

上证 380 交易型开放式指数证券投资基金 2018 年半年度报告

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 08 月 27 日

重要提示及目录

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。

基金托管人中国建设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。

目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	11
2.1 基金基本情况	11
2.2 基金产品说明	11
2.3 基金管理人和基金托管人	11
2.4 信息披露方式	11
2.5 其他相关资料	11
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	11
3.1 主要会计数据和财务指标	11
3.2 基金净值表现	11
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	22
7.1 期末基金资产组合情况	22
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	22
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	22
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	23
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	23
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	23
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	23

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.....	23
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.....	23
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	23
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	24
7.12 投资组合报告附注.....	24
§ 8 基金份额持有人信息.....	25
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	25
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	25
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	25
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情况.....	25
§ 9 开放式基金份额变动.....	25
§ 10 重大事件揭示.....	25
10.1 基金份额持有人大会决议.....	25
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.....	25
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	25
10.4 基金投资策略的改变.....	26
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	26
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.....	26
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	26
10.8 其他重大事件.....	26
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	26
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.....	26
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	26
§ 12 备查文件目录.....	26
12.1 备查文件目录.....	26
12.2 存放地点.....	26
12.3 查阅方式.....	27

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上证 380 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方上证 380ETF
场内简称	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
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	138,448,915.00 份
基金合同存续期	不定期
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

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“380ETF”。

2.2 基金产品说明

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,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。本基金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。本基金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。本基金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	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证 380 指数,简称 380 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。

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	中国建设银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	常克川	田青
	联系电话	0755-82763888	010-67595096
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-8899	010-67595096
传真		0755-82763889	010-66275853
注册地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		张海波	田国立

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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	1,829,910.04
本期利润	-27,884,792.45
加权平均基金份额本期利润	-0.2037
本期加权平均净值利润率	-13.11%
本期基金份额净值增长率	-12.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配利润	55,672,917.20
期末可供分配基金份额利润	0.4021
期末基金资产净值	194,121,832.20
期末基金份额净值	1.4021
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)
基金份额累计净值增长率	40.21%

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。

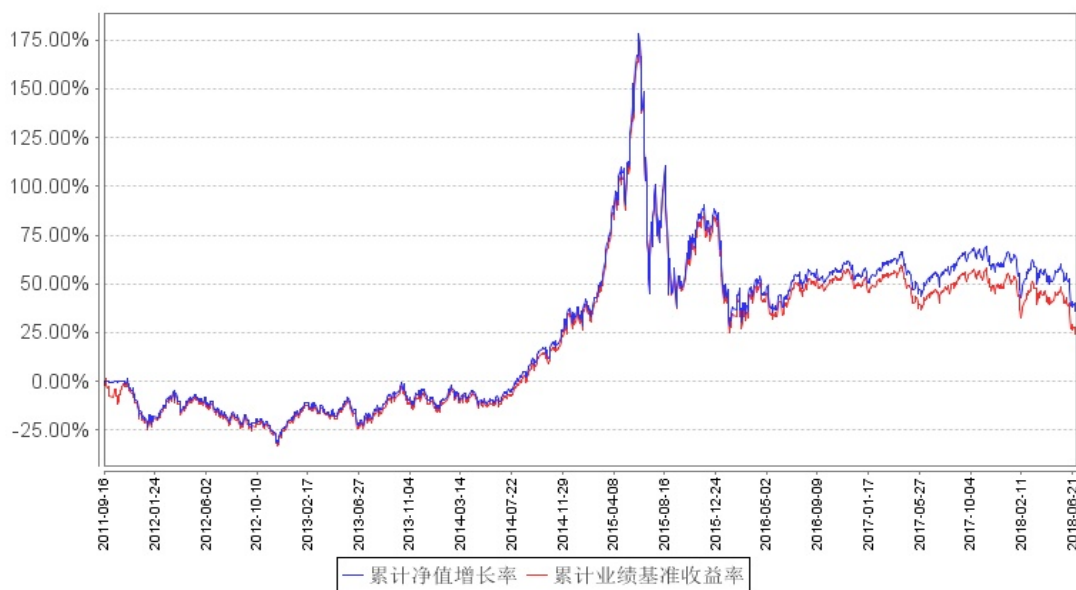
3.2 基金净值表现

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	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	-9.02%	1.79%	-10.11%	1.80%	1.09%	-0.01%
过去三个月	-10.59%	1.34%	-12.20%	1.36%	1.61%	-0.02%
过去六个月	-12.85%	1.41%	-14.47%	1.44%	1.62%	-0.03%
过去一年	-9.38%	1.18%	-12.28%	1.20%	2.90%	-0.02%
过去三年	-34.67%	1.99%	-40.20%	1.95%	5.53%	0.04%
自基金合同生效起至今	40.21%	1.74%	28.11%	1.73%	12.10%	0.01%

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

南方上证380ETF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）管理资产规模超8,200亿元，旗下管理168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		
周豪	本基金基金经理	2016年8月19日	-	9	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 380、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；2018 年 1 月至今，任南方中证 100 基金经理；2018 年 2 月至今，任南方消费活力基金经理。
--	--	--	--	--

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《上证 380 交易型开放式指数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

本报告期内上证380指数下跌14.47%。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”、“ETF现金流精算系统”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ETF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）申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；（2）报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的偏离。（3）根据指数每半年度成份股调整进行的基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，将跟踪误差控制在理想范围内。

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-12.85%，同期业绩基准增长率为-14.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观来看，国内经济增速预计平稳回落，企业盈利小幅下行，利率水平在外围美联储加息、内在降成本需求下，预计边际有所放松但空间不大，政策重点还是调结构、防风险。中美贸易冲突预计仍有反复，不过冲突继续扩大的可能性较小，且市场预期已较为充分，料相关因素影响将减弱。证券市场经过调整，风险得到一定释放，配置价值在提升，同时近期政策面也释放出积极信号，预计市场短期将迎来一定机会。本基金为指数基金，作为基金管理人，我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨，实现对标

