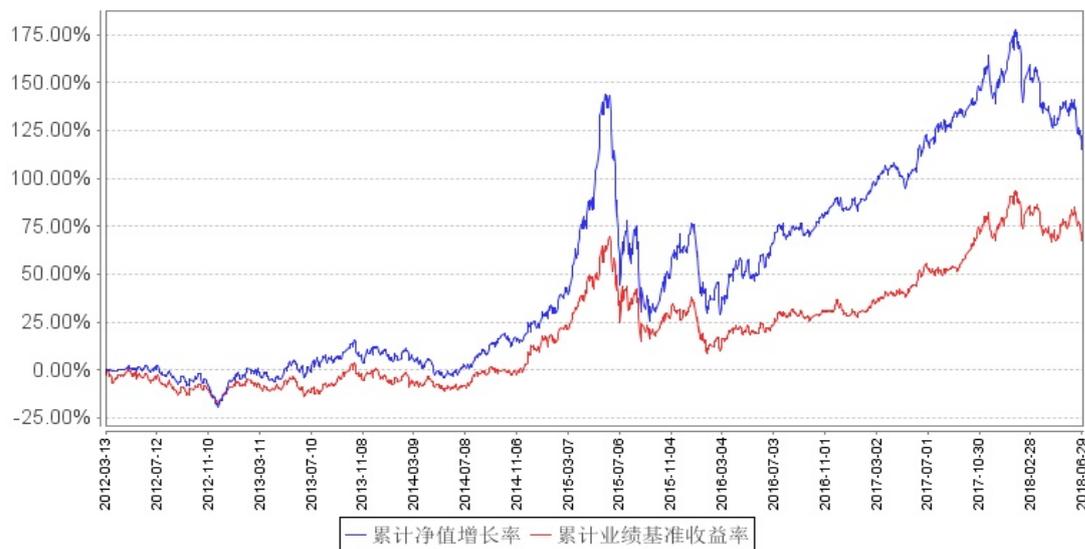
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-7.07%	1.60%	-5.12%	1.37%	-1.95%	0.23%

过去三个月	-7.47%	1.29%	-0.85%	1.25%	-6.62%	0.04%
过去六个月	-12.47%	1.36%	-3.79%	1.25%	-8.68%	0.11%
过去一年	0.54%	1.18%	11.13%	1.08%	-10.59%	0.10%
过去三年	17.59%	1.71%	15.28%	1.31%	2.31%	0.40%
自基金合同生效起至今	122.19%	1.64%	71.77%	1.22%	50.42%	0.42%

### 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

南方新兴消费增长分级股票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。

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）管理资产规模近 7,800 亿元，旗下管理 167 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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2014 年 12 月 18 日	-	9	女，清华大学光电工程硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金，历任产品开发部研发员、研究部研究员、高级研究员，负责通信及传媒行业研究；2014 年 3 月至 2014 年 12 月，任南方隆元基金经理助理；2014 年 6 月至 2014 年 12 月，任南方中国梦基金经理助理；2014 年 12 月至今，任南方消费基金经理；2015 年 6 月至今，任南方天元基金经理；2015 年 7 月至今，任南方隆元、南方消费活力的基金经理；2017 年 5 月至今，任南方文旅混合基金经理。
李佳亮	本基金基金经理	2016 年 8 月 5 日	-	5	美国南加州大学金融工程硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2012 年 8 月加入南方基金，任数量化投

					资部研究员； 2015 年 5 月至 2016 年 8 月，任量 化投资经理助理； 2016 年 8 月至今， 任南方消费基金经理 2016 年 11 月至今， 任南方中证 500 增强 基金经理；2016 年 12 月至今，任南方 绝对收益基金经理； 2017 年 4 月至今， 任南方荣优基金经理 2017 年 11 月至今， 任大数据 100、大数 据 300、南方量化成 长基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方新兴消费增长分级股票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。