的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格，借助投资本基金参与市场。

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，当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1% 以上时，可进行收益分配。在收益评价日，基金管理人计算基金份额净值增长率和标的指数同期增长率。基金份额净值增长率为收益评价日基金份额净值与基金上市前一日基金份额净值之比减去 1 乘以 100%（期间如发生基金份额折算，则以基金份额折算日为初始日重新计算）；标的指数同期增长率为收益评价日标的指数收盘值与基金上市前一日标的指数收盘值之比减去 1 乘以 100%（期间如发生基金份额折算，则以基金份额折算日为初始日重新计算）；本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；本基金每年收益分配次数最多为 12 次，基金份额每次基金收益分配比例由基金管理人根据上述原则确定。基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；本基金收益分配采取现金分红方式；若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；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。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

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
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,321,011.17	718,834.32
结算备付金		6,225.12	22,422.87
存出保证金		1,720.27	3,067.75
交易性金融资产	6.4.7.2	193,561,085.84	228,984,511.45
其中：股票投资		193,561,085.84	228,835,511.45
基金投资		-	-
债券投资		-	149,000.00
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	219.16	165.14
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		194,890,261.56	229,729,001.53
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		402,226.71	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		82,262.50	96,468.19
应付托管费		16,452.49	19,293.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,478.33	5,896.43
应交税费		3.07	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	261,006.26	421,802.40
负债合计		768,429.36	543,460.67
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	138,448,915.00	142,448,915.00
未分配利润	6.4.7.10	55,672,917.20	86,736,625.86
所有者权益合计		194,121,832.20	229,185,540.86
负债和所有者权益总计		194,890,261.56	229,729,001.53

注: 报告截止日 2018 年 6 月 30 日, 基金份额净值 1.4021 元, 基金份额总额 138,448,915.00 份。

6.2 利润表

会计主体: 上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

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		-26,901,194.50	3,423,026.07
1. 利息收入		3,170.75	9,693.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,058.11	9,685.22
债券利息收入		112.64	8.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,810,337.24	7,981,734.85
其中：股票投资收益	6.4.7.12	678,173.68	6,043,102.17
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	10,208.39	2,789.17
资产支持证券投资	6.4.7.13.5	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,121,955.17	1,935,843.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-29,714,702.49	-4,608,624.04
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	-	40,222.01
减：二、费用		983,597.95	1,175,829.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	525,781.45	638,405.41
2. 托管费	6.4.10.2.2	105,156.31	127,681.07
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	46,630.59	69,791.01
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.35	-
7. 其他费用	6.4.7.20	306,029.25	339,951.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-27,884,792.45	2,247,196.61
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,884,792.45	2,247,196.61

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证 380 交易型开放式指数证券投资基金

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)	142,448,915.00	86,736,625.86	229,185,540.86
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-27,884,792.45	-27,884,792.45
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-4,000,000.00	-3,178,916.21	-7,178,916.21
其中：1. 基金申购款	4,000,000.00	1,621,509.14	5,621,509.14
2. 基金赎回款	-8,000,000.00	-4,800,425.35	-12,800,425.35
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)	138,448,915.00	55,672,917.20	194,121,832.20
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)	168,448,915.00	90,804,511.09	259,253,426.09
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	2,247,196.61	2,247,196.61
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)	-6,000,000.00	-4,153,549.66	-10,153,549.66
其中：1. 基金申购款	56,000,000.00	32,722,219.79	88,722,219.79
2. 基金赎回款	-62,000,000.00	-36,875,769.45	-98,875,769.45
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)	162,448,915.00	88,898,158.04	251,347,073.04

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：

<u>杨小松</u>	<u>徐超</u>	<u>徐超</u>
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 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。

6.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、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》、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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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。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。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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。

(e) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.4 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	1,321,011.17
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月及以上	-
其他存款	-
合计	1,321,011.17

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	223,792,743.13	193,561,085.84	-30,231,657.29
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券 交易所市场	-	-	-

	银行间市场	-	-	-
		-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		223,792,743.13	193,561,085.84	-30,231,657.29

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注:无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

注:无。

6.4.4.5 应收利息

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	215.56
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2.80
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	0.80
合计	219.16

6.4.4.6 其他资产

注:无。

6.4.4.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	6,478.33
银行间市场应付交易费用	-
-	-
合计	6,478.33

6.4.4.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	205,299.25
应付指数使用费	50,000.00
可退替代款	5,707.01
合计	261,006.26

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	142,448,915.00	142,448,915.00
本期申购	4,000,000.00	4,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-8,000,000.00	-8,000,000.00
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	138,448,915.00	138,448,915.00

注：：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	66,419,054.05	20,317,571.81	86,736,625.86
本期利润	1,829,910.04	-29,714,702.49	-27,884,792.45
本期基金份额交易产生的变动数	-1,838,489.33	-1,340,426.88	-3,178,916.21
其中：基金申购款	1,912,518.57	-291,009.43	1,621,509.14
基金赎回款	-3,751,007.90	-1,049,417.45	-4,800,425.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	66,410,474.76	-10,737,557.56	55,672,917.20

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	2,669.07
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	368.37

其他	20.67
合计	3,058.11

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	894,085.46
股票投资收益——赎回差价收入	-215,911.78
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	678,173.68

6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日
卖出股票成交总额	33,874,829.53
减：卖出股票成本总额	32,980,744.07
买卖股票差价收入	894,085.46

6.4.4.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日
赎回基金份额对价总额	12,800,425.35
减：现金支付赎回款总额	-22,967.65
减：赎回股票成本总额	13,039,304.78
赎回差价收入	-215,911.78

6.4.4.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至 2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	269,333.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	259,000.00
减：应收利息总额	124.71
买卖债券差价收入	10,208.39

6.4.4.13.1 资产支持证券投资收益

注:无。

6.4.4.14 贵金属投资收益

注:无。

6.4.4.15 衍生工具收益

注:无。

6.4.4.16 股利收益

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,121,955.17
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,121,955.17

6.4.4.17 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-29,714,702.49
股票投资	-29,714,702.49
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
-	-
3. 其他	-
减: 应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-29,714,702.49

6.4.4.18 其他收入

注:无。

6.4.4.19 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	46,630.59

银行间市场交易费用	-
-	-
合计	46,630.59

6.4.4.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	26,778.95
信息披露费	148,767.52
指数使用费	100,000.00
银行费用	730.00
上市费	29,752.78
合计	306,029.25

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司（“南方基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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、基金销售机构
南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（“上证 380ETF 联接基金”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	67,579,557.92	100.00	78,720,752.64	100.00

6.4.7.1.2 债券交易

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	占当期债券 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 (%)
华泰证券	379,333.10	100.00	76,787.16	100.00

6.4.7.1.3 债券回购交易

注:无。

6.4.7.1.4 权证交易

注:无。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	6,758.04	100.00	6,478.33	100.00
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	25,112.91	100.00	12,971.20	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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	525,781.45	638,405.41
其中：支付销售机构的客户维护费	-	81,846.55

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 0.5% 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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.5\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.2.2 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	105,156.31	127,681.07

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.7.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

注:无。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例 (%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例 (%)
上证380ETF联接基金	112,399,941.00	81.19	114,399,941.00	80.31%

注:上证 380ETF 联接基金投资本基金相关的费用按基金合同和更新的招募说明书的有关规定以及与券商约定的席位佣金费率支付。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	1,321,011.17	2,669.07	2,125,036.75	8,993.66

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.8 利润分配情况

注:无。

6.4.9 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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	-

6.4.9.2 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
600086	东方金钰	2018-01-19	重大资产重组	10.04	-	-	58,100	568,443.69	583,324.00	-
600122	宏图高科	2018-06-18	拟筹划重大资产重组	7.40	-	-	77,700	908,526.07	574,980.00	-
600175	美都能源	2018-05-30	拟筹划重大资产重组	4.16	2018-08-17	3.74	186,816	956,858.32	777,154.56	-

600226	瀚叶股份	2017-11-28	重大资产重组	4.56	-	-	131,849	753,156.70	601,231.44	-
600399	*ST 抚钢	2018-01-31	未及时披露定期报告	5.50	-	-	78,500	617,031.90	431,750.00	-
600490	鹏欣资源	2018-04-16	重大资产重组	8.67	-	-	115,200	965,644.66	998,784.00	-
600641	万业企业	2018-04-17	拟筹划重大资产重组	12.18	2018-08-09	10.96	35,200	457,031.58	428,736.00	-
600687	刚泰控股	2018-06-11	重要事项未公告	9.09	2018-08-20	8.18	38,840	546,205.74	353,055.60	-
600750	江中药业	2018-04-30	重大资产重组	17.75	2018-08-01	16.12	21,910	586,414.64	388,902.50	-
600811	XD	2018-05-30	重	4.30	-	-	258,765	1,383,936.15	1,112,689.50	-

	东方集		要事项未公告							
600850	华东电脑	2018-05-14	拟筹划重大资产重组	18.99	2018-08-15	18.00	18,271	473,152.58	346,966.29	-
603939	益丰药房	2018-04-17	拟筹划重大资产重组	59.72	2018-07-16	65.69	12,600	449,198.89	752,472.00	-
603997	继峰股份	2018-05-30	拟筹划重大资产重组	10.87	-	-	16,600	232,680.49	180,442.00	-
600335	国机汽车	2018-4-3	重大事项	10.43	-	-	-35,925.00	424,364.65	374,697.75	-

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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:无。

6.4.9.3.1 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金是指数型基金，紧密跟踪上证 380 指数，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，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪上证 380 指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司总经理负责。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发

行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2017 年 12 月 31 日：同）。

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。于 2018 年 6 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息（2017 年 12 月 31 日：同）。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

6.4.10.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.9。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易

的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

注：流动性受限资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

6.4.10.4 市场风险

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

6.4.10.4.1 利率风险

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

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

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,321,011.17	-	-	-	1,321,011.17
结算备付金	6,225.12	-	-	-	6,225.12
存出保证金	1,720.27	-	-	-	1,720.27
交易性金融资产	-	-	-	193,561,085.84	193,561,085.84
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	219.16	219.16

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,328,956.56	-	-	-193,561,305.00	194,890,261.56
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	82,262.50	82,262.50
应付托管费	-	-	-	16,452.49	16,452.49
应付证券清算款	-	-	-	402,226.71	402,226.71
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	6,478.33	6,478.33
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	3.07	3.07
其他负债	-	-	-	261,006.26	261,006.26
负债总计	-	-	-	768,429.36	768,429.36
利率敏感度缺口	1,328,956.56	-	-	-192,792,875.64	194,121,832.20
上年度末 2017年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	718,834.32	-	-	-	718,834.32
结算备付金	22,422.87	-	-	-	22,422.87
存出保证金	3,067.75	-	-	-	3,067.75
交易性金融资产	-	-	149,000.00	228,835,511.45	228,984,511.45
应收利息	-	-	-	165.14	165.14
资产总计	744,324.94	-	149,000.00	228,835,676.59	229,729,001.53
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	96,468.19	96,468.19
应付托管费	-	-	-	19,293.65	19,293.65
应付交易费用	-	-	-	5,896.43	5,896.43
其他负债	-	-	-	421,802.40	421,802.40
负债总计	-	-	-	543,460.67	543,460.67
利率敏感度缺口	744,324.94	-	149,000.00	228,292,215.92	229,185,540.86

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

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注:于2018年06月30日,本基金未持有交易性债券投资,因此市场利率的变动对于本基金资产

净值无重大影响(2017年12月31日:持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为0.07%)。

6.4.10.4.2 外汇风险

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

6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票,所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响,也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用完全复制法,跟踪上证380指数指数,以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,通过指数化分散投资降低其他价格风险。本基金投资组合中,上证380指数指数成份股和备选成份股股票投资比例不低于基金资产净值的95%,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。此外,本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期运用多种定量方法对基金进行风险度量,来测试本基金面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	193,561,085.84	99.71	228,835,511.45	99.85
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	193,561,085.84	99.71	228,835,511.45	99.85