### 4.3.2 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均未超过该证券当日成交量的 5%。

## 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

本报告期内，由于担心消费板块的白酒和家电经过 2017 年的上涨后，可能已透支未来增长空间。我们在基金持仓中增加了其他板块的配置。在风格上偏中性，在行业上也不做过度集中。在上半年股市的情绪性杀跌中，各个板块轮番下跌，都有较大的调整。分散配置在效果上短期内反而不如集中持股。净值相对基准有较大回撤。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年上半年，南方消费基金净值增长-12.47%，同期业绩比较基准增长-3.79%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，经济增长放缓风险犹存，但中国经济体量大，抗风险能力强，消费市场逐渐壮大成熟，将为经济增长提供新的增长引擎。虽然短期面临贸易战，金融系统去杠杆政策的不利影响，但长期来看，投资机会正慢慢显现。南方新兴消费的后续运作上，我们将继续维持相对中性的持仓配置。如果市场继续下跌，上涨较多的板块会面临较大回调压力，而已经下跌较多的板块由于风险充分释放反而相对安全。均衡配置可以避免由于持仓过于集中而错配风险较高的板块。

## 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，在存续期内，本基金（包括南方消费基础份额、南方消费收益份额、南方消费进取份额）不进行收益分配。根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方新兴消费增长分级股票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，南方新兴消费增长分级股票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新兴消费增长分级股票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，南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金未进行利润分配。

#### 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股份管理有限公司编制和披露的南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2018 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：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	114,674,841.71	105,487,856.33
结算备付金		13,510,166.56	14,833,154.01
存出保证金		11,838,095.45	17,042,527.17
交易性金融资产	6.4.7.2	671,153,934.06	693,670,476.69
其中：股票投资		671,153,934.06	692,759,176.69
基金投资		-	-
债券投资		-	911,300.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		14,935,279.39	-
应收利息	6.4.7.5	25,556.83	108,668.56
应收股利		-	-
应收申购款		1,774,199.25	2,257,565.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		827,912,073.25	833,400,247.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>	<b>上年度末 2017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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		5,049,477.20	5,110,731.25
应付管理人报酬		1,050,919.30	1,052,698.35
应付托管费		175,153.20	175,449.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,824,675.73	992,529.25
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	232,687.74	372,667.68
负债合计		8,332,913.17	7,704,076.25
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	368,609,326.85	325,117,088.05

未分配利润	6.4.7.10	450,969,833.23	500,579,083.46
所有者权益合计		819,579,160.08	825,696,171.51
负债和所有者权益总计		827,912,073.25	833,400,247.76

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，南方新兴消费基础份额净值 0.867 元，南方消费收益份额净值 1.014 元，南方消费进取份额净值 0.720 元；基金份额总额 944,896,021.41 份，其中南方新兴消费增长基础份额 897,098,357.41 份，南方消费收益份额 23,898,832.00 份，南方消费进取份额 23,898,832.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-110,220,079.16	82,390,589.23
1. 利息收入		555,402.87	300,538.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	555,050.81	285,837.04
债券利息收入		352.06	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	14,700.96
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		27,928,910.97	7,285,310.69
其中：股票投资收益	6.4.7.12	24,666,217.85	3,122,725.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	165,042.96	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-4,481,945.14	-419,800.00
股利收益	6.4.7.16	7,579,595.30	4,582,385.59
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-139,290,915.49	74,442,364.79
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	586,522.49	362,375.75
减：二、费用		14,204,229.43	7,480,665.35

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,649,843.92	3,586,711.03
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,108,307.27	597,785.17
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	6,210,465.01	3,068,986.07
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		892.16	-
7. 其他费用	6.4.7.20	234,721.07	227,183.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-124,424,308.59	74,909,923.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-124,424,308.59	74,909,923.88

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	325,117,088.05	500,579,083.46	825,696,171.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-124,424,308.59	-124,424,308.59
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）	43,492,238.80	74,815,058.36	118,307,297.16
其中：1. 基金申购款	226,464,492.36	349,485,479.89	575,949,972.25
2. 基金赎回款	-182,972,253.56	-274,670,421.53	-457,642,675.09
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）	368,609,326.85	450,969,833.23	819,579,160.08
项目	上年度可比期间 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)	147,669,754.54	125,889,080.50	273,558,835.04
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	74,909,923.88	74,909,923.88
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)	122,702,233.52	126,669,531.63	249,371,765.15
其中: 1. 基金申购款	686,995,662.74	321,038,364.99	1,008,034,027.73
2. 基金赎回款	-564,293,429.22	-194,368,833.36	-758,662,262.58
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)	270,371,988.06	327,468,536.01	597,840,524.07