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
分析	1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	9,074,966.06	11,332,079.07
	2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	-9,074,966.06	-11,332,079.07

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	193,561,085.84	99.32
	其中：股票	193,561,085.84	99.32
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	1,327,236.29	0.68
-	-	-	-
8	其他各项资产	1,939.43	0.00
9	合计	194,890,261.56	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而 5.2 的合计项中不含可退替代款估值增值。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资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	399,873.00	0.21
B	采矿业	8,554,077.02	4.41
C	制造业	115,997,522.14	59.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,384,438.09	5.35
E	建筑业	5,166,627.89	2.66
F	批发和零售业	13,784,899.98	7.10
G	交通运输、仓储和邮政业	11,631,275.23	5.99
H	住宿和餐饮业	1,661,512.60	0.86
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,896,399.51	2.52
J	金融业	546,260.00	0.28
K	房地产业	9,061,635.65	4.67
L	租赁和商务服务业	2,544,165.29	1.31
M	科学研究和技术服务业	758,778.60	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	1,573,600.90	0.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	298,496.73	0.15
Q	卫生和社会工作	803,055.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	2,465,732.96	1.27
S	综合	1,244,634.56	0.64
	合计	191,772,985.15	98.79

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,683,764.70	0.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,103.85	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	81,226.14	0.04
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	1,788,094.69	0.92

7.2.3 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所有股票投资明细

7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603288	海天味业	70,300	5,176,892.00	2.67
2	600352	浙江龙盛	225,300	2,692,335.00	1.39
3	600487	亨通光电	115,432	2,545,275.60	1.31
4	600398	海澜之家	155,642	1,982,879.08	1.02
5	600176	中国巨石	182,302	1,864,949.46	0.96
6	603019	中科曙光	39,000	1,788,930.00	0.92
7	600521	华海药业	64,906	1,732,341.14	0.89
8	600201	生物股份	101,347	1,732,020.23	0.89
9	600426	华鲁恒升	98,162	1,726,669.58	0.89
10	601877	正泰电器	74,653	1,666,254.96	0.86
11	600674	川投能源	190,600	1,662,032.00	0.86
12	600779	水井坊	29,600	1,634,808.00	0.84
13	603833	欧派家居	11,000	1,402,830.00	0.72
14	600584	长电科技	82,384	1,395,584.96	0.72
15	601233	桐昆股份	78,935	1,359,260.70	0.70
16	600872	中炬高新	48,343	1,353,604.00	0.70
17	600673	东阳光科	128,292	1,325,256.36	0.68

18	600879	航天电子	188,400	1,324,452.00	0.68
19	600600	青岛啤酒	30,057	1,317,398.31	0.68
20	601333	广深铁路	293,600	1,247,800.00	0.64
21	600525	长园集团	114,705	1,212,431.85	0.62
22	600498	烽火通信	48,300	1,200,255.00	0.62
23	600642	申能股份	236,544	1,187,450.88	0.61
24	600004	白云机场	89,585	1,172,667.65	0.60
25	600885	宏发股份	38,700	1,157,904.00	0.60
26	600315	上海家化	29,100	1,153,233.00	0.59
27	600258	首旅酒店	42,380	1,151,464.60	0.59
28	600392	盛和资源	70,200	1,139,346.00	0.59
29	600325	华发股份	146,700	1,133,991.00	0.58
30	600811	东方集团	258,765	1,112,689.50	0.57
31	600027	华电国际	282,500	1,107,400.00	0.57
32	600567	山鹰纸业	277,347	1,070,559.42	0.55
33	601168	西部矿业	165,274	1,037,920.72	0.53
34	600038	中直股份	25,633	1,025,063.67	0.53
35	600415	小商品城	236,000	1,017,160.00	0.52
36	600566	济川药业	21,100	1,016,809.00	0.52
37	600583	海油工程	191,700	1,008,342.00	0.52
38	600663	陆家嘴	63,500	1,002,665.00	0.52
39	600188	兖州煤业	76,854	1,002,176.16	0.52
40	600138	中青旅	50,213	1,000,745.09	0.52
41	600490	鹏欣资源	115,200	998,784.00	0.51
42	603369	今世缘	43,450	991,963.50	0.51
43	600260	凯乐科技	36,800	987,712.00	0.51
44	600820	隧道股份	163,600	966,876.00	0.50
45	600346	恒力股份	65,800	964,628.00	0.50
46	600967	内蒙一机	73,292	933,740.08	0.48
47	600062	华润双鹤	37,699	925,510.45	0.48
48	600711	盛屯矿业	101,800	919,254.00	0.47
49	600236	桂冠电力	157,700	900,467.00	0.46
50	600486	扬农化工	15,967	893,034.31	0.46
51	600143	金发科技	164,917	860,866.74	0.44
52	600056	中国医药	46,360	846,997.20	0.44
53	600183	生益科技	91,747	840,402.52	0.43
54	600410	华胜天成	95,644	836,885.00	0.43
55	601021	春秋航空	23,810	834,064.30	0.43
56	600460	士兰微	68,245	832,589.00	0.43
57	600572	康恩贝	115,672	829,368.24	0.43
58	600388	龙净环保	64,807	828,233.46	0.43
59	600998	九州通	48,800	827,648.00	0.43

60	600655	豫园股份	87,300	824,985.00	0.42
61	603816	顾家家居	11,200	823,312.00	0.42
62	600166	福田汽车	404,900	821,947.00	0.42
63	600380	健康元	68,195	808,792.70	0.42
64	600755	厦门国贸	110,288	803,999.52	0.41
65	600763	通策医疗	16,500	803,055.00	0.41
66	600094	大名城	138,200	796,032.00	0.41
67	603077	和邦生物	459,514	794,959.22	0.41
68	600596	新安股份	48,949	791,505.33	0.41
69	600682	南京新百	47,976	788,725.44	0.41
70	601098	中南传媒	62,300	787,472.00	0.41
71	600252	中恒集团	241,100	781,164.00	0.40
72	600175	美都能源	186,816	777,154.56	0.40
73	600409	三友化工	89,461	770,259.21	0.40
74	603899	晨光文具	23,842	755,552.98	0.39
75	603939	益丰药房	12,600	752,472.00	0.39
76	600418	江淮汽车	115,000	748,650.00	0.39
77	600348	阳泉煤业	104,300	745,745.00	0.38
78	600499	科达洁能	108,500	744,310.00	0.38
79	600787	中储股份	95,400	738,396.00	0.38
80	600161	天坛生物	37,546	726,515.10	0.37
81	600240	华业资本	98,800	724,204.00	0.37
82	603885	吉祥航空	46,740	720,263.40	0.37
83	601799	星宇股份	11,900	712,691.00	0.37
84	600511	国药股份	26,425	712,153.75	0.37
85	600978	宜华生活	102,900	702,807.00	0.36
86	600729	重庆百货	21,170	697,551.50	0.36
87	600507	方大特钢	62,850	671,866.50	0.35
88	600125	铁龙物流	78,548	657,446.76	0.34
89	601966	玲珑轮胎	41,600	656,032.00	0.34
90	600270	外运发展	31,198	653,910.08	0.34
91	600216	浙江医药	50,235	641,500.95	0.33
92	600801	华新水泥	41,800	628,254.00	0.32
93	600635	大众公用	166,312	618,680.64	0.32
94	601636	旗滨集团	138,703	617,228.35	0.32
95	600277	亿利洁能	117,688	616,685.12	0.32
96	603883	老百姓	7,400	615,384.00	0.32
97	600782	新钢股份	109,600	611,568.00	0.32
98	600500	中化国际	89,500	610,390.00	0.31
99	600803	新奥股份	52,850	609,889.00	0.31
100	600970	中材国际	90,480	604,406.40	0.31
101	600323	瀚蓝环境	39,577	602,361.94	0.31

102	603658	安图生物	7,300	601,958.00	0.31
103	601000	唐山港	254,632	598,385.20	0.31
104	600372	中航电子	45,400	592,924.00	0.31
105	600648	外高桥	32,214	588,871.92	0.30
106	600273	嘉化能源	63,800	578,028.00	0.30
107	600185	格力地产	106,300	577,209.00	0.30
108	600563	法拉电子	11,627	575,420.23	0.30
109	600122	宏图高科	77,700	574,980.00	0.30
110	601678	滨化股份	92,903	574,140.54	0.30
111	600859	王府井	26,948	573,183.96	0.30
112	600559	老白干酒	28,645	572,613.55	0.29
113	600863	内蒙华电	249,578	566,542.06	0.29
114	600171	上海贝岭	48,120	557,229.60	0.29
115	600536	中国软件	25,494	551,435.22	0.28
116	600562	国睿科技	32,071	550,017.65	0.28
117	601128	常熟银行	95,500	546,260.00	0.28
118	600717	天津港	72,000	542,160.00	0.28
119	600823	世茂股份	128,960	539,052.80	0.28
120	600667	太极实业	72,395	532,827.20	0.27
121	600835	上海机电	27,690	522,233.40	0.27
122	600582	天地科技	142,260	522,094.20	0.27
123	601958	金钼股份	83,200	521,664.00	0.27
124	600881	亚泰集团	139,624	520,797.52	0.27
125	600664	哈药股份	131,169	520,740.93	0.27
126	600597	光明乳业	52,600	519,162.00	0.27
127	600614	鹏起科技	90,900	519,039.00	0.27
128	601880	大连港	265,975	515,991.50	0.27
129	600197	伊力特	22,750	513,012.50	0.26
130	600754	锦江股份	13,800	510,048.00	0.26
131	601231	环旭电子	56,126	509,062.82	0.26
132	600039	四川路桥	155,186	509,010.08	0.26
133	600568	中珠医疗	104,260	500,448.00	0.26
134	600026	中远海能	117,500	498,200.00	0.26
135	603766	隆鑫通用	90,793	493,005.99	0.25
136	600446	金证股份	44,300	487,743.00	0.25
137	600594	益佰制药	54,426	487,656.96	0.25
138	601588	北辰实业	137,200	482,944.00	0.25
139	600623	华谊集团	48,349	482,523.02	0.25
140	600756	浪潮软件	27,800	477,048.00	0.25
141	601200	上海环境	30,100	476,483.00	0.25
142	601100	恒立液压	22,700	473,976.00	0.24
143	600230	沧州大化	21,180	469,348.80	0.24

144	600200	江苏吴中	62,000	467,480.00	0.24
145	603515	欧普照明	10,000	467,400.00	0.24
146	600633	浙数文化	55,900	466,206.00	0.24
147	600329	中新药业	24,495	465,405.00	0.24
148	600856	中天能源	71,900	463,036.00	0.24
149	600557	康缘药业	37,027	457,283.45	0.24
150	601222	林洋能源	90,972	453,040.56	0.23
151	600206	有研新材	51,000	451,350.00	0.23
152	601058	赛轮金宇	185,740	451,348.20	0.23
153	603517	绝味食品	10,600	449,970.00	0.23
154	600337	美克家居	76,566	448,676.76	0.23
155	601567	三星医疗	61,325	446,446.00	0.23
156	600477	杭萧钢构	92,325	442,236.75	0.23
157	600993	马应龙	25,908	440,695.08	0.23
158	600141	兴发集团	37,660	438,739.00	0.23
159	600239	云南城投	96,620	433,823.80	0.22
160	600280	中央商场	49,356	430,384.32	0.22
161	600641	万业企业	35,200	428,736.00	0.22
162	600742	一汽富维	34,900	426,827.00	0.22
163	601666	平煤股份	101,511	424,315.98	0.22
164	600580	卧龙电气	55,582	423,534.84	0.22
165	603660	苏州科达	18,640	422,196.00	0.22
166	601311	骆驼股份	36,400	417,508.00	0.22
167	600694	大商股份	12,673	411,999.23	0.21
168	600708	光明地产	95,765	411,789.50	0.21
169	600269	赣粤高速	100,400	410,636.00	0.21
170	600123	兰花科创	58,900	410,533.00	0.21
171	601016	节能风电	142,859	410,005.33	0.21
172	600416	湘电股份	56,900	409,111.00	0.21
173	600990	四创电子	8,276	408,172.32	0.21
174	600577	精达股份	117,600	408,072.00	0.21
175	600420	现代制药	38,200	397,280.00	0.20
176	603000	人民网	47,500	394,250.00	0.20
177	600312	平高电气	69,896	394,213.44	0.20
178	601908	京运通	85,800	392,964.00	0.20
179	600612	老凤祥	10,933	392,932.02	0.20
180	600750	江中药业	21,910	388,902.50	0.20
181	600545	卓郎智能	48,900	388,266.00	0.20
182	600377	宁沪高速	42,650	387,262.00	0.20
183	600233	圆通速递	29,200	385,440.00	0.20
184	600172	黄河旋风	88,772	385,270.48	0.20
185	600986	科达股份	41,100	384,696.00	0.20