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 关联方关系

#### 6.4.1.1 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。

#### 6.4.1.2 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
南方基金管理股份有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

## 6.4.2 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.2.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.2.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日		上年度可比期间 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	1,754,961,825.45	42.36	1,041,151,312.95	49.69

#### 6.4.2.1.2 债券交易

注:无。

#### 6.4.2.1.3 债券回购交易

注:无。

#### 6.4.2.1.4 权证交易

注:无。

#### 6.4.2.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018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	1,599,306.02	42.36	1,011,840.25	55.45
关联方名称	上年度可比期间 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	948,805.31	49.28	570,333.86	36.87
------	------------	-------	------------	-------

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。

#### 6.4.2.2 关联方报酬

##### 6.4.2.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,649,843.92	3,586,711.03
其中：支付销售机构的客户维护费	1,526,869.74	577,787.93

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 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：  

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.2.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,108,307.27	597,785.17

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：  

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.2.2.3 销售服务费

注：无。

#### 6.4.2.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

## 6.4.2.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.2.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日		
	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
基金合同生效日（2012 年 3 月 13 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日		
	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
基金合同生效日（2012 年 3 月 13 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	60,155,006.62	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	27,851,768.07	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	88,006,774.69	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-

## 6.4.2.4.2 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。

## 6.4.2.5 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		上年度可比期间	
	2018年1月1日至2018年6月30日		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
中国工商银行股份有限公司	114,674,841.71	399,675.56	75,916,091.11	190,234.47

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。

## 6.4.2.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

## 6.4.2.7 其他关联交易事项的说明

无。

## 6.4.3 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

## 6.4.3.1 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

6.4.12.1.1 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
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新股认购	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	新股认购	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-

## 6.4.3.2 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	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000426	兴业矿业	2018-06-18	重大事项	7.21	-	-	132,835	1,016,085.09	957,740.35	-
000603	盛达	2018-06-11	拟筹	10.83	2018-08-21	9.75	236,300	2,703,825.36	2,559,129.00	-

	矿业		划重大资产重组								
002408	齐翔腾达	2018-06-18	重大资产重组	12.28	-	-	84,600	1,179,537.31	1,038,888.00	-	
002426	胜利精密	2018-06-18	拟披露重大事件	3.60	2018-07-03	3.26	268,900	1,117,032.40	968,040.00	-	
300072	三聚环保	2018-06-18	拟披露重大事件	23.28	2018-07-10	24.00	73	2,324.57	1,699.44	-	
300118	东方日升	2018-05-07	重大资产重组	9.45	2018-08-07	9.63	1,152,800	13,307,460.37	10,893,960.00	-	
300146	汤臣倍健	2018-01-31	重大资产重组	16.60	2018-07-31	16.50	59,700	861,623.56	991,020.00	-	
300197	铁汉生态	2018-05-28	重大资产重组	5.37	-	-	115,800	847,364.83	621,846.00	-	

300324	旋 极 信 息	2018-05-30	组 重 大 资 产 重 组	9.49	-	-	452	4,797.00	4,289.48	-
--------	------------------	------------	---------------------------------	------	---	---	-----	----------	----------	---

注:本基金截至 2018 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。

### 6.4.3.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.3.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

#### 6.4.3.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## § 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	671,153,934.06	81.07
	其中:股票	671,153,934.06	81.07
2	基金投资	-	-
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	128,185,008.27	15.48
-	-	-	-
8	其他各项资产	28,573,130.92	3.45
9	合计	827,912,073.25	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	6,425,257.80	0.78
B	采矿业	12,389,441.65	1.51
C	制造业	496,858,718.09	60.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,125,325.91	0.50
E	建筑业	9,592,620.01	1.17
F	批发和零售业	51,839,724.98	6.33
G	交通运输、仓储和邮政业	1,103,964.68	0.13
H	住宿和餐饮业	16,051,728.00	1.96
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,919,394.64	1.21
J	金融业	4,154,418.88	0.51
K	房地产业	21,082,349.44	2.57
L	租赁和商务服务业	23,742,846.92	2.90
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,784,692.86	0.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	380.20	-
R	文化、体育和娱乐业	10,083,070.00	1.23
S	综合	-	-
	合计	671,153,934.06	81.89