186	600587	新华医疗	27,906	380,358.78	0.20
187	600114	东睦股份	38,868	379,740.36	0.20
188	603198	迎驾贡酒	20,600	378,422.00	0.19
189	603368	柳药股份	11,158	376,917.24	0.19
190	603686	龙马环卫	15,400	376,376.00	0.19
191	600685	中船防务	28,200	376,188.00	0.19
192	600335	国机汽车	35,925	374,697.75	0.19
193	600611	大众交通	94,026	374,223.48	0.19
194	600073	上海梅林	56,340	374,097.60	0.19
195	600693	东百集团	61,800	370,182.00	0.19
196	600305	恒顺醋业	40,330	369,422.80	0.19
197	600162	香江控股	146,215	368,461.80	0.19
198	600565	迪马股份	124,800	368,160.00	0.19
199	600366	宁波韵升	60,300	367,830.00	0.19
200	600285	羚锐制药	41,277	367,778.07	0.19
201	600491	龙元建设	52,600	367,674.00	0.19
202	600422	昆药集团	47,352	366,978.00	0.19
203	601069	西部黄金	21,800	366,022.00	0.19
204	601689	拓普集团	18,800	365,472.00	0.19
205	600578	京能电力	116,000	361,920.00	0.19
206	600668	尖峰集团	29,580	360,876.00	0.19
207	600720	祁连山	53,441	360,192.34	0.19
208	600988	赤峰黄金	73,600	358,432.00	0.18
209	601001	大同煤业	71,971	356,976.16	0.18
210	600502	安徽水利	88,768	356,847.36	0.18
211	600687	刚泰控股	38,840	353,055.60	0.18
212	603188	亚邦股份	34,600	352,920.00	0.18
213	600326	西藏天路	59,570	352,058.70	0.18
214	600210	紫江企业	104,300	351,491.00	0.18
215	600765	中航重机	47,200	351,168.00	0.18
216	600395	盘江股份	57,700	350,239.00	0.18
217	600874	创业环保	37,350	348,849.00	0.18
218	601003	柳钢股份	44,000	348,480.00	0.18
219	600338	西藏珠峰	16,800	348,096.00	0.18
220	600072	中船科技	38,000	348,080.00	0.18
221	600850	华东电脑	18,271	346,966.29	0.18
222	603228	景旺电子	7,000	346,080.00	0.18
223	600116	三峡水利	51,350	343,018.00	0.18
224	600255	梦舟股份	152,100	340,704.00	0.18
225	603008	喜临门	17,000	336,260.00	0.17
226	600400	红豆股份	88,346	331,297.50	0.17
227	600284	浦东建设	67,661	330,185.68	0.17

228	600846	同济科技	43,524	327,735.72	0.17
229	600075	新疆天业	50,100	325,650.00	0.17
230	600531	豫光金铅	65,600	324,064.00	0.17
231	603588	高能环境	34,100	319,858.00	0.16
232	603444	吉比特	2,500	319,475.00	0.16
233	600393	粤泰股份	87,200	315,664.00	0.16
234	600987	航民股份	33,200	313,740.00	0.16
235	600971	恒源煤电	43,600	311,304.00	0.16
236	603556	海兴电力	17,110	310,888.70	0.16
237	600343	航天动力	33,400	306,612.00	0.16
238	603337	杰克股份	7,849	305,090.63	0.16
239	603568	伟明环保	12,000	303,600.00	0.16
240	603866	桃李面包	5,300	302,842.00	0.16
241	603888	新华网	17,900	301,794.00	0.16
242	600757	长江传媒	52,900	301,001.00	0.16
243	600299	安迪苏	25,700	299,148.00	0.15
244	603338	浙江鼎力	6,440	298,816.00	0.15
245	600661	新南洋	12,299	298,496.73	0.15
246	600020	中原高速	78,353	295,390.81	0.15
247	600093	易见股份	29,300	295,344.00	0.15
248	600391	航发科技	20,200	293,910.00	0.15
249	600684	珠江实业	52,100	293,844.00	0.15
250	600965	福成股份	28,530	288,153.00	0.15
251	600261	阳光照明	75,912	285,429.12	0.15
252	600006	东风汽车	69,700	285,073.00	0.15
253	600345	长江通信	10,400	285,064.00	0.15
254	600495	晋西车轴	73,788	283,345.92	0.15
255	603328	依顿电子	26,100	283,185.00	0.15
256	600657	信达地产	66,500	282,625.00	0.15
257	603111	康尼机电	42,700	282,247.00	0.15
258	600363	联创光电	30,400	280,896.00	0.14
259	603881	数据港	7,200	279,648.00	0.14
260	601139	深圳燃气	50,100	278,055.00	0.14
261	601127	小康股份	15,800	273,182.00	0.14
262	601158	重庆水务	50,200	272,084.00	0.14
263	603233	大参林	3,900	266,994.00	0.14
264	600428	中远海特	74,823	265,621.65	0.14
265	600387	海越能源	28,400	260,712.00	0.13
266	600054	黄山旅游	22,366	260,563.90	0.13
267	600439	瑞贝卡	68,040	259,912.80	0.13
268	603579	荣泰健康	3,700	258,852.00	0.13
269	600180	瑞茂通	26,600	257,754.00	0.13