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5 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	808,339	38,113,183.85	4.65
2	600519	贵州茅台	50,076	36,628,590.96	4.47
3	000333	美的集团	616,450	32,191,019.00	3.93
4	000858	五粮液	357,594	27,177,144.00	3.32
5	600104	上汽集团	742,045	25,964,154.55	3.17
6	002304	洋河股份	168,700	22,200,920.00	2.71

7	600887	伊利股份	783,500	21,859,650.00	2.67
8	600511	国药股份	684,700	18,452,665.00	2.25
9	600741	华域汽车	740,235	17,558,374.20	2.14
10	600690	青岛海尔	864,268	16,645,801.68	2.03

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	600741	华域汽车	44,251,241.05	5.36
2	600887	伊利股份	39,943,537.99	4.84
3	002304	洋河股份	39,680,356.71	4.81
4	601933	永辉超市	39,221,067.90	4.75
5	600519	贵州茅台	38,790,015.88	4.70
6	600690	青岛海尔	38,252,358.02	4.63
7	002027	分众传媒	38,016,254.32	4.60
8	002024	苏宁易购	35,737,867.52	4.33
9	000895	双汇发展	35,653,767.57	4.32
10	000858	五粮液	35,008,350.51	4.24
11	300433	蓝思科技	31,071,370.77	3.76
12	600066	宇通客车	29,639,004.49	3.59
13	300055	万邦达	29,053,088.78	3.52
14	601997	贵阳银行	28,587,168.29	3.46
15	600438	通威股份	28,382,021.63	3.44
16	000069	华侨城 A	28,339,549.32	3.43
17	300024	机器人	27,455,586.34	3.33
18	300199	翰宇药业	26,972,133.18	3.27
19	002311	海大集团	26,567,527.47	3.22
20	600104	上汽集团	26,341,509.01	3.19
21	600660	福耀玻璃	22,482,517.95	2.72
22	600827	百联股份	22,210,278.27	2.69
23	300136	信维通信	21,336,340.50	2.58
24	000568	泸州老窖	21,032,039.16	2.55
25	000651	格力电器	20,113,175.80	2.44
26	000596	古井贡酒	19,964,508.71	2.42
27	600511	国药股份	19,954,763.83	2.42
28	300244	迪安诊断	19,385,353.48	2.35

29	600754	锦江股份	18,748,903.95	2.27
30	601888	中国国旅	17,764,772.65	2.15
31	300098	高新兴	17,425,143.36	2.11
32	000625	长安汽车	17,170,100.04	2.08
33	000100	TCL 集团	16,778,639.00	2.03

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	000858	五粮液	61,014,994.13	7.39
2	000568	泸州老窖	57,013,917.60	6.90
3	600519	贵州茅台	51,871,012.80	6.28
4	000651	格力电器	44,378,483.16	5.37
5	600690	青岛海尔	40,428,009.85	4.90
6	002714	牧原股份	40,161,102.06	4.86
7	000333	美的集团	38,877,428.44	4.71
8	600887	伊利股份	38,185,726.94	4.62
9	000001	平安银行	37,972,983.37	4.60
10	002508	老板电器	35,963,388.21	4.36
11	601933	永辉超市	34,889,218.19	4.23
12	002024	苏宁易购	32,712,055.49	3.96
13	600066	宇通客车	30,314,951.98	3.67
14	002027	分众传媒	29,325,896.60	3.55
15	600104	上汽集团	28,886,398.87	3.50
16	300055	万邦达	28,151,015.05	3.41
17	300199	翰宇药业	28,091,526.28	3.40
18	300024	机器人	27,528,828.37	3.33
19	601997	贵阳银行	27,456,573.00	3.33
20	000895	双汇发展	27,236,112.14	3.30
21	300433	蓝思科技	27,042,803.43	3.28
22	000069	华侨城 A	25,957,113.96	3.14
23	600741	华域汽车	25,928,728.54	3.14
24	000596	古井贡酒	24,909,661.85	3.02
25	300136	信维通信	23,645,431.20	2.86
26	002304	洋河股份	23,348,421.58	2.83
27	600660	福耀玻璃	22,293,203.14	2.70
28	000725	京东方 A	21,993,906.40	2.66
29	002594	比亚迪	21,356,574.04	2.59