270	603128	华贸物流	43,800	255,354.00	0.13
271	600007	中国国贸	17,573	254,281.31	0.13
272	601002	晋亿实业	41,500	253,565.00	0.13
273	600231	凌钢股份	71,410	252,077.30	0.13
274	600826	兰生股份	18,403	249,728.71	0.13
275	603387	基蛋生物	4,860	246,790.80	0.13
276	603056	德邦股份	9,000	246,510.00	0.13
277	603737	三棵树	4,610	244,237.80	0.13
278	600748	上实发展	48,230	243,079.20	0.13
279	600350	山东高速	58,850	238,342.50	0.12
280	600105	永鼎股份	65,470	238,310.80	0.12
281	603595	东尼电子	3,300	235,950.00	0.12
282	603989	艾华集团	10,110	227,171.70	0.12
283	603108	润达医疗	20,160	226,195.20	0.12
284	601515	东风股份	29,060	224,343.20	0.12
285	600862	中航高科	36,400	223,860.00	0.12
286	600459	贵研铂业	20,705	223,614.00	0.12
287	600626	申达股份	43,300	222,995.00	0.11
288	600517	置信电气	59,056	218,507.20	0.11
289	603898	好莱客	8,300	217,792.00	0.11
290	600897	厦门空港	10,499	216,489.38	0.11
291	601890	亚星锚链	49,400	213,902.00	0.11
292	603603	博天环境	10,400	213,096.00	0.11
293	603355	莱克电气	7,000	210,350.00	0.11
294	600743	华远地产	81,734	210,056.38	0.11
295	603868	飞科电器	4,200	203,154.00	0.10
296	600996	贵广网络	27,300	202,566.00	0.10
297	603609	禾丰牧业	21,400	202,016.00	0.10
298	600758	红阳能源	46,400	201,376.00	0.10
299	603806	福斯特	9,070	199,630.70	0.10
300	603567	珍宝岛	14,800	198,320.00	0.10
301	600167	联美控股	19,700	197,000.00	0.10
302	600838	上海九百	28,000	196,000.00	0.10
303	600548	深高速	24,900	195,465.00	0.10
304	603298	杭叉集团	15,900	195,411.00	0.10
305	600053	九鼎投资	11,358	195,016.86	0.10
306	600973	宝胜股份	53,230	194,289.50	0.10
307	603959	百利科技	10,840	193,927.60	0.10
308	603707	健友股份	7,100	192,623.00	0.10
309	600295	鄂尔多斯	21,373	192,143.27	0.10
310	601020	华钰矿业	13,900	191,681.00	0.10
311	603118	共进股份	34,120	191,072.00	0.10

312	603225	新凤鸣	9,480	189,315.60	0.10
313	600452	涪陵电力	6,900	188,439.00	0.10
314	601019	山东出版	23,300	186,633.00	0.10
315	600483	福能股份	27,100	186,177.00	0.10
316	603618	杭电股份	29,900	184,184.00	0.09
317	601789	宁波建工	51,000	184,110.00	0.09
318	603306	华懋科技	10,795	184,054.75	0.09
319	600012	皖通高速	30,412	181,255.52	0.09
320	603997	继峰股份	16,600	180,442.00	0.09
321	603169	兰石重装	36,000	180,360.00	0.09
322	603612	索通发展	6,300	180,180.00	0.09
323	603599	广信股份	12,200	175,192.00	0.09
324	601368	绿城水务	25,700	173,475.00	0.09
325	603180	金牌厨柜	1,700	173,417.00	0.09
326	603877	太平鸟	5,100	169,983.00	0.09
327	603126	中材节能	26,600	168,910.00	0.09
328	603728	鸣志电器	10,720	168,411.20	0.09
329	600526	菲达环保	28,600	168,168.00	0.09
330	600933	爱柯迪	14,500	167,040.00	0.09
331	603357	设计总院	8,300	164,672.00	0.08
332	603626	科森科技	10,980	159,649.20	0.08
333	601595	上海电影	9,800	158,074.00	0.08
334	600551	时代出版	17,669	156,193.96	0.08
335	603639	海利尔	5,840	155,928.00	0.08
336	601015	陕西黑猫	22,150	154,385.50	0.08
337	600814	杭州解百	24,900	154,380.00	0.08
338	603818	曲美家居	12,800	150,528.00	0.08
339	603929	亚翔集成	7,300	145,854.00	0.08
340	603103	横店影视	4,700	144,384.00	0.07
341	601199	江南水务	32,948	144,312.24	0.07
342	603106	恒银金融	7,910	143,645.60	0.07
343	600310	桂东电力	36,100	142,595.00	0.07
344	603776	永安行	3,400	136,136.00	0.07
345	601811	新华文轩	13,800	134,136.00	0.07
346	603300	华铁科技	25,300	131,813.00	0.07
347	601858	中国科传	13,900	131,633.00	0.07
348	603007	花王股份	11,600	130,616.00	0.07
349	603258	电魂网络	6,300	125,685.00	0.06
350	603080	新疆火炬	3,600	122,940.00	0.06
351	603619	中曼石油	3,700	120,139.00	0.06
352	603533	掌阅科技	3,700	119,732.00	0.06
353	603730	岱美股份	4,400	118,536.00	0.06