30	600827	百联股份	20,805,718.19	2.52
31	601318	中国平安	19,373,151.64	2.35
32	300244	迪安诊断	19,160,246.88	2.32
33	300098	高新兴	19,144,489.19	2.32
34	300070	碧水源	17,518,373.41	2.12
35	601966	玲珑轮胎	17,418,566.57	2.11
36	300144	宋城演艺	16,708,510.64	2.02

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	2,116,704,347.46
卖出股票收入(成交)总额	2,028,529,132.45

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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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 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。

### 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
IC1807	IC1807	53	54,992,800.0	-4,554,720.00	-

			0	
公允价值变动总额合计（元）				-4,554,720.00
股指期货投资本期收益（元）				-4,481,945.14
股指期货投资本期公允价值变动（元）				-4,844,240.00

### 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。

#### 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	11,838,095.45
2	应收证券清算款	14,935,279.39
3	应收股利	-
4	应收利息	25,556.83
5	应收申购款	1,774,199.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,573,130.92

#### 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 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

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 消费 基础	74,288	12,075.95	89,133,731.73	9.94	807,964,625.68	90.06
南方 消费 进取	1,281	18,656.39	1.00	0.00	23,898,831.00	100.00
南方 消费 收益	473	50,526.07	5,887,120.00	24.63	18,011,712.00	75.37
合计	76,042	12,425.98	95,020,852.73	10.06	849,875,168.68	89.94

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。

**8.2 期末上市基金前十名持有人**

南方消费进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	吴涵	1,511,574.00	6.32
2	黄其钢	817,656.00	3.42
3	刘敬东	774,534.00	3.24
4	张文俊	682,870.00	2.86
5	谢建华	572,928.00	2.40
6	潘飞来	522,493.00	2.19

7	张俊崢	498,081.00	2.08
8	张春涛	411,028.00	1.72
9	陆先海	330,451.00	1.38
10	张春兰	286,600.00	1.20

## 南方消费收益

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	梁小红	6,205,903.00	25.97
2	中国银河证券股份有限公司	3,071,481.00	12.85
3	上海保银投资管理有限公司—保银中国价值基金	2,231,800.00	9.34
4	高群亮	1,702,300.00	7.12
5	郑志坤	1,093,123.00	4.57
6	李萍	577,435.00	2.42
7	程健	550,574.00	2.30
8	陈方炜	446,103.00	1.87
9	海通资管—上海银行—海通赢家系列—年年鑫集合资产管理计划	400,000.00	1.67
10	傅日斌	400,000.00	1.67

## 8.3 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	南方消费基础	1,080,162.82	0.1204
	南方消费进取	-	-
	南方消费收益	-	-
	合计	1,080,162.82	0.1143

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）。

## 8.4 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

注：本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
----	--------	--------	--------

基金合同生效日 (2012 年 3 月 13 日) 基金份额总 额	1,177,567,468.62	376,130,634.00	376,130,635.00
本报告期期初基金 份额总额	615,735,729.20	21,807,873.00	21,807,873.00
本报告期基金总申 购份额	501,619,217.83	-	-
减: 本报告期基金 总赎回份额	415,367,428.15	-	-
本报告期基金拆分 变动份额(份额减 少以“-”填列)	-195,110,838.53	-2,090,959.00	-2,090,959.00
本报告期期末基金 份额总额	897,098,357.41	23,898,832.00	23,898,832.00

注: 拆分变动份额包括本基金三级份额之间的配对转换份额及定期份额折算。

## § 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

本报告期内, 基金管理人、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、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	1	1,754,961,825.45	42.36%	1,599,306.02	42.36%	-
中信证券	2	1,225,991,912.35	29.59%	1,117,209.86	29.59%	-
方正证券	1	877,132,411.58	21.17%	799,334.13	21.17%	-
东方证券	1	285,150,048.91	6.88%	259,863.51	6.88%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	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
东方证券	1,606,757.25	61.20%	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	1,018,470.14	38.80%	-	-	-	-

## § 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

注：无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。