354	603358	华达科技	5,940	118,087.20	0.06
355	603025	大豪科技	5,980	115,653.20	0.06
356	600828	茂业商业	22,571	115,112.10	0.06
357	603339	四方科技	5,700	113,088.00	0.06
358	603669	灵康药业	9,480	112,053.60	0.06
359	600975	新五丰	28,000	111,720.00	0.06
360	600829	人民同泰	15,200	108,832.00	0.06
361	600917	重庆燃气	15,800	107,598.00	0.06
362	603165	荣晟环保	4,580	106,164.40	0.05
363	603585	苏利股份	4,840	102,995.20	0.05
364	603168	莎普爱思	11,540	101,667.40	0.05
365	603098	森特股份	8,260	100,937.20	0.05
366	603113	金能科技	7,100	99,897.00	0.05
367	603628	清源股份	9,400	99,546.00	0.05
368	603569	长久物流	6,940	99,103.20	0.05
369	603060	国检集团	5,700	95,133.00	0.05
370	603895	天永智能	2,900	95,033.00	0.05
371	603861	白云电器	7,700	89,551.00	0.05
372	603848	好太太	3,700	87,653.00	0.05
373	603757	大元泵业	3,080	85,962.80	0.04
374	603239	浙江仙通	7,000	85,470.00	0.04
375	603711	香飘飘	3,700	81,585.00	0.04
376	603600	永艺股份	7,900	74,576.00	0.04
377	603798	康普顿	5,200	72,436.00	0.04
378	603363	傲农生物	4,700	71,393.00	0.04
379	603421	鼎信通讯	3,800	68,476.00	0.04
380	603803	瑞斯康达	5,200	67,340.00	0.03

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600226	瀚叶股份	131,849	601,231.44	0.31
2	600086	东方金钰	58,100	583,324.00	0.30
3	600399	*ST 抚钢	78,500	431,750.00	0.22
4	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.04
5	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.03
6	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.01
7	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.01

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	603288	海天味业	1,841,212.00	0.80
2	600315	上海家化	1,277,878.00	0.56
3	600415	小商品城	1,148,648.00	0.50
4	600663	陆家嘴	1,078,619.43	0.47
5	600820	隧道股份	1,066,351.07	0.47
6	603833	欧派家居	1,048,149.00	0.46
7	600392	盛和资源	1,020,640.00	0.45
8	601877	正泰电器	879,614.06	0.38
9	600252	中恒集团	828,206.00	0.36
10	600258	首旅酒店	816,099.93	0.36
11	600094	大名城	791,826.58	0.35
12	601966	玲珑轮胎	711,323.00	0.31
13	600782	新钢股份	649,109.00	0.28
14	600801	华新水泥	607,974.00	0.27
15	601588	北辰实业	606,004.00	0.26
16	600188	兖州煤业	604,430.00	0.26
17	601100	恒立液压	496,835.00	0.22
18	600233	圆通速递	476,972.00	0.21
19	603660	苏州科达	458,772.00	0.20
20	600682	南京新百	458,478.00	0.20

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	600309	万华化学	5,280,845.40	2.30
2	600867	通化东宝	3,302,513.11	1.44
3	603799	华友钴业	2,698,772.38	1.18
4	600298	安琪酵母	1,658,444.40	0.72
5	600884	杉杉股份	1,112,095.00	0.49
6	600438	通威股份	1,055,835.00	0.46
7	600267	海正药业	815,277.00	0.36
8	600373	中文传媒	727,166.14	0.32
9	601238	广汽集团	697,981.00	0.30
10	601777	力帆股份	328,006.17	0.14
11	600458	时代新材	323,807.40	0.14
12	600666	奥瑞德	291,686.20	0.13

13	600651	飞乐音响	289,051.10	0.13
14	600077	宋都股份	277,595.00	0.12
15	600673	东阳光科	277,401.00	0.12
16	600405	动力源	267,748.21	0.12
17	600481	双良节能	257,062.92	0.11
18	600894	广日股份	252,052.00	0.11
19	601126	四方股份	249,495.39	0.11
20	600571	信雅达	245,126.92	0.11

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	34,856,500.63
卖出股票收入(成交)总额	33,874,829.53

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。

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。

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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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，本基金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。本基金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。

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	1,720.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	219.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,939.43

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

7.12.5.1 期末指数投资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。

7.12.5.2 期末积极投资前五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	公司名称	流通受限部分的公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600226	瀚叶股份	601,231.44	0.31	重大资产重组
2	600086	东方金钰	583,324.00	0.30	重大资产重组
3	600399	*ST 抚钢	431,750.00	0.22	未及时披露定期报告

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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		南方上证 380 交易型开放式指数证券联接基金	
		持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
844	164,039.00	10,447,502.00	7.55	15,601,472.00	11.27	112,399,941.00	81.19

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

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	方正证券股份有限公司	2,328,439.00	1.68
2	泰康资产强化回报混合型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	1,923,300.00	1.39
3	中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	1,611,200.00	1.16
4	中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	1,572,800.00	1.14

5	郑州煤炭工业（集团） 有限责任公司企业年金 计划—中国建设银行股 份有限公司	1,220,400.00	0.88
6	胡海燕	973,900.00	0.70
7	黄静	777,400.00	0.56
8	北京无限立通通讯技术 有限责任公司	609,600.00	0.44
9	山西焦煤集团有限责任 公司企业年金计划—中 国工商银行股份有限公 司	576,800.00	0.42
10	王一一	499,000.00	0.36
-	中国建设银行股份有限 公司—南方上证 380 交 易型开放式指数证券联 接基金	112,399,941.00	81.19

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本公司的所有从业人员均未持有本基金份额。

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

基金合同生效日（2011年9月16日） 基金份额总额	330,448,915.00
本报告期期初基金份额总额	142,448,915.00
本报告期基金总申购份额	4,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	8,000,000.00
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	138,448,915.00

§ 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	67,579,557.92	100.00%	6,758.04	100.00%	
中邮证券	1	-	-	-	-	
第一创业	1	-	-	-	-	
国金证券	1	-	-	-	-	
宏信证券	1	-	-	-	-	
开源证券	1	-	-	-	-	
民族证券	1	-	-	-	-	

申万宏源	1	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-
银泰证券	1	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-
诚浩证券	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

安信证券	-	-	-	-	-	-
诚浩证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	379,333.10	100.00%	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
银泰证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上证 380 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 04 月 20 日
2	上证 380 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 04 月 20 日

§ 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
联接基金	1	201801 01- 201806 30	114,399,941.00	2,000,000.00	4,000,000.00	112,399,941.00	81.19
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：申购份额包含红利在投资和份额折算。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立上证 380 交易型开放式指数证券投资基金的文件
- 2、上证 380 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、上证 380 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立南方基金管理有限公司的文件
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告

12.2 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。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